Skandia Fonder AB
Org. Nr. 556317–2310

20250516100931

Årsredovisning 2024

Skandia Fonder AB

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Skandia Fonder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 5 maj 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 5 maj 2025

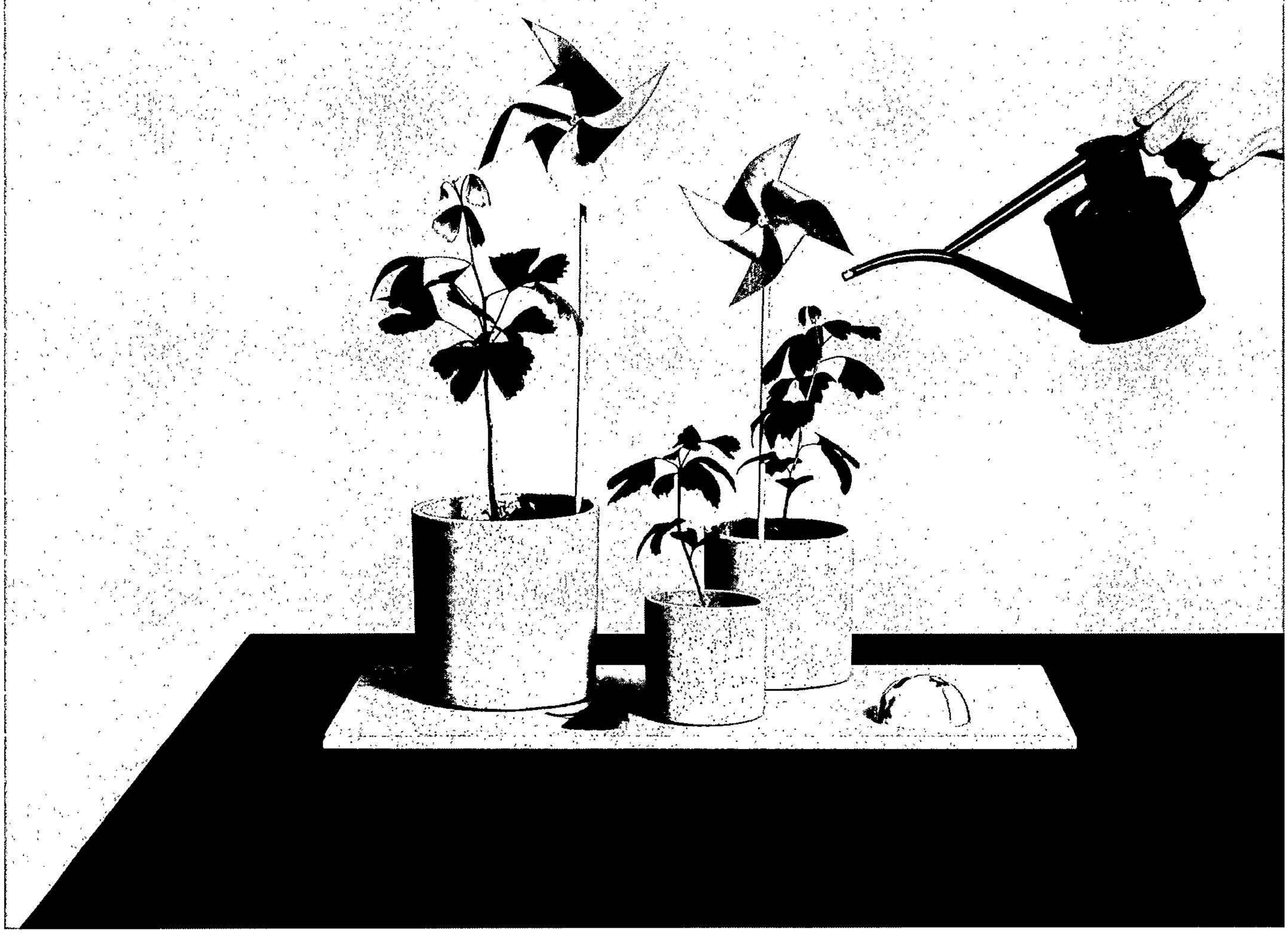
Anneli Enquist

Skandia
106 55 Stockholm
Telefon: 08 788 10 00
skandia.se

20250516 0002

Årsredovisning 2024

Skandia Fonder AB



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

List of Signatures

Årsredovisning Skandia Fonder AB 2024, FINAL.pdf

Name	Method	Signed at
Märtha Josefsson	BANKID	2025-03-19 14:52 GMT+01
MATS EKSTRÖM	BANKID	2025-03-19 14:44 GMT+01
Anneli Enquist	BANKID	2025-03-19 14:42 GMT+01
Andreas Aspelin	BANKID	2025-03-19 14:41 GMT+01
Pär Erik Lindgren	BANKID	2025-03-19 14:36 GMT+01
ANDERS TAGDE	BANKID	2025-03-19 15:47 GMT+01

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100303

Innehåll

Förvaltningsberättelse 1

Fem år i sammandrag 3

Förslag till vinstdisposition 4

Resultaträkning 5

Balansräkning 6

Rapport över förändringar i eget kapital 8

Kassaflödesanalys (indirekt metod) 9

Noter 10
Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper 10
Not 2. Rörelsens intäkter 12
Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer 12
Not 4. Personalkostnader 13
Not 5. Upplysningar om närstående 17
Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter 18
Not 7. Skatt på årets resultat 18
Not 8. Uppskjuten skattefordran 18
Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 18
Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 18
Not 11. Materiella anläggningstillgångar 19
Not 12. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 19
Not 13. Avsättning för pensioner 19
Not 14. Andelar i koncernföretag 20
Not 15. Andra långfristiga värdepappersinnehav 20
Not 16. Uppskjuten skatteskuld 20
Not 17. Förslag till vinstdisposition 21
Not 18. Händelser efter balansdagen 21

Underskrifter 22

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

Skandia Fonder AB
Säte: Stockholm
Org.nr: 556317-2310

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Årsredovisning

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB har härmed upprättat årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Förvaltningsberättelse

Skandia Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), organisationsnummer 516406-0948, som har sitt säte i Stockholm. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia). Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF vilket innebär att det klassificeras som ett dotterbolag till Bolaget.

Bolaget inklusive förvaltade fonder benämns Skandia Fonder i årsredovisningen.

Bolaget

Bolaget är ett fondbolag som har Finansinspektionens tillstånd att utöva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Bolaget har även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget har under året förvaltat följande fonder.

Aktiefonder
Skandia Norden
Skandia Europa Exponering
Skandia Sverige Exponering
Skandia Global Exponering
Skandia Nordamerika Exponering
Skandia Japan Exponering
Skandia Mix 100 Exponering
Skandia Asien
Skandia Världen
Skandia Världen Sverige
Skandia Småbolag Sverige
Skandia Sverige*
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet
Skandia Världsnaturfonden
Skandia Cancerfonden
**fusionerad med Skandia Sverige Exponering 6 mars 2024.*

Fonderna Skandia Idéer för Livet, Skandia Världsnaturfonden och Skandia Cancerfonden är matarfonder som matar till Skandia Sverige Exponering.

Räntefonder
Skandia Obligationsfond
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond
Skandia Företagsobligation

Blandfonder
Skandia Balanserad
Skandia Försiktig
Skandia Mix 30 Exponering
Skandia Mix 60 Exponering

För Thule Fund S.A. SICAV-SIF:s räkning förvaltar även Bolaget följande Alternativa Investeringsfonder (AIF):

Thule Credit Fund
Thule Real Estate Fund
Thule Buyout Fund I
Thule Buyout Fund II
Thule Buyout Fund III
Thule Buyout Fund IV
Thule Buyout Fund V
Thule Buyout Fund VI
Thule Buyout Fund VII
Thule Buyout Fund VIII
Thule Buyout Co-Investment Fund I
Thule Buyout Co-Investment Fund II
Thule Infrastructure Co-investment Fund I

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250519090204

Resultat
Under 2024 har aktiemarknaderna präglats av stora svängningar men också av nya börsrekord. USA har legat i topp avkastningsmässigt. Även den japanska börsen har levererat en hög avkastning. Europa och Sverige har levererat en avkastning i linje med ett historiskt snitt.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2024 till 178 925 (148 584) MSEK. Det innebär en ökning med 20 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Exponeringsfonderna står för en majoritet av innehaven, uppgick till 4 485 (3 866) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 174 440 (144 718) MSEK. Nettoförmögenheten ökade med 20 procent under året.

Bolaget hade under året ett positivt nettokundkassaflöde om 3 535 (6 262) MSEK framför allt genom stora nettoinflöden till de indexnära fonderna.

Den redovisade nettoomsättningen är högre än föregående år till följd av högre förvaltad fondförmögenhet.

Resultatet efter finansiella poster före skatt uppgick till 84 (53) MSEK under 2024. Det högre resultatet 2024 jämfört med 2023 förklaras främst av högre intäkter drivet av en större förvaltad fondförmögenhet och ett högre finansresultat. I finansresultatet utgör orealiserat resultat från Skandia Fonders innehav av Participating shares i Thule Fund S.A., SICAV-SIF den största posten.

Väsentliga händelser under året

Ny styrelseledamot
Lars-Göran Orrevall avgick, i samband med pensionering, ur Bolagets styrelse den 1 juni 2024. Pär Lindgren valdes in som ny ordinarie ledamot och styrelseordförande vid den extra bolagsstämman som hölls den 5 juni 2024.

Fondfusion
Fonden Skandia Sverige fusionerades med Skandia Sverige Exponering. Fonderna Skandia Världsnaturfonden och Skandia Cancerfonden bytte som en konsekvens av fusionen mottagarfond från Skandia Sverige till Skandia Sverige Exponering.

Tilldelning fondavtal i premiepensionssystemet
Fonderna Skandia Global Exponering och Skandia Europa Exponering tilldelades fondavtal i Fondtorgsnämndens upphandling av nytt fondsortiment i premiepensionssystemet.

Fonder prisade med Lipper Fund Award
Fonderna Skandia Balanserad och Skandia Time Global prisades med Lipper Fund Award.

Hållbarhet
Bolag över en viss storlek ska enligt årsredovisningslagen upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företag arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar.

Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias och Skandia Fonders strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandia Fonder AB utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av Skandias års- och hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela Skandia. Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på https://www.skandia.se/om-oss/hallbarhet/.

Förväntad utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
I nuläget råder en fortsatt osäkerhet om hur de pågående väpnade konflikterna i Ukraina och Mellanöstern kommer att utveckla sig och vilken påverkan de kommer ha på världens ekonomier. År 2025 tillträder en ny president i USA och vilken påverkan den nya administrationens politik kommer att få på de finansiella marknaderna är också svårt att förutspå. Marknadsutvecklingen kommer också påverkas av inflationsutvecklingen och i vilken takt som centralbankerna fortsätter att sänka sina räntor.

Skandia Fonder har ett brett utbud och ser trots osäkerhetsfaktorerna positivt på den framtida utvecklingen. Bolagets resultat är i huvudsak relaterat till den förvaltade fondförmögenhetens storlek. Marknadsvärdesförändringar har stor påverkan på fondförmögenheten och ska vanligtvis, vid ett starkt börsår, bidra positivt till resultatet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Fem år i sammandrag

MSEK

Förvaltat kapital brutto	2024	2023	2022	2021	2020
UCITS-fonder	161 999	132 699	108 300	127 574	101 976
AIF-fonder	16 926	15 885	15 335	13 153	11 150
Totalt	**178 925**	**148 584**	**123 635**	**140 727**	**113 126**

Resultaträkning	2024	2023	2022	2021	2020
Rörelsens intäkter[1]	1 115	999	973	1 167	978
Rörelsens kostnader	-1 068	-959	-938	-1 125	-941
Rörelseresultat	**48**	**40**	**34**	**42**	**36**
Resultat från finansiella poster	36	13	24	48	6
Resultat efter finansiella poster	**84**	**53**	**58**	**90**	**42**
Skatt på årets resultat	-19	-11	-12	-19	-9
Årets resultat	**65**	**42**	**46**	**71**	**33**

[1]År 2020–2021 ingår rabatter till Pensionsmyndigheten i rörelsens kostnader. Därefter ingår de i rörelsens intäkter.

Balansräkning	2024	2023	2022	2021	2020
Anläggningstillgångar	116	88	79	57	9
Omsättningstillgångar	329	269	250	275	250
Summa tillgångar	**445**	**357**	**330**	**332**	**259**
Eget kapital	231	166	154	141	103
Avsättningar	24	18	17	12	2
Skulder	190	172	159	179	155
Summa eget kapital, avsättningar, skulder	**445**	**357**	**330**	**332**	**259**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100005

Förslag till vinstdisposition

Belopp i SEK

Till årsstämmans förfogande står:

	2024
Balanserade vinstmedel	154 288 411
Årets resultat	64 624 975
Fritt eget kapital	**218 913 386**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägaren utdelas	30 000 000
I ny räkning balanseras	188 913 386
Summa	**218 913 386**

Förslaget till utdelning motsvarar 300 kronor per aktie. Tidpunkten för utdelningen är föreslagen att vara den 7 maj 2025.

Det är styrelsens bedömning att det per dagen för yttrandet, med beaktande av den vinstutdelning som föreslås vid årsstämman 2025, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet. Föreslagen utdelning utgör knappt 14 procent av bolagets eget kapital. Fritt eget kapital efter föreslagen utdelning uppgår till 188 913 386 kr.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägaren med föreslaget belopp är försvarlig med hänsynstagande till de krav som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på storleken av eget kapital. Även med beaktande av den föreslagna utdelningen kan bolaget förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Av bolagets egna kapital per balansdagen den 31 december 2024 hänförs 114 775 665 kronor till tillgångar som har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsen konstaterar att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i aktiebolagslagen 17 kap. 3 § andra och tredje styckena.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Resultaträkning

TSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	1 115 077	999 380
Summa rörelseintäkter		**1 115 077**	**999 380**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 5	-1 039 735	-934 364
Personalkostnader	4	-27 699	-24 941
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-100	-99
Summa rörelsekostnader		**-1 067 534**	**-959 404**
Rörelseresultat		**47 543**	**39 976**
Finansiella poster			
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	15	28 457	7 951
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	6	7 555	5 873
Räntekostnader och liknande kostnader		-	-364
Summa finansiella poster		**36 012**	**13 460**
Resultat efter finansiella poster		**83 555**	**53 436**
Skatt på årets resultat	7	-18 930	-11 124
Årets resultat		**64 625**	**42 312**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250316100806

Balansräkning

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	215	315
Summa materiella anläggningstillgångar		**215**	**315**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	277	277
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	114 788	86 329
Uppskjuten skattefordran	8	758	668
Summa finansiella anläggningstillgångar		**115 823**	**87 274**
Summa anläggningstillgångar		**116 038**	**87 589**
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		177 174	137 014
Övriga fordringar		2 477	1 575
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	149 466	130 381
Summa fordringar		**329 117**	**268 970**
Summa kassa och bank		**1**	**1**
Summa omsättningstillgångar		**329 118**	**268 970**
SUMMA TILLGÅNGAR		**445 155**	**356 560**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Balansräkning

TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		10 000	10 000
Reservfond		2 000	2 000
Summa bundet eget kapital		**12 000**	**12 000**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		154 288	111 976
Årets resultat		64 625	42 312
Summa fritt eget kapital		**218 913**	**154 288**
Summa eget kapital		**230 913**	**166 288**
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12, 13	718	633
Uppskjuten skatteskuld	16	23 644	17 782
Summa avsättningar		**24 362**	**18 415**
Skulder[1]			
Leverantörsskulder		-	231
Skulder till koncernföretag		81 415	72 339
Skatteskulder		5 734	1 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	102 730	97 615
Summa skulder		**214 242**	**171 857**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**445 155**	**356 560**

[1] *Av Bolagets i balansräkningen redovisade skulder förfaller samtliga inom ett år.*

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100007

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Totalt
	Aktiekapital[1)]	Reservfond	Balanserad vinst	eget kapital
År 2023				
Ingående eget kapital	**10 000**	**2 000**	**141 976**	**153 976**
Vinstutdelning			-30 000	-30 000
Årets resultat			42 312	42 312
Utgående eget kapital	**10 000**	**2 000**	**154 288**	**166 288**
År 2024				
Ingående eget kapital	**10 000**	**2 000**	**154 288**	**166 288**
Årets resultat			64 625	64 625
Utgående eget kapital	**10 000**	**2 000**	**218 913**	**230 913**

[1)]100 000 aktier á nominellt 100 SEK.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

TSEK	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	47 543	39 976
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet[1]	300	-498
Erhållen ränta	7 353	5 872
Erlagd ränta	-	-
Betald inkomstskatt	-13 158	-9 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**42 038**	**35 848**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) av rörelsefordringar	-18 191	-11 799
Ökning (+) av rörelseskulder	18 109	12 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**41 956**	**36 824**
Investeringsverksamheten		
Förvärv av andelar i dotterföretag[2]	-	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-1**
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-	-30 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-30 000**
Årets kassaflöde	**41 956**	**6 823**
Likvida medel vid årets början	**133 618**	**126 795**
Likvida medel vid årets slut[4]	**175 574**	**133 618**

[1]Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2024	2023
Avskrivningar	*100*	*99*
Valutaresultat, netto	*202*	*-597*
Summa	**300**	**-498**

[2]Avser innehav av Participating shares.

[4]Likvida medel vid årets slut	2024	2023
Tillgodohavande i Skandia Livs cashpool	*175 573*	*133 617*
Bankkonto SEB	*1*	*1*
Summa likvida medel vid årets slut	**175 574**	**133 618**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100838

Noter

Belopp är angivna i tusental svenska kronor (TSEK) om inte annat anges.

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

1. Allmän information

Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), organisationsnummer 516406-0948, med säte i Stockholm.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning (1995:1554) (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Skandia Fonder gör ett avsteg från det allmänna rådet vad avser redovisning av företagsägda kapitalförsäkringar, vilket förklaras av att kapitalvärdet på kapitalförsäkringarna uppgår till relativt oväsentliga belopp. För mer information se not 13.

Med hänvisning till 7 kap. 2 § ÅRL upprättas ingen koncernredovisning i Skandia Fonder AB. Skandia Fonder AB ingår i den konsoliderade årsredovisningen som utges av Skandia Liv.

3. Dotterbolag

År 2014 etablerades det Luxemburgbaserade bolaget, Thule Fund S.A., SICAV-SIF (Thule), ett företag för särskilt ändamål vars syfte är att tillhandahålla alternativa investeringsfonder (AIF-fonder) för professionella investerare. Skandia Fonder utövar bestämmande inflytande i Thule via så kallade Founding shares. Thule är en utländsk juridisk person med variabelt aktiekapital, det vill säga aktiekapitalet förändras med de investeringar och försäljningar som görs i bolaget genom emittering/inlösen av aktier. Skandia Fonder erhåller förvaltningsersättning på förvaltad fondvolym. Förvaltningsersättningen redovisas som nettoomsättning.

4. Värderingsprinciper med mera

Intäkter utgörs av ersättningar för tjänster som har tillhandahållits. Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.

Externa kostnader utgörs i huvudsak av förvaltnings- och administrationsersättning samt provisionsersättning som är relaterad till förvaltad fondvolym. Andra externa kostnader under denna rubrik avser lokal- och kontorskostnader, konsultkostnader, marknadsföring och liknande kostnader.

Samtliga tillgångar har, förutom vad gäller innehav i form av så kallade Participating shares i Buyout-fonder tillhandahållna av Thule, upptagits till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde om inget annat framgår.

Innehavet i Buyout-fonderna värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med 4 kap. 14 b § ÅRL. I enlighet med detta ska ett finansiellt instrument klassificeras i olika kategorier vilka bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Innehavet i Buyout-fonderna klassificeras i kategorin verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen då innehavet förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde.

Ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner.

I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar men också noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv.

I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Innehavet av Participating shares klassificeras till nivå 3 där värderingen till verkligt värde fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna och utifrån fastslagna principer, policies och riktlinjer. Främst används IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) som publiceras av EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association). Värdering görs kvartalsvis med eftersläpning.

Skulder redovisas till anskaffningsvärde.

Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition som en ökning eller en minskning av årets resultat.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

5. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Tillgången avser tjänstebil och har en förväntad nyttjandeperiod på fem år.

6. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till SEK enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till SEK med balansdagens valutakurser.

7. Ersättning till anställda

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas enligt förenklingsreglerna i det allmänna rådet. Detta innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda och kostnadsförs därmed löpande i resultaträkningen i takt med att pensionsrätten intjänas.

8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar

För att upprätta redovisningen används i vissa fall uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp.

De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen i Skandia Fonder är främst relaterade till innehaven i Participating shares i Thule Fund S.A., SICAV-SIF. Dessa är värderade till verkligt värde utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna och utifrån fastslagna principer, policies och riktlinjer, se även not 15. Det finns en viss osäkerhet i värderingen av finansiella instrument då denna värdering påverkas av rådande marknads- och ränteläge som snabbt kan förändras.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100009

Not 2. Rörelsens intäkter

Bolagets nettoomsättning utgörs av förvaltningsavgifter från Bolagets förvaltade UCITS-fonder och de AIF-fonder Bolaget förvaltar på uppdrag av Thule Fund S.A., SICAV-SIF. I nettoomsättningen ingår även rabatter på förvaltningsavgiften för dessa fonder.

	2024	2023
Förvaltningsintäkter UCITS-fonder	1 268 838	1 118 666
Förvaltningsintäkter AIF-fonder Thule Fund S.A., SICAV-SIF	73 811	72 061
Rabatter Pensionsmyndigheten (Premiepensionssystemet)	-178 629	-143 370
Övriga rabatter	-48 944	-47 977
Summa rörelseintäkter	**1 115 077**	**999 380**

Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmovald revisor är KPMG AB.

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses granskning av förvaltning eller ekonomisk information som följer av författning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i en rapport eller någon annan handling som är avsedd att utgöra bedömningsunderlag samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid ett granskningsuppdrag. Revision avseende fonderna avser granskning av årsberättelser och bokslut och därmed förenliga arbetsuppgifter.

	2024	2023
Revisorsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande		
Revisionsuppdrag bolaget	-236	-249
Revisionsuppdrag fonderna	-551	-582
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-172	-31
Summa	**-959**	**-862**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Not 4. Personalkostnader

Personalkostnader	2024	2023
Löner och ersättningar	-17 218	-15 270
Sociala kostnader	-5 445	-4 827
Pensionskostnader	-3 420	-3 495
Övriga personalkostnader	-1 616	-1 349
Totalt	**-27 699**	**-24 941**

Lön, ersättningar, förmåner och pensionskostnader anställda	Antal personer		Grundlön		Rörlig ersättning[2]		Övriga förmåner och ersättningar		Pensions-kostnader[3]		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Verkställande direktör	1	1	2 519	2 413	35	26	108	102	830	922	3 492	3 463
Andra ledande befattningshavare	6	6	6 243	5 879	211	176	147	128	1 221	1 243	7 822	7 426
Övriga risktagare	2	-	3 314	-	221	-	12	-	246	-	4 357	-
Övriga anställda	6	8	4 089	6 251	195	162	237	168	393	640	7 034	7 221
Totalt[1]	**15**	**15**	**16 165**	**14 543**	**662**	**364**	**504**	**398**	**2 691**	**2 805**	**22 706**	**18 110**

[1]Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. Dessa uppgår till 300 (280) TSEK, samt 100 (90) TSEK för utskottsarvoden.
[2]Rörlig ersättning avser Skandianen som är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2023 avsattes 399 TSEK av vilka 418 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2024. Avseende 2024 har 645 TSEK reserverats.
[3]Pensionskostnader för tillikaanställda förvaltare, 564 (451) TSEK, är bokförda som övriga personalkostnader.

	2024		2023	
Medelantal anställda	**Antal**	**Andel**	**Antal**	**Andel**
Kvinnor	7,5	49%	7,6	52%
Män	7,9	51%	7,0	48%
Totalt	**15**	**100%**	**15**	**100%**

	2024		2023	
Könsfördelning i styrning och ledning av Bolaget	**Antal**	**Andel**	**Antal**	**Andel**
Styrelsen				
Kvinnor	1	25%	1	25%
Män	3	75%	3	75%
Totalt	**4**	**100%**	**4**	**100%**
VD och andra personer i företagets ledning				
Kvinnor	3	43%	3	43%
Män	4	57%	4	57%
Totalt	**7**	**100%**	**7**	**100%**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516010

Ersättningspolicy
Den ersättningspolicy som antagits av Skandia Fonders styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnads-effektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia Fonder med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandia Fonder ska vara individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.

- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande befattningar/ arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.

- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn för Skandia Fonder ska ses över årligen så att den utvecklas i takt med förändringar i företagets miljö.

Riskanalys
Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska göras minst årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandia-koncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för riskhantering. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter samt risker kopplat till hållbarhet och hur dessa bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandia Fonders ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandia Fonders anställda, hur Skandia Fonders ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal.

Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia Fonders ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Det finns ett ersättningsutskott i Skandia Liv som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.

- All ersättning till Skandia Fonders medarbetare sker i form av fast ersättning med undantag av avgångsvederlag och Skandianen.

- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade ”farfarsprincipen”, som innebär att godkännande måste ske av ”chefens chef” eller av farfar utsedd roll inom HR.

- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är inte kopplad till vare sig mål och måluppfyllelse eller prestation avseende bolagets påverkan på ekonomi, miljö och människor.

- Val av anställda som ingår i kretsen Skandia Fonders särskilt reglerad personal bedöms ha skett i enlighet med gällande regelverk.

Beredning- och beslutsprocess
Skandia Fonder har utsett en särskild styrelseledamot, Pär Lindgren, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandia Fonder samt bereda styrelsens beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandia Fonders ersättningspolicy. Den särskilt utsedda ledamoten ska även bereda styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören, i förekommande fall, den vice verkställande direktören och andra i Skandia Fonders ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören.

Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandia Fonders kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandia Fonder fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Ersättningens komponenter
Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.

- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse. För alla Skandia Fonders anställda kan en årlig avsättning ske till Skandianen, baserat på Skandias finansiella resultat.

- Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP).

- Engångsutbetalningar till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.

- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

- Avgångsvederlag.

Lön och arvoden
Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden.

Skandianen
Skandianen är en resultatandelsstiftelse. För de anställda görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner
Verkställande direktören har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen.

Skandia Fonders verkställande direktör har valt så kallad alternativ FTP på lönedelar mellan 7,5 - 30 inkomstbasbelopp. Detta innebär att premier beräknade i detta intervall redovisas som avgiftsbestämd pension. Utöver FTP-planen avsätts en premie om 37% på fast lön ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp.

Pensionsålder är i enlighet med FTP-planen 65 år. Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 33 (38) procent för Bolagets verkställande direktör. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensions-grundande ersättning uppgår till 0 (0) procent för Bolagets verkställande direktör.

Övriga ledande befattningshavare omfattas av avdelning 1 respektive avdelning 2 i FTP-planen och pensionsåldern är 65 år likt övriga tjänstemän.

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag
Vid uppsägning från Skandia Fonders sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön	2024		2023	
	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd	Avgiftsbestämd	Förmånsbestämd
Verkställande direktör	33%	0%	38%	0%
Andra ledande befattningshavare	20%	0%	21%	0%

Utfästa belopp avseende avgångsvederlag	2024			2023		
	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa
Avgångsvederlag	1 236	-	**1 236**	1 188	-	**1 188**
Antal personer som omfattas	1	-	**1**	1	-	**1**
Högsta enskilda utfästelse	1 236	-	**1 236**	1 188	-	**1 188**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100115

Lån
Skandia Fonder erbjuder anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret plus en procentenhet, minus den avtalade räntan. Skandia Fonder betalar sociala avgifter på förmånsräntan. För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning	2024	2023
Verkställande direktör	1 000	-
Andra ledande befattningshavare	6 910	6 664
Totalt	7 910	6 664

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på - (-) TSEK samt 18 (14) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 185 (185) TSEK. Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen exkluderas här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot.

Särskilt reglerad personal
Med utgångspunkt i ovan nämnda riskanalys har Skandia Fonder, identifierat de anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal. Denna grupp omfattar anställda i följande kategorier:

- Verkställande ledning,
- anställda i ledande strategiska befattningar,
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner,
- risktagare,
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

De anställda som identifierats som särskilt reglerad personal utvärderas löpande av Skandia Fonder och kan därmed komma att ändras från tid till annan.

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandia Fonders (eller en förvaltad värdepappersfonds eller alternativ investeringsfonds) riskprofil; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandia Fonders (eller för en förvaltad värdepappersfond eller investeringsfonds) räkning eller på annat sätt påverka Skandia Fonders (eller den förvaltade fondens) risk.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Not 5. Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget och andra koncernföretag.

Skandia Liv tillhandahåller följande tjänster åt Skandia Fonder AB:

1) Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskhantering, Marknadsföring och Compliance.

2) IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgått för ovan tjänster har fördelats enligt självkostnadsprinciper baserat på nyttjandegrad enligt ABC (Activity Based Costing) - metodik. Ersättningen redovisas som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Koncernmoderbolaget tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ).

Bolaget har erlagt marknadsmässig ersättning till Skandia Investment Management AB för förvaltning av vissa av Bolagets fonder.

Bolaget har erhållit förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

Skandia Fonder AB har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2024 en skuld om totalt 8 204 (6 822) TSEK till Skandia Liv, Skandia Investment Management AB, Skandiabanken AB (publ) och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Skandia Fonder AB har lämnat ett lån till Thule Fund S.A., SICAV-SIF om 1600 (1600) TSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

	2024	2023
Ersättning för tjänster Skandia Liv tillhandahåller	37 394	29 877
Premier för tjänstepensioner som koncernmoderbolaget tillhandahåller	2 691	2 805
Distributionsersättning avseende fonder	739 567	682 500
Ersättning för förvaltning av vissa av Skandia Fonder AB:s fonder	62 343	52 683
Ersättning till Skandia Fonder AB för förvaltning av fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF	73 811	72 061

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516010012

Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	2024	2023
Ränteintäkt[1]	7 353	5 873
Valutaresultat, netto	202	-
Summa	**7 555**	**5 873**

[1]Varav koncerninterna ränteintäkter 7 275 (5 821) TSEK.

Not 7. Skatt på årets resultat

Följande komponenter ingår i skattekostnaden	2024	2023
Aktuell skatt	-13 158	-9 503
Uppskjuten skatt	-5 772	-1 621
Totalt	**-18 930**	**-11 124**

Uppskjuten skatt hänförlig till	2024	2023
Temporära skillnader pensioner	90	17
Orealiserad värdeförändring Participating shares i Thulefonderna	-5 862	-1 638
Totalt	**-5 772**	**-1 621**

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt	2024	2023
Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	83 555	53 436
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-17 212	-11 008
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-1 787	-116
Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning	69	-
Totalt	**-18 930**	**-11 124**

Not 8. Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till	2024-12-31	2023-12-31
Pensioner	758	668
Summa	**758**	**668**

Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna förvaltningsarvoden	115 343	99 628
Upplupna intäkter, koncerninternt	32 237	29 713
Interimsfordringar övriga	1 886	1 040
Summa	**149 466**	**130 381**

Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter	2 767	18 809
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	97 015	75 105
Övriga upplupna kostnader	2 948	3 701
Summa	**102 730**	**97 615**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Not 11. Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	497	497
Årets investeringar	-	-
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**497**	**497**
Ingående avskrivningar	-182	-83
Årets avskrivningar	-100	-99
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-282**	**-182**
Utgående redovisat värde	**215**	**315**

Not 12. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden	2 961	2 609
Summa	**2 961**	**2 609**

I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 961 (2 609) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.

Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 718 (633) TSEK.

Not 13. Avsättning för pensioner

Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet för anställda i försäkringsbranschen, den så kallade FTP-planen, samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.

FTP-planen är uppdelad i 2 avdelningar och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Avdelning 1 är avgiftsbestämd vilket innebär att premien är bestämd till en procentsats av pensionsmedförande lön.

Avdelning 2 är förmånsbestämd vilket innebär att den anställde garanteras en viss pension vilken baseras på slutlön. För flertalet anställda styrs avdelningstillhörighet av ålder. Skandia Fonders pensionsplaner tryggas främst genom betalning av försäkringspremier till Skandia Liv.

För anställda i Avdelning 2 med pensionsmedförande lön överstigande 10 inkomstbasbelopp finns möjlighet att tillämpa annan pensionslösning avseende lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp, så kallad alternativ FTP. Alternativ FTP, liksom kompletterande ålderspension (FTPK) klassificeras som avgiftsbestämda pensionsplaner.

För högre befattningshavare med tillkommande förmåner utfästs förmånen som direktpension som säkerställs genom företagsägd kapitalförsäkring. Dessa åtaganden redovisas inte som skuld i balansräkningen eftersom deras värde motsvaras av försäkringskapitalet i kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas som en konsekvens därav inte heller som tillgång i balansräkningen.

Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning redovisas premien som en pensionskostnad och löneskatt reserveras löpande i balansräkningen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250516100013

Not 14. Andelar i koncernföretag

Bolaget har genom innehav av Founding shares bestämmande inflytande över Thule Fund S.A. SICAV-SIF, organisationsnummer 183849, som har sitt säte i Luxemburg. Det bokförda värdet på dessa Founding shares är 277 (277) TSEK per 31 december 2024. Se även ytterligare beskrivning under not 1. Founding shares uppgår till 31 andelar per 2024-12-31.

Not 15. Andra långfristiga värdepappersinnehav

Bolaget har innehav av Participating shares i samtliga sub-fonder i Thule Fund S.A. SICAV-SIF, förutom i Thule Credit Fund och Thule Real Estate Fund. Det bokförda värdet på dessa 110 000 (110 000) Participating shares är 114 788 (86 329) TSEK per 31 december 2024. Innehavet av Participating shares är bokförda som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3

Participating shares	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans	86 329	78 143
Köp	-	1
Valutakursförändring	8 319	-2 562
Värdeförändring	20 139	10 747
Utgående balans	**114 788**	**86 329**

Not 16. Uppskjuten skatteskuld

	2024-12-31	2023-12-31
Orealiserad värdeförändring Participating shares	23 644	17 782
Summa	**23 644**	**17 782**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

Not 17. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

	SEK
Balanserade vinstmedel	154 288 411
Årets resultat	64 624 975
Fritt eget kapital	**218 913 386**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägaren utdelas	30 000 000
I ny räkning balanseras	188 913 386
Summa	**218 913 386**

Not 18. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

20250316100014

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Pär Lindgren
Styrelseordförande

Andreas Aspelin
Styrelseledamot

Mats Ekström
Styrelseledamot

Märtha Josefsson
Styrelseledamot

Anneli Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767AA95F51

skandia:

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
A871DD49F2F141CE8C18DA767A

20250516100015

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandia Fonder AB, org. nr 556317-2310

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandia Fonder AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Penneo dokumentnyckel: 51N6L-782N0-U38HK-08WXR-FXHBA-F4OD4

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandia Fonder AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.
Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag so framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 51N6L-782N0-U38HK-08WXR-FXHBA-F4OD4

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20250516100016

ANDERS TAGDE
Undertecknare
Serienummer: 46d301c46f36c2[...]572d919e19aa9
IP: 90.129.xxx.xxx
2025-03-19 14:52:40 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: 51N6L-78N0-U38HK-08WXR-FXHBA-F4OD4

Detta dokument är undertecknat digitalt via **Penneo.com**. De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill som innehåller ett certifikat och en tidsstämpel från en kvalificerad tillhandahållare av betrodda tjänster.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:
När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.

Års- och hållbarhetsredovisning 2024

skandia:

Innehåll

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Om Skandia 2
Det här är Skandia 2
Året i korthet 4
VD-ord 6

Omvärld och strategi 9
Omvärld 10
Marknad 13
Vision, affärsmodell, mål och fokusområden 14

Vårt erbjudande 19
Ett attraktivt erbjudande 20
Kapitalförvaltning 21
Skandia Liv – traditionell förvaltning 22
Fonderbjudande 26
Hälso- och trygghetstjänster 28
Banktjänster 30

Verksamhet 33
Vår verksamhet 34
Medarbetare 35
Affärsetik 36
Inköp 38
Miljöansvar 39
Samhällsengagemang 40

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning 42
Ordföranden har ordet 43
Bolagsstyrningsrapport 44
Fullmäktiges verksamhet 2024 55
Skandias fullmäktige 56
Skandias styrelse 60
VD och koncernledning 64

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Förvaltningsberättelse 66
Hållbarhetsrapport 72
Femårsöversikt 134
Förslag till vinstdisposition 137
Resultatanalys, moderbolaget 138

RÄKENSKAPER

Finansiella rapporter 140
Resultaträkning 141
Rapport över totalresultat 143
Balansräkning 144
Rapport över förändringar i eget kapital 146

Noter 148

Underskrifter 210

Revisionsberättelse 211

Ordlista 215

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
Organisationsnummer: 516406-0948

Om Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2024
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, är moderbolag i Skandiakoncernen. När det i denna redovisning talas om Skandia avses Skandiakoncernen, om inte moderbolaget eller något av dotterbolagen särskilt anges. Beloppen i denna årsredovisning anges i svenska kronor, om inte annat anges. Föregående års siffror visas inom parentes, om inte annat anges.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?
Gå in på skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00. Du kan också skriva till oss på Skandia, 106 55 Stockholm.

SKANDIA 2021

Vi skapar trygghet för generationer genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar.

Det här är Skandia

Vi är ett ledande pensionsbolag som tar ansvar. Genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar arbetar vi för att skapa trygghet för generationer.

Vi är en trygghetspartner som erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Kärnan i Skandias affär är tjänstepension genom traditionell förvaltning och vår kapitalförvaltning är därför en central del i verksamheten. Målet med förvaltningen är att skapa god avkastning med ett sunt risktagande för våra kunder.

Vi har drygt 863 miljarder kronor under förvaltning och därigenom långsiktiga åtaganden gentemot ägare, kunder och samhälle. Våra ägare är med och delar på det överskott verksamheten genererar, i form av återbäringsränta.

Skandias livbolag är ett ömsesidigt försäkringsbolag, vilket innebär att våra kunder äger bolaget. Vi har närmare 1,9 miljoner kunder och av dessa är 1,5 miljoner också våra ägare. Vi styrs av representanter för våra kunder och verksamheten drivs enligt vår ägarinstruktion vars värdegrund består av *långsiktighet*, *kundnytta*, *öppenhet* och *hållbarhet*.

Våra kunder består av både företag och privatpersoner. Företagserbjudandet och företagens anställda är grunden i vår affär och består till största delen av icke kollektivavtalad tjänstepension. Utöver tjänstepension erbjuder vi tjänster inom hälsa, sparande och bolån. Dessa områden består av Skandia Liv, Hälsa & Trygghet, Fonderbjudande och Bank.

Cirka

2 400

medelantal anställda

Cirka

1,9

miljoner kunder

606

miljarder kronor förvaltat kapital, traditionell förvaltning

5,4

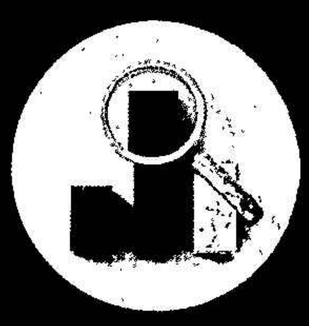
procent, genomsnittlig återbäringsränta

20250516100019

Skandias erbjudande

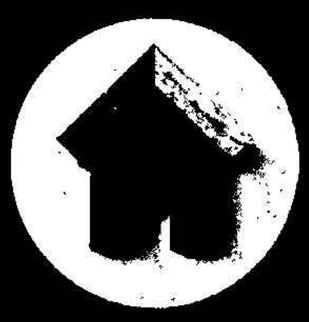
Vår vision är att skapa trygghet för generationer, något som återspeglas i hela vår affär. Vårt erbjudande består av tjänster som genom högre pensioner, långsiktiga investeringar, lösningar för friskare arbetsliv och banktjänster för privatpersoner möter de behov som finns hos våra kunder.

Skandia Liv
Vårt tjänstepensionserbjudande där vi förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning.

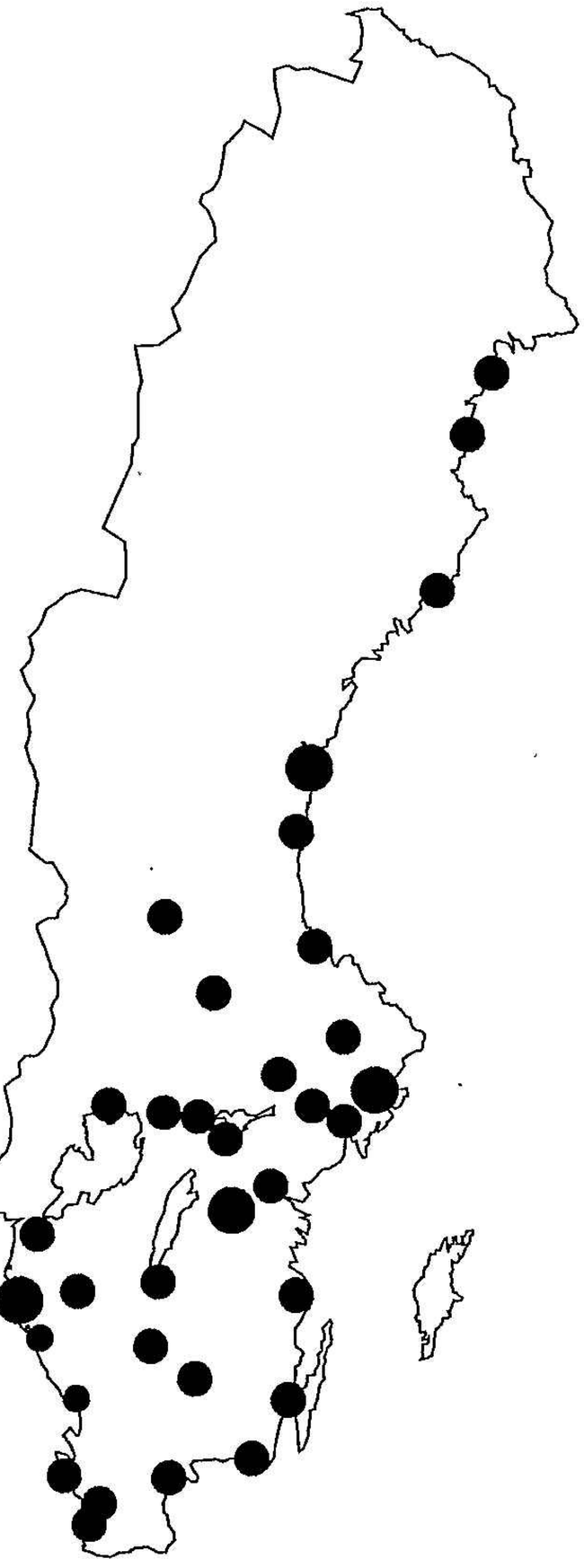


Fonderbjudande
Prisvärt och hållbarhetsgranskat fonderbjudande med god potential till avkastning.

Hälsa & Trygghet
Ekonomisk trygghet via försäkringar och tjänster för att förebygga ohälsa.



Bank
Digital fullsortimentsbank för privatkunder som erbjuder enkla, hållbara och transparenta banktjänster.



Skandia har kontor från Luleå i norr till Malmö i söder.

Året i korthet

Under 2024 har vi tilldelats första pris för högst kundnöjdhet i branschen, fortsatt utveckla våra tjänster och erbjudanden och satsat ytterligare på klimat- och miljöinvesteringar.

Vi har branschens nöjdaste kunder

För sjunde året i rad har vi de mest nöjda företagskunderna inom tjänstepensionsbranschen, enligt den mätning som Svenskt Kvalitetsindex (SKI) genomför årligen. Mätningen visade också att privatkunderna är lika nöjda, och för tredje året i rad tilldelades Skandia topplaceringen även i denna kategori. Företagskunderna röstar dessutom fram oss som det mest hallbara företaget inom försäkringsbranschen.

#1

Branschens nöjdaste privat- och företagskunder

Genomsnittlig återbäringsränta 5,4 procent

Under 2024 fördelade Skandia 27 miljarder kronor i aterbäring till kunderna i Skandia Liv (traditionell förvaltning). Det innebär en genomsnittlig aterbäringsränta för spararna på 5,4 procent för helaret 2024 och 6,6 procent arligen för de senaste 15 åren.

27 mdkr

Återbäring till våra kunder

Hög tillväxttakt för Skandiabanken

Under 2024 växte Skandiabankens bolanevolym aterigen snabbare än den totala bolanemarknaden. Bolan ökade med 9 239 miljoner kronor till drygt 111 miljarder kronor. Vilket innebär en ökning med cirka 9 procent under 2024, jämfört med den totala bolanemarknaden som hade en årlig tillväxttakt om 1,4 procent. Snitträntan för våra bolán var under aret lägre än marknadens.

9 %

Ökning av bolánevolymen

Skandiafonder valda till premiepensionens fondtorg

Fondtorgsnämnden valde under aret in tva av Skandias indexnära aktiefonder, Skandia Global Exponering och Skandia Europa Exponering, till premiepensionens fondtorg. Dessutom vann tva av vara fonder, Skandia Balanserad och Skandia Time Global, det prestigefyllda priset Lipper Fund Awards 2024. Priset uppmärksammar fonder med ”enastående prestationer” över tid.

Lipper Fund Awards

Skandia Balanserad och Skandia Time Global tilldelades förstapris

Investeringar för ett bättre klimat

I var klimatfärdplan har vi satt mal att fördubbla klimat- och miljöinvesteringar till 2025, samt att minska exponeringen mot fossila bränslen med 75 procent jämfört med 2018. Vid utgangen av aret var volymen gröna tillgangar nära 60 miljarder kronor, en ökning med 107 procent. Fossila bränslen hade minskat med 61 procent. Vi har även förbundit oss att göra klimat- och miljöinvesteringar för ytterligare 40 miljarder kronor fran 2020 fram till 2030.

60 mdkr

Klimat- och miljöinvesteringar

Året i siffror

863 mdkr
Tillgångar under förvaltning i koncernen (804)

46,4 mdkr
Premier i koncernen (41,3)

617 mdkr
Förvaltat kapital i livbolaget (592)

205 %
Solvensgrad i livbolaget (201)

27 mdkr
Överskott fördelat till våra kunder (17)

6,8 %
Totalavkastning (5,4)

Våra kunder är nöjda

Våra långsiktiga investeringar resulterade i ett stabilt år

Skandia sätter kundupplevelsen främst och för sjunde året i rad har vi Sveriges nöjdaste företagskunder, för tredje året de nöjdaste privatkunderna och vi anses vara det mest hållbara företaget i försäkringsbranschen av våra företagskunder. Allt enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI).

År 2024 fortsatte att präglas av en orolig omvärld, vilket i hög grad påverkat Sverige ekonomiskt. De senaste två årens kraftiga räntehöjningar har satt tydliga avtryck på inflationen som under året gick tillbaka till inflationsmålet samtidigt som styrräntan successivt sänktes. Med det finns nu en förväntan på en vändning för den svenska ekonomin.

Tack vare vår långsiktiga investeringsstrategi med bra riskspridning har året varit stabilt för Skandia och förutsättningarna för fortsatt tillväxt i våra kunders pensionskapital är goda. En stark börsutveckling bidrog till att totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till 6,8 procent för 2024. Onoterade aktier var det tillgångsslag i livportföljen som hade bäst avkastning (15,9 procent). De senaste fem åren har vi haft en genomsnittlig avkastning på 6,4 procent.

Som det ömsesidiga bolag vi är går överskottet som uppstår i verksamheten tillbaka till våra ägare, det vill säga kunderna i Skandias livbolag. 2024 fick våra kunder dela på 27 miljarder kronor i återbäring, vilket motsvarar en genomsnittlig återbäringsränta på 5,4 procent.

En explosionsartad flyttmarknad
Flytträtten, som innebär att kunderna kan flytta värdet av sin pensionsförsäkring till ett annat försäkringsbolag eller annan typ av förvaltning, har ökat kraftigt i volym under de senaste åren och särskilt mycket under 2024. Vi är positiva till flytträtten men vill samtidigt trycka på vikten av att detta sker för kundens bästa och att inte andra incitament är drivande. Vi poängterar vikten av rådgivning och information till kunden så att den är medveten om att kapitalet flyttas och vad det kan ge för effekt på lång sikt.

En stark kundupplevelse är vår drivkraft
Att vi har branschens nöjdaste kunder är mycket glädjande och utgör en stark plattform för att fortsätta vara det ledande pensionsbolaget även i framtiden. Vi intensifierar vårt arbete med att utveckla digitala tjänster utifrån kundernas behov. Samtidigt vet vi att vikten av ett samtal med en kunnig rådgivare i vissa frågor är helt avgörande. Under året har arbetet med att flytta försäkringsbeståndet till ett nytt modernt system pågått. Detta för att kunna möta våra kunder på ett ännu enklare, behovsanpassat och effektivt sätt. Vi ska erbjuda en kundupplevelse som möter och gärna överträffar kundernas förväntningar – oavsett på vilket sätt de möter oss.

Skandiabankens transparenta bolånemodell uppskattas av våra kunder, vilket bland annat visas genom att vi landar på en topp tre-placering bland de svenska bankerna, enligt SKI. Under året har banken levererat stabil lönsamhet och haft högre bolånetillväxt än marknaden.

Vi bidrar till klimatomställningen och möter samhällsutmaningar
Skandias ambition är att vara ett föredöme inom hållbarhet, och som långsiktig investerare har vi en roll i arbetet för att möta de globala klimatförändringarna och andra miljömässiga och sociala utmaningar. För oss är det centralt att agera ansvarsfullt och bidra till hållbar utveckling. Det förväntar sig såväl våra ägare och kunder som våra medarbetare. Storleken på det kapital vi förvaltar, kombinerat med våra kunders långsiktiga sparhorisont, skapar goda förutsättningar för att investera i tillgångar som på ett tydligt sätt bidrar till samhällsnytta samtidigt som sparkapitalet får potential att växa.

Vi stödjer målet i Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen, liksom FN:s Global Compact och dess tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och antikorruption.

Vi utvecklar vår klimatfärdplan
Våra hållbarhetsambitioner avspeglas i den klimatfärdplan som fastställdes 2020, vilken innebär att vi ska minska exponeringen mot fossila bränslen med 75 procent samt fördubbla våra klimat- och miljöinvesteringar i den traditionella livportföljen fram till 2025, jämfört med 2018. Vid årsskiftet uppgick

> **Tack vare vår långsiktiga investeringsstrategi med bra riskspridning har året varit stabilt för Skandia.**

20250319100021

de gröna tillgångarna till knappt 60 miljarder kronor, en ökning med 107 procent. Nu fortsätter vi att utveckla vår klimatfärdplan. Under 2024 tog vi ytterligare ett steg genom att sätta mål kring att vi ska påverka företag, i vår portfölj, med stor klimatpåverkan att sätta egna ambitiösa utsläppsmål. Därutöver har vi, inom ramen för initiativet Climate Investment Coalition, åtagit oss att investera ytterligare 40 miljarder kronor i klimatlösningar, jämfört med 2020.

Konstruktiv kraft i samhällsfrågor som påverkar våra kunder

På uppdrag av våra ägare, det vill säga våra kunder, deltar vi aktivt i samhällsdebatten i de frågor som på kort och på lång sikt kan påverka kunderna. Vi är en konstruktiv kraft i de samhällsfrågor som ligger nära vår affär och som kan komma våra kunder till nytta inom pension, hälsa och boende. Under året har vi exempelvis analyserat strukturen kring ITP-avtalet som omfattar tjänstepensioner för var fjärde svensk. Där rekommenderar vi bland annat att de ansvariga parterna överväger att gå från en upphandlingsmodell till transparenta kriterier för valbara bolag och produkter i ett anslutningsförfarande, något som skulle förbättra valfriheten för individen. Vi har även drivit frågan kring vikten av flexibilitet kring pensionsåldern för att fler ska ha möjlighet att jobba längre.

Samhällsdebatten präglas även av frågan kring förebyggande arbete för att stärka barn och ungas trygghet och hälsa, där Skandia genom vår stiftelse Idéer för livet gör stora insatser.

Ett högt medarbetarengagemang är helt avgörande för att vi ska fortsätta att utvecklas som bolag och skapa den bästa kundupplevelsen. Vi har satsat på ett stärkt ledarskap för att skapa de bästa förutsättningarna för att alla ska uppleva meningsfullhet och må bra på jobbet. Jag vill tacka alla medarbetare för deras insatser och engagemang. På Skandia fortsätter vi framåt tillsammans för att skapa värde och trygghet för kunder och för samhället.

Skandia har en betydande roll att fylla, idag och framåt – vi skapar trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och VD

Omvärld och strategi

Det som sker i vår omvärld och på vår marknad utgör drivkrafter för förändringar och skapar affärsmöjligheter. Skandias affär möter centrala samhällsutmaningar så som risk för ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökande kostnader för ohälsa samt behovet av långsiktiga investeringar.

Omvärld och strategi

Utvecklingen i vår omvärld	10
Trender	11
Regelverksförändringar	12
Marknad	13
Vision	14
Mål	15
Fokusområden	16
Vårt bidrag till samhälls-utvecklingen	17

Utvecklingen i vår omvärld

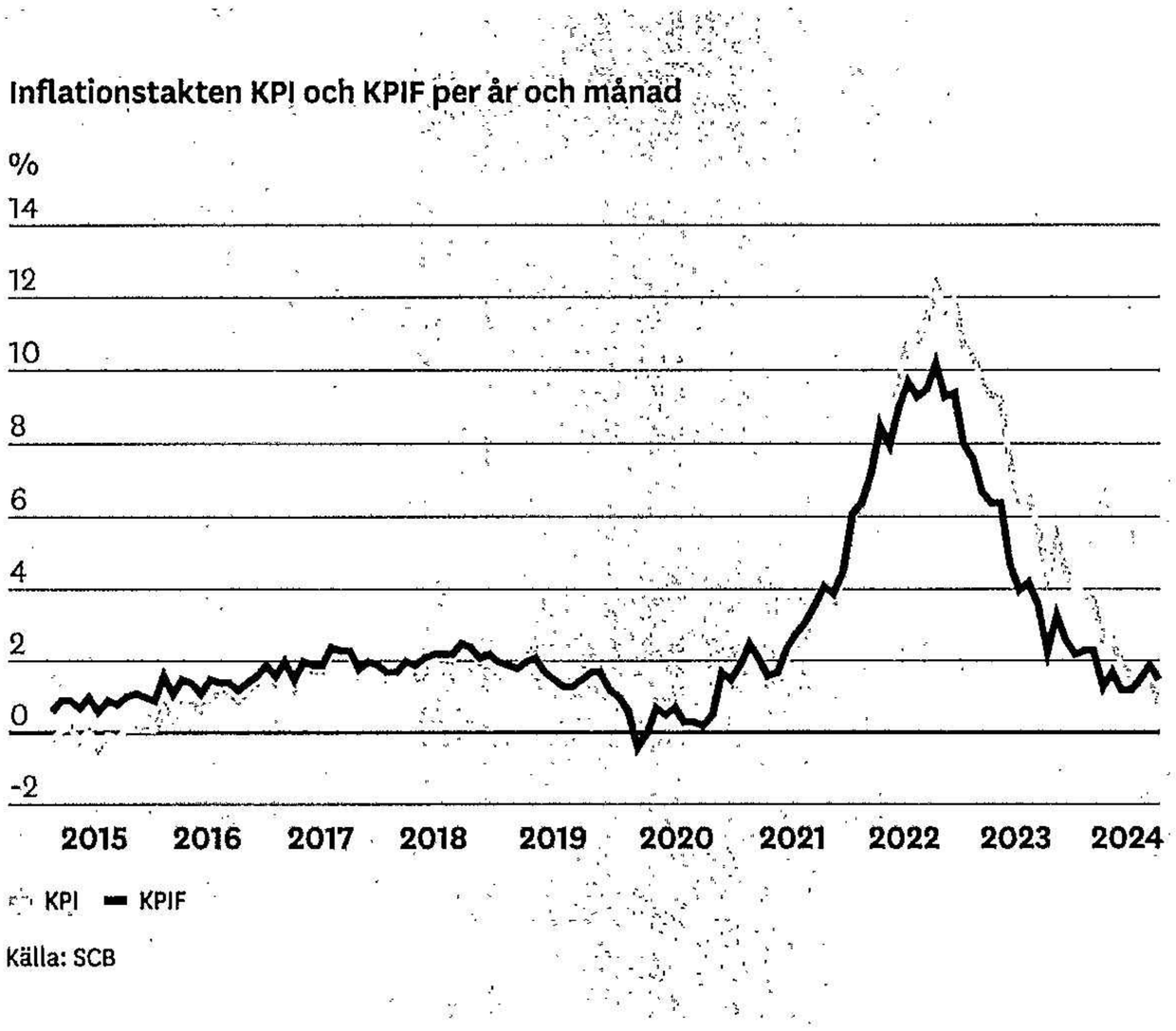
Efter en tid av höjningar blev 2024 året då centralbankerna sänkte sina styrräntor. Under året präglades aktiemarknaderna av stora svängningar som fick investerare att pendla mellan hopp och oro.

De europeiska ekonomierna, inklusive Sverige, har under en tid känt av de negativa effekterna av högre räntor. Den amerikanska ekonomin, som varit mycket motståndskraftig, började visa tecken på inbromsning under 2024. I slutet av året började vi se räntesänkningar, i både Sverige och omvärlden.

Sveriges Riksbank och den Europeiska centralbanken (ECB) var tidiga med att sänka sina respektive styrräntor medan den amerikanska centralbanken, Federal Reserve (FED), var något långsammare. Inflationen i USA började bromsa in, tillväxten mattades av och arbetsmarknaden försvagades något och därav anslöt sig även FED till räntesänkningscykeln. Centralbankerna väntas fortsätta sänka sina styrräntor en bit in i 2025.

För svensk del är USA den tredje största exportmarknaden för varor, efter Tyskland och Norge, vilket gör amerikansk politik viktig för svenska exportföretag, både vad gäller handel och den bredare ekonomin. Utfallet av det amerikanska presidentvalet och de handelstullar den nya presidenten väntas införa påverkar ett litet och exportberoende land som Sverige och utgör därför ett riskscenario.

Inflationstakten KPI och KPIF per år och månad



Källa: SCB

Lågkonjunktur

Enligt Konjunkturinstitutet har svensk ekonomi befunnit sig i en lågkonjunktur sedan 2023. Konjunkturen väntas förbättras i takt med att reallönerna stiger, räntorna sjunker och finanspolitiken blir mer expansiv. Återhämtningen kommer framför allt drivas av hushållens konsumtion som under en längre tid dämpats.

Vad gäller aktiemarknaden gav många av världens börser god avkastning under året. Till en början var uppgången främst koncentrerad till en handfull amerikanska teknikbolag men efter halvårsskiftet var uppgången desto bredare. Svenska sparares utländska aktieplaceringar har dessutom fått ytterligare skjuts till följd av en svagare krona.

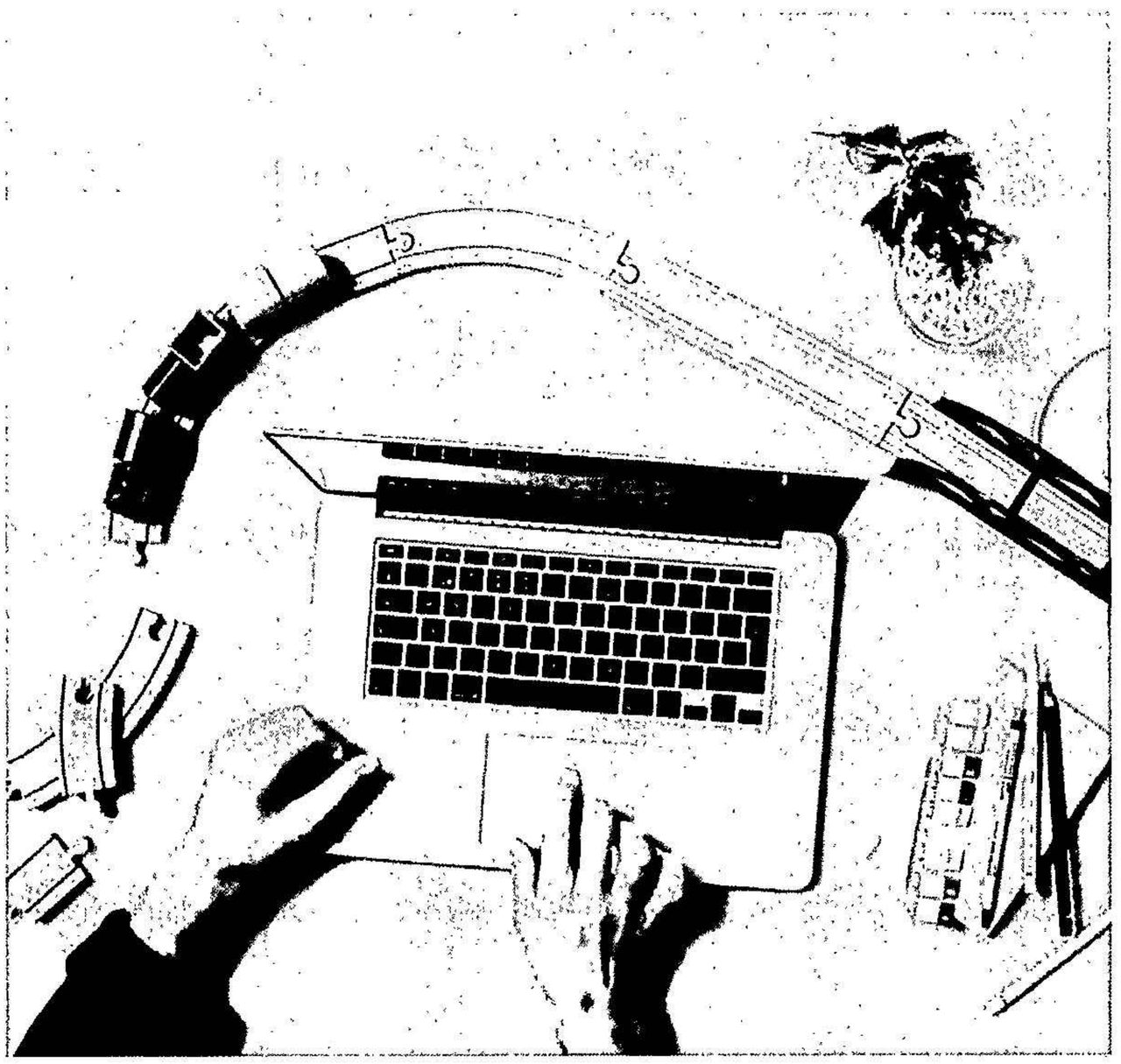
Efter sommaren försämrades det geopolitiska läget i främst Mellanöstern och involverade fler länder. Effekten på de globala finansmarknaderna har varit begränsad men skulle ännu fler länder bli inblandade kan situationen eskalera vidare och effekterna bli desto mer betydande. På kort sikt kan oron i Mellanöstern komma att påverka riskaptiten hos investerare med svagare börser som följd, men på längre sikt är effekterna svårare att uppskatta.

20230516100123

Trender i vår omvärld och marknad

Våra kunders ekonomiska situation påverkas till stor del av utvecklingen i vår omvärld. Vi följer och analyserar trender för att möta nya och förändrade behov.

Sänkta bolåneräntor
De senaste årens oro i omvärlden har haft en negativ påverkan på många svenskars privatekonomi och på bostadsmarknaden, något som försiktigt började vända under 2024. Bolåneräntorna sänktes under året, vilket stärkte köpkraften och väntas få en effekt även på svenskarnas privatekonomi. De sänkta bolåneräntorna var en effekt av Riksbankens sänkningar av styrräntan under 2024.



Intresse för pensionslösningar
Kundernas intresse kring att bättre förstå och hämta information om sina pensionslösningar ökar och möjligheten att flytta uppsamlat pensionskapital mellan Skandias olika förvaltningsalternativ uppskattas. Att kunna förändra och anpassa förvaltningen inom ramen för en och samma försäkringsgivare är något som är viktigt för oss och möjligheterna förväntas utvecklas och breddas framåt.

Bland företagskunderna ser vi ett ökat intresse för de förebyggande momenten i risk- och hälsoförsäkringarna som ingår i vårt erbjudande.

Förändringar i lagstiftningen
Under 2024 infördes förändringar i lagstiftningen som ger både oss och våra kunder bättre förutsättningar. Det handlar främst om möjligheter för försäkringstagare att bättre kunna anpassa utformningen av sina försäkringar, speciellt för de vars behov förändras under försäkringstiden. Till exempel beslutades under hösten 2024 att det ska vara möjligt att pausa pågående pensionsutbetalningar samt att det blir möjligt att förlänga periodiska utbetalningar. Förändringarna i lagstiftningen bidrar till att aktörerna i försäkringsbranschen nu utvecklar sina modeller och systemstöd för att möta möjligheterna som skapas för försäkringstagarna.

För de som slutar en anställning i pensionssyfte men väljer att jobba extra eller kanske till och med återgå till ett heltidsarbete efter ett uppehåll får förändringen i lagstiftningen störst betydelse. Att kunna sätta paus för en eller flera pensionsutbetalningar skapar goda förutsättningar för att jämna ut de framtida totala inkomsterna.

Pensionsåldern
Att sluta arbeta vid 65 års ålder och fullt ut leva på en pensionsinkomst efter det är ett allt mindre förekommande scenario. Istället ökar företeelsen att delvis arbeta vidare i någon form och mixa pensionsutbetalningar med arbetsinkomster. Inom Skandia ser vi hela tiden över vårt erbjudande för att kunna följa med kunderna högre upp i åldrarna, då vi vet att den faktiska pensionsåldern ökar.

Det som händer inom kollektivavtalen och i synnerhet ITP-avtalet får ofta stor påverkan på tjänstepensioner. Vi ser ett intresse hos företag att förlänga premiebetalningarna till en ålder över 65 år, vilket ger de anställda ett försäkringsskydd även i högre ålder.

Bedrägerier
Bedrägerier, framför allt mot äldre, är ett allvarligt samhällsproblem i Sverige. Ökad medvetenhet hos allmänheten, mer aktiva banker och uppmärksammade granskningar har bidragit till att det under 2024 skett ett positivt trendbrott i form av en minskning i omfattningen av bankrelaterade bedrägerier jämfört mot de senaste åren.

Regelverksförändringar

Skandia följer noggrant utvecklingen av befintliga och kommande regelverk i syfte att anpassa och utveckla verksamheten.

Översyn av Solvens 2-regelverket
Den omfattande översynen av Solvens 2-regelverket har fortsatt under året. Ändringarna avser bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande, samt förslag om införande av ett nytt direktiv för krishantering (se IRRD nedan). Den svenska regeringen har tillsatt en utredning för svensk implementering av ändringarna samt IRRD som ska redovisas under senare delen av 2025. Skandia deltar i ett expertråd till utredaren. Ändringarna ska börja tillämpas den 30 januari 2027.

IRRD
Ett nytt direktiv om krishantering av försäkringsföretag har beslutats. Direktivet innehåller bland annat krav på att försäkringsföretag ska upprätta återhämtningsplaner. Det ska också finnas en resolutionsmyndighet som kan agera om ett försäkringsbolag hamnar i ett ekonomiskt krisläge. Den svenska utredningens uppgift är att utreda hur direktivet ska införlivas i svensk lag, och då särskilt beakta ömsesidiga försäkringsföretag som Skandia. Ändringarna ska börja tillämpas den 30 januari 2027.

FIDA, nytt regelramverk för åtkomst till finansdata
EU-kommissionen har publicerat ett förslag till ett nytt regelramverk för åtkomst till finansdata, Framework for Financial Data Access (FIDA). Reglerna syftar till att främja öppenhet och konkurrens inom finanssektorn genom regler för åtkomst, delning och användning av kunddata inom ett stort antal finansiella tjänster, samt genom att stärka privatpersoners rätt till sin egen kunddata. En slutlig version av regelverket förväntas under 2025 och väntas innehålla ett undantag för hela tjänstepensionsområdet.

EU:s förslag till nya konsumentskyddsregler
Förhandlingar pågår kring EU-kommissionens lagstiftningspaket, "EU:s paket för icke-professionella investeringar". Förslaget innehåller ändringar i flera, för Skandia, centrala rättsakter gällande bland annat investeringstjänster, försäkringsdistribution och tillgångsförvaltning. Rådet och EU-parlamentet har förhandlat sina respektive ståndpunkter. Förväntan är att de stundande förhandlingarna i trilogen kommer bli komplicerade då parternas ståndpunkter är oförenliga. Den slutliga utformningen är därför mycket osäker men förväntas fortsatt få stor påverkan på branschen. En central fråga vid implementeringen i Sverige är om reglerna även kommer att omfatta tjänstepension.

DORA
Den nya EU-förordningen Digital Operational Resilience Act (DORA), som syftar till att stärka den europeiska finanssektorns digitala motståndskraft, började tillämpas i januari 2025. Förordningen innehåller bland annat striktare krav inom områdena säkerhetstestning, incidentrapportering samt hantering av IKT-tredjepartsrisker (informations- och kommunikationsteknik).

EU:s reglering av hållbara finanser
EU-kommissionen tog under 2018 fram en handlingsplan för att inkludera hållbarhet i arbetet på de finansiella marknaderna. Målsättningen är att styra kapitalflöden till hållbara investeringar, integrera hållbarhet i riskhanteringen, samt främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Lagstiftningen inkluderar ett klassificeringssystem för hållbara investeringar (EU:s taxonomi) samt Disclosureförordningen (SFDR) som reglerar krav på upplysning om finansiella produkters hållbarhetseffekter och potentiella påverkan, samt nya och skärpta krav på hållbarhetsrapportering. EU-direktivet om hållbarhetsrapportering, CSRD, träffar stora och börsnoterade företag och ska i Skandia börja tillämpas i årsredovisningen som avser räkenskapsåret 2025.

20250516100024

Vår marknad

Skandia verkar i huvudsak på livförsäkringsmarknaden som omfattar tjänstepension och privat försäkringssparande i Sverige.

Premieinbetalningarna på livförsäkringsmarknaden uppgick till totalt 413 miljarder kronor under 2024. Livförsäkringsmarknaden i stort kan delas in i tjänstepension och privat försäkringssparande. Tjänstepensionsmarknaden kan i sin tur delas in i kollektivavtalad och individuell tjänstepension utan kollektivavtal.

Under 2024 har de totala inbetalade premierna för Skandia ökat med 11 procent, främst inom privatmarknaden. Det kan jämföras med livförsäkringsmarknaden i stort som ökat med 24 procent under året, vilket beror på ökningar på både privatmarknaden och inom tjänstepension.

Skandia är största aktör på den individuella tjänstepensionsmarknaden utan kollektivavtal, med en marknadsandel om cirka 21 procent. En betydande andel av distributionen på den marknaden sker via försäkringsförmedlare, vilka är viktiga samarbetspartners för oss. Vi är även verksamma inom den kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden, där de bolag som ägs och kontrolleras av arbetsmarknadens parter har en dominerande ställning, och har där en marknadsandel om cirka 1 procent.

På privatmarknaden har Skandia sin huvudsakliga del inom traditionell försäkring, och marknadsandelen uppgår till drygt 31 procent. Den privata försäkringssparmarknaden har vuxit med 32 procent under året, framför allt inom depåförsäkring.

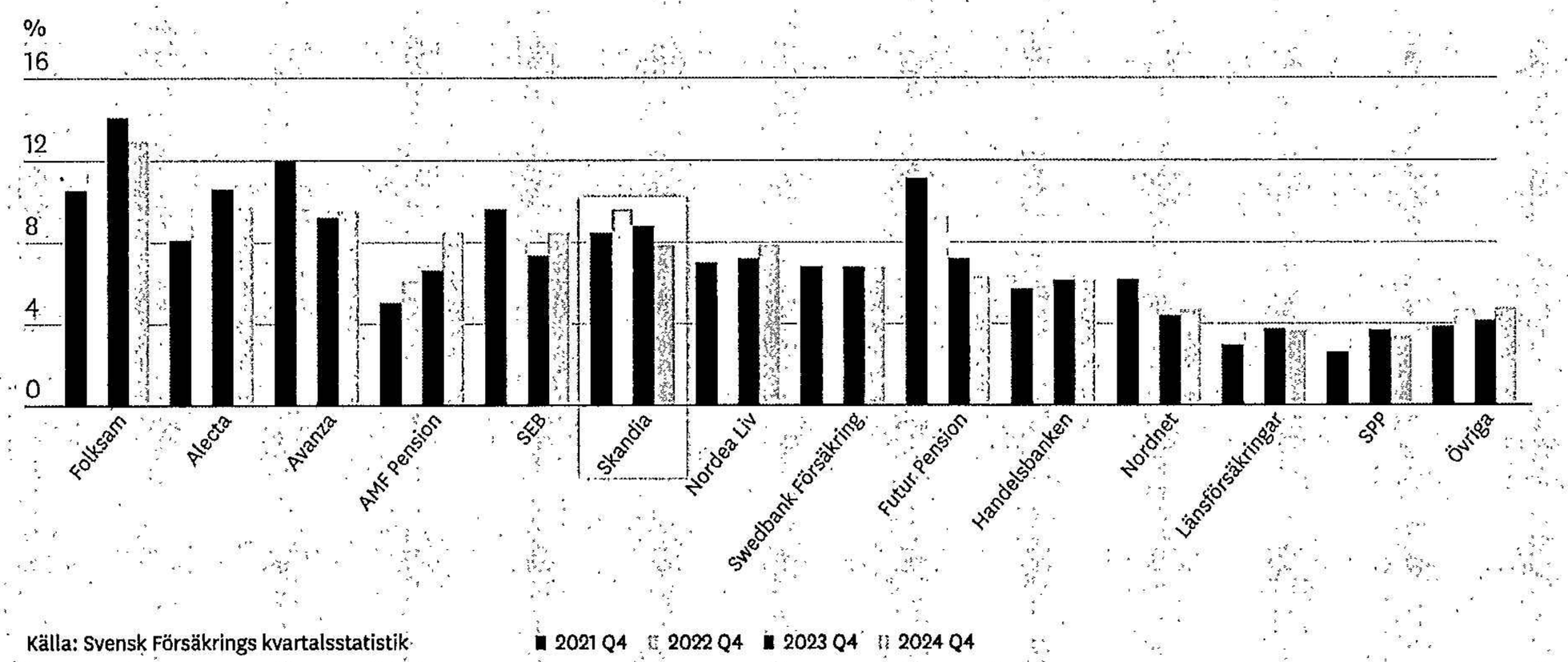
Andra viktiga delar i vår totala affär är våra banktjänster och försäkringslösningar för hälsa och trygghet. Under 2024 var Skandiabankens tillväxt inom bolån större än marknaden i stort och vid årets slut uppgick bankens andel av bolånemarknaden till 2,7 procent.

Läs mer om bankerbjudandet på sidorna 30-31 och vårt hälso- och trygghetserbjudande på sidorna 29-30.

Flyttmarknaden

Marknaden för flytt av pensionskapital mellan branschens olika aktörer har under 2024 vuxit med 44 procent, och de totala flyttvolymerna uppgick till cirka 108 miljarder kronor. Förra året hade Skandia för första gången på ett helår ett negativt flyttnetto, något som kvarstod även under 2024 med ett flyttnetto på minus 479 miljoner. Vi är i grunden positiva till flytträtten ur ett kundperspektiv, men samtidigt kan det vara komplicerat för kunden att förstå alla effekter. Idag initieras de flesta flyttar av någon annan än kunden själv och då är det särskilt viktigt att kunden får tillgång till bra rådgivning där alla aspekter beaktas.

Totala livförsäkringsmarknaden, inbetalda premier



Källa: Svensk Försäkrings kvartalsstatistik

Vision, affärsmodell, mål och fokusområden

Vår vision – vi skapar trygghet för generationer – genomsyrar hela vår verksamhet och strävan efter att maximera värdet för våra kunder och ägare.

Skandias livbolag är ett kundägt försäkringsbolag. Vi bedriver verksamheten utifrån våra ägares instruktioner och strävar efter att maximera värdet för våra kunder och ägare, över livstiden av deras försäkringar, genom att kombinera god avkastning med ett sunt risktagande.

Vår vision är att skapa trygghet för generationer. Trygghet genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar. Vår affär möter centrala samhällsutmaningar så som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället.

Vårt tjänstepensionserbjudande utgör basen och kombineras med lösningar som möter olika behov inom pension, sparande, hälsa och boende – för att ge människor trygghet genom livets alla skeden och över generationer. Skandias främsta styrkor finns inom tjänstepensionserbjudandet där vi erbjuder såväl traditionell förvaltning som fond- och depåförvaltning.

Vi har också ett starkt hälso- och trygghetserbjudande. Detta kombineras med kompetens och rådgivning inom pensionsområdet.

Företagserbjudandet och företagens anställda är vår kärnaffär, och den största delen utgörs av icke kollektivavtalad tjänstepension.

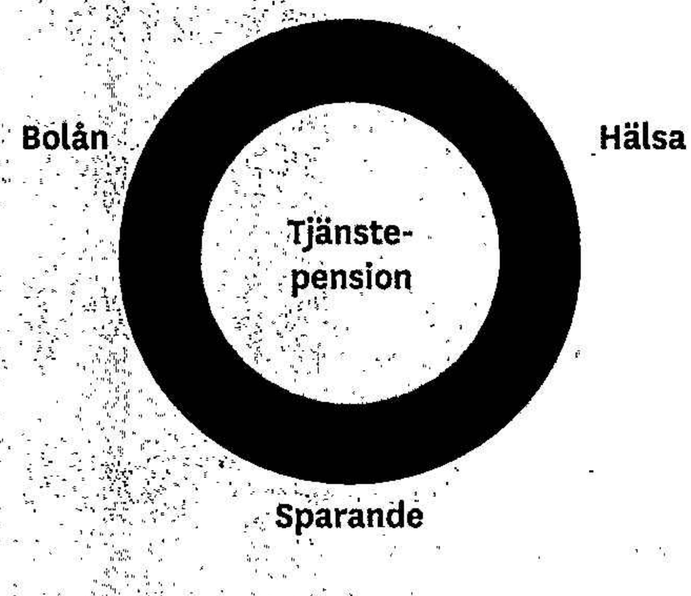
Vi erbjuder även både bank- och försäkringslösningar för privat sparande. Skandiabanken erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi.

För att nå våra mål och vår vision arbetar vi strategiskt och långsiktigt. Vi fortsätter att utveckla vår starka position genom att löpande identifiera och agera på de omvärldstrender som är relevanta för oss. Det arbetet har lett oss fram till tre prioriterade fokusområden för vår verksamhet: kundupplevelse, transformation och hållbarhet. Dessa områden påverkar och genomsyrar vår strategi och arbetet mot våra långsiktiga mål.

Affärsmodell

Kärnan i vår affär är tjänstepension med traditionell förvaltning, men våra kunder ska också kunna välja andra sparande- och trygghetsformer. Därför erbjuder vi privat pensionssparande och tjänstepensionsförsäkringar med flera förvaltningsalternativ, rådgivning, banktjänster samt lösningar för hälsa och trygghet. Finansiell styrka och långsiktighet är grunden i vår affärsmodell, för att skapa värde för ägare och kunder.

Attraktiva erbjudanden med god avkastning och konkurrenskraftiga priser är avgörande för vår förmåga att skapa och behålla långsiktiga kundrelationer. Härigenom skapar vi hållbart värde och ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder. Genom vår affärsmodell kan vi erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhälle står inför. En förutsättning för att vi utifrån affärsmodellen ska kunna skapa värde för ägare, kunder och samhälle är konkreta och uppföljningsbara koncernmål. Dessa har identifierats med syfte att uppnå vårt övergripande mål: maximera värdet för ägarna, moderbolagets kunder, över livstiden av deras försäkringar.



230516100025

Mål och uppföljning

Våra koncernmål styr vår verksamhet och våra investeringar och hjälper oss att följa upp vårt arbete.

Konkurrenskraftig avkastning | **Lönsam tillväxt och konkurrenskraftiga priser** | **Nöjda och ekonomiskt trygga kunder** | **Engagerade medarbetare**

Koncernmål	Mätetal	Utfall 2024
Konkurrenskraftig avkastning Vi ska kombinera en god och konkurrenskraftig avkastning med ett sunt risktagande. Överskottet i Skandias livbolag fördelas genom en utjämnande återbäringsränta som skapar trygghet och stabilitet för våra ägare och kunder.	Totalavkastning Totalavkastning femårssnitt Genomsnittlig återbäringsränta Pensionsutbetalningar till ägare Solvensgrad	6,8 (5,4)% 6,4 (6,3)% 5,4 (3,4)% 26 (25) mdkr 205 (201)%
Lönsam tillväxt och konkurrenskraftiga priser För att vi ska bibehålla skalfördelar och skapa förutsättningar för en framtida god kapitalavkastning krävs en lönsam tillväxt, konkurrenskraftiga priser och en god kostnadskontroll.	Premier Totala tillgångar under förvaltning Förvaltningskostnadsprocent Bolånevolym	46,4 (41) mdkr 863 (804) mdkr 0,42 (0,43)% 111 (102) mdkr
Nöjda och ekonomiskt trygga kunder Fokus på långsiktiga kundrelationer lägger grunden till finansiell stabilitet och ökar möjligheten att skapa avkastning med nöjda och ekonomiskt trygga kunder. Vi ska uppnå en hög kundnöjdhet genom konkurrenskraftiga, transparenta och relevanta erbjudanden.	SKI betyg	Se sidan 4.
Engagerade medarbetare Vi ska erbjuda en hållbar arbetsplats som ger möjligheter för våra medarbetare att växa och utvecklas. Genom engagerade medarbetare skapar vi värde. Vi ska ha ett medarbetarengagemang (eNPS) om >30, ett ambassadörskap hållbarhet >4 och ett engagemangsindex >80.	Medarbetarengagemang (eNPS) Ambassadörskap hållbarhet[1] Engagemangsindex	39 (54) 4 (4,1) 80 (E/T)

För definitioner se ordlista på sidorna 215–216.

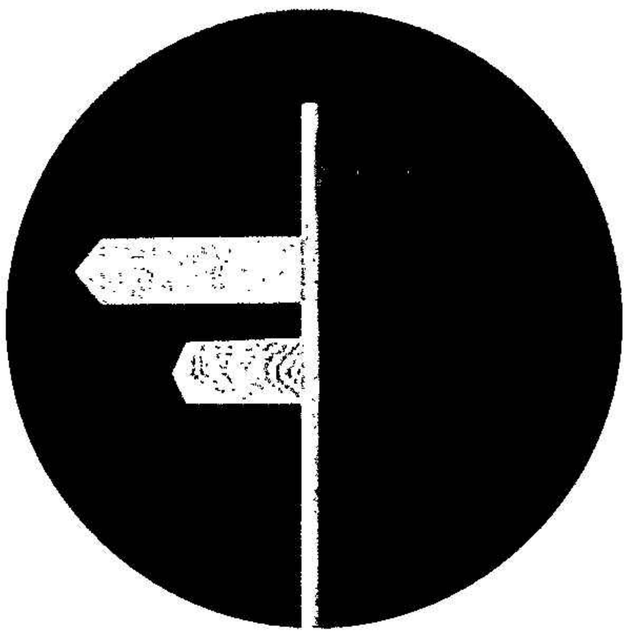
[1] Sammanvägt utfall av frågor från medarbetarundersökningen om våra medarbetare anser att vi håller en hög nivå i vårt hållbarhetsarbete och om de känner sig delaktiga i arbetet. Ambassadörskapet mäts på en 5-gradig skala.

Våra fokusområden

Skandias fokusområden har identifierats i syfte att stödja verksamheten i att arbeta strukturerat med vår fortsatta utveckling.

Förbättrad kundupplevelse

Enkelhet och service i alla kanaler – digitalt, personligt och med verktyg utifrån kundernas behov.
Våra kunder har stort förtroende för oss och vi vill fortsätta utveckla och göra våra erbjudanden ännu tydligare för dem. Att komma i gång med ett sparande, ordna ett bolån, pensionsplanera eller få stöd vid användning av hälsoförsäkringar ska vara enkelt. Att genomföra serviceärenden, nyteckningar och köp ska vara smidigt och lättförståeligt. Förhållandet mellan det digitala bemötandet och den personliga servicen ska vara sömlöst och kunderna ska känna sig trygga med vår rådgivning och service oavsett kanalval – fysiskt eller digitalt. Vår kundkommunikation ska vara relevant och tydlig och vi ska kontinuerligt skapa nya hållbara och innovativa tjänster.



Transformation

Investera för att framtidssäkra och effektivisera verksamheten, våra processer och arbetssätt.
För att behålla och stärka positionen som det ledande pensionsbolaget på marknaden behöver vi kontinuerligt utvecklas och möta våra kunders behov på både kort och lång sikt. Vi genomför därför en transformation där vi investerar i att framtidssäkra vår affär och effektivisera verksamheten. Transformationen innebär en affärsförflyttning för att utveckla erbjudanden, processer, produkter och arbetssätt. Målet är att vi ska bli ännu mer kundorienterade, effektiva, digitala och konkurrenskraftiga. Vi flyttar stora delar av vår försäkringsaffär till en ny modern försäkringsplattform vilket ökar graden av digitalisering och automatisering i hela affären.

Hållbarhet

Ett ansvarsfullt agerande och ett hållbart värdeskapande som integreras i vårt kunderbjudande.
Vi strävar efter att vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet. Vi bedriver verksamheten med god affärsetik, respekt för människor, samhälle och miljö, samt möter de förväntningar som intressenter och samhället har på vår verksamhet. Ett hållbart värdeskapande är viktigt för oss, våra kunder och samhället. Verksamheten ska ta fram tydliga och transparenta erbjudanden som bidrar till god avkastning och ekonomisk trygghet för våra kunder, samtidigt som de bidrar positivt till en hållbar utveckling i linje med de globala målen för hållbar utveckling och av oss identifierade samhällsutmaningar.

20250516100026

Våra tjänster och investeringar bidrar till samhällsutvecklingen

Som långsiktig investerare spelar vi en viktig roll för att möta klimatförändringarna och bidra positivt till samhällsutvecklingen. Vi tillför kapital och erbjuder produkter och tjänster som ska främja miljö och hälsa, liksom social och ekonomisk trygghet.

Hållbarhet är integrerat i hela verksamheten och genomsyrar vårt arbete inom sparande och långsiktiga investeringar, ansvarsfulla banktjänster, hälso- och trygghetstjänster samt framtidens fastigheter. Dessa områden, tillsammans med engagerade och friska medarbetare, god affärsetik och aktivt arbete mot finansiell brottslighet, mutor och korruption, har identifierats som väsentliga, och sätter ramarna för vårt hållbarhetsarbete.

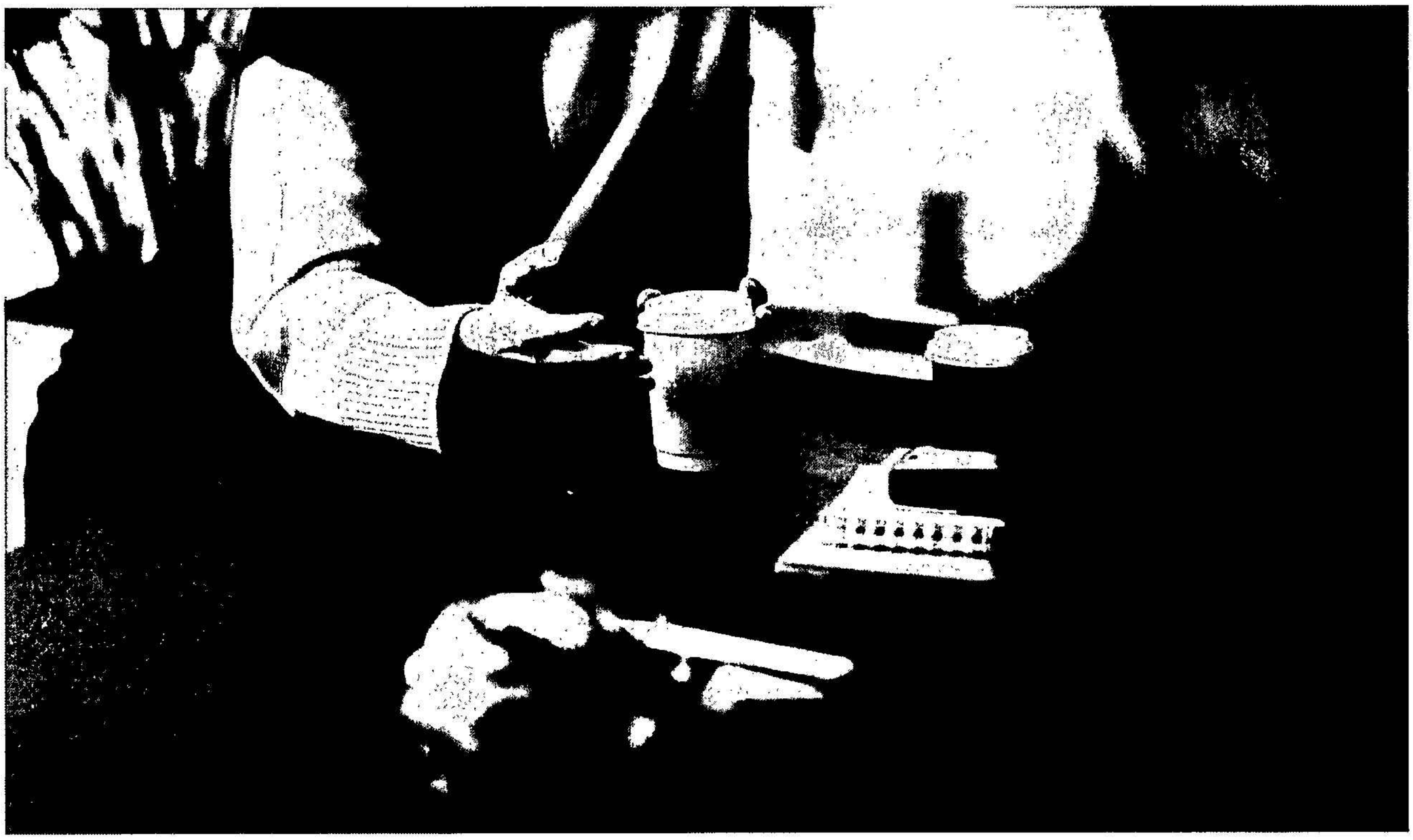
Vår klimatfärdplan beskriver målen om att öka klimat- och miljöinvesteringar, minska beroendet av fossila bränslen samt att påverka företag med stora utsläpp att sätta ambitiösa utsläppsmål till 2030. Dessa mål är avgörande för vårt arbete och påverkar hur vi hanterar vår investeringsportfölj, vilket beskrivs på sidorna 85–88. För att systematiskt kategorisera våra investeringar används vår analysmodell Hållbarhetspyramiden, som beskrivs på sidan 24. Den hjälper oss att säkerställa att risker och möjligheter hanteras på ett ansvarsfullt sätt och att hänsyn tas till miljömässiga, sociala och affärsetiska aspekter i sparande och investeringar.

Skandiabankens enkla, digitala och transparenta tjänster för privatkunder ska främja social och ekonomisk trygghet och skapa nytta för såväl kunderna som för samhället.

Våra företagskunder erbjuds förebyggande hälsotjänster för att minska sjukfrånvaro och verka långsiktigt för friska individer och i sin tur ett välmående samhälle.

Genom vårt dotterbolag Skandia Fastigheter fokuserar vi på såväl klimatfrågan som på cirkularitet och resursanvändning. När vi utvecklar och förvaltar fastigheter gör vi medvetna materialval, och skapar miljöer som främjar trygghet och en sund livsstil.

I Hållbarhetsrapporten på sidorna 72–133 beskrivs Skandias väsentliga hållbarhetsområden närmare, hur vi hanterar dem, liksom mål och utfall.



Vårt erbjudande

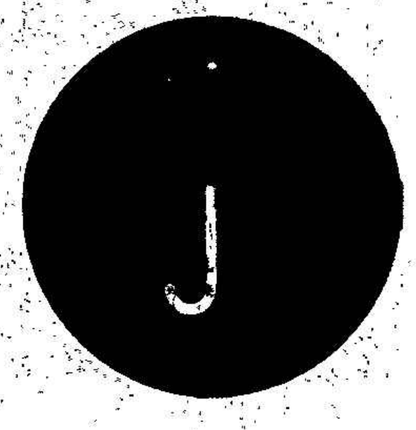
Allt vårt arbete speglas av vår vision, att skapa trygghet för generationer, därför innehåller vårt erbjudande ett brett utbud av tjänster. I vårt erbjudande finns tjänster för pension, sparande och försäkring, såväl som traditionella banklösningar och rådgivning.

Erbjudande

Ett attraktivt erbjudande	20
Kapitalförvaltning	21
Skandia Liv	22
Fonderbjudande	26
Hälso- och trygghetstjänster	28
Banktjänster	30

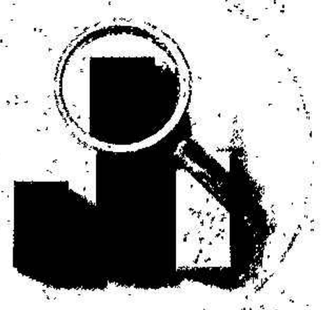
Ett attraktivt erbjudande

Vårt erbjudande består av tjänstepensionslösningar, fondsparande, försäkringar för hälsa och trygghet, samt olika banktjänster. Kapitalförvaltning är en central del i vår affär.



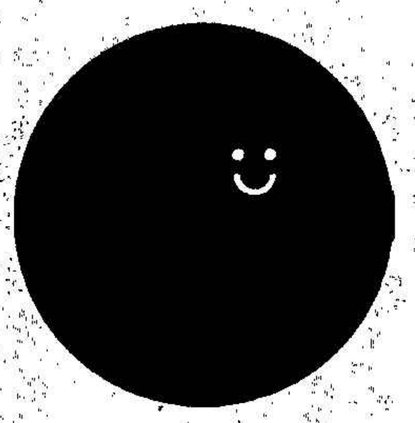
Skandia Liv

I Skandia Liv (Traditionell förvaltning) finns vårt tjänstepensionserbjudande, som är kärnan i vårt erbjudande och vår affär. Vi förvaltar våra kunders pengar och garanterar en minsta framtida utbetalning. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning och samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.



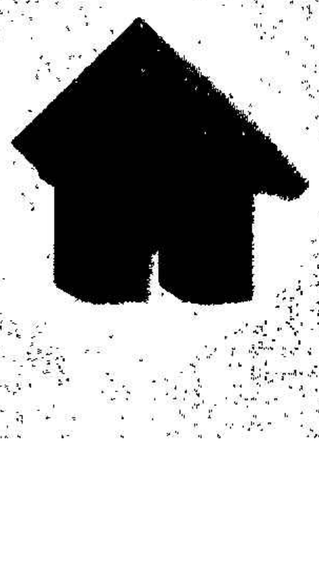
Fonderbjudande

Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, samt erbjuder även fonder för privatsparande inom bank samt försäkringslösningar. Erbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att förstå, prisvärt och ge möjlighet till långsiktigt hållbara investeringar med god potential till avkastning.



Hälsa & Trygghet

Skandias erbjudande Hälsa och Trygghet utgörs av tjänster som hjälper våra företagskunder att skapa ett hållbart arbetsliv för deras medarbetare. Friska medarbetare är en förutsättning för att driva hållbara och lönsamma företag i ett samhälle som mår bra. Genom undersökningar och rapporter följer vi även upp på hur samhället mår.



Bank

Skandias banktjänster erbjuds av Skandiabanken och riktar sig till privatpersoner. Bankerbjudandet består av enkla, hållbara och transparenta produkter och tjänster med fokus på bolån. Banken har en stolt tradition av att erbjuda digitala lösningar som förenklar för våra kunder i deras vardagsekonomi.

20250516100028

Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningen är en central del av Skandias verksamhet. Vi ska på ett ansvarsfullt sätt förvalta våra kunders sparkapital och skapa en god avkastning, samt bidra till ett hållbart värdeskapande. Våra erbjudanden Skandia Liv (traditionell förvaltning) och vårt utbud av fonder återfinns i den här delen av verksamheten.

Skandia strävar efter att skapa en god och hållbar avkastning kombinerat med ett sunt risktagande, med målet att maximera värdet för våra ägare och kunder. Genom att binda kapital över en längre tid ökar vi möjligheterna till en god avkastning och stabilitet även vid oväntade händelser och osäkra tider.

Kapitalförvaltningen har totalt 617 miljarder kronor i förvaltat kapital för livbolaget och 174 miljarder kronor i fondbolaget. Det förvaltade kapitalet i fond- och depåförsäkring uppgår till 205 miljarder kronor.

Intern och extern förvaltning
Våra förvaltare har djup kompetens inom olika investeringsområden. Externa kapitalförvaltare kompletterar den interna förvaltningen. Tack vare att vi förvaltar kapital för både liv- och fondbolaget, skapar vi samordningsvinster och kostnadseffektivitet.

Bred hållbarhetsintegrering
En viktig del i vårt arbete är att granska hur de företag vi investerar i och de fonder vi erbjuder beaktar hållbarhetsfaktorer och -risker i sina verksamheter och investeringar. Vi tillämpar FN:s ramverk för ansvarsfullt företagande (Global Compact) och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Allt kapital vi förvaltar bygger på vår policy om ansvarsfulla investeringar och våra ställningstaganden. Hållbarhetsfaktorer integreras i alla delar av kapitalförvaltningen genom processer för att välja bort, välja in och påverka investeringar.

Påverkan genom aktivt ägarskap
Vi ska bedriva ett aktivt ägarskap med tydliga förväntningar på att bolag, förvaltare och ibland hela branscher agerar ansvarsfullt och främjar hållbar utveckling. Detta är en viktig förutsättning för att skapa värde i våra portföljer, samt för våra ägare och kunder.

Om bolag som vi investerat i avviker från vår policy och våra ställningstaganden, ska vi i första hand påverka förändring genom dialog. Vi samarbetar regelbundet med andra investerare och kan därigenom adressera flera bolag samtidigt. I de fall ägandet är indirekt sker påverkansarbetet främst genom dialog med berörd förvaltare.

Exkludering av bolag och länder
Inom ramen för Skandias fond- och förvaltningsverksamhet väljer vi bort investeringar i:

- bolag som avviker från internationella hållbarhetsrelaterade normer, så som FN:s Global Compact, utan att visa förändringsvilja
- bolag som tillverkar tobak, cannabis för rekreationsanvändning och kontroversiella vapen
- bolag som utvinner kol för energiändamål, samt andra bolag inom energisektorn som vi inte anser har förmåga eller vilja att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet
- statsobligationer från stater som bryter mot grundläggande demokratiska principer, systematiskt kränker mänskliga rättigheter eller har utbredd korruption på central nivå
- vissa andra bolag med höga hållbarhetsrisker som inte hanteras på ett ansvarsfullt sätt

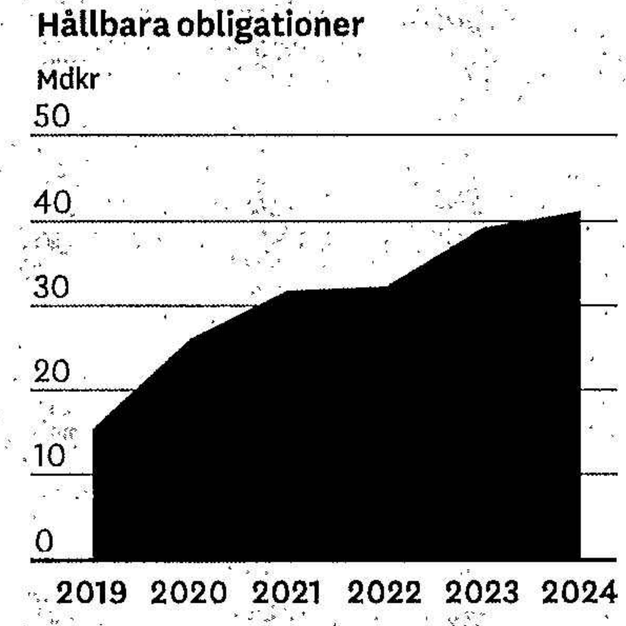
Läs mer i hållbarhetsrapporten på sidorna 72–133 eller på skandia.se/hållbarhet. På webbplatsen finns också en förteckning över bolag och stater som exkluderats av liv- och fondbolaget.

Vårt arbete med hållbara obligationer

Skandia investerar i olika typer av obligationer där utgivarna är företag, offentlig sektor samt överstatliga organisationer. Våra förvaltare söker aktivt möjligheter att investera i hållbara obligationer som enligt Skandias definition är en öronmärkt utlåning till projekt för att förbättra miljöprestanda eller sociala aspekter, eller där utlåningen görs till företag och/eller organisationer som via sin kärnverksamhet erbjuder lösningar inom exempelvis miljö, hälsa och välfärd.

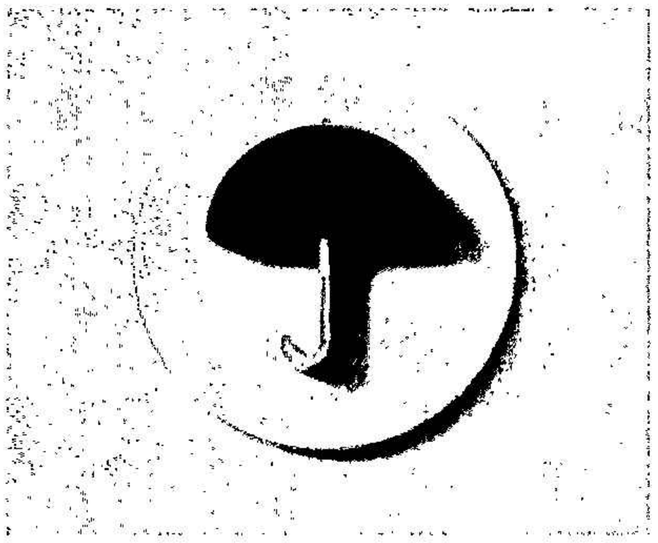
Investeringar i denna typ av obligation medför inte bara en trygg avkastning utan även en möjlighet att positivt bidra till samhället.

Grafen visar den samlade investerade volymen av hållbara obligationer i Skandias livportfölj samt Skandias egna fonder. Vid utgången av 2024 hade vi cirka 41 miljarder kronor investerade i hållbara obligationer.



Skandia Liv – ett tryggt sparande

Erbjudandet Skandia Liv (traditionell förvaltning) utgör kärnan i vårt kunderbjudande. Det ska vara enkelt och bekvämt att använda sparformen och kunden ska inte behöva lägga tid på sina placeringar. Kunderna som valt Skandia Liv är också ägare i Skandias livbolag.



Genom Skandia Liv är kunderna garanterade ett visst belopp för framtida utbetalningar, vilket gör erbjudandet till ett tryggt sparande. Sparformen innebär att vi investerar kundens kapital i en portfölj med god riskspridning som kan stå emot perioder av turbulens på finansmarknaderna. Alla sparares kapital placeras i samma portfölj med syftet att alla ska tjäna på förvaltningen och få ta del av avkastningen.

Vårt mål är att uppnå en god avkastning och samtidigt agera ansvarsfullt. Bland annat genom att bidra till de globala målen för hållbar utveckling, där vi beaktar investeringarnas påverkan på miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Vi investerar och finansierar verksamheter som bidrar till klimatomställningen och vi analyserar kontinuerligt klimatrelaterade risker och möjligheter i såväl allokeringsbeslut som i beslut om enskilda investeringar.

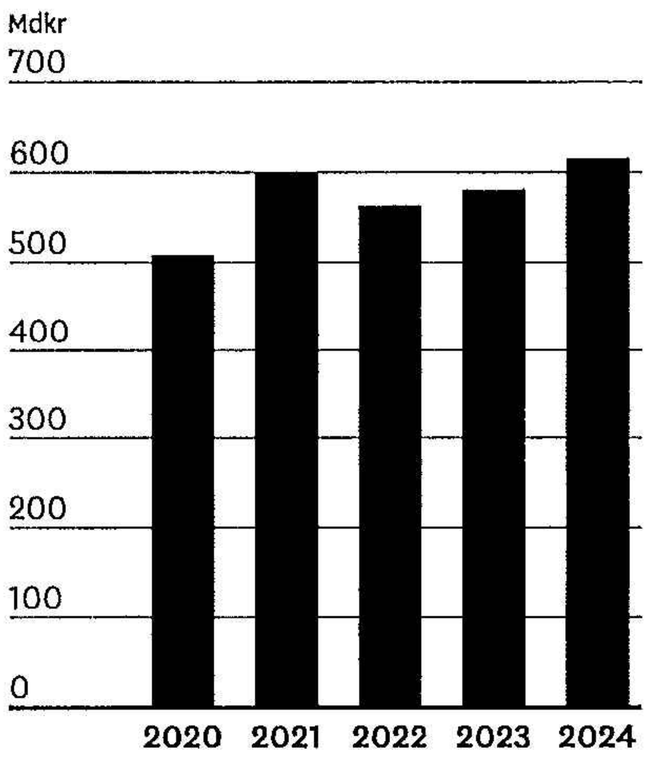
Vår klimatfärdplan

År 2020 antog vi en klimatfärdplan där våra investeringar ska spegla och bidra till de globala klimatmålen i Parisavtalet. Målsättningen är att till 2025 fördubbla våra klimat- och miljöinvesteringar samtidigt som vi reducerar exponeringen mot fossila bränslen med 75 procent (basår 2018).

Inom ramen för ett mer långsiktigt åtagande i initiativet Climate Investment Coalition (CIC), ska vi allokera ytterligare 40 miljarder kronor i klimat- och miljöinvesteringar fram till år 2030 (basår 2020). Under 2024 antog Skandia Liv ett kompletterande klimatmål till 2030, som syftar till att vi ska påverka innehav med stor klimatpåverkan att, i sin tur, sätta ambitiösa utsläppsmål.

Läs mer om klimatfärdplanen på sidan 86 och på skandia.se/hållbarhet.

Förvaltat kapital, mdkr



6,8%
Årets totalavkastning

5,5%
Totalavkastning femårsgenomsnitt

Nyckeltal

MSEK	2024	2023
Förvaltat kapital	606 198	581 386
Totalavkastning[1)]	6,80%	5,40%
Totalavkastning femårsgenomsnitt[1)]	5,50%	6,30%
Genomsnittlig återbäringsränta	5,40%	3,40%
Förvaltningskostnadsprocent[2)]	0,38%	0,40%
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader[2)]	0,41%	0,43%

[1)] För definition se not 49.

[2)] För definition se sidan 215.

2025161029

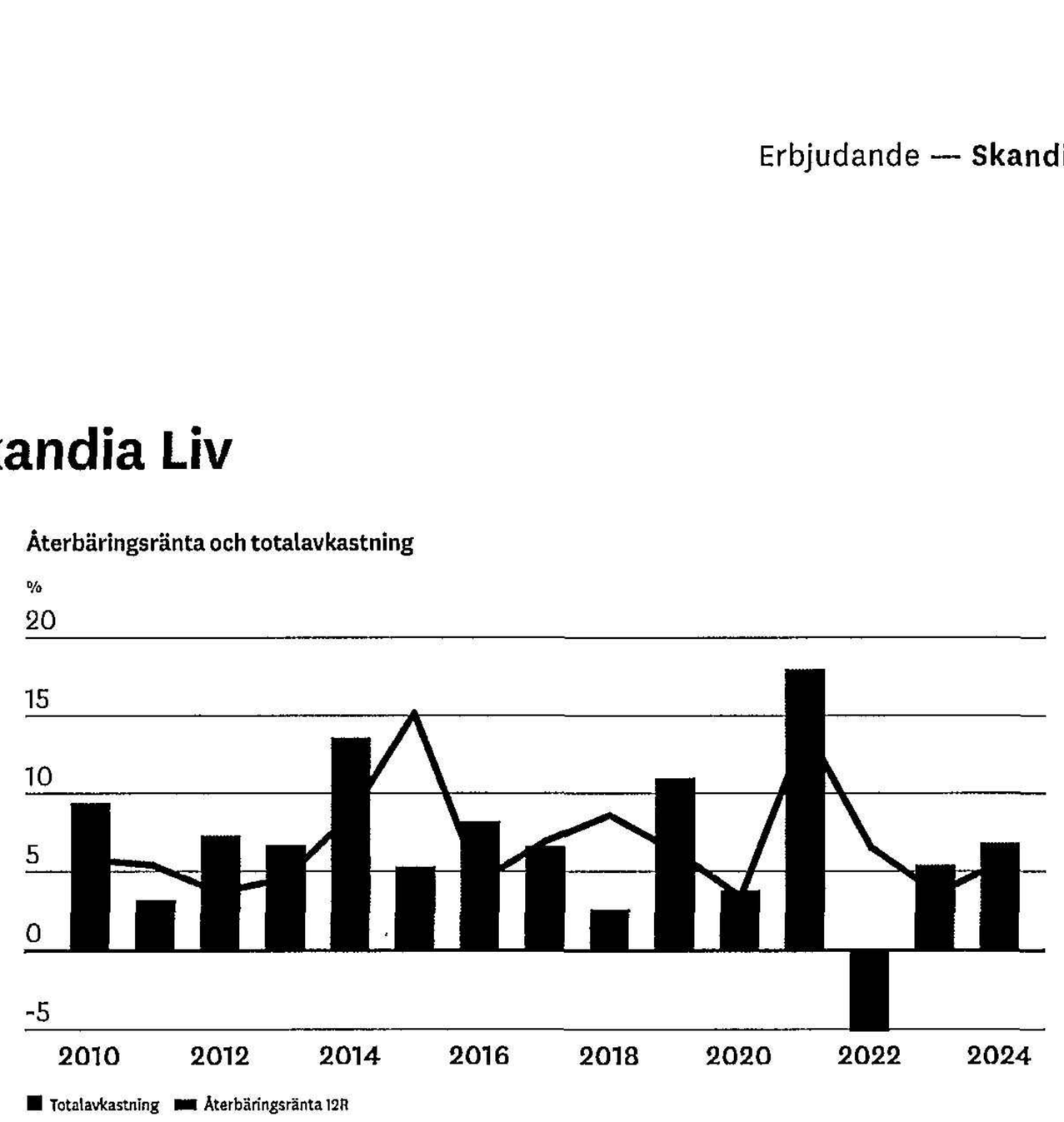
Så arbetar vi med Skandia Liv

Målet är att skapa gemensamt värde genom hög kapitalavkastning, kollektiv delning av risker, låga driftskostnader och möjlighet till en livslång utbetalning.

Avkastningen fördelas genom en återbäringsränta som jämnar ut fördelningen av avkastningen över tid, varmed svängningar på marknaden blir mindre kännbara för våra kunder. Under de senaste 15 åren har den genomsnittliga återbäringsräntan varit 6,6 procent.

Återbäringsräntan anges som årsränta, det vill säga om samma ränta gäller ett helt år stiger kapitalet med den räntan på ett år. Läs mer om hur överskottshanteringen och återbäringsräntan fungerar på sidan 70.

Återbäringsränta och totalavkastning



Utveckling under året

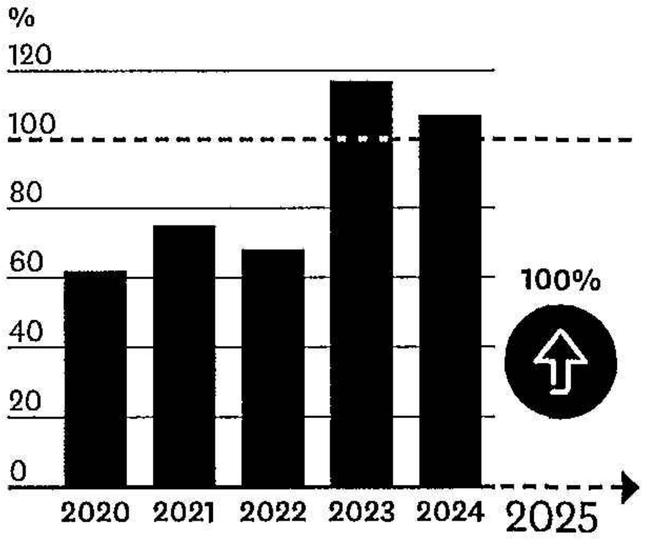
Tack vare en långsiktig investeringsstrategi med diversifiering och en god riskspridning har Skandia levererat en återbäringsränta till kunderna på 5,4 procent för 2024. Totalavkastningen i Skandias livportfölj uppgick till 6,8 procent för 2024. Sett till de senaste fem åren har vi haft en genomsnittlig avkastning på 6,4 procent.

Onoterade aktier utgjorde bästa tillgångsslag 2024 med en avkastning på 15,9 procent, följt av noterade aktier som hade en avkastning på 15,6 procent.

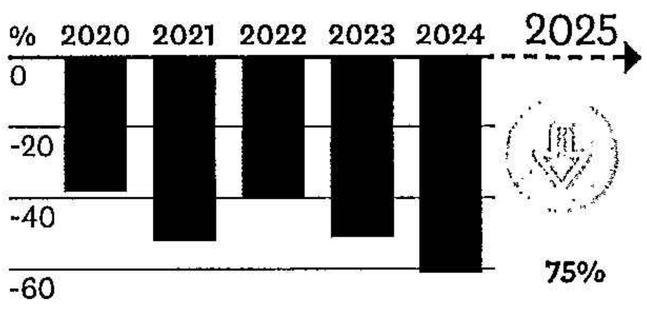
Vid årsskiftet hade Skandias livportfölj knappt 60 miljarder kronor placerade i gröna tillgångar. Av dessa utgjorde cirka 6 miljarder kronor investeringar i klimatrelaterade infrastrukturprojekt. Investeringar i tredjepartscertifierade gröna obligationer uppgår till cirka 10 procent av ränteportföljen. Nedgången mot föregående år beror på äldre gröna obligationer som förfallit och att miljöcertifieringar för några fastigheter löpt ut.

Vi har sedan 2016 valt bort bolag som utvinner kol för energiändamål och har nu endast en liten andel investeringar i fossila bränslen (förbränningskol, olja och gas). Målet är att minska livportföljens exponering mot fossila bränslen med 75 procent till 2025 jämfört med 2018. Efter en inbromsning 2022 till följd av marknadsrörelser har exponeringen fortsatt minska och ligger nu på strax över 1,5 procent.

Öka klimat- och miljöinvesteringar[1] med 100%



Minska innehav i fossila bränslen med 75%



[1] Klimat- och miljöinvesteringar omfattar gröna obligationer, infrastrukturprojekt med tonvikt på förnybar energi, direktägda fastigheter certifierade enligt de högsta nivåerna inom etablerade miljöcertifieringsprogram, samt aktier (noterade och onoterade) och räntebärande instrument i bolag med produkter och/eller tjänster som i hög grad bidrar till exempelvis minskade utsläpp av växthusgaser, cirkulära materialflöden, vattenhushållning, samt hållbart jord- och skogsbruk.

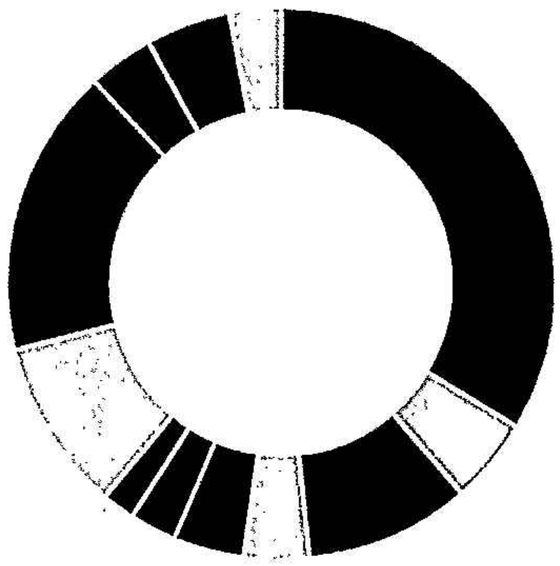
Riskspridning och diversifiering

Vår finansiella styrka, breda spridning av tillgångar och långa placeringshorisont gör att vi kan placera delar av vårt förvaltade kapital till en högre risk och skapa bra förutsättningar för en god avkastning.

De senaste tio åren har vi med framgång utnyttjat möjligheten att investera långsiktigt i alternativa tillgångar såsom onoterade bolag, infrastruktur och fastigheter. Vår hållbarhetspyramid utgör ett viktigt steg när vi väljer investeringar.

Tillgångsfördelning i Skandia Liv

- Svenska nominella obligationer 34,2 (38,1)%
- Svenska realobligationer 5,4 (4,7)%
- Svenska aktier 9,9 (9,7)%
- Nordamerikanska aktier 3,7 (2,0)%
- Europeiska aktier 3,5 (3,3)%
- Pacific aktier 2,7 (2,4)%
- Aktier i tillväxtmarknader 2,2 (2,9)%
- Fastigheter 9,5 (9,6)%
- Onoterade bolag 17,0 (15,5)%
- Affärsstrategiska tillgångar 3,5 (3,7)%
- Infrastruktur[1] 5,0 (4,7)%
- Krediter 3,4 (3,4)%



Avser tillgångsfördelning per sista december 2024. Siffror inom parentes avser 2023.

[1] I tillgångsslaget infrastruktur inkluderas marknadsvärdet för samhällsfastigheter.

Onoterade bolag
Skandia förvaltar en av Nordens största portföljer av onoterade bolag. Detta motsvarar ett kapital om cirka 103 miljarder kronor. Portföljen innehåller både etablerade företag och bolag i tidig utvecklingsfas.

Avkastningen för onoterade bolag har under den senaste tioårsperioden varit i genomsnitt 18,50 procent årligen. Våra investeringar under dessa tio år har haft en högre avkastning än det globala referensindexet MSCI World-Index inklusive utdelning.

Fastigheter
Genom Skandia Fastigheter gör vi långsiktiga investeringar i ett brett bestånd av fastigheter, vilka främst utgörs av kontor, köpcentrum och bostäder. Fastighetsbolaget är obelånat och avkastningen har under den senaste tioårsperioden varit i genomsnitt 8,10 procent årligen.

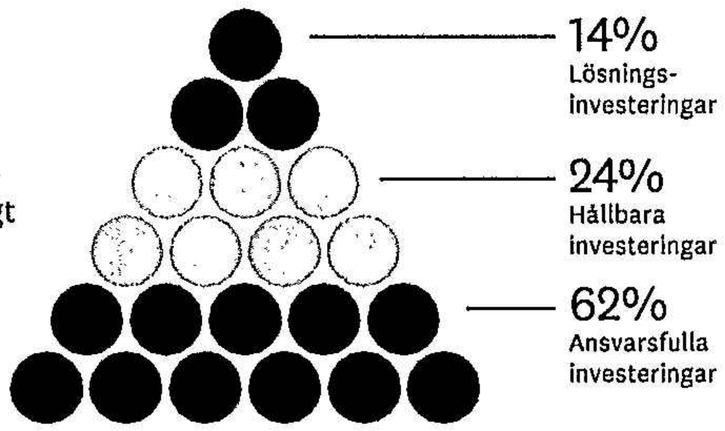
Infrastruktur
Vår portfölj inom infrastruktur är väldiversifierad och uppgår till drygt 30 miljarder kronor. Portföljen består av samhällsbyggande infrastruktur i tidigt byggskede, etablerade verksamheter med stabila kassaflöden samt samhällsfastigheter. Exempel på investeringar är NeuConnect, en undervattenskabel för kraftöverföring mellan Tyskland och Storbritannien, samt vår investering i vindkraftsparker tillsammans med Vattenfall.

Investeringarna görs främst genom fonder, men också genom projektspecifika parallellinvesteringar tillsammans med våra förvaltare. Avkastningen de senaste tio åren har varit i genomsnitt 12,40 procent årligen.

Krediter
Ett växande inslag bland våra tillgångar är krediter. Huvuddelen förvaltas internt, men Skandia investerar även via externa kreditfonder. Inriktningen är främst lån till företag i Norden och norra Europa. Kreditinvesteringarna har bidragit med god avkastning och diversifiering, och flera av kreditinvesteringarna främjar dessutom de globala målen för hållbar utveckling.

Hållbarhetspyramiden, vår analysmodell

Med hjälp av vår hållbarhetspyramid klassificerar vi våra investeringar i tre kategorier: Lösningsinvesteringar, Hållbara investeringar och Ansvarsfulla investeringar. Vid årsskiftet 2024/25 utgjorde Ansvarsfulla investeringar cirka 62 procent av portföljen, medan 24 procent även uppfyllde kriterierna för Hållbara investeringar enligt EU:s SFDR-förordning (2019/2088). En del av de Hållbara investeringarna uppfyllde även kriterierna för Lösningsinvesteringar (cirka 14 procent av portföljen). Läs mer om hållbarhetspyramiden och dess betydelse för olika tillgångsslag i rapporten Kapitalförvaltning för hållbart värdeskapande samt på skandia.se/hållbarhet.



20230516100030

Fastigheter – en viktig tillgång i Skandia Liv

Fastigheterna i den traditionella livportföljen ägs och förvaltas av Skandia Fastigheter. Fastighetsbeståndet är koncentrerat till de tre storstadsregionerna och verksamheten bedrivs inom segmenten kontor, köpcentrum, bostäder och samhällsfastigheter.

Skandia Fastigheters uppdrag är att generera en god riskavvägd avkastning över tid genom en aktiv och hållbar fastighetsförvaltning. Vid årsskiftet förvaltade bolaget 132 fastigheter till ett sammanlagt värde av cirka 68 miljarder kronor och med en uthyrbar area om cirka 1,2 miljoner kvadratmeter.

Engagerad förvaltning

En av våra främsta styrkor är att vi har en engagerad förvaltning och fastighetsutveckling. Det bidrar till välskötta, trygga och levande platser. Vi har även personal närvarande och synliga hos hyresgästerna vilket gör att vi kan hålla hög nivå på service och bemötande.

I samverkan med kommuner arbetar vi med fastighetsutveckling i tidigt skede. Vi investerar omkring 1,5 miljarder kronor i om- och nybyggnadsprojekt varje år för att utveckla fastighetsbeståndet.

Fokus på hållbara fastigheter

Hållbarhet är integrerat i våra produkter och vi stöttar kunderna i att begränsa klimatpåverkan och främja hälsa. Vår egen klimatpåverkan utgörs till största del av material och energianvändning. All vår projektutveckling ska ha begränsad klimatpåverkan och alla fastigheter har energiplaner.

Platsutveckling för levande stadsmiljöer bidrar till att öka attraktivitet, trygghet och fastighetsvärde.

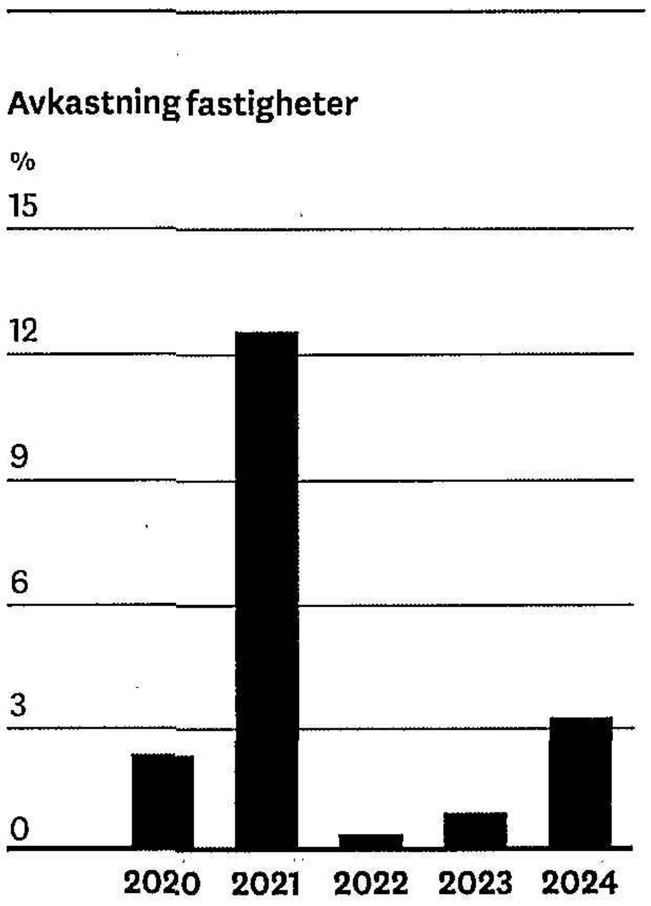
Arbete under året

Trots tuffa marknadsförutsättningar har vi fortsatt att leverera en stabil överskottsgrad om 69 procent och en direktavkastning om 4 procent.

I Uppsala har produktionen av vårt första bostadshus i trä, som kommer att certifieras enligt NollCO₂, pågått under året. På Backaplan i Göteborg pågick byggnationen av projektet Alpha, med fasader av återbrukat tegel samt en egen sol- och geoenergianläggning. Projekten färdigställs under 2025.

Vi har även etablerat flera nya arbetsprocesser och digitala verktyg, som konceptet *Långsiktiga kontor*, som syftar till att begränsa klimatpåverkan i hyresgästanpassningar.

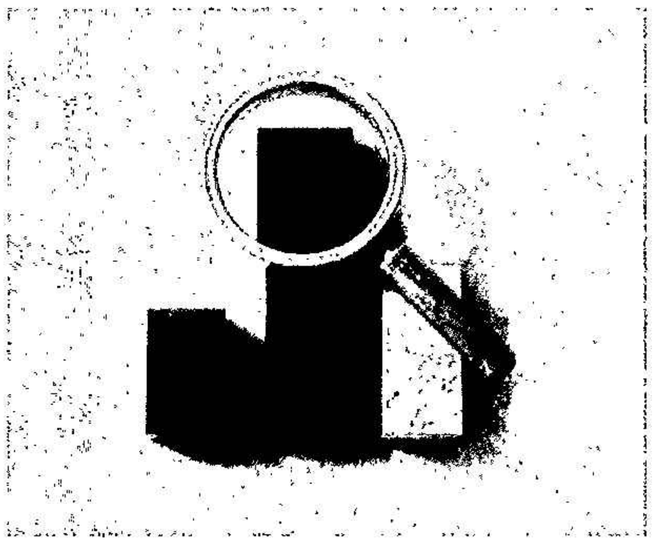
Läs mer om Skandia Fastigheter på skandiafastigheter.se.



Avkastningen omfattar inte segmentet samhällsfastigheter, då det i Skandia Livs tillgångsfördelning inkluderas i tillgångsslaget infrastruktur.

Fonderbjudande – brett, prisvärt och enkelt

Skandia gör det enkelt för kunderna att placera sina pengar med god potential till avkastning, på ett hållbart sätt. Ambitionen är att kunderna inte ska behöva välja mellan goda avkastningsmöjligheter, hållbarhet eller låga avgifter.



Vårt fonderbjudande
Totalt antal fonder **187**
Skandia Link **117**
Skandias egna fonder **24**
Distributörsfonder **38**
Antal fonder med hållbarhetsfokus **42**

Vi erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, privat sparande i försäkring samt som sparande genom Skandiabanken. Erbjudandet innefattar både egna fonder samt externa fonder hos marknadsledande fondbolag över hela världen. Utbudet inkluderar aktivt förvaltade fonder, indexnära fonder, ränte- och blandfonder med olika risknivåer såväl som hållbara blandfonder. Skandia erbjuder även sparande i ideella fonder där en del av fondens värde går till Stiftelsen Idéer för livet, Cancerfonden eller Världsnaturfonden (WWF).

Enkelt och hållbart fondsparande
Vi har ett brett och prisvärt utbud av fonder med hållbarhetsfokus, vilket innebär att fonden främjar eller har hållbarhet som mål, samt att hållbarhet bedöms vara avgörande när fonden väljer in, väljer bort och påverkar investeringar.

En viktig del i vårt erbjudande är också rådgivning till kunderna. Vi arbetar kontinuerligt, för att upprätthålla en hög kompetens hos våra rådgivare. Vi tillhandahåller även information och digitala verktyg för att kunderna ska kunna välja, eller välja bort fonder och redovisar hållbarhetsnivå och klimatriskvärde för både våra egna och externa fonder.

Fondsparande med försäkringsskydd
Skandia Link är en sparförsäkring med utvalda fonder som hållbarhetsgranskas och utvärderas löpande av våra fondanalytiker för att säkerställa att de möter våra krav. Erbjudandet passar de kunder som vill spara långsiktigt med ett försäkringsskydd.

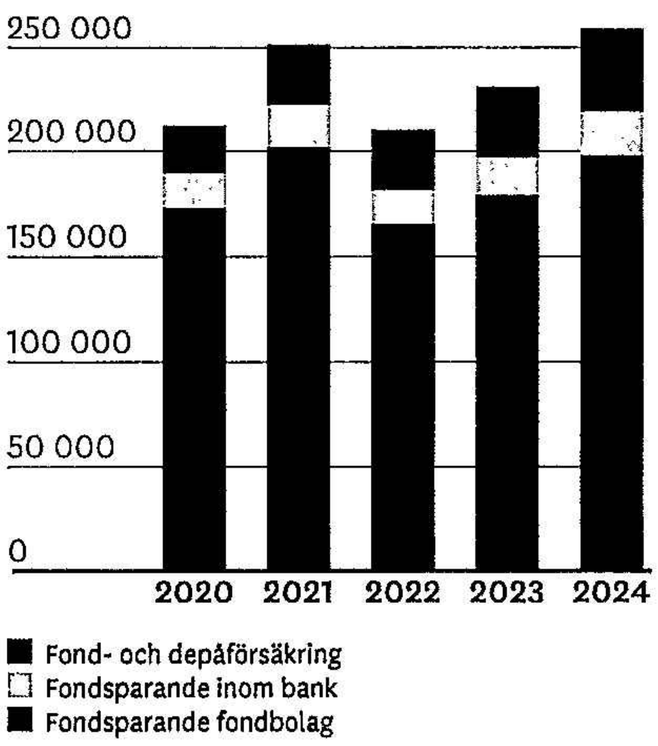
Alternativa tillgångsslag
Institutionella investerare har, tillsammans med Skandias livbolag, möjlighet att investera i alternativa tillgångsslag. Idag förvaltar vi cirka 17 miljarder kronor åt institutionella investerare. Som investerare i våra institutionella fonder får kunden samma förvaltning som vårt livbolag vad gäller exponering mot alternativa tillgångar. I dagsläget består de alternativa investeringarna främst av fastigheter, infrastruktur, banklån och onoterade aktier.

★★★★★

Lipper Fund Awards

Skandia Balanserad och Skandia Time Global, vann prestigefyllda Lipper Fund Awards 2024, som uppmärksammar ”enastående prestationer” över tid.

Tillgångar under förvaltning, MSEK



Nyckeltal

MSEK	2024	2023
Premier	17 435	12 172
Tillgångar under förvaltning	266 882	231 121
Fond- och depåförsäkring	205 466	179 473
Genomsnittlig värdeförändring fond- och depåförsäkring	15,25%	11,90%
Fondsparande bank	20 786	17 682
Fondsparande fondbolag	40 630	33 966

20250516103031

Så arbetar vi med vårt fonderbjudande

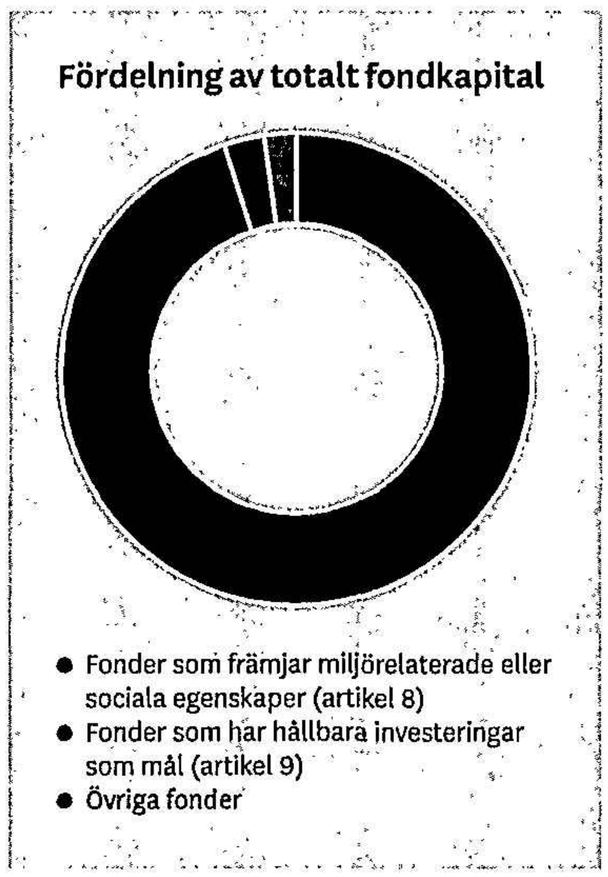
Vi har en systematisk process för urval av fonder, där vi noggrant analyserar fondens möjlighet till god prisvärd avkastning.

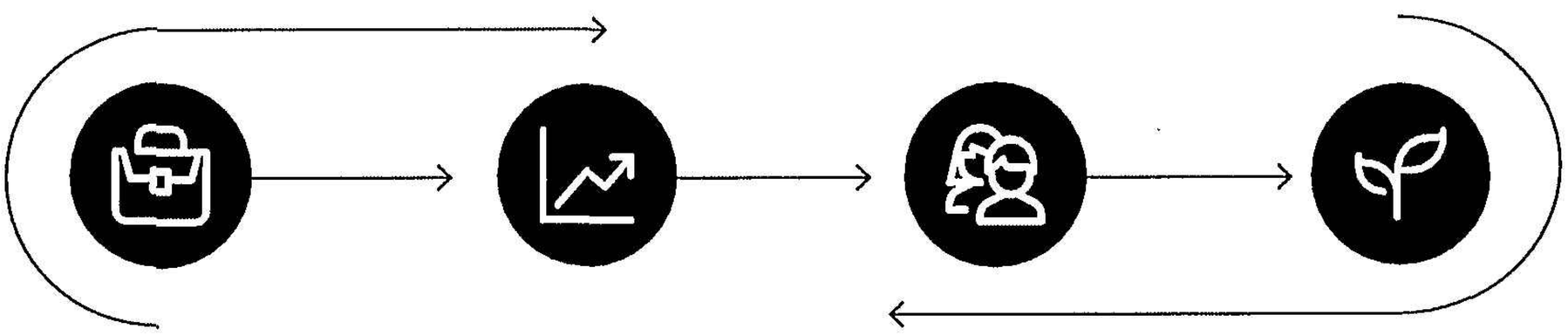
Vår utvärderingsprocess – hållbarhet i alla steg

Baserat på Skandias baskrav väljer vi våra fonder noggrant och fonderna i Skandia Link granskas även utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Till baskraven hör att fondernas förvaltare har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, att det finns en policy för miljö- och bolagsstyrningsaspekter, samt sociala aspekter, såväl som adekvata resurser för att genomföra och redovisa ett robust hållbarhetsarbete.

Vi utvärderar regelbundet fondernas processer och policyer och för diskussioner med fondernas förvaltare. Fonder som inte lever upp till våra hållbarhetsförväntningar eller visar god vilja att arbeta för en förbättring avvecklas från Skandias fonderbjudande.





Placeringsfilosofi	Process	Personer	Prestation
Finns attraktiva möjligheter till god avkastning och hållbarhetsmål?	Finns en relevant process för förvaltnings- och hållbarhetsarbetet?	Finns rätt resurser för förvaltnings- och hållbarhetsarbetet?	Är profilen på risk och avkastning samt hållbarhetsnivå attraktiv?

Utveckling under året

Under året har vi bland annat adderat flera nya fonder som möter våra kunders sparbehov och preferenser. Däribland finns ett flertal indexfonder, fonder med ett tydligt klimat- och hållbarhetsfokus samt ett antal fonder med hög avkastningspotential i kategorier såsom Indiska små och medelstora bolag och Listed Private Equity. Vi har även lanserat en nystartad extern fond som passar för långsiktigt sparande och investerar i globala aktier med en hävstång. Utöver nya fonder har vi även tagit bort valutaväxlingsavgiften inom fondförsäkring vid handel med fonder i utländsk valuta.

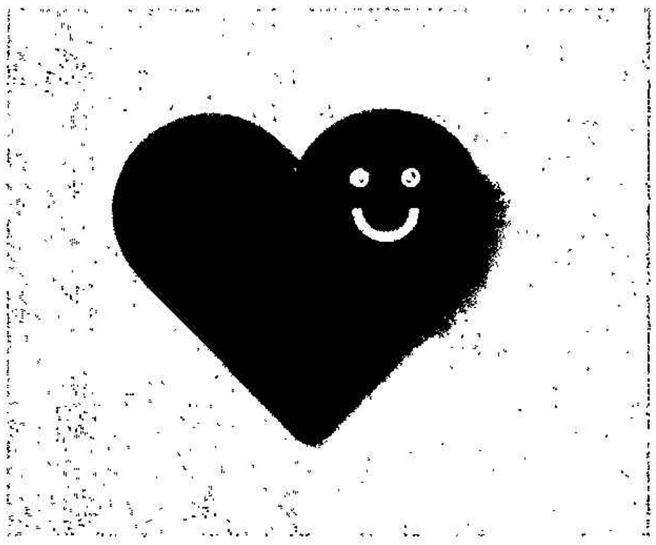
Två av våra fonder, Skandia Balanserad och Skandia Time Global, vann prestigefyllda Lipper Fund Awards 2024. Priset uppmärksammar ”enastående prestationer” över tid. Skandia Balanserad, som har en bred inriktning och tar aktiva positioner både inom och mellan tillgångsslag, vann kategorin blandfonder, för framgångsrik förvaltning under perioden 3 år. Skandia Time Global vann, för sjunde året i rad, i kategorin globala aktiefonder för sin framgångsrika förvaltning under perioden 10 år. Fonden investerar globalt i aktier inom telekom, information, media och underhållning.

Fondtorgsnämnden valde under året in två av Skandias indexnära aktiefonder, Skandia Global Exponering och Skandia Europa Exponering, till premiepensionens fondtorg. Det innebär att nämnden kvalitets- och hållbarhetskontrollerat fonderna.

Resultatet för fond- och depåförsäkringsverksamheten uppgick till 2 114 miljoner kronor (1 673). Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring hade en genomsnittlig värdeförändring på 15,25 procent under året. Premier för fond- och depåförsäkring ökade med 43 procent jämfört med 2023.

Hälso- och trygghetstjänster

Inom Hälsa och Trygghet strävar vi efter att erbjuda tjänster som bidrar till ett proaktivt hälsoarbete och lägre sjukfrånvaro hos våra företagskunder, vilket i sin tur bidrar till ett friskare samhälle.



Vårt hälso- och trygghetserbjudande består av sjuk-, vård-, olycksfalls-, liv- och hälsoförsäkringar som kompletteras med tjänster som ska främja långsiktig hälsa, samt tjänster inom rehabilitering. Tjänsterna har paketerats i erbjudandena Hälsokedjan, Skandia Omtanke och Grupperbjudande.

Rätt insatser under hela arbetslivet
Genom vårt erbjudande Hälsokedjan strävar vi efter att säkerställa att våra företagskunders medarbetare får rätt hjälp och insatser oavsett hälsotillstånd under hela sitt arbetsliv. I erbjudandet finns vår hälsoförsäkring, vårdförsäkring och sjukförsäkring, en hälsoapp och stöd och verktyg för arbetsgivare. Ett exempel på verktyg är Hälsokalkylatorn som hjälper företagen att förstå vilka kostnader sjukfrånvaro och sjuknärvaro kan innebär och kan även användas som underlag för förebyggande hälsoinsatser.

Tjänster som underlättar vardagen
Erbjudandet Skandia Omtanke finns till för kundernas medarbetare när de, i sin tur, stöttar sina närstående. I Sverige är det vanligt att ta hand om sina närstående vid sidan av sitt arbete. För många påverkar det arbetsförmågan och den egna hälsan genom ökad stress, bristande sömn och mindre tid till andra relationer. I erbjudandet finns tjänster inom vård och omsorg som hjälper till i vardagen, både för personer i arbetslivet och för personer som gått i pension.

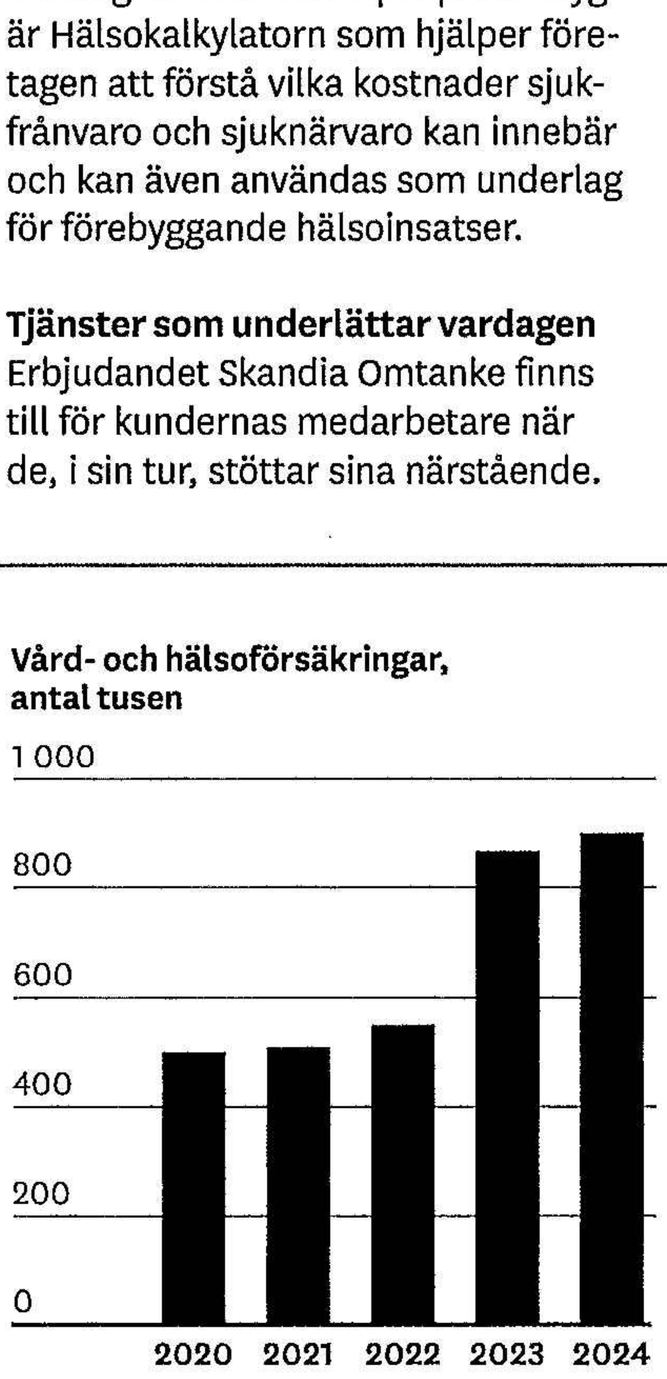
Grupperbjudande för långsiktig hälsa
För organisationer och företag har vi även ett förenklat erbjudande av våra produkter, som även har ett enklare riskregelverk. Grupperbjudandet ger medlemmarna i organisationerna och medarbetarna i företagen möjlighet att på egen hand skapa ett bra försäkringsskydd med tjänster som främjar långsiktig hälsa.

Digital tillgång till vårdgivare
Våra kunders medarbetare som omfattas av en vård- eller hälsoförsäkring får tillgång till vårdgivare och sjukvårdsrådgivning av sjuksköterskor dygnet runt genom vår digitala tjänst Hälsoslussen.

1 590 MSEK
Premier vård- och gruppförsäkring

2 366 MSEK
Premier liv- och sjukförsäkring

Vård- och hälsoförsäkringar, antal tusen



Nyckeltal

MSEK	2024	2023
Premier vård- och gruppförsäkring	1 590	1 468
Premier liv- och sjukförsäkring	2 366	2 298
Totalkostnadsprocent[1]		
Vård- och gruppförsäkringsverksamheten	103%	115%
Liv- och sjukförsäkringsverksamheten	71%	78%

[1] För definition se sidan 135.

20250516100332

Så arbetar vi med våra hälso- och trygghetstjänster

En del i vårt arbete för att säkerställa utveckling av våra tjänster är att löpande undersöka vad våra kunder tycker om de tjänster vi erbjuder. Detta görs genom *tjänstespecifika undersökningar* och mer övergripande rapporter, samt genom att bidra till och ta del av forskning.

Vi genomför undersökningar för samtliga tjänster och resultaten används i arbetet med att utveckla och anpassa lösningarna för att på bästa sätt möta kundernas och deras medarbetares behov.

Genom våra egna rapporter får vi även insyn i vilka behov som *finns i samhället och som* vi kan möta i vårt erbjudande. Ett exempel på vad arbetet med rapporten kan leda till är vårt erbjudande Skandia Omtanke. Grunden till det är rapporten Nära och kära som vi släppte 2023. Rapporten visade att 1,2 miljoner svenskar tog hand om närstående, exempelvis föräldrar som behöver stöd när de är äldre.

Genom samverkan med ledande lärosäten kan vi ta del av forskning *kring sjukdomar som är vanliga i* vårt försäkringskollektiv. Många av projekten fokuserar på förebyggande insatser och rehabilitering av psykisk ohälsa. Tack vare vår insyn i forskningen kan vi bidra långsiktigt till ett friskare samhälle.

Utveckling under året

Antalet tecknade vård- och hälsoförsäkringskontrakt ökade med 2,23 procent under 2024. Resultatet för vård- och gruppförsäkring uppgick till -3 miljoner kronor (-157). Resultatet för liv- och sjukförsäkring uppgick till 561 miljoner kronor (349). Det förbättrade resultatet är främst hänförligt till en högre kapitalavkastning påverkad av den positiva börsutvecklingen under året.

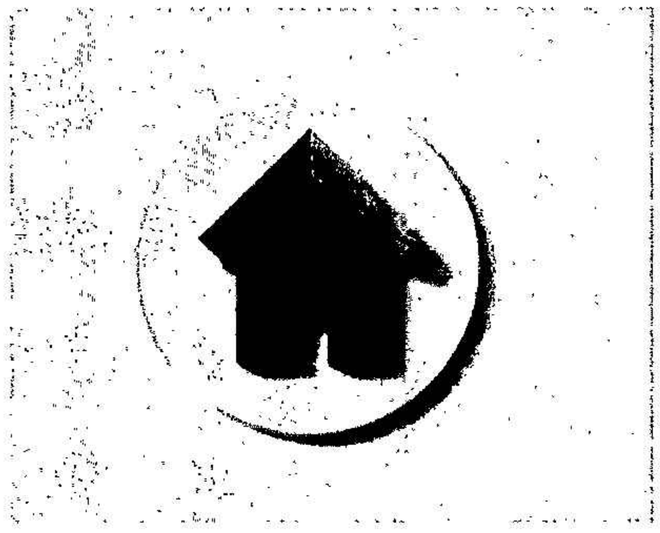
Vi arbetar ständigt för att utveckla alla våra tjänster och våra undersökningar visar att chefer ger vår hälsoförsäkring genom hälsokedjan ett mycket högt betyg och av de som använder hälsoförsäkringen svarar närmre 78 procent att stressen minskat och sömnen förbättrats. 9 av 10 personer använder hälsoförsäkringen i förebyggande syfte, för att undvika sjukskrivning.

Det är viktigt att våra kunder upplever att det är enkelt att komma i kontakt med oss och få hjälp genom Hälsoslussen. Vi arbetar därför kontinuerligt med att förbättra kundresan och i år har vi fokuserat på att göra det ännu lättare för kunderna att hantera sina enklare ärenden digitalt.

Under året har vi släppt rapporterna *Sveriges sjukaste Yrke 2023 – Jobben som har mest att vinna på förebyggande hälsoarbete* och *Hur är läget i Sverige? – samhällsförlusten av längre sjukskrivningar*, båda kopplar till arbetet vi gör inom Hälsa & Trygghet.

Banktjänster – fokus på enkelhet och transparens

Skandiabanken riktar sig till privatmarknaden och erbjuder enkla, hållbara och transparenta banktjänster som skapar nytta för kunderna och samhället.



Skandiabankens digitala erbjudande består av lösningar för bolån, vardagsbanktjänster samt fonder och aktier.

Transparent bolånemodell
Den huvudsakliga delen av vår utlåning består av bolån och vår marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgår till 2,7 procent. Vi har sedan många år en transparent prismodell för bolån där alla kunder, med samma förutsättningar, får samma ränta. På vår webbplats kan kunderna enkelt räkna ut vilken ränta och räntebatt vi kan erbjuda och jämföra vårt erbjudande med andra bankers.

Kunder som har en tjänstepension hos Skandia erbjuds rabatt på räntan. Har bostaden dessutom energiklass A eller B ger vårt Gröna Bolån ytterligare ränterabatt.

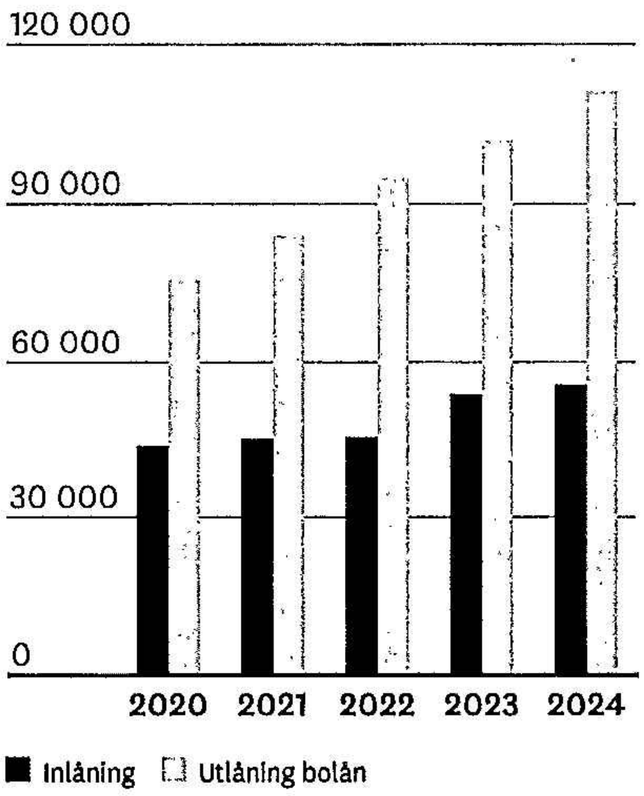
Sparande i aktier och fonder
Genom våra digitala lösningar för sparande kan våra kunder handla med, och spara i, både aktier och cirka 200 kvalitetsgranskade och noga utvalda fonder. Vi erbjuder även sparkonto med rörlig och fast ränta.

Enkla lösningar för vardagsekonomin
Vi erbjuder ett brett utbud av tjänster som förenklar våra kunders vardagsekonomi. Bland tjänsterna finns lönekonto, betalningslösningar, bankkort och digitala plånböcker (Apple Pay, Google Pay, med flera). Allt i Ett-kontot är vårt lönekonto och en del av vårt Vardagspaket som innehåller våra populäraste banktjänster, till exempel Visa Bankkort och Swish.

9%
Tillväxt i bolån under 2024

8%
Högre rörelseresultat jämfört med föregående år

Inlåning och utlåning bolån, MSEK

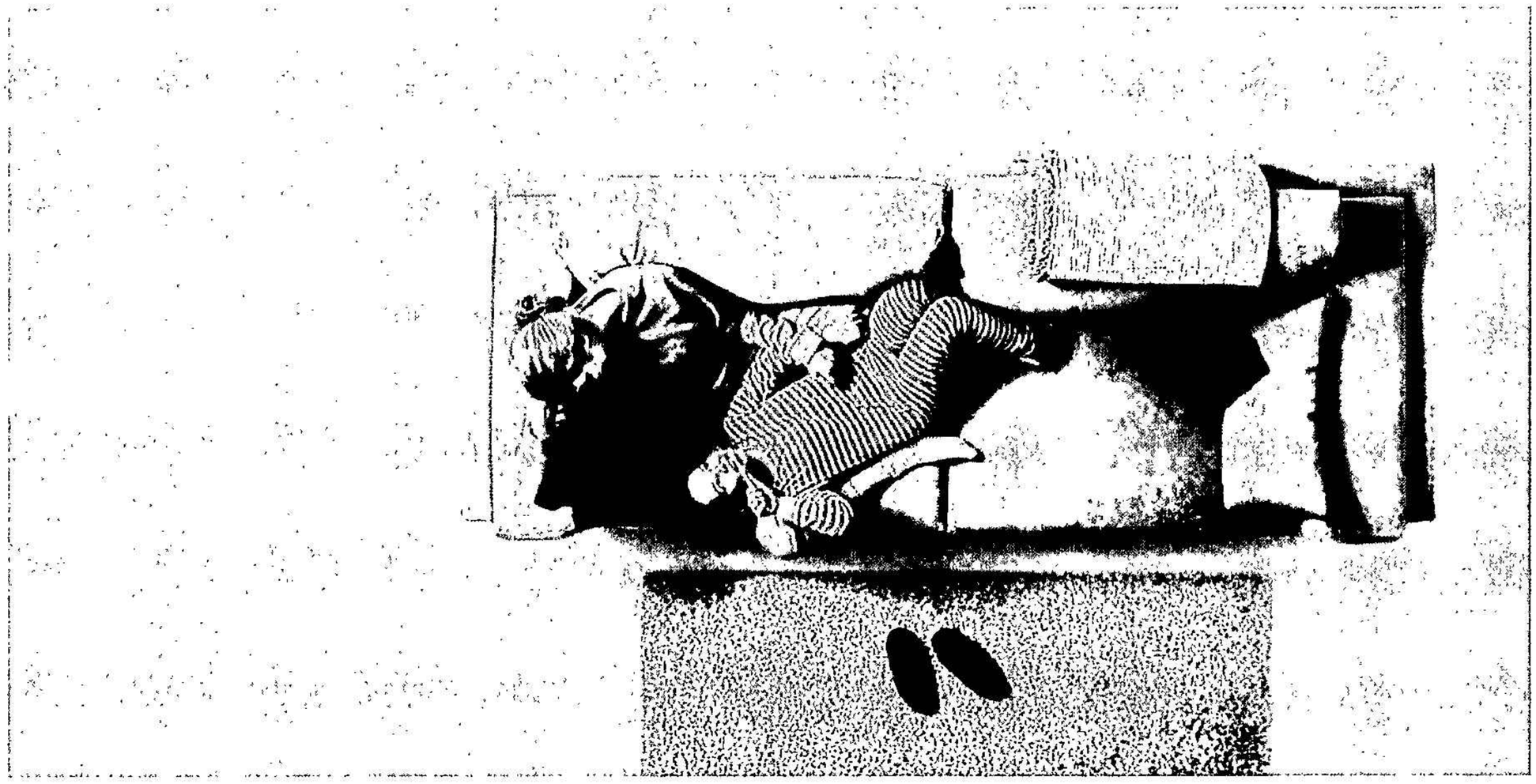


Nyckeltal

MSEK	2024	2023
Bolån	111 240	102 001
Inlåning	55 538	53 870
Räntenetto	1 340	1 257
Kreditförlustnivå[1)]	0,00%	0,02%
Total kapitalrelation[1)]	19,40%	20,80%
Kärnprimärkapitalrelation[1)]	17,80%	19,20%

[1)] För definition se sidan 135.

20250516100333



Så arbetar vi med våra banktjänster

Bankens produkter och tjänster har i första hand utvecklats för digital hantering men våra tjänster finns även tillgängliga i andra kanaler. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra och förenkla våra produkter och vår digitala infrastruktur. Det skapar en positiv kundupplevelse, högre grad av kundinteraktion och en närhet till Skandia. För Skandiabanken, som digital aktör utan kontor, är detta viktigt.

Vi månar om våra kunder och en ansvarsfull kreditgivning är därför central. Vi är noggranna och restriktiva i våra bedömningar och har därför låga kreditförluster och kunder med sunda belåningsgrader.

En av våra högsta prioriteringar är att bekämpa bedrägerier. Vi arbetar löpande med olika åtgärder, både för att förhindra bedrägerier och i syfte att utbilda våra kunder.

Vi arbetar aktivt för en mer inkluderande och tillgänglig bostadsmarknad och samarbetar med OBOS för att skapa hållbara och långsiktiga lösningar på bostadsmarknaden. Genom sin boköpsmodell erbjuder OBOS möjligheten att, tillsammans med dem, samäga sin bostad för att gradvis öka sin ägarandel. Vi erbjuder våra kunder möjligheten att ta lån för boköpsmodellen vilket skapar möjligheter för fler att äga sitt hem.

Utveckling under året

Under året har bolån ökat med 9 procent till drygt 111 miljarder kronor jämfört med föregående år. Vi ser ökningen som ett kvitto på att våra kunder uppskattar vår transparenta bolånemodell. Av den totala bolånevolymen utgjordes 5,3 procent av gröna bolån. Inlåningen från allmänheten uppgår till 56 miljoner kronor. Det är en ökning med 3 procent jämfört med 2023.

I början av året emitterade vi bankens första gröna obligationer. Emissionen är ytterligare ett steg i att säkerställa att vi kan fortsätta växa med ett hållbart fokus. Det stora intresset från investerare visar på att marknaden uppmärksammar vår goda kreditkvalitet.

Vi har fortsatt att förbättra kundupplevelsen, bland annat genom nya funktioner i vår mobilapp som förenklar och förbättrar kundernas interaktion med oss. Vi har också lanserat ett verktyg för fond- och portföljanalys som erbjuder en mer detaljerad och lättförståelig översikt över investeringar och sparande.

I takt med att bostadsmarknaden började återhämta sig under våren, gick vi ut med kampanjen ”det du ser är det du får” för att möjliggöra för fler att upptäcka våra transparenta bolån. I takt med att styrräntan sänkts under året har även räntan på våra bolån sänkts.

I Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga branschmätning av de svenska bankerna placerade vi oss återigen på en tredjeplats. Mätningen visade att förtroendet för oss är fortsatt högt och att kundnöjdheten ökar, både för oss och branschen som helhet.

Verksamhet

Vår verksamhet ska bedrivas på ett ansvarsfullt sätt och bidra till ett hållbart värdeskapande. Hållbarhet integreras i hela verksamheten för att nå visionen att skapa trygghet för generationer.

Verksamhet

Vår verksamhet	34
Medarbetare	35
Affärsetik	36
Inköp	38
Miljöansvar	39
Samhällsengagemang	40

Så driver vi vår verksamhet

Vi arbetar kontinuerligt för att utveckla vår egen verksamhet och vårt interna hållbarhetsarbete.

Skandia som arbetsplats ska erbjuda en inkluderande, utvecklande och lärande miljö där våra medarbetare trivs.

Att bedriva verksamheten utifrån god affärsetik och med respekt för människor, miljö och samhälle är en självklarhet för oss. Det finns ett stort förtroende för oss vilket vi vill både upprätthålla och förvalta, något vi gör genom att följa våra värderingar och agera med gott omdöme.

Att motverka alla former av finansiell brottslighet och korruption är en central del i vår bank- och försäkringsverksamhet och något vi arbetar aktivt och löpande med.

Alla våra inköp från leverantörer ska ske i enlighet med Skandias värderingar och vi ska alltid inkludera ett hållbarhetsperspektiv i våra upphandlingsbeslut. Genom att underteckna Skandias uppförandekod bekräftar våra leverantörer att de förstår och accepterar, och agerar enligt, samma värderingar och regelverk som vi.

Vi arbetar löpande för att införliva miljöaspekter i all verksamhet, och strävar efter att hushålla med resurser för att minska den totala belastningen på såväl klimatet som miljön. Vårt mål är att halvera de totala koldioxidutsläppen samt avfall till 2030 (basår 2019).

Skandias samhällsengagemang tar utgångspunkt i de tjänster vi erbjuder, och här spelar vi en viktig roll som komplement till den offentliga välfärden. Skandias engagemang sker även genom våra stiftelser som långsiktigt stödjer forskning och olika lokala projekt med fokus på att förebygga ohälsa och skapa ett tryggare samhälle.

20250516100035

En engagerande arbetsplats för våra medarbetare

Våra medarbetares engagemang är helt avgörande för vår förmåga att skapa affärs- och kundnytta. För att nå våra koncernmål behöver vi fortsätta engagera och utveckla våra medarbetare.

En viktig del i att vara en attraktiv arbetsgivare är en inkluderande arbetsmiljö där våra medarbetare känner sig delaktiga, trygga och kan bidra med sin kompetens samtidigt som de utvecklas.

Kompetensutveckling och lärande
Alla medarbetare behöver ha möjlighet att utvecklas för att prestera, vara engagerade och må bra. Vi arbetar därför med kompetensutveckling genom lärande i vardagen. Vi har även ett ledarutvecklingskoncept som ger stöd och vägledning i hur ledarskap påverkar prestation och engagemang. Genom frekvent dialog kring mål, prestation och kompetensutveckling får våra medarbetare förståelse för hur de bidrar till Skandias mål.

Hälsa och välmående
Skandia vill möjliggöra en sund livsstil för alla medarbetare och har ett brett hälsoerbjudande. Utöver sjuk- och vårdförsäkring inklusive cancervårdsförsäkring, har våra medarbetare tillgång till en hälsoförsäkring som bygger på proaktiva åtgärder vid till exempel risk för sjukskrivning i samband med ohälsa. Som en del i Skandias hälsoförebyggande erbjudande har våra medarbetare även tillgång till en digital hälsoapp.

Mångfald och inkludering
För att säkerställa att Skandia är en inkluderande arbetsgivare följer vi regelbundet upp mångfalds- och jämställdhetsarbetet i verksamheten. Uppföljning görs främst från lönekartläggning och medarbetarundersökning.

Mångfald är viktigt både ur ett likabehandlingsperspektiv och för att det skapar nytänkande och bättre problemlösning. Dessutom bidrar mångfald till ökad förståelse för olika kundgrupper. Könsfördelningen bland medarbetare på chefspositioner är fortsatt god. Däremot finns utmaningar i enskilda yrkesgrupper där det inte är lika jämnt fördelat.

Vi arbetar kontinuerligt för att förebygga och motverka olämpliga beteenden och uppdaterar vår plan för aktiva åtgärder mot diskriminering varje år. I vår uppförandekod tydliggörs vår nolltolerans mot all typ av mobbning, trakasserier och diskriminering samt vår förväntan att medarbetarna aktivt tar ställning mot olämpliga beteenden.

Läs mer om hur Skandia arbetar med en hållbar arbetsplats på sidorna 96-99 i hållbarhetsrapporten.

Medarbetarengagemang och ledarskap
Ledarskapet är en av de viktigaste faktorerna för engagemang, prestation och förändring. Skandias ledarprofil uttrycker förväntningar och beteenden som våra chefer och ledare behöver för att vi ska fortsätta vara ett framgångsrikt bolag.

Utöver löpande samtal mellan chef och medarbetare genomförs medarbetarundersökningar under året. Genom att löpande undersöka och ha en aktiv dialog om vad som driver engagemang kan Skandia som företag snabbare agera och rikta insatser som stärker engagemang och hög prestation.

I vår medarbetarundersökning ställs frågan ”Hur troligt är det att du skulle rekommendera Skandia som arbetsgivare till en vän eller bekant?”. Utfallet på denna fråga skapar vårt eNPS (employee Net Promoter Score).

Affärsetik och motverkande av finansiell brottslighet

God affärsetik och hög etisk standard ska genomsyra hela verksamheten och prägla relationen till kunder, leverantörer och samarbetspartners. Vi ska förvalta och upprätthålla det stora förtroende vi har, alltid följa våra värderingar och agera med gott omdöme.

Vår uppförandekod tydliggör förväntningar och krav
Uppförandekoden vägleder oss och hjälper oss att bygga långvariga relationer med våra kunder och andra parter. I uppförandekoden finns de riktlinjer, förväntningar och krav vi har på alla som agerar i Skandias namn. Ett sunt risktagande är en väsentlig förutsättning för vår affär och vi eftersträvar en öppen företagskultur. Skandias medarbetare och uppdragstagare ska ta del av och signera vår uppförandekod när de tillträder en tjänst. Därefter genomförs återkommande kunskapsuppdateringar för våra medarbetare.

Nolltolerans mot korruption
Vi verkar för en sund konkurrens och följer regler avseende konkurrensbegränsande åtgärder. Vi är skyldiga att motverka, upptäcka och rapportera misstänkta fall av marknadsmissbruk, marknadsmanipulation eller försök till detta. Då mutor och korruption både är olagligt och oetiskt har det en skadlig inverkan på samhället och kan också allvarligt skada Skandias varumärke. Vi följer Kod mot korruption i näringslivet (Näringslivskoden) från Institutet Mot Mutor.

Hantering av intressekonflikter
En viktig del i vår värdegrund är att kundernas intressen ska sättas först. Vissa typer av intressekonflikter kan påverka våra kunder negativt och vi har därför rutiner och processer på plats för att identifiera och hantera möjliga sådana. Vid förändringar i vår organisation och när nya produkter och tjänster tas fram följer vi dessa rutiner och processer.

Motverkande av finansiell brottslighet
Vi bedriver ett strategiskt och systematiskt arbete för att förebygga, upptäcka och rapportera finansiell brottslighet såsom penningtvätt och finansiering av terrorism. Till grund för arbetet ligger en samlad riskbedömning som används för att identifiera risker, kartlägga metoder och prioritera insatser. Vi medverkar aktivt i ett flertal branschsamarbeten och anser att samverkan med tillsynsmyndigheter och andra myndigheter är betydelsefullt för att nå framgång i arbetet för att motverka finansiell brottslighet.

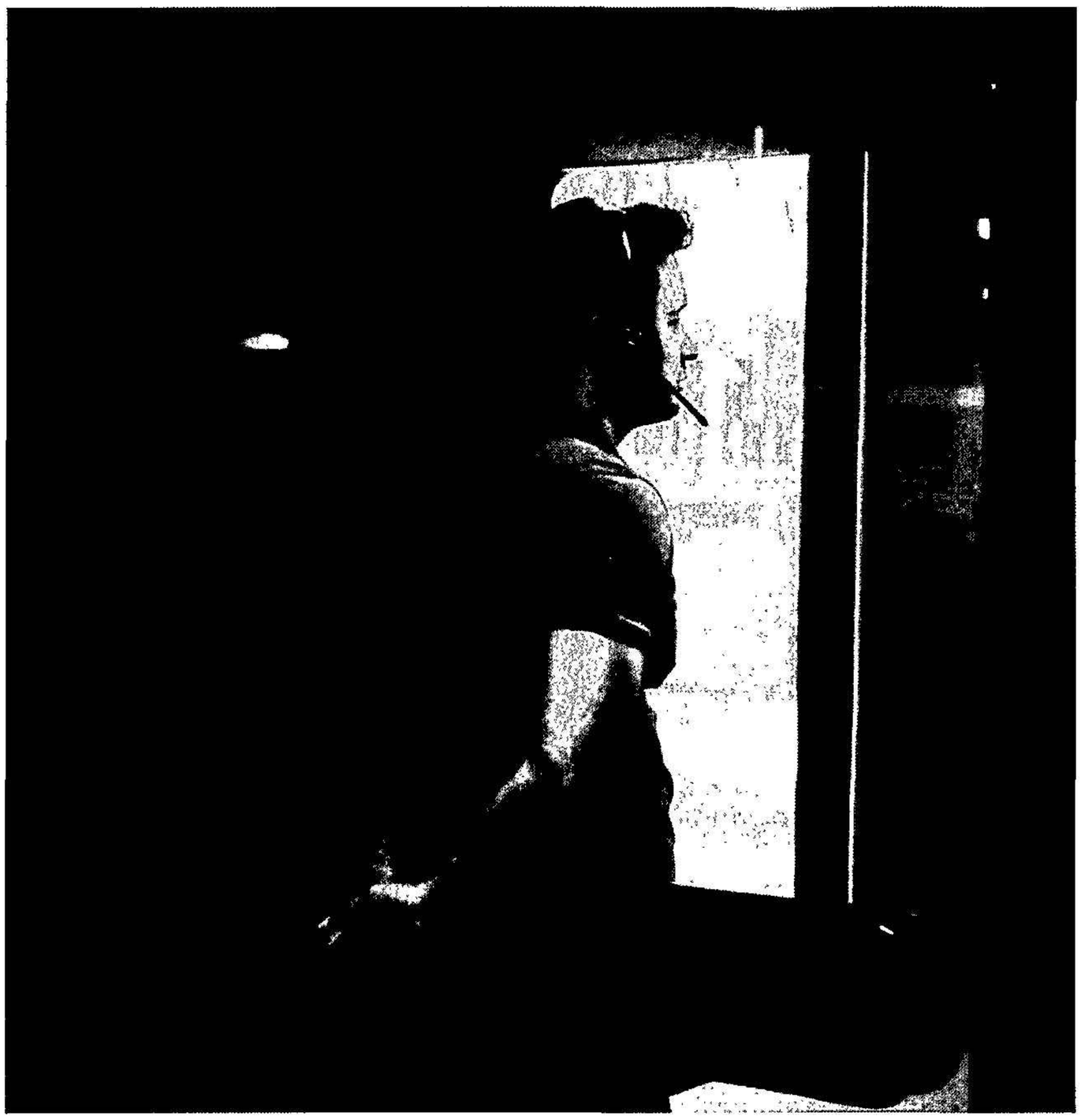
Riskminimering och incidentrapportering
Vårt arbete för att minimera risker i verksamheten är både proaktivt och systematiskt. Ett exempel är koncernens rutiner vid rekrytering, då bakgrundskontroll av arbetssökande och konsulter görs. Vi har också en väl inarbetad process för hantering av brister och incidenter. Om en incident inträffar informeras berörda kunder genom relevanta kanaler såsom webbplats och kundtjänst. Vi informerar och lämnar rekommendationer kring lämpliga skyddsåtgärder.

Utbildning för medarbetare
Skandias medarbetare genomgår regelbundet utbildningar inom etik, penningtvätt, hållbart företagande, visselblåsning och incidentrapportering, identifiering och hantering av intressekonflikter, personuppgiftsbehandling, bedrägerier och mutor samt fysisk säkerhet och informationssäkerhet.

Läs mer i hållbarhetsrapporten om hur vi arbetar för att motverka finansiell brottslighet, se sidan 107.

20250516 08:36

Visselblåsarfunktion
Skandia har etablerade rutiner för visselblåsning för att uppmärksamma och hantera brister i verksamheten. Kunder, medarbetare och andra intressenter kan genom visselblåsningskanalen rapportera misstankar om oegentligheter, oetiskt beteende eller avvikelser från interna eller externa regler. Separata visselblåsningskanaler har implementerats för samtliga bolag i koncernen i enlighet med gällande lagstiftning. Rapporteringen sker till utsedda mottagare och kan göras både öppet och anonymt. Alla rapporter hanteras under sekretess och skyddas genom kryptering. Läs mer i hållbarhetsrapporten på sidorna 96–97 samt 108.



Skattehantering

Skandia har en centraliserad funktion för skattehantering vilken bedrivs i enlighet med ett styrdokument som beskriver vårt etiska förhållningssätt till skatter i hela koncernen. Målet för skattehanteringen är att rätt skatt ska betalas i rätt tid och enligt gällande lag. Aggressiv skatteplanering får inte förekomma. Koncernens kontakter med skattemyndigheter och skattedomstolar ska utmärkas av transparens och respekt.

Vår verksamhet bedrivs i Sverige, huvudsakligen inom livförsäkringsverksamhet. Bankverksamheten är internetbaserad med enbart privatkunder med fokus på vardagsekonomi och bolån. Risken för att Skandia bidrar till skatteflykt genom sina kunder bedöms därför vara låg. I koncernen finns också ett Luxemburgsbaserat bolag vilket fungerar som en alternativ investeringsfond. Kapitalet i investeringsfonden ägs av investerarna och fonden/dotterbolaget konsolideras inte i koncernens resultat- och balansräkning. Mer information om innehavet framgår av årsredovisningens not 48.

Huvuddelen av vår verksamhet är föremål för avkastningsskatt, andra delar för konventionell inkomstskatt. Skandia bedriver i stor utsträckning verksamhet som inte är momspliktig. Det innebär att den moms som Skandia betalar vid inköp av varor och tjänster huvudsakligen inte blir avdragsgill utan stannar som en kostnad i koncernen. Den skatt Skandia betalar är en del av vårt sammanlagda bidrag till samhället.

Skatterapport 2024
År 2024 uppgick Skandiakoncernens skattekostnad till 4 947 (3 607) miljoner kronor. Se not 17 för uppdelning av skattekostnaden på typ av skatt. Skandiakoncernen betalade 2024 även sociala avgifter och särskild löneskatt till ett värde av 689 (631) miljoner kronor samt fastighetsskatt och energiskatt om 253 (255) miljoner kronor. Koncernens kostnad för betald men ej avdragsgill moms har under 2024 uppgått till cirka 525 (461) miljoner kronor.

Ansvarsfulla inköp

God affärsetik ska prägla våra relationer till leverantörer, och vid inköp ska ett hållbarhetsperspektiv inkluderas när upphandlingsbeslut tas. Inköpsprocessen ska kännetecknas av struktur, effektivitet, ansvarsfullhet och väl fungerande konkurrens.

Våra inköp omfattar produkter och tjänster som exempelvis IT-system, molntjänster och konsulttjänster liksom olika slags hårdvara. Alla inköp ska ske i enlighet med Skandias värderingar och leverantörerna ska signera vår uppförandekod för leverantörer, vilken definierar våra förväntningar och krav. Under 2024 hade Skandia totalt cirka 1 500 leverantörer.

Det långsiktiga målet är att 100 procent av inköpsvolymen från avtalade leverantörer ska omfattas av uppförandekoden, sett till totalt utbetalt belopp. Under 2024 uppgick denna andel till 83 (85) procent. Av våra 100 största leverantörer hade 86 (85) procent signerat uppförandekoden.

Bedömning av leverantörer

Under 2024 har vi stärkt arbetet inom ansvarsfulla inköp och infört ett systemstöd för att ännu bättre kunna identifiera, hantera och följa upp risker i leverantörskedjan.

Systemstödet möjliggör en automatiserad lämplighetsscreening av leverantörer och deras hållbarhetsarbete. Screeningen görs baserat på uppgifter från externa källor genom vilka vi hämtar in bedömningar avseende områdena miljö, socialt ansvar och styrning.

För att underlätta bedömningen av hur lämplig en leverantör är som samarbetspartner, använder vi en modell baserad på en automatiserad och datadriven analys med kompletterande utvärderingar vid identifierade hållbarhetsrisker. Hantering av eventuella hållbarhetsrisker i leverantörsledet sker därefter i dialog med leverantören och i samråd med vår hållbarhetsavdelning. Modellen är integrerad i vår inköpsprocess.

Under 2024 har vi inte avslutat samarbetet med någon leverantör på grund av identifierade hållbarhetsrisker. Vi har dock valt att utesluta leverantörer från upphandlingsprocessen baserat på lämplighetsbedömningen.

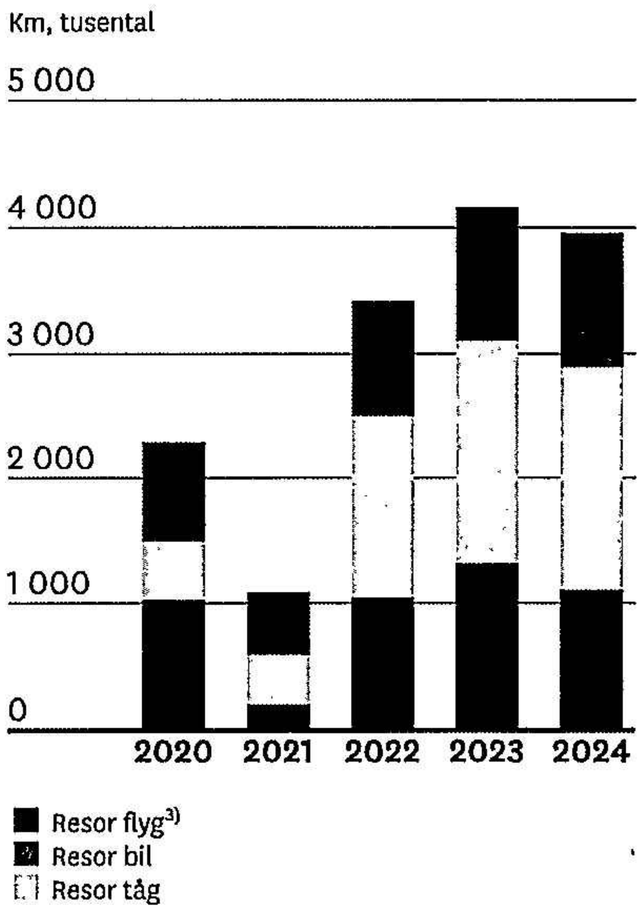
20250516103037

Miljöansvar i den egna verksamheten

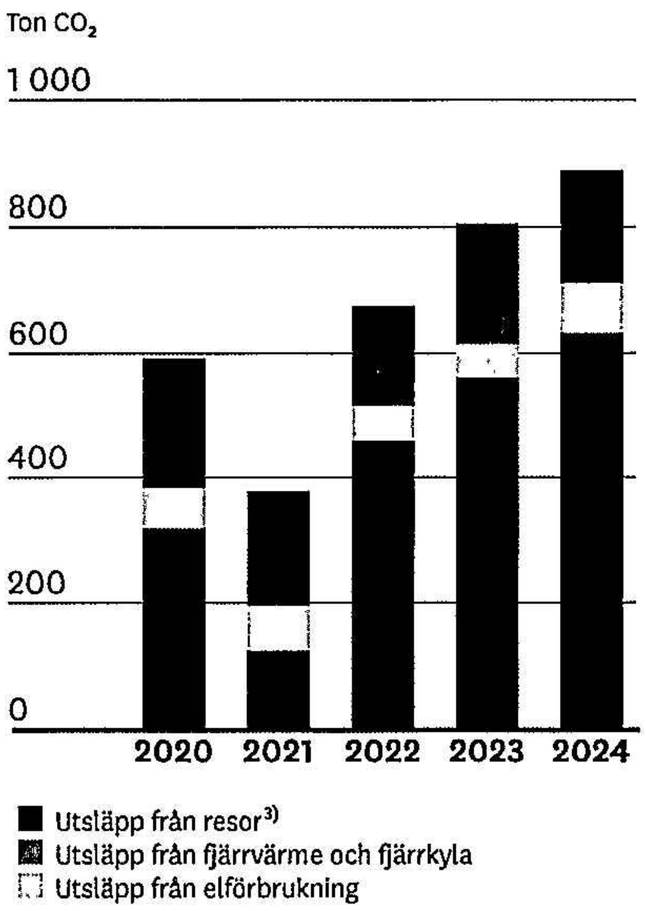
Miljöpåverkan från vår egen verksamhet är begränsad, men vi arbetar löpande för att ta hänsyn till miljön i allt vi gör. Vi ställer krav på de fastigheter vi nyttjar, digitaliserar kommunikationen, och minskar klimatpåverkan från bland annat IT och resor.

Vårt mål är att halvera de totala koldioxidutsläppen till 2030 från basåret 2019, då utsläppen uppgick till 1 839 ton CO_2.

Resor [1]



Koldioxidutsläpp [1, 2]



[1] Skandia Fastigheter är exkluderat ur beräkningarna.

[2] Basåret 2019 uppgick koldioxidutsläppen till 1 839 ton CO_2.

[3] 2024 användes en ny förfinad beräkningsmetod, vilket resulterade i att de rapporterade utsläppen ökade trots mindre resande.

Miljökrav på våra kontor

Vi har höga ambitioner för miljöarbetet kopplat till de fastigheter som vi nyttjar. Vid nyetableringar och ombyggnation av kontor har vi särskilda hållbarhetskrav för fastigheter, lokaler och inredning. Förnybar energi står för 99 procent av elförbrukningen i våra lokaler. 89 procent av våra kontorsytor i Sverige har gröna hyresavtal, det vill säga att avtalsparterna förbinder sig att exempelvis optimera uppvärmning, kylning och ventilation. Skandias personalrestaurang på huvudkontoret i Stockholm är en av få Svanenmärkta i landet.

Digitaliserad kommunikation

För att minska antalet pappersutskick arbetar vi löpande med att öka den digitala kommunikationen med våra kunder. Under 2024 skedde omkring 77 procent av kundutskicken digitalt, en minskning av fysiska utskick med cirka 10 procent sedan 2023. Vi fortsätter förflyttningen av tjänster till webbformulär, fokuserar på ökad användning av digitala brevlådor samt notifiering och signering av handlingar med Bank-ID på vår externa webbplats.

Hållbar IT

Vi arbetar på flera olika sätt för att minska klimatpåverkan från IT-verksamheten. Ett exempel är att vi ställer krav på våra leverantörer för att minimera den miljöpåverkan vår datakapacitet genererar. Påverkan handlar främst om energiförbrukning vid användning av våra datorer, samt vid tillverkning av hårdvaran. Under 2024 flyttade vi delar av våra molntjänster till datacenter i Sverige, då tillgången till förnybar energi är väsentligt mycket större här. Detta leder till att koldioxidintensiteten per användare minskar avsevärt.

När IT-produkter som mobiltelefoner, datorer och skärmar har tjänat sitt syfte i vår verksamhet använder vi en extern återtagstjänst som bedömer om produkterna kan återanvändas eller saknar värde. I största möjliga utsträckning får produkterna nytt liv genom återförsäljning, medan uttjänt hårdvara återvinns. Vår målsättning är att IT-återtaget (återvinning och återanvändning) ska vara 100 procent.

Utsläpp från resor

Sedan länge arbetar vi för att minimera onödigt resande då koldioxidutsläppen från tjänsteresor står för den största delen av verksamhetens egna utsläpp. Resor kortare än 50 mil ska i första hand göras med tåg. Under 2024 minskade vårt resande något jämfört med 2023.

Klimatkompensation för våra utsläpp

Sedan 2012 klimatkompenserar vi för utsläpp från vår egen verksamhet. Vi investerar i kvalitetscertifierade klimatkompensationsprojekt med mätbara effekter. För koldioxidutsläppen som Skandia genererade 2023, omkring 800 ton CO_2-ekvivalenter, klimatkompenserade vi för dubbelt så mycket. Under 2024 bidrog vi med finansiering till projektet Bull Run Forest Protection i Belize i Centralamerika. Projektet syftar till att bevara skog och skydda flora och fauna i hjärtat av landets regnskog, samt skydda Belize barriärrev och marinbiologisk mångfald.

Miljöarbetet som rör de fastigheter som dotterbolaget Skandia Fastigheter äger, beskrivs på sidorna 90–94.

Samhällsengagemang

Vårt samhällsengagemang har sin utgångspunkt i att vi i vår affär möter centrala samhällsutmaningar såsom risk för låga pensioner, höga kostnader för ohälsa och behov av långsiktiga investeringar.

I enlighet med ägarinstruktionen ska Skandia agera aktivt i samhällsdebatten, vilket gynnar våra kunder. Det är viktigt att villkoren för pensioner och pensionssparande får en för den enskilde individen och företagaren så stabil, gynnsam och långsiktig utformning som möjligt.

Vi engagerar oss bland annat genom att ta fram rapporter och studier som påvisar konstruktiva lösningar på aktuella samhällsutmaningar. Dessa ger även våra kunder information, samt syftar till att främja kunskap om privatekonomi och utbilda om vikten av sparande och pension hos allmänheten.

Skandia ledande i pensionsdebatten

Under året ställde sig den parlamentariska pensionsgruppen bland annat bakom att utreda nivån för pensionsavgiften och att se över hur överskott i pensionssystemet kan hanteras. Vidare fattade riksdagen beslut om att det ska bli möjligt att pausa uttaget av tjänstepension även under de fem första åren, en fråga som Skandia har drivit i flera år och som nu kommer att implementeras stegvis på marknaden beroende på avtalsområde. Det innebär att det blir enklare och mer förmånligt för en pensionär att börja arbeta igen, vilket ökar flexibiliteten för att få fler att förlänga arbetslivet.

Under 2024 fortsatte vi att belysa strukturen på tjänstepensionsmarknaden, där det finns risker med kapital- och maktkoncentration i upphandlingen av tjänstepensioner för privatanställda inom ITP. Bland annat genom att arrangera ett seminarium baserat på vår rapport, *Reformering av ITP – tjänstepensioner för var fjärde svensk*, under Almedalsveckan.

Under Almedalsveckan lyfte vi flera andra viktiga frågor som hur fler unga kan komma in på bostadsmarknaden och färre äldre utsättas för bedrägerier. Ett annat av våra seminarier lyfte vår rapport om hur det svenska pensionskapitalet kan spela en unik roll i omställningen till ett hållbart samhälle.

Under året fungerade vi även som huvudpartner för den nystartade Pluskommissionen, ett initiativ som arbetar för en mer positiv syn på livserfarenhet och för att bättre tillvarata outnyttjad kompetens på arbetsmarknaden.

Våra stiftelser och vårt bidrag till forskning

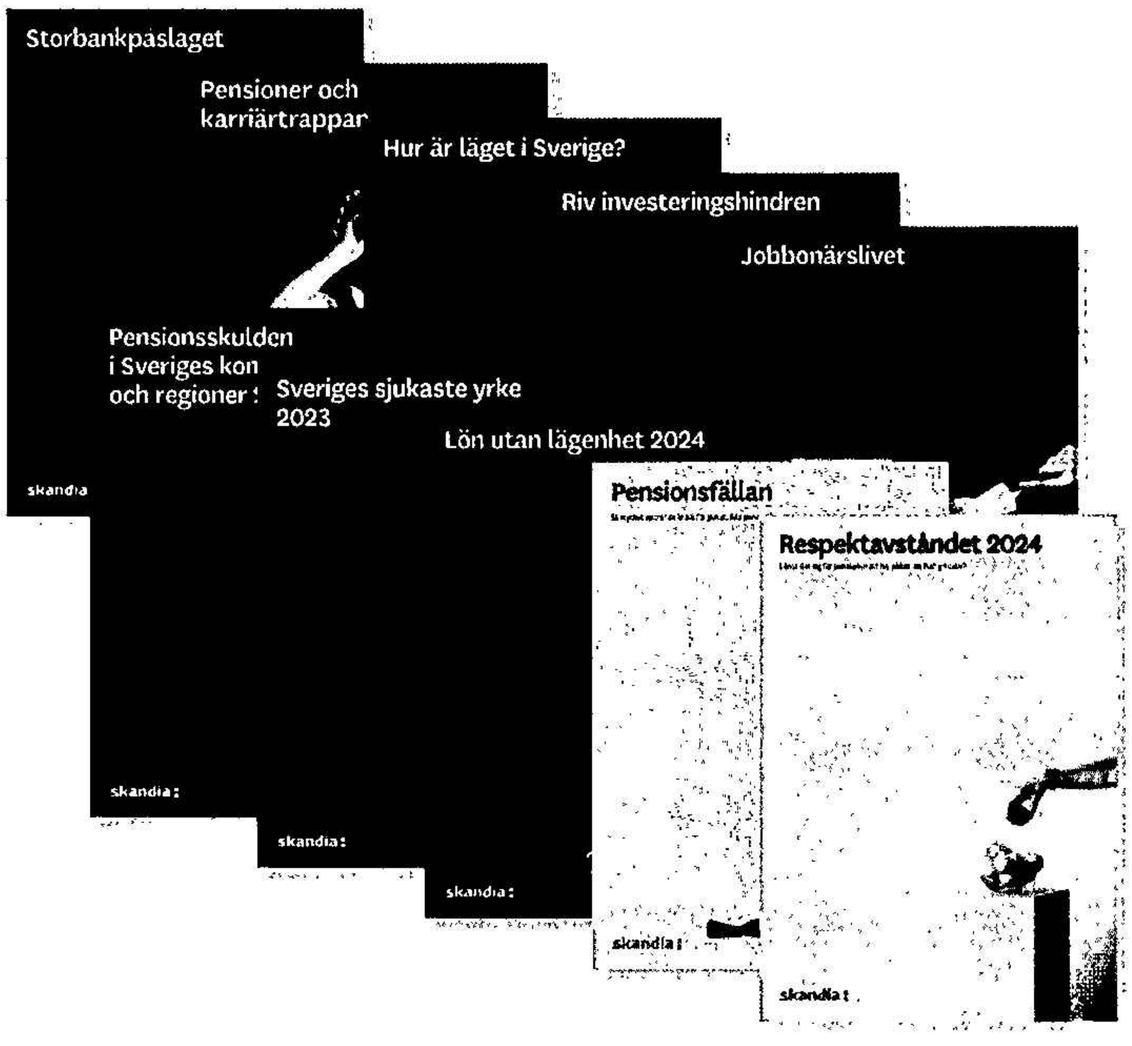
Våra stiftelser, som Idéer för livet, och forskningssamarbeten har en koppling till de samhällsutmaningar som våra kunder möter i sin vardag. Genom att initiera projekt, bidra med medel till forskning och metodutveckling, fungerar vi som en katalysator för samhällsförändring. Vårt aktiva samhällsengagemang och de forskningsinsatser som vi driver bidrar till att utveckla lösningar som kommer såväl våra kunder som samhället till godo, skapa ökad trygghet för barn och unga och till utvecklingen av en hållbar finansmarknad.

Stöd till forskning och utveckling

Spararna i Skandias ideella fonder har aktivt valt att en del av kapitalet ska återinvesteras i samhällsförbättrande åtgärder för barn och unga, miljöarbete och cancerforskning. Därtill beviljas ytterligare stöd till allmännyttig forskning genom flera Skandia-stiftelser.

- Barn och unga **30,7 miljoner kronor**
- Miljöarbete **11,0 miljoner kronor**
- Cancerforskning **7,8 miljoner kronor**
- Allmännyttig forskning **6,8 miljoner kronor**

Redovisade belopp härrör från Skandia, Skandias stiftelser och Skandias ideella fonder. Beloppen är avrundade till närmaste hundratusental. Med allmännyttig forskning menas områdena ekonomi, långsiktigt sparande, arbetslivsrelaterad hälsa och utvecklingen av en hållbar finansmarknad.



20250516100339

Idéer för livet – för välmående, trygghet och framtidstro

Skandias stiftelse Idéer för livet verkar för bättre hälsa, ökad trygghet och för att skapa framtidstro hos barn och unga. Vi strävar efter att vara en katalysator som verkar för ökad kunskap och sociala insatser som skapar långvarig effekt.

Stiftelsen stödjer forskning, organisationer och insatser och har sedan starten 1987 skapat möjlighet för mer än 4 500 projekt att utvecklas. Idéer har fått kraft, stöd har utformats, metoder har utvecklats och forskning har visat vägen för fler förebyggande insatser.

Vår investeringsfilosofi
Resultat av lyckade investeringar mäts inte bara i kronor, utan också i förmågan att förändra samhället och framtiden. Därför är varje krona som spenderas för att få barn och unga att må bättre, känna mer delaktighet och tro på sig själva, en stor vinst för framtiden. Genom att investera i barn och unga bygger vi starka vuxna. Stiftelsens medel kommer från fonden Skandia Idéer för livet, där två procent av det årliga värdet går till verksamheten. Fonden, som har hållbarhetsfokus, har inte några förvaltningsavgifter – de står Skandia för, såväl som stiftelsens kostnader för administration och kansli.

Kunskapsspridning, effektmätning och forskning
Genom våra forskningssamarbeten sprider vi kunskap om sociala investeringar och värdet av social hållbarhet, till exempel genom skalbara interventioner och hälsoekonomiska beräkningsmodeller för beslutsfattare.

Under året har ett särskilt forskningsinitiativ tagits avseende barns tidiga uppväxt och förutsättningar att klara skolan. Studien på sex år omfattar 6 000 barn och syftar till att hitta verktyg för att förbättra barns övergång från förskola till skola. En nyckelfråga i att skapa samma förutsättningar för våra unga barn, men samtidigt ett område det saknas forskning och riktlinjer för.

Vi erbjöd flera typer av utbildningar om effektiva sociala insatser under året och deltog aktivt i Svenska institutet för standarders arbete med standarderna SS29000 och SS29001, som ska hjälpa organisationer i deras mätning av sociala och miljömässiga effekter. Idéer för livet har licens att utbilda i standarderna och våra befintliga utbildningar; grund, fördjupning, och diplomberättigad uppdragsutbildning som vi genomför med Örebro Universitet, har anpassats enligt dessa. Under året har 200 personer genomgått våra utbildningar.

Rapporter och insatser kring ungas framtidstro och trygghet
Genom undersökningar och rapporter synliggör vi kunskap och inspirerar med exempel på förebyggande åtgärder för såväl offentlig sektor och näringsliv som civilsamhället, för att tillsammans kraftsamla och enas om arbetet för friskare och tryggare unga.

I rapporten Ung i Sverige 2024, redovisas vad unga 15-17 år har för tankar om oro, synen på framtiden och på samhällsutvecklingen.

Särskild Insats Trygghet är en satsning som förstärker och kompletterar Idéer för livets strategi om hälsa och trygghet för barn och unga. Satsningen är initierad av Idéer för livet och drivs tillsammans med TalangAkademin. Det är ett treårigt projekt som startade i september 2024 och genomförs tillsammans med utvalda kommuner och medfinansieras av Europeiska Socialfonden (ESF).

Vi har även ingått ett strategiskt partnerskap med Inner Development Goals (IDG) som syftar till att stärka och utveckla deras ramverk för ungas inre utveckling, hälsa och välbefinnande i Sverige. Genom att integrera ramverket i verksamheter som når unga hoppas vi stärka deras förmågor och framtidstro.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning

Ordföranden har ordet	**43**
Bolagsstyrningsrapport	**44**
Fullmäktiges verksamhet 2023	**55**
Skandias fullmäktige	**56**
Skandias styrelse	**60**
VD och koncernledning	**64**

20250219100039

Ordföranden har ordet

2024 har varit ett fortsatt oroligt år globalt – samtidigt har världens börser utvecklats positivt och räntenivåerna i Sverige sjunkit. Detta har återspeglats i styrelsens arbete där frågan kring hur vi som pensionsbolag hanterar vår risknivå i förhållande till vår omvärld varit särskilt aktuell.

En av styrelsens viktigaste prioriteringar handlar om kundupplevelsen. Våra kunders behov ska mötas idag och i framtiden och vi ser många möjligheter att vidareutveckla vårt trygghetserbjudande som innefattar tjänstepension, bolån, hälsa och sparande. Vi investerar i verksamheten genom att utveckla vår kundservice och öka tillgängligheten och är särskilt glada för Skandias höga kundnöjdhetssiffror som visar att kunderna uppskattar oss.

I vårt arbete har vi även fokuserat på den svenska pensionsmarknadens utmaningar, inte minst vad gäller flyttmarknaden. Hållbarhetsfrågorna står givetvis högt på agendan och det är särskilt viktigt för oss och våra ägare att lyfta fram hur vi konkret arbetar med dessa i hela verksamheten.

Finansiellt står sig Skandia fortsatt starkt. Nyckeltalen är goda och borgar för ett avvägt risktagande. Vår ägarstruktur, som ett ömsesidigt bolag, ger oss goda förutsättningar för långsiktighet och att skapa trygghet för generationer.

Tack för det förtroende som ges och den uppskattning som visas.

Hans Larsson
Styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport

Skandias livbolag är ett ömsesidigt försäkringsföretag som ägs av sina kunder. Bolaget skiljer sig därmed från många andra bolag på finansmarknaden genom att kundintresset sammanfaller med ägarintresset. Det övergripande målet för verksamheten är att maximera värdet för ägarna, som samtidigt är Skandias livbolags kunder. Verksamheten ska styras utifrån ägarnas instruktioner där fyra värderingar står i fokus: långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet. Värderingarna innebär att verksamheten ska bidra till ekonomisk trygghet för ägare och kunder, men även till en mer hållbar utveckling i samhället och till FN:s globala hållbarhetsmål.

God bolagsstyrning för värdeskapande

God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag effektivt, ansvarsfullt och hållbart så att bolaget kan möta de målsättningar, förväntningar och krav som bolagets ägare, kunder, medarbetare och samhället i stort ställer på verksamheten. En övergripande målsättning med styrningen av Skandias livbolag är att styrningen ska överensstämma med de värderingar som ägarna har ställt upp. Dessa värderingar uttrycks i ägarinstruktionen och skapar, tillsammans med externa regler och interna styrinstrument som bolaget ska följa, basen för bolagsstyrningen. En effektiv bolagsstyrning förutsätter en tydlig ansvarsfördelning och effektiva verktyg för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten fördelas mellan ägare, styrelse och verkställande direktör (VD). Det är styrelsen i Skandias livbolag som är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Koncernchef och VD ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Genom denna bolagsstyrningsrapport redovisas strukturen för Skandias livbolags bolagsstyrning, och även särskilda frågor som behandlats av bolagets organ för styrning under verksamhetsåret 2024.

Om bolaget och Skandiakoncernen

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (nedan Skandias livbolag eller moderbolaget) är ett ömsesidigt livförsäkringsföretag som är moderbolag i en koncern (Skandiakoncernen eller Skandia) som tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter på den svenska marknaden.

Genom att koncernen innehåller företag som bedriver verksamhet inom både försäkringssektorn och bank- och värdepapperssektorn, är Skandiakoncernen ett så kallat finansiellt konglomerat. Skandiakoncernen omfattar i huvudsak Skandias livbolag med dotterbolagen Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag) och dess dotterbolag Sophiahemmet Rehab Center AB (SRC), Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken), Skandia Fonder AB (Skandias fondbolag), Skandia Investment Management AB (Skandias kapitalförvaltningsbolag), Skandia Fastigheter Holding AB (moderbolag i Skandias fastighetskoncern) samt Skandikon Pensionsadministration Aktiebolag och Skandikon Administration Aktiebolag (Skandikonbolagen). Av dessa är Skandias livbolag, Skandias fondförsäkringsbolag, Skandiabanken, Skandias fondbolag och Skandias kapitalförvaltningsbolag tillståndspliktiga bolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

De centrala styrinstrumenten

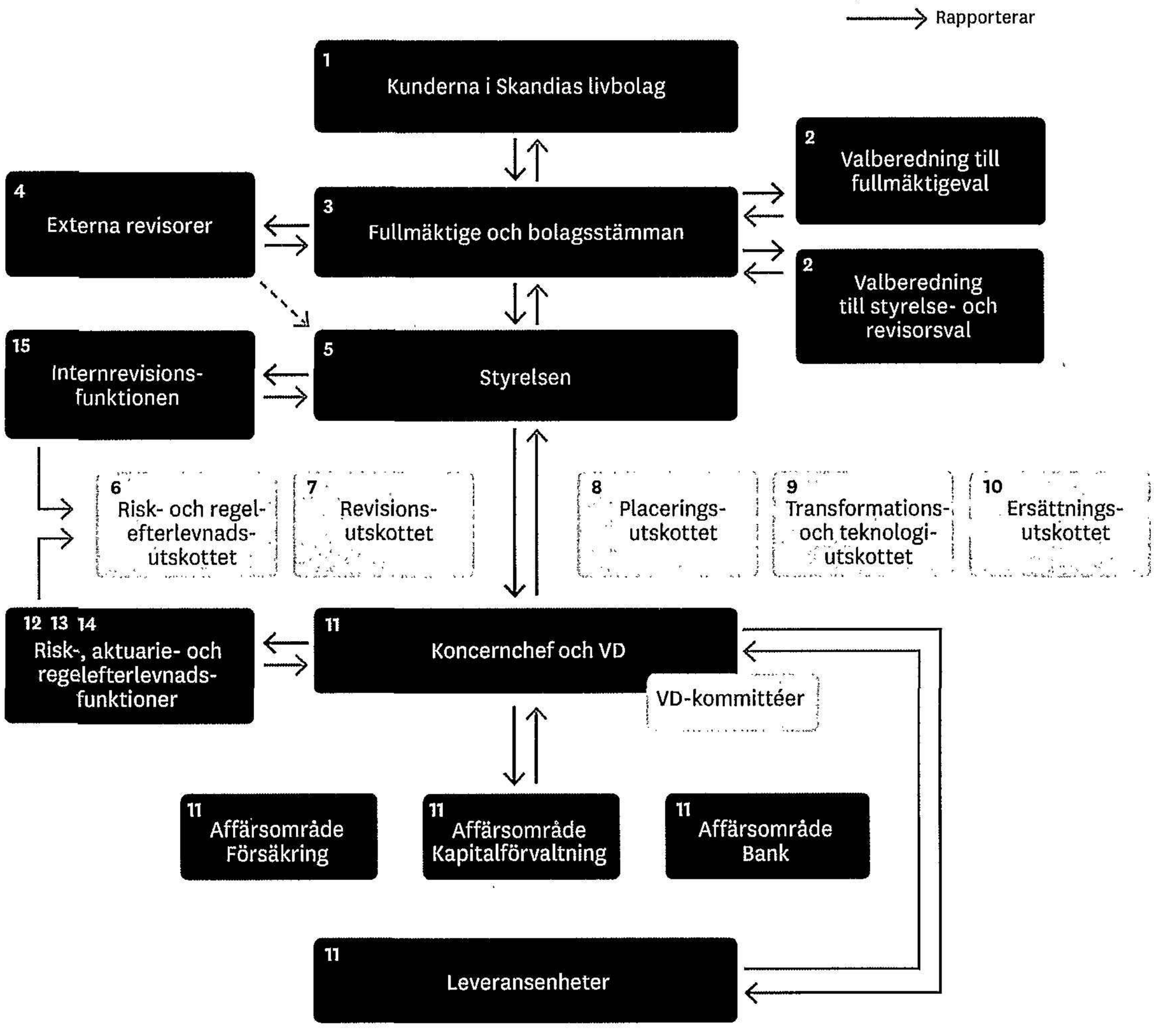
Externa regler för Skandias livbolags bolagsstyrning finns i bland annat lagen om ekonomiska föreningar, försäkringsrörelselagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) (se avsnitt 5). Skandias livbolag bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet. Sedan 2022 tillämpar Skandia försäkringsrörelselagen på hela verksamheten. Det innebär att kapitalbas och kapitalkrav beräknas enligt Solvens 2-regler. Utöver de externa regelverken finns ett antal centrala interna styrinstrument som bolaget ska följa. Dessa består av den av bolagsstämman beslutade ägarinstruktionen och instruktionen till valberedningen till styrelse- och revisorsval (se avsnitt 3), styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott, VD-instruktionen, ägarinstruktioner till dotterbolagen samt ytterligare styrdokument, främst i form av policyer beslutade av styrelsen (se avsnitt 5) och instruktioner beslutade av VD (se avsnitt 11).

1. Kunderna – ägare och ägarstyrning

Skandias livbolag ägs av dess kunder. Av närmare 1,9 miljoner kunder är cirka 1,5 miljoner också Skandias livbolags ägare. Dessa privat- och företagskunder utövar sitt formella inflytande genom att nominera och rösta på kandidater till Skandias fullmäktige. Fullmäktige bestod tidigare av 21 ledamöter, men ska successivt minskas till 15 (se vidare om Stärkt ägarstyrning under avsnitt 3). Varje fysisk eller juridisk röstberättigad ägare har en grundröst. Därutöver har kunder som har försäkringar som innehåller ett inslag av sparande och ett anspråk på överskottet i moderbolaget ytterligare nio röster, det vill säga totalt tio röster. Skillnaden i antal röster grundar sig på att sparförsäkringskunderna i högre grad står risken för värdeförändringarna i bolaget. Fullmäktige är det högsta beslutande organet i Skandias livbolag och rösträtten på bolagsstämman utövas i helhet av fullmäktige. Fullmäktiges främsta uppgift är att utöva ägarfunktionen. Vid varje ordinarie bolagsstämma fattar fullmäktige beslut om en ägarinstruktion (se avsnitt 3).

20230516100A0

Nedan illustreras den formella strukturen för Skandias livbolags bolagsstyrning.
Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt som följer nedan i bolagsstyrningsrapporten.



2. Valberedningarna

I Skandias livbolag finns två valberedningar som båda utses av bolagsstämman: en valberedning till fullmäktigeval och en valberedning till styrelse- och revisorsval.

Valberedningen till fullmäktigeval har som sin viktigaste uppgift att besluta om kandidater till fullmäktigevalet. Valberedningen ska bestå av högst fem ledamöter varav minst två personer ska vara representativa för privatkunder, minst en person ska vara representativ för företagskunder och minst en person ska vara fullmäktigeledamot.

Valberedningen ska säkerställa att kandidaterna uppfyller de krav på kompetens och erfarenhet som framgår av bolagsordningen. Valberedningen ger också förslag på arvode och ersättning till fullmäktige. Valberedningen till fullmäktigeval består efter den ordinarie bolagsstämman 2024, fram till och med ordinarie bolagsstämma 2025, av Agneta Wallmark (ordförande), Dan Brännström (fullmäktiges ordförande), Elisabeth Nilsson, Lars Bergendal och Eva Hansdotter.

Valberedningen till styrelse- och revisorsval har till uppgift att föreslå kandidater till bolagsstämmans val av styrelse och revisor. Valberedningen ska bestå av fem ledamöter, varav tre ska vara ledamöterna i presidiet, en ska vara en annan fullmäktigeledamot och en ska vara styrelsens ordförande. Efter den ordinarie bolagsstämman 2024 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2025 består valberedningen av Cecilia Sandberg (ordförande), Dan Brännström (fullmäktiges ordförande), Hans Larsson (styrelsens ordförande), Rose Marie Westman och Karin Lagerstedt Woolford.

Valberedningen ska säkerställa att styrelsen och styrelsens ledamöter såväl från ett helhetsperspektiv som enskilt uppfyller de formella krav på lämplighet, kompetens och erfarenhet som krävs för uppdraget. Styrelsen ska ha god insikt i och förmåga att leva upp till de krav om bolagsstyrning och riskhantering som ställs på styrelsen i ett moderbolag för ett finansiellt konglomerat, där moderbolaget är ett stort livförsäkringsbolag med långsiktiga åtaganden. Styrelsens sammansättning ska ha en god bredd i fråga om kompetens, erfarenhet och bakgrund. Bolagsstämman har utfärdat en instruktion till valberedningen om lämplighetsprövning av styrelseledamöter och av styrelsens samlade kompetens. Instruktionen anger de kriterier och processer som ska användas vid bedömningen. Lämplighetsprövningarna av styrelsen och styrelseledamöterna utförs av valberedningen vid förändringar av sammansättningen och annars när det behövs. Formella fördjupade bakgrundskontroller av ledamöter genomförs vid nyval och därefter åtminstone vart tredje år. Valberedningen har även fokus på att styrelseutskotten ska ha en adekvat bemanning.

3. Fullmäktige och bolagsstämman

I Skandias livbolag håller ett kundvalt fullmäktige bolagsstämma och är bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige utövar ägarfunktionen och pekar ut riktning och mål för bolaget. Fullmäktige består sedan den ordinarie bolagsstämman 2024 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2025 av Dan Brännström (ordförande), Cecilia Sandberg (vice ordförande), Rose Marie Westman (vice ordförande), Anki Ahrnell, Anna-Carin Alderin, Martin Bendixen, Christina Munck Hemberg, Magnus Henrekson, Kristina Hirschfeldt, Emma Ihre, Lena Larsson, Maria Larsson, Lotta Widorson Lassfolk, Helena Nelson, Ingela Tengelin, Christer Wachtmeister och Karin Lagerstedt Woolford. Ledamöter som avgick som fullmäktigeledamöter under 2024 var Ulf Troedsson, Lars O Andersson, Monica Caneman, Göran Fjällborg och Sofie Schough. Fullmäktiges ordförande, tillsammans med dess två vice ordförande, utgör även fullmäktiges presidium. Presidiet är en samordnande grupp vars uppgift är att underlätta informationsutbytet mellan styrelsen och fullmäktige. Presidiet håller löpande kontakter och möten med styrelsens ordförande och VD. Presidiet kan kalla till extrastämma och efter delegation från fullmäktige besluta om regler rörande delägares och andras insyn och inflytande på bolagsstämma samt närmare regler om nominering av kandidater till fullmäktigevalet. Presidiet föreslår också kandidater till bolagsstämmans val av ledamöter i valberedningen till fullmäktigeval och ersättning till dessa. Vidare föreslår presidiet en kandidat från fullmäktige att ingå i valberedningen till styrelse- och revisorsval. Under 2024 har presidiet sammanträtt vid fem tillfällen. Bolagsstämmans uppgift är att besluta i ett antal frågor som enligt lag endast bolagsstämman får besluta om, som ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkning samt beslut om hur bolagets vinst ska disponeras. Andra viktiga uppgifter för bolagsstämman är att utse styrelse och revisorer samt besluta om ifall styrelseledamöterna och VD får ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning. Övriga beslut om bolagets angelägenheter fattas av styrelsen eller VD (se avsnitt 5 och 11). Stämman kan dock genom stämmobeslut ge direktiv till styrelsen, till exempel i form av en sådan ägarinstruktion som har beslutats av stämman och som beskrivs nedan.

Stärkt ägarstyrning

Tidigare bestod fullmäktige av 21 ledamöter med mandattid om tre år. Vid en extra stämma 2022 antogs en ändring av bolagsordningen som innebär att antalet ledamöter successivt minskas till 15 och mandattiden ökas till sex år. Syftet med förändringarna har varit att stärka kundernas ägarinflytande och effektivisera fullmäktiges arbete. Ändringarna genomförs enligt särskilda övergångsregler och gäller fullt ut med verkan från tidpunkten för den ordinarie stämman 2025. En annan förändring av bolagsordningen som också beslutades 2022 är att fullmäktigeval ska hållas vartannat år i stället för varje år, vilket stärker förutsättningarna för en ökad kontinuitet i fullmäktiges arbete. Den ändringen gäller också med verkan från fullmäktigevalet 2025.

Fullmäktiges arbete under 2024

Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år. Därutöver kan extrastämma hållas vid behov. Vid den ordinarie bolagsstämman den 6 maj 2024 fastställdes resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning. Vidare utsågs revisorer och ledamöter till styrelsen. Det beslutades också om arvoden till ledamöter i fullmäktige, valberedningarna, styrelse och revisorer, samt om ansvarsfrihet för styrelse och VD. Stämman fastställde även att rörelseresultatet skulle överföras till konsolideringsfonden (en fond bestående av försäkringstagarnas överskottsmedel som är bolagets riskkapital). Utöver att sammanträda vid den beslutsfattande ordinarie bolagsstämman har fullmäktige under verksamhetsåret haft fyra informella möten med bolagets

20230516104

styrelse och ledning i informationssyfte. Därutöver har fullmäktige informerats om verksamhetens utveckling och ekonomiska resultat i samband med hel- respektive delårsrapporten.

Läs mer om fullmäktiges arbete under "Fullmäktiges verksamhet 2024" på sidan 55.

Styrdokument som beslutas av bolagsstämman

Bolagsstämman beslutar om bolagsordningen. Skandias livbolag har enligt bolagsordningen till föremål för sin verksamhet att meddela direkt och indirekt försäkring i huvudsak inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsklasserna. Bolaget ska också förmedla andra företags finansiella tjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen.

Enligt bolagsordningen ska bolagsstämman varje år besluta om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för bolagets verksamhet. Ägarinstruktionen ska vara utformad på ett sådant sätt att den inte genom alltför detaljerade föreskrifter inkräktar på styrelsens exklusiva kompetens. Ägarinstruktionen anger i huvudsak att styrelsen ska se till att verksamheten bedrivs enligt de grundläggande värderingarna: långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet. Dessutom anger ägarinstruktionen att verksamheten ska genomsyras av vissa grundläggande principer vad gäller bland annat risktagande, affärsmål för verksamheten och hur Skandias livbolag ska agera som arbetsgivare. Bolagsstämman fattar också beslut om riktlinjer för ersättning till moderbolagets VD och andra i Skandiakoncernens ledningsgrupp. Riktlinjerna anger bland annat att den enskildes samlade och totala ersättningar ska vara marknadsmässiga och endast ges i form av fast lön, pension, risk- och sjukvårdsförsäkringar samt sedvanliga förmåner, exempelvis förmånsbil. Rörlig ersättning i form av bonus ska inte förekomma. Beslut om ersättningar till ledande befattningshavare fattas av Skandias styrelse efter beredning i styrelsens ersättningsutskott.

4. De externa revisorerna

De externa revisorerna är oberoende granskare av bolagets räkenskaper och avgör om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att räkenskaperna är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar även styrelsens och VD:s förvaltning. Vid ordinarie bolagsstämma redogör revisorn för revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet. Revisionsbolaget KPMG, med den huvudansvarige auktoriserade revisorn Mårten Asplund, utsågs vid den ordinarie bolagsstämman 2024 till revisorer i Skandias livbolag till utgången av 2025 års ordinarie bolagsstämma. Detta skedde genom omval i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

I syfte att inte riskera externrevisorernas opartiskhet och självständighet har styrelsens revisionsutskott antagit en riktlinje för så kallade icke-revisionstjänster, det vill säga andra tjänster än revisionstjänster. I riktlinjen, som gäller för samtliga bolag i koncernen, fastställs bland annat en process och rutin för rapportering och upphandling av icke-revisionstjänster och gränsvärden för dessa. De externa revisorernas arbete är koordinerat med Skandias internrevision och övriga kontrollfunktioner (centrala funktioner) som beskrivs nedan.

5. Styrelsen

Styrelsen i Skandias livbolag är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen beslutar om den strategiska inriktningen, utser VD och beslutar om styrinstrument i form av interna regelverk som i Skandiakoncernen benämns policyer. Styrelsen ska bland annat se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisning och medelsförvaltning. Styrelsen ansvarar för och beslutar om års- och hållbarhetsredovisningen.

Styrelsen följer löpande Skandiakoncernens verksamhet, ekonomiska resultat, kapitalförvaltning och regelefterlevnad. Vidare hanterar och beslutar styrelsen i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare. Skandias koncernchef och VD, styrelsens sekreterare, tillika chefsjurist, samt bolagets finanschef (CFO) närvarar vid styrelsens möten utom vid ärenden då jäv kan föreligga, eller då det i övrigt är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredragande under sina respektive föredragningar.

Styrelsen i Skandias livbolag består sedan den ordinarie bolagsstämman 2024 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2025 av Hans Larsson (ordförande), Mårten Andersson, Reinhold Geijer, Lena Herrmann, Susanne Holmström, Jens-Petter Iversen, Hanna Jacobsson, Niklas Johansson och Per Nordlander. Utöver dessa ingår i styrelsen arbetstagarrepresentanterna Andreas Jönsson, Jane Olofsson och Margareta Sirenius. Valberedningen har gjort bedömningen att samtliga bolagsstämmovalda ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen.

Styrelsens hantering av ägarinstruktionen

Styrelsen följer årligen upp efterlevnaden av ägarinstruktionen. Styrelsens sammanfattade bedömning vid årets utvärdering är att moderbolagets och Skandiakoncernens verksamhet bedrivs och genomsyras av den värdegrund och de principer som fullmäktige har fastslagit i ägarinstruktionen, samt att styrelsen har fullgjort sin skyldighet att tillhandahålla information till fullmäktige om verksamheten. Styrelsen har skriftligen redogjort för sin bedömning till fullmäktige, och denna rapport har också delgivits bolagets revisorer.

Styrelsens hantering av hållbarhetsfrågor

Ägarinstruktionen anger att Skandias verksamhet ska bedrivas i enlighet med internationellt vedertagna konventioner och riktlinjer på hållbarhetsområdet och bidra till FN:s globala hållbarhetsmål. Koncernen ska också vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet. Med grund i denna instruktion har styrelsen antagit en policy om hållbarhet som är utgångspunkten för hur Skandia ska verka som ett ansvarsfullt företag och bidra till ett hållbart värdeskapande. I styrelsens årliga beslut om koncernens strategiska inriktning och affärsplan behandlas strategiska riskområden och affärsrisker och då beaktas hållbarhetsrelaterade områden och risker. Utfall i förhållande till plan följs upp genom rapportering till styrelsen. Det sker också en uppföljning av arbetet genom den hållbarhetsrapport som är en del av Skandias års- och hållbarhetsredovisning. Fullmäktige informeras om koncernens hållbarhetsarbete genom de möten som hålls med styrelsen och ledningen i informationssyfte, genom års- och hållbarhetsredovisningen samt i styrelsens rapport om verksamhetens efterlevnad av ägarinstruktionens värderingar. Av styrelsens rapport om

efterlevnaden av ägarinstruktionen för 2024 framgår att Skandia har fortsatt att driva hållbarhetsarbetet i hela koncernen, bland annat med att nå de högt uppställda målen i Skandias klimatfärdplan som sjösattes under 2020.

Även styrelsens utskott har väsentliga roller i hanteringen av hållbarhetsfrågorna, där risk- och regelefterlevnadsutskottet inom ramen för beredningen av den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) tar ställning till väsentliga hållbarhetsrisker medan revisionsutskottet på uppdrag av styrelsen bereder den finansiella rapporteringen inklusive hållbarhetsrapportering. Placeringsutskottet fyller i sin tur en viktig roll i styrningen av hållbarhetsrelaterade frågor inom ramen för kapitalförvaltningen i Skandias livbolag (avsnitt 8).

Läs mer om styrningen av Skandias hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten sidorna 72-133.

Svensk kod för bolagsstyrning

Av ägarinstruktionen framgår att Skandias livbolag ska följa Koden. Syftet med Kodens regler är att utveckla bolagsstyrningen och främja förtroendet för näringslivet. Koden riktar sig till noterade bolag, men lämpar sig även för Skandias livbolag som är kundägt med ett stort antal ägare som står för bolagets riskkapital. Grundprincipen är att tillämpa Koden genom ”följ eller förklara”, det vill säga att avvikelser från Koden är tillåtna men måste förklaras. Avvikelser sker huvudsakligen på grund av de begränsningar som följer av regelverken för försäkringsföretag och att Skandias livbolag inte är ett aktiemarknadsbolag. Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är följande:

Ersättningar till ledande befattningshavare

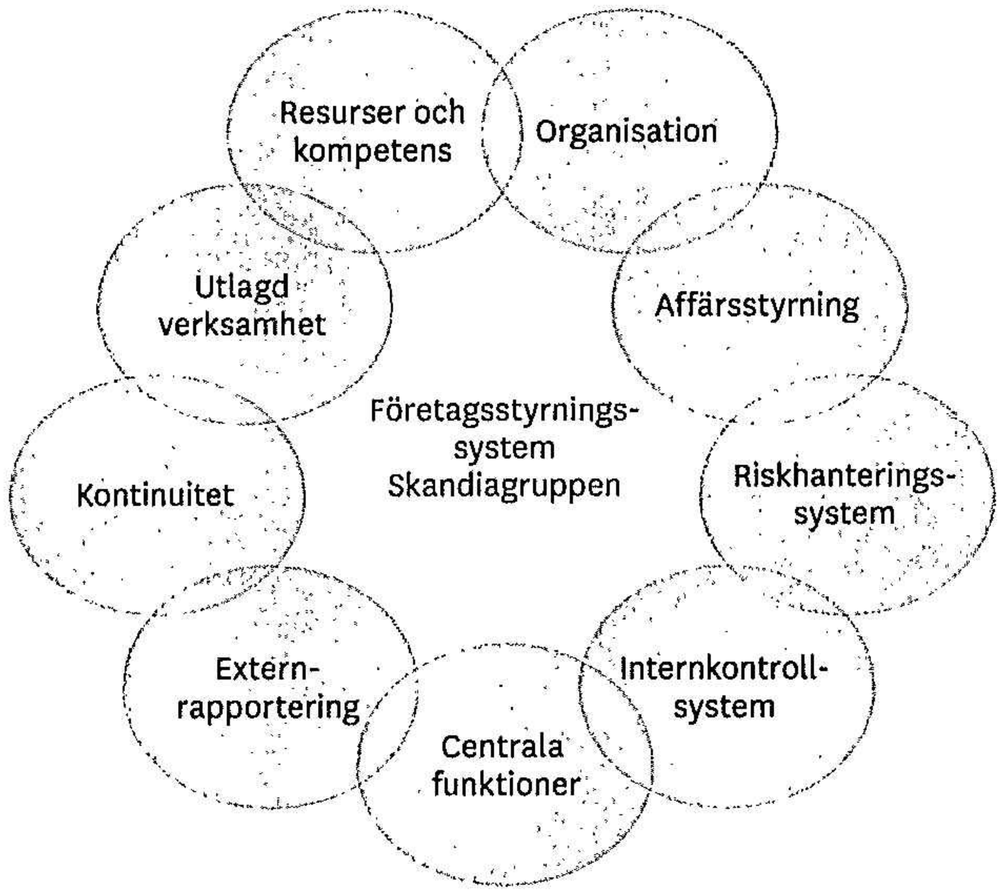
Koden anger regler om ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen har gjort bedömningen att reglerna i Koden i denna del inte ska följas eftersom bolaget har ett legalt krav på sig att följa Solvens 2-regelverkets reglering om ersättningssystem. Skandias livbolag omfattas inte heller av kravet på att upprätta en särskild ersättningsrapport enligt aktiebolagslagen.

Granskning av halvårsrapport

Koden anger att bolagets externa revisorer ska granska redovisningen. Styrelsen har beslutat att revisorernas granskning inte ska omfatta halvårsrapporten eftersom bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag och i syfte att begränsa kostnaderna.

Styrdokument beslutade av styrelsen

Styrelsen har beslutat om en arbetsordning, inklusive mandat för VD och instruktioner för styrelseutskotten. Motsvarande styrdokument, med anpassningar till den egna verksamheten, har antagits av styrelserna i samtliga dotterbolag som verkar under tillstånd från Finansinspektionen. Styrelsen har uppdragit åt VD att besluta om ägarinstruktioner till dotterbolagen för att kombinera god styrning och kontroll med möjligheten till en effektiv och flexibel förvaltning av hela verksamheten inom Skandiakoncernen. Instruktionerna fastställer ramarna för bolagsstyrningen och innehåller bland annat krav på att vissa affärshändelser ska eskaleras till VD och styrelsen i moderbolaget för beslut och riktlinjer för arbetet i styrelserna. Styrelsen har också antagit en



policy som beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning. Den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolagen specificeras i respektive dotterbolags ägarinstruktion. Företagsstyrningspolicyn syftar till att knyta ihop Skandias strategi med de interna regler och processer som Skandia använder för att styra sin verksamhet på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Policyn bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund och effektiv styrning och ledning av Skandias livbolag och koncernen. Företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet och effektivitet övervakas av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

Viktiga styrdokument i form av policyer som har beslutats av styrelsen är Skandias policy om etik, korruption och mutor samt inkluderande arbetsplats, Skandias policy om visselblåsning, Skandias policy om hållbarhet, Skandias policy om ansvarsfulla investeringar, Skandias policy om intern styrning och kontroll, Skandias policy om regelefterlevnadsfunktionen, Skandias policy om internrevision, Skandias riskpolicy, Skandias policy om ersättning till anställda, Skandias policyer om investeringar i olika tillgångar, Skandias policy om intressekonflikter, Skandias policy om behandling av personuppgifter, Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner, Skandias policy om säkerhet, med flera. De grundläggande normerna och värderingarna som gäller för Skandias verksamhet och som uttrycks i dessa regelverk, men även i andra interna regelverk, har även sammanfattats i Skandias uppförandekod beslutad av Skandias livbolags VD (se avsnitt 11).

Styrelsens arbete under 2024

Styrelsen har under 2024 haft sexton sammanträden varav fyra styrelsemöten per capsulam. I enlighet med en i förväg fastställd årsplan för styrelsens arbete har styrelsen under året behandlat bland annat följande: års- och hållbarhetsredovisning, tillsyns- och finansiella rapporter, egen risk- och solvensbedömning (ORSA), budget- och prognosrapporter, klagomålsrapport, löpande uppföljning av koncernmål, inklusive hållbarhetsmål,

20230516100042

aktuella regulatoriska frågor samt fördjupning inom ett antal utvalda strategiska områden. Styrelsen har kvartalsvis fått en skriftlig rapport från VD som har behandlat viktiga händelser i såväl Skandia som i branschen i övrigt. Styrelsen har även, vid samma kvartalsmöte, fått en verksamhetsrapport från respektive affärsområdeschef och försäljningschef.

Som ett led i styrelsens strävan efter förbättrad insyn i det kundnära arbetet och ökad förståelse för kundernas upplevelse av Skandia har styrelsen under hösten 2024 besökt Skandias kundenhet i Sundsvall. Styrelsen har under hösten 2024 även bjudit in representanter från tre av bolagets företagskunder för att få deras syn på hur Skandia fungerar som tjänstepensionsleverantör.

Styrelsen har därutöver behandlat frågor som har uppkommit under året. Större frågor under året har varit att löpande följa utvecklingen och effekthemtagningen av Skandias väsentliga förändringsinitiativ, samt att kontinuerligt följa marknadens utveckling och dess påverkan på Skandias innehav. Läs mer om transformationen på sidan 16.

Styrelsen har under året träffat bolagets revisor utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen.

Vid det konstituerande styrelsemötet den 6 maj 2024 beslutade styrelsen att arbetsfördelningen inom styrelsen fortsatt skulle fördelas mellan ett antal styrelseutskott. Läs mer under avsnittet Arbetsfördelningen inom styrelsen.

Styrelsen har genom utskotten, med efterföljande återrapportering till styrelsen, löpande uppdaterats i frågor med avseende på bland annat koncernens arbete inom risk- och regelefterlevnad, inklusive åtgärder för att motverka finansiell brottslighet, pågående åtgärder inom informationssäkerhet och förebyggande kris- och kontinuitetshantering, dataskydd, transformationsprojekten, finansiell rapportering och revision samt visselblåsningsärenden.

Genom verksamhetsrapporten från affärsområde kapitalförvaltning har styrelsen uppdaterats avseende Skandias hållbarhetsarbete under olika initiativ. De centrala funktionernas rapportering till styrelsen respektive dess utskott beskrivs nedan i avsnitt 12–15. Styrelsen har under året genomgått fördjupade utbildningar inom nya regleringen kring hållbarhetsrapportering, Skandikons verksamhet, produktområde Risk & Hälsa samt AML med fokus på allmän riskbedömning.

Ordförandens roll

Ordföranden leder arbetet i styrelsen och har kontinuerliga kontakter med VD. Dessa kontakter syftar till att ordföranden ska fungera som samtalspartner till VD och kunna följa bolagets löpande utveckling och frågor av strategisk karaktär. Ordföranden ansvarar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs på ett effektivt sätt. Det innebär bland annat att styrelsen regelbundet uppdateras om Skandiakoncernens verksamhet, samt får ändamålsenlig utbildning och tillräckliga beslutsunderlag för att arbetet ska kunna fungera effektivt. Ordföranden ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs och ta initiativ till styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete. Ordföranden ska enligt ägarinstruktionen också, tillsammans med VD och i samråd med fullmäktiges presidium, säkerställa att fullmäktige på ett lämpligt sätt löpande får information om hur verksamheten utvecklas.

Arbetsfördelningen inom styrelsen

Styrelsen har inrättat fem styrelseutskott, vars huvuduppgifter beskrivs under avsnitten 6–10 nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen har delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter och krav på återrapportering till styrelsen är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. I den utsträckning koncernens dotterbolag har inrättat motsvarande styrelseutskott, överensstämmer instruktionerna, med viss anpassning till verksamheten, med moderbolagets utskottsinstruktioner. Det finns särskilda regler beträffande ordförandeskap i utskotten. Det ställs också krav på ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget. VD, tillika koncernchef, närvarar vid samtliga av utskottens sammanträden. Därutöver är vissa befattningshavare i Skandiakoncernen adjungerade utan beslutanderätt till utskottens sammanträden och deltar i den utsträckning som bedöms nödvändigt.

Utvärdering av styrelse och VD

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Syftet med utvärderingen är att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet samt säkerställa ett värdeskapande styrelsearbete där styrelsen får den information som är nödvändig för uppföljning av koncernmålen, bedömning av riskexponering, efterlevnad av ägarinstruktionen etcetera. Utvärderingen avseende verksamhetsåret 2024 baseras på ledamöternas återkoppling kring ett antal specifika frågor i ett digitalt verktyg.

Resultatet av utvärderingen rapporterades och diskuterades på styrelsemötet i november. Resultatet av utvärderingen redovisades även för valberedningen till styrelse- och revisorsval som i sin tur inför den årliga bukettprövningen genomför intervjuer med varje ledamot för att säkerställa styrelsens samlade kompetens. Resultatet av styrelseutvärderingen presenteras även i sammanfattande form för fullmäktige. Utvärdering sker också av VD:s arbete och även denna utvärdering behandlades på styrelsemötet i november då ingen från koncernledningen närvarade.

6. Risk- och regelefterlevnadsutskottet

Utskottet bistår styrelsen med att övervaka effektiviteten i Skandias företagsstyrningssystem, inklusive systemen för riskhantering och internkontroll. Utskottet övervakar också Skandias rutiner och system för kontroll av regelefterlevnad samt bevakar utvecklingen av Skandias totala riskbild. Utskottet följer upp att eventuella anmärkningar och påpekanden från moderbolagets funktioner för regelefterlevnad, riskhantering och internrevision åtgärdas samt säkerställer samordning av dessa funktioners årsplaner. Utskottet bereder Skandias egen risk- och solvensbedömning (ORSA) inför styrelsens behandling.

Utskottet består av fem styrelseledamöter och styrelsen utser dess ordförande. Vid styrelsemötet den 6 maj 2024 utsågs Hanna Jacobsson (ordförande), Hans Larsson, Lena Herrmann, Jens-Petter Iversen och Per Nordlander till ledamöter av utskottet.

7. Revisionsutskottet

Utskottet bistår styrelsen med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i Skandias finansiella rapportering, hållbarhetsrapportering och tillsynsrapportering, och med att identifiera eventuella svagheter i den interna kontrollen med avseende på rapporteringen. Utskottet ska också hålla sig

informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen samt säkerställa att de externa revisorerna utför sitt arbete effektivt och opartiskt. Utskottet bistår även styrelsen i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar och andra försäkringstekniska frågor. Utskottet bereder Skandias affärs- och kapitalplan inför styrelsens behandling.

Utskottet består av fem styrelseledamöter och styrelsen utser dess ordförande. Vid styrelsemötet den 6 maj 2024 utsågs Niklas Johansson (ordförande), Hans Larsson, Hanna Jacobsson, Susanne Holmström och Mårten Andersson till ledamöter av utskottet. Utskottet har under året sammanträtt med bolagets externa revisorer vid fem mötestillfällen.

8. Placeringsutskottet

Utskottet bistår styrelsen vid beslutsfattande i strategiska frågor rörande förvaltningen av finansiella placeringstillgångar, beslutar om den övergripande tillgångsfördelningen (inom de ramar som styrelsen beslutar, och i enlighet med tilldelat riskmandat som beslutas utifrån Skandias solvensriskpolicy), samt utvärderar löpande kapitalförvaltningens resultat och risktagande. Utskottet bistår även styrelsen vid styrning och uppföljning av strategiska hållbarhetsrelaterade frågor med avseende på de finansiella placeringstillgångarna. Det kan avse Skandias livbolags investeringsstrategi för att hantera klimatrisker i livportföljen, regelrelaterade frågor eller kapitalförvaltningens övergripande arbetsmetoder för att implementera policy för ansvarsfulla investeringar i förvaltningsverksamheten. De portföljförvaltare som har förvaltningsmandat inom livportföljen presenterar regelbundet sin förvaltning och aktuella marknadsfrågor för placeringsutskottet, vilket då kan inkludera hur hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Utskottet består av fem styrelseledamöter och styrelsen utser dess ordförande. Vid styrelsemötet den 6 maj 2024 utsågs Per Nordlander (ordförande), Hans Larsson, Niklas Johansson, Reinhold Geijer och Mårten Andersson till ledamöter av utskottet. Chef Kapitalförvaltning är föredragande i utskottet efter delegering från VD.

9. Transformations- och teknologiutskottet

Utskottet bistår styrelsen i arbetet med att följa Skandias större verksamhetstransformationer med tillhörande teknisk utveckling, inklusive frågor kring strategiska investeringar och ändamålsenlig riskhantering. Utskottet ska även, i samråd med risk- och regelefterlevnadsutskottet, övervaka utvecklingen av risker relaterade till användningen av informations- och kommunikationsteknik (IKT), vilket inkluderar cybersäkerhetsrisker och digital motståndskraft. Utskottet har också i uppdrag att behandla strategiska frågor rörande Skandias tekniska utveckling.

Utskottet består av fem styrelseledamöter och styrelsen utser dess ordförande. Vid styrelsemötet den 6 maj 2024 utsågs Jens-Petter Iversen (ordförande), Hans Larsson, Lena Herrmann, Susanne Holmström och Per Nordlander till ledamöter av utskottet.

10. Ersättningsutskottet

Utskottet bereder styrelsens beslut om väsentliga ersättningsfrågor rörande medarbetare inom Skandia och dess dotterbolag. Till utskottets uppgifter hör att bereda och föreslå ersättningsvillkor för VD samt VD:s förslag om ersättningar till ledande befattningshavare. Utskottet ska även utvärdera principer för ersättningsnivåer och sammansättningen av ersättningar. Utskottet har av styrelsen delegerats beslutanderätt avseende nyckeltal, utfall och avsättning till Skandianen för anställda inom Skandiakoncernen. Utskottet behandlar därutöver strategiska frågor rörande medarbetarprocesser, till exempel frågor relaterade till successionsplanering, kompetensförflyttning och arbetsgivarvarumärke.

Utskottet godkänner vidare dotterbolagens styrelsebeslut avseende ersättningar till verkställande direktörer i dotterbolagen.

Utskottet består av tre styrelseledamöter och styrelsen utser dess ordförande. Vid styrelsemötet den 6 maj 2024 utsågs Hans Larsson (ordförande), Reinhold Geijer och Susanne Holmström till ledamöter av utskottet.

11. VD och koncernledning

VD, som även är koncernchef i Skandiakoncernen, ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. VD är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i affärsenheter, leveransenheter och dotterbolag, samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Skandia har tre affärsenheter på koncernnivå: Försäkring, Bank och Kapitalförvaltning. Varje sådan enhet benämns affärsområde. Affärsområdescheferna ansvarar inför VD för den dagliga verksamheten inom respektive affärsområde. Skandia har också sex koncernövergripande leveransenheter: Finance, Försäljning, Juridik, Strategisk Kommunikation & Marknad, HR, och IT. Enhetschefer ansvarar inför VD för att ge stöd åt VD, affärsområdena och andra leveransenheter med expertkunskap samt regelverksbevakning inom sitt respektive ansvarsområde. VD representerar Skandiakoncernen externt i olika angelägenheter och VD:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. VD kan delegera beslutanderätt till en underordnad medarbetare, både inom ramen för sitt beslutsmandat för den löpande verksamheten och inom den beslutsrätt som VD därutöver anförtrotts av styrelsen. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera den beslutanderätt som har delegerats till honom eller henne. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag.

Koncernledningen

VD har utsett en koncernledningsgrupp och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandaten för respektive befattningshavare. VD leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. VD har inte delegerat någon beslutanderätt till koncernledningen, varför det ytterst är VD som fattar beslut i ärenden som hanteras av koncernledningen. Koncernledningen utgörs, förutom av VD, av affärsområdescheferna och enhetscheferna. Utöver de ordinarie medlemmarna är cheferna för riskfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen ständigt adjungerande till koncernledningens möten.

Koncernledningen träffas regelbundet och behandlar frågor

20250516104043

som bland annat rör strategi, större projekt och bolagsstyrning. Vidare förbereder koncernledningen ärenden som fordrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning, samt bistår VD att verkställa beslut av styrelsen.

Kommittéer inrättade av VD

VD har inrättat sex tvärfunktionella kommittéer för hantering av frågor som berör flera affärsområden och/eller leveransenheter: ALM-kommittén, Bokslutskommittén, Försäkringskommittén, Penningtvättskommittén, Produktallokeringskommittén och GRC-kommittén. ALM-kommittén är en till VD rådgivande kommitté avseende Asset and Liability Management, det vill säga balansräkningens sammansättning och kapital- och likviditetsrelaterade frågeställningar. GRC-kommittén är en rådgivande kommitté till VD inom områdena "Governance, Risk & Compliance". Den sistnämnda kommittén bistår VD i frågor som rör den samlade riskbilden för icke-finansiella risker, regelefterlevnad samt utvärdering av riskhanteringssystemet och företagsstyrningssystemet.

Styrdokument beslutade av VD

De övergripande principerna för Skandiakoncernens bolagsstyrning framgår av ägarinstruktionen beslutad av Skandias livbolags bolagsstämma, styrelsens arbetsordning och ägarinstruktionerna till dotterbolagen, samt av styrelsen beslutade interna regelverk som benämns policyer. Därutöver har VD även beslutat om interna regelverk som benämns instruktioner och som ger mer detaljerade regler främst avseende styrnings- och organisationsstruktur. Här kan nämnas Skandias instruktion om VD:s styrning av Skandias verksamhet med mandat till ledande befattningshavare, Skandias instruktioner om finansiell styrning och rapportering, Skandias instruktioner om informationssäkerhet, Skandias instruktion om skatt, Skandias instruktion om varumärkes- och ryktesrisk, med flera. VD har även beslutat om en uppförandekod där de grundläggande värderingarna och normerna som kommer till uttryck i Skandias interna regelverk sammanfattas. Uppförandekoden skapar ett ramverk och en etisk kompass för vilket beteende som förväntas av den enskilde medarbetaren och är ett kompletterande verktyg för intern styrning och kontroll.

Riskhantering och intern kontroll – tre försvarslinjer

Ett försäkringsföretag ska enligt försäkringsrörelselagen ha ett system för riskhantering och intern kontroll för vilket styrelsen ytterst ansvarar för. Skandiakoncernens riskhantering och interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om de tre försvarslinjerna. Försvarslinjerna har till syfte att samverka för att säkerställa uppfyllelse av affärsmål, god riskhantering och regelefterlevnad.

- Den första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten och de stödfunktioner som har inrättats av verksamheten och är direkt underställd VD. Här finns själva affärsverksamheten som äger och hanterar de risker som uppkommer i den egna verksamheten, vilket bland annat innebär ett ansvar att implementera åtgärder och att löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna (de centrala funktionerna).
- Den andra försvarslinjen utgörs av de centrala funktionerna som oberoende till verksamheten stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. I Skandiakoncernen utgörs andra linjens centrala funktioner av riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen, även de direkt underställda VD.
- Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som är underställd styrelsen och som utvärderar systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, regelefterlevnads- samt aktuariefunktionerna. Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar även centralt funktionsansvarig för penningtvätt samt Dataskyddsombuden.

De centrala funktionerna riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och internrevisionsfunktionen beskrivs närmare nedan under avsnitten 12–15. Funktionernas arbete är riskbaserat och koordineras. Funktionernas granskningar följs löpande upp av styrelsen genom en "assurance map", som bland annat innehåller delkomponenterna i företagsstyrningssystemet.

12. Riskfunktionen

Riskfunktionen ansvarar för att utveckla, förvalta och övervaka Skandias riskhanteringssystem samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens riskhantering och riskrapportering. Funktionen ska ge en självständig och samlad bild av Skandias väsentliga risker och incidenter och svara för den totala riskuppföljningen i Skandiakoncernen. Riskfunktionen genomför även löpande riskkontroller samt ett antal riskbaserade granskningar. Funktionen ger råd och stöd i frågor som omfattas av funktionens ansvar till VD, ledning, verksamheten och styrelse för att bidra till att riskhanteringssystemet fungerar effektivt. Funktionen lämnar kvartalsvisa rapporter till VD och styrelsen. Chefen för riskfunktionen (riskchef) är även ordförande i GRC-kommittén (se avsnitt 11).

13. Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för att bedöma kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till de aktuariella delarna av riskhanteringssystemet. Funktionen, vars arbete är riskbaserat, utvärderar även försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier och fördelning av överskott. Detta görs utifrån vedertagna aktuariella principer samt att dessa och försäkringsvillkoren är förenliga med skälighets- och kontributionsprincipen och med bolagets övriga styrdokument, såsom ägarinstruktionen med flera. Aktuariefunktionen rapporterar kvartalsvis till VD och styrelse.

14. Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen utför riskbaserade utvärderande aktiviteter av regelefterlevnaden i bolaget. Funktionen lämnar även råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och relevanta funktioner i verksamheten. Det utvärderande arbetet inom funktionen utgår från en årsvis riskbaserad kontrollplan beslutad av styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen ingår i Koncerncompliance där även funktionerna Dataskyddsombud och Centralt funktionsansvarig

för penningtvätt (CF) ingår. Chef Koncerncompliance är även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen i Skandias livbolag. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvisa rapporter avseende verksamhetens regelefterlevnad till VD och styrelsen. Skandias livbolags regelefterlevnadsfunktion, inklusive Dataskyddsombud och CF, interagerar regelbundet med motsvarande funktioner i övriga koncernbolag.

15. Internrevisionsfunktionen

Till hjälp i uppföljningen av verksamheten har styrelsen internrevisionsfunktionen. Skandias livbolags internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och regelefterlevnadsutskott och är organisatoriskt separerad från verksamheten. Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, regelefterlevnads- samt aktuariefunktionerna. Samordning sker med moderbolagets externa revisorer och övriga centrala funktioner. Internrevisionsfunktionen utövar även oberoende granskning inom penningtvättsområdet.

Chefen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen och avger periodiska rapporter till styrelsen samt informerar VD löpande. Rapporterna till styrelse och VD inkluderar granskningsresultat och rekommendationer, samt resultatet av internrevisionens uppföljning av verksamhetens åtgärder. Internrevisionsfunktionen utvärderas årligen av styrelsen.

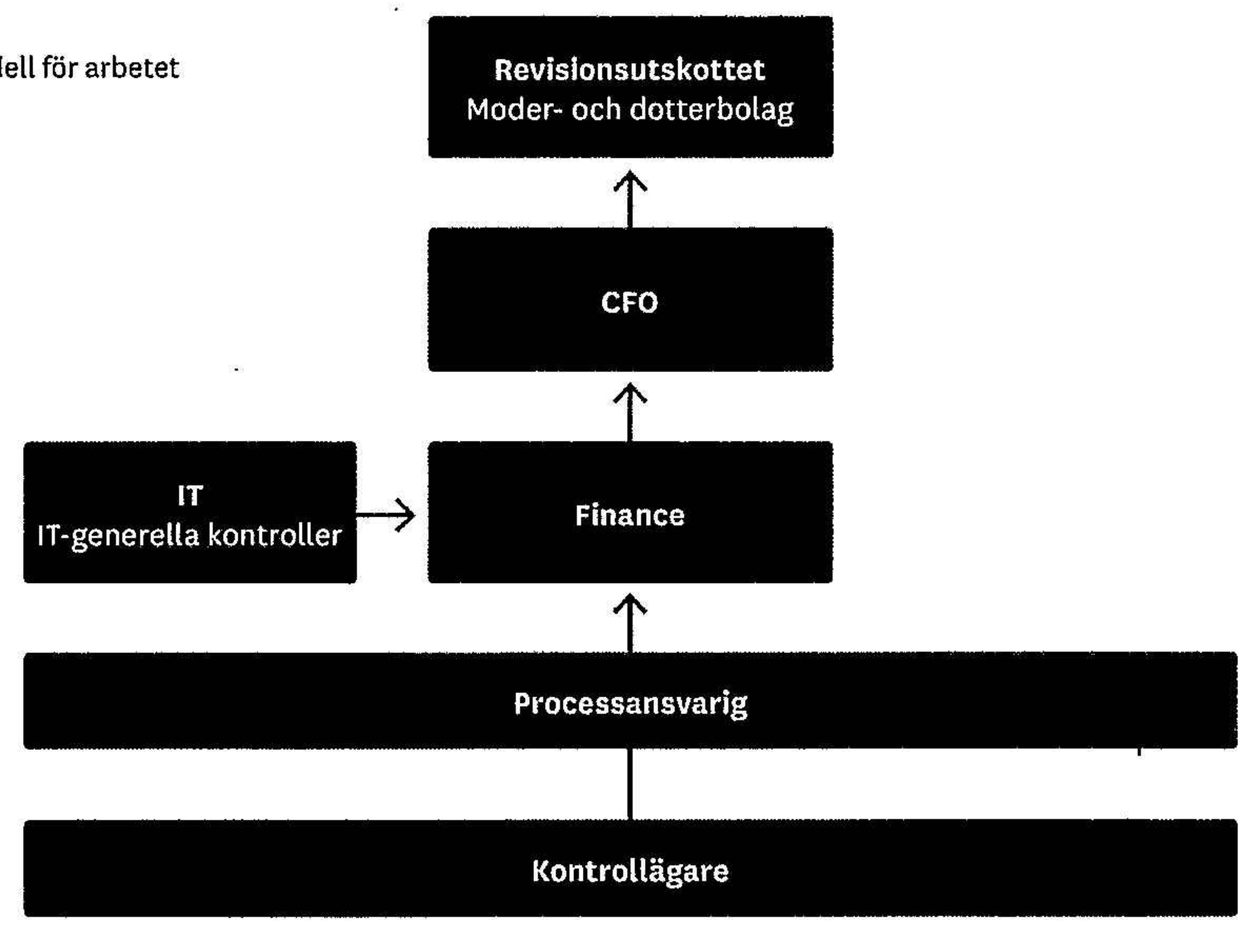
Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Skandias arbete med risk- och internkontroll 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 tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav. I Skandiakoncernen benämns detta Finansiell Internkontroll (FIK). Skandias livbolags CFO fungerar ytterst som kravställare och beslutsfattare för FIK. Ramarna för arbetet fastställs i av CFO beslutade koncerngemensamma riktlinjer om internkontroll i finansiell rapportering. Riktlinjerna omfattar Skandias livbolag, Skandias fondförsäkringsbolag, Skandiabanken och Skandias fastighetsbolag och bygger på fem internkontrollkomponenter, se nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och enskilda medarbetare arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs av Skandiakoncernens etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policyer och instruktioner samt riktlinjer. Den bygger även på den enskilda medarbetarens risk- och kontrollmedvetenhet och dennes förmåga att upprätthålla god internkontroll i sitt dagliga arbete. Styrelsen har fastlagt ett

Styrmodell
Figuren visar Skandias styrmodell för arbetet med finansiell intern kontroll.



20250516104044

antal policyer och VD ett antal instruktioner för att upprätthålla en god internkontroll över finansiell rapportering. Ramarna för arbetet utgår från Skandias instruktion om finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering.

Riskbedömning

Utgångspunkten för riskbedömningen är en analys av resultat- och balansräkning i syfte att identifiera samt bedöma vilka poster som är väsentliga för den finansiella rapporteringen och där det därmed finns risk för väsentliga fel. Utifrån denna analys sker en avgränsning med avseende på vilka processer och IT-system som är väsentliga för Skandia. För varje process finns en utsedd processansvarig som ansvarar för att väsentliga risker inom processen är identifierade och tillräckligt hanterade genom effektiva kontrollaktiviteter.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, finns på alla nivåer och i alla delar av organisationen. Inom FIK-ramverket finns tre kontrollkategorier: företagsövergripande kontroller, finansiella kontroller (i stöd- och affärsprocesser) och IT-generella kontroller. Till varje kontroll finns en utsedd kontrollägare som löpande utför kontrollen och dokumenterar denna. Kontrollägaren utvärderar löpande utformningen av kontrollen, det vill säga dess förmåga att möta risken (design), och utförandet av kontrollen (operationell effektivitet).

Information och kommunikation

Policyer, instruktioner, riktlinjer och handböcker kopplade till den finansiella rapporteringen publiceras internt på Skandias intranät. En effektiv intern informationsspridning är viktig för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Brister i ramverket och inträffade incidenter fungerar som en naturlig källa för förbättring av kontroller och kommuniceras löpande till processansvariga samt till CFO. Risker, incidenter, brister och kontroller hanteras samlat i ett koncernövergripande så kallat Governance-, Risk- och Compliancesystem (GRC-system) för att möjliggöra en samlad riskbild över den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Skandias livbolags CFO följer upp effektiviteten i FIK för att upptäcka brister och ställa krav på kompenserande kontroller och förbättringsåtgärder. CFO rapporterar halvårsvis denna uppföljning till styrelsens revisionsutskott som övervakar effektiviteten i Skandias ramverk för finansiell internkontroll.

Mer information om Skandias bolagsstyrning

Mer information om Skandias bolagsstyrning finns på skandia.se. Där finns bland annat:

- Skandias livbolags bolagsordning
- Ägarinstruktionen
- Instruktion till valberedningen till styrelse- och revisorsval
- Bolagsstämmoprotokoll från årsstämmor
- Information om ersättningar i Skandias livbolag samt utvärdering av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare
- Skandias uppförandekod
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter

20230316104045

Fullmäktiges verksamhet 2024

Som ordförande i Skandias fullmäktige vill jag med denna redogörelse sammanfatta fullmäktiges verksamhet under 2024.

Skandias livbolag, som utgör moderbolag i koncernen, är ett ömsesidigt försäkringsbolag och ägs följaktligen av sina kunder. Själva ägarrollen utövas av ett kundvalt fullmäktige där alla ledamöter tillika är kunder i Skandia. Från och med bolagsstämman i maj 2025 kommer fullmäktige att bestå av femton ledamöter med en mandatperiod om sex år. Därmed har beslutet från 2022 om att effektivisera fullmäktiges arbete fullföljts.

Fullmäktige beslutar i alla frågor som ankommer på bolagsstämman. En central uppgift är att utse Skandias styrelse och revisor. Vid varje ordinarie bolagsstämma fattar fullmäktige även beslut om en ägarinstruktion. Däri anges de värderingar – långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet – och de övergripande principer som ska ligga till grund för Skandias verksamhet. Inför bolagsstämman i maj 2024 gjordes en översyn av ägarinstruktionen. Resultatet blev en tydligare och lättillgängligare ägarinstruktion med ett bibehållet förhållningssätt.

En ansvarsfull och effektiv bolagsstyrning förutsätter i Skandias fall en klar ansvars- och rollfördelning mellan fullmäktige, styrelse och VD. Detta avspeglas i ägarinstruktionen genom att styrelsen där ges ett betydande utrymme för sitt strategiska arbete samtidigt som ledningen har ett stort mandat att driva den operativa verksamheten. För ytterligare information om ägarinstruktionen hänvisas till Skandias webbplats skandia.se.

För att kunna fullgöra ägarrollen och fatta välgrundade beslut på bolagsstämman måste fullmäktige ha tillräcklig kännedom om Skandias omvärld, verksamhet och strategi. I syfte att underlätta informationsutbytet mellan fullmäktige och styrelse, liksom planeringen av fullmäktiges verksamhet, har fullmäktige inom sig inrättat ett presidium bestående av ordförande och två vice ordförande.

Fullmäktige sammanträder normalt fyra gånger varje år. Vid dessa tillfällen uppdateras fullmäktige av styrelsens ordförande och VD, ofta tillsammans med andra ledande företrädare för Skandia, på aktuella och relevanta områden. På agendan finns regelmässigt även en belysning av arbetet inom något av styrelsens utskott med respektive utskottsordförande som föredragande. Vidare rapporterar Skandias revisor till fullmäktige om såväl sin riskanalys och planering som slutsatser från revisionen. I anslutning till de olika presentationerna förs alltid en dialog till gagn för Skandia och bolagets kunder.

Fullmäktige har under 2024 haft en omväxlande agenda för att

- följa styrelsens arbete och bolagsstyrningen i övrigt
- fördjupa förståelsen för Skandias strategi och målbild
- diskutera kapitalförvaltningen mot bakgrund av en osäker och turbulent omvärld
- öka kunskapen om Skandias arbete med risk- och säkerhetsfrågor
- orientera sig om större satsningar inom digital affärs- och produktutveckling
- få information om Skandias hållbarhetsarbete
- ta del av delårsrapporter samt solvens- och verksamhetsrapportering
- följa Skandia i media
- bedöma efterlevnaden av ägarinstruktionen

I tillägg har fullmäktige fört dialog med ordföranden för valberedningen till styrelse- och revisorsval respektive ordföranden för valberedningen till fullmäktigeval.

Som framgår av års- och hållbarhetsredovisningen har Skandia levererat stora värden till sina kunder. En avgörande faktor är den genomtänkta riskspridningen i Skandias stöttåliga ”allvädersportfölj” som i sin tur grundas på kompetens, erfarenhet och gedigna beslutsprocesser.

Fullmäktige har med tillfredsställelse uppmärksammat att Svenskt Kvalitetsindex (SKI) för sjunde året i rad ger Skandia förstaplatsen vad gäller kundnöjdhet bland företagskunder. Att bolaget dessutom får samma fina placering för tredje året i följd bland privatkunderna är ett styrkebesked. Till detta kommer att företagskunderna pekar ut Skandia som den mest hållbara aktören.

Som nämnts ingår hållbarhet i Skandias värdegrund. Med det följer ett ansvar att engagera sig i samhällsfrågor och att vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet. Skandia har återigen kommit väl ut i samhällsdebatten. Förutom debattartiklar och inlägg i sociala medier har bolaget varit värd för en angelägen dialog om pensionsfrågor, bland annat under Almedalsveckan 2024. Skandias samarbete med Pluskommissionen kring att motverka ålderism har också uppmärksammats. Fullmäktige värdesätter vidare de nya initiativen inom det oförtrutna arbete som stiftelsen Idéer för livet (grundad av Skandia) gör för bättre hälsa och ökad trygghet bland barn och unga. Glädjande är även att se hur Skandia går i bräschen för hållbarhetsfrågor. Ett exempel är lanseringen av rapporten ”Riv investeringshindren – så kan 567 hållbara miljarder bli fler” vid ett seminarium där klimat- och miljöminister Romina Pourmokhtari (L) medverkade.

En av förutsättningarna för en uthålligt framgångsrik verksamhet är en effektiv bolagsstyrning. Av särskild betydelse är ett väl fungerande styrelsearbete samt en kompetent och engagerad ledning. Till detta ska läggas insatserna från alla skickliga och hängivna medarbetare. Jag konstaterar att bolagsstyrningen och Skandias organisation i övrigt väl motsvarar fullmäktiges högt ställda förväntningar. Kundernas intressen har därigenom kunnat tas tillvara på ett önskvärt sätt och i linje med de värderingar och övergripande principer som anges i ägarinstruktionen.

Avslutningsvis vill jag tacka såväl mina kollegor i fullmäktige som Skandias styrelse och VD för en mycket god samverkan under det gångna året.

Stockholm i mars 2025

Dan Brännström
Ordförande i Skandias fullmäktige

Skandias fullmäktige

Ordinarie ledamöter

DAN BRÄNNSTRÖM
Ordförande
Födelseår: 1958
Invald: 2021
Omvald: 2024
Utbildning: Ekonomexamen, Handelshögskolan i Göteborg.
Andra uppdrag: Oberoende rådgivare i eget bolag. Ledamot Skandias valberedning till fullmäktigeval samt valberedning till styrelse- och revisorsval. Styrelseledamot i ett antal företag och organisationer i näringslivet.
Bakgrund: Auktoriserad revisor och delägare i EY samt generalsekreterare i branschorganisationen FAR.
Ersättning[1]: 741 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

ANKI AHRNELL
Ledamot
Födelseår: 1953
Invald: 2022
Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Smarta Samtal.
Bakgrund: Chief Digital Officer på Bonnier AB, chef för digital utveckling på Swedbank och ledande befattningar inom Lowe Brindfors, Cambridge Technology Partners och IBM lokalt och globalt. Utsågs till årets intraprenör i Sverige 2013, till en av de 50 mest inspirerande kvinnorna i tekniksektorn i Norden 2016 och erhöll Albert Nelson Marquis Lifetime Achievement Award 2020. Tidigare styrelseuppdrag i Bonnier Publications, Bookbeat AB, Lexly AB, Bonnier Magazines & Brands, Avanza AB, If Svenska AB och Dataföreningen i Stockholm.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

CECILIA SANDBERG
Vice ordförande
Födelseår: 1968
Invald: 2022
Utbildning: Filosofie magisterexamen med sociologi som huvudämne, Stockholms universitet.
Andra uppdrag: Personaldirektör på Atlas Copco och ordförande i Atlas Copcos pensionsstiftelse. Ordförande Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval.
Bakgrund: Tidigare haft flera ledande befattningar inom HR-området på Permobil, AstraZeneca, SAS och American Express.
Ersättning[1]: 515 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

ANNA-CARIN ALDERIN
Ledamot
Födelseår: 1980
Invald: 2024
Utbildning: Civilekonom med en masterexamen i management från Lunds universitet.
Andra uppdrag: Arbetar med affärsutveckling på PaceLab som stödjer verksamheter i sin utveckling av socialt hållbara affärsmodeller. Nationell partner till den ideella organisationen 4 Day Week Global och initiativtagare till den svenska forskningsstudien i ämnet.
Bakgrund: Verksam i olika ledarroller på IKEA under 2005-2022 som bland annat varuhuschef, global sälj- och marknadschef, global kommunikationschef för IKEA People & Culture samt VD för IKEAs första sociala företag.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 1/2

ROSE MARIE WESTMAN
Vice ordförande
Födelseår: 1960
Invald: 2022
Utbildning: Ekonomexamen från Lunds universitet.
Andra uppdrag: Vice ordförande i statliga myndigheten Kärnavfallsfonden. Ledamot i Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval.
Bakgrund: Chefsekonom på Burenstam & Partners, senior finansanalytiker och portföljförvaltare på Alecta Pensionsförsäkrings ränte- och aktieavdelning. Tidigare styrelseuppdrag som styrelseledamot och ordförande i Sjunde AP-fonden.
Ersättning[1]: 370 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025.

[2] Avser närvaro under kalenderåret 2024 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.

2025161046

MARTIN BENDIXEN
Ledamot
Födelseår: 1968
Invald: 2023
Utbildning: Masterexamen i ekonomisk historia och kandidatexamen i nationalekonomi vid London School of Economics.
Andra uppdrag: Head of Treasury, Tax and Risk Management på Electrolux och ordförande i Electrolux Försäkrings AB.
Bakgrund: Verksam inom Electrolux de senaste tjugo åren med ansvar för Treasury (koncernens internbank), skatt, kapitalförvaltning, försäkringar och riskfunktion. Har suttit med i ett antal investeringskommittéer i olika länder. Tidigare styrelseledamot i Industrins Finansförening och har även verkat inom penningmarknaden, på bank och fondkommissionär.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

MAGNUS HENREKSON
Ledamot
Födelseår: 1958
Invald: 2019
Omvald: 2022
Utbildning: Internationell ekonomexamen och ekonomie doktor, Göteborgs universitet.
Andra uppdrag: Styrelseledamot Infostat AB, Stiftelsen Affärsvärlden, samt Sven och Dagmar Saléns stiftelse. Regeringens utredare av den svenska skolans betygsystem.
Bakgrund: Professor i nationalekonomi och senior forskare vid Institutet för Näringslivsforskning.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 3/4

CHRISTINA MUNK HEMBERG
Ledamot
Födelseår: 1962
Invald: 2024
Utbildning: Filosofie kandidatexamen med huvudämne företagsekonomi från Högskolan Väst.
Andra uppdrag: Senior expert inom pension och försäkring på Volvo Cars, ledamot i Volvo Personvagnars Pensionsstiftelse och VFF Pension samt sitter i fullmäktige för PRI.
Bakgrund: Verksam inom Volvo Cars sedan 1982, främst genom flera ledande HR-roller där hon hanterat löner, förmåner och arbetsrättsliga frågor. Tidigare nämndeman inom Förvaltningsrätten och satt i Bliwa Livförsäkrings fullmäktige fram till 2019.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 2/2

KRISTINA HIRSCHFELDT
Ledamot
Födelseår: 1984
Invald: 2022
Utbildning: Ekonomie magisterexamen, Uppsala universitet.
Andra uppdrag: Internrevisionschef på Försvarets materielverk (FMV).
Bakgrund: Internrevisionschef på Totalförsvarets forskningsinstitut (FOI), internrevisor på Finansinspektionen och Riksbanken samt revisor på Deloitte. Ordförande i Uppsala Studentkår samt styrelseledamot vid Uppsala universitet och Folkuniversitetet.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025.

[2] Avser närvaro under kalenderåret 2024 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.

EMMA IHRE
Ledamot
Födelseår: 1971
Invald: 2024
Utbildning: Filosofie kandidatexamen med huvudämne nationalekonomi från Stockholms Universitet.
Andra uppdrag: Head of ESG and Nordic Public Affairs på Asmodee, vice ordförande i AP7 och styrelseledamot i Praktikertjänst.
Bakgrund: Hållbarhetschef på Embracer Group, hållbarhetschef på Mannheimer Swartling, ansvarig för Hållbart företagande vid Finansdepartementet och hållbarhetschef på Ethix SRI Advisors. Dessförinnan verksamhetsansvarig på Amnesty Business Group, finansstrateg på Internbanken Stockholms Stad, aktieförvaltare på Folksam Kapitalförvaltning och finansanalytiker på KPA Kapitalförvaltning. Emma har varit ordförande för det svenska nätverket av Global Compact.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 2/2

MARIA LARSSON
Ledamot
Födelseår: 1956
Invald: 2023
Utbildning: Utbildad lärare, Växjö lärarhögskola
Andra uppdrag: Driver ett eget konsultbolag, är ordförande vid Linnéuniversitetet och ledamot i Drottning Silvias jubileumsfond
Bakgrund: Landshövding i Örebro län 2015-2022. Tidigare ordförande i det statliga bolaget Voksenåsen, för stiftelsen Alfred Nobels Björkborn samt för fyra olika stiftelser knutna till landshövdingeuppdraget, med kapitalförvaltning och bidragsutdelning. Äldre- och barnrättsminister 2010-2014 samt äldre- och folkhälsominister 2006-2010. Därförinnan riksdagsledamot i näringsutskottet samt i arbetsmarknadsutskottet. Arbetande ersättare i Riksbanksfullmäktige. Tidigare styrelseledamot för Föreningssparbanken Gnosjö samt Högskolan i Jönköping.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

LENA LARSSON
Ledamot
Födelseår: 1966
Invald: 2021
Omvald: 2024
Utbildning: Civilekonom med inriktning på redovisning och finansiering vid Stockholms universitet.
Andra uppdrag: CFO på OKQ8 och styrelseledamot i OKQ8 Bank.
Bakgrund: Har tidigare varit tf CFO i PostNord, haft olika befattningar inom ekonomiområdet hos Länsförsäkringar och Bonnierkoncernen. Har arbetat inom revision och Corporate Finance på PriceWaterhouseCoopers. Var styrelseledamot och ordförande i Revisionsutskottet i Bilprovningen under 2020-2024.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

LOTTA WIDORSON LASSFOLK
Ledamot
Födelseår: 1970
Invald: 2023
Utbildning: Ekonomi, ledarskap
Andra uppdrag: Partnerchef Norden, Google Cloud
Bakgrund: Har över trettio års erfarenhet från IT-branschen, senast som Chief Operating Officer på Telia Cygate. Har bland annat varit verksam vid Microsoft och Atea.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025.
[2] Avser närvaro under kalenderåret 2024 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.

20250316104047

HELENA NELSON
Ledamot
Födelseår: 1965
Invald: 2020
Omvald: 2023
Utbildning: Juristexamen, Lunds universitet.
Andra uppdrag: Chefsjurist Carnegie Investment Bank AB, styrelseledamot i ett antal bolag och stiftelser i Carnegiekoncernen samt styrelseledamot i Qliro AB.
Bakgrund: Tidigare varit chef för Group Compliance i Swedbank samt varit chefsjurist och haft andra juristroller inom Skandia.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 2/4

CHRISTER WACHTMEISTER
Ledamot
Födelseår: 1959
Invald: 2021
Omvald: 2022
Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.
Andra uppdrag: Investerare, entreprenör med stor styrelsevana.
Bakgrund: Lång erfarenhet från finansbranschen, senast som Chief Investment Officer vid Kåpan pensioner och Chief Executive Officer i Alfred Berg/ABN AMRO Kapitalförvaltning.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

INGELA TENGELIN
Ledamot
Födelseår: 1957
Invald: 2020
Omvald: 2023
Utbildning: Executive MBA från Handelshögskolan, Göteborgs universitet och en juristexamen från Lunds universitet, samt genomgått Ruter Dam chefsutvecklingsprogram.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Ekedalens stiftelse
Bakgrund: Tidigare Försäkringsdirektör på Stena AB, ordförande Juridiska och Ekonomiska kommittén Svensk Sjöfart, ordförande i Insurance and Legal Committee Intertanko London, styrelseledamot Maritime Law Committee i International Chamber of Shipping och Stena Insurance AG, skadereglerare och underwriter Skandia samt chef för sjö- och transportavdelningen Skandia.
Ersättning[1]: 123 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 4/4

KARIN LAGERSTEDT WOOLFORD
Ledamot
Födelseår: 1969
Invald: 2019
Omvald: 2022
Utbildning: Civilekonom internationell inriktning, Handelshögskolan i Göteborg.
Andra uppdrag: Grundare och VD för People Horizon AB. Ledamot i Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval.
Bakgrund: Tidigare befattningar bl.a. som Chief Human Resource Officer på Intrum AB, HR-direktör Eltel AB, EVP HR, Communications, Safety, Health & Environment Ovako AB, SVP HR Green Cargo AB, biträdande personaldirektör SEB AB, managementkonsult Cap Gemini samt Ernst & Young.
Ersättning[1]: 247 KSEK
Närvaro fullmäktigemöten[2]: 3/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025.

[2] Avser närvaro under kalenderåret 2024 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.

Skandias styrelse

Ordinarie ledamöter

HANS LARSSON
Ordförande och oberoende ledamot, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i samtliga styrelseutskott.
Födelseår: 1961
Invald: 2022
Utbildning: Civilekonomexamen, Uppsala universitet.
Andra uppdrag: Styrelseordförande Kommunalkredit Austria AG och styrelseledamot Traton Financial Services AB. Styrelseordförande och VD Linderyd Advisory AB.
Bakgrund: Styrelseledamot Intrum AB 2017-2024. Styrelseordförande 2021-2022 och ledamot 2020-2021 i Bank Norwegian ASA. Styrelseledamot Svensk Exportkredit AB, 2017-2022. Styrelseordförande 2017-2019 och ledamot 2017-2022 Nordnet Bank AB och Nordnet AB. Styrelseledamot Nordax Bank AB 2015-2017. Styrelseledamot Lindorff AS 2015-2017. Vice VD och stabschef på Lindorff AS, Oslo 2014-2015. Ett flertal ledande positioner inom banken SEB, senast som chef för Affärsutveckling och M&A och medlem i bankens verkställande ledning 2006-2013.
Ersättning[1]: 2 867 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Revisionsutskottet 8/8, Risk- och regelefterlevnadsutskottet 5/5, Transformations- och teknologiutskottet 4/4, Ersättningsutskottet 8/8, Placeringsutskottet 6/6

REINHOLD GEIJER
Oberoende ledamot, ledamot i placeringsutskottet samt ersättningsutskottet.
Födelseår: 1953
Invald: 2016
Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.
Andra uppdrag: Styrelseledamot BTS Group AB, AB Svensk Exportkredit och Eterna Invest AB inkl. intressebolag. Bedriver egen konsultverksamhet i LRCH Advisory AB.
Bakgrund: Tjänstgjort som CEO RBS Norden inkl. VD Nordisk Renting AB, vice VD och CFO Telia, olika chefsuppdrag inom Swedbankkoncernen inkl. koncernchef 1995-2000, Ericsson Radio Systems, SSAB Svenskt Stål och Weyerhaeuser Co i USA. Tidigare verksam i flera styrelser bl.a. Sjunde AP-fonden och SEB TryggLiv Gamla.
Ersättning[1]: 752 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Ersättningsutskottet 8/8, Placeringsutskottet 6/6

MÅRTEN ANDERSSON
Oberoende ledamot, ledamot i placeringsutskottet samt revisionsutskottet
Födelseår: 1971
Invald: 2023
Utbildning: Kandidatexamen, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet och TGMP vid Harvard Business School.
Andra uppdrag: Styrelseordförande IFK Lidingö Fotboll, PlantTech Global Investment Group och Salix Group.
Bakgrund: Tidigare styrelseordförande Bokusgruppen, Skandiabanken och Tornum samt styrelseledamot Carnegie Investment Bank. Har tidigare varit VD för Besikta Bilprovning och Volati AB. Tjänstgjort inom Skandiakoncernen 1996-2013 och haft flera chefsroller bland annat som VD för Skandia Norden 2010-2012.
Ersättning[1]: 827 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Revisionsutskottet 8/8, Placeringsutskottet 6/6

LENA HERRMANN
Oberoende ledamot, ledamot i risk- och regelefterlevnadsutskottet samt transformations- och teknologiutskottet.
Födelseår: 1962
Invald: 2018
Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi, Tekniska högskolan i Linköping.
Andra uppdrag: Strategi- och affärsutvecklingsdirektör Green Cargo AB.
Bakgrund: Tidigare Director of Sustainability and Operational Excellence på MTR Nordic samt styrelseledamot i MTR Nordic AB. Tidigare direktör Strategi & Affärsutveckling SJ AB, verksam inom bl.a. Axstores, AB Dagens Nyheter (VD), Bonnier Dagstidningar och managementkonsult McKinsey & Co. Tidigare bl.a. ordförande i tidningsdistributionsbolaget MTD KB, ledamot Samtrafiken, Tolerans AB, Svenska Tidningsutgivareföreningen och Tidningarnas Telegrambyrå AB.
Ersättning[1]: 827 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Risk- och regelefterlevnadsutskottet 5/5, Transformations- och teknologiutskottet 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.

2025-03-16 10:08

SUSANNE HOLMSTRÖM
Oberoende ledamot, ledamot i revisionsutskottet, transformations- och teknologiutskottet samt ersättningsutskottet.
Födelseår: 1977
Invald: 2022
Utbildning: Masterexamen, International Business vid Handelshögskolan i Göteborg.
Andra uppdrag: VD S-Invest Trading AB (Blomsterlandet), styrelseledamot Adlibris, Europris. Bedriver egen konsultverksamhet i Depicto AB.
Bakgrund: Tidigare styrelseledamot S-Invest Trading AB (Blomsterlandet), Svensk Handel, Bubbleroom AB och Svenskt Näringsliv, VD Vimab Bess AB, VD NetOnNet och Director, Personal Lines på Trygg-Hansa. Lång erfarenhet från Tele2 i flertalet chefspositioner, senast som Director Channels & Operations - COO. Tidigare ledamot MyFC och Telekområdgivarna.
Ersättning[1]: 877 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 15/16
Närvaro utskott[2]: Revisionsutskottet 8/8, Transformations- och teknologiutskottet 4/4, Ersättningsutskottet 8/8

HANNA JACOBSSON
Oberoende ledamot, ordförande i risk- och regelefterlevnadsutskottet samt ledamot i revisionsutskottet.
Födelseår: 1981
Invald: 2020
Utbildning: Magisterexamen i matematisk statistik, Stockholms universitet.
Andra uppdrag: Styrelseledamot Trustly, Industrial and Financial Systems (IFS), Advisense och Visma.
Bakgrund: Tidigare styrelseledamot i bland annat Tink och DBT, verksam som Chief Risk Officer Klarna, Group CFO Nordea Life & Pensions, aktuarie Towers Watson samt har haft olika positioner inom finansiell och aktuariell analys inom Skandiakoncernen.
Ersättning[1]: 1 102 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 15/16
Närvaro utskott[2]: Revisionsutskottet 8/8, Risk- och regelefterlevnadsutskottet 5/5

JENS-PETTER IVERSEN
Oberoende ledamot, ordförande i transformations- och teknologiutskottet samt ledamot i risk- och regelefterlevnadsutskottet.
Födelseår: 1964
Invald: 2023
Utbildning: Master of business administration vid University of Texas, Austin, USA. Bachelor of Science Electrical Engineering vid University of Tulsa, Tulsa, USA.
Andra uppdrag: VD Electrolux IT Solutions AB, och sedan 2016 Group Chief Information Officer (CIO) på AB Electrolux med ansvar för IT och digitalisering.
Bakgrund: Olika chefsuppdrag inom Electrolux-koncernen, samt olika ledande positioner vid Deloitte Consulting och Frito-Lay Inc. i första hand med transformations- och förbättringsprojekt samt med implementering av affärssystem.
Ersättning[1]: 952 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Risk- och regelefterlevnads-utskottet 5/5, Transformations- och teknologi-utskottet 4/4

NIKLAS JOHANSSON
Oberoende ledamot, ordförande för revisions-utskottet samt ledamot i placeringsutskottet.
Födelseår: 1961
Invald: 2018
Utbildning: Kandidatexamen i samhällsvetenskap, Linköpings universitet.
Andra uppdrag: Styrelseordförande i Nordisk Renting. Styrelseledamot i Euroclear Sweden AB, ledamot i TF Bank och ledamot i Trustly AB.
Bakgrund: Tidigare styrelseordförande i Areim AB, styrelseordförande respektive oberoende ledamot Skandiabanken AB. Tidigare verksam som VD för Carnegie Investment Bank och chefsroller på bl.a. Finansdepartementet, Evli bank, Skandiakoncernen och Crédit Agricole.
Ersättning[1]: 1 102 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]: 16/16
Närvaro utskott[2]: Revisionsutskottet 8/8, Placeringsutskottet 6/6

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.

PER NORDLANDER
Oberoende ledamot, ordförande i placerings-utskottet, ledamot i risk- och regelefterlevnads-utskottet samt transformations- och teknologi-utskottet.
Födelseår: 1967
Invald: 2014
Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik och ekonomistudier, Uppsala universitet.
Andra uppdrag: Partner, delägare och anställd i riskkapitalbolaget Verdane samt styrelseledamot i ett antal bolag inom Verdane-gruppen och dess portföljbolag, bland annat Bellman Group AB, Nordic Finance Business Partners AB samt Muegge Gmbh.
Bakgrund: Tidigare VD och grundare av Avanza, grundare och chef för Nordnet. Arbetat inom olika positioner på Öhman, OMX Nasdaq och som konsult på Accenture.
Ersättning[1]**:** 1 137 KSEK
Närvaro styrelsemöten[2]**:** 16/16
Närvaro utskott[2]**:** Risk- och regelefterlevnads-utskottet 5/5, Transformations- och teknologi-utskottet 4/4, Placeringsutskottet 6/6

JANE OLOFSSON
Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant), ordförande för Forena Skandias koncernklubb (försäkringsbranschens fackförbund)
Födelseår: 1982
Invald: 2010
Utbildning: Gymnasial samhällsvetenskaplig utbildning.
Andra uppdrag: Personskadereglerare, anställd sedan 2005. Styrelseledamot Finans- och försäkringsbranschens arbetslöshetskassa. Andra vice ordförande Forenas förbundsstyrelse, Styrelseledamot FPK (Försäkringsbranschens Pensionskassa).
Närvaro styrelsemöten[2]**:** 16/16
Närvaro utskott[2]**:** 0

ANDREAS JÖNSSON
Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant), ledamot i Skandias Forena-förening (försäkrings-branschens fackförbund)
Födelseår: 1977
Invald: 2019
Utbildning: Lärarutbildning, Malmö universitet
Andra uppdrag: Arbetar som Kontorsrådgivare Privat/Företag, anställd sedan 2008.
Närvaro styrelsemöten[2]**:** 16/16
Närvaro utskott[2]**:** 0

MARGARETA SIRENIUS
Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant), ordförande för Skandias Saco-förening (Sveriges Akademikerförbund)
Födelseår: 1976
Invald: 2023
Utbildning: Statsvetenskaplig samt företags-ekonomisk utbildning, Mittuniversitetet i Sundsvall.
Andra uppdrag: Försäkringsspecialist Kundservice Företag, anställd sedan 2006.
Närvaro styrelsemöten[2]**:** 16/16
Närvaro utskott[2]**:** 0

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2024 fram till bolagsstämman 2025. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.

20250516104

Styrelsesuppleanter

DAHN ERIKSSON
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), styrelserepresentant Skandias SACO-styrelse (Sveriges akademikers centralorganisation).
Födelseår: 1962
Invald: 2007
Utbildning: Civilekonomexamen, Uppsala universitet.
Andra uppdrag: Controller inom avdelningen Finance, anställd sedan 2001.
Närvaro styrelsemöten[1]: 0/16
Närvaro utskott[1]: 0

PER-ANDERS KARMEROTH
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), ordförande Forena Skandias rådgivarsektion och styrelseledamot i Forena Skandia, lokalorganisation till Forena (försäkringsbranschens fackförbund).
Födelseår: 1966
Invald: 2014
Utbildning: Nationalekonomi, Linköpings universitet.
Andra uppdrag: Försäkringsrådgivare, anställd sedan 1992.
Närvaro styrelsemöten[1]: 0/16
Närvaro utskott[1]: 0

ELISABETH REMBRY
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), vice ordförande i Forena Skandias koncernklubb (försäkringsbranschens fackförbund) samt ordförande för sektion Väst/Syd inom Forena Skandia.
Födelseår: 1964
Invald: 2019
Utbildning: Gymnasium humanistisk linje, internutbildning Skandia samt Coachutbildning Sverige AB – diplomerad coach.
Andra uppdrag: Personskadereglerare, anställd sedan 1984.
Närvaro styrelsemöten[1]: 0/16
Närvaro utskott[1]: 0

Styrelsesekreterare

SANDRA NARVINGER
Chefsjurist Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.
Styrelsesekreterare sedan: September 2021

Verkställande direktör

FRANS LINDELÖW
Anställd i Skandia sedan: 2015

[1] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.

VD och koncernledning

FRANS LINDELÖW
Koncernchef och VD
Födelseår: 1962
Anställd sedan: 2015
Utbildning: Civilekonomexamen, Stockholms universitet.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Skandiabanken Aktiebolag (publ), SFS - Svensk Försäkrings Service AB och Försäkringsbranschens arbetsgivareorganisations Service Aktiebolag.
Bakgrund: VD för Carnegie, chef för Nordeas svenska kontorsrörelse samt ledande befattningar inom bl.a. HSBC Bank, Salomon Brothers och Handelsbanken.

PER LINDGREN
Chef Kapitalförvaltning
Födelseår: 1971
Anställd sedan: 1999
Utbildning: Civilekonom, Luleå Tekniska Universitet, Executive MBA vid Handelshögskolan i Stockholm.
Andra uppdrag: Styrelseordförande i Skandia Fonder AB, styrelseledamot i Skandia Fastigheter Holding AB. Ledamot i Advisory Board för Swedish House of Finance, Handelshögskolan i Stockholm.
Bakgrund: Flertal chefsroller inom Skandias kapitalförvaltning för förvaltarval, fonderbjudande samt hållbarhet och ägarstyrning.

ANNA-CARIN SÖDERBLOM AGIUS
Chef Försäkring
Födelseår: 1967
Anställd sedan: 2007
Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), styrelseledamot Min pension samt ledamot i Livförsäkringsutskottet Svensk Försäkring.
Bakgrund: CFO för Skandia Liv, ledande positioner i finanssektorn bl.a. Administrativ chef Öhman Kapitalförvaltning, fonder, VD Aktiesparinvest.

FREDRIK MÅRTENSSON
CFO
Födelseår: 1981
Anställd sedan: 2019
Utbildning: Civilekonom, Lunds Universitet och studier vid Singapore Management University.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Skandia Fastigheter Holding AB.
Bakgrund: Vice CFO Skandia, flertalet ledande befattningar inom Codan/Trygg-Hansa samt konsult och revision på Deloitte.

JOHAN CLAUSÉN
Chef IT
Födelseår: 1976
Anställd sedan: 2016
Utbildning: Fastighetsekonomi, KTH.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Skandiabanken Aktiebolag (publ).
Bakgrund: Flera ledande befattningar inom bolag på leverantörssidan, bl.a. Head of Managed Services Sweden Fujitsu Sverige AB, Account Director Logica Sverige AB.

SANDRA NARVINGER
Chefsjurist
Födelseår: 1977
Anställd sedan: 2015
Utbildning: Jur. kand, Uppsala universitet.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandia Investment Management AB.
Bakgrund: Chefsjurist Skandiabanken Aktiebolag (publ), olika befattningar inom Nordax Bank (chefsjurist/vice treasury chef), biträdande jurist Mannheimer Swartling advokatbyrå.

ARVID KRÖNMARK
VD Skandiabanken
Födelseår: 1979
Anställd sedan: 2023
Utbildning: MA Economics, Cambridge University.
Andra uppdrag: -
Bakgrund: VD Nordea Hypotek, olika chefsroller inom Nordea, affärsutvecklingsroll på Morgan Stanley, konsult på Oliver Wyman.

HANNA WALLENTIN
Chef HR
Födelseår: 1977
Anställd sedan: 2018
Utbildning: Beteendevetare med inriktning mot personal och organisation, Stockholms Universitet.
Andra uppdrag: -
Bakgrund: Chef HR Business Partners Skandia, HR Business Partner Skandia, HR Business Partner Fora, HR Business Partner ICA.

STINA LILJEKVIST
Chef Strategisk Kommunikation & Marknad
Födelseår: 1974
Anställd sedan: 2015
Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.
Andra uppdrag: Styrelseordförande Stiftelsen Idéer för Livet, styrelseordförande Sveriges Annonsörer samt styrelseordförande Skandia Brands AB.
Bakgrund: Flertalet chefsbefattningar E.ON, styrelseledamot E.ON Smart Living, styrelseordförande Reklamombudsmannen, styrelseordförande SES.

BO ÅGREN
Chef Försäljning
Födelseår: 1964
Anställd sedan: 1988-2004, 2006-2018 samt sedan 2021
Utbildning: Flygvapnets Officershögskola.
Andra uppdrag: -
Bakgrund: VD/Koncernchef Max Matthiessen AB, Produktområdeschef Försäkring FöreningsSparbanken, Officer Flygvapnet.

20250516100520

Förvaltnings-berättelse

Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	**66**
Hallbarhetsrapport	**72**
Femårsöversikt, koncernen	**134**
Femårsöversikt, moderbolaget	**136**
Förslag till vinstdisposition	**137**
Resultatanalys, moderbolaget	**138**

Förvaltningsberättelse

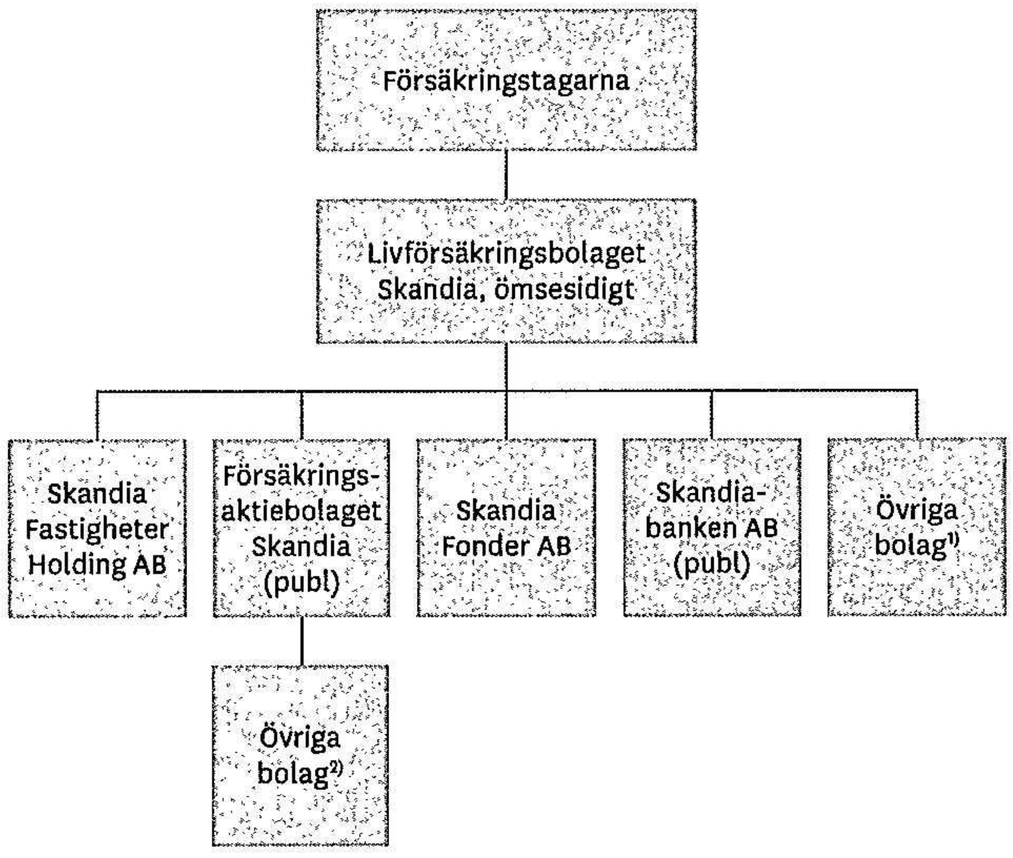
Styrelsen och verkställande direktören för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed årsredovisning avseende 2024. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia) som bedriver traditionell livförsäkrings-, fondförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. I koncernen ingår bland annat även en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Detta ger Skandia unika förutsättningar att skapa relevanta och prisvärda erbjudanden kring pension, sparande, bolån samt hälsa och trygghet. Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med kontributionsprincipen, se närmare avsnitt om Över- och underskottshantering i moderbolaget. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag av ett bolag, helägda. Utöver dessa finns även ett mindre innehav i intresseföretag.

I slutet av 2023 flyttades verksamheten i koncernbolaget Skandia Capital AB över till Skandiabankens Treasury-avdelning varefter bolaget likviderades under december 2024.

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



[1)] I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intresseföretaget Försäkringsgirot.

[2)] I övriga bolag ingår Skandia Informationsteknologi AB (under likvidation) samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Medarbetare

Bank- och försäkringsbranschen är regelstyrd och ställer höga krav på medarbetarnas kompetens. Under 2024 har ett arbete påbörjats för en mer frekvent dialog kring mål, prestation och kompetensutveckling. Det är ett viktigt verktyg för att Skandia ska nå sina mål.

Engagemang är för 2024 ett nytt mål i koncernen. Engagerade medarbetare är även ett fundament i Skandias kultur. Genom att löpande undersöka och ha en aktiv dialog om vad som driver engagemang kan Skandia som företag snabbare agera och rikta insatser.

Under året har det tagits fram ett ledarutvecklingskoncept som ger stöd och vägledning i hur ledarskap påverkar prestation och engagemang.

Ett team för Talent Acquisition har etablerats med syftet att bygga upp en egen kandidatbank, effektivisera rekryteringsprocessen och stärka Skandias varumärke som arbetsgivare.

Hälsa är alltjämt ett prioriterat område för Skandia som arbetsgivare. Skandia bidrar till och arbetar aktivt med att förbättra medarbetarnas hälsa och välmående genom att exempelvis erbjuda tillgång till hälso-, sjuk- och vårdförsäkringar, friskvårdsbidrag samt ett digitalt verktyg för att proaktivt hålla en god hälsa.

Under 2024 var medelantalet anställda i Skandia 2 385 (2 269), varav andelen kvinnor uppgick till 49 (49) procent respektive andelen kvinnliga chefer uppgick till 43 (43) procent. Medelåldern om 43 (43) år är oförändrad jämfört med föregående år medan personalomsättningen har minskat något och uppgick vid årets slut till 10 (11) procent. För information om principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen, se not 46.

Väsentliga händelser under året

Nya ledamöter i styrelse och fullmäktige

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 6 maj 2024 omvaldes Hans Larsson, Mårten Andersson, Reinhold Geijer, Lena Herrman, Susanne Holmström, Jens-Petter Iversen, Hanna Jacobsson, Niklas Johansson och Per Nordlander som styrelseledamöter. Hans Larsson omvaldes även som styrelsens ordförande.

Vid 2024 års fullmäktigeval har Anna-Carin Alderin, Emma Ihre och Christina Munk Hemberg valts in som nya ledamöter och omval har skett av Dan Brännström och Lena Larsson. Protokoll från bolagsstämmorna finns på skandia.se/stamma.

Nya redovisningsregler
För information om förändringar i redovisningsregler under 2024 se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Ekonomisk översikt

Koncernen
Inbetalda premier under året uppgick till 46,4 miljarder kronor vilket är en ökning med 13 procent jämfört med föregående år. Inbetalningarna ökade främst till sparande i fond- och depåförsäkring.

Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 863 355 (804 341) MSEK. Ökningen är främst en följd av en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Tillgångar under förvaltning

MSEK	2024	2023
Traditionell förvaltning[1)]	586 413	563 489
Fond- och depåförsäkring	205 466	179 473
Fondsparande inom bank och fondbolag	61 416	51 648
Övrigt förvaltat kapital	10 060	9 731
Totalt tillgångar under förvaltning	**863 355**	**804 341**

[1)] Avser förvaltat kapital inom traditionell livförvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar (Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB).

Koncernens resultat före skatt för perioden uppgick till 37 958 (13 896) MSEK. Det förbättrade resultatet är främst hänförligt till en högre kapitalavkastning till följd av uppgången på de finansiella marknaderna samt en positiv påverkan av förändring i livförsäkringsavsättningar. Det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring har ökat och uppgick till 2 057 (1 662) MSEK, vilket framför allt är hänförligt till ökning av de fondvärdesbaserade intäkterna som en effekt av den positiva marknadsutvecklingen.

Skadeförsäkringsrörelsen visar ett förbättrat resultat, -3 (-157) MSEK, vilket främst är hänförligt till ökade premieintäkter och minskade försäkringsersättningar.

Resultatet inom bankverksamheten uppgick till 659 (612) MSEK, ökningen beror främst på ett förbättrat räntenetto.

De totala driftskostnaderna, 5 337 (5 107) MSEK, har ökat jämfört med föregående år. Förändringen beror huvudsakligen på ökade kostnader för personal. För ytterligare information om driftskostnaderna, se not 8 Driftskostnader.

I övriga poster ingår avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd.

Resultat per verksamhetsområde

MSEK	2024	2023
Tekniskt resultat		
Traditionell förvaltning	35 419	11 995
Fond- och depåförsäkring	2 057	1 662
Skadeförsäkring	-3	-157
Icke-tekniskt resultat		
Bankverksamhet	659	612
Övrig rörelsedrivande verksamhet	95	71
Övriga poster	-269	-287
Resultat före skatt	**37 958**	**13 896**
Skatt	-4 947	-3 607
Periodens resultat	**33 011**	**10 289**

Koncernens balansomslutning uppgick till 970 374 (933 137) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella förvaltningen utgör den största delen.

Balansomslutning

MSEK	2024	2023
Traditionell förvaltning	624 713	625 463
Fond- och depåförsäkring	217 492	191 897
Bankverksamhet	127 181	115 028
Övrig rörelsedrivande verksamhet	988	749
Koncernens balansomslutning	**970 374**	**933 137**

2025-03-18 13:03:53

Moderbolaget

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 34 872 (12 830) MSEK. Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen uppgick till 37 930 (31 346) MSEK vilket förklaras av uppgången på de finansiella marknaderna under 2024. Årets kapitalavkastning kommenteras närmare i separat avsnitt. Premieinkomsten har minskat under året och uppgick till 27 404 (27 617) MSEK. Utbetalda försäkringsersättningar har ökat jämfört med föregående år, främst beroende på högre volym av återköp och utflyttar. Driftskostnaderna har minskat till 2 278 (2 291) MSEK. Årets förändring i livförsäkringsavsättningarna uppgick till -6 272 (-23 422) MSEK, där skillnaden jämfört föregående år främst förklaras av förändrad marknadsränta. Moderbolagets balansomslutning uppgick till 603 769 (606 096) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella livförvaltningen utgör den största delen.

Kapitalavkastning

Den traditionella livportföljen gav en totalavkastning på 6,8 (5,4) procent för året. Den kan jämföras med de senaste fem årens genomsnittliga totalavkastning på 5,5 procent.

Noterade och onoterade aktier delade på förstaplatsen som årets bästa tillgångsslag, med en avkastning på 16 procent. Svenska aktier steg med 10 procent och utländska aktier steg med 21 procent. Även räntebärande placeringar steg i värde, till en ej obetydlig del på grund av räntenedgången under 2024. Inom alternativa tillgångar avkastade infrastruktur- och kreditinvesteringar med 11 respektive 9 procent. Även fastigheter gav ett positivt bidrag.

För investeringar i private equity- och infrastrukturfonder erhålls värderingar från fondförvaltarna med en viss eftersläpning efter kvartalsskiften. Eventuella investeringar i, eller utbetalningar från, fonder reflekteras löpande i fondernas marknadsvärden när de inträffar mellan de kvartalsvisa värderingsuppdateringarna. Starka publika aktiemarknader och fallande räntor kan även i viss utsträckning förväntas påverka dessa tillgångsslag under kommande kvartal i samband med att uppdaterade värderingar erhålls.

Totalavkastning, moderbolaget

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
6,8%	5,4%	-5,1%	18,0%	3,8%	11,0%	2,6%	6,6%	8,2%	5,3%

Placeringstillgångar, netto	Marknadsvärde (MSEK) 2024	Marknadsvärde (MSEK) 2023	Andelar (%) 2024	Andelar (%) 2023	Totalavkastning (%) 2024	Totalavkastning (%) 2023
Nominella obligationer	203 132	207 478	33,5	35,7	3,4	5,0
Svenska realobligationer	32 838	27 113	5,4	4,7	2,0	4,2
Svenska aktier	60 281	56 213	9,9	9,7	9,8	17,4
Utländska aktier	72 589	60 740	12,0	10,4	21,0	13,2
Fastigheter	57 413	55 927	9,5	9,6	3,2	0,9
Onoterade bolag	102 921	90 161	17,0	15,5	15,9	-3,0
Alternativa investeringar	50 993	47 059	8,4	8,1	10,1	5,3
Affärsstrategiska tillgångar[1]	21 479	21 617	3,5	3,7	9,4	6,4
Övrigt	4 552	15 078	0,8	2,6	—	—
Totalt i traditionell förvaltning[2]	**606 198**	**581 386**	**100**	**100**	**6,8**	**5,4**
Produktspecifika tillgångar	10 597	10 124				
Skandia livbolags totala förvaltade kapital	**616 795**	**591 510**				

[1] Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB.

[2] Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk försäkrings "Rekommendation om totalavkastningstabell i försäkrings- och tjänstepensionsföretagens årsredovisningar".

Kollektiv konsolideringsgrad

Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad per den 31 december 2024 uppgick till 106 (104) procent. Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för sparförsäkringar, förhållandet mellan värdet av tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital. Genom att anpassa återbäringsräntan, som fördelar överskottet till kunderna, är målsättningen för Skandias livbolag att hålla den kollektiva konsolideringsgraden inom intervallet 95-110 procent. Hur denna anpassning går till regleras i bolagets konsolideringspolicy. Mer information om konsolideringspolicyn finns på skandia.se.

Solvensgrad
Solvensgraden, som är ett mått på förhållandet mellan Skandias livbolags totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar, uppgick till 205 (201) procent vid årsskiftet.

Solvens
En grundläggande del i Solvens-2-regelverket är att försäkringsbolag ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Solvenskvoten visar relationen mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten för Skandias livbolag till 175 (187) procent. Skandiagruppens solvenskapitalkrav uppgick för 2024 till 185 124 (163 595) MSEK och kapitalbasen uppgick till 308 825 (290 074) MSEK, vilket motsvarar en solvenskvot om 167 (177) procent.

För mer information om Skandias solvens hänvisas till den årliga solvens- och verksamhetsrapporten för Skandias livbolag respektive Skandiagruppen på skandia.se.[1] Syftet med rapporterna är att ge information om solvens och verksamhet i enlighet med försäkringsrörelselagens krav på offentliggörande.

Över- och underskottshantering i moderbolaget
Skandias livbolag är ett ömsesidigt bolag där allt överskott går till bolagets försäkringstagare[2]. Överskott ska fördelas i enlighet med kontributionsprincipen. Det innebär bland annat att fördelningen av överskottet i möjligaste mån ska baseras på de enskilda försäkringarnas bidrag till överskottets uppkomst. Hantering av förluster, det vill säga underskott, sker på motsvarande sätt.

Överskott uppstår när värdet av tillgångarna är större än värdet av de garanterade åtagandena, ett underskott uppstår om skillnaden är negativ. Hela rörelseresultatet påverkar överskottet. Överskottet är riskkapital som i första hand ska kunna utnyttjas för att täcka eventuella förluster. Storleken på riskkapitalet påverkar bolagets förmåga att ta risk. Riskkapitalet är viktigt för att Skandias livbolag ska kunna välja placeringar som skapar möjlighet till god avkastning.

Överskott och underskott fördelas preliminärt till försäkringarna, främst genom återbäringsräntan som används vid beräkningen av försäkringskapitalet. Eftersom fördelningen av överskott jämnas ut över tid kan återbäringsräntan enskilda år vara högre eller lägre än totalavkastningen. Om den kollektiva konsolideringsgraden hamnar utanför det intervall som anges i konsolideringspolicyn kommer återbäringsräntan att kortvarigt ligga nära periodens totalavkastning. Det innebär att återbäringsräntan kan vara både positiv och negativ. Det preliminärt fördelade överskottet är en del av Skandias livbolags riskkapital och kan sjunka om rörelsen visar negativt resultat. Överskottet blir slutligt tilldelat vid respektive utbetalningstillfälle med stöd av bolagsstämmans årsvisa bemyndigande om slutlig tilldelning av återbäring. Aktuella siffror och information om Skandias livbolags totalavkastning, återbäringsränta och kollektiv konsolideringsgrad finns tillgängliga på skandia.se.

Den kollektiva konsolideringsgraden mäter förhållandet mellan värdet av bolagets tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital. Försäkringskapitalet är inte garanterat och kan både öka och minska över tid. Den kollektiva konsolideringsgraden bör varken bli för hög eller för låg.

För en mindre del av Skandias livbolags verksamhet som avser så kallad klassisk pensionstilläggsmetod för förmånsbaserade åtaganden används en annan försäkringsteknik utan återbäringsränta. Överskott inom de verksamhetsgrenarna fördelas normalt i form av preliminära, icke garanterade pensionstillägg för pensioner under utbetalning, höjning av intjänad pension (fribrevsuppräkning) och reduktion av försäkringspremie. I den verksamheten är det en strävan att värdesäkra åtagandena i den utsträckning det finns ekonomiskt utrymme. För riskförsäkringar, försäkringar utan inslag av sparande, är metoden för att fördela överskott i första hand genom reduktion av försäkringspremier. I vissa extraordinära fall kan överskott även tilldelas genom kontantutbetalning.

Skandias principer för överskotts- och underskottshantering samt underliggande regelverk utvecklas och anpassas successivt över tid. Läs mer om Skandias överskottshantering på skandia.se.

Risker och riskhantering
Skandia tar medvetna och kontrollerade risker i syfte att skapa avkastning och värde åt ägarna. Centralt för verksamheten är ömsesidigheten och det faktum att försäkringstagarna står för allt riskkapital, bär alla risker och följaktligen också erhåller alla värden som skapas i Skandia.

Skandia erbjuder sparande-, försäkrings- och bankprodukter, produkter som innebär att Skandias verksamhet exponeras för olika typer av risker. Verksamheten ger således upphov till ett brett spektrum av risker som påverkar Skandias rörelseresultat och ekonomiska ställning. Riskexponeringen domineras av marknadsrisk i moderbolagets förvaltning av den traditionella livportföljen, det vill säga risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker samt kreditrisk till följd av Skandiabankens utlåning till allmänheten.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om limiter som begränsar den samlade risk som Skandia får ta. På solvensområdet säkerställs löpande att Skandia kan täcka legalt kapitalkrav samt att bolaget har tillräckligt kapital i förhållande till bedömningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). Skandia genomför en fullständig ORSA minst årligen, och uppdaterar löpande skattningarna av den ettåriga solvensrisken. ORSA syftar till att säkerställa att Skandias solvens- och kapitalposition är förenlig med de krav som ställs i Skandias riskaptit. Genom ORSA bedömer Skandia det aggregerade kapitalbehovet på kort och medellång sikt med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Ifall ORSA påvisar ett högre kapitalbehov än standardformeln ska

[1] Solvens- och verksamhetsrapporten 2024 för Skandias försäkringsgrupp offentliggörs i maj 2025.

[2] Notera att i en tjänstepensionsförsäkring går överskottet till den försäkrade arbetstagaren som är förmånstagare och ersättningsberättigad.

20250516130053

Skandia ta höjd för detta genom ett kapitaltillägg. Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia i dagsläget är väl kapitaliserat, har en stark kapitalsituation och har inget behov av ett kapitaltillägg.

För att säkerställa att Skandia har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar Skandia varje år fram en flerårig kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen. Analysen som har ett femårigt perspektiv utgår från utvecklingen för kapitaltäckningen och andra väsentliga finansiella nyckeltal samt vad påverkan skulle bli i olika stressade scenarier. Scenarioanalysen visar på en god finansiell ställning och att Skandia klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda stressade scenarier.

En mer ingående beskrivning av de risker Skandia är exponerad för samt hur dessa risker hanteras återfinns i not 2, Skandias fondförsäkringsbolags årsredovisning not 2, Skandiabankens årsredovisning not 33 och i Skandiagruppens solvens- och verksamhetsrapport.

Tvister

Skandias livbolag är part i ett antal tvister varav de flesta avser mindre belopp. Tvisterna bedöms inte få en väsentlig negativ påverkan på koncernens finansiella ställning. I den mån en tvist rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell reservering ses över, se not 37 Övriga avsättningar.

Förväntad framtida utveckling

Skandias relevans i samhället fortsätter att öka. Skandias affär möter centrala samhällsutmaningar som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället. Skandia har framöver en betydande roll att fylla och ser positivt på den framtida utvecklingen för koncernen.

Skandias affärsmodell med tjänstepension som bas samt kompletterande produkter för sparande, försäkringar för hälsa och trygghet, banktjänster och rådgivning gör det möjligt att erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhället står inför. Skandias traditionella förvaltning är den dominerande sparformen inom både företags- och privataffären och differentierar Skandia på marknaden. Hållbarhet, digitala tjänster och verktyg samt ökad konkurrens och fortsatt prispress är några av de områden som Skandia behöver förhålla sig till. I syfte att säkerställa konkurrenskraft och kundvärde fortsätter Skandia på den inslagna linjen med att fokusera på ett hållbart värdeskapande integrerat i kunderbjudandet, en bättre och effektivare kundupplevelse, lägre avgifter samt en framtidssäkrad verksamhet.

Hållbarhetsrapport

Skandias ambition är att vara ett föredöme inom hållbarhet och bidra till ett hållbart värdeskapande genom ansvarsfullt agerande inom identifierade väsentliga miljö-, sociala och styrningsrelaterade områden. Risker och möjligheter ska hanteras med långsiktiga relationer i fokus.

Innehåll

ESRS standard	Område	Upplysningskrav	Sida
ALLMÄN INFORMATION			
ESRS 2 Allmänna upplysningar	Allmän information	BP-1, BP-2, GOV-1, GOV-2, GOV-3, GOV-4, GOV-5, SBM-1, SBM-2, SBM-3, IRO-1, IRO-2	73–84
MILJÖINFORMATION			
E1 Klimatförändringar	Sparande och langsiktiga investeringar	GOV-3, E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4, E1-5, E1-6	85–88
	Bolån	GOV-3, SBM-3, IRO-1, E1-2, E1-5, E1-6	88–89
	Fastigheter	GOV-3, SBM-3, IRO-1, E1-2, E1-4, E1-5, E1-6	90–93
E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi	Fastigheter	E5-1, E5-2, E5-5	93–94
Upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning			95 109–133
SOCIAL INFORMATION			
S1 Den egna arbetskraften	Hållbart arbetsliv	SBM-2, SBM-3, S1-1, S1-2, S1-3, S1-4, S1-5, S1-6, S1-9, S1-14, S1-16	96–99
S2 Arbetstagare i värdekedjan	Fastigheter	S2-1, S2-2, S2-3	100
S4 Konsumenter och slutanvändare	Produkter och tjänster	SBM-2, SBM-3, S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	101–103
	Dataskydd och informationssäkerhet	SBM-2, SBM-3, S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	103–104
BOLAGSSTYRNINGSINFORMATION			
G1 Ansvarsfullt företagande	Sparande och langsiktiga investeringar	GOV-1, G1-1, G1-3, G1-4	105–106
	Motverka finansiell brottslighet	GOV-1, IRO-1, G1-1, G1-3, G1-4	107
	Fastigheter: Motverka mutor och korruption	GOV-1, IRO-1, G1-1, G1-3, G1-4	108

Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande

BP-1 Grund för framtagande av hållbarhetsrapporten

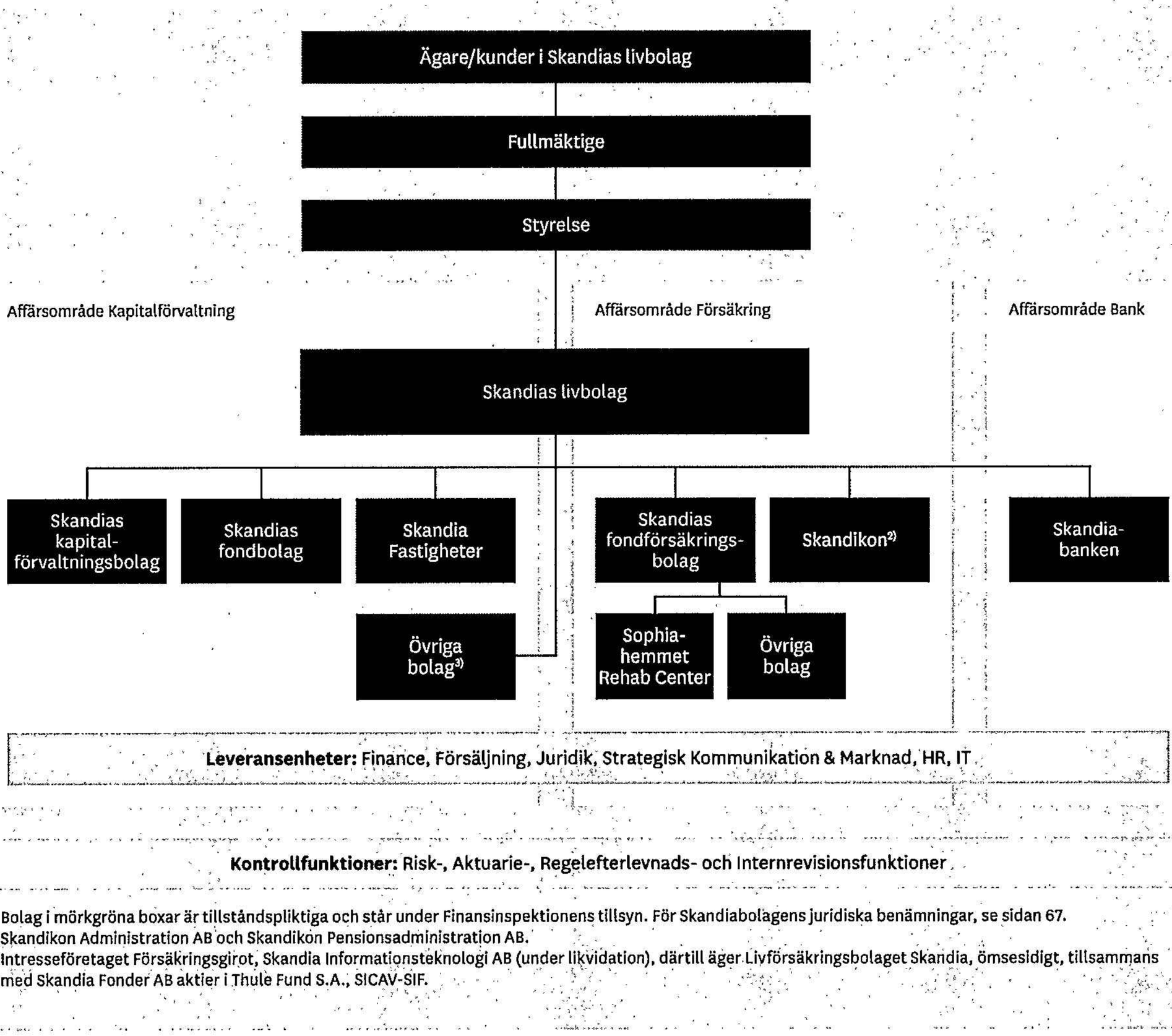
Skandias hållbarhetsarbete är en integrerad del av koncernens strategi. Arbetet ska bedrivas ansvarsfullt och bidra till förmågan att hantera risker, ta vara på möjligheter och minska faktisk och potentiell negativ påverkan från verksamheten. Skandiakoncernen ("Skandia" om inget annat anges) har i enlighet med svensk årsredovisningslag, i dess lydelse före 1 juli 2024, upprättat den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en del av Skandias årsoch hållbarhetsredovisning för 2024. Hållbarhetsrapporten har utarbetats på konsoliderad grund vilken är densamma som för den finansiella rapporteringen. Rapporten omfattar samtliga helägda koncernföretag, inklusive Skandias fastighetskoncern (Skandia Fastigheter) och Skandikon, samt Sophiahemmet Rehab Center där ägandet uppgår till 90 procent.

Skandia har under 2024 ytterligare utvecklat arbetet och fortsatt förberedelserna för att uppfylla kraven och rapportera i enlighet med regelverket CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) och ESRS (European Sustainability Reporting Standards). Bland annat har en dubbel väsentlighetsanalys genomförts över hela koncernen, vilken utgör utgångspunkt för hållbarhetsrapportens innehåll. Där de identifierade väsentliga frågorna inte täcks, eller inte fullt ut täcks, av regelverkets upplysningskrav har Skandia tagit fram enhetsspecifika upplysningar. De väsentliga frågorna har även integrerats i Skandias affärsplanering under 2024.

Skandia har identifierat betydande skillnader vad gäller påverkan, risker och möjligheter inom koncernen. Skandia Fastigheter, som är verksamt i en icke-finansiell sektor, har andra typer av påverkan, risker och möjligheter än övriga bolag inom koncernen. Detta återspeglas i strukturen av hållbarhetsrapporten.

Rapporteringsregelverket kommer att tillämpas för räkenskapsåret 2025.

Beskrivning av Skandiakoncernen[1]



[1] Bolag i mörkgröna boxar är tillståndspliktiga och står under Finansinspektionens tillsyn. För Skandiabolagens juridiska benämningar, se sidan 67.
[2] Skandikon Administration AB och Skandikon Pensionsadministration AB.
[3] Intresseföretaget Försäkringsgirot, Skandia Informationsteknologi AB (under likvidation), därtill äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

BP-2 Upplysningar om särskilda omständigheter

Tidshorisonter: Skandia använder sig av de av regelverket definierade tidshorisonterna, det vill säga kort sikt, 1–3 år, medellång sikt, 3–5 år, samt lång sikt, över 5 år. Utöver dessa beaktar Skandia även längre tidshorisonter för exempelvis försäkringsbolagen där affären till sin natur är långsiktig. Skandias livbolag tar på sig försäkringsåtaganden med målet att maximera värdet för kunderna, alltså ägarna, över livstiden av deras försäkringar, detta genom att sträva efter att kombinera god avkastning med sunt risktagande. Denna tidshorisont kan sträcka sig över 60 år. Ett exempel är reservsättning för tjänstepensionslösningar där kundens intjäning börjar i ung ålder och pensionsutbetalningarna kan pågå livet ut. Tidshorisonter vid klimatscenarioanalyser beskrivs under SBM-3, på sidan 81.

Värdekedjor: Skandia har flera värdekedjor. Läs mer på sidorna 77–78 (SBM-1).

Källa till osäkerhet i uppskattning och utfall: Skandia använder i vissa fall estimat för att beräkna exempelvis klimatavtryck i investeringsportföljen samt för fastighetsportföljen. Där detta används eller där möjliga osäkerheter finns redovisas detta i upplysningarna.

Ändringar av hur hållbarhetsinformation tagits fram eller presenteras: Skandia Fastigheter betraktas i 2024 års rapport som "egen verksamhet" till skillnad från 2023 då det hanterades som en placeringstillgång.

Upplysningar som härrör från annan lagstiftning eller standarder för hållbarhetsrapportering: Skandias hållbarhetsrapport för 2024 inkluderar information enligt EU:s Taxonomiförordning och dess kompletterande delegerade akter. Se sidorna 95 och 109–133.

Införlivande genom hänvisning: Inga hänvisningar har gjorts till andra avsnitt i Skandias års- och hållbarhetsredovisning.

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Skandias livbolag

Styrelsen i Skandiakoncernens moderbolag, Skandias livbolag, består av sex män och tre kvinnor, som är valda av bolagsstämman. Dessa har av valberedningen bedömts vara oberoende i förhållande till bolaget och ledningen. Utöver dessa nio stämmovalda ledamöter består styrelsen även av tre arbetstagarrepresentanter.

Styrelsen beslutar årligen om koncernens strategiska inriktning vilken ligger till grund för en treårig affärsplan. Affärsplanen inbegriper ett antal koncernmål (nyckeltal) samt affärsrisker. Utfall i förhållande till plan och utvalda koncernmål följs upp genom kvartalsvis rapportering vid styrelsens möten.

Styrelsen beslutar om styrdokument i form av interna regelverk som i Skandia benämns policyer. Styrelsen ansvarar för att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Som huvudregel innehåller beslutade policyer mål och risker som ska hanteras med styrningen, vilka uppgifter som ska genomföras och vilken roll eller funktion som ansvarar för att uppgifterna genomförs. Dessutom beskrivs eventuella mandat som tilldelats, rutiner för uppföljning, kontroll och rapportering samt uppgift om området är föremål för koncernstyrning. Styrelsen har bland annat beslutat om en policy om Skandiagruppens företagsstyrning. Policyn syftar till att knyta ihop Skandias strategi med de interna regler och processer som används för att styra verksamheten. Policyer som omfattas av koncernstyrning anpassas, om nödvändigt, och antas av respektive styrelse i koncernens dotterbolag.

Styrelsen har beslutat om en policy om hållbarhet som är utgångspunkten för hur Skandia ska agera ansvarsfullt och bidra till ett hållbart värdeskapande. Styrelsen har även beslutat om en policy om ansvarsfulla investeringar som tydliggör Skandias syn på hållbarhet utifrån olika perspektiv i ägar- och förvaltarvalsprocesserna.

Till styrelsens uppgifter hör också att ansvara för och besluta om års- och hållbarhetsredovisningen.

Styrelsens samlade kompetens utvärderas årligen av valberedningen och resultatet läggs fram inför ordinarie bolagsstämma. Utvärderingen syftar till att säkerställa att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning som präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen har, med utgångspunkt i de kompetensområden som följer av Solvens 2-regelverket, bedömt att följande kompetensområden är särskilt relevanta för Skandias livbolag: försäkringsmarknad, finansmarknad och kapitalförvaltning, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrningssystem, finansiell analys, aktuarieanalys, samt regelverk och lagstadgade krav. Till kompetensområdet finansmarknad och kapitalförvaltning hör även frågor om hållbara och ansvarsfulla investeringar. Valberedningen har bedömt frågan om styrelsens kompetens inom hållbarhetsfrågor som en integrerad del av övriga kompetensområden.

Styrelsen genomför årligen en självutvärdering som omfattar såväl styrelsens kompetens som arbetssätt. Styrelsen utarbetar, bland annat med beaktande av självutvärderingen, en årlig utbildningsplan som antas vid styrelsens möte i december. Under 2024 har styrelsen bland annat genomgått en utbildning om styrelsens ansvar kopplat till regelverket for hållbarhetsrapportering (CSRD).

Skandiakoncernens arbete med hållbarhetsfrågor

Hållbarhet är ett av Skandias fokusområden för vilken det finns en koncerngemensam strategisk inriktning. Hållbarhetsarbetet tar sin utgångspunkt i den dubbla väsentlighetsanalysen, där de väsentliga hållbarhetsfrågorna har identifierats och därefter beslutats av styrelsen.

Ansvaret för hållbarhetsarbetet har av VD delegerats till chef Kapitalförvaltning.

Koordination och implementering

Hållbarhetsarbetet i Skandia samordnas av en avdelning med hållbarhetsspecialister som leds av hållbarhetschefen. Avdelningen koordinerar och stödjer Skandia i utvecklingen av hållbarhetsarbetet samt bistår med expertis i utvalda frågor. Därtill finns specialister i olika delar av Skandias verksamhet som ansvarar för, och stöttar i hållbarhetsarbetet.

Ett hållbarhetsforum finns för koncerngemensam samverkan med fokus på kunderbjudandet. I forumet deltar representanter från koncernens tre affärsområden (Kapitalförvaltning, Försäkring och Bank) tillsammans med enheterna Försäljning och Strategisk Kommunikation & Marknad.

Inom affärsområde Kapitalförvaltning finns ESG-forum som samordnar och definierar mål och strategi i strategiska frågor som rör ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning. Forumet bereder förslag på årlig revidering av Skandias policy om ansvarsfulla investeringar samt beslutar om kompletterande ställningstaganden inom ramen for policyn. ESG-forum består av ledande befattningshavare inom kapitalförvaltningen, koncernens hållbarhetschef samt kapitalförvaltningens hållbarhetsspecialister.

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Skandiabanken
Skandiabankens styrelse består av fem stämmovalda ledamöter, varav två är kvinnor. En av ledamöterna bedöms vara oberoende i förhållande till ägare, bolaget och ledning. Utöver dessa består styrelsen av två arbetstagarrepresentanter. Valberedningen, som årligen utvärderar styrelsens kompetens, har bedömt att flera kompetensområden är särskilt relevanta för Skandiabanken, som finansiella marknader, strategisk planering, riskhantering, rättsliga ramar och krav, förmåga att leda och styra effektivt samt finansiell redovisning. Styrelsens kompetens avseende hållbarhetsreglering och hållbarhetsrisker ingår som en integrerad del av dessa kompetensområden.

Styrelsen har beslutat om en policy om Skandiabankens företagsstyrning. Policyn syftar till att knyta ihop bankens strategi med de interna regler och processer som används för att styra verksamheten. Vidare har Skandiabankens styrelse fattat beslut om en policy om hållbarhet, vilken utgör grunden för hur banken ska verka som en ansvarsfull bank som bidrar till ett hållbart värdeskapande. I policyn anges hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas avseende de väsentliga hållbarhetsfrågor som har identifierats i bankens verksamhet.

Med utgångspunkt i bankens strategi beslutar styrelsen årligen om en treårig affärsplan. Under 2024 fastställde styrelsen ett antal mål, däribland hållbarhetsmål, vilka kommer att följas upp genom rapportering till styrelsen.

Under 2024 genomgick styrelsen en utbildning inom hållbarhet med fokus på hållbarhetsrapportering och styrelsens ansvar. Denna genomfördes av medarbetare inom Skandiakoncernen.

Skandias fondförsäkringsbolag
Styrelsen i Skandias fondförsäkringsbolag består av fem ledamöter vilka alla är verksamma i olika roller inom Skandiakoncernens dagliga verksamhet och således ej oberoende. Av ledamöterna är två kvinnor. Styrelsen beslutar årligen om ett flertal interna regelverk som syftar till att säkerställa att bolagets strategi och arbete för ett hållbart företagande redovisas på ett tydligt sätt och att hållbarhetsrelaterade risker hanteras adekvat och effektivt. Policyn om hållbarhet utgör grunden för hur bolaget ska verka som ett ansvarsfullt företag och bidra till ett hållbart värdeskapande. Interna regler slår även fast att hållbarhet utgör en integrerad del av verksamheten och styrs genom de övergripande principerna för bolagsstyrningen, av ägarinstruktionen och av styrelsens arbetsordning.

Bolagets valberedning har bedömt att styrelsen gemensamt, och ledamöterna individuellt, har en god kunskap om och erfarenhet av att arbeta med hållbarhetsrelaterade frågor inom ramen för bolagets verksamhet. Därtill har styrelsen under året genomgått en särskild utbildning om styrelsens ansvar kopplat till regelverket för hållbarhetsrapportering.

Skandias fondbolag
Styrelsen består av fyra ledamöter varav en kvinna. Två av ledamöterna bedöms vara oberoende i förhållande till fondbolaget och dess närstående bolag, samt till ledningen i fondbolaget eller dess närstående bolag. Styrelsen beslutar årligen om interna styrdokument som bland annat syftar till att ange utgångspunkt och inriktning för bolaget att verka som ett ansvarsfullt företag och bidra till ett hållbart värdeskapande. Styrelsen antar policyn om ansvarsfulla investeringar, som bland annat ligger till grund för hur fondbolaget analyserar, värderar och hanterar investeringars hållbarhetsrisker samt investeringars potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vidare antar styrelsen policy om hållbart företagande. Utöver de policyer som styr hållbarhetsarbetet beslutar styrelsen om fondbestämmelser och investeringsinstruktioner för att tillse att hållbarhetsrisker integreras i respektive fonds placeringsinriktning samt att fonderna håller en god nivå vad gäller integrering av hållbarhetsaspekter- och påverkansarbete.

Styrelsen har löpande erhållit utbildningar om fondbolagets hållbarhetsarbete och har också utbildats om befintliga och kommande hållbarhetsregelverk. Vid styrelsens årliga självutvärdering, där bland annat styrelsens kompetens inom hållbarhetsområdet utvärderades, konstaterades att ledamöternas bakgrund och kompetens kompletterar varandra väl och täcker de väsentliga behoven i styrelsearbetet.

Skandias fastighetskoncern
Styrelsen består av sju personer, varav två är kvinnor. Av ledamöterna bedöms två vara oberoende i förhållande till ägare, bolaget och ledningen. Styrelsen beslutar årligen om interna styrdokument däribland policy om hållbart företagande. Utöver de styrdokument som beslutas antar styrelsen årligen bolagets affärsplan i vilken hållbarhetsfrågor ingår som en integrerad del av bolagets investeringsstrategi, kundstrategi och organisationsstrategi, liksom i bolagets övergripande riskanalys.

Styrelsen genomgick under året en särskild utbildning om regelverk för hållbarhetsrapportering. Denna genomfördes av medarbetare inom Skandiakoncernen.

GOV-2 Hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

I policyn om Skandiagruppens företagsstyrning fastställs att hållbarhet är ett område som omfattas av koncernstyrning, det vill säga ett område som styrs och följs upp centralt inom koncernen. När styrelsen i moderbolaget varje år fattar beslut om policy om hållbarhet ingår även beslut om koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor. Vidare beaktas hållbarhet i Skandias strategiska inriktning och i affärsplanen. Nuvarande affärsplan inbegriper ett koncernmål kopplat till hållbarhet som följs upp genom rapportering till styrelsen.

Styrelsen har fördelat beredningen av hållbarhetsfrågor till ett antal av styrelsens utskott. Under 2024 behandlade *risk- och regelefterlevnadsutskottet* den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) där hållbarhetsrisker ingår. Utskottet informerades samtidigt om förestående anpassningar av Solvens 2-regelverket för att bättre fånga hållbarhetsrisker och Skandias pågående arbete kopplat till detta. Utskottet tar kvartalsvis del av riskfunktionens rapporter där hållbarhetsrisker ingår.

Revisionsutskottet behandlade års- och hållbarhetsredovisningen, och fick en fördjupad genomgång av hållbarhetsrapporteringen inklusive väsentlighetsanalys och väsentliga hållbarhetsfrågor. Koncernens revisorer KPMG bidrog med expertis.

Placeringsutskottet har under 2024 behandlat Skandias policy om ansvarsfulla investeringar och i anslutning till detta fått en avrapportering för hur policyn har tillämpats. Vidare har utskottet behandlat klimatfärdplanen för Skandias livbolags traditionellt förvaltade livförsäkringsprodukt, Skandia Liv. Under 2024 kompletterades klimatfärdplanen med ytterligare ett utsläppsmål, att till 2030 påverka innehav med stor klimatpåverkan att sätta vetenskapligt baserade utsläppsmål. Utskottet har också följt upp Skandia Livs aktieavkastning relaterat till ett hållbarhetsjusterat

index, samt även standardversionen av regionindex för MSCI World. Utöver detta har utskottet även presenterats hur klimatrisker i Skandia Liv identifieras, mäts, beaktas, rapporteras samt legat till grund för investeringsbeslut samt andra förvaltningsaktiviteter.

Ersättningsutskottet ansvarar för strategiska medarbetarrelaterade frågor.

Dotterbolagen

Styrelserna i respektive dotterbolag behandlar frågor som är relevanta för respektive bolag.

Inför beslut om Skandiabankens strategiska inriktning och affärsplan behandlar styrelsen strategiska riskområden och affärsrisker där hållbarhetsrelaterade områden och risker ingår. Affärsplanen för 2024 inbegriper ett mål kopplat till hållbarhet som följs upp genom rapportering till styrelsen. Beredningen av hållbarhetsfrågor sker i ett av styrelsens utskott, risk- och revisionsutskottet, inom ramen för beredningen av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen samt beredningen av den finansiella rapporteringen inklusive hållbarhetsrapportering. Under 2024 behandlade *risk- och revisionsutskottet* den interna kapital- och likviditetsutvärderingen vid utskottsmötet i mars där hållbarhetsrisker ingick. Utöver detta har styrelsen även haft en fördjupad genomgång av Skandiabankens hållbarhetsrapportering, inklusive väsentlighetsanalys och väsentliga hållbarhetsfrågor, vid styrelsens möte i oktober.

I Skandias fondförsäkringsbolag rapporteras hållbarhetsrelaterade risker kontinuerligt till styrelsen under risk- och revisionsdelen vid styrelsemötena.

Styrelsen i Skandias fondbolag erhåller kvartalsvis rapportering kopplat till affärsmål för hållbarhet. Här följs bland annat externa hållbarhetsbetyg upp, samt andelen bolag i aktieportföljen som satt nettonoll-mål och påverkansdialogen med bolag som står för störst andel av utsläppen i aktieportföljen. På årsbasis rapporteras uppföljning enligt krav från SFDR för respektive fond, vilket styrelsen fattar beslut om som en del av fondernas årsberättelser.

Styrelsen i fastighetskoncernen har beslutat om tre hållbarhetsmål, inom klimat, energi och certifiering. Arbetet med dessa mål avrapporteras vid den kvartalsvisa bokslutsrapporteringen. Utöver detta sker även en årlig rapportering av hållbarhetsarbetet till styrelsen i samband med årsbokslutet.

GOV-3 Hållbarhet i incitamentsprogram

Generellt sett finns inte rörlig ersättning till de anställda i Skandia, förutom en viss del till rådgivare. Utöver detta finns resultatandelsstiftelsen Skandianen som via en årlig avsättning kan ge Skandias medarbetare max 62,5 procent av ett prisbasbelopp om alla nyckeltal uppnås, vilka är kopplade till koncernmålen. Nyckeltalen och maximalt utfall är lika för alla medarbetare inom samtliga av koncernens dotterbolag, förutom för Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center som har särskilda modeller för sina medarbetare. Skandia har idag ingen koppling mellan rörlig ersättning och hållbarhetsrelaterade mål och/eller utfall.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Processen för tillbörlig aktsamhet består av att identifiera, förebygga, begränsa och redovisa hur bolag hanterar faktiska och potentiella negativa konsekvenser för människor och miljö i samband med affärsverksamheten. Processen omfattar hela värdekedjan, och inkluderar således Skandias egen verksamhet, dess produkter och tjänster, samt dess affärsförbindelser. Tillbörlig aktsamhet integreras i det löpande arbetet vilket tydliggörs i tabellen intill.

Process för tillbörlig aktsamhet

Centrala delar	Upplysning i hållbarhetsrapporten
Styrning, strategi och affärsmodell	GOV-1, GOV-2, SBM-1
Samarbete med berörda intressenter	SBM-2, IRO-1, S1-2, S2-2, S4-2
Identifiering och bedömning av negativ påverkan	IRO-1
Åtgärder för att behandla negativ påverkan	E1-3, E5-2, S1-3, S2-3, S4-3, G1-3
Uppföljning och rapportering	E1-4, E1-5, E1-6, E5-5, S1-5, S1-6, S1-9, S1-14, S1-16, S4-5, G1-4

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Skandia arbetar med att utforma riskhanterings- och internkontrollsystem för hållbarhetsrapportering för att säkerställa att hållbarhetsrapporten uppfyller de kvalitativa egenskaperna relevans, trogen återgivning, jämförbarhet, verifierbarhet och förståelighet.

Den dubbla väsentlighetsanalysen som genomfördes under 2024, följt av en gapanalys, lade grunden för att avgränsa och prioritera upplysningskrav för hållbarhetsrapporteringen.

Ämnen som har identifierats som väsentliga för Skandia inom miljö, socialt samt bolagsstyrning definierar Skandias omfattning av rapporteringen och är tillsammans med obligatoriska upplysningskrav föremål för intern kontroll.

Arbetet med interna kontroller inom hållbarhetsrapportering är under uppbyggnad och kommer att vidareutvecklas framöver, i takt med nya och utökade krav i samband med införandet av CSRD.

Strategi

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Skandia bedriver traditionell livförsäkrings-, fond- och depåförsäkrings- samt skadeförsäkringsverksamhet. I koncernen ingår även en bank, en fastighetskoncern, ett fondbolag, ett kapitalförvaltningsbolag samt ett hälso- & rehabcenter. Därutöver ingår bolag som erbjuder administration och systemstöd för tjänstepension.

Skandias strategi för hållbarhetsfrågor utgår från moderbolagets, Skandias livbolags, ägarinstruktion som är tillgänglig på den externa webbplatsen skandia.se. I denna fastställs att verksamheten ska styras utifrån de fyra värderingarna långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet. Värderingarna innebär att verksamheten ska bidra till ekonomisk trygghet för ägare, tillika kunder, och samtidigt bidra till en hållbar utveckling i samhället. I Skandias policy om hållbarhet, också den publik, definieras innebörden av fullmäktiges instruktion om hållbarhet.

Hållbarhetsarbetet tar utgångspunkt i internationella hållbarhetsramverk och riktlinjer, och ska bidra till de globala målen för hållbar utveckling samt följa FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, Parisavtalet och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Skandia förväntar sig också att de bolag som Skandia har affärsförbindelser med eller investerar i ställer sig bakom samma principer. Vidare ställer sig Skandia bakom det FN-stödda initiativet Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) samt FN:s principer för ansvarsfull

20250516100556

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

bankverksamhet (PRB) för ökad samverkan och transparens.

För att Skandia ska efterleva hållbarhetspolicyn är hållbarhetsarbetet en integrerad del av strategin och verksamheten, och implementeras via affärs- och enhetsplaner vilka sedan följs upp i den årliga externa rapporteringen. Hållbarhetsrelaterade mål är inkluderade i Skandias strategi, där klimatfärdplanen för Skandia Liv (traditionellt förvaltad) är central.

En utmaning för att nå satta hållbarhetsmål är omvärldsfaktorer såsom efterfrågan och värdet på fossila och gröna tillgångar, liksom viljan och förmågan hos de företag där Skandia har innehav att sätta klimatmål. En närmare beskrivning av Skandias hållbarhetsrelaterade mål kopplade till erbjudandet finns beskrivet i avsnittet Produkter och tjänster, se sidan 103 (S4). Nuvarande erbjudanden, kundgrupper, geografiska marknader eller relation med intressenter bedöms inte ändras baserat på dessa mål.

På liknande sätt har även Skandia Fastigheter en strategi med hållbarhetsmål inom klimat och energi. Utmaningen för fastighetskoncernen är den omställning som krävs för att begränsa klimatpåverkan från fastighetsutvecklingen.

Affärsmodell

Tjänstepensionserbjudandet utgör basen i Skandias affärsmodell och kombineras med lösningar som möter olika behov inom sparande, hälsa och trygghet, samt banktjänster, liksom uthyrning av bostäder och kommersiella lokaler. Genom affärsmodellen erbjuds lösningar på många av de utmaningar som ägare, kunder och samhälle står inför. Skandias övergripande mål är att maximera värdet för Skandias livbolags kunder, tillika ägare.

En central kundgrupp för Skandia utgörs av företag som betalar in tjänstepension för sina anställda, och i förlängningen även anställda som erhåller tjänstepensionsavsättningar i Sverige. Bland Skandias kunder finns också privatpersoner med sparande eller risk- eller gruppförsäkring, bolånetagare samt hyresgäster inom fastighetsbeståndet. Medelantalet anställda i Skandiakoncernen är cirka 2 400, och samtliga delar av verksamheten bedrivs i Sverige.

Affärsmodellen syftar till att skapa långsiktig ekonomisk trygghet för kunderna. Intäkterna utgörs bland annat av premieinbetalningar som placeras i olika tillgångsslag i syfte att skapa avkastning till kunderna samtidigt som investeringarna ska göras med ett balanserat risktagande.

Värdekedjor

Skandiakoncernen har genom moderbolaget Skandias livbolag och dess dotterbolag flera värdekedjor inom olika branscher. Skandias huvudsakliga värdekedjor innefattar sparprodukter, riskprodukter inom hälsoerbjudandet, banktjänster, fastighetsverksamheten och den egna verksamheten. Dessa beskrivs mer i detalj nedan. Inom samtliga värdekedjor är Skandia en av flera aktörer på samma marknad, varför Skandia inte kan anses ha en särställning i vare sig upp- eller nedströms relationer.

Sparprodukter

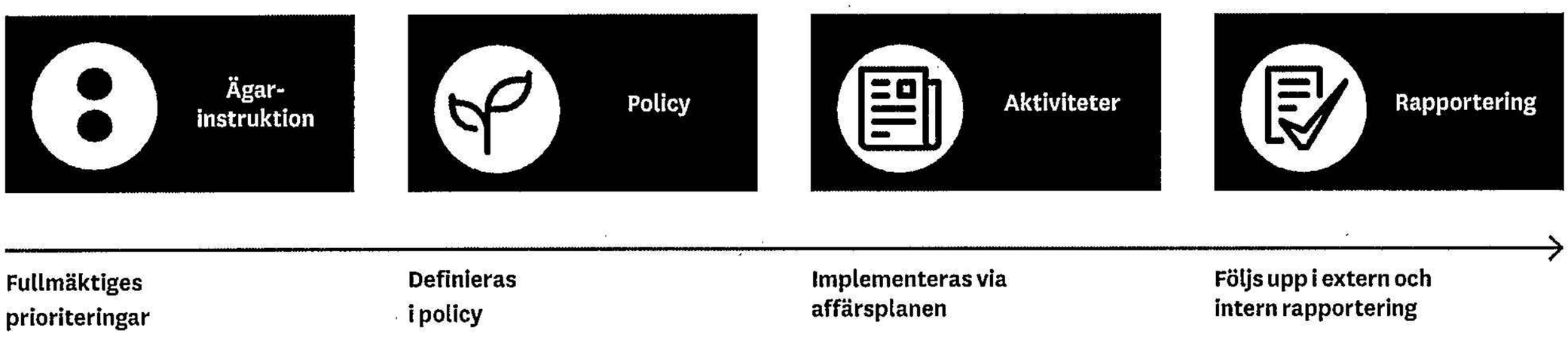
Skandias produktutbud utgörs huvudsakligen av tjänstepension, privat pensionsförsäkring och kapitalförsäkring. Intäkterna i traditionellt förvaltade försäkringar utgörs av premieinbetalningar som förvaltas för att ge avkastning över tid. Genom att erbjuda sparprodukter med marknadsmässiga priser och konkurrenskraftig avkastning är målsättningen att Skandia ska säkra framtida kapitalinsättningar. Skandias egen kapitalförvaltning utgör en central del av verksamheten. Uppströms i värdekedjan återfinns mindre funktioner som outsourcats. I den traditionella livportföljen investerar Skandia i olika typer av placeringstillgångar såsom aktier, räntebärande värdepapper och alternativa investeringar, med hjälp av intern eller extern förvaltning. Investeringsstrategin är diversifierad och således görs investeringar inom en rad olika branscher både nationellt och globalt. Skandia har en etablerad process för produktutveckling samt produktstyrning med kundskydd i fokus. Viss distribution sker via egen försäljning. Nedströms finns även externa partners för distribution av produkter och erbjudanden, investeringar samt utbetalningar till kunder. Skandias livbolag har närmare 1,9 miljoner kunder vilkas behov och intressen tillvaratas i utvecklingen av bolaget. Cirka 1,5 miljoner av dessa kunder är också Skandias ägare genom sitt sparande i Skandia Liv (traditionell förvaltning). Ägarna är med och delar på det överskott verksamheten genererar. Skandia har inga externa aktieägare som får ta del av vinsten.

Riskprodukter inom hälsoerbjudandet

Skandia har ett heltäckande erbjudande med sjuk-, olycksfall-, liv-, vård- och hälsoförsäkringar som kombineras med hälsoförebyggande tjänster liksom möjligheter till rehabilitering. De tre förstnämnda produkterna syftar till att ge trygghet till individen eller anhöriga vid olycksfall eller sjukdom. Vård- och hälsoförsäkringarna är förebyggande till sin karaktär. Här försäkras risken för ohälsa. Individer som riskerar att bli sjukskrivna får hjälp och råd. Också redan sjukskrivna får rehabiliteringshjälp att komma tillbaka till arbetet. Detta avser att minska lidandet för individen liksom att minska kostnader för sjukdom hos individens arbetsgivare.

Skandia tillhandahåller tjänsten Hälsoslussen där kunder med en vård- eller hälsoförsäkring får tillgång till förebyggande hjälp, planerad vård och sjukvårdsrådgivning. Viss del av patientkontakten sker i Skandias egen regi. Nedströms sker distributionen av erbjudandet genom externa förmedlare. Vidare samarbetar Skandia med ett brett nätverk av mottagningar och sjukhus i hela Sverige för att säkerställa god tillgång till kvalificerad vård och specialistkompetens inom alla vårdområden. Till koncernens partners

Hållbarhet – en integrerad del av verksamheten



ESRS 2 – Allmänna upplysningar

hör såväl specialistläkare som naprapater. Genom att erbjuda ett konkurrenskraftigt och tillgängligt erbjudande är Skandias ambition att säkerställa förlängda samt nytecknade försäkringar.

Banktjänster
Bolåneaffären är Skandiabankens mest centrala verksamhet, där privatpersoner erbjuds lån till bostäder på den svenska bostadsmarknaden. Detta gäller för såväl villor, fritidshus som bostadsrätter. Skandiabanken har ett långsiktigt perspektiv i sin utlåning, där en ansvarsfull kreditgivning alltid prioriteras med en från banken noggrann och konservativ kreditbedömning. Räntan bestäms av bolånets storlek, belåningsgrad och löptid. Den transparenta prismodellen för bolån ger kunder ränterabatt utan förhandling, vilket gör att kunder med lika förutsättningar får samma ränta. Har man som kund sin tjänstepension hos Skandia ges ytterligare rabatt. Detta gäller även för bolån avseende bostäder med energiklass A eller B, så kallat "grönt bolån".

Anskaffning av kapital, vilket kan ses som insats i affärsmodellen, sker uppströms genom obligationsmarknaden samt genom inlåning från bankens kunder i form av sparkonton och transaktionskonton. Genom utlåning finansieras bostadsköp till privatpersoner nedströms i värdekedjan, främst genom bankens digitala plattform.

Fastighetsbestånd
Skandia Fastigheter äger, utvecklar och förvaltar aktivt och långsiktigt fastigheter inom segmenten kontor, köpcentrum, bostäder och samhällsfastigheter i de tre största storstadsregionerna i Sverige. För att bedriva fastighetsförvaltning och fastighetsutveckling behövs resurser i form av bland annat material och energi. Fastighetskoncernen är också en stor beställare av konsult- och entreprenörstjänster till fastighetsdrift och byggprojekt. Det totala antalet leverantörer beräknas till ungefär 2 200 för 2024.

Skandia Fastigheter skapar värde genom förvaltning av fastigheter, fastighetsutveckling och transaktioner, vilka dels skapar en god riskavvägd avkastning till spararna i Skandia Liv, dels en hållbar fastighetsförvaltning med nytta för kunder, besökare och hela stadsmiljöer.

Fastighetskoncernen erbjuder uthyrning av lokaler och bostäder i miljöcertifierade fastigheter och skapar värde för människor som vill bo tryggt och trivsamt, samt för företag och organisationer som vill bedriva en framgångsrik verksamhet. Hyreslägenheterna förmedlas genom kommunernas bostadsförmedling, medan kommersiella lokaler förmedlas genom den egna uthyrningsorganisationen.

Skandia Fastigheter är en kapitalplacering inom Skandia Livs portfölj.

Egen verksamhet
I Skandias egen verksamhet är medarbetare centrala, se sidorna 96–99 (S1). Uppströms finns omkring 1 700 aktiva leverantörer, exklusive Skandia Fastigheter, där inköp av konsulttjänster samt IT-produkter och -tjänster utgör stora inköpskategorier.

I egen verksamhet ingår även fastighetskoncernens klimatavtryck, vilket hanteras som en enhetsspecifik upplysning. Se sidorna 90–94 (E1, E5).

Var i Skandias värdekedjor väsentlig påverkan, risker och möjligheter uppstår

Väsentliga hållbarhetsfrågor	Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Mer information
Miljö				
Klimatförändringar				
Sparande och långsiktiga investeringar			x	E1
Fastigheter	x	x	x	E1
Bolån			x	E1
Resursanvändning och cirkulär ekonomi				
Fastigheter	x		x	E5
Socialt				
Den egna arbetskraften				
Hållbart arbetsliv		x		S1
Arbetstagare i värdekedjan				
Fastigheter	x			S2
Konsumenter och slutanvändare				
Produkter och tjänster			x	S4
Dataskydd och informationssäkerhet	x	x	x	S4
Bolagsstyrning				
Ansvarsfullt företagande				
Sparande och långsiktiga investeringar			x	G1
Motverka finansiell brottslighet	x	x	x	G1
Fastigheter: Motverka mutor och korruption	x			G1

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

20250516100357

SBM-2 Intressenter

Genom intressentdialoger förstår Skandia bättre de förväntningar och krav som ställs på koncernen och på hur verksamheten bedrivs. Genom att bedriva ett aktivt och systematiskt arbete med intressentdialoger kan Skandia säkerställa rätt prioriteringar vid utveckling av strategi och affärsmodell.

De huvudsakliga intressentgrupperna är identifierade utifrån Skandias värdekedjor och utgörs av de grupper som i hög grad påverkas av samt påverkar Skandias verksamhet. Dessa består främst av företags- respektive privatkunder, där en majoritet också är ägare genom sitt sparande i Skandia Liv (traditionell förvaltning), liksom Skandias egna medarbetare. Till intressenterna hör också leverantörer och affärspartners liksom samhällsaktörer såsom lagstiftare, tillsynsmyndigheter, branschorganisationer, politiker och fackförbund samt intresse- och civilsamhällesorganisationer.

Dialogformen anpassas efter syfte och intressentgrupp. Skandia har kontinuerliga samtal med kunder och medarbetare, möten med affärspartners, samt kontakter med olika samhällsaktörer. Utöver detta har fördjupade intressentdialoger gjorts med några års mellanrum, senast under 2022. Skandia använder då både kvalitativa och kvantitativa verktyg för att på ett mer strukturerat sätt följa upp intressenternas förväntningar på verksamheten samt produkter och tjänster. En god förståelse för kundernas hållbarhetspreferenser är också en viktig del i att vidareutveckla koncernens erbjudanden. För att få en djupare förståelse för hur hållbarhetsfaktorer samspelar i bolag och projekt som Skandia investerar i, bland annat hur särskilt utsatta grupper påverkas, samverkar Skandia med intresseorganisationer och externa specialister inom olika hållbarhetsfrågor. Tabellen på nästa sida ger en överblick över Skandias viktigaste intressenter, samarbetsformer samt hur resultatet beaktas hos Skandia.

Moderbolaget i Skandia är ett ömsesidigt bolag, vilket innebär att våra kunder också är våra ägare. Därför är deras synpunkter helt centrala för affärsmodell och strategi. Bolaget drivs av att maximera värdet för kunderna över livstiden av deras försäkringar, genom att kombinera god avkastning med ett sunt risktagande

Läs mer på sidan 80 om hur intressenterna beaktas i processen för väsentlighetsanalysen samt hur ledningen informeras om intressenternas synpunkter på Skandias hållbarhetsrelaterade påverkan.

Intressenter i relation till Skandias affärsmodell

Intressena, åsikterna och rättigheterna, inklusive respekt för de mänskliga rättigheterna, för nedan listade grupper är viktiga för Skandia.

Den egna arbetskraften
För att behålla rätt kompetens och bibehålla en företagskultur som stödjer Skandias affärsmål beaktar Skandia den egna arbetskraftens intressen när prioriteringarna inom HR-verksamheten beslutas. Se sidan 96–99 (S1).

Arbetstagare i värdekedjan
För arbetstagare i värdekedjan beaktar Skandia intressena, synpunkterna och rättigheterna i den generella inköpsprocessen. Skandia utför en hållbarhetsbedömning, och har därtill utvecklat en modell baserat på lämplighetsbedömning, självdeklaration och riskanalys. Detta beaktas också i Skandia Fastigheters verksamhet, se sidan 100 (S2), samt i investeringsprocessen, se sidorna 105–106 (G1).

Samhället
I Skandias verksamhet beaktas berörda samhällen inom ramen för investeringsprocessen. Investeringsverksamheten kan leda till påverkan på människor och miljö nedströms i värdekedjan, både i närtid och längre fram. Skandias affärsmodell är till sin natur långsiktig, och att i strategin adressera såväl negativ som positiv påverkan är viktigt för placeringens långsiktiga utveckling. Se sidorna 105–106 (G1).

Konsumenter och slutanvändare
Behandling av personuppgifter är en central del av Skandias verksamhet. Kundernas intressen, synpunkter och rättigheter beaktas i Skandias systematiska dataskydd- och informationssäkerhetsarbete. Även vid produktutveckling samt distribution av Skandias produkter och tjänster är kundskydd i fokus. Se sidorna 101–104 (S4).

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Dialog med Skandias intressenter

Intressentgrupp	Samarbetsform	Prioriterade områden	Hur resultatet beaktas
Ägare (kunder samt representation genom fullmäktige)	Ägarinstruktion, Bolagsstämma	Långsiktighet (god avkastning och sunt risktagande), kundnytta, öppenhet, hållbarhet, bidra till de globala hållbarhetsmålen, utveckla kapitalförvaltningens arbete vad gäller hållbarhet.	Vid framtagande av styrdokument.
Medarbetare	Medarbetarundersökningar, dialogsamtal, utbildning och kunskapshöjande initiativ, dialog med arbetstagarrepresentanter både löpande och genom representation i styrelse.	Affärsetik, antikorruption samt motverkande av finansiell brottslighet, arbetsmiljö och hälsa, mångfald och inkludering, kompetensutveckling, verksamhetens egen miljöpåverkan.	Vid affärsplaneringen.
Kunder	Enkäter, djupintervjuer, SKI (Svenskt kvalitetsindex) samt NKI (Nöjd kundindex), klagomålsprocess respektive felanmälningar för fastighetskunder, statistik såsom branschundersökningar.	Produktegenskaper såsom avkastning, avgifter och investeringarnas hållbarhetspåverkan (klimat i fokus), affärsetik, antikorruption samt motverkande av brottslighet, datasäkerhet och kundintegritet, flexibilitet och tillgänglighet i fastighetsbeståndet.	Vid produktutveckling, kommunikation till kund, samt vid affärsplaneringen.
Affärspartners	Granskande hållbarhetsutvärderingar, enkäter samt djupintervjuer.	Produktegenskaper såsom avkastning, avgifter och investeringarnas hållbarhetspåverkan.	Vid produktutveckling, kommunikation till kund och affärspartners, samt vid affärsplaneringen.
Miljö och klimat	Forskning, lagar och regler, klimatscenarioanalyser.	Klimatförändringar och -anpassningar, cirkulär ekonomi, kemikalieanvändning.	Vid affärsplaneringen, samt vid upphandlingar och inköp.
Skuldinvesterare	Investerarmöten	Hållbar företagsprofil, externa åtaganden och certifieringar, hållbara skuldinstrument.	Vid affärsplaneringen.
Samhällsaktörer	Dialog med civilsamhällesorganisationer och externa specialister, påverkansdialoger samt externa granskningar, dialogsamtal med kommuner vid fastighetsutveckling.	Miljö och klimat, mänskliga rättigheter (inkl urfolks rättigheter), arbetsvillkor samt affärsetik.	Vid investeringsbeslut.
Lagstiftare / Tillsynsmyndigheter	Konsultationer och dialoger kring EU-lagstiftning, kommunikation från Finansinspektionen.	Affärsetik, antikorruption och motverkandet av finansiell brottslighet, dataskydd och informationssäkerhet, transparens och jämförbarhet, rådgivning, integration av hållbarhetsrisker, främja långsiktighet, ökade kapitalflöden mot hållbara investeringar.	Vid affärsplaneringen samt rapportframtagande.
Leverantörer	Utvärderingar, kontinuerliga samverkansmöten av både strategisk och operationell karaktär, ramavtal.	Miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor samt affärsetik.	Vid upphandlingar och inköp.
Bransch-organisationer	Deltagande i branschmöten och kommittéer.	Transparens, jämförbarhet, regelefterlevnad, produktinformation.	Vid rapportframtagande.

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

SBM-3 Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Genom Skandias väsentlighetsanalys har ett flertal väsentliga hållbarhetsfrågor identifierats, se sidan 84. Dessa frågor är i hög grad redan beaktade i Skandias övergripande affärsmodell, värdekedjor och strategi. Dock har väsentlighetsanalysen bekräftat behovet av mer resurser inom vissa delar av organisationen för att Skandia ska kunna arbeta aktivt med de väsentliga hållbarhetsfrågorna, vilket bland annat innebär att vidta relevanta åtgärder, sätta mål samt följa upp.

Skandias väsentliga hållbarhetsfrågor påverkar i viss utsträckning människor och miljö i alla delar av värdekedjorna, och redogörs överskådligt på sidan 78. Huvudsakligen uppkommer påverkan, risker och möjligheter inom Sverige där Skandia har sin verksamhet, med undantag för investeringsverksamheten som är global. Viss påverkan av Skandias väsentliga hållbarhetsfrågor kan kopplas direkt till bolagets strategi och affärsmodell, medan andra uppstår oaktat detta. En mer detaljerad beskrivning av väsentlig påverkan och dess förhållande till strategi och affärsmodell finns under respektive tematisk standard i denna hållbarhetsrapport. På liknande sätt beskrivs de nuvarande samt förväntade finansiella konsekvenserna av bolagets risker och möjligheter under de tematiska standarderna där sådan bedömts som finansiellt väsentligt.

För räkenskapsåret 2023 publicerade Skandia en rapport som tog steg mot kraven i rapporteringsregelverket CSRD. Inför 2024 års rapport har en fördjupad väsentlighetsanalys genomförts, vilket resulterat i nyansskillnader avseende identifierad påverkan, risker och möjligheter. Årets förändringar innebär att:

- 2023 års benämning Förvaltning av kapital för hållbart värdeskapande har bytt namn till Sparande och långsiktiga investeringar, men avser samma väsentliga fråga.
- 2023 års benämning Personintegritet och datasäkerhet har bytt namn till Dataskydd och informationssäkerhet, men avser samma väsentliga fråga.
- 2023 års Motverka finansiell brottslighet och korruption har delats upp för att bättre spegla koncernens verksamhet. Motverka finansiell brottslighet bedöms som väsentligt för den tillståndspliktiga verksamheten medan Motverka mutor och korruption bedöms som väsentligt endast för Skandia Fastigheter.
- Den tematiska standarden klimatförändringar omfattar fortsättningsvis Sparande och långsiktiga investeringar. Övriga miljöstandarder utgår.
- De finansierade utsläppen via utlåningen till privatbostäder inom Skandiabanken tillkommer inom Klimatförändringar.
- Klimatförändringar omfattar även fastighetsbeståndet där även resursanvändning och cirkulär ekonomi tillkommer som väsentlig fråga.
- Dataskydd och informationssäkerhet utgår i relation till den egna arbetskraften.
- Arbetstagare i värdekedjan tillkommer för fastighetsbeståndet inom Skandia Fastigheter, medan det utgår för Sparande och långsiktiga investeringar.
- Styrning kopplat till Sparande och långsiktiga investeringar avser alla de tematiska områden som Skandia kan adressera i sin roll som kapitalägare.

Resiliens

Tack vare en långsiktig investeringsstrategi med diversifiering och god riskspridning har Skandias livbolag en god resiliens gällande kapaciteten att adressera klimatförändringar inom Skandias placeringsportfölj. Analysen av klimatrisker redovisas i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) som styrelsen fastställer minst årligen. Analysen är kvantitativ till sin karaktär och utvärderar både exponeringen mot klimatrisker samt påverkan i scenarier som utvärderar såväl omställningsrisker som fysiska risker. Tidshorisonterna som täcks inom ramen för analysen är kort (1–10 år), medel (10–30 år) samt lång (över 30 år) sikt. Bedömningen sammanfattar effekten av klimatscenarierna på Skandia samt utvärderar det i proportion till övriga risker inom ramen för riskprofilen. Skandia har i sin ORSA för 2024 dragit slutsatsen att den finansiella påverkan från klimatrisker är låg, särskilt i förhållande till marknadsrisker som helhet. I förhållande till de stressade finansiella scenarier som ingår i skattningarna för exempelvis legalt kapitalkrav, kapitalbehov samt i Skandias kapitalplan är de utvärderade klimatriskscenarierna milda.

Skandiabankens senaste klimatriskanalys, som genomfördes 2022 med hjälp av stresstester och scenarioanalyser, kartlägger enbart översvämningsrisken för bankens säkerheter. Information om översvämningsrisk bygger på Myndigheten för samhällsskydd och beredskaps (MSB) översvämningsportal. MSB modellerar översvämningsrisker i dagens klimat, samt risker för en förväntad situation år 2100. Skandiabankens översvämningsrisk för bolåneportföljen bedöms som låg i analysen, både på kort och lång sikt.

Även Skandia Fastigheters fastighetsportfölj är utsatt för klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker kopplat till försäkringsbarhet, värderingar och ökad reglering. Klimatriskanalyser har genomförts på hela fastighetsportföljen. Se sidan 90 (E-1).

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Dubbel väsentlighetsanalys

Skandia har under 2024 genomfört en dubbel väsentlighetsanalys i flera steg över hela koncernen för att identifiera väsentliga hållbarhetsfrågor. Förståelsen för vilka frågor som utgör en väsentlig påverkan, risk eller möjlighet är central för att kunna driva Skandias hållbarhetsarbete framåt. Analysen omfattar både Skandias egen verksamhet, liksom hela koncernens värdekedjor i tidigare och senare led. Eftersom Skandia enbart har verksamhet med anställda, kunder och merparten av leverantörerna i Sverige gjordes bedömningen huvudsakligen på denna geografiska marknad, med undantag för de globala investeringarna nedströms. Hela koncernens verksamhet beaktades, men med särskilt fokus på investerings- respektive fastighetsverksamheten som medför förhöjd risk för negativ påverkan.

Omvärldsanalys

Skandia har genomfört en initial omvärldsanalys avseende hållbarhet i de sektorer koncernen är verksam inom. Analysen omfattade såväl internationella ramverk, befintliga och kommande lagar och regler samt ämnen som ingår i hållbarhetsutvärderingar som utförs av branschaktörer. Därtill beaktades slutsatserna i Skandias tidigare intressentdialoger, läs mer i tabell på sidan 80.

Kartläggning av koncernens värdekedjor

Eftersom Skandiakoncernen består av flera dotterbolag, verksamma inom olika sektorer med betydande skillnader, kartlades respektive bolags värdekedjor tillsammans med representanter från dem. Kartläggningen kalibrerades både i företagsinterna och branschgemensamma forum, för att få en så rättvisande bild av värdekedjorna som möjligt.

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Framtagande av bruttolista för hållbarhetsfrågor
Utgångspunkten för bedömningen av hållbarhetsfrågor var delunderämnena i de tematiska standarderna inom ESRS, med undantag för de delunderämnen som inte hade någon tydlig koppling till Skandias egen verksamhet eller till koncernens värdekedjor. Utöver detta beaktades hållbarhetsfrågor specifika för Skandias verksamhet eller bransch. Vid framtagande av bruttolistan beaktades koncernens värdekedjor, vilka kopplades mot sakområden identifierade som potentiellt relevanta i omvärldsanalysen. Därtill identifierades områden som var relevanta för dotterbolagen där bedömningen för sakområdet genomfördes för alla bolag, men slutsatsen var att det fanns betydande skillnader mellan väsentlig påverkan, risker och möjligheter på koncernnivå jämfört med dotterbolagsnivå. Detta har sin förklaring i att Skandia är verksam i olika sektorer.

Inledande bedömning av påverkan, risker och möjligheter
I processen för att identifiera, bedöma och hantera påverkan, risker och möjligheter används inslag av Skandias värderingsmatris för operativa risker avseende exempelvis skala och tröskelvärden. För att kunna identifiera väsentlig påverkan, risker och möjligheter gjordes en initial värdering av alla hållbarhetsfrågor i bruttolistan, både avseende påverkans- och finansiell väsentlighet. Bedömningen gjordes i enlighet med kraven i regelverket. En skala mellan ett och fem användes för att göra värderingen, i kombination med en kvalitativ motivering. Negativ påverkan värderades utifrån allvarlighetsgrad (storlek, omfattning och återställbarhet), medan positiv bedömdes utifrån storlek och omfattning. Gällande potentiell påverkan beaktades också sannolikheten för att denna uppstod. För frågor som rörde negativ påverkan på mänskliga rättigheter adderades ytterligare ett poäng till allvarlighetsgraden, för att säkerställa att den prioriterats över sannolikhet. Väsentliga finansiella risker och möjligheter bedömdes utifrån sannolikhet och de finansiella effekternas potentiella omfattning. I denna bedömning användes inslag av Skandias riskmetodik, exempelvis att sannolikhet alltid bedöms efter interna kontroller och mitigerande åtgärder – således beaktades de förebyggande kontroller som Skandia har på plats.

Validering och vid behov justering
Validering och vid behov justering av den initiala bedömningen gjordes tillsammans med interna nyckelintressenter och sakkunniga inom respektive ämne. Detta var viktigt för att kunna göra en så initierad bedömning som möjligt av varje fråga, men också för att värderingen skulle vara förankrad i organisationen. Baserat på sakkunskap samt tidigare analyser säkerställdes att Skandias nuvarande förståelse för respektive hållbarhetsfrågas påverkan, risker och möjligheter inarbetades i bedömningen.

Vid valideringen användes även andra informationskällor som exempelvis rapporter från branschorganisationer och myndigheter, resultat från medarbetarundersökningar, interna riskbedömningar samt externa branschaktörers hållbarhetsutvärderingar av sektorn. I bedömningen beaktades även kartlagda och prioriterade intressenters synpunkter som framkommit i tidigare intressentdialoger. Samtliga värderingar motiverades och dokumenterades.

När hållbarhetsfrågorna i bruttolistan bedömts utifrån regelverkets givna parametrar, användes tröskelvärdesmatriser för att avgöra vilka frågor som var väsentliga för organisationen. Skandia valde att sätta något lägre tröskelvärden för hållbarhetsfrågorna än för de som används i den interna riskmodellen för att bättre linjera med rapporteringsstandardens vägledning. Där möjligt, har hållbarhetsfrågor inom samma tematiska standard klustrats.

Hållbarhetsfrågorna kan indelas i tre kategorier:
- frågor som identifierats som väsentliga för Skandia utifrån påverkan, risker och/eller möjligheter.
- frågor som inte kommer över tröskeln för vad som är väsentligt att rapportera, men som är viktiga hållbarhetsfrågor för organisationen att arbeta med löpande.
- frågor som inte är väsentliga för Skandia givet affärsmodellen och den kontext koncernen är verksam inom.

Sammanfattningsvis identifierades väsentliga hållbarhetsfrågor inom sex tematiska standarder, se tabell sidan 84.

Många av frågorna som identifierades överensstämmer med tidigare prioriterade hållbarhetsfrågor.

Genomgång och beslutsfattande
Genomgång och validering av slutsatserna i Skandias dubbla väsentlighetsanalys skedde först i moderbolagets styrgrupp för implementering av hållbarhetsrapporteringsregelverket. I styrgruppen ingick flera medlemmar av koncernledningen. På liknande sätt fanns även en styrgrupp i Skandia Fastigheter samt Skandiabanken, där de väsentliga hållbarhetsfrågorna validerades. Därefter förankrades analysen hos koncernchef och VD. Slutligen tog Skandias livbolags styrelse, där arbetstagarrepresentanter ingår, beslut kring Skandias väsentliga hållbarhetsfrågor, genom antagandet av Skandias policy om hållbarhet. På motsvarande sätt har respektive dotterbolags styrelse tagit beslut om de väsentliga hållbarhetsfrågorna genom att anta den dotterbolagsanpassade hållbarhetspolicyn.

Utveckling
Det aktiva arbetet med varje väsentlig hållbarhetsfråga, vilket innebär att sätta mål, implementera åtgärder och rapportera mätetal för utfall, är sedan hösten 2024 integrerat i Skandias årliga affärsplanering.

I jämförelse med Skandias föregående års väsentlighetsanalys har processen än tydligare följt regelverkskraven, fördjupat förankringen och detaljerat dokumentationen. Därtill omfattar nu analysen hela Skandiakoncernen. För att säkerställa kontinuitet och ett konsekvent arbetssätt har en koncerngemensam riktlinje upprättats, vilken ses över minst vartannat år. Skandias livbolags styrelse, och därefter även respektive dotterbolags styrelser, antar Skandias policy om hållbarhet årligen, vilken även innefattar beslut om de väsentliga hållbarhetsfrågorna. Detta föregås av en förnyad väsentlighetsanalys för att säkerställa att bedömningen fortfarande är aktuell.

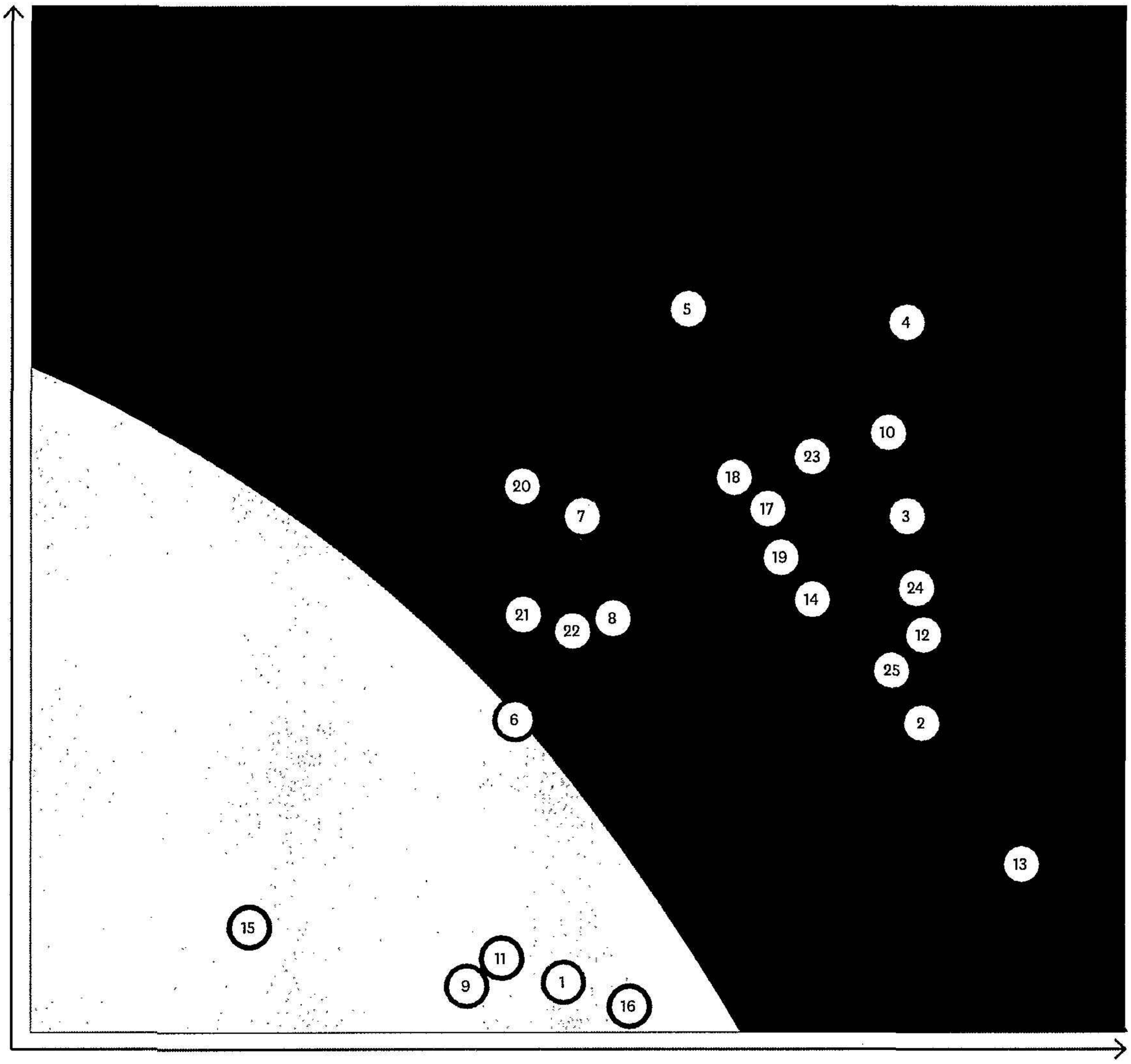
För att ytterligare förfina processen för den dubbla väsentlighetsanalysen planerar Skandia att under 2025 utveckla intressentdialogen.

IRO-2 Omfattning av Skandias hållbarhetsrapportering

En förteckning över de upplysningskrav som Skandia har följt vid utarbetandet av hållbarhetsrapporten, samt efter utfallet av väsentlighetsanalysen är inkluderad i innehållsförteckningen på sidan 72.

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Skandias matris för väsentliga hållbarhetsfrågor



■ **Väsentligt**
■ **Ej väsentligt, men område som adresseras löpande**
▨ **Ej väsentligt**

Hållbarhetsfrågor som ingått i väsentlighetsanalysen

● Miljöinformation

Klimatförändringar
▨ 1 Egen verksamhet miljöpåverkan
■ 2 Bolån
■ 3 Sparande och långsiktiga investeringar
■ 4 Fastigheter: Anpassning till, samt begränsning av klimatförändringar
■ 5 Fastigheter: Energi

Förorening
■ 6 Fastigheter: Föroreningar

Vatten och marina resurser
■ 7 Fastigheter: Vattenförbrukning

Biologisk mångfald och ekosystem
■ 8 Fastigheter: Biologisk mångfald

Cirkulär ekonomi
▨ 9 Egen verksamhet
■ 10 Fastigheter: Resursinflöden, -användning samt avfall

● Social information

Den egna arbetskraften
▨ 11 Trygg anställning
■ 12 Arbetsmiljö och hälsa
■ 13 Mångfald och inkludering
■ 14 Kompetensutveckling
▨ 15 Arbetsrelaterade rättigheter
▨ 16 Dataskydd och informationssäkerhet (för anställda)

Arbetstagare i värdekedjan
■ 17 Fastigheter: Trygg arbetsplats för arbetstagare i värdekedjan

Konsumenter och slutanvändare
■ 18 Dataskydd och informationssäkerhet (för slutanvändare och konsumenter)
■ 19 Produkter och tjänster
■ 20 Fastigheter: Personlig säkerhet för slutanvändare

● Bolagsstyrningsinformation

Ansvarsfullt företagande
■ 21 Etik och företagskultur
■ 22 Motverka bedrägerier, mutor och korruption
■ 23 Motverka penningtvätt
■ 24 Sparande och långsiktiga investeringar (ägarstyrning och påverkansarbete)
■ 25 Fastigheter: Motverka mutor och korruption, samt skydd för visselblåsare

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Väsentliga hållbarhetsfrågor och hur de träffar respektive bolag

	Skandias livbolag	Skandias fondförsäkringsbolag	Skandias fondbolag	Skandias kapitalförvaltningsbolag	Skandiabanken	Skandia Fastigheter	Sophiahemmet Rehab Center	Skandikon
Miljö								
Klimatförändringar								
Sparande och långsiktiga investeringar	X	X	X	X				
Fastigheter						X		
Bolån					X			
Resursanvändning och cirkulär ekonomi								
Fastigheter						X		
Socialt								
Den egna arbetskraften								
Hållbart arbetsliv	X	X	X	X	X	X	X	X
Arbetstagare i värdekedjan								
Fastigheter						X		
Konsumenter och slutanvändare								
Produkter och tjänster	X	X			X			
Dataskydd och informationssäkerhet	X	X	X		X		X	X
Bolagsstyrning								
Ansvarsfullt företagande								
Sparande och långsiktiga investeringar	X	X	X	X				
Motverka finansiell brottslighet	X	X	X	X	X			
Fastigheter: Motverka mutor och korruption						X		

Miljöinformation

Skandia bidrar till klimatomställningen genom att öka investeringar i gröna tillgångar och minska innehav i fossila bränslen. Genom ansvarsfull förvaltning, ett brett fonderbjudande och transparenta banktjänster vill Skandia bidra till ett mer hållbart samhälle. Skandia Fastigheter fokuserar på såväl klimatfrågan som på cirkularitet och resursanvändning.

Klimatförändringar

SPARANDE OCH LÅNGSIKTIGA INVESTERINGAR

Styrning

GOV-3 Hållbarhet i incitamentsprogram

Generellt sett erbjuds inte Skandias anställda rörlig ersättning, förutom rådgivare i Skandias livbolag som erhåller en viss del rörlig lön. Utöver detta finns resultatandelsstiftelsen Skandianen. Se Allmänna upplysningar, sidan 76 (GOV-3).

Strategi

E1-1 Klimatstrategi

Inom sparande och långsiktiga investeringar arbetar Skandia med olika ansatser för att adressera klimatomställningen. Dessa är anpassade för och skiljer sig åt mellan de olika verksamheterna. Bedömningen är att det är mest väsentligt för Skandias livbolag att inom ramen för den traditionellt förvaltade livförsäkringen (Skandia Liv) planera för klimatomställning, då investeringshorisonten är upp till 40 år. Därtill är vissa av investeringarna illikvida och har en livslängd på upp till 25 år.

År 2020 fastställde Skandias livbolags styrelse en klimatfärdplan för Skandia Liv med konkreta mål att uppnå till 2025. Detta innebar fokus på investeringsportföljens exponering mot fossila bränslen och dess allokering till gröna tillgångar. Från 2024 inkluderar färdplanen också ett utsläppsmål till 2030, att minst 70 procent av finansierade utsläpp (scope 1–2) i investeringsportföljen ska omfattas av vetenskapligt baserade klimatmål.

Klimatfärdplanens fokus och målnivåer avser att avspegla klimatscenarier som har utvecklats av The Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System (NGFS). Dessa scenarier pekar på ett ökande behov av investeringar i förnybar energi och energieffektivisering respektive utfasning av fossila bränslen som bedöms nödvändiga för att nå 1,5-gradersmålet i Parisavtalet.

Styrelsen i Skandias fondbolag har antagit motsvarande utsläppsrelaterat klimatmål, se sidan 86 (E1-4). Fondbolaget erbjuder fossilfria alternativ inom samtliga fondkategorier. I Skandias fondförsäkringsbolag kan sparare i det bredare fondutbudet i Skandia Link välja bland olika fonder med klimatinriktning, där ligger dock investeringsbeslutet hos kunden – inte Skandia.

SBM-3 Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Skandia förvaltar en rad olika tillgångsslag inom ramen för livförsäkringsprodukten Skandia Liv, såväl traditionella aktie- och ränteplaceringar som alternativa tillgångsslag (onoterade bolag, infrastrukturprojekt, företagskrediter och direktägda fastigheter). Investeringarna är sektormässigt och geografiskt diversifierade, varför väsentlig påverkan, risker och möjligheter samt dess omfattning relaterat till hållbarhetsfaktorer varierar.

Skandia har en medvetenhet om riskerna kopplade till klimatförändringar, och att minskade utsläpp av växthusgaser samt övergången till fossilfria energislag är avgörande för den globala klimatomställningen. Därför görs årliga klimatriskanalyser av Skandia Liv-portföljen för att belysa hur den påverkas i olika klimatscenarier. Övriga miljörelaterade aspekter att beakta är bland annat vatten- och kemikalieanvändning, avskogning och påverkan på den biologiska mångfalden. Dessa är dock av mer lokal natur och svårare att mäta och värdera i dagsläget.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

E1-2 Styrdokument för klimatarbetet

Skandia bidrar till begränsning och anpassning till klimatförändringar genom sin placeringsstrategi, där policyn om ansvarsfulla investeringar ligger till grund för hur Skandia analyserar, värderar och hanterar klimat- och hållbarhetsrisker i investeringar, samt investeringarnas potentiellt negativa konsekvenser för klimat- och hållbarhetsfaktorer. Vidare beskriver policyn hur Skandia som investerare via olika ansatser kan främja FN:s globala hållbarhetsmål.

Utöver policyn om ansvarsfulla investeringar beskrivs Skandias syn och förväntningar på bolag genom koncerngemensamma ställningstaganden inom flera områden. Mest relevanta för klimatomställningen är ställningstagandena om miljö och klimat samt kring råvaror med hög avskogningsrisk, som exempelvis palmolja. I samma dokument framgår Skandias ståndpunkt i klimatfrågan ur ett investeringsperspektiv. Skandias förväntningar på ett utvecklat och systematiskt miljöarbete är störst på de bolag vars verksamhet har en betydande miljöpåverkan eller som verkar i ekologiskt känsliga områden.

Skandias fondbolag och Skandias fondförsäkringsbolag har antagit motsvarande policy med anpassningar till respektive bolags verksamhet.

E1-3 Åtgärder och resurser för klimatarbetet

Skandias investeringsstrategi är att välja in, välja bort och påverka investeringar utifrån hållbarhetsfaktorer. Läs mer om de processer som tillämpas för att kartlägga och hantera påverkan, risker och möjligheter på sidorna 105–106 (G1).

E1 – Klimatförändringar

Mål och mätetal

E1-4 Mål för klimatarbetet

2020 antog Skandias livbolags styrelse en klimatfärdplan för Skandia Liv, med fokus på att minska innehaven i fossila bränslen och öka klimat- och miljöinvesteringarna till 2025. Under 2024 sattes även ett nytt, utsläppsrelaterat påverkansmål till 2030 (se tabell nedan). Utöver detta åtog sig Skandia 2021 att genom initiativet Climate Investment Coalition allokera ytterligare 40 miljarder kronor i gröna tillgångar till 2030 (basår 2020, då värdet var cirka 40 miljarder). Vid utgången av 2024 hade klimat- och miljöinvesteringarna ökat med omkring 20 miljarder kronor.

Klimatfärdplanen för den traditionellt förvaltade livförsäkringen vilar på tre ben – välja bort, välja in och påverka. Skandias fondbolag har antagit motsvarande utsläppsrelaterat påverkansmål och arbetet sker i samverkan mellan livbolaget och fondbolaget.

Skandias fondförsäkringsbolag arbetar med hållbarhetsfrågor genom att erbjuda kunderna att placera i fonder som främjar hållbarhet eller som har hållbarhet som mål. Fondförsäkringsbolaget har också placeringstillgångar där bolaget bär den finansiella risken, den så kallade skuldtäckningsportföljen. Dessa består av kommun- och regionobligationer samt säkerställda bostadsobligationer. Skandias fondförsäkringsbolag har som målsättning att ha en hög andel gröna obligationer, över 30 procent, och vid utgången av 2024 var 39,3 procent av obligationernas marknadsvärde om 7 656 miljoner kronor ”grönt”. Gröna obligationer är emitterade av emittenter som har ett grönt ramverk vilket har verifierats av extern part. Skulddelen för den gröna delen av obligationen kan ej överstiga de gröna tillgångarna, mot vilka en skuld kan emitteras.

Skandias klimatfärdplan – mål för Skandia Liv

Mål[1]	Ansats	Tillämpligt på tillgångsslag	Åtgärder	Utfall 2024	Utfall 2023	Utfall 2022
Till 2025 minska andelen fossila bränslen (utvinning och kraftproduktion) med 75% (basår 2018).	Välja bort	– Noterade aktier – Företagsobligationer – Övriga räntebärande – Onoterade bolag – Infrastruktur – Fastigheter – Affärsstrategiska tillgångar	– Exkluderat 31 börsnoterade energibolag. – Exkluderat samtliga bolag involverade i kolutvinning. – Välja bort nya fossilfokuserade investeringar inom obligationer, infrastruktur och onoterade bolag.	- 61% Andel av förvaltat kapital: cirka 1,5%	- 51% Andel av förvaltat kapital: cirka 2%	- 40% Andel av förvaltat kapital: cirka 2%
Till 2025 öka klimat- och miljöinvesteringar med 100% (basår 2018).	Välja in	– Noterade aktier – Företagsobligationer – Övriga räntebärande – Onoterade bolag – Infrastruktur – Fastigheter – Affärsstrategiska tillgångar	– Samtliga tillgångsslag analyserade avseende grön investeringspotential. – Ökat fokus på gröna obligationer, krediter och infrastruktur. – Miljöcertifiering av fastigheter.	+ 107% Andel av förvaltat kapital: drygt 9%	+ 117% Andel av förvaltat kapital: cirka 10%	+ 67% Andel av förvaltat kapital: cirka 10%
Till 2030 verka för att minst 70% av finansierade utsläpp (scope 1–2) omfattas av vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi, eller motsvarande 1,5-gradersmål).	Påverka	– Noterade aktier – Företagsobligationer	– Identifierat fokusbolag med stora process- och energirelaterade utsläpp. – Investerarsamarbeten, samt initierat egen bolagsdialog och dialog med externa förvaltare.	Andel av finansierade utsläpp: 58%	Andel av finansierade utsläpp: 51% (basmätning)[2]	E/T

[1] Mot bakgrund av årets utfall bedöms att målen för Skandia Liv-portföljen vad gäller minskning andel av fossila bränslen kommer att nås. Vad gäller att nå målet om att minst 70% av finansierade utsläpp omfattas av vetenskapliga mål är behäftat med ett antal osäkerheter, som exempelvis innehavens utsläpp samt Skandia Liv-portföljens allokering.

[2] Datakvaliteten från SBTi har förbättrats, med anledning av detta har basmätningen beräknats på nytt baserat på uppdaterad bolagsdata samt nya valideringsdatum.

E1 – Klimatförändringar

E1-5 Energianvändning och energimix

I tabellen nedan redovisas energianvändning och energimix i Skandia Liv-portföljen respektive det samlade kapitalet i Skandias fondbolags fonder och avser huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med Upplysningsförordningen (2019/2088). Beräkningarna bygger till 97–100 procent på rapporterad data, sett till värdet på tillgångarna, med variationer mellan sektorer. Där inrapporterad data saknas används estimat. Vid denna rapports publicering är datasammanställningen för 2024 ännu inte avslutad, den så kallade PAI-rapporteringen sker i början av juni 2025 och utfallet för 2024 kommer då finnas tillgängligt på Skandias webbplats.

I förvaltningen av olika tillgångsslag vidtas i varierande grad åtgärder för att förbättra portföljens prestanda avseende energi och klimat. Företag uppmanas att sätta vetenskapligt baserade klimatmål med en relevant plan för hur målen ska uppnås, samt rapportera årligen kring sina resultat. Arbetet med Skandia Livs klimatfärdplan samt Skandias fondbolags klimatmål och integrering av hållbarhetsanalys i förvaltningen är de främsta bidragen, se sidan 86 (E1-4).

Energianvändning och energimix

Mätetal	Utfall Skandias livbolag 2023	Utfall Skandias livbolag 2022	Utfall Skandias fondbolag 2023	Utfall Skandias fondbolag 2022
Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion Investeringsobjektets andel av icke förnybar energiförbrukning respektive -produktion från icke förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor.	– Energiförbrukning, andel icke förnybar: 50% – Energiproduktion, andel icke förnybar: 14%	– Energiförbrukning, andel icke förnybar: 63% – Energiproduktion, andel icke förnybar: 13%	– Energiförbrukning, andel icke förnybar: 53% – Energiproduktion, andel icke förnybar: 15%	– Energiförbrukning, andel icke förnybar: 59% – Energiproduktion, andel icke förnybar: 14%
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan Energiförbrukning i GWh per miljon EUR i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan.	– Jordbruk, skogsbruk & fiske: 0,5 – Byggverksamhet: 0,4 – Försörjning av el, gas, värme och kyla: 1,9 – Tillverkning: 0,7 – Utvinning av mineral: 0,7 – Fastighetsverksamhet: 0,4 – Transport och magasinering: 4,7 – Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,5 – Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,1	– Jordbruk, skogsbruk & fiske: 6,1 – Byggverksamhet: <0,1 – Försörjning av el, gas, värme och kyla: 30,6 – Tillverkning: 1,7 – Utvinning av mineral: 6,6 – Fastighetsverksamhet: 0,4 – Transport och magasinering: 1,3 – Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,4 – Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,6	– Jordbruk, skogsbruk & fiske: 1,8 – Byggverksamhet: <0,1 – Försörjning av el, gas, värme och kyla: 2,7 – Tillverkning: 0,5 – Utvinning av mineral: 1,0 – Fastighetsverksamhet: 0,4 – Transport och magasinering: 1,4 – Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,6 – Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: <0,1	– Jordbruk, skogsbruk & fiske: 5,6 – Byggverksamhet: <0,1 – Försörjning av el, gas, värme och kyla: 15,4 – Tillverkning: 0,6 – Utvinning av mineral: 4,0 – Fastighetsverksamhet: 0,5 – Transport och magasinering: 1,6 – Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,6 – Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,4

E1 – Klimatförändringar

E1-6 Växthusgasutsläpp

I tabellerna nedan redovisas koldioxidavtrycket i Skandia Liv-portföljen respektive det samlade kapitalet i Skandias fondbolags fonder och avser huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med Upplysningsförordningen (2019/2088). Beräkningarna bygger på rapporterad data, där inrapporterad data saknas används estimat. Inrapporterad data varierar mellan 80 och 100 procent mellan de olika tillgångsslagen, sett till värdet på tillgångarna, med variationer mellan scope 1–2 respektive scope 3. Skillnaden mellan åren är framför allt hänförligt till att bolag rapporterar fler kategorier av scope 3-utsläpp, samt att rapporteringen förbättrats något inom onoterade tillgångar.

Vid denna rapports publicering är datasammanställningen för 2024 ännu inte avslutad, den så kallade PAI-rapporteringen sker i början av juni 2025 och utfallet för 2024 kommer då finnas tillgängligt på Skandias webbplats.

I förvaltningen av olika tillgångsslag vidtas i varierande grad åtgärder för att förbättra portföljens prestanda avseende energi och klimat. Skandia Liv-portföljens klimatfärdplan samt Skandias fondbolags klimatmål med integrering av hållbarhetsanalys i förvaltningen är de främsta bidragen, se sidan 86 (E1-4).

Skandia Liv (traditionellt förvaltad)

Mätetal	Utfall 2023	Utfall 2022
Utsläpp av växthusgaser, tCO_2e		
Scope 1-växthusgasutsläpp	657 159	409 436
Scope 2-växthusgasutsläpp	186 219	120 183
Scope 3-växthusgasutsläpp	10 785 222	4 902 303
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	11 628 600	5 431 921
Koldioxidavtryck, tCO_2e per miljon EUR investerat		
Beräknat utifrån hela portföljen	232	138
Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar	348	206

Skandias fondbolag

Mätetal	Utfall 2023	Utfall 2022
Utsläpp av växthusgaser, tCO_2e		
Scope 1-växthusgasutsläpp	132 487	150 148
Scope 2-växthusgasutsläpp	68 252	53 273
Scope 3-växthusgasutsläpp	4 212 842	1 969 465
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4 413 581	2 172 886
Koldioxidavtryck, tCO_2e per miljon EUR investerat		
Beräknat utifrån hela portföljen	444	248
Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar	457	263

BOLÅN

Styrning

GOV-3 – Hållbarhet i incitamentsprogram

Generellt sett erbjuds inte Skandiabankens anställda rörlig ersättning, med undantag för resultatandelsstiftelsen Skandianen. Se Allmänna upplysningar, sidan 76 (GOV-3).

Strategi

SBM-3: Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Skandiabanken har identifierat finansierade utsläpp kopplade till bankens bolåneportfölj som den del av verksamheten som har störst klimatpåverkan.

Utlåningsportföljen består nästan uteslutande av utlåning för finansiering av bostäder. Bolånestocken utgörs enbart av tillgångar på den svenska bostadsmarknaden och generellt sett har dessa bostäder en relativt god energieffektivitet samt en energimix med förnyelsebara inslag. Trots det ger bolånestocken upphov till växthusgasutsläpp som påverkar miljön negativt. Detta berör samtliga av bankens bolånetillgångar, vilka uppgår till 111,2 miljarder kronor.

Banken bidrar till minskningen av växthusgasutsläppen genom att skapa incitament för förbättring av bostädernas energieffektivitet. Såväl nya som befintliga kunder erbjuds ”gröna bolån” där kunden kan få rabatt på bolån för en bostad med energiklass A eller B. Kunder erbjuds också en tjänst med vilken energiinvesteringar för bostaden kan beräknas. Tjänsten erbjuds tillsammans med en extern samarbetspartner och avser en plattform som tillhandahåller hållbarhetsdata samt rekommendationer på energieffektiviseringsåtgärder som är specifika för respektive kund och bostad.

Genom bolåneaffären är Skandiabanken exponerad mot klimatrelaterade fysiska risker. I syfte att kartlägga och analysera dessa risker har Skandiabanken genomfört resiliens- och scenarioanalyser av portföljens bostäder. Den senaste klimatriskanalysen, som genomfördes under 2022 med hjälp av stresstester och scenarioanalyser, omfattade enbart översvämningsrisken för bankens säkerheter. Information om översvämningsrisk bygger på Myndigheten för samhällsskydd och beredskaps (MSB) översvämningsportal. MSB modellerar översvämningsrisker i dagens klimat, samt risker för en förväntad situation år 2100. Skandiabankens översvämningsrisk för bolåneportföljen bedömdes som låg i analysen, både på kort och lång sikt.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1: Dubbel väsentlighetsanalys

Skandiabanken har genom en dubbel väsentlighetsanalys kommit fram till att finansierade utsläpp kopplat till bolånestocken är en väsentlig klimatrelaterad risk i verksamheten. Den dubbla

E1 – Klimatförändringar

väsentlighetsanalysen har gjorts enligt samma metodik som övriga bolag inom Skandiakoncernen, vilken beskrivs under Allmänna upplysningar på sidorna 81–82 (IRO-1).

De finansierade utsläppen har en negativ inverkan på miljön och sett till att de ackumuleras över tid kommer allvarlighetsgraden att öka. Detta leder i sin tur till ytterligare förstärkt växthusgaseffekt och i förlängningen en ökad medeltemperatur. Skandiabankens finansierade utsläpp via bolånestocken mäts kontinuerligt sedan 2023. För mer information se E1-6 Växthusgasutsläpp. Utsläppen går ej att återställa i dagsläget och är inte heller något som kompenseras för.

Skandiabanken är, genom sin bolåneaffär, exponerad för fysiska klimatrelaterade risker nedströms i värdekedjan, se Allmänna upplysningar, sidan 81 (SBM-3). Vidare analys av klimatrelaterade omställningsrisker med hänsyn till olika klimatscenarier har inte genomförts under 2024.

E1-2 Styrdokument för klimatarbetet

Skandiabankens policy om hållbarhet är utgångspunkten i bankens hållbarhetsarbete. Policyn som antas av styrelsen anger inriktningen för hur Skandiabanken, som en del av Skandiakoncernen, ska verka som en ansvarsfull bank som bidrar till hållbart värdeskapande. Här ingår en beskrivning av de samhällsutmaningar som Skandiabanken har identifierat, däribland klimatrelaterade risker. I dagsläget finns inget styrdokument specifikt för bankens klimatarbete. Banken avser att under kommande år utveckla hållbarhetsarbetet vilket bland annat innebär ett förtydligande av styrmodellen för alla väsentliga hållbarhetsfrågor, däribland klimatförändringar.

Mål och mätetal

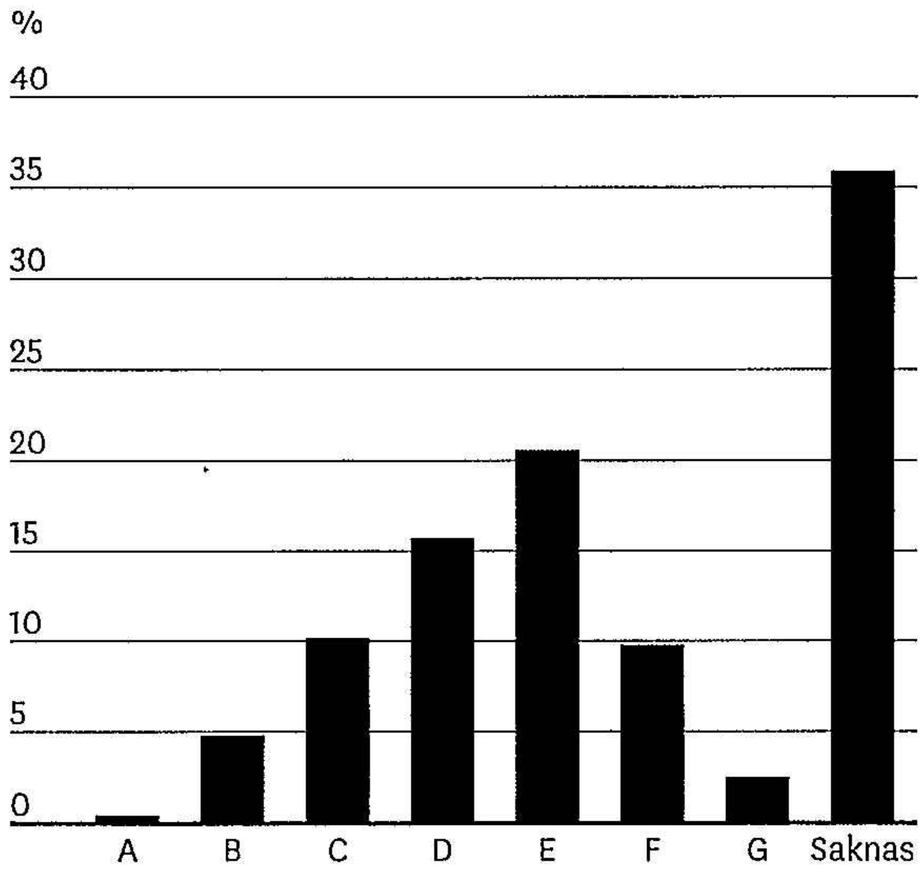
E1-5 Energianvändning och energimix

Skandiabanken följer bolånestockens energiprestanda genom att hämta in energideklarationsdata från en extern leverantör. I energideklarationen anges byggnadens energiklass, vilket baseras på byggnadens energiprestanda och är en klassning mellan A och G. Skandiabanken mäter den procentuella fördelningen av energiklasser i bolånestocken. Fördelningen av energiklasser i totala bolåneportföljen visas i grafen nedan. Fördelningen, per 31 december 2024, medför en viss osäkerhet som bland annat beror på hur ofta energiklassningen av bostäderna tas fram. För 35,9 procent av bolånestocken finns det idag ingen giltig energideklaration och därmed ingen energiklass, vilket betecknas med "Saknas" i grafen. I dagsläget är detta det enda mätetalet för energianvändning och energimix i portföljen som mäts kontinuerligt.

E1-6 Växthusgasutsläpp

Skandiabanken redovisar finansierade växthusgasutsläpp för bolåneportföljen. Utsläppen redovisas som finansierade utsläpp i ton CO_2e samt som finansierad utsläppsintensitet i kg CO_2e per kvadratmeter finansierad yta.

Energiklasser



Till grund för rapporteringen ligger Skandiabankens utlåning till privatpersoner i form av bolån, där säkerheterna består av villor, fritidshus och bostadsrätter i Sverige. Denna utlåning utgör 99 procent av all utlåning från Skandiabanken. Rapporteringen omfattar samtliga bolån med tillhörande säkerheter. Resultatet presenteras för den totala bolåneportföljen samt per byggnadstyp, uppdelad i småhus och bostadsrätter. De finansierade utsläppen för 2024 uppgår till 8 682 tCO_2e för hela bolåneportföljen. Portföljens finansierade utsläppsintensitet är 3,6 kg CO_2/kvm.

I augusti 2023 anslöt sig Skandiabanken till Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vars metodik används för att estimera finansierade utsläpp kopplat till bankens bolåneportfölj, tillsammans med Bankföreningens vägledning. För bostadsrätter tillämpar Skandiabanken en specifik metod som tagits fram av Bankföreningen i samarbete med PCAF. Datan som ligger till grund för beräkningen hämtas från bostädernas energideklarationer via extern dataleverantör. Utöver detta används Energimyndighetens schablonvärden för elintensitet av bostäder och PCAF:s databas för estimat av utsläppsintensitet. Information från International Energy Agency, Energiföretagen, Naturvårdsverket och IPCC används för data om uppvärmningskällor. Datakvalitet är framräknad enligt metodik från PCAF där den rangordnas från 1 (högst kvalitet) till 5 (sämst kvalitet). Skandiabankens datakvalitet på 3,4 visar att utsläppsberäkningarna grundar sig på estimat.

Finansierade utsläpp i bolåneportföljen

Byggnadstyp	Finansierade utsläpp (tCO_2e)	Finansierad yta (kvm)	Finansierad utsläppsintensitet ($kgCO_2e$/kvm)	Datakvalitet enligt PCAF
Småhus	5 035	1 448 794	3,48	3,7
Bostadsrätter	3 648	955 122	3,82	3,0
Totalt	**8 683**	**2 403 916**	**3,61**	**3,38**

FASTIGHETER

Styrning

GOV-3: Hållbarhet i incitamentsprogram

I Skandia Fastigheter finns ingen rörlig ersättning med koppling till klimatmål.

Strategi

SBM-3: Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Skandia Fastigheter äger, utvecklar och förvaltar fastigheter i Sverige. Hållbarhet är en integrerad del i Skandia Fastigheters strategi och identifiering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet sker årligen inom ramen för affärsplaneringen. Skandia Fastigheter har identifierat klimatförändringar som en väsentlig fråga, och har satt mål för att i linje med Parisavtalet minska utsläppen av växthusgaser, se sidan 91 (E1-4). För att nå dessa mål krävs en omställning av verksamheten.

Projektutveckling är den del av verksamheten som har störst negativ klimatpåverkan då den kräver stora mängder material. De största utsläppen sker i tidigare led i värdekedjan redan vid materialtillverkningen. Nyproduktion ska följa Skandia Fastigheters gränsvärden avseende klimatpåverkan. Gränsvärdena är definierade utifrån en stegvis modell för att linjera med fastighetskoncernens klimatmål.

De väsentliga klimatrelaterade riskerna som Skandia Fastigheter har identifierat är både fysiska risker och omställningsrisker.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Dubbel väsentlighetsanalys

Som fastighetsägare verkar Skandia Fastigheter i en bransch som använder stora mängder energi. Energianvändningen följs upp kvartalsvis och ligger till grund för en årlig riskutvärdering. Riskerna som är relaterade till energianvändning beror bland annat på reglering, beskattning samt tillgången till energi. Ökad energianvändning i samhället kan leda till effektbrist och höga priser varför det är viktigt att minska såväl effekt som energianvändning. Planer med energibesparande åtgärder finns därför för varje byggnad i syfte att förbättra byggnadens energiprestanda och därmed minska riskerna.

Skandia Fastigheters klimatpåverkan följs upp årligen med utgångspunkt i Greenhouse Gas Protocol. Utsläppen som härrör från materialanvändningen inom fastighetskoncernen står för den största delen av klimatpåverkan där framför allt cement och stål har stor påverkan. För att uppfylla Parisavtalet krävs därför en omställning i byggprojekten. Nya arbetssätt med nya materialströmmar medför dock risker då bland annat tillgången på återbrukat material i dagsläget är osäker och därför kan begränsa möjligheten att finna tillgängligt material i tid. Omställningen innebär även risk för ökade kostnader för material.

Skandia Fastigheter är, genom sitt fastighetsbestånd, exponerad också för fysiska klimatrelaterade risker med konsekvenser såsom skador på byggnader. Detta kan även leda till hälsorisker för människor med ökade kostnader för skador, evakuering och uteblivna hyresintäkter som följd.

Klimatriskanalyser har genomförts för hela fastighetsbeståndet i syfte att kartlägga omfattningen av klimatrelaterade fysiska risker. Analyserna bygger på klimatscenarierna RCP (Representative Concentration Pathways) 4,5 respektive 8,5, vilka är fastställda av FN:s klimatpanel (IPCC), och på antaganden om utvecklingen fram till år 2100.

RCP 8,5 motsvarar fortsatt höga utsläpp av koldioxid medan RCP 4,5 innebär att utsläppen av koldioxid i atmosfären ökar fram till år 2040. Där väsentliga risker har identifierats har fördjupade klimatriskanalyser genomförts, utifrån geografiska och fastighetsspecifika förutsättningar, i enlighet med kraven i EU-taxonomin. Analyserna har resulterat i övergripande aktivitets- och åtgärdsplaner för att öka fastigheternas motståndskraft mot klimatförändringar, exempelvis åtgärder för dagvattenhantering och takavvattning, säkring av känslig utrustning i källare, solavskärmning, växtlighet och framtagande av beredskapsplaner. Även vid förvärv och i nybyggnadsprojekt genomförs klimatriskanalyser i syfte att säkerställa att dessa fastigheter klimatsäkras för framtiden.

Sammantaget indikerar analyserna med utgångspunkt i klimatscenariot RCP 8,5, och beaktat fastighetsbeståndets förutsättningar, att cirka 30 procent av fastighetsvärdet representerar fastigheter som riskerar vara utsatt för hög risk.

E1-2 Styrdokument för klimatarbetet

I Skandia Fastigheters policy om hållbart företagande fastställs att fastighetskoncernen ska bidra till hållbar utveckling i linje med FN:s globala hållbarhetsmål, att koncernen ska följa och arbeta för efterlevnad av principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag inklusive FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt Parisavtalet om klimatförändringar. Av policyn framgår att de globala klimatförändringarna är av särskild vikt att beakta och att samlad forskning ska vara vägledande för Skandia Fastigheters arbete. Policyn beskriver de processer som fastighetskoncernen ska följa för att identifiera och hantera väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter samt negativ påverkan på människa och miljö på kort, medel och lång sikt med utgångspunkt i koncernens värdekedjor. Bland annat framgår att Skandia Fastigheter ska arbeta med energieffektivitet och klimat. Hållbarhetschefen ansvarar för att policyn implementeras och efterlevs. Policyn omfattar hela fastighetskoncernens verksamhet, och är tillgänglig på Skandia Fastigheters externa webbplats.

Affärsplanen beslutas årligen av styrelsen och implementeras genom verksamhetsplaner. I affärsplanen konkretiseras ambition och riktning genom mål och nyckeltal för klimat, miljöcertifieringar och energi.

Arbetet med hållbarhet beskrivs mer detaljerat i Skandia Fastigheters instruktion för fastighetsutveckling, Projekthandboken, vilken VD fattar beslut om. Instruktionen styr projektprocessen för ny- och ombyggnation och inkluderar gränsvärden för klimatpåverkan i nybyggnation enligt en stegvis modell. Klimatkalkyler ska tas fram för ny- och ombyggnation. I Projekthandboken ingår även Hållbarhetsprogrammet som sammanställer krav inom bland annat klimat- och resurseffektivitet.

Chefen för fastighetsutveckling ansvarar för att instruktionen implementeras och efterlevs. Instruktionen är tillgänglig för medarbetare via fastighetskoncernens intranät. Respektive intern projektorganisation ansvarar för att tillgängliggöra instruktionen för projektspecifika leverantörer.

20230516100063

E1 – Klimatförändringar

Mål och mätetal

E1-4 Mål för klimatarbetet

Skandia Fastigheter har satt upp ett långsiktigt klimatmål om att minska fastighetskoncernens utsläpp av växthusgaser med 75 procent i förhållande till omsättning mellan åren 2020 och 2030 (basår 2020). Dessutom har gränsvärden för utsläpp satts i alla stora fastighetsutvecklingsprojekt, vilket följer samma minskningsmål till 2030. I alla ny- och ombyggnadsprojekt ställs krav om 100 procent förnybar energi samt att solenergi bör produceras inom fastigheten.

E1-5 Energianvändning och energimix

Skandia Fastigheter mäter och följer upp energianvändning i fastighetsbeståndet i ett systemstöd som redovisar förbrukning av fjärrvärme, fjärrkyla, fastighetsel och hyresgästel. Energianvändningen importeras till systemstödet via integrationer från energileverantörer, undermätarsystem eller läses i undantagsfall in manuellt.

Systemstödet möjliggör även uppföljning av koldioxidavtryck för scope 2 och scope 3 avseende energianvändning. Koldioxidavtryck gällande energianvändning redovisas för faktisk förbrukning.

Miljövärden för fjärrvärmeleverantörernas energimix hämtas från Energiföretagens sammanställning. Inköpt el kommer från förnybara källor, varav 50 procent vind och 50 procent vatten.

Energianvändning och energimix[1]	**2024**
Bränsleförbrukning från kol och kolprodukter (MWh)	—
Bränsleförbrukning från råolja och petroleumprodukter (MWh)	624
Bränsleförbrukning från naturgas (MWh)	1 737
Bränsleförbrukning från andra fossila källor (MWh)	—
Förbrukning av inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga, och kylning från fossila källor (MWh)	—
Total användning av fossil energi (MWh)	**2 459**
Andel fossila källor i total energianvändning (%)	2
Användning från kärnenergikällor (MWh)	—
Andel från kärnenergikällor i total energianvändning (%)	—
Bränsleförbrukning från förnybara energikällor (MWh)	—
Förbrukning av inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga, och kylning från förnybara källor (MWh)[2]	89 179
Förbrukning av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)	1 993
Total användning av förnybar energi (MWh)	**91 172**
Andel förnybara källor i total energianvändning (%)	*57*
Bränsleförbrukning för energi från återvunna källor (MWh)[3]	**61 254**
Andel från återvunna källor av total energianvändning (%)	*38*
Ej förnybart	**4 781**
Andel ej förnybart (%)	*3*
Total energianvändning	**159 667**
Energiintensitet per nettointäkt, kWh/tKr[4]	**34,89**

[1] Faktisk förbrukning (ej normalårskorrigerad)

[2] Hyresgästel ingår med 23 784 MWh

[3] För fjärrkyla saknas uppgift om energimix, den totala förbrukningen, 8.660 kWh, redovisas som återvunnen

[4] Normalårskorrigerad fastighetsenergi, exkl hyresgästel

E1 – Klimatförändringar

E1-6 Växthusgasutsläpp

Fastighetsbeståndets utsläpp av växthusgaser beräknas enligt Greenhouse Gas Protocol. En ansenlig del av utsläppen tillräknas fastigheternas fjärrvärmeanvändning, men den allra största delen kommer från produktionen av de material som används i nyproduktion, ombyggnationer och renoveringar. För större ny- och ombyggnationsprojekt görs klimatberäkningar, som periodiseras över åren för byggnationens genomförandefas. För lokalanpassningar används klimatberäkningar från referensprojekt, men i allt större utsträckning genomförs klimatberäkningarna i Skandia Fastigheters systemstöd. För övriga investeringar såsom installations- och energioptimeringsprojekt används schabloner.

Utsläpp av växthusgaser avseende fjärrvärme och övriga energislag beräknas genom att multiplicera faktisk energianvändning med energibolagens rapporterade emissionsfaktorer.

Utsläpp enligt Greenhouse Gas Protocol[1]

Ton CO_2e	2024	2023	2022	2021	Basår 2020
Scope 1					
Olja	—	—	—	—	—
Bränsle egna fordon	4	2	2	2	3
Köldmedieläckage[2]	43	119	50	—	—
Summa Scope 1	**46**	**121**	**52**	**2**	**3**
Scope 2					
Fjärrvärme (marknadsbaserad)[3]	3 988	4 188	3 619	4 605	5 057
Fjärrvärme (platsbaserad)	*4 015*	*3 986*	*3 756*	—	—
Fjärrkyla (marknadsbaserad)[4]	218	*1*	*1*	*57*	*332*
Fjärrkyla (platsbaserad)	*130*	*9*	*9*	—	—
El (marknadsbaserad)[5]	—	—	—	837	856
El (platsbaserad)	*4 510*	*4 711*	*4 719*	*3 024*	*2 871*
Summa Scope 2 (marknadsbaserad)	**4 206**	**4 189**	**3 620**	**5 499**	**6 245**
Scope 3					
Bränsle och energirelaterade utsläpp[3]	1 214	1 180	1 287	—	—
Klimatpåverkan vid ny- och ombyggnation[6]	15 734	17 342	17 706	10 163	8 942
Avfall från hyresgäst[7]	331	356	259	1 535	1 263
Vatten	102	98	96	95	94
Tjänsteresor[8]	50	45	31	25	34
Summa Scope 3	**17 431**	**19 020**	**19 378**	**11 819**	**10 334**
Summa totala utsläpp (scope 1, 2, och 3)	**21 683**	**23 330**	**23 051**	**17 319**	**16 582**
Energileverantörens klimatkompensation[3]	-1 061	-1 202	-950	-1 074	-1 343
Utsläpp efter energileverantörernas klimatkompensation	**20 622**	**22 128**	**22 100**	**16 245**	**15 239**
Växthusgasintensitet per nettointäkt, ton CO_2e/MSEK	**5,24**	**6,15**	**6,94**	**5,44**	**5,30**

[1] I enlighet med definitionerna i GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol), en global standard för mätning, hantering och rapportering av växthusgasutsläpp.

[2] Köldmedialäckage rapporteras med ett års eftersläpning.

[3] Miljövärden för fjärrvärmeleverantörernas energimix hämtas från Energiföretagens sammanställning. Klimatkompenserad fjärrvärme från Stockholm Exergi har tidigare felaktigt undantagits, korrigering skett för 2024.

[4] Emissionsfaktorer för fjärrkyla inhämtas från respektive leverantör.

[5] Inköpt el kommer från förnybara källor, 50 procent vind och 50 procent vatten.

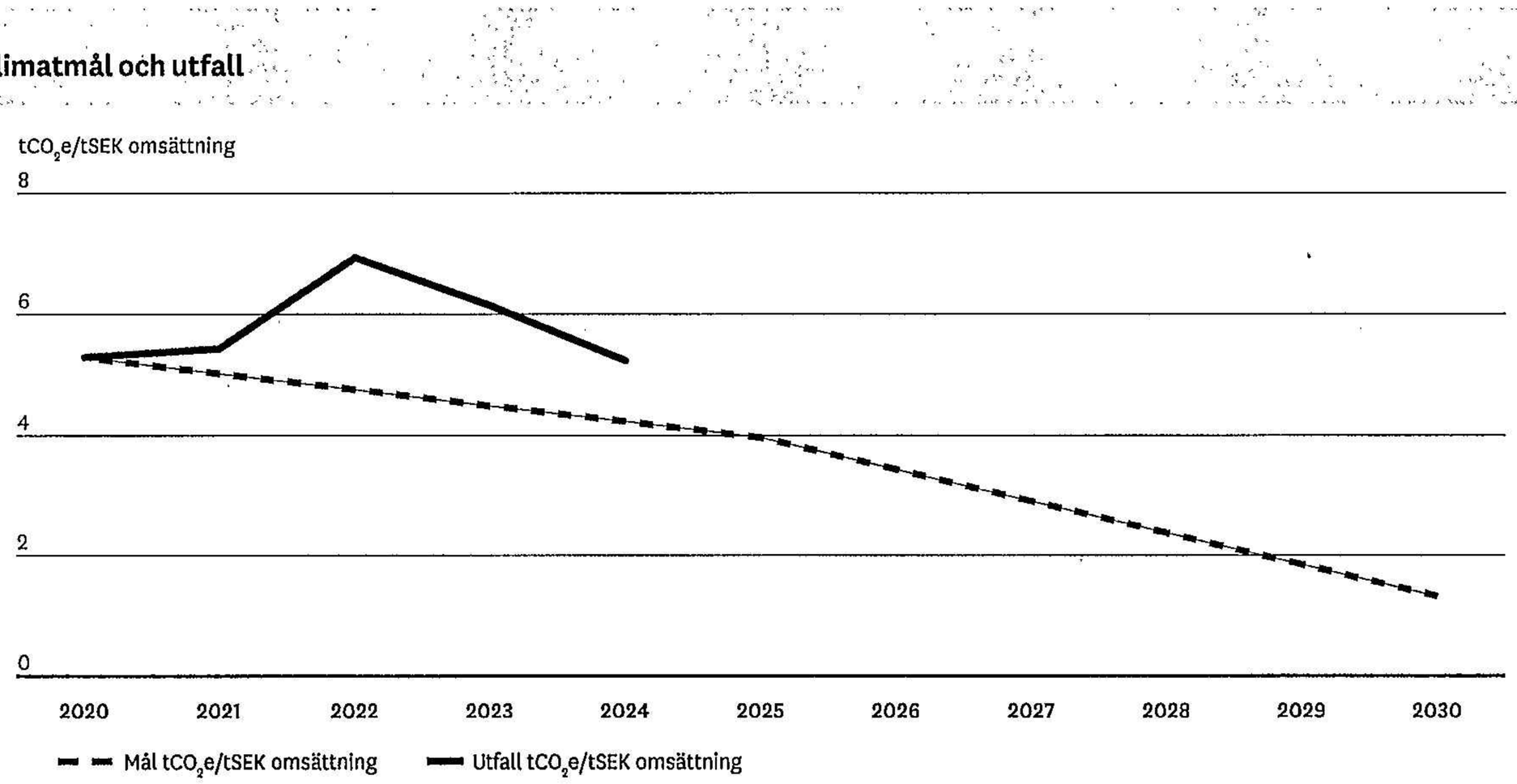
[6] Klimatpåverkan vid nybyggnation avser livscykelskede A1-A5 (d.v.s. råvaruutvinning, produktion av material, transporter samt utsläpp på byggarbetsplatsen). För ombyggnation och hyresgästanpassningar används schablon från referensprojekt och för energi och installationsprojekt används UHM:s spendfaktor "Bygg och fastighet".

[7] Avfallsstatistik från hyresgäst, emissionsfaktor UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting, 2023. Minskade utsläpp 2024 kan härledas till minskade mängder av deponi med höga utsläppsfaktorer. För avloppsvatten används omräkningsfaktor baserad på SCB:s statistik för avloppsvatten. Antagande lika mycket avloppsvatten som vattenanvändning.

[8] Avser resor med flyg och tåg samt hotellnätter, där miljöstatistik för flyg fås från American Express Global Business Travel och för tåg från SJ. Faktor från UHM används för hotell.

E1 – Klimatförändringar

Klimatmål och utfall



E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Resursanvändning och cirkulär ekonomi

FASTIGHETER
Hantering av påverkan, risker och möjligheter
E5-1 Styrdokument för resursanvändning och cirkulär ekonomi

Hantering av material samt cirkularitet är viktiga hållbarhetsfrågor för Skandia Fastigheter då utsläppen från materialanvändningen är en av de faktorer som har störst negativ påverkan på klimatet. I styrdokument beskrivs Skandia Fastigheters ambition att minska klimatpåverkan, uttaget av naturresurser samt negativ påverkan på både miljö och människors hälsa i produktionsled genom att minimera användandet av material, minska avfallsmängderna, öka avfallsåtervinningen samt att öka andelen återbrukat respektive återvunnet och förnybart material.

Centrala styrdokument inom resursanvändning och cirkularitet är policy om hållbart företagande samt Hållbarhetsprogrammet, vilket tydliggör krav på materialval och cirkularitet vid ny- och ombyggnationer. Det finns även rutiner för hantering av avfall och återbruk. Hållbarhetsprogrammet följs upp vid regelbundna möten med entreprenörer och projektörer i varje projekt.

Krav avseende materialanvändning, återbruk och avfallshantering omfattar fastighetskoncernens hela projektverksamhet, inom såväl fastighetsutveckling och byggnation som förvaltning, och berör värdekedjan både uppströms (såsom exempelvis leverantörer, projektörer och entreprenörer) och nedströms (såsom exempelvis hyresgäster).

Hållbarhetschefen är ansvarig för att hållbarhetspolicyn implementeras och efterlevs, medan chefen för fastighetsutveckling ansvarar för innehållet i Hållbarhetsprogrammet. Respektive projektägare ansvarar för att kraven implementeras och följs.

I förekommande fall svarar kraven även upp mot kriterier i miljöcertifieringar avseende återbruk och återvunnet innehåll (Miljöbyggnad respektive BREEAM), samt krav avseende hållbart skogsbruk/träprodukter (FSC eller PEFC).

Samtliga styrdokument finns tillgängliga för medarbetare via Skandia Fastigheters intranät. Hållbarhetspolicyn finns offentligt tillgänglig på webbplatsen. Hållbarhetsprogrammet, samt certifieringskrav, delges projektörer och entreprenörer i avtalshandlingar och vid uppstart av projekt.

E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi

E5-2 Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi

I syfte att minska avfallsmängderna, öka återvinningen samt att öka graden av återbruk och förnybara material har fastighetskoncernen implementerat ett flertal åtgärder, exempelvis:

- Hållbarhetsprogram i projekt, med krav på cirkularitet, flexibelt byggande och avfall. Förväntat utfall: minskade avfallsmängder, ökad mängd återvinning samt ökad mängd återbrukat och förnybart material i ny- och ombyggnadsprojekt.
- Miljöcertifieringar i både nyproduktion och befintliga fastigheter. Förväntat utfall: minskade avfallsmängder samt ökad mängd återbrukat och återvunnet material, främst i ny- och ombyggnadsprojekt.
- Implementering av plattform/systemstöd för inventering, dokumentation och förflyttning av återbrukat material. Förväntat utfall: förbättrade förutsättningar för att öka mängden återbrukat material i både ny- och ombyggnadsprojekt samt lokalanpassningar.
- Pilotprojekt där ett bostadshus byggs med trästomme samt återbrukade fönsterpartier. Huset ska NollCO_2-certifieras. Förväntat utfall: minskad klimatpåverkan i projektet.
- Implementering av konceptet Långsiktiga kontor, med fokus på att minska resursanvändningen och göra miljömässigt medvetna materialval vid hyresgästanpassningar, i nära dialog med kunderna. Förväntat utfall: ökat bevarande av material och lokalutformning, samt ökad mängd återbrukat, återvunnet och förnybart material, i lokalanpassningar.

Branschinitiativ och -samarbeten fortsätter att öka tillgänglighet och användande av återbrukat material och skapar även återföring av erfarenheter och kompetenshöjning. Det förs även dialog och samverkan med kunder avseende resurseffektivitet och avfallshantering, huvudsakligen med kommersiella hyresgäster.

Mål och mätetal

E5-5 Resursutflöden

Idag följer Skandia Fastigheter upp avfallsmängder som genereras, både i större byggprojekt och inom fastighetsförvaltningen.

Avfallsstatistik samlas in från avfallsentreprenörer med ramavtal, de största övriga avfallsentreprenörerna samt för ny- och större ombyggnadsprojekt (avseende bygg- och rivningsavfall) via entreprenören. Avfallsdata för fastighetsförvaltning innefattar till största delen avfall som har genererats hos hyresgästerna. Exempel på farligt avfall kan vara kemikalier, batterier och elektronikavfall.

Det förekommer att statistik inte erhålls i viktenheter, eller att avfallsentreprenören inte kan delge exakta mängder, varvid schabloner ibland används. Skandia Fastigheter fortsätter under 2025 arbetet med att inhämta statistik för hela det förvaltade beståndet samt att inkräva avfallsdata från mindre ombyggnationer, till exempel vid lokalanpassningar.

Avfall

Ton	Farligt avfall	Icke-farligt avfall
Förberedelse för återanvändning	—	—
Materialåtervinning	—	2 642
Andra återvinningsförfaranden	—	3 369
Total mängd i vikt som avletts från avfall	—	**6 011**
Förbränning	—	—
Deponi	206	—
Annat bortförskaffningsförfarande	—	—
Avfall avsett för bortförskaffande	**206**	—
Sammanlagda mängd avfall som har genererats	**206**	**6 011**

Den sammanlagda mängden icke-återvunnet avfall, 206 ton, utgör 3 %. Avfallsstatistik är inhämtad från ramavtalsleverantörer, RagnSells och Wacab, samt från kommunala avfallsbolag där statistik finns tillgänglig. Avfallsstatistik från entreprenad och ombyggnation har inhämtats vid större ny- och ombyggnationsprojekt, men inte för mindre hyresgästanpassningar. Schabloner har använts vid entreprenad över flera år med erhållen statistik för totalt avfall eller där avfall har angivits i andra mått än vikt.

E – Upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

EU:s taxonomiförordning

Syftet med taxonomiförordningen och dess kompletterande delegerade akter ("taxonomin") är att skapa ett enhetligt klassificeringssystem för att underlätta för investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar. I taxonomin föreskrivs det att vissa stora företag som ska offentliggöra upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD)[1], så kallade NFRD-företag[2], ska lämna upplysningar om hur och i vilken utsträckning företagets verksamheter är förknippade med miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Skandia möter definitionen för ett NFRD-företag och ska därmed uppfylla de upplysningskrav som följer av taxonomin.

Kriterierna för när en verksamhet kan anses vara förenlig med taxonomin, det vill säga är miljömässigt hållbar, är detaljerat beskrivet i tekniska granskningskriterier som fastställts i delegerade akter. En verksamhet som omfattas av taxonomin har potential att väsentligt bidra till ett miljömål och samtidigt inte orsaka väsentlig skada på övriga miljömål. En verksamhet som är förenlig med taxonomin måste väsentlig bidra till minst ett av de definierade miljömålen och samtidigt inte orsaka väsentlig skada mot något av de övriga miljömålen, samt uppfylla specifika sociala skyddsåtgärder. Tekniska granskningskriterier för två av miljömålen, miljömål 1 Begränsning av klimatförändringar och miljömål 2 Anpassning till klimatförändringar, antogs under 2021. Tekniska granskningskriterier för de återstående fyra miljömålen antogs under 2023.

Skandia ska lämna upplysningar om taxonomiförenlighet för koncernen som helhet samt i form av ett antal nyckeltal och tabeller för de huvudsakliga verksamhetsgrenarna försäkringsverksamhet, bankverksamhet samt fastigheter.

Upplysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med taxonomiförordningen

Skandia vill skapa trygghet för generationer och bidra till ett hållbart värdeskapande med sikte på att vara ledande inom pensionsförsäkringar och samtidigt ta ansvar. Skandia har som målsättning att erbjuda kunderna i Skandias livbolag en anpassad sparportfölj som ger både en god riskspridning och en tydlig hållbarhetsprofil. Klimatförändringarna och dess konsekvenser är av särskild vikt för Skandia att beakta. För Skandia som kapitalförvaltare är det därför viktigt att förstå hur klimatförändringarna påverkar de verksamheter som Skandia investerar i, såväl risker som möjligheter. Klimatfrågan har under lång tid varit ett av fokusområdena inom Skandia. År 2020 fastslog Skandias livbolags styrelse en klimatfärdplan för Skandia Liv, med fokus på de kommande fem åren när det gäller att minska exponeringen mot fossila bränslen och att öka exponeringen mot klimat- och miljöinvesteringar. År 2024 fastslogs även ett nytt, utsläppsrelaterat påverkansmål till 2030. Syftet är att minska den finansiella klimatrisken i den traditionella förvaltningen samtidigt som mer kapital styrs till framtidens klimatlösningar vilket inkluderar den andel investeringar som omfattas av EU:s taxonomi.

Skandias fondbolag har antagit motsvarande utsläppsrelaterat påverkansmål som Skandias livbolag och påverkansarbetet sker i samverkan med moderbolaget. Läs mer om klimatfärdplanen på sidorna 86 och 105–106.

Upplysningar om taxonomiförenlighet för Skandiakoncernen

Skandia är ett finansiellt konglomerat och ska som sådant upplysa om taxonomiförenligheten för koncernen som helhet. Detta redovisas i form av ett vägt genomsnitt av taxonomiförenlighet avseende miljömål 1 och 2 uppdelat på försäkringsverksamhet, bankverksamhet samt fastighetsverksamhet och baseras på respektive verksamhets taxonomirapportering. Nyckeltalen för taxonomiförenlighet har vägts samman utifrån respektive verksamhets andel av Skandias omsättning[3].

För mer detaljerad information enligt EU:s taxonomiförordning se sidorna 109–133.

Genomsnittligt KPI Skandia 2024, MSEK

Verksamhet	Omsättning	Andel av omsättning (A)	KPI omsättningsbaserad (B)	KPI kapitalutgiftsbaserad (C)	Viktat KPI omsättningsbaserad (A*B)	Viktat KPI kapitalutgiftsbaserad (A*C)
Finansiella verksamheter	**29 050**	**88%**				
Försäkring	27 521	83%	0,9%	1,6%	0,8%	1,3%
Skandiabanken	1 529	5%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Icke-finansiella verksamheter	**3 932**	**12%**				
Skandia Fastigheter	3 932	12%	25,0%	9,0%	3,0%	1,1%
Total omsättning	**32 982**	**100%**				
Genomsnittligt KPI					**3,8%**	**2,4%**

[1] Non-Financial Reporting Directive (NFRD) (2014/95/EU).

[2] Stora företag som är av allmänt intresse och som på balansdagen överskrider kriteriet om att under räkenskapsåret i genomsnitt haft 500 anställda samt företag av allmänt intresse som är moderföretag i en stor koncern som på balansdagen efter konsolidering överskrider kriteriet att under räkenskapsåret i genomsnitt haft 500 anställda.

[3] Omsättning för försäkringsverksamheten avser premieinkomst och för övriga verksamheter totala intäkter.

Social information

Skandia strävar efter att vara en inkluderande arbetsplats där medarbetarna mår bra och utvecklas. Kunderna ska erbjudas ansvarsfull rådgivning och tjänster som främjar hälsa och ekonomisk trygghet. Säker hantering av personuppgifter är av högsta prioritet.

Den egna arbetskraften

HÅLLBART ARBETSLIV

Strategi

SBM-2 Intressenter

Se Allmänna upplysningar, sidorna 79–80 (SBM-2).

SBM-3 Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Engagerade medarbetare är avgörande för Skandias förmåga att skapa värde för både kunder och verksamheten. Att erbjuda en inkluderande, trygg och jämställd arbetsplats där medarbetare kan utvecklas är en förutsättning för att Skandia ska kunna fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare. Detta är avgörande för att Skandia ska lyckas attrahera och behålla rätt kompetens samt bibehålla en företagskultur som stödjer affärsmålen. Därför arbetar Skandia för att minimera potentiell negativ påverkan och främja positiv påverkan genom att adressera kompetensutveckling, arbetsmiljö och hälsa, samt mångfald och inkludering. Skandias medarbetare har svenska arbetsvillkor och som huvudregel fasta anställningar.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S1-1 Styrdokument för ett hållbart arbetsliv

Skandia har i syfte att säkerställa ett hållbart arbetsliv antagit ett antal styrdokument som gäller för samtliga medarbetare i koncernen. Utöver att följa lagar, förordningar, föreskrifter och allmänna råd ska Skandias verksamhet bedrivas med respekt för mänskliga rättigheter. Chef HR i Skandias livbolag är ytterst ansvarig för dessa styrdokument.

Mångfald och Inkludering: I Skandias policy om anställdas etik, korruption och mutor samt inkluderande arbetsplats fastställs att Skandia ska vara en inkluderande arbetsplats där olikheter tillvaratas och där företagskultur och ledarskap bygger ett klimat där alla medarbetare är trygga med att bidra med sin kompetens och att vara sig själva. Skandias medarbetare förväntas aktivt bidra till en trygg och inkluderande miljö och motverka diskriminering på grund av etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, ålder, sexuell läggning eller funktionsnivå. Det innebär att kunna stå upp för sig själv eller den kollega som drabbas och även säkerställa att händelsen eskaleras via ansvarig chef, chefens chef, HR eller arbetsmiljöombud. Även i Skandias uppförandekod tydliggörs förväntningar på medarbetarna, på hur en trygg och inkluderande arbetsmiljö ska fungera och fastställer att medarbetarna förväntas bemöta kollegor och kunder på ett respektfullt sätt och ta ansvar för att uppmärksamma och motverka olämpligt beteende.

Arbetsmiljö och hälsa: Skandia strävar efter att ständigt förbättra arbetsmiljön. Skandias riktlinje om arbetsmiljö, hälsa, rehabilitering samt riskbruk lägger grunden för det systematiska arbetsmiljöarbetet. Både chef och medarbetare har ett ansvar att bidra till ett bra arbetsklimat och att aktivt medverka i utvecklingen av arbetsmiljön. Arbetet bedrivs i enlighet med gällande lagstiftning, och omfattar alla medarbetare. Skandias arbetsmiljö ska inte utsätta medarbetare för ohälsa eller olycksfall, och det finns riktlinjer för hur en eventuell arbetsskada ska hanteras, följas upp och förebyggas. Arbetsmiljöaspekter ska beaktas i alla beslut som berör medarbetarna, och arbetsförhållanden ska anpassas till Skandias medarbetares olika förutsättningar.

Kompetensutveckling: För att Skandia ska fortsätta vara konkurrenskraftigt behövs engagerade medarbetare som kontinuerligt utvecklar sin kompetens. Skandia uppmuntrar medarbetarna att vidareutveckla sig inom ramen för sina befintliga roller, men även att söka nya roller inom företaget. Ett styrande dokument för kompetensutveckling är under framtagande.

S1-2 Kontakter med medarbetare och fackliga organisationer

Chefer och medarbetare har en löpande dialog om mål, prestation och kompetensutveckling. Processer och verktyg finns för uppföljning och återkoppling. Utöver detta genomförs årliga lönedialoger.

Facklig samverkan och dialog

Skandia och arbetstagarrepresentanterna har en väl fungerande samverkan på såväl koncernnivå som på affärsområdes- och enhetsnivå genom fackförbunden Forena och Saco (Sveriges akademikers centralorganisation), där de koncerngemensamma samrådsmötena även fungerar som koncernens arbetsmiljökommitté. Syftet med samverkan är att säkra medbestämmande enligt lagkrav samt att centrala kollektivavtal följs. Arbetstagarrepresentanterna i Skandias livbolags styrelse, från Forena respektive Saco, träffar Skandias koncernchef och VD inför styrelsemöten i Skandias livbolag, där aktuella frågeställningar diskuteras. Frågor som behandlas genom facklig samverkan är bland annat lönesättning, jämställdhets- och likabehandlingsfrågor, medarbetarundersökningar samt utbildningsbehov, uppföljning av sjukstatistik, arbetsmiljöincidenter och arbetsskador.

Även Skandia Fastigheter har en formell samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare i form av en arbetsmiljökommitté, vilken består av representanter för arbetsgivare och arbetstagare. Utöver detta har dotterbolagen i koncernen också samverkan med Vision, Psykologförbundet, Vårdförbundet, Fastighetsanställdas Förbund, Unionen, Ledarna samt Sveriges Ingenjörer inom ramen för den lagstadgade förhandlingsskyldigheten.

S1-3 Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

Utöver kontinuerliga dialoger mellan medarbetare och chefer genomförs regelbundna medarbetarundersökningar. Dessa syftar till att utveckla och förbättra verksamheten, och ger betydelsefull information om bland annat organisation och ledarskap, medarbetares engagemang, arbetsmiljö och Skandias attraktivitet som arbetsgivare. Undersökningarna ger också medarbetare en möjlighet att göra sin röst hörd. Som ett resultat av undersökningarna skapar varje avdelning en handlingsplan för utvecklingsområden med förbättringsaktiviteter. Undersökningarna besvaras anonymt, och alla svar hanteras av en extern leverantör.

Skandia har etablerade rutiner och kanaler för visselblåsning där

20250516100166

S1 – Den egna arbetskraften

medarbetare kan rapportera misstankar om allvarliga missförhållanden, oegentligheter eller överträdelser i verksamheten. Det kan handla om exempelvis ekonomisk brottslighet, diskriminering, trakasserier eller överträdelser av penningtvättsregelverket. Rapporteringen kan ske öppet eller anonymt via en länk på den externa webbplatsen där också separata kanaler är tillgängliga för olika bolag inom koncernen. Ansvarig för mottagande av visselblåsningsärenden är Chef Internrevision. Skandia följer de externa krav som finns avseende skydd för den som rapporterar. Skandia Fastigheter har en egen lösning för visselblåsning. Regelbundna utbildningar är obligatoriska för medarbetare inom de tillståndspliktiga bolagen och för medarbetare i Skandia Fastigheter.

S1-4 Åtgärder och resurser för ett hållbart arbetsliv

Mångfald och Inkludering: Skandia har nolltolerans mot alla typer av mobbning, trakasserier och diskriminering och fastställer årligen, eller vid behov, en plan för aktiva åtgärder mot diskriminering. Obligatoriska utbildningar i ämnet genomförs för nyanställda som en del av deras introduktion.

Skandia genomför årliga lönekartläggningar i syfte att upptäcka, åtgärda och förhindra osakliga löneskillnader mellan män och kvinnor. I styrande dokument fastslås att lönerna ska vara individuella och marknadsmässiga och i det fall osakliga skillnader finns ska dessa utredas och hanteras.

Arbetsmiljö och hälsa: Skandia strävar efter att ständigt förbättra arbetsmiljön och främja medarbetarnas hälsa och välmående, och arbetsmiljöaspekter ska beaktas i alla beslut som berör medarbetarna. Exempelvis erbjuds anställda tillgång till hälso-, sjuk- och vårdförsäkringar samt friskvårdsbidrag och gemensamma hälsoaktiviteter. Vidare följs medarbetarnas välmående samt upplevda arbetsmiljö upp via medarbetarundersökningar, dialoger och en årlig arbetsmiljö- eller skyddsrond, i syfte att fånga tidiga signaler på ohälsa, sätta handlingsplaner och nödvändiga insatser kring sjukvård och rehabilitering.

Utöver detta har Skandia dialog med relevanta fackliga representanter samt arbetsmiljökommittéer, för att tydliggöra samverkan, roller och ansvar i arbetsmiljöfrågor. Alla chefer i Skandia, och även medarbetare i Skandia Fastigheter, erbjuds utbildningar i arbetsmiljö.

Kompetensutveckling: Vid introduktion för nyanställda, inom nuvarande roller samt inför nya roller, genomför Skandia ett strukturerat arbete kring medarbetares kompetensutveckling. Merparten av kompetensutvecklingen sker som lärande i vardagen, där ansvaret ligger på den enskilde medarbetaren, medan chefens roll är att stödja och skapa goda förutsättningar. Inom delar av Skandia finns även möjlighet till arbetsrotation, vilket innebär att medarbetarna under en period får prova en ny arbetsuppgift i en annan roll eller i ett annat team. Dessa rotationer möjliggör utveckling för medarbetarna samtidigt som det skapar möjligheter att nyttja kompetens där den bäst behövs. Vidare tillhandahålls flertalet både obligatoriska och frivilliga interna och externa utbildningar.

Mål och mätetal

S1-5 Mål för hållbart arbetsliv

Skandia ska vara en hållbar arbetsplats som ger möjligheter för medarbetarna att utvecklas, samt säkerställa en arbetsmiljö som främjar medarbetarnas engagemang och hälsa. Ett mått på medarbetarnas hälsa är sjukfrånvaro, där koncernen har som mål att sjukfrånvaron ska vara lägre än tre procent. Skandias totala sjukfrånvaro 2024 uppgick till 3,2 procent (3,3). Skandia strävar efter att vara en arbetsgivare som medarbetare gärna rekommenderar (eNPS), vilket mäts genom medarbetarundersökningar. Resultatet för 2024 visade åter att medarbetarna i hög utsträckning skulle rekommendera Skandia som arbetsgivare. Skandia har även ett mål om att ha en jämn könsfördelning bland chefer. Andelen kvinnliga chefer för 2024 låg på 43 procent.

Kompetensutveckling följs upp genom dialoger mellan chefer och medarbetare men också i medarbetarundersökningen där frågor ställs huruvida medarbetaren upplever att den har haft möjlighet att utvecklas.

Mångfald och inkludering

Skandia har fortsatt låga nivåer av mobbning, trakasserier och diskriminering, men nollvisionen är inte uppnådd. Könsfördelningen i Skandias koncernledning och bland chefer är fortsatt god, men når inte målet.

Mål	Mätetal	Utfall 2024[1)]	Utfall 2023[2)]
Nolltolerans gällande kränkande särbehandling	Nollvision (mäts och följs upp via medarbetarundersökning)		
	– Mobbning, andel som uppger att de har utsatts	1,1%	1,1%
	– Sexuella trakasserier, andel som uppger att de har utsatts	0,4%	0,0%
	– Diskriminering, andel som uppger att de har utsatts	1,5%	0,9%
	Antal fall av diskriminering samt vidtagna åtgärder (konstaterade fall)	0	0
Skandia ska ha en jämn könsfördelning bland chefer	Fördelning kvinnor/män 50/50	43%/57%	43%/57%

1) Utfallet avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter, där 2,3 % av medarbetarna har uppgett att de utsatts för kränkande särbehandling, mobbning, sexuella trakasserier eller annan diskriminering på jobbet.

2) Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

S1 – Den egna arbetskraften

Arbetsmiljö och hälsa

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2024	Utfall 2023
God arbetsmiljö som gör Skandia till en arbetsgivare anställda gärna rekommenderar	eNPS[1]: målnivå 30 (mäts och följs upp via medarbetarundersökning)	39	54[2]
Låg sjukfrånvaro	Total sjukfrånvaro: målnivå <3%	3,2%	3,3%
Personalomsättning	Målnivå 5–15%	10%	11%

[1] eNPS (employee Net Promoter Score) är ett mål för Skandia att mäta medarbetarengagemang, ett utfall på frågan "Hur troligt är det att du skulle rekommendera Skandia som arbetsgivare till en vän eller bekant?". Ett eNPS-värde kan variera mellan -100 och 100. Allt över 0 är acceptabelt och över 30 bedöms som utmärkt.

[2] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

Kompetensutveckling

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2024[1]	Utfall 2023[2]
Möjlighet till utveckling – Skandia ska erbjuda en utvecklande arbetsplats som ger möjligheter för medarbetarna att växa och utvecklas	"Det senaste året har jag haft möjlighet att utvecklas" (fråga och utfall medarbetarundersökning), målvärde över 4 (5-gradig skala)	4,2	4,2

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter

[2] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

S1-6 Uppgifter om företagets medarbetare

Data avseende Skandias medarbetare hämtas från Skandias HR-system. I följande tabeller redovisar Skandia antal anställda oavsett sysselsättningsgrad. Under 2024 var personalomsättningen 10 (11) procent och 267 (272) anställda avslutade sin anställning i Skandia. Personalomsättning definieras som antalet personer som slutar under året delat på genomsnittet av antalet anställda. Samtliga anställa är baserade i Sverige och omfattas av kollektivavtal.

Antal anställda och könsfördelning

Könstillhörighet	Antal anställda
Män	1 285
Kvinnor	1 287
Annat	—
Ej angivet	—
Totalt antal anställda	**2 572**

I december 2024 var 2 572 (2 510) anställda i Skandia. Medelantalet anställda uppgick till 2 385 (2 269) i koncernen och 1 700 (1 609) i moderbolaget. Se även sidan 200 i den finansiella redovisningen.

20250516100067

S1 – Den egna arbetskraften

S1-9 Mångfaldsindikatorer

	Medarbetare		Chefer inklusive koncernledning		Varav koncernledning		Styrelse inkl arbetstagar-representanter (moderbolag)	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Totalt antal	**2 305**	**2 258**	**267**	**252**	**10**	**10**	**12**	**12**
Andel kvinnor	51%	51%	43%	43%	40%	40%	42%	42%
Andel män	49%	49%	57%	57%	60%	60%	58%	58%
Andel under 30 år	15%	18%	2%	2%	—	—	—	—
Andel mellan 30-50 år	55%	52%	58%	58%	60%	50%	42%	42%
Andel över 50 år	30%	30%	40%	40%	40%	50%	58%	58%

Antal avser antal anställda oberoende av sysselsättningsgrad.

S1-14 Mätetal för arbetsmiljö

Samtliga anställda omfattas av Skandias systematiska arbetsmiljöarbete. Under 2024 har 0 dödsfall orsakats av arbetsrelaterade skador samt 13 (14) arbetsrelaterade olyckor rapporterats avseende Skandias egna medarbetare samt annan personal som arbetar i Skandias utrymmen. Se ytterligare mätetal för arbetsmiljö och hälsa, sidorna 97–98 (S1-5).

S1-16 Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Löneskillnaden mellan könen baseras på den genomsnittliga bruttotimlönen för anställda per den 31 december.

Löneskillnader mellan könen[1)]	2024
Chefer[2)]	20%
Medarbetare	13%

[1)] Skillnaden mellan män och kvinnors genomsnittliga bruttotimlön uttryckt i procent av genomsnittlig bruttotimlön för män per 31 december. Ett positivt utfall visar på den högre procentuella lön som män har i jämförelse med kvinnor. Ett negativt utfall skulle visa på den procentuella högre lönen som kvinnor har i jämförelse med män.

[2)] Löneskillnaden mellan manliga och kvinnliga chefer minskar till 17 procent i det fall Skandias koncernchef och VD exkluderas.

Den totala ersättningskvoten, det vill säga den totala årslönen för den anställde som har högst lön jämfört med medianlönen för övriga anställda, uppgick för 2024 till 18,4. Med årslön avses lön och andra skattepliktiga förmåner.

Arbetstagare i värdekedjan

FASTIGHETER

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S2-1 Styrdokument för arbetstagare i värdekedjan

Skandia Fastigheters centrala styrdokument för att hantera väsentlig påverkan på arbetstagarna i värdekedjan är riktlinje för inköp, som beskriver hur fastighetskoncernen bedriver ett ansvarsfullt inköpsarbete, samt Skandia Fastigheters uppförandekod för leverantörer, som ställer krav på leverantörer att agera i enlighet med etiska och miljömässiga krav och normer. I dessa styrdokument beskrivs krav inom områden som miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorruption. Tillsammans lägger de grunden för Skandia Fastigheters arbete med att minska negativ påverkan på människor och miljö genom sina inköp.

Riktlinjerna omfattar hela Skandia Fastigheters verksamhet och syftar till att hantera riskerna uppströms och nedströms i värdekedjan. De omfattar alla leverantörer som har en relation med Skandia Fastigheter och dess underleverantörer. Riktlinje för inköp har främst fokus på intern kravställning, som indirekt påverkar värdekedjan, medan uppförandekod för leverantörer riktar sig direkt mot värdekedjan. Genom kaskadering, där varje leverantör är ansvarig för sina leverantörer och underleverantörer, innefattas hela värdekedjan.

I riktlinje för inköp beskrivs hur Skandia Fastigheters medarbetare via inköpsprocessen ska säkerställa att rätt leverantörer anlitas, att eventuella risker beaktas samt hur fastighetskoncernens rutin ser ut för att följa upp om krav inte efterlevs av leverantörerna.

Uppförandekod för leverantörer förbinder leverantörerna att efterleva lagar och förordningar, internationella överenskommelser samt att följa upp motsvarande för sina respektive värdekedjor. I koden ställer Skandia Fastigheter även krav på att leverantörerna ska följa och arbeta för efterlevnad av ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetet samt FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som i sin tur baseras på en rad olika internationella konventioner. Skandia Fastigheters uppförandekod för leverantörer berör bland annat människohandel, tvångsarbete och barnarbete.

Inköpschef är ytterst ansvarig för riktlinje för inköp samt för uppförandekod för leverantörer. Båda dokumenten är tillgängliga för fastighetskoncernens medarbetare på Skandia Fastigheters intranät.

S2-2 Kontakter med arbetstagare i värdekedjan

I dagsläget finns inte några upparbetade rutiner för kontakt med arbetstagare i värdekedjan.

S2-3 Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

De kanaler som finns tillgängliga för arbetstagare i värdekedjan för att uppmärksamma problem och oegentligheter beskrivs på sidan 108 (G1).

20250516180638

Konsumenter och slutanvändare

PRODUKTER OCH TJÄNSTER

Strategi

SBM-2 Intressenter

Se Allmänna upplysningar, sidorna 79–80 (SBM-2).

SBM-3 Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Skandias intention är att de produkter och tjänster som erbjuds ska bidra till att skapa ekonomisk trygghet för kunderna. Skandias livbolag erbjuder sparande i traditionellt förvaltad livförsäkring. I fondförsäkringsbolaget kan kunderna välja att spara i fond- eller depåförsäkring medan Skandiabanken erbjuder bolån, sparande på investeringssparkonto eller i värdepappersdepå samt betalningstjänster. Dessutom erbjuder Skandia förebyggande hälso- och trygghetstjänster.

Påverkan från dessa produkter och tjänster kan vara både positiv och negativ:

- En investeringsprodukt eller investering i ett finansiellt instrument innebär ett ekonomiskt risktagande för kunden och kan öka såväl som minska i värde.
- God rådgivning till försäkringskunderna ger en positiv påverkan genom att kunderna får enkla och trygga produkter anpassade efter sina respektive preferenser och individuella sparhorisont. Utan en ansvarsfull och kvalitativ rådgivning utifrån kundens förutsättningar och preferenser kan kundernas ekonomiska trygghet potentiellt påverkas negativt.
- Skandias förebyggande hälso- och trygghetstjänster ska bidra till bättre hälsa, lägre sjukfrånvaro och ekonomisk trygghet både i närtid och över tid. Genom att affärsmodellen beaktar helhetssynen på hälsa, där de proaktiva insatserna är en viktig komponent, bidrar affärsmodellen till att företagskunderna och samhället kan spara kostnader för produktionsbortfall orsakad av sjukfrånvaro, och kan därtill minska mänskligt lidande samt inkomstbortfall för den enskilde individen.
- Bolån till privatpersoner utgör huvuddelen av bankverksamhetens affär. Genom att alltid erbjuda transparenta och förhandlingsfria bolån till privatpersoner medför affärsmodellen en positiv påverkan på kunderna. Om bankens analys av kundens återbetalningsförmåga skulle brista kan det medföra ekonomiska förluster för både kunden och Skandia, både i närtid och längre fram.

Skandias kunder är beroende av rättvisande och tillgänglig information om produkterna och tjänsterna för att förstå innebörden av deras potentiella påverkan, såväl positiv som negativ. Kunder kan påverkas av produkterna i olika utsträckning, till stor del beroende vilken produkt eller tjänst som valts, liksom tidshorisont eller individuella preferenser inom en produkt. Kunder inom Skandia som väljer finansiella produkter med högre risk kan både få en större finansiell utveckling, men löper även större risk att påverkas negativt av produkten. Som kundägd koncern ser Skandia kontinuerligt över sin affärsstrategi för att säkerställa den positiva påverkan, och minimera den potentiella negativa påverkan av erbjudna produkter och tjänster.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S4-1 Styrdokument för produkter och tjänster

För att hantera de risker som är förenade med att spara i en finansiell produkt eller att ta ett bolån har Skandia ett antal styrdokument och processer för att främja och säkerställa ett effektivt kundskydd. Dessa styrdokument omfattar samtliga försäkringsprodukter samt bolån. Kraven på produkttillsyn och produktstyrning i Skandias livbolag respektive fondförsäkringsbolag är dokumenterade i produkttillsyns- och styrningspolicyn. Den beskriver hur försäkringsprodukter utformas och övervakas, liksom översyn och distribution av produkterna, samt åtgärder för att justera försäkringsprodukter som kan leda till skada för kunder.

I Skandias policy om god försäkringsdistributionssed ställs krav på att centrala kundskyddsregler ska beaktas vid distribution av försäkringsprodukter samt att kundernas intressen tas tillvara.

I Skandiabanken finns styrdokument för processen för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster, marknader, och distributionskanaler/distributörer. Utöver det finns en instruktion för att ta tillvara konsumenternas intresse vid utformning och distribution av produkter. Dokumenten syftar till att säkerställa att processerna sker i enlighet med gällande externa regler.

Skandiabanken har inrättat ett kreditriskramverk som inbegriper ett flertal styrdokument – kreditpolicy, kreditinstruktion och kredithandbok – i syfte att tillse ett gott kundskydd. I samtliga styrdokument är en gedigen bedömning av kundens återbetalningsförmåga central.

Samtliga tillståndspliktiga bolag i koncernen har en policy för hantering av kundklagomål som är i linje med exempelvis Finansinspektionens föreskrifter och riktlinjer från europeiska tillsynsmyndigheter. I policyn framgår bland annat intern beslutsordning, registrering, uppföljning, och rapportering av klagomål, rutiner avseende information, förebyggande åtgärder till följd av inkomna klagomål samt kvalitetskontroller.

Chef Affärsområde Försäkring respektive Bank är ytterst ansvariga för att produktstyrningsprocesserna samt klagomålshantering implementeras i verksamheten. Chef Försäljning ansvarar för distributionen av försäkring.

S4-2 Kontakter med kunder

Distributionen av Skandias försäkringsprodukter sker genom egna rådgivare samt externa försäkringsförmedlare. Kunden erhåller rådgivning där kundens krav och behov är i centrum. Genom en noggrann kartläggning kan kunden därefter erhålla personligt utformade rekommendationer om bland annat lämpliga risk- och sparförsäkringar. För att uppnå en hög kvalitet i rådgivningen är det viktigt att rådgivarna innehar en hög kompetens. En del av produkterna är även möjliga att teckna via skandia.se, där det också för vissa produkter erbjuds digital rådgivning, till exempel avseende pensionssparande. I inloggat läge på webbplatsen kan kunden bland annat boka rådgivning kring sparande och pension, ansöka om nya försäkringar och ändra i befintliga försäkringar samt chatta med kundservice.

Skandiabankens privatkunder erbjuds information och kontakt främst via webbplatsen skandia.se men också via telefon. I inloggat läge på webbplatsen kan kunden bland annat ansöka om bolånelöfte och få stöd i att hantera beviljade bolån, chatta med kundservice samt anmäla bedrägerier.

S4 – Konsumenter och slutanvändare

Kunder inom Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag kan framföra klagomål antingen direkt till berörd handläggare eller till kundservice. Skandiabankens kunder ska i första hand kontakta kundservice då dedikerade handläggare inte finns inom bankverksamheten. Kunderna kan även framföra klagomål till bolagen i inloggat läge på skandia.se.

Om ett ärende inte kan lösas i kontakt med handläggare eller kundservice ska kunden hänvisas till klagomålsavdelningen i respektive bolag inom Skandiakoncernen. När en kund vänder sig till klagomålsavdelningen ska kunden också hänvisas till informationen på Skandias webbplats. Där informeras om kontaktvägar samt hur man går till väga för att lämna in ett klagomål. Klagomålsprocessen beskrivs också i förköpsinformationen som distribueras innan en försäkring tecknas, samt i bankens produktinformation eller i villkor.

På webbplatsen finns också information om externa omprövningsinstanser, samt information om konsumentvägledning.

S4-3 Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

Skandia har klagomålsansvariga som ansvarar för att klagomålshanteringen bedrivs på ett ändamålsenligt sätt, med god regelefterlevnad i linje med beslutad policy.

När en kund har framfört ett klagomål hanteras det i linje med beslutad process och i nära dialog med kunden. Inkomna klagomål utreds och dokumenteras för att säkerställa spårbarhet och möjlighet att granska klagomålshanteringen i efterhand. Beslut om ersättning/kompensation till kund fattas i enlighet med handläggningsrutinerna för kundkompensationer. När ett klagomål leder till avslag ska kunden alltid informeras om kontaktvägar för konsumentvägledning samt externa omprövningsinstanser.

Klagomålshandläggarna har väl etablerade rutiner för att säkerställa kvalitet i beslut och det genomförs varje månad stickprov på hanterade klagomål. Eventuella avvikelser dokumenteras och hanteras genom löpande dialog. Bedömning om det finns åtgärder att vidta för att undvika klagomål inom samma område och/eller fråga genomförs. Utredare och klagomålsansvarig bistår vid behov.

Styrelserna i respektive bolag följer årligen upp klagomål, där rapporteringen sker på en övergripande nivå och sammanfattar statistik och särskilda iakttagelser.

S4-4 Åtgärder och resurser för produkter och tjänster

Skandia har processer inom både bank- och försäkringsverksamheten för hur produkter som erbjuds konsumenter godkänns. Detta innebär bland annat att Skandia ska fastställa, tillämpa och löpande se över sina processer för godkännande när nya produkter utvecklas eller vid betydande förändringar av befintliga produkter. Här ingår bland annat att ta hänsyn till kundernas intressen samt att säkerställa att utformningen av produkterna inte har en negativ inverkan på kunderna, och under sin livslängd uppfyller kundernas behov. Skandia arbetar också för att kunderna ska få relevant och korrekt information för att kunna göra medvetna val. Utöver att uppfylla kraven i lagar och föreskrifter ska informationen vara rättvisande och inte vilseledande.

Åtgärder för att motverka produkternas potentiella negativa påverkan

Sparformen Skandia Liv (försäkring med traditionell förvaltning) bygger på en modell där alla sparares kapital placeras i samma portfölj med målet att skapa ett kollektivt värde med hög avkastning. Detta ska ske genom gemensam fördelning av risker, låga driftskostnader och möjlighet till en livslång utbetalning. Den avkastning som kapitalförvaltarna skapar fördelas genom en återbäringsränta med syfte att skapa en jämn utveckling av sparkapitalet över tid, och för att inte behöva sänka pensioner under utbetalningsperioden.

En placering i Skandia Liv är förenad med viss risk. I en försäkring med traditionell förvaltning finns dock en garanti vid utbetalning. För att sprida riskerna är investeringsportföljen väldiversifierad med en bred riskspridning inom tillgångsslagen. Det finns även risker med de finansiella produkterna inom ramen för fond- och depåförsäkringar. Tydlig information om riskerna med att handla med finansiella instrument tillhandahålls bland annat via villkor och faktablad. För att kunna köpa ett komplext finansiellt instrument så som exempelvis preferensaktier, börshandlade fonder samt teckningsrätter, behöver kunden också först genomföra och få godkänt på ett kunskapstest för den aktuella produktkategorin.

Rådgivarna utbildas kontinuerligt i syfte att öka kompetensen och på bästa sätt kunna möta kundernas önskemål och behov inom hälsotjänster och sparande. För att skapa ett gott kundskydd får kunderna tydlig information inför och efter att de har tecknat en försäkring, liksom under försäkringstiden.

Alla rådgivningsmöten dokumenteras och kunderna får ta del av den information som har sammanställts. Som en del av rådgivningsprocessen tas månatligen stickprov på genomförda rådgivningsmöten, för att kontrollera att processen följs och att arbetet dokumenteras korrekt. Vidare säkerställer Skandias kvalitetsnämnd att ett kundperspektiv och kundskydd finns i samband med rådgivning.

För att säkerställa hög kvalitet i rådgivningen hos de externa försäkringsdistributörerna kontrollerar Skandia att de har Finansinspektionens tillstånd att bedriva försäkringsförmedlarverksamhet och att kraven i Skandias samarbetsvillkor efterlevs. Därutöver ställer Skandia krav på att de externa försäkringsförmedlarna är licenserade via InsureSec, för att säkerställa god regelefterlevnad och erforderlig kompetens.

För Skandias bankverksamhet är en ansvarsfull kreditgivning central. Samtliga krediter som godkänns ska ta hänsyn till syftet med krediten, kredittagarens återbetalningsförmåga, eventuell säkerhet, och finansiering. Återbetalningsförmågan bedöms mot bakgrund av inkomster, utgifter, tillgångar och skuldsättning. Till följd av bankens ansvarsfulla kreditgivning är kreditförluster och kunders belåningsgrader låga.

En viktig del av kundskyddet är tydlig och relevant information inför, under och efter att ett bolån har beviljats. På bankens webbplats kan kunderna läsa mer om denna process. I samband med att låneupplägget fastställs informeras kunderna också om aktuella räntor, kostnader och amorteringar. Skandiabanken kontrollerar löpande att bolåneprocessen följs och att arbetet dokumenteras, bland annat genom att varje månad ta stickprov.

20250516100659

S4 – Konsumenter och slutanvändare

Mål och mätetal

S4-5 Mål för produkter och tjänster

Mål	Målnivå och mätetal	Utfall 2024	Utfall 2023	Utfall 2022
Skandia ska kombinera en god och konkurrenskraftig avkastning med ett sunt risktagande i Skandia Liv-portföljen	Skandia ska ha en hög totalavkastning utifrån ett femårssnitt	Totalavkastning (femårssnitt): 5,5%	Totalavkastning (femårssnitt): 6,3%	Totalavkastning (femårssnitt): 5,8%
Reducera sjukfrånvaron bland företagskunder som har Skandias tjänster inom Hälsokedjan och Sophiahemmet Rehab Center	Förbättring inom stress och sömn (%) för de som använder hälso-försäkringen	Stress 78% Sömn 79%	Stress 66% Sömn 68%	Stress 66% Sömn 68%
	Hög användning av Skandias hälsoförsäkring för att förebygga sjukskrivning	9 av 10 använder hälsoförsäkringen förebyggande	9 av 10 använder hälsoförsäkringen förebyggande	8 av 10 använder hälsoförsäkringen förebyggande
Skandias bankverksamhet ska ha ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är central	Låga kreditförluster (kreditförluster i procent av den totala bolånestocken)	-0,01%[1] (ett års rullande snitt)	0,018% (ett års rullande snitt fr o m 2023)	0,008% (tre års rullande snitt)
Skandia ska uppnå hög kundnöjdhet genom konkurrenskraftiga, transparenta och relevanta erbjudanden	En förstaplats i Svenskt Kvalitetsindex (SKI) mätning av Skandias kärnaffär – Tjänstepension	SKI Tjänstepension: 1	SKI Tjänstepension: 1	SKI Tjänstepension: 1
	Topp tre i SKI:s mätningar gällande kundnöjdhet i de kategorier Skandia deltar i	SKI Försäkring privat: 1 SKI Bank: 3	SKI Försäkring privat: 1 SKI Bank: 3	SKI Försäkring privat: 3 SKI Bank: 2

[1] Skandiabanken ändrade under andra kvartalet 2024 sin definition av när en lånefordran är kreditförsämrad, vilket resulterade i positiva kreditförluster under perioden.

DATASKYDD OCH INFORMATIONSSÄKERHET

Strategi

SBM-2 Intressenter

Se Allmänna upplysningar, sidorna 79–80 (SBM-2).

SBM-3 Väsentliga hållbarhetsfrågor i relation till strategi och affärsmodell

Behandling av personuppgifter är en central del av Skandias verksamhet. Med hänsyn till att Skandia hanterar stora mängder data, inklusive känsliga och extra skyddsvärda uppgifter som exempelvis uppgifter om hälsa och ekonomi, ställs höga krav på ett systematiskt dataskydd- och informationssäkerhetsarbete.

För att säkerställa en trygg hantering av kunders uppgifter och därigenom värna om deras personliga integritet är ett systematiskt dataskydds- och informationssäkerhetsarbete viktigt. Det är av särskild vikt vid utveckling av nya system, rutiner och processer som kan ge upphov till nya risker, liksom nya möjligheter att utforma lösningar där dataskydd och informationssäkerhet är inbyggt som standard.

Dataskyddsreglerna grundar sig i de mänskliga rättigheterna. Rätten till respekt för privatliv och rätt till skydd av personuppgifter uttrycks bland annat i EU:s stadga om de grundläggande rättigheterna. Brister i hanteringen av dataskydd och informationssäkerhet kan leda till inskränkning av enskildas grundläggande fri- och rättigheter vilket kan medföra väsentliga konsekvenser för dem. Brister i regelefterlevnad kan också leda till negativa konsekvenser för Skandia, bland annat genom skadat anseende och förtroende hos kunder, risk att bli föremål för skadeanspråk samt sanktionsavgifter.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S4-1 Styrdokument för dataskydd och informationssäkerhet

För att hantera potentiella risker och negativa konsekvenser avseende dataskydd och informationssäkerhet har Skandia antagit ett antal styrdokument som omfattar de tillståndspliktiga bolagen. Utöver detta har även dotterbolagen Sophiahemmet Rehab Center samt Skandikon fastställt motsvarande styrdokument inom informationssäkerhet med anpassning till respektive bolags verksamhet. Styrelsen i respektive bolag har det yttersta ansvaret för att fullgöra de skyldigheter som följer av lag och andra författningar som reglerar verksamheten. Styrdokumenten syftar till att ge övergripande anvisningar om hur dataskydds- och informationssäkerhetsarbetet ska bedrivas i enlighet med externa regelverk.

Kraven specificeras i instruktioner där den operativa styrningen, hanteringen, rapporteringen och uppföljningen av dataskydd och informationssäkerhet beskrivs. VD i respektive bolag ansvarar för att det finns adekvat styrning på området, tydliga mandat och direktiv till medarbetare samt tillräckliga resurser med rätt kompetens för att driva arbetet. Därutöver finns kompletterande riktlinjer och vägledningar inom specifika områden som innehåller detaljerade arbetsrutiner.

S4 – Konsumenter och slutanvändare

S4-2 Kontakter med kunder

Kunder har alltid möjlighet att inkomma med frågor och synpunkter till Skandia genom att kontakta kundservice. Medarbetare med kundkontakt har genomgått särskild utbildning för att kunna hantera förfrågningar kopplat till dataskydd och informationssäkerhet. Skandias kunder har bland annat rätt att få information om hur deras personuppgifter behandlas, få tillgång till uppgifterna och i vissa fall få sina uppgifter rättade, raderade eller begränsade för användning. Det finns alltid möjlighet att vända sig till Skandias klagomålsavdelningar för att få en fråga prövad.

Kunder har också möjlighet att direkt kontakta dataskyddsombuden vars kontaktuppgifter finns tillgängliga på Skandias externa webbplats.

S4-3 Rutiner för gottgörelse och kanaler för att uppmärksamma problem

Det finns särskilt utpekade funktioner som samverkar kring hanteringen av enskildas rättighetsärenden, som Privacy Office, en koncerngemensam funktion för bolagen som står under Finansinspektionen tillsyn. Funktionen ansvarar för att hålla samman koncernens dataskyddsarbete samt bistår med specialistkompetens inom dataskydd. Privacy Office har ett nära samarbete med funktionen för informationssäkerhet där it- och informationssäkerhetsspecialister rådfrågas vid behov.

Utöver detta finns dataskyddssamordnare som stöttar verksamheten i det praktiska arbetet med att implementera och efterleva interna och externa krav. Vidare finns dataskyddsombud inom alla affärsområden samt på Skandikon och Sophiahemmet Rehab Center.

Om ett ärende avser en personuppgifts- eller säkerhetsincident finns etablerade rutiner och processer på plats för att skyndsamt utreda, rapportera och vidta åtgärder för att säkerställa att negativa konsekvenser hanteras på ett effektivt sätt.

Om en enskild lidit skada till följd av att Skandia har hanterat dennes personuppgifter i strid med dataskyddsförordningen har den enskilde rätt att begära skadestånd.

S4-4 Åtgärder och resurser för dataskydd och informationssäkerhet

Skandias strategi är att dataskydd och informationssäkerhet ska vara en integrerad del i all verksamhet. Detta för att dels motverka negativa konsekvenser, dels skapa förutsättningar för en trygg och säker hantering av personuppgifter i samband med utveckling, digitalisering och innovation.

Integritetsriskbedömningar utförs på samtliga behandlingar av personuppgifter för att identifiera om de sannolikt leder till hög risk för de enskildas fri- och rättigheter. Om så är fallet genomförs en konsekvensbedömning innan personuppgiftsbehandlingen påbörjas för att förebygga och minimera potentiella risker. När det är lämpligt inhämtas de enskildas synpunkter avseende behandlingar som berör dem, liksom i samtliga fall utlåtande från dataskyddsombud.

Medarbetare och andra verksamma inom Skandia får endast ta del av personuppgifter som är relevanta för sina uppdrag. Tillgången till personuppgifter ska begränsas till vad var och en behöver för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter. Personuppgifter får således inte spridas till obehöriga, vilket inkluderar både interna och externa mottagare. Utgångspunkten för all personuppgiftsbehandling är att endast personuppgifter som är strikt nödvändiga för ett specifikt ändamål får behandlas och ska bara sparas så länge som de krävs för ändamålet med behandlingen.

Samtliga medarbetare får regelbunden utbildning inom dataskydd och informationssäkerhet i syfte att förebygga säkerhetsrisker, motverka risker för de enskildas fri- och rättigheter samt främja en god dataskydds- och informationssäkerhetskultur.

Vidare ansvarar Skandia för att interna och externa krav tillämpas i de fall en tredje part anlitas för att utföra ett uppdrag för Skandias räkning. Leverantörer granskas och utvärderas innan avtalsmässiga arrangemang ingås och utifrån ett riskbaserat arbetssätt följs leverantörer upp under avtalstiden.

Utöver granskningar från dataskyddsombud och andra funktioner för regelefterlevnad har Skandia implementerat ett ledningssystem för informationssäkerhet (baserat på ISO 27001). Ledningssystemet reglerar och ställer krav på hur koncernen ska arbeta med informationssäkerhet och att det finns kontroller implementerade för att följa området samt hantera risker. Utfallet av kontrollerna rapporteras årligen till Skandias livbolags styrelse och VD.

Mål och mätetal

S4-5 Mål för dataskydd och informationssäkerhet

I dagsläget har Skandia mål och mätetal endast för intern uppföljning och rapportering.

20250516100730

Bolagsstyrningsinformation

Genom ansvarsfulla investeringar och motverkande av finansiell brottslighet, mutor och korruption arbetar Skandia för att bidra till hållbar utveckling och till att skydda det finansiella systemet liksom samhället i stort.

Ansvarsfullt företagande

SPARANDE OCH LÅNGSIKTIGA INVESTERINGAR

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Se Allmänna upplysningar, sidorna 74–75 (GOV-1).

G1-1 Styrdokument för långsiktiga investeringar

Skandias livbolags policy om ansvarsfulla investeringar ligger till grund för hur Skandia analyserar, värderar och hanterar hållbarhetsrisker i investeringar och investeringarnas potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Motsvarande policy antas i Skandias fondförsäkringsbolag samt i Skandias fondbolag efter anpassningar till respektive bolags verksamhet. I policyn beskrivs hur Skandia som investerare kan främja samhällets mål för en hållbar utveckling.

Tillsammans med policyn om ansvarsfulla investeringar utgör Skandias koncerngemensamma ställningstagandena ett ramverk som beskriver Skandias uppfattning om vad som kännetecknar ett ansvarsfullt företagande. Ställningstagandena grundar sig på internationella normer såsom FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt ett flertal relaterade FN-konventioner. Policyn och ställningstagandena finns på Skandias webbplats.

Ställningstaganden finns för följande områden: miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik samt särskilda sektorer: råvaror med hög avskogningsrisk, fossila bränslen, alkohol, cannabis, tobak, kommersiell spelverksamhet, försvarsindustri, statsobligationer, kärnkraft, kryptovalutor, antimikrobiell resistens, djurskydd och pornografi. Nya ställningstaganden utvecklas löpande och befintliga revideras årligen.

De bolag Skandia investerar i förväntas ha en god medvetenhet om, och ansvarsfull hantering av, verksamheternas påverkan på människa och miljö. Detta innebär bland annat att bolagen ska främja ett hållbart utnyttjande av energi- och naturresurser, förebygga och motverka barnarbete i sin värdekedja, samt arbeta för en sund företagskultur.

G1-3 Skandias metoder inom långsiktiga investeringar

Hållbarhetsfrågor kan utgöra både finansiella risker och möjligheter, vilka Skandia beaktar i samband med investeringsbeslut. Skandia analyserar och identifierar investeringarnas väsentliga hållbarhetsfaktorer, samt hur de bör beaktas för att hantera hållbarhetsrisker och avkastningsmöjligheter. Bland annat tillämpas en egenutvecklad analysmodell som utifrån ett hållbarhetsperspektiv beaktar vad bolag producerar (i vilken utsträckning investeringsobjektet bidrar till de globala målen för hållbar utveckling) och hur de bedriver sin verksamhet (hur hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter inom egen verksamhet hanteras). Skandia bedömer också investeringarnas potentiella positiva eller negativa hållbarhetspåverkan. Följande metoder och verktyg tillämpas för att kartlägga och hantera påverkan, risker och möjligheter:

- *Screening:* Regelbunden genomlysning av investeringsportföljer utifrån kriterier och förväntningar uttryckta i Skandias styrdokument för ansvarsfulla investeringar, främst baserade på information som tillhandahålls av externa dataleverantörer.
- *Bolags- och sektoranalys:* Årlig analys enligt Skandias egenutvecklade analysmodell, främst baserad på publik information från företag samt information från externa dataleverantörer.
- *Klimatriskanalys:* Framåtblickande kvantitativ analys för att belysa innehavens klimatpåverkan, samt identifiera omställningsrisker och fysiska risker i de verksamheter portföljen är exponerad mot.
- *Bolagsdialog:* Möten med bolag i syfte att inhämta kompletterande information om risker och möjligheter samt påverka bolag till positiv förflyttning i sitt hållbarhetsarbete.
- *Ägarstyrningsanalys:* Inför bolagsstämmor genomförs analys och bedömning av förslag från ledning och aktieägare för att avgöra om Skandia ska rösta för alternativt emot förslaget. Ibland avstår Skandia från att rösta.

Avvägningar och beslut baseras på bästa tillgängliga information. Företagens öppenhet och transparens, samt tillgång till annan tillförlitlig information är avgörande för att bedöma om företag lever upp till Skandias förväntningar.

Skandias investeringsstrategi är att välja in, välja bort och påverka investeringar utifrån hållbarhetsfaktorer.

Väljer in: Alla bolag och andra verksamheter som Skandia investerar i ska agera ansvarsfullt och sträva efter att hantera potentiell negativ påverkan/negativa konsekvenser inom sin verksamhet. Därutöver identifierar Skandia bolag som på ett effektivt och värdeskapande sätt integrerar miljömässiga, sociala och affärsetiska faktorer i sin verksamhet, samt affärsmodeller som främjar en hållbar utveckling. Detta gäller särskilt bolag som bidrar till klimatomställningen i linje med Parisavtalet. Skandia vill också öka de investeringar som bidrar till lösningar med mätbar positiv påverkan. Skandias livbolags klimat- och miljöinvesteringar innefattar bolag och verksamheter som bidrar till övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Sådana möjligheter identifieras framför allt inom ramen för investeringar i onoterade bolag, infrastruktur, obligationer och genom Skandias helägda fastighetsbolag. Det är primärt inom följande områden: förnybar energi och energieffektivisering, miljöcertifierade fastigheter, effektiv materialanvändning och återvinning, hållbart jord- och skogsbruk samt vattenhushållning.

Väljer bort: I Skandias ställningstaganden definieras ett antal verksamheter och beteenden som inte anses vara i linje med ett ansvarsfullt företagande och ett hållbart värdeskapande. Exkluderingsbesluten fattas av Kapitalförvaltningschef i Skandias livbolag respektive VD i Skandias fondbolag. Skandia väljer bort:

- bolag som tillverkar exempelvis kontroversiella vapen och tobak, utvinner kol för energiändamål, producerar eller distribuerar cannabis för rekreationellt bruk, avviker från internationella normer utan att visa förändringsvilja, samt vissa bolag inom kryptovaluta samt energibolag som Skandia bedömer har svårt att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål. Utöver dessa kriterier tillämpar vissa av Skandias egna fonder utökade exkluderingskriterier.
- statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta

G1 – Ansvarsfullt företagande

sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Analysen på uteslutna stater vägleds av bedömning från officiella källor, såsom Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators.

Påverkar: Skandia bedriver ett aktivt arbete för att påverka bolag eller branscher att komma till rätta med brister i hållbarhetsarbetet och uppnå bestående förändring. Påverkansarbete omfattar flera typer av aktiviteter:

- Reaktiv påverkan i de fall brister har identifierats i ett bolags hållbarhetsarbete, till exempel i form av en incident.
- Proaktiv påverkan som en del Skandias bolagsanalys eller i de fall förbättringsmöjligheter identifieras i ett bolags hållbarhetsarbete, här prioriteras bolag där Skandia är större ägare.
- Röstning på bolagsstämmor och medverkan i valberedningar.
- Tematisk påverkan – en form av proaktiv påverkan där flera bolag adresseras samtidigt inom områden som bedöms som särskilt viktiga, till exempel klimat, mänskliga rättigheter eller främjande av FN:s globala hållbarhetsmål.

Påverkansaktiviteterna sker inom områden som exempelvis biologisk mångfald, korruption och djurhållning. Arbetet sker genom enskilda dialoger direkt med bolagen, gemensamma dialoger med andra investerare och ombud, eller genom för Skandia relevanta och strategiskt utvalda investerarinitiativ. Samverkan är ett viktigt verktyg, vilket ger en större kraft liksom en ökad tydlighet mot bolagen. Exempel på investerarinitiativ där Skandia deltar:

- Investors Integrity Forum (IIF), svenska investerare som samarbetar med Transparency Sverige för att belysa företagens arbete mot korruption och uppmuntra till ökad regelefterlevnad.
- Finance Sector Deforestation Action (FSDA), ett internationellt åtagande från investerare att tillsammans arbeta för att bromsa den omfattade globala avskogningen.
- Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC), ett internationellt initiativ för att skynda på utfasningen av farliga kemikalier.

Skandia tar även en aktiv roll i processer kring styrelserekrytering för att påverka bolag i en mer hållbar riktning, och deltar även i vissa fall i valberedningsarbetet. Här eftersträvas en balanserad sammansättning av styrelseledamöter utifrån parametrar såsom en mångfald av kompetens, erfarenhet, kön och ålder. Skandia förväntar sig att de hållbarhetsfrågor som är relevanta för verksamheten även beaktas av styrelseledamöterna.

Mål och mätetal

G1-4: Effekten av påverkansarbetet

Förändringar i ett bolags verksamhet kan bero på många olika faktorer och det är inte enkelt att helt särskilja vilken faktor som påverkar ett bolag i en given situation. Skandia ska dock som aktiv ägare påverka där möjligt. Genom att ständigt uppmärksamma, visa på förväntningar kring och diskutera hållbarhetsaspekter kan Skandia, ibland tillsammans med andra aktörer, påverka på vilket sätt bolagen arbetar med frågorna.

Allt eftersom bolagens ESG-rapportering utökas och standardiseras blir påverkansaktiviteterna alltmer konkreta och ett av de viktigaste verktygen för institutionella investerare som Skandia för att driva på en hållbar utveckling. Ett flertal initiativ visar på positiva effekter, såsom Climate Action 100+, som för dialog med 180 bolag, där en generell förbättring setts vad gäller åtaganden och rapportering kring bolags klimatmål.

Ett annat exempel är organisationen FAIRR som 2016–2019 drev framgångsrika dialoger med 20 bolag verksamma inom snabbmats-/quick-service restauranger för att förbättra hanteringen av antibiotika i deras värdekedjor. Sedan FAIRR avslutade dialogerna 2019 har företagets ansträngningar dock sviktat, vilket tydligt visar på behovet för investerare att åter engagera sektorn. Dialogerna återupptogs därför igen under 2023.

Tematiska initiativ kan variera mycket i omfattning. För Skandia var det totala antalet kontaktade bolag under 2024 ungefär 600.

I tillägg har Skandias fondbolag för 2024 satt ett mål om att föra påverkansdialog med de bolag som står för 50 procent av CO_2-utsläppen i aktieportföljen.

Bolagsstämmor och valberedningar

Antal	Livbolag	Fondbolag
Deltagande i bolagsstämmor	153	185
Deltagande i valberedningar	6	1

Fondbolagets påverkansdialog 2024

Mål	Utfall 2024
Påverkansdialog med de bolag som står för 50 % av CO_2-utsläppen i aktieportföljen (utfall: ja/nej)	Ja

Exkluderingslista Skandias fondbolag och livbolag

	2024	2023
Antal exkluderade bolag totalt	**70[1)]**	**138**
Miljö	3	6
Mänskliga rättigheter	8	12
Kontroversiella vapen	17	29
Tobak	9	22
Kol	30	65
Cannabis	0	4
Bristande hantering av vissa hållbarhetsfaktorer (ny)	3	E/T
Klimatfärdplan, bortvalda bolag	*31*	*27*

[1)] För 2024 ingår endast exkludering av bolag vilka är listade på ACWI eller SIX PRIX.

Påverkansaktiviteter[1)]

Skandias fondbolag och livbolag	2024	2023
Mänskliga rättigheter	373	200
Miljö och klimat	544	545
Arbetsvillkor	62	88
Affärsetik	37	61
Övergripande hållbarhetsstrategi[2)]	44	73

[1)] Påverkansaktiviteter genomförda av Skandia, analysleverantörer och samarbetspartners. Komplett information på skandia.se/hållbarhet.

[2)] Mål, styrning och rapportering av hållbarhetsarbetet.

20250516 1071

G1 – Ansvarsfullt företagande

MOTVERKA FINANSIELL BROTTSLIGHET

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens ansvar

Skandia har ett koncerngemensamt ramverk på plats för att motverka att koncernens tillståndspliktiga bolag utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Skandias livbolags styrelse har det övergripande ansvaret för detta arbete, och fastställer årligen Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner, vilken kompletteras av ytterligare styrdokument.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Dubbel väsentlighetsanalys

Finansiell brottslighet såsom penningtvätt och finansiering av terrorism utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet vilket i förlängningen hotar den offentliga sektorn och samhället i stort.

Då Skandia är verksam på den finansiella marknaden är koncernen – liksom alla finansiella företag – exponerad för risken att dess produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Banker anses vara en av de sektorer under Finansinspektionens tillsyn där risken för penningtvätt och finansiering av terrorism är som högst. Därför bedöms Skandiabanken vara det bolag inom Skandiakoncernen med högst risk att utnyttjas för dessa ändamål. Skandia arbetar aktivt för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism i enlighet med gällande lagar och regler, ett arbete som har hög prioritet.

G1-1 Styrdokument för att motverka finansiell brottslighet

Centralt funktionsansvarig i andra linjen (regelefterlevnadsfunktionen) ansvarar för att samordna koncernens arbete med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Arbetet konkretiseras i Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner. I policyn beskrivs de åtgärder som ska vidtas i syfte att hantera risken för att koncernens bolag utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Här beskrivs också kontroller för att inte riskera att bryta mot internationella sanktioner då Skandia följer sanktionsförordningar, beslutade av bland annat EU och/eller FN, och som kan rikta sig mot personer, grupper och enheter. Utöver denna policy finns ett antal interna regelverk som konkretiserar arbetet ytterligare.

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, finansiell brottslighet

Skandia arbetar fokuserat och systematiskt för att motverka att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Arbetet inom de tillståndspliktiga bolagen bedrivs i enlighet med penningtvättslagen och Skandias interna regelverk inom området. Till grund för det förebyggande arbetet ligger den allmänna riskbedömningen. Inom koncernen bedöms bankverksamheten vara förenad med högre risk för att utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism än exempelvis försäkringsverksamheten. Skandia arbetar löpande med att identifiera och reducera sårbarheter inom området så att kunder, finansiella tjänster och produkter inte kan exploateras i kriminellt syfte. Via omvärldsbevakning följer Skandia utvecklingen på området och strävar efter att ytterligare förbättra förmågan att upptäcka samt förhindra att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism, samt att motverka bedrägerier. För att stärka kunskap och riskmedvetenhet i organisationen genomför Skandia regelbundet relevanta utbildningar av styrelse, koncernledning, medarbetare, uppdragstagare och andra som är verksamma i koncernen

Skandia har etablerade processer kring kundkännedom, det vill säga att hämta information om exempelvis vilket syfte kunden har med affärsförbindelsen samt hur kunden avser att använda Skandias produkter eller tjänster. Skandia riskbedömer varje enskild kund för att kunna vidta nödvändiga åtgärder och övervakar även transaktioner för att upptäcka avvikelser och misstänkta beteenden. Vid signaler om ett avvikande beteende utförs en djupare analys, och vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism anmäler Skandia ärendet till Finanspolisen och vidtar resoluta åtgärder. Under 2024 ökade antalet rapporter om misstänkta aktiviteter och transaktioner inom både försäkringsverksamheten och bankverksamheten. Detta ligger i linje med den trend där antalet rapporter från finansiella institutioner till Finanspolisen har ökat över tid.

Inom bankverksamheten fortsätter arbetet med att utveckla det nya system för transaktionsövervakning som har implementerats. Detta system möjliggör effektivare utredningsprocesser samt minskar risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. En mer avancerad analys av data stärker Skandias förmåga att upptäcka risker och misstänkta beteenden. Utveckling av existerande system för inhämtning av kundkännedom har också genomförts, för att göra det än mer riskbaserat och anpassat utifrån kunden.

Motverkande av finansiell brottslighet sker också genom stärkt branschsamverkan. Skandia är aktivt i arbetet inom Svensk Försäkring och Svenska Bankföreningen och har drivit penningtvättsfrågor via Svenska institutet mot penningtvätt (SIMPT), branschföreningarna Svenska försäkringsförmedlares förening, Föreningen Svensk Värdepappersmarknad och InsureSec. Vidare har företrädare för de sex största bankerna, Bankföreningen och Polismyndigheten under året i samråd med regeringen diskuterat hur man kan stärka arbetet mot bedrägerier och förbättra samverkan mellan bankerna och polisen. Gemensamma åtgärder har vidtagits för att öka tryggheten för kunderna och för att förhindra de kriminellas möjligheter att utnyttja det finansiella systemet. Säkerhetshöjande åtgärder har redan genomförts av bankerna, ytterligare åtgärder kommer dock vidtas av branschen innan utgången av 2025.

Intern rapportering avseende penningtvättsområdet sker minst kvartalsvis till VD och halvårsvis till styrelsen i respektive tillståndspliktigt bolag.

Mål och mätetal

G1-4 Mål för att motverka finansiell brottslighet

I dagsläget har Skandia mål och mätetal endast för intern uppföljning och rapportering.

G1 – Ansvarsfullt företagande

FASTIGHETER: MOTVERKA MUTOR OCH KORRUPTION

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens ansvar

Styrelsen har i uppdrag att värna om och främja god bolagskultur. Detta innebär bland annat att fastställa erforderliga styrdokument samt att sörja för en tillfredsställande kontroll över verksamheten. Såväl ledningen som styrelsen har att följa bolagets uppförandekod och att vara ett föredöme.

Regelverken avseende mutor och korruption hanteras dels i Skandia Fastigheters policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning som beslutats av styrelsen, dels i Skandia Fastigheters instruktion för representation, gåvor och antikorruption som beslutats av VD. Regelverken omfattar samtliga medarbetare. De beslut som tas följer Skandia Fastigheters beslutsordning.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Väsentlighetsanalys

Skandia Fastigheter genomför årligen kartläggningar i syfte att identifiera, värdera, hantera, följa upp och rapportera risker i verksamheten. Baserat på detta, har kontrollmoment införts i de processer där mutor och korruption skulle kunna ske, i syfte att upptäcka och hantera dessa.

G1-1 Styrdokument för att motverka mutor och korruption

Skandia Fastigheters policy om hållbart företagande beslutas av bolagets styrelse. Där beskrivs god affärsetik; som att ha gott omdöme i affärsrelationer, främja sund konkurrens, arbeta för att förebygga affärsetiska risker och motverka finansiell brottslighet samt att Skandia Fastigheter har nolltolerans mot mutor och korruption. Centrala styrdokument för att motverka mutor och korruption är policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning samt instruktionen för representation, gåvor och antikorruption. Dessa dokument har beslutats av styrelsen respektive VD.

Korruption är ett samlingsbegrepp för att ge och ta emot muta, trolöshet mot huvudman och att utnyttja sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen eller annans vinning. För att förhindra förekomsten av korruption finns interna rutiner i form av såväl besluts- som attestordningar. Exempelvis ska beslut fattas av två i förening. Vidare framgår det av Skandia Fastigheters policy om intressekonflikter att dualitet ska tillämpas i kritiska processer och beslut. De medarbetare som arbetar med upphandlingar, inköp och uthyrning kan anses vara mest utsatta för risken för mutor och korruption.

Till stöd för medarbetare i Skandia Fastigheter finns även uppförandekoden, beslutad av VD, som sammanfattar verksamhetens regelverk. Därtill finns också en uppförandekod för leverantörer att tillämpa vid inköp.

I Skandia Fastigheter finns kanaler för visselblåsning. I instruktionen för visselblåsartjänst, som beslutats av VD, beskrivs den externa visselblåsningskanalen genom vilken såväl medarbetare som externa kan rapportera.

G1-3 Förebyggande arbete mot mutor och korruption

För att minska risken för överträdelser av Skandia Fastigheters uppförandekod genomför alla anställda årligen en obligatorisk utbildning och leverantörer ska skriftligen godkänna uppförandekoden för leverantörer. I samband med uthyrning och inköp görs kontroller av affärsrelationen som exempelvis bakgrundskontroller. Besluts- och attestordning finns upprättad med rutiner för att minimera risken för otillbörlig påverkan. Kreditbeslut hanteras i enlighet med beslutsordningen samt kredit- och uthyrningspolicyn, medan leverantörer hanteras i enlighet med regelverk avseende inköp.

I Skandia Fastigheter finns en utsedd arbetsgrupp som hanterar inkomna visselblåsningsärenden och om någon är jävig byts denne ut i det särskilda utredningsärendet. Arbetsgruppen för hanteringen av visselblåsningsärenden består av Compliance officer, Chefsjurist och HR-chef, där samtliga har genomgått extern utbildning. VD delges information om pågående utredningar och styrelsen mottar årligen en rapport om antalet ärenden samt inom vilka ämnesområden.

Mål och mätetal

G1-4 Fall av mutor och korruption

Under 2024 har 1 ärende inrapporterats i visselblåsningskanalen. Inget fall av mutor och korruption har rapporterats.

20250316100772

Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Försäkringsverksamheten

Det centrala nyckeltalet för försäkringsverksamhet är hur stor andel av tillgångarna som är investerade i eller finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin. Försäkringsföretag som bedriver skadeförsäkringsverksamhet ska även upplysa om resultatindikatorer avseende denna verksamhet. Upplysningar ska även lämnas om verksamhetens exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter.

Investeringar

Metodbeskrivning

Skandias resultatindikatorer för försäkringsverksamheten omfattar verksamheten i Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Innehav i värdepappersfonder har genomlysts i så stor utsträckning som det är praktiskt genomförbart, det vill säga Skandias utgångspunkt har varit att klassificera fondinnehaven baserat på fondernas underliggande tillgångar.

Upplysningarna i tabellerna har baserats på information som har publicerats av de företag som omfattas av upplysningskravet enligt taxonomins artikel 8. För 2024 finns information om förenlighet med mål 1 och 2 tillgänglig för såväl icke-finansiella företag som finansiella företag då finansiella företag publicerade förenlighet med taxonomin för första gången avseende räkenskapsår 2023. I och med att taxonomin har ett successivt ikraftträdande kommer det att dröja ett antal år innan samtliga resultatindikatorer är implementerade fullt ut. I implementeringsarbetet tas löpande hänsyn till de vägledningar som EU-kommissionen ger ut. Som en följd har rapporteringen avseende 2024 ändrats jämfört med föregående år vilket innebär att rapporteringen för investeringar endast omfattar försäkringsverksamheten medan bank- och fastighetsverksamheten rapporteras separat. Därmed lämnas ingen information för 2023 på grund av begränsad jämförbarhet.

Data för att ta fram upplysningar till tabellerna har i första hand inhämtats från externa dataleverantörer. I de fall extern data saknats har Skandia genomfört en egen analys baserad på kompletterande externa datakällor.

Notera att vissa resultatindikatorer för investeringar i tabellen nedan är utformade på ett sådant sätt att upplysningar inte kan lämnas eftersom taxonomidata inte finns tillgänglig i det efterfrågade formatet. Därmed har rad 8 och 13 justerats för att kunna lämna uppgifter. Skandias ändring framgår efter den ursprungliga formuleringen på respektive rad.

Andelen av försäkringsverksamhetens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar (avseende miljömål 1 och 2)

	Andel	Monetärt belopp (MSEK)
1	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 0,9% Kapitalutgiftsbaserad: 1,6%	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 5 592 Kapitalutgiftsbaserad: 10 442
2	Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckningsgrad: 83,1%	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckning: 644 361

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

3	Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 0,7%	Värdet i monetära belopp av derivat: 4 314
4	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 52,5% För finansiella företag: 6,2%	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke- finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 338 054 För finansiella företag: 39 735
5	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 40,5% För finansiella företag:6,2%	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke- finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 260 723 För finansiella företag: 25 686
6	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 20,6% För finansiella företag: 19,8%	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke- finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 132 966 För finansiella företag: 127 328
7	Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 0,2%	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar: 1 230
8	Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: X% *Ny lydelse:* *Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 68,3%*	Värdet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: [monetärt belopp] *Ny lydelse:* *Värdet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken: 440 218*
9	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 16,3% Kapitalutgiftsbaserad: 15,6%	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin: Kapitalutgiftsbaserad: 105 184 Omsättningsbaserad: 100 547
10	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 23,2% Kapitalutgiftsbaserad: 23,2%	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 149 519 Kapitalutgiftsbaserad: 149 305

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

11	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: Omsättningsbaserad: 0,7% Kapitalutgiftsbaserad: 1,4% För finansiella företag: Omsättningsbaserad: 0,2% Kapitalutgiftsbaserad: 0,2%	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: Omsättningsbaserad:4 213 Kapitalutgiftsbaserad: 8 843 För finansiella företag: Omsättningsbaserad: 1 379 Kapitalutgiftsbaserad: 1 599
12	Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 0,7% Kapitalutgiftsbaserad: 1,3%	Värdet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 2 928 Kapitalutgiftsbaserad: 5 553
13	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 0,0% Kapitalutgiftsbaserad: 0,0%	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: [monetärt belopp] Kapitalutgiftsbaserad: [monetärt belopp] *Ny lydelse:* *Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar:* *Omsättningsbaserad: —* *Kapitalutgiftsbaserad: —*

20250516100773

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:

1	Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 0,9% Kapitalutgifter: 1,6%	Omställningsverksamhet: 0,1% (omsättning) 0,1% (kapitalutgifter) Möjliggörande verksamhet: 0,4% (omsättning) 0,5% (kapitalutgifter)
2	Anpassning till klimatförändringar	Omsättning: 0,0% Kapitalutgifter: 0,0%	Möjliggörande verksamhet: 0,0% (omsättning) 0,0% (kapitalutgifter)
3	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning: E/T Kapitalutgifter: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
4	Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning: E/T Kapitalutgifter: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
5	Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar	Omsättning: E/T Kapitalutgifter: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
6	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: E/T Kapitalutgifter: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)

Kommentarer till tabellerna

Nämnaren för de flesta resultatindikatorerna utgörs av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn. Med detta avses tillgångskategorierna placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk, immateriella tillgångar och materiella tillgångar exklusive exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter. Nyckeltal 2 anger andelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkringsverksamhetens totala investeringar, det vill säga i förhållande till totala tillgångar.

Skandia har i exponeringen mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter inkluderat exponering mot kommuner och regioner.

Företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34, se nyckeltal 4 och 5 på föregående sida, avser exponering mot företag som inte behöver offentliggöra hållbarhetsinformation enligt NFRD, exempelvis företag som har sitt säte utanför EU eller är onoterade.

Upplysningar avseende miljömål 3-6

Upplysningskraven avseende miljömål 3-6 är under en övergångsperiod begränsade, vilket för finansiella företag innebär att företagen i sin hållbarhetsredovisning för 2024 endast ska lämna information om hur stor andel av verksamheten som omfattas respektive inte omfattas av taxonomins miljömål 3-6.

I beloppen för exponeringar mot verksamhet som inte omfattas av miljömålet ingår exponeringar mot företag för vilka data saknas, primärt finansiella bolag.

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andel av verksamheten som omfattas respektive inte omfattas av mål 3-6

	Monetärt belopp (MSEK)	Andel av tillgångar som omfattas av resultatindikatorn
3 Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser		
Exponering mot verksamhet som omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	66	0,0%
Kapitalutgiftsbaserad:	74	0,0%
Exponering mot verksamhet som inte omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	260 229	40,4%
Kapitalutgiftsbaserad:	260 221	40,4%
4 Omställning till cirkulär ekonomi		
Exponering mot verksamhet som omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	7 286	1,1%
Kapitalutgiftsbaserad:	4 068	0,6%
Exponering mot verksamhet som inte omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	253 009	39,3%
Kapitalutgiftsbaserad:	256 227	39,8%
5 Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar		
Exponering mot verksamhet som omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	1 479	0,2%
Kapitalutgiftsbaserad:	1 871	0,3%
Exponering mot verksamhet som inte omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	258 816	40,2%
Kapitalutgiftsbaserad:	258 424	40,1%
6 Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem		
Exponering mot verksamhet som omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	324	0,0%
Kapitalutgiftsbaserad:	85	0,0%
Exponering mot verksamhet som inte omfattas av miljömålet		
Omsättningsbaserad:	259 971	40,3%
Kapitalutgiftsbaserad:	260 210	40,4%

20230516100174

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Upplysningar om exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Upplysningar som avses i artikel 8.6 och 8.7 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178.

I tabellerna nedan lämnas upplysningar om hur stor andel av nämnaren och täljaren för de centrala resultatindikatorerna för investeringar ovan som utgörs av exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter. Dessutom lämnas upplysningar om hur stor andel av dessa verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin samt om ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin. Upplysningarna har baserats på publicerad taxonomidata från respektive företag med kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter och anges i miljoner kronor.

Tabell 1 – Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

	Kärnenergirelaterade verksamheter	Omsättning Ja/Nej	Kapitalutgifter Ja/Nej
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	Ja	Ja
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	Ja	Ja
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	Ja	Ja
	Fossilgasrelaterade verksamheter		
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja

Tabell 2 – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)

		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
	Omsättning – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)	Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	—	—	—	—	—	—
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6	0,0	0,6	E/T	—	—
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	53,3	0,0	53,3	E/T	—	—
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0	0,2	E/T	—	—
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0	0,2	E/T	—	—
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0	0,3	E/T	—	—
7	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**644 306,3**	**100,0**	**E/T**	**E/T**	—	—
8	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**644 360,9**	**100,0**	**E/T**	**E/T**	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Kapitalutgifter – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0	0,1	E/T	—	—
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	9,9	0,0	9,9	E/T	—	—
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	18,6	0,0	18,6	E/T	18,6	E/T
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,7	0,0	0,7	E/T	—	—
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2,0	0,0	2,0	E/T	—	—
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0	0,1	E/T	—	—
7	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**644 329,4**	**100,0**	E/T	E/T	E/T	E/T
8	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**644 360,9**	**100,0**	E/T	E/T	E/T	E/T

Tabell 3 – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Omsättning – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	—	—	—	—	—	—
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6	0,0	0,6	0,0	—	—
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	53,3	1,0	53,3	1,0	—	—
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0	0,2	0,0	—	—
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0	0,2	0,0	—	—
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0	0,3	0,0	—	—
7	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**5 537,5**	**99,0**	**5 430,2**	**99,0**	—	—
8	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**5 592,1**	**100,0**	**5 484,8**	**100,0**	—	—

20250516§075

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Kapitalutgifter – Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0	0,1	0,0	—	—
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	9,9	0,1	9,9	0,1	—	—
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	18,6	0,2	18,6	0,2	18,6	44,6
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,7	0,0	0,7	0,0	—	—
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2,0	0,0	2,0	0,0	—	—
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0	0,1	0,0	—	—
7	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**10 410,7**	**99,7**	**10 323,2**	**99,7**	**23,0**	**55,4**
8	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**10 442,2**	**100,0**	**10 354,6**	**100,0**	**41,6**	**100,0**

Tabell 4 – Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Omsättning – Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin (nämnare)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,4	0,0	0,4	E/T	—	—
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,2	0,0	1,2	E/T	—	—
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,6	0,0	1,6	E/T	—	—
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	43,6	0,0	43,6	E/T	—	—
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	27,7	0,0	27,7	E/T	—	—
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,7	0,0	1,7	E/T	—	—
7	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**149 442,4**	**99,9**	**E/T**	**E/T**	—	—
8	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**149 518,6**	**100,0**	**E/T**	**E/T**	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Kapitalutgifter – Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin (nämnare)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	Procent	Belopp	Procent	Belopp	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	—	—	—	—	—	—
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0	0,3	E/T	—	—
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,5	0,0	1,5	E/T	—	—
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	15,7	0,0	15,7	E/T	2,4	—
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6,7	0,0	6,7	E/T	0,0	—
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,7	0,0	1,7	E/T	—	E/T
7	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**149 279,3**	**100,0**	**E/T**	**E/T**	**E/T**	**E/T**
8	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**149 305,3**	**100,0**	**E/T**	**E/T**	**E/T**	**E/T**

Tabell 5 – Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

Omsättning – Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin (nämnare)		Belopp	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,3	0,0
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,8	0,0
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12,7	0,0
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,9	0,0
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,5	0,0
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,3	0,0
7	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**105 166,6**	**100,0**
8	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**105 184,1**	**100,0**

Kapitalutgifter – Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin (nämnare)		Belopp	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6	0,0
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,0	0,0
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4,1	0,0
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,4	0,0
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0
7	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**100 541,0**	**100,0**
8	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**100 547,3**	**100,0**

20250319100736

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Skadeförsäkringsverksamhet

Skadeförsäkringsverksamhet är en av de sektorer för vilka tekniska granskningskriterier har tagits fram avseende miljömål 2 Anpassning till klimatförändringar. För att omfattas av taxonomin ska skadeförsäkringsgrenen finnas upptagen i taxonomin samt försäkringspremierna till någon del innehålla skydd för en klimatrelaterad händelse som är upptagen i taxonomins miljömål 2. Skandias redovisade skadeförsäkringsverksamhet, vård- och gruppolycksfallsförsäkring, bedöms inte omfattas av taxonomin varmed verksamheten inte heller är förenlig med taxonomin. Resultatindikatorerna avseende 2024 framgår nedan och anges i miljoner kronor.

Skadeförsäkringsverksamheten omfattas inte av taxonomins miljömål 1, 3-6.

Centrala resultatindikatorer för försäkringsföretag

Ekonomiska aktiviteter (1)		Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada (DNSH)					
		Absoluta premier, 2024 (2)	Andel premier, 2024 (3)	Andel premier, 2023 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Vatten och marina resurser (6)	Cirkulär ekonomi (7)	Föroreningar (8)	Biologisk mångfald och ekosystem (9)	Minimiskyddsåtgärder (10)
		Valuta	%	%	Ja/nej	Ja/nej	Ja/nej	Ja/nej	Ja/nej	Ja/nej
A.1.	Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som är förenlig med taxonomikraven (miljömässigt hållbar)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
A.1.1	Av vilken återförsäkrad	—	—	—	—	—	—	—	—	—
A.1.2	Av vilken härrör från återförsäkringsverksamhet	—	—	—	—	—	—	—	—	—
A.1.2.1	Av vilken återförsäkrad (retrocession)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
A.2	Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som omfattas av taxonomin men aktiviteterna inte är miljömässigt hållbara (inte taxonomiförenliga aktiviteter)	—	—	—						
B.	Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som inte omfattas av taxonomin	1 540	100	100						
Totalt (A.1+A.2+B)		**1 540**	**100**	**100**						

Upplysningar om exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Upplysningar som avses i artikel 8.6 och 8.7 i Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2021/2178.

I följande tabeller lämnas upplysningar om i vilken utsträckning skadeförsäkringspremierna i tabellen ovan är exponerade mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter. Upplysningar lämnas i miljoner kronor.

Tabell 1 – Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

	Kärnenergirelaterade verksamheter	Ja/Nej
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	Nej
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	Ja
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	Ja
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Tabell 2 -4
Tabell 2 och 3 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter samt Tabell 4 Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin är inte tillämpliga för Skandia eftersom skadeförsäkringsverksamheten inte omfattas av taxonomin.

Tabell 5 – Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

	Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin	Belopp	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	—	—
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2-6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27-4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn[1)]	4,3	0,3
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 535,7	99,7
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 540,0	100 ,0

[1)] Årspremien för kunder med kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, 4,3 miljoner kronor, har inte delats upp på avsnitt 4.26-4.31 då det inte är genomförbart att göra denna uppdelning varmed tabellrad 3-6 utgår.

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

20250516100077

Bankverksamheten

I det följande redovisas hur stor andel av Skandiabankens tillgångar, utlåning och investeringar, som omfattas av taxonomiregelverket samt hur stor del som är taxonomiförenlig. Rapporteringen avser endast miljömål 1 och 2 eftersom miljömål 3-6 inte är tillämpliga för bankens verksamhet.

Upplysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med taxonomiförordningen

Genom bolåneaffären har Skandiabanken möjlighet att bidra till Skandiakoncernens begränsning av klimatförändringar. Banken strävar efter att skapa incitament för förbättring av bostädernas energieffektivitet via "Grönt bolån", där kunderna erbjuds ränterabatt för bolån med energiklass A eller B. Detta gäller såväl befintliga som nya kunder.

Taxonomitabeller

Metodbeskrivning

Rapporteringen baseras på det som motparter har offentliggjort i sin taxonomirapportering, samt, för utlåning i form av svenska bostadskrediter, på Skandiabankens egen information och information från tredje part. Tabellerna visas i två versioner, en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad.

Andelen gröna tillgångar beräknas baserat på identifierade taxonomiförenliga tillgångar (täljare), dividerat med totala tillgångar som omfattas av taxonomin (nämnare). Undantag görs för investeringar i stater, centralbanker, överstatliga emittenter samt bankens handelsportfölj som exkluderas från denna rapportering då upplysning om handelsportföljen är tillämplig först för räkenskapsår 2026. Tillgångar som exkluderas från täljaren i beräkningarna är exponeringar mot icke-NFRD företag, interbanklån, kontanter och kontantrelaterade tillgångar och derivat. För att identifiera NFRD-företag inhämtas data från externa dataleverantörer.

Den del av Skandiabankens bolåneportfölj som avser gröna bolån kan bedömas som taxonomiförenlig enligt målet om begränsning av klimatförändringar. I dagsläget har banken dock ingen möjlighet att avgöra om dessa tillgångar i bolåneportföljen är fullständigt taxonomiförenliga, då bedömningen av om de orsakar betydande skada på de övriga miljömålen inte mäts. Denna data kommer troligtvis att finnas tillgänglig i framtiden i takt med att marknadspraxis utvecklas.

Upplysningar om exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Inom bankens verksamhet finns ingen exponering mot företag som verkar inom kärnkraft och fossilgasrelaterade sektorer.

Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, MSEK	Central resultatindikator	Central resultatindikator	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (artikel 7.2 och 7.3 och avsnitt 1.1.2 i bilaga V)	% av tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (artikel 7.1 och avsnitt 1.2.4 i bilaga V)
Huvudsaklig central resultatindikator	**Andelen gröna tillgångar i stocken**	75	0,1%	0,1%	92,5%	2,7%	7,5%
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)				79,9%	0,0%	82,8%
	Handelslager						
	Finansiella garantier						
	Tillgångar under förvaltning						
	Avgifts- och provisionsintäkter						

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Nedanstående två tabeller visar hur stor andel av bankverksamhetens tillgångar som omfattas av regelverket och som är taxonomiförenliga.

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar baserat på omsättning

		2024-12-31															
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar						Totalt (begränsning + anpassning)				
	Miljoner kronor	Totalt redovisat bruttovärde	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning/ anpassning	Varav möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	115 943	112 641	75	—	—	—	—	—	—	—	—	112 641	75	—	—	—
2	**Finansiella företag**	4 287	1 378	75	—	—	—	—	—	—	—	—	1 378	75	—	—	—
3	Kreditinstitut	4 287	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	421	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	3 865	1 378	75	—	—	—	—	—	—	—	—	1 378	75	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument	—	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument	—	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument	—	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument	—	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Egetkapitalinstrument	—	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—
24	**Hushåll**	111 656	111 263	—	—	—	—	—	—	—	—	—	111 263	—	—	—	—
25	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	111 263	111 263	—	—	—	—	—	—	—	—	—	111 263	—	—	—	—
26	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
27	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	—	—	—
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

		2024-12-31															
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)					
	Miljoner kronor	Totalt redovisat bruttovärde	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning/ anpassning	Varav möjliggörande
31	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Andra tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**3 460**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Icke-finansiella företag**	**3 190**															
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	3 174															
35	Lån och förskott	—															
36	varav lån som är säkrade genom kommersiella fastigheter	—															
37	varav lån för byggnadsrenovering	—															
38	Skuldförbindelser	3 143															
39	Egetkapitalinstrument	31															
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	16															
41	Lån och förskott	—															
42	Skuldförbindelser	—															
43	Egetkapitalinstrument	16															
44	**Derivat**	102															
45	**Interbanklån på anfordran**	—															
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	—															
47	**Övriga tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc)**	168															
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**119 403**	**112 641**	**75**									**112 641**	**75**			
49	**Andra tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**9 658**															
50	**Statspapper**	6 855															
51	**Exponeringar mot centralbanker**	2 802															
52	**Handelslager**	0															
53	**Alla tillgångar**	**129 061**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Exponeringar utanför balansräkningen - Företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering																	
54	Finansiella garantier	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
55	Tillgångar under förvaltning	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
56	Varav skuldförbindelser	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
57	Varav egetkapitalinstrument	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar baserat på kapitalutgifter

		2024-12-31																
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)						
	Miljoner kronor	Totalt redovisat bruttovärde	Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning/ anpassning	Varav möjliggörande
-	**Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare**																	
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	115 943	112 636	76	—	—	—	—	—	—	—	—	112 636	76	—	—	—
2	**Finansiella företag**	4 287	1 373	76	—	—	—	—	—	—	—	—	1 373	76	—	—	—
3	Kreditinstitut	4 287	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	421	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	3 865	—	76	—	—	—	—	—	—	—	—	1 373	76	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Egetkapitalinstrument	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—
24	**Hushåll**	111 656	111 263	—	—	—	—	—	—	—	—	—	111 263	—	—	—	—
25	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	111 263	111 263	—	—	—	—	—	—	—	—	—	111 263	—	—	—	—
26	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
27	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	—
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

	Miljoner kronor	Totalt redovisat bruttovärde	2024-12-31															
			Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)					
			Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Varav mot taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin)	Varav specialutlåning	Varav omställning/ anpassning	Varav möjliggörande
31	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Andra tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**3 460**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Icke-finansiella företag**	**3 190**															
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	**3 174**															
35	Lån och förskott	—															
36	varav lån som är säkrade genom kommersiella fastigheter	—															
37	varav lån för byggnadsrenovering	—															
38	Skuldförbindelser	**3 143**															
39	Egetkapitalinstrument	**31**															
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	**16**															
41	Lån och förskott	—															
42	Skuldförbindelser	—															
43	Egetkapitalinstrument	—															
44	**Derivat**	**102**															
45	**Interbanklån på anfordran**	—															
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	—															
47	**Övriga tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc)**	—															
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**119 403**	**112 636**	**76**													
49	**Andra tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**9 658**															
50	**Statspapper**	**6 855**															
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**2 802**															
52	**Handelslager**	**0**															
53	**Alla tillgångar**	**129 061**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Exponeringar utanför balansräkningen - Företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering																	
54	Finansiella garantier	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
55	Tillgångar under förvaltning	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
56	Varav skuldförbindelser	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
57	Varav egetkapitalinstrument	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andelen gröna tillgångar – sektorinformation

Nedanstående två tabeller visar andelen gröna tillgångar för icke-finansiella motparter som omfattas av taxonomiregelverket redovisat per motpartens huvudsakliga ekonomiska aktivitet (NACE).

Andelen gröna tillgångar – sektorinformation baserat på omsättning

		Begränsning av klimatförändringar				Anpassning till klimatförändringar				Totalt (begränsning + anpassning)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning + anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning + anpassning)
1	—	—	—			—	—			—	—		

Andelen gröna tillgångar – sektorinformation baserat på kapitalutgifter

		Begränsning av klimatförändringar				Anpassning till klimatförändringar				Totalt (begränsning + anpassning)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag (som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning + anpassning)	MSEK	Varav miljömässigt hållbara (begränsning + anpassning)
1	—	—	—			—	—			—	—		

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andelen gröna tillgångar i stocken

Tabellerna nedan visar den procentuella fördelningen av de två tabellerna ovan för beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken baserat på omsättning

		2024-12-31															
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	97%	0%	—	—	—	—	—	—	—	—	97%	0%	—	—	—	—
2	**Finansiella företag**	32%	2%									32%	2%	—	—	—	—
3	Kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	36%	2%									36%	2%	—	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument				—	—	—	—	—		—	—	—		—	—	—
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—	—
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—	—
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—	—
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Icke-finansiella företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	Egetkapitalinstrument	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—		—	—	—
25	**Hushåll**	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
26	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
27	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Andel gröna tillgångar totalt**	94%	0%									94%	0%				

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andelen gröna tillgångar i stocken

Tabellerna nedan visar den procentuella fördelningen av de två tabellerna ovan för beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken baserat på kapitalutgifter

		2024-12-31														
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar				Totalt (begränsning + anpassning)					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare															
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	97%	0%	—	—	—	—	—	—	—	—	97%	0%	—	—	—	—
2	**Finansiella företag**	32%	2%		—	—	—	—	—	—	—	32%	2%	—	—	—	—
3	Kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	36%	2%		—	—	—	—	—	—	—	36%	2%	—	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Icke-finansiella företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
25	**Hushåll**	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
26	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
27	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Andel gröna tillgångar totalt**	**94%**	**0%**									**94%**	**0%**				

20230316100821

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andelen gröna tillgångar i flödet

Tabellerna nedan visar den procentuella fördelningen av de två tabellerna ovan för beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet baserat på omsättning

		2024-12-31															
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	100,0%										100,0%					
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2	**Finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3	Kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—	—
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Icke-finansiella företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	Egetkapitalinstrument	—	—	[redacted]	—	—	—	—	—	[redacted]	—	—	—	[redacted]	—	—	—
25	**Hushåll**	99,9%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	99,9%	—	—	—	—	—
26	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	100,0%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100,0%	—	—	—	—	—
27	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Andel gröna tillgångar totalt**	**99,1%**										**99,1%**					

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Andelen gröna tillgångar i flödet

Tabellerna nedan visar den procentuella fördelningen av de två tabellerna ovan för beräkningen av andelen gröna tillgångar.

Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet baserat på kapitalutgifter

		2024-12-31														
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomi)	Andel av alla tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	100%										100%					
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2	**Finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3	Kreditinstitut	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	Skuldförbindelser	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	Egetkapitalinstrument																
7	Övriga finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8	varav investeringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Egetkapitalinstrument																
12	varav förvaltningsbolag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	Egetkapitalinstrument																
16	varav försäkringsföretag	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	Egetkapitalinstrument																
20	**Icke-finansiella företag**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	Icke-finansiella företag som omfattas av skyldigheten att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	Lån och förskott	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	Egetkapitalinstrument	—	—		—	—	—	—	—		—	—	—	—	—	—	—
25	**Hushåll**	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
26	varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	100%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100%	—	—	—	—	—
27	varav lån för byggnadsrenovering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	varav lån till motorfordon	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	**Finansiering av lokala myndigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	Bostadsfinansiering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	Annan finansiering av lokala myndigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	**Säkerhet erhållen genom beslagtagning av: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
33	**Andel gröna tillgångar totalt**	**99%**										**99%**					

20250516100822

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Exponeringar utanför balansräkningen

Tabellerna nedan visar andelen gröna tillgångar utanför balansräkningen.

Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen baserat på omsättning

		2024-12-31													
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)				
	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen baserat på kapitalutgifter

		2024-12-31													
		Begränsning av klimatförändringar					Anpassning till klimatförändringar					Totalt (begränsning + anpassning)				
	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav anpassning	Varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	Varav specialutlåning	Varav omställning/anpassning	Varav möjliggörande
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Fastighetsverksamheten

Skandia Fastigheter bedriver både utveckling och förvaltning av byggnader. Hela verksamheten faller inom ramen för taxonomins ekonomiska verksamhet. För att en ekonomisk aktivitet ska klassificeras som miljömässigt hållbar behöver den bidra väsentligt till minst ett av taxonomins sex miljömål, inte orsaka skada på något av de övriga miljömålen samt uppfylla taxonomins krav på miniskyddsåtgärder.

Taxonomin omfattar följande miljömål:
1. Begränsning av klimatförändringar (CCM)
2. Anpassning till klimatförändringar (CCA)
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser (WTR)
4. Övergång till en cirkulär ekonomi (CE)
5. Förebyggande och kontroll av föroreningar (PPC)
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem (BIO).

Skandia Fastigheter har ekonomiska aktiviteter inom följande kategorier:
7.1 Uppförande av nya byggnader
7.2 Renovering av byggnader
7.3 Installation, underhåll och reparation av energieffektiv utrustning
7.4 Installation, underhåll och reparation av laddstationer för elfordon
7.5 Installation, underhåll och reparation av instrument och anordningar för mätning, reglering och kontroll av byggnaders energiprestanda
7.6 Installation, underhåll och reparation av förnybar energiteknik
7.7 Förvärv och ägande av byggnader

Taxonomitabeller

Kriterier för att väsentligt bidra

En hållbar ekonomisk aktivitet enligt taxonomiförordningen måste väsentligt bidra till minst ett av de sex fastställda miljömålen. Skandia Fastigheters bedömning är att verksamheten främst är exponerad mot miljömål 1: Begränsning av klimatförändringar (CCM). För att avgöra i vilken utsträckning verksamheten uppfyller kraven för miljömål 1 analyseras de tekniska granskningskriterierna för den ekonomiska aktiviteten.

Enligt de tekniska granskningskriterierna för den ekonomiska aktiviteten 7.1 Uppförande av nya byggnader krävs att den har ett primärenergital som är 10 procent bättre än rådande Boverkets byggregler (BBR), detta bekräftas med en energiberäkning eller en energideklaration när byggnaden är färdigställd. Byggnader över vissa storlekar ska genomföra tester för att garantera såväl lufttäthet som termisk integritet.

För att uppnå förenlighet för 7.2 Renovering av byggnader krävs att byggnaden uppnår antingen en energiprestanda enligt BBR-krav alternativt har en energibesparing på minst 30 procent enligt energiberäkning eller energideklaration när byggnaden är färdigställd.

För de olika installations-, underhålls- och reparationsaktiviteterna i 7.3-7.6 finns tekniska kriterier som Skandia Fastigheter förhåller sig till vid redovisning av förenlighet.

Enligt de tekniska granskningskriterierna för den ekonomiska aktiviteten 7.7 ska en byggnad ha en giltig energideklaration med lägst klass A, alternativt tillhöra de 15 procent mest energieffektiva byggnaderna i Sverige. För att avgöra vilka byggnader som uppfyller kraven utgår Skandia Fastigheter från fastighetsägarnas gränsvärden som publicerades i december 2021. Har byggnaden en energideklaration med ett primärenergital, eller ett uträknat primärenergital från energiuppföljningsverktyget Greenview, som ligger under gränsvärdet för byggnadens huvudsakliga verksamhet anser Skandia Fastigheter att byggnaden har uppfyllt kraven i miljömål 1.

Kriterier för att inte orsaka betydande skada: DNSH

För att en ekonomisk aktivitet ska anses förenlig med taxonomin finns krav på att aktiviteten inte får orsaka betydande skada på något av de övriga miljömålen. För aktivitet CCM 7.4, 7.5, 7.6, 7.7 finns endast DNSH krav för miljömål 2: Anpassning till klimatförändringar (CCA), och består i att en klimatriskanalys har genomförts för att identifiera byggnadens klimatrisker, inklusive adaptionsplaner över åtgärder att vidta. Skandia Fastigheter har gjort klimatriskanalyser för hela beståndet och uppfyller därmed DNSH kravet för CCM 7.4, 7.5, 7.6, 7.7.

CCM 7.1 Nybyggnation, CCM 7.2 Renoveringar samt CCM 7.3 Installation av energieffektiv utrustning har utöver genomförd klimatriskanalys ytterligare DNSH krav för miljömål 3 till 6 som fastställs i de tekniska kriterierna för taxonomiförenlighet. Då DNSH kraven för miljömål 5, Förebyggande av bekämpning av föroreningar (PPC) är svåra att styrka för samtliga produkter har Skandia Fastigheter valt att göra en konservativ bedömning och redovisa dessa som icke förenliga med taxonomin.

För redovisningsåret 2024 har Skandia Fastigheter sex pågående nybyggnationsprojekt (CCM 7.1), ett renoveringsprojekt (CCM 7.2) och cirka 100 installationer av energieffektiv utrustning (CCM 7.3).

Minimiskyddsåtgärder

Skandia Fastigheter bedöms uppfylla sociala minimiskyddsåtgärder i enlighet med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag där fokusområdena är mänskliga rättigheter, anti-korruption, beskattning och rättvis konkurrens. Rutiner och interna processer beskrivs på sidorna 100 och 108.

Analys av utfall

Av bolagets omsättning inom kategorin 7.7 är 25 procent förenlig enligt taxonomiförordningen, av bolagets kapitalutgifter är 9 procent förenliga och av bolagets driftskostnader är 10 procent förenliga.

Redovisningsprinciper

Hur stor andel av verksamheten som är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomiförordning rapporteras via tre finansiella nyckeltal som visar andel av omsättning, driftsutgifter och kapitalutgifter som är förenliga med taxonomin.

De redovisningsprinciper som ligger till grund för det utfall som presenteras i tabellerna på följande sidor följer de principer som gäller för den finansiella rapporteringen.

Omsättning avser hyresintäkter inklusive sedvanliga tillägg. Omsättningen på 3 932 MSEK motsvarar total nettoomsättning enligt resultaträkningen 2024. Driftskostnader på 174 MSEK inkluderar reparation och underhåll som ej har aktiverats. Kapitalutgifter på 1 840 MSEK redovisas inklusive förvärv. Omsättning, kapitalutgifter och driftkostnader som omfattas och är förenliga med taxonomin har allokerats till respektive relevant ekonomisk verksamhet definierad i taxonomin och ingen dubbelräkning har förekommit.

20250516100823

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Omsättning

Miljömål 1 - Begränsning av klimatförändring				Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)									
Ekonomiska verksamheter	Kod/Koder	Absolut omsättning	Andel av Omsättning	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten och marina resurser (WTR)	Cirkulär ekonomi (CE)	Föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten och marina resurser (WTR)	Cirkulär ekonomi (CE)	Föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	Minimiskyddsåtgärder	Taxonomiförenlig andel av omsättningen, år 2023	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)
		MSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	976	25	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	23	-	-
Omsättning för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		**976**	**25**	**25**	-	-	-	-	-	-	**J**	-	-	-	-	**J**	**23**		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)																			
				EL; N/EL	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*										
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	2 956	75	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								77		
Omsättning för de verksamheter som omfattas av taxonomin men som ej är miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) (A.2)		**2 956**	**75**	**75**	-	-	-	-	-								**77**		
Totalt (A.1 + A.2)		**3 932**	**100**	**100**	-	-	-	-	-								**100**		
B. OMSÄTTNING SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Omsättning hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		**0**	**0**																
Totalt (A + B)		**3 932**	**100**																

	Andel av omsättning/total omsättning	
	Taxonomiförenlig per miljömål	Taxonomiomfattning per miljömål
CCM	25%	100%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Kapitalutgifter

Miljömål 1 - Begränsning av klimatförändring				Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)									
Ekonomiska verksamheter	Kod/Koder	Absolut kapitalutgifter	Andel av Kapitalutgifter	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten och marina resurser (WTR)	Cirkulär ekonomi (CE)	Föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten och marina resurser (WTR)	Cirkulär ekonomi (CE)	Föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	Minimiskyddsåtgärder	Taxonomiförenlig andel av kapitalutgifter, år 2023	Kategori (möjliggörande verksamhet)	Kategori (omställningsverksamhet)
		MSEK	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	136	7	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	8	-	-
Installation, underhåll och reparation av laddstationer för elfordon i byggnader	(CCM) 7.4	3	0	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	0	E	-
Installation, underhåll och reparation av instrument och anordningar för mätning, reglering och kontroll av byggnaders energiprestanda	(CCM) 7.5	31	2	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	0	E	-
Installation, underhåll och reparation av tekniker för förnybar energi	(CCM) 7.6	3	0	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	0	E	-
Kapitalutgift för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		**173**	**9**	**9**	-	-	-	-	-	-	J	-	-	-	-	J	**8**		
Varav möjliggörande verksamheter		37	2	0	-	-	-	-	-	-	J	-	-	-	-	J	-	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Nybyggnation	(CCM) 7.1 (CE) 3.1	1 139	62	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL								46		
Ombyggnation	(CCM) 7.2 (CE) 3.2	230	13	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL								24		
Installation och underhåll	(CCM) 7.3	226	12	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL								0		
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	72	4	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL								22		
Kapitalutgift för de verksamheter som omfattas av taxonomin men som ej är miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) (A.2)		1 667	91	91	-	-	-	-	-								**92**		
Totalt (A.1 + A.2)		**1 840**	**100**	**100**	-	-	-	-	-								**100**		
B. KAPITALUTGIFT SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Kapitalutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		**0**	**0**																
Totalt (A + B)		**1 840**	**100**																

	Andel av kapitalutgifter/totala kapitalutgifter	
	Taxonomiförenlig per miljömål	Taxonomiomfattning per miljömål
CCM	9%	100%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

E – Miljöinformation – Detaljerade upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

Driftkostnader

Miljömål 1 - Begränsning av klimatförändring				Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)									
Ekonomiska verksamheter	Kod/Koder	Absolut driftkostnad *MSEK*	Andel av Driftkostnader *%*	Begränsning av klimatförändringar (CCM) *J; N; N/EL*	Anpassning till klimatförändringar (CCA) *J; N; N/EL*	Vatten och marina resurser (WTR) *J; N; N/EL*	Cirkulär ekonomi (CE) *J; N; N/EL*	Föroreningar (PPC) *J; N; N/EL*	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO) *J; N; N/EL*	Begränsning av klimatförändringar (CCM) *J/N*	Anpassning till klimatförändringar (CCA) *J/N*	Vatten och marina resurser (WTR) *J/N*	Cirkulär ekonomi (CE) *J/N*	Föroreningar (PPC) *J/N*	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO) *J/N*	Minimiskyddsåtgärder *J/N*	Taxonomiförenlig andel av driftskostnader, år 2023 *%*	Kategori (möjliggörande verksamhet) *E*	Kategori (omställningsverksamhet) *T*
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	17	10	J	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	-	J	-	-	-	-	J	9	-	-
Driftkostnad för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		**17**	**10**	**10**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**J**	**-**	**-**	**-**	**-**	**J**	**9**		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	E	
Varav omställningsverksamheter		0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		T
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)																			
				EL; N/EL	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*	*EL; N/EL*										
Förvärv och ägande av byggnader	(CCM) 7.7	157	90	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								91		
Driftkostnad för de verksamheter som omfattas av taxonomin men som ej är miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) (A.2)		157	90	90	-	-	-	-	-								91		
Totalt (A.1 + A.2)		**174**	**100**	**100**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**								**100**		
B. DRIFTKOSTNAD SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Driftkostnad hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		**0**	**0**																
Totalt (A + B)		**174**	**100**																

	Andel av omsättning/total omsättning	
	Taxonomiförenlig per miljömål	**Taxonomiomfattning per miljömål**
CCM	10%	100%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Upplysningar om exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Inom fastighetsverksamheten finns ingen exponering mot företag som verkar inom kärnkraft och fossilgasrelaterade sektorer.

Femårsöversikt, koncernen

Resultat, MSEK	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Premieintäkt, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	1 540	1 417	1 308	1 258	1 183
Premieinkomst, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	27 521	27 698	31 682	30 687	26 255
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	38 430	30 477	-30 689	90 141	17 986
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-1 339	-1 402	-1 111	-895	-931
Försäkringsersättningar, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-20 806	-19 012	-17 014	-16 847	-15 786
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 472	-22 961	36 000	-980	-15 301
Återbäring och rabatter	-1 441	-2 006	-1 728	-1 239	-1 132
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	37 474	13 500	17 574	101 691	9 635
Årets resultat	33 011	10 289	15 863	98 606	8 331
Ekonomisk ställning, MSEK					
Placeringstillgångar	618 079	615 192	595 823	624 449	535 086
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken	205 466	179 473	165 750	202 210	173 248
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	297 585	291 371	267 646	303 708	299 830
Konsolideringskapital[1)]	344 054	325 753	331 410	330 228	241 705
-varav redovisat eget kapital[1)]	307 098	290 619	296 529	295 387	207 040
-varav uppskjuten skatt	9 211	9 145	9 200	9 518	8 095
-varav övervärde i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag	27 745	25 989	25 681	25 323	26 570
Kollektivt konsolideringskapital[2)]	38 968	26 784	18 399	77 510	49 197
Kapitalbas för gruppen[3)]	308 825	290 074	294 992	297 134	208 247
Solvenskapitalkrav för gruppen[3)]	185 124	163 595	152 908	83 852	65 366
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet[3)]	308 825	290 074	294 992	297 134	208 247
Kapitalkrav för det finansiella konglomeratet[3)]	185 124	163 595	152 908	83 852	65 366

1) Fonder hänförliga till AI Pension (69 MSEK) undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet.

2) Helt hänförligt till moderbolaget.

3) Konsolideringsmetoden enligt Solvens 2 tillämpas vid beräkning av kapitalkrav och kapitalbas, både för gruppen och det finansiella konglomeratet. Skandias livbolag har fram till den 29 september 2022 valt att tillämpa en av de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag, varmed äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpas Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten (full Solvens 2). I femårsöversikten redovisas därmed kapitalkraven som en sammansättning av kapitalkravet för respektive verksamhet till och med 2021 och enligt full Solvens 2 från och med 2022.

Nyckeltal, procent	2024	2023	2022	2021	2020
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent[1)]	87	99	85	71	79
Driftskostnadsprocent[2)]	16	17	16	16	15
Totalkostnadsprocent[3)]	103	116	101	87	94
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent[4,12)]	0,42	0,43	0,42	0,40	0,72 (0,42)
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning[5,6)]	2,4	2,2	1,6	3,0	2,0
Totalavkastning[5,6)]	6,8	5,4	-5,1	18,0	3,8
Ekonomisk ställning					
Kollektiv konsolideringsgrad[6,7)]	106	104	102	114	110
Solvensgrad[6,8)]	205	201	212	201	171
Bankverksamhet					
Kreditförlustnivå i procent[9)]	0,00	0,02	0,02	0,01	0,02
Total kapitalrelation[10)]	19,4	20,8	20,4	20,8	20,7
Kärnprimärkapitalrelation[11)]	17,8	19,2	18,6	18,8	18,5

1) Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter netto.

2) Skadeförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter netto.

3) Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter netto.

4) Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar.

5) *Se not 49.*

6) Helt hänförligt till moderbolaget.

7) Enligt retrospektivreservmetoden.

8) Förhållandet mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

9) Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

10) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

11) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

12) Siffror i parentes är exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader 2020 om 2 068 MSEK.

Femårsöversikt, moderbolaget

Resultat, MSEK	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Premieinkomst, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	27 404	27 617	31 589	30 596	26 162
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	37 930	31 346	-32 323	91 982	19 175
Försäkringsersättningar, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)	-20 669	-18 875	-16 919	-16 746	-15 931
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 472	-22 961	36 000	-979	-15 175
Återbäring och rabatter	-1 441	-2 006	-1 728	-1 239	-1 132
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	34 872	12 830	14 345	101 570	9 021
Årets resultat	31 345	9 914	13 240	100 439	8 278
Ekonomisk ställning, MSEK					
Placeringstillgångar[1)]	616 421	614 172	594 136	626 434	541 781
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	295 169	289 129	265 764	301 940	301 599
Konsolideringskapital[2)]	307 635	290 579	295 654	296 561	208 969
-varav redovisat eget kapital[2)]	279 622	264 269	269 768	270 896	182 201
-varav obeskattade reserver	—	—	—	—	—
-varav uppskjuten skatt	268	321	205	342	198
-varav övervärde i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag	27 745	25 989	25 681	25 323	26 570
Kollektivt konsolideringskapital	38 968	26 784	18 399	77 510	49 197
Kapitalbas för företaget[3)]	308 975	290 687	295 604	298 972	210 268
- varav primärkapital	308 975	290 687	295 604	298 972	210 268
- varav tilläggskapital	—	—	—	—	—
Minimikapitalkrav för företaget[3)]	44 251	38 883	36 298	15 737	12 082
Solvenskapitalkrav för företaget[3)]	177 003	155 532	145 191	62 949	48 327
Nyckeltal, procent					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent[4,8)]	0,38	0,40	0,39	0,36	0,81 (0,40)
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader[4,8)]	0,41	0,43	0,42	0,39	0,84 (0,43)
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning[5)]	2,4	2,2	1,6	3,0	2,0
Totalavkastning[5)]	6,8	5,4	-5,1	18,0	3,8
Ekonomisk ställning					
Kollektiv konsolideringsgrad[6)]	106	104	102	114	110
Solvensgrad[7)]	205	201	212	201	171

1) Värderade till verkligt värde.
2) Delar av eget kapital (69 MSEK), hänförliga till ett tidigare övertaget bestånd avseende förmånsbestämd försäkring, undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet.
3) Skandias livbolag har fram till den 29 september 2022 valt att tillämpa en av de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag, varmed äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpas Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten (full Solvens 2). I femårsöversikten redovisas därmed kapitalkraven som en sammansättning av kapitalkravet för respektive verksamhet till och med 2021 och enligt full Solvens 2 från och med 2022.
4) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital enligt totalavkastningstabellen.
5) Se not 49.
6) Enligt retrospektivreservmetoden.
7) Förhållandet mellan totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.
8) Siffror i parentes är exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader 2020 om 2 068 MSEK.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 31 345 MSEK överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

Konsolideringsfond	**MSEK**
Förmånsbestämd traditionell försäkring	499
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	30 270
Sjukförsäkring	255
Premiebefrielseförsäkring	94
Grupplivförsäkring	111
Uppsägbar sjuk- och olycksfallsförsäkring	116
Totalt	**31 345**

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta att konsolideringsfondens medel får användas för slutlig tilldelning i enlighet med bolagets försäkringstekniska riktlinjer och övriga interna regler om överskottshantering, under förutsättning att solvens- och minimikapitalkrav efterlevs. Det omfattar exempelvis utbetalning av pension och annan försäkringsersättning, premierabatt, kontantutbetalning samt överföring av försäkringskapital (flytt) och återköp. Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att i enlighet med detta använda konsolideringsfondens medel.

Resultatanalys, moderbolaget

		Direkt försäkring i Sverige					
MSEK	**Totalt**	**Förmåns-bestämd traditionell försäkring**	**Avgifts-bestämd traditionell försäkring**	**Sjuk-försäkring**	**Premie-befrielse-försäkring**	**Gruppliv-försäkring**	**Uppsägbar sjuk- och olycksfalls-försäkring**
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)[1]	27 404	470	25 025	654	276	682	297
Kapitalavkastning, intäkter	34 731	1 037	33 013	368	119	116	78
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9 274	359	8 641	149	47	46	32
Övriga tekniska intäkter	398	6	319	30	10	24	9
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)[2]	-20 669	-451	-19 175	-289	-146	-466	-142
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 472	-433	-6 024	5	0	-23	3
Återbäring och rabatter	-1 441	-75	-530	-446	-137	-152	-101
Driftskostnader	-2 278	-28	-1 924	-144	-47	-93	-42
Kapitalavkastning, kostnader	-6 075	-290	-5 615	-93	-29	-29	-19
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**34 872**	**595**	**33 730**	**234**	**93**	**105**	**115**
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	**34 872**	**595**	**33 730**	**234**	**93**	**105**	**115**
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	—	—	—
Resultat före skatt	**34 872**	**595**	**33 730**	**234**	**93**	**105**	**115**
Aktuell skatt	-3 564	-91	-3 460	-7	-2	-2	-2
Uppskjuten skatt	37	-4	—	28	3	8	2
Årets resultat	**31 345**	**499**	**30 270**	**255**	**94**	**111**	**116**
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)							
Livförsäkringsavsättning	291 805	11 689	279 919	32	0	156	9
Avsättning för oreglerade skador	3 364	74	200	1 936	449	80	625
	295 169	**11 763**	**280 119**	**1 968**	**449**	**236**	**634**

20250516100857

MSEK	Totalt	Direkt försäkring i Sverige: Förmåns-bestämd traditionell försäkring	Avgifts-bestämd traditionell försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Gruppliv-försäkring	Uppsägbar sjuk- och olycksfalls-försäkring
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk							
Villkorad återbäring	1 757	—	1 757	—	—	—	—
	1 757	**—**	**1 757**	**—**	**—**	**—**	**—**
TOTALT ÅTERBÄRINGSMEDEL FÖRE ÅRETS RESULTAT	**248 346**	**7 037**	**231 556**	**5 081**	**1 825**	**2 058**	**789**
Verksamhetsgrenen avser kollektivavtalade tjänstepensioner för anställda inom Skandia-koncernen med mera, enligt nedan.							
Livförsäkringsavsättning	**5 349**	5 349	—	—	—	—	—
Konsolideringsfond efter årets resultat	**4 443**	4 443	—	—	—	—	—

Noter till resultatanalys för moderbolaget

[1] Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)

Premieinkomst	27 413	470	25 029	658	277	682	297
Premier för avgiven återförsäkring	-9	—	-4	-4	-1	0	0
	27 404	**470**	**25 025**	**654**	**276**	**682**	**297**

[2] Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-20 906	-474	-19 173	-418	-145	-459	-237
Återförsäkrares andel	5	—	5	—	—	—	—
Förändring i Avsättning för oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	232	23	-7	129	-1	-7	95
Återförsäkrares andel	—	—	—	—	—	—	—
	-20 669	**-451**	**-19 175**	**-289**	**-146**	**-466**	**-142**

Räkenskaper

Finansiella rapporter

Resultaträkning 141
Rapport över totalresultat 143
Balansräkning 144
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen 146
Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget 147

Noter

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper 148
2 Risker och riskhantering 155

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen 166
4 Kapitalavkastning intäkter, teknisk redovisning 166
5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar, teknisk redovisning 166
6 Utbetalda försäkringsersättningar 167
7 Återbäring och rabatter 167
8 Driftskostnader 167
9 Kapitalavkastning kostnader, teknisk redovisning 168
10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar, teknisk redovisning 168
11 Övriga tekniska intäkter och kostnader 168
12 Kapitalavkastning intäkter, icke-teknisk redovisning 168
13 Kapitalavkastning kostnader, icke-teknisk redovisning 168
14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet 169
15 Resultat övrig rörelsedrivande verksamhet, före bokslutsdispositioner 171
16 Övriga kostnader 171
17 Skatt 172
18 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder 173

Noter till balansräkning

19 Immateriella tillgångar 174
20 Byggnader och mark 175
21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag 177
22 Aktier och andelar 179
23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper 179
24 Derivat 180
25 Tillgångar för villkorad återbäring 181
26 Fondförsäkringstillgångar 181
27 Övriga fordringar 181
28 Avsättning för skatter 181
29 Förutbetalda anskaffningskostnader 182
30 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 182
31 Eget kapital 183
32 Livförsäkringsavsättning före avgiven återförsäkring 183
33 Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring 184
34 Villkorad återbäring 185
35 Fondförsäkringsåtaganden 185
36 Pensioner och liknande förpliktelser 186
37 Övriga avsättningar 186
38 Skulder avseende direkt försäkring 187
39 Övriga skulder 187
40 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 187
41 Ställda och erhållna säkerheter 187
42 Eventualförpliktelser och åtaganden 188
43 Kategorier av finansiella tillgangar och skulder och deras verkliga värden 189
44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal 197

Övriga upplysningar

45 Leasing 199
46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar 200
47 Upplysningar närstaende 206
48 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag 207
49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter 208
50 Händelser efter balansdagen 209
51 Förslag till vinstdisposition 209

Resultaträkning

MSEK	Not	Koncernen 2024	Koncernen 2023	Moderbolaget 2024	Moderbolaget 2023
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		1 540	1 417	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		43	63	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-1 340	-1 402	—	—
Driftskostnader	8	-246	-235	—	—
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		**-3**	**-157**	—	—
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	27 531	27 704	27 413	27 623
Premier för avgiven återförsäkring		-10	-6	-9	-6
		27 521	**27 698**	**27 404**	**27 617**
Kapitalavkastning, intäkter	4	36 506	24 549	34 731	21 501
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	9 274	18 886	9 274	18 886
Intäkter från investeringsavtal		938	937	—	—
Övriga tekniska intäkter	11	2 732	1 866	398	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar	6				
Före avgiven återförsäkring		-21 056	-19 068	-20 906	-18 932
Återförsäkrares andel		5	—	5	—
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		245	56	232	57
		-20 806	**-19 012**	**-20 669**	**-18 875**
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Livförsäkringsavsättning					
Före avgiven återförsäkring		-6 272	-23 422	-6 272	-23 422
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk					
Villkorad återbäring		-200	461	-200	461
		-6 472	**-22 961**	**-6 472**	**-22 961**
Återbäring och rabatter	7	-1 441	-2 006	-1 441	-2 006
Driftskostnader	8	-3 425	-3 342	-2 278	-2 291
Kapitalavkastning, kostnader	9	-6 882	-11 078	-6 075	-9 041
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-468	-1 880	—	—
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		**37 477**	**13 657**	**34 872**	**12 830**

MSEK	Not	Koncernen 2024	Koncernen 2023	Moderbolaget 2024	Moderbolaget 2023
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-3	-157	—	—
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		37 477	13 657	34 872	12 830
Kapitalavkastning intäkter	12	315	253	—	—
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		75	140	—	—
Kapitalavkastning kostnader	13	-2	-1	—	—
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		—	-1	—	—
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-43	-63	—	—
Resultat från bankverksamhet	14	659	612	—	—
Resultat övriga rörelsedrivande enheter	15	95	71	—	—
Övriga kostnader	16	-615	-615	—	—
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT		**37 958**	**13 896**	**34 872**	**12 830**
Bokslutsdispositioner		—	—	—	—
RESULTAT FÖRE SKATT		**37 958**	**13 896**	**34 872**	**12 830**
Avkastningsskatt och kupongskatt	17	-4 519	-3 388	-3 564	-2 799
Skatt på årets resultat	17	-428	-219	37	-117
ÅRETS RESULTAT		**33 011**	**10 289**	**31 345**	**9 914**
Årets resultat hänförligt till					
- försäkringstagarna		32 845	10 252	31 345	9 914
- kapitalandelsägarna		129	11	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande		37	26	—	—

Rapport över totalresultat

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
ÅRETS RESULTAT	**33 011**	**10 289**	**31 345**	**9 914**
Övrigt totalresultat				
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring	-1	-4	—	—
Orealiserade värdeförändringar	33	18	—	—
Skatter hänförliga till värdeförändringar	-6	-3	—	—
	26	**11**	—	—
Övrigt totalresultat efter skatt	**26**	**11**	—	—
ÅRETS TOTALRESULTAT	**33 037**	**10 300**	**31 345**	**9 914**
Årets totalresultat hänförligt till				
- försäkringstagarna	32 871	10 263	31 345	9 914
- kapitalandelsägarna	129	11	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande	37	26	—	—

Balansräkning

MSEK	Not	Koncernen 31 dec 2024	Koncernen 31 dec 2023	Moderbolaget 31 dec 2024	Moderbolaget 31 dec 2023
TILLGÅNGAR					
Immateriella tillgångar	19	**1 230**	**1 844**	**—**	**—**
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	20	67 943	66 775	—	—
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	21	21	21	46 442	47 083
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	22	277 246	241 950	277 131	241 864
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23	251 499	258 723	243 834	251 513
Lån		6 596	6 060	6 494	6 060
Derivat	24	1 612	7 360	1 612	7 360
Återköpstransaktioner		13 162	34 303	13 162	34 303
		618 079	**615 192**	**588 675**	**588 183**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk					
Tillgångar för villkorad återbäring	25	18 632	17 973	—	—
Fondförsäkringstillgångar	26	186 834	161 500	—	—
		205 466	**179 473**	**—**	**—**
Tillgångar i bankverksamhet	14	**127 181**	**115 028**	**—**	**—**
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring		227	248	11	63
Övriga fordringar	27	5 102	3 495	4 405	2 682
		5 329	**3 743**	**4 416**	**2 745**
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar		88	79	64	56
Kassa och bank		9 041	13 800	8 594	13 495
Aktuell skattefordran	28	72	26	47	11
Uppskjuten skattefordran	28	293	361	8	52
		9 494	**14 266**	**8 713**	**13 614**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter		1 801	1 442	1 752	1 401
Förutbetalda anskaffningskostnader	29	198	171	—	—
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	1 596	1 978	213	153
		3 595	**3 591**	**1 965**	**1 554**
TOTALT TILLGÅNGAR		**970 374**	**933 137**	**603 769**	**606 096**

20250516 10:09

MSEK	Not	Koncernen 31 dec 2024	Koncernen 31 dec 2023	Moderbolaget 31 dec 2024	Moderbolaget 31 dec 2023
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER					
Eget kapital	31				
Konsolideringsfond		248 346	254 422	248 346	254 422
Andra fonder		-20	-46	—	—
Balanserad vinst		20 273	19 935	—	—
Årets resultat		32 845	10 252	31 345	9 914
Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare		5 361	5 776	—	—
Innehav utan bestämmande inflytande		325	321	—	—
Årets resultat, innehav utan bestämmande inflytande		37	26	—	—
		307 167	**290 686**	**279 691**	**264 336**
Försäkringstekniska avsättningar					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker, skadeförsäkring		433	384	—	—
Livförsäkringsavsättningar	32	291 805	285 534	291 805	285 534
Avsättning för oreglerade skador	33	5 347	5 453	3 364	3 595
		297 585	**291 371**	**295 169**	**289 129**
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk					
Villkorad återbäring	34	20 389	19 535	1 757	1 557
Fondförsäkringsåtaganden	35	186 947	161 600	—	—
		207 336	**181 135**	**1 757**	**1 557**
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	36	291	288	31	29
Aktuell skatteskuld	28	628	359	221	74
Uppskjuten skatteskuld	28	9 506	9 513	276	373
Övriga avsättningar	37	229	327	107	196
		10 654	**10 487**	**635**	**672**
Skulder i bankverksamhet	14	**120 810**	**109 202**	—	—
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	38	1 572	1 859	975	1 247
Skulder avseende återförsäkring		4	4	4	4
Derivat	24	5 238	1 399	5 238	1 399
Återköpstransaktioner		15 150	34 303	15 150	34 303
Övriga skulder	39	3 256	11 293	4 603	12 976
		25 220	**48 858**	**25 970**	**49 929**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40	**1 602**	**1 398**	**547**	**473**
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**970 374**	**933 137**	**603 769**	**606 096**

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Konsolideringsfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare[1)]	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
2023								
Ingående balans 1 jan 2023	**256 594**	**-57**	**17 301**	**15 874**	**289 712**	**6 544**	**339**	**296 595**
Vinstdisposition 2023	13 240	—	2 634	-15 874	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	-18	-18
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	-779	—	-779
Ianspråktagen konsolideringsfond	-15 412	—	—	—	-15 412	—	—	-15 412
Årets resultat	—	—	—	10 252	10 252	11	26	10 289
Övrigt totalresultat före skatt	—	14	—	—	14	—	—	14
Skatt redovisat i övrigt totalresultat	—	-3	—	—	-3	—	—	-3
Årets totalresultat	**—**	**11**	**—**	**10 252**	**10 263**	**11**	**26**	**10 300**
Utgående balans 31 dec 2023	**254 422**	**-46**	**19 935**	**10 252**	**284 563**	**5 776**	**347**	**290 686**
2024								
Ingående balans 1 jan 2024	**254 422**	**-46**	**19 935**	**10 252**	**284 563**	**5 776**	**347**	**290 686**
Vinstdisposition 2024	9 914	—	338	-10 252	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	-22	-22
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	-544	—	-544
Ianspråktagen konsolideringsfond	-15 990	—	—	—	-15 990	—	—	-15 990
Årets resultat	—	—	—	32 845	32 845	129	37	33 011
Övrigt totalresultat före skatt	—	32	—	—	32	—	—	32
Skatt redovisat i övrigt totalresultat	—	-6	—	—	-6	—	—	-6
Årets totalresultat	**—**	**26**	**—**	**32 845**	**32 871**	**129**	**37**	**33 037**
Utgående balans 31 dec 2024	**248 346**	**-20**	**20 273**	**32 845**	**301 444**	**5 361**	**362**	**307 167**

[1)] Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare avser kapitalandelslån emitterade av bolag inom Skandias fastighetskoncern vilka har klassificerats som egetkapitalinstrument; detta då låntagarna har rätt att ta del av bolagens resultat, både positiva och negativa. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via koncernbolaget Thule Fund SICAV S.A., SICAV-SIF.

20250516 10:09:21

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Konsolide-ringsfond	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna
2023			
Ingående balans 1 jan 2023	**256 594**	**13 240**	**269 834**
Vinstdisposition 2023	13 240	-13 240	—
Ianspråktagen konsolideringsfond	-15 412	—	-15 412
Årets resultat	—	9 914	9 914
Övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
Årets totalresultat	**—**	**9 914**	**9 914**
Utgående balans 31 dec 2023	**254 422**	**9 914**	**264 336**
2024			
Ingående balans 1 jan 2024	**254 422**	**9 914**	**264 336**
Vinstdisposition 2024	9 914	-9 914	—
Ianspråktagen konsolideringsfond	-15 990	—	-15 990
Årets resultat	—	31 345	31 345
Övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
Årets totalresultat	**—**	**31 345**	**31 345**
Utgående balans 31 dec 2024	**248 346**	**31 345**	**279 691**

Noter

Alla belopp i **MSEK** om ej annat anges.

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper
Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter
5. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål
6. Koncernredovisning
7. Uppställningsform i resultat- och balansräkning
8. Utländsk valuta
9. Över- och underskottshantering i moderbolaget
10. Placeringstillgångar
11. Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken
12. Finansiella instrument i bankverksamheten
13. Försäkringsavtal och finansiella avtal
14. Pensioner för egen personal
15. Leasing
16. Skatt
17. Koncernbidrag och aktieägartillskott i juridisk person

1. Allmän information
Denna årsredovisning och koncernredovisning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnumret 516406-0948 avser perioden 1 januari 2024-31 december 2024. Skandia har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Den 26 mars 2025 har denna årsredovisning godkänts för utfärdande av styrelsen i Skandia. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på den ordinarie bolagsstämman som ska hållas den 6 maj 2025.

2. Grund för årsredovisningens upprättande
Koncernens och moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23). I moderbolaget tillämpas även Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". I både koncernen och moderbolaget tillämpas lagbegränsad IFRS® Redovisningsstandarder vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS Redovisningsstandarder och uttalanden, tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av ÅRFL, Finansinspektionens föreskrifter och RFR.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna för både moderbolaget och koncernen presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste miljontal. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2024
Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandias finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025 eller senare
IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements
I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 medför nya krav på upplysningar och utformning av de finansiella rapporterna, med särskilt fokus på resultaträkning och rapportering av vissa resultatmått. Standarden innebär inga ändringar i värdering och redovisning. IFRS 18 kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med möjlighet till tidig tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Skandia har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

Företagsledningens bedömning är att övriga ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter den period de tillämpas första gången.

4. Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter
Den värderingsgrund som har använts vid upprättandet av koncernredovisningen är huvudsakligen värdering till verkligt värde med undantag för en mindre del tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa består främst av bankens tillgångar och skulder i form av utlåning, inlåning samt emitterade värdepapper. De försäkringstekniska avsättningarna nuvärdesberäknas och dessa beräkningar baseras på försäkringstekniska antaganden om bland annat ränta, dödlighet, sjuklighet och driftskostnader.

5. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål
För att upprätta redovisningen måste ledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balansräkningen och resultaträkningen liksom åtaganden utanför balansräkningen.
De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till:

- Immateriella tillgångar
- Byggnader och mark
- Onoterade värdepapper
- Fondinnehav
- Finansiella avtal respektive försäkringsavtal
- Försäkringstekniska avsättningar
- Förutbetalda anskaffningskostnader
- Uppställningsform i koncernens resultat- och balansräkning

Immateriella tillgångar
Den avskrivningstid som används på de aktiverade anskaffningskostnaderna bygger på antaganden om nyttjandeperiod. Vid bedömningen av om en eventuell nedskrivning behöver göras beräknas återvinningsvärdet på investeringen. Detta beräknas med hjälp av olika antaganden och bedömningar som till exempel marknadsförändringar och driftskostnader, se not 19.

Byggnader och mark
Vid beräkning av de kassaflöden som används vid värdering av fastigheter görs flera antaganden och bedömningar. De omfattar parametrar som hyres- och kostnadsutveckling, inflation, direktavkastningskrav och kalkylränta. En förändring i någon av dessa parametrar på grund av förändringar i vakansgrad, marknadsvillkor eller liknande påverkar de beräknade kassaflödena och därmed värdet på fastigheterna, se not 20.

Onoterade värdepapper
Vid värdering av finansiella instrument som saknar noterade priser på en väl fungerande marknad måste vedertagna alternativa värderingsmodeller användas. Dessa bygger på såväl antaganden, om till exempel jämförbarhet, som uppskattningar och marknadsparametrar. Då det inte finns något enskilt antagande som påverkar värderingen av samtliga onoterade innehav får en förändring av ett specifikt antagande en mycket begränsad påverkan på resultat- och balansräkning.

20250516100922

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Fondinnehav
Vid större fondinnehav görs en bedömning om bestämmande inflytande föreligger och därmed behov av konsolidering. Där bedömningen är att bestämmande inflytande saknas redovisas innehaven som ett fondinnehav och konsolideras därmed inte. Skillnaden i koncernens balans- och resultaträkning vid en annan bedömning av inflytande är immateriell. Om Skandia äger andelar i någon av koncernens egna fonder är Skandias bedömning avseende dessa investeringar att exponering för volatilitet i avkastningen och därmed bestämmande inflytande föreligger vid innehav överstigande 35 procent av fondförmögenheten.

Finansiella avtal respektive försäkringsavtal
För att bestämma vad som anses vara ett finansiellt avtal respektive ett försäkringsavtal måste bolaget ta ställning till vad som anses vara en signifikant försäkringsrisk, se nedan under punkt 13, Försäkringsavtal och finansiella avtal.

Försäkringstekniska avsättningar
Värderingen av livförsäkringsavsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden. Antaganden görs om bland annat långlevnad/dödlighet, sjuklighet och driftskostnader. De dödlighetsantaganden som tillämpas har sin grund i en branschgemensam undersökning men har anpassats till Skandia utifrån koncernens erfarenheter. Avgiftsantaganden innebär en bedömning av framtida kostnadsutveckling samt framtida tillväxt på kapitalet och löptid. Dessa antaganden bygger på bolagets erfarenheter. För känslighetsanalys se vidare i not 2.

Förutbetalda anskaffningskostnader
Vid redovisning av finansiella avtal periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader genom att linjära avskrivningskurvor anpassas till förväntad andel återstående avtal under den förväntade löptiden för avtalen. Avskrivningsplanen har bestämts utifrån förväntad löptid och skulle den förväntade löptiden komma att justeras så kan detta leda till en resultateffekt. Se nedan under punkt 13, Försäkringsavtal och finansiella avtal.

Uppställningsform i koncernens resultat- och balansräkning
En avvikande uppställning av resultaträkningen har valts i koncernen, där framför allt banken, men även övriga rörelsedrivande dotterbolag, redovisas på separat rad med tillhörande noter då detta bedöms ge en tydligare och mer transparent bild av försäkringsverksamheten respektive övrig verksamhet i koncernen. Av samma skäl redovisas även bankens tillgångar och skulder på egna rader i balansräkningen.

6. Koncernredovisning
I koncernredovisningen ingår moderbolaget och de dotterbolag i vilka moderbolaget har ett bestämmande inflytande. Det bestämmande inflytandet definieras som att ha kontroll över företaget, att ha del i rörlig avkastning från företaget och att kunna använda sin kontroll till att påverka avkastningen förutsatt att ägarandelar finns. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagets nettoresultat efter skatt i den icke-tekniska kapitalavkastningen. Koncernen har ett gemensamt styrt företag, joint venture, där innehavet redovisas som andra aktieinnehav under rubriken Aktier och andelar. Inom Kapitalförvaltningen finns investeringar där moderbolaget innehar mer än 20 procent av rösterna. Dessa investeringar förvaltas av externa förvaltare och Skandia har inget inflytande över investeringsstrategier eller avkastning. Även dessa innehav redovisas som andra aktieinnehav under rubriken Aktier och andelar.

7. Uppställningsform i resultat- och balansräkning
I koncernens balansräkning inkluderas Skandias samtliga dotterbolag på respektive rad med undantag för Skandiabanken AB (publ). Bankens tillgångar respektive skulder, eliminerade för koncerninterna poster, redovisas på egna rader i balansräkningen benämnda Tillgångar respektive Skulder i bankverksamheten. I resultaträkningen redovisas bankens resultat före skatt på en egen rad i det icke-tekniska resultatet. Skatten redovisas tillsammans med övriga skatter. I Rapport över totalresultatet inkluderas banken rad för rad. I raden Resultat övrig rörelsedrivande verksamhet redovisas nettoresultatet före skatt för Skandikon Administration AB, Skandikon Pensionsadministration AB, Skandia Fonder AB, Skandia Investment Management AB, Sophiahemmet Rehab Center AB samt Skandia Brands AB. Skatten redovisas tillsammans med övriga skatter.

8. Utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde, räknas om till den funktionella valutan med balansdagens valutakurser. Valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas netto i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader. Aktier i koncernföretag värderas till valutakursen vid investeringstidpunkten.

9. Över- och underskottshantering i moderbolaget
Det över- respektive underskott som uppstår i produkterna förs till konsolideringsfonden. Hur resultatet uppstår redovisas i resultatanalysen i årsredovisningen. I första hand används konsolideringsfonden för att täcka underskott och i andra hand får fonden utnyttjas för återbäring till livbolagets försäkringstagare. En preliminär fördelning av överskottet görs med återbäringsränta inom verksamheten för försäkringar med sparandemoment och retrospektivreserv. Det blir slutligen tilldelat vid utbetalningstillfället med stöd av bolagsstämmans årsvisa bemyndigande om slutlig tilldelning av återbäring och minskar då konsolideringsfonden. För bolagets verksamhet för sjukförsäkring samt för sådan livförsäkring som saknar sparmoment fördelas överskottet genom premierabatter för försäkringarna inom det aktuella försäkringsområdet.

10. Placeringstillgångar
Placeringstillgångar utgörs av Byggnader och mark, Placeringar i koncernföretag och Andra finansiella placeringstillgångar. Köp och försäljning av värdepapper, derivat och valutor redovisas i, respektive upphör att redovisas i, balansräkningen per affärsdagen, det vill säga den dag affären genomförs. Motpartens fordran eller skuld redovisas mellan affärsdagen och likviddagen brutto under posten Övriga skulder eller Övriga fordringar. Om clearing sker via ett clearinginstitut redovisas posten netto. Köp och försäljning av byggnader och mark redovisas i balansräkningen vid tillträde respektive frånträde. Övriga finansiella tillgångar och skulder upptas i balansräkningen per likviddag. Tillgångarna upphör att redovisas i balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena upphör eller om samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av dem, i allt väsentligt överförts till någon annan. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när åtagandet upphör. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när det finns en legal rätt att reglera transaktioner och det finns en intention att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. För klassificering och redovisning av finansiella instrument i Skandiabanken se avsnitt 12.

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Byggnader och mark
Samtliga koncernens fastigheter redovisas enligt IAS 40 Förvaltningsfastigheter. Samtliga är klassificerade som förvaltningsfastigheter då de innehas för att inbringa hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa. Fastigheterna värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Verkligt värde fastställs vid varje kvartalsskifte genom en extern värdering. Värderingsföretagen använder sig av en kassaflödesbaserad modell kompletterad med en ortsprisanalys för att jämföra med liknande fastigheter som sålts under en relevant jämförelseperiod. Se vidare i not 20. Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Placeringar i koncernföretag
Aktier i koncernföretag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen återförs nedskrivningen via resultaträkningen. Se vidare i not 21.

Finansiella instrument i försäkringsrörelsen
Klassificering
Skandia klassificerar sina finansiella instrument i olika kategorier vilka bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder klassificeras enligt nedan:
- Värdering till upplupet anskaffningsvärde: I denna kategori ingår kassa, fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder samt leverantörsskulder. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används det nominella beloppet då fordringarna respektive skulderna har mycket kort löptid.
- Värdering till verkligt värde via resultaträkningen: I dessa ingår finansiella instrument på tillgångs- och skuldsidan, Skandias placeringstillgångar. Kategorin delas in i två underkategorier. I den ena, "Obligatoriskt", återfinns de tillgångar som per automatik ska redovisas här. Det innefattar hela livbolagets portfölj där affärsmodellen kräver detta samt koncernens övriga derivat och aktier. I denna kategori återfinns även de tillgångar där försäkringstagaren bär placeringsrisken. Den andra, "Som bestämts tillhöra kategorin" består av tillgångarna där Skandia initialt har valt denna klassificering då detta minskar inkonsekvenser i redovisningen (verkligt-värde-option). Här redovisas Skandia AB:s värdepappersportfölj.

Finansiella skulder som avser åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Som bestämts tillhöra kategorin" då detta eliminerar den missmatch som annars skulle uppstå med därtill hörande fond- och depåförsäkringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Värdering
Vid värdering till verkligt värde klassificeras varje innehav in i en av tre värderingsnivåer:
- Nivå 1 - värdering till noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2 - värdering som bygger på observerbara marknadsnoteringar på en aktiv marknad för liknande instrument vilket i Skandia inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad.
- Nivå 3 - värdering som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar.

Med noterade priser på en aktiv marknad menar Skandia att noterade priser finns lättillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

Noterade aktier
Aktier redovisas vid anskaffningstillfället till köpeskilling exklusive transaktionskostnad, vilken kostnadsförs direkt. Därefter sker värdering till verkligt värde. Med verkligt värde avses försäljningsvärdet på balansdagen. För aktier noterade på en auktoriserad börs eller marknadsplats beräknas försäljningsvärdet med senast noterad köpkurs eller om sådan saknas senast noterad betalkurs på balansdagen.

Onoterade aktier
Investeringar i onoterade aktier sker via så kallade private equity-fonder, infrastrukturfonder och kreditfonder. Värderingen utförs av respektive fondförvaltare. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna och görs i enlighet med branschpraxis som till exempel IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation) eller US GAAP ASC 820.

En förvaltare kan välja en eller en kombination av flera metoder för att värdera sina innehav såsom:
- Marknadsbaserad metod – jämförelsevärdering med hjälp av multiplar. För att bestämma en lämplig och rimlig multipel används multiplar för liknande noterade företag samt priser för vilka liknande onoterade bolag har bytt ägare. De vanligaste vinstmultiplarna som används är P/E (Price / Earnings), EV/EBIT (Enterprise value / Earnings Before Interest and Tax) and EV/EBITDA (Enterprise value / Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization). Multiplar justeras även för skillnader i risk, vinsttillväxt med mera.
- Inkomstbaserad metod – diskonterade kassaflöden. Metoden används där andra metoder inte kan appliceras till exempel när det saknas jämförbara företag som kan värderas med hjälp av multiplar eller när priset för nyligen gjord investering inte kan användas för att företaget och marknaden har förändrats.
- Kostnadsbaserad metod – priset på en nyligen genomförd transaktion.

Värdering av kreditfonder baseras på värdering av underliggande krediter. Värderingar kan baseras på olika metoder såsom:
- Modellprismetod – baseras på indata som inte är noterade priser men som är observerbara. Metoden använder till exempel parametrar för jämförbara bolag/lån, rating samt nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.
- Private equitymetoden – värdering av lån där observerbar marknadsdata saknas baseras på olika parametrar och antaganden såsom finansiell utveckling av bolaget, materiella bolagshändelser och jämförelser med liknande lån och obligationer.

Då värderingen av fonderna som erhålls från fondförvaltarna kan ha eftersläpning på upp till tre månader justerar Skandia värdet på fonderna för löpande kassaflöden i fonderna under denna period. Utöver detta justerar Skandia inte de värderingar som erhålls från fondförvaltarna och som ligger till grund för marknadsvärdet.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper
Räntebärande värdepapper redovisas vid anskaffningstillfället till köpeskilling exklusive transaktionskostnad, vilken kostnadsförs direkt. Obligationer och räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde enligt senast noterad köpkurs eller om sådan saknas senast noterad betalkurs. I det fall värdepapperet inte är noterat värderas det till en kurs som baseras på likartade noterade värdepapper samt/eller med hjälp av

20250516100093

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant marknadsränta.

Derivat
Derivat redovisas vid anskaffningstidpunkten, liksom vid efterföljande tidpunkter, till verkligt värde. Om värdet på derivatet är positivt upptas det i balansräkningen som en tillgång och om värdet är negativt som en skuld. Börshandlade, standardiserade, derivat värderas till noterade kurser. OTC-derivat värderas till avtalat noterat index eller med vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant marknadsränta. Affärerna sker inom ramen för aktuella *riskmandat och används för att sänka den finansiella risken och/eller för* att effektivisera förvaltningen.

Lån
Skandias livbolag har en låneportfölj inom Placeringstillgångarna. Den redovisas till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen. Värdering av lånen görs av extern part enligt alternativa värderingsmetoder, se ovan under Onoterade aktier.

Återköpsavtal och omvända återköpsavtal
Med återköpsavtal, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som säljs i en repotransaktion (återköpsavtal) kvarstår i balansräkningen under transaktionens löptid då koncernen under transaktionens löptid är exponerad emot värdepapprets värdeförändringsrisk. Det sålda värdepappret redovisas därutöver utanför balansräkningen som ställd säkerhet. Erhållen likvid redovisas som skuld under Återköpstransaktioner. Värdepapper som köps i en repotransaktion (omvända återköpsavtal) redovisas på motsvarande sätt, det vill säga värdepappret tas inte upp i balansräkningen under transaktionens löptid. Den erlagda likviden redovisas i Placeringstillgångar under Återköpstransaktioner.

Resultatredovisning
Resultatet från finansiella instrument som är en del av försäkringsrörelsen redovisas i nedanstående poster i det tekniska resultatet med undantag för Skandia AB:s värdepappersportfölj som redovisas i motsvarande poster i det icke-tekniska resultatet. För Skandiabanken AB (publ):s finansiella instrument se punkt 12. Orealiserade och realiserade värdeförändringar på placeringstillgångar redovisas via resultaträkningen. De ingår i årets resultat i posterna Kapitalavkastning, intäkter eller kostnader respektive Orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar. Med realiserat resultat avses skillnaden mellan erhållen försäljningslikvid och anskaffningsvärdet. Vid försäljning återläggs tidigare bokförda orealiserade värdeförändringar i resultaträkningen under orealiserade vinster respektive förluster. Orealiserade vinster eller förluster är skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade valutakursvinster och förluster ingår inte i orealiserat resultat utan redovisas netto som valutaresultat i posten Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

Kapitalavkastning, intäkter
Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar (inklusive utdelningar på aktier i koncern- och intresseföretag), ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster per placeringsslag (netto).

Ränteintäkter
Ränteintäkter allokeras till den period som de hänför sig till enligt effektivräntemetoden.

Kapitalavkastning, kostnader
Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar driftskostnader för byggnader och mark, räntekostnader, valutakursförluster (netto), nedskrivningar, realisationsförluster per placeringsslag (netto) samt kapitalförvaltningskostnader inklusive kostnader för egen personal, lokaler med mera som kan hänföras till kapitalförvaltningen.

Orealiserade vinster och orealiserade förluster på placeringstillgångar
Här redovisas orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar vid värdering till verkligt värde. Resultatet redovisas netto för olika placeringstyper.

11. Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken
Dessa består av olika fonder eller av direkta innehav i obligationer, aktier eller andra tillgångar som försäkringstagarna valt. Samtliga dessa tillgångar värderas till noterade kurser. I viss omfattning finns även investeringar i strukturerade produkter som värderas med hjälp av observerbara marknadsnoteringar.

12. Finansiella instrument i bankverksamheten
I koncernens balansräkning redovisas bankens tillgångar och skulder på separata rader benämnda Tillgångar i bankrörelsen respektive Skulder i bankrörelsen. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när en kreditförlust konstaterats. I övrigt redovisas finansiella tillgångar och skulder i banken på samma sätt som beskrivs i avsnitt 10 Placeringstillgångar.

Klassificering
Banken har klassificerat sina finansiella tillgångar och skulder enligt nedan.

- Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.
  Här redovisas bankens låneportföljer. Även andra finansiella tillgångar redovisas här. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används, för dessa, det nominella beloppet då dessa fordringar har mycket kort löptid.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat.
  I denna kategori klassificeras bankens likviditetsportfölj. Här återfinns också innehav av aktier i företag som främst utför stödjande verksamhet där banken valt optionen att redovisa verkligtvärdeförändringen i Övrigt totalresultat.
- Finansiella tillgångar och Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.
  I dessa grupper ingår en mindre andel finansiella instrument på tillgångs- och skuldsidan. I banken finns endast underkategorin ”Obligatorisk” vilken innehåller ett mindre handelslager kopplat till fondhandeln, ett mindre aktieinnehav samt derivat.
- Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.
  Inlåning, emitterade värdepapper och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Icke räntebärande skulder som leverantörsskulder och andra räntefria skulder med kort löptid redovisas här. Som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används, för dessa, nominellt värde.

Värdering
Banken värderar finansiella tillgångar och skulder på samma sätt som beskrivs ovan under avsnitt 10 Placeringstillgångar med följande tillägg:

Kreditförlustreserveringar
För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat beräknas en kreditförlustreserv. Kreditförlustreserveringarna bygger på förväntade kreditförluster det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. Tillgångarna/Lånefordringarna sorteras i tre olika stadier beroende på kreditrisk.

- Stadie 1 omfattar fordringar där det inte har inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sen första redovisningstillfället.

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

- Stadie 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken.
- Stadie 3 omfattar fallerade krediter det vill säga fordringen är förfallen mer än 90 dagar eller det finns andra observerbara tecken på kreditförsämring så som konkurs eller eftergifter. Dessa fordringar betraktas som osäkra.

Kreditförlustreserveringen tar också hänsyn till relevanta makrofaktorer i flera scenarier. Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån.

I bankens placeringsportfölj finns endast värdepapper emitterade av motparter med en "investment grade", vilket innebär att ett externt kreditbetyg på en viss nivå satts på emittenten av värdepappret. Av denna anledning bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och reserven beräknas endast för förväntade kreditförluster inom 12 månader trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Förändring av kreditförlustreserveringen redovisas i bankens resultaträkning och motbokas i verkligtvärdereserven i Eget kapital.

Resultatredovisning
I koncernens resultaträkning visas Skandiabankens resultat utom skatt, bokslutsdispositioner och övrigt totalresultat på raden Resultat från Bankverksamhet. Bankverksamhetens poster i Övrigt totalresultat inkluderas rad för rad i koncernen. Här återfinns värdejusteringar av finansiella instrument som klassificerats som värderade till verkligt värde med resultateffekten i övrigt totalresultat. Vid avyttring redovisas realiserad värdeförändring i resultaträkningen på raden Resultat från Bankverksamhet och förs därmed bort från Övrigt totalresultat.

Säkringsredovisning
Säkringsredovisning tillämpas enbart i bankens verksamhet och banken har valt att fortsätta tillämpa IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Säkrade poster utgörs av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar. För närvarande sker säkring av verkligt värde för utlåning till fast ränta (portföljsäkring till verkligt värde) samt upplåning till fast ränta och tillgångar i likviditetsportföljen. För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Vid tillämpning av säkringsredovisning nettoredovisas effekten av verkligt värde på de säkrade posterna med förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumenten. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det orealiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

13. Försäkringsavtal och finansiella avtal
Skandia utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal.
Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia åtar sig en betydande försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Avtal som inte kan definieras som försäkringsavtal, eftersom de inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget, klassificeras som finansiella avtal. I Skandia har betydande försäkringsrisk definierats som att den ersättning som betalas ut, om en försäkrad framtida händelse inträffar, överstiger den ersättning som betalas ut om händelsen inte inträffar med mer än 5 procent. En förändring av risken med +/- 2 procentenheter skulle inte förändra klassificeringen av några avtal.

Klassificering
Enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) finns för avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat, en möjlighet att dela upp avtalet i en försäkringskomponent och en finansiell komponent i redovisningen. Denna möjlighet tillämpar Skandia för sina fondförsäkringar och depåförsäkringar. Den finansiella komponenten redovisas som ett finansiellt avtal och försäkringskomponenten som ett försäkringsavtal. Avgifter och kostnader som uppstår ur dessa avtal fördelas mellan försäkringskomponenten och den finansiella komponenten. Även initiala avgifter och anskaffningskostnader fördelas skäligt mellan komponenterna. I Skandias livbolag innehåller samtliga finansiella avtal en diskretionär del. Detta innebär att försäkringstagaren kan erhålla, som komplement till garanterade ersättningar, ytterligare ersättning i form av återbäring. Detta gör att livbolaget valt att redovisa samtliga avtal som försäkringsavtal. Inbäddade derivat som utgör en del av ett försäkringsavtal, och som i sig självt utgör ett försäkringsavtal, separeras inte från huvudavtalet. Därmed görs inte någon separat värdering av det inbäddade derivatet.

Finansiella avtal
Värdering av åtagandet
Det initiala och efterföljande värderingsbeloppet för det finansiella åtagandet är dess verkliga värde. Det verkliga värdet fastställs så att det speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar till vilka de finansiella skulderna är länkade. Om åtagandet innefattar en återköpsrätt är det verkliga värdet aldrig lägre än beloppet som betalas vid återköp. Om, i en specifik portfölj, de förväntade framtida intäkterna är lägre än förväntade framtida rörliga kostnader, måste en avsättning för förluster i denna portfölj göras. Åtaganden för de finansiella avtalen redovisas på skuldsidan, för depåförsäkring, under rubriken Villkorad återbäring och för fondförsäkring under rubriken Fondförsäkringsåtaganden.

Redovisning av finansiella avtal
Värdeförändringar
Förändringar i värdet på investeringar, som innehas för att täcka åtaganden för fondförsäkrings- och depåförsäkringsavtal redovisade som finansiella avtal, samt motsvarande förändring i försäkringsåtaganden nettoredovisas i resultaträkningen då substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna.

Premieinkomst och försäkringsersättningar
Belopp som erhållits från och betalats till innehavarna av de finansiella avtalen redovisas över balansräkningen som insättningar eller uttag och inkluderas inte bland premier och försäkringsersättningar i resultaträkningen.

Avgifter
Avgifter som debiteras för förvaltning av finansiella avtal samt rabatt på fondförvaltningsavgifter intäktsförs i takt med att Skandia tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av de finansiella avtalen. Intäkten redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter. Dessa tjänster tillhandahålls jämnt fördelade under avtalets livstid.

Driftskostnader
Kostnader redovisas som kostnader när de uppstår, med undantag för kostnader som är direkt relaterade till tecknandet av nya avtal och förnyelse av befintliga avtal. Dessa aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader om de kan förväntas återvinnas. Kostnader för skadereglering, det vill säga kostnader för fortsatt hantering av de avtal som är under utbetalning, redovisas under Utbetalda försäkringsersättningar.

Förutbetalda anskaffningskostnader
Anskaffningskostnader som är direkt relaterade till nya avtal och förnyelse av befintliga avtal aktiveras som Förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen. Anskaffningskostnader skrivs av linjärt enligt plan. Avskrivningsplanen speglar de avgiftsuttag på försäkringarna som ska

20250516100904

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

täcka dessa kostnader. Hänsyn har tagits till bland annat att kontrakt förtidslöses eller upphör vid dödsfall genom en förväntad återköps- eller dödsfallsfrekvens. Om det verkliga värdet på tillgången efter avskrivningar bedöms understiga det bokförda värdet skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas via resultaträkningen.

Försäkringsavtal

Livförsäkringsavsättningar motsvarar kapitalvärdet av de garanterade förpliktelserna enligt löpande försäkringsavtal efter avdrag för kapitalvärdet av framtida avtalade premieinbetalningar. Avsättningarna beräknas enligt vedertagna aktuariella principer. Det innebär att avsättningarna nuvärdesberäknas och att beräkningarna bygger på antaganden om bland annat ränta, dödlighet, skatt och driftskostnader samt antaganden om kundbeteenden för värdering av optioner att ändra försäkringsavtal. Livförsäkringsavsättningar och oreglerade skador som avser tjänstepensioner väljer Skandia att värdera med aktsamma, realistiska antaganden enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2019:23). För övrig livförsäkring används så kallade betryggande antaganden, det vill säga antaganden som har en inbyggd säkerhetsmarginal. Vid värderingen har antagandet om diskonteringsränta störst påverkan. Skandia använder den ränta European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) föreskriver för Solvens 2-beräkningarna för värdering av både övrig försäkring och tjänstepensionsförsäkringar. För övrig livförsäkring justeras diskonteringsräntan för att vara betryggande. De dödlighetsantaganden som används vid värderingen är Skandias egna antaganden. Dessa bygger på en analys av det egna försäkringsbeståndet.

Förlustprövning

De redovisnings- och värderingsprinciper Skandia tillämpar för försäkringstekniska avsättningar innebär per automatik en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på de förväntade framtida kassaflöden som krävs för att reglera skulden.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador omfattar fyra olika avsättningar: avsättning för sjukräntor, rapporterade skador, icke rapporterade skador och en skadebehandlingsreserv. Avsättningen för sjukräntor motsvarar kapitalvärdet av bolagets förpliktelser gentemot försäkrad vid skada eller sjukdom. Avsättningen för rapporterade skador är en avsättning för skador som är anmälda och godkända men ännu ej utbetalda. Avsättning för icke rapporterade skador avser ännu inte anmälda skador och har gjorts utifrån Skandias erfarenhet av sådana för respektive produkt. Beräkningen baseras på utfall i tidigare perioder men justerat för antals- och beloppsförändring i beståndet.

Skadebehandlingsreserven utgörs av en värdering av framtida kostnader för hantering av de oreglerade skadorna, oavsett om de är kända eller okända vid bokslutstidpunkten.

Redovisning av försäkringsavtal

Värdeförändringar

Förändringar av de försäkringstekniska avsättningarna redovisas i resultaträkningen i posten Förändring av övriga försäkringstekniska avsättningar utom förändring av Avsättning för oreglerade skador som redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar.

Premieinkomst

För premiebetalningar tillämpas kontantprincipen. Kontantprincipen innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer oavsett vilken period de avser. Förskottsbetalda premier inkluderas där gällande avtal finns. I koncernen tillämpas även fakturaprincipen, bland annat för den förmånsbestämda affären inom Skandia Liv. Fakturaprincipen innebär att en premieinkomst redovisas när kunden faktureras.

Premierna redovisas som en intäkt i årets resultat men kommer samtidigt att ingå som ökning vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. För vissa typer av riskförsäkringar kan en del av den inbetalade premien flyttas till kommande period genom en avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Försäkringsersättningar

Garanterade ersättningar och skadeersättningar från försäkringsavtal redovisas som en kostnad i resultaträkningen samtidigt som den försäkringstekniska avsättningen i balansen minskar. I posten ingår även kostnader för skadeförebyggande åtgärder inom ramen för risk- och hälsakonceptet.

Preliminärt fördelade ej garanterade överskott, diskretionär del

De flesta av livbolagets avtal innehåller en diskretionär del. Det innebär att överskottet fördelas preliminärt till försäkringarna i förhållande till hur stort bidrag varje försäkring beräknas ha lämnat. Överskottet fördelas ut på försäkringarna med hjälp av återbäringsräntan och tillförs försäkringskapitalet. Det preliminärt fördelade överskottet är inte garanterat och kan därför återtas vid behov enligt Skandias beslut. Överskottet används i första hand som riskkapital för att säkerställa att livbolaget kan fullgöra sina garanterade åtaganden. De upparbetade överskotten redovisas därför, med undantag för den villkorade återbäringen, inte som skuld utan i konsolideringsfonden, som är en del av bolagets egna kapital.

Utbetalning av överskott

Det preliminärt fördelade överskottet på försäkringar med inslag av sparande tilldelas först i samband med utbetalningen. Vid utbetalning redovisas detta direkt mot konsolideringsfonden i Eget kapital. För riskprodukter, det vill säga försäkringar utan sparande, utbetalas inte överskottet. Dessa överskott används framförallt för att utjämna resultatet för dessa produkter över åren. Nyttjande av överskottet kan också ske genom att reducera premierna. Kostnaden för detta redovisas i posten Återbäring och rabatter och intäktsförs som Premieinkomst. Försäkringsersättningen för konstaterade skador där utbetalningen förfallit till betalning men förmånstagaren inte kan lokaliseras skuldförs. Denna post redovisas under Skulder avseende direkt försäkring i balansräkningen.

Driftskostnader

Kostnader redovisas som kostnader när de uppstår. Kostnader för skadereglering, det vill säga kostnader för fortsatt hantering av de avtal som är under utbetalning, redovisas under Utbetalda försäkringsersättningar.

14. Pensioner för egen personal

Skandia har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner vilka säkerställs genom försäkringslösningar. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala. Som förmånsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. Kostnaderna för båda pensionsplanerna redovisas i resultaträkningen i den takt pensionsrätten intjänas. Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas därmed som avgiftsbestämda, vilket är i enlighet med 7 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkrings- och tjänstepensionsföretag. Det innebär att de redovisas som försäkringsavtal och är således del av försäkringstekniska avsättningar. Därtill hörande särskild löneskatt redovisas som pensionsavsättning i balansräkningen, se även not 36.

15. Leasing

Skandias leasingavtal består framför allt av hyresavtal för storarbetsplatserna och rådgivningskontoren. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden. Som leasegivare redovisas hyresintäkten i resultatet linjärt över kontraktets löptid.

Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

16. Skatt

Avkastningsskatt

I Sverige är livförsäkringsbolag skattskyldiga för avkastningsskatt. Denna skatt baseras på en schablonmässigt beräknad avkastning på värdet på de nettotillgångar vid årets ingång som avser Skandias sparprodukter. Skattesatsen är 15 procent för pensionsförsäkringar och kapitalpension och 30 procent för kapitalförsäkringar. Kostnaden beräknas varje år och redovisas som en skattekostnad i resultaträkningen. För de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning i Skandias fondförsäkringsbolag dras gottgörelsen för denna skatt direkt från tillgångarna och redovisas i resultaträkningen i posten Övriga tekniska intäkter. Det finns här en omedelbar koppling mellan den avkastningsskatt som betalas och den kostnad som debiteras försäkringstagarna.

Inkomstskatt

Aktuell skatt

För en mindre andel av Skandias produkter, så kallade riskprodukter som till exempel sjukförsäkring, samt i övriga dotterbolag beräknas en inkomstskatt på resultatet. Aktuell skatt, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, beräknas individuellt för varje bolag i koncernen. Posten inkluderar även justering av inkomstskatt hänförlig till tidigare år.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden och baseras på temporära skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde av tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt debiteras eller krediteras i resultaträkningen, förutom i de fall då den är hänförlig till poster som debiteras eller krediteras direkt mot Eget kapital eller redovisas i Övrigt totalresultat. I dessa fall redovisas även skatteeffekten mot Eget kapital eller i Övrigt totalresultat. Uppskjutna skattefordringar på grund av underskott redovisas bara om det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar inom en snar framtid.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen och förväntas gälla den period skulden betalas eller tillgången realiseras. Uppskjutna skattefordringar eller skatteskulder diskonteras inte.

Skandia tillämpar Lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner men på grund av koncernens begränsade utlandsverksamhet omfattas Skandia av ett undantag vilket gör att eventuell tilläggsskatt sätts till noll de första fem åren.

17. Koncernbidrag och aktieägartillskott i juridisk person

Aktieägartillskott redovisas direkt i Eget kapital hos mottagaren och som Aktier och andelar hos givaren. Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat. På koncernnivå elimineras dessa poster.

20250516103935

2 Risker och riskhantering

1. Inledning
Skandias verksamhet ger upphov till olika typer av risker där största delen av koncernens risktagande sker i moderbolaget. Riskexponeringen domineras av marknadsrisk, det vill säga risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna, och då framför allt aktieprisrisk i moderbolagets traditionella livförvaltning. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker, kreditrisker samt operativa risker.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Skandias riskhanteringssystem, såsom beskrivet nedan, syftar till att säkerställa en effektiv riskhantering.

Som en del i riskhanteringen anger Skandias styrelse vilka risker Skandias försäkringstagare exponeras för samt begränsningar för riskexponeringen. En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för den samlade risk som Skandia kan ta i sin dagliga verksamhet. Risknivån begränsas även genom legala kapitalkrav som reglerar hur mycket kapital i form av kapitalbas som försäkringsbolagen behöver hålla för att täcka sina risker.

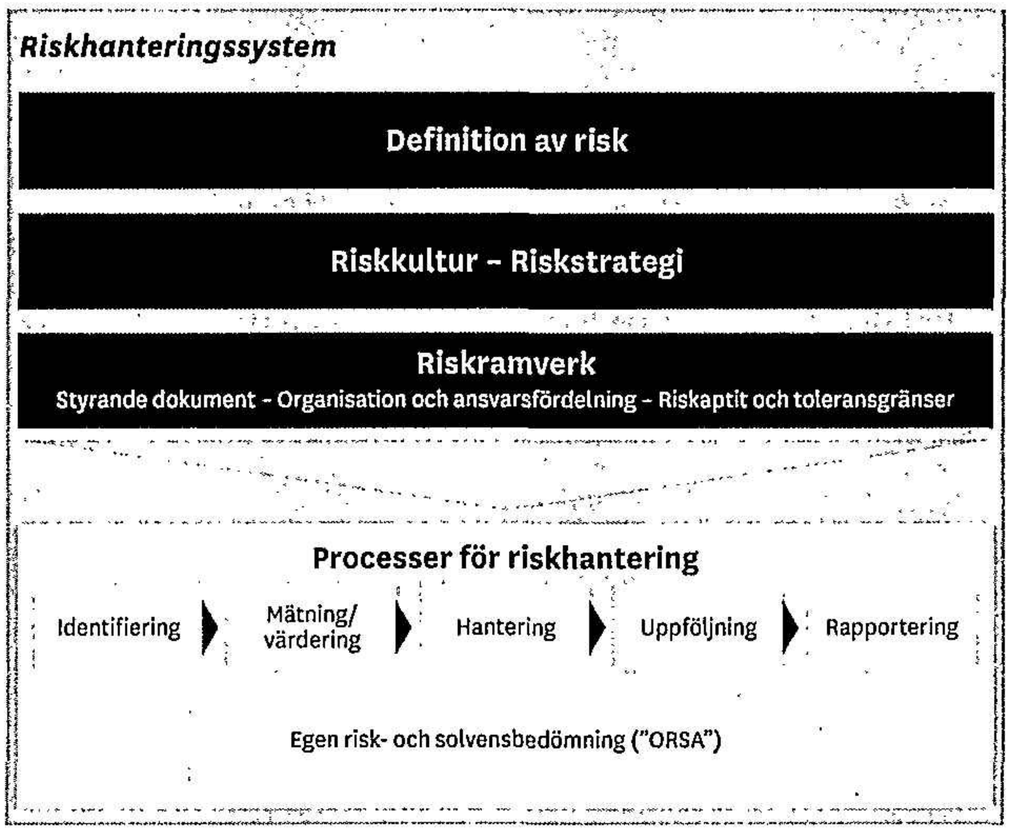
Legala kapitalkrav
Skandia tillämpar Solvens-2-regelverket och beräknar solvenskapitalkrav enligt den så kallade standardformeln.

Skandia är både klassificerat som en grupp enligt Solvens 2-reglerna och ett finansiellt konglomerat. Enligt Solvens 2-regelverket ska en kapitalbas vara större än ett kapitalkrav, både för enskilda försäkringsbolag och på gruppnivå. Enligt konglomeratregelverket ska konglomeratets kapitalbas vara större än kapitalkravet. Skandia har valt att rapportera samma kapitalbas respektive kapitalkrav för gruppen respektive konglomeratet. Per den 31 december 2024 uppfyllde Skandia alla legala kapitalkrav, se vidare Femårsöversikten för moderbolaget samt koncernen.

Intern styrning
Skandias interna styrning sker genom att riskmandat fördelas ut till verksamheten. Riskmandaten säkerställer att koncernen har god marginal i förhållande till det legala kapitalkravet och det kapitalbehov som stipuleras av Skandias egna ORSA-bedömningar. Genom ORSA-processen genomför Skandia en egen risk- och solvensbedömning som anpassas till Skandias förutsättningar och egna riskprofil. ORSA ger en förståelse för samtliga väsentliga risker i hela verksamheten, och är därmed ett mycket viktigt verktyg för uppföljning av den samlade riskbilden och en effektiv riskstyrning inom koncernen.

2. Riskhanteringssystemet
Riskhanteringssystemet syftar till att säkerställa välgrundade beslut och en hantering av Skandias risker utifrån styrelsens riskaptit. Riskerna inom verksamheten ska löpande identifieras, hanteras och rapporteras. Riskhanteringssystemet är en del av Skandias företagsstyrningssystem. Systemet ska vara ändamålsenligt, effektivt och integrerat i organisations- och beslutsstruktur samt i verksamhetens arbete med värdeskapande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Långsiktighet och hållbarhet är av stor betydelse för Skandias affär då de bidrar till att skapa värde och god avkastning i förhållande till risk.

Systemet sammanfattas i bilden intill. Riskhanteringssystemet genomförs konsekvent inom Skandia och är anpassat efter att moderbolaget är ett ömsesidigt livförsäkringsbolag.



Riskstrategi
En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandias och moderbolagets risktagande. Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som Skandia ska exponeras för, och i vilken omfattning, samt hur Skandia ska hantera och följa upp dessa risker. Riskstrategin syftar till att stödja Skandias långsiktiga mål genom att skapa förutsättningar för väl avvägda affärsbeslut där hänsyn tas till risk. Skandias risktagande definieras till stor del av vilka produkter som erbjuds – exempelvis sparande med garanti, riskförsäkring eller bolån. Riskstrategierna är därför knutna till affärsprocesserna och strategisk inriktning för produktportföljen, utformningen av produkterna samt hur skulder och tillgångar hanteras för dessa. Skandias huvudsakliga riskstrategier genomförs som en integrerad del av affärsstrategin, genom de mandat som fördelas ut i verksamheten och genom god intern kontroll.

Riskaptit
Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia som helhet får ta risk i syfte att generera värde till ägarna. Skandia tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att maximera värdet för ägarna, det vill säga moderbolagets kunder, över livstiden av deras försäkringar genom att kombinera en god avkastning med ett sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Detta innefattar krav på aktsamma investeringar som tillgodoser att tillgångarna investeras på ett sätt som gagnar försäkringstagarnas och andra ersättningsberättigades intressen. Aktsamhet definieras av investeringar med en placeringsprofil som kombinerar god avkastning och sunt risktagande och med en hantering som säkerställer en god riskhanteringsförmåga. Skandias riskaptit grundar sig i kapitalstyrka, resultatstabilitet, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, den så kallade solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandias samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Toleransgränsen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Riskmandat fördelas ut till verksamheten för att säkerställa att risktagandet är inom den av styrelsen beslutade restriktionen för solvensrisk.

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Riskramverk
Skandias riskstrategi konkretiseras genom Skandias riskramverk. Detta omfattar Skandias styrande dokument samt ansvarsfördelning för riskhantering.

Styrande dokument
Skandias risker delas in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, koncentrationsrisk, affärsrisk, strategisk risk och compliancerisk. Skandias riskramverk utgörs av styrande dokument som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramar verksamhetens risktagande får ske.

Organisation och ansvarsfördelning
Skandias ansvarsmodell för riskhantering baseras på principerna om tre så kallade försvarslinjer. Principerna syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande riskhantering och regelefterlevnad inom Skandia och skiljer mellan första, andra och tredje försvarslinjen. Affärsområdes- och leveransenhetscheferna i första försvarslinjen styr och kontrollerar verksamheten. Funktionerna i andra försvarslinjen (riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen) stödjer och granskar verksamhetsstyrningen samt kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, medan internrevisionsfunktionen i tredje försvarslinjen utvärderar Skandias samlade hantering av risk och regelefterlevnad.

Styrelsen är den yttersta ägaren av Skandias riskhanteringssystem. Genom att besluta om riskstrategi, riskaptit och de övergripande delarna av riskramverket i form av policyer fastställer styrelsen övergripande principer och ramar för moderbolagets och koncernens risktagande. Moderbolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Skandias risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen ska även se till att kapitalplanering och riskanalys genomförs i samband med framtagandet av koncernstrategin och affärsplanen.

En väsentlig del av styrelsens arbete genomförs i de olika styrelseutskotten. Utskotten är tillsatta för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom ersättningar, riskhantering med mera samt inför styrelsemöten förbereda ärenden inom dessa områden. De inrättade styrelseutskotten är: ersättningsutskottet, revisionsutskottet, risk- och regelefterlevnadsutskottet, placeringsutskottet samt transformations- och teknologiutskottet.

Moderbolagets VD har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandias risker och svarar för rapportering till styrelsen. VD ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll inom organisationen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar VD mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandias risker. VD har även delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering till verksamhetschefer. Den övergripande uppföljningen av risker och riskhanteringen sker under VD:s ledning i den av VD utsedda koncernledningen, samt i kommittéer inrättade av VD.

För hantering av riskrelaterade frågor som berör flera affärsområden och/eller leveransenheter har VD inrättat följande tvärfunktionella kommittéer; Asset Liability Management kommittén (ALM-kommittén), försäkringskommittén och GRC-kommittén (Governance, Risk & Compliance). ALM-kommittén har till uppgift att analysera och bevaka solvensrisken samt besluta om fördelningen av de riskmandat som moderbolagets kapitalförvaltning och dotterbolagen sedan förfogar över. I kommitténs uppgifter ingår även att bereda beslutsunderlag kring val av ramar och restriktioner för moderbolagets kapitalförvaltning. Försäkringskommittén är ett forum för frågor rörande utformning och förvaltning av försäkringsprodukter inom verksamheten i Skandia, såväl ur ett risk- och lönsamhetsperspektiv som ur ett skälighets- och kontributionsperspektiv. I GRC-kommittén diskuteras bland annat operativa risker och incidenter samt regelefterlevnad. Affärsrisk analyseras och hanteras inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess och följs löpande upp som en integrerad del av den kvartalsvisa uppföljningen. Strategiska riskområden identifieras utifrån ett övergripande koncernperspektiv och bereds i koncernledningen som en integrerad del av affärs- och kapitalplaneringen.

Riskfunktionen är ansvarig för att utveckla, förvalta och övervaka Skandias riskhanteringssystem samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens riskhantering och riskrapportering. Funktionen rapporterar även en självständig och samlad bild av Skandias väsentliga risker och incidenter till Skandias VD, koncernledning och styrelse. För att bidra till att riskhanteringssystemet fungerar effektivt ger funktionen råd och stöd i frågor som omfattas av funktionens ansvar till VD, koncernledningen, verksamheten och styrelsen. Riskfunktionen ansvarar även för att identifiera framväxande risker och hållbarhetsrelaterade risker.

Riskhanteringsprocesser
Löpande riskhantering
Den löpande hanteringen av risker sker genom riskhanteringsprocesser som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Generellt gäller att riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva i att säkerställa att Skandia verkar i linje med sin affärs- och riskstrategi, och att det finns en god kontroll av risker inom hela organisationen.

Kapitalplanering och egen risk- och solvensbedömning
För att säkerställa att Skandia har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på medellång sikt tar Skandia varje år fram en flerårig kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av solvens- och kapitalpositionen, det vill säga en analys av om kapitalbasen är större än kapitalkravet för ett flertal relevanta och utmanande scenarier. Analysen har i normala fall en planeringshorisont som överensstämmer med affärsplanen men kan vara längre vid behov. Kapitalplaneringen utgår från rådande affärs- och investeringsplaner, samt omfattar ett legalt kapitalkravsperspektiv. I analysen undersöks hur kapitaltäckningen förväntas utvecklas samt vad påverkan skulle bli i olika stressade scenarier. Scenarioanalysen visar på en god finansiell ställning och att Skandia klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda scenarier.

Skandia genomför även, minst årligen, en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA syftar till att säkerställa att Skandias solvens- och kapitalposition är förenlig med de krav och kapitalmått som ställs i Skandias riskaptit, se avsnitt om Riskaptit ovan. Genom ORSA bedömer Skandia det aggregerade kapitalbehovet på kort och medellång sikt med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Ifall ORSA kommer fram till att den marginal ned till det legala kapitalkravet som tillämpas i den ordinarie riskstyrningen inte är tillräcklig tar Skandia höjd för detta i kapitalplaneringen genom ett kapitaltillägg till de riskmandat som löpande följs upp och beslutas av VD i ALM-kommittén.

Kapitalpositionen i ORSA utvärderas med tre olika analyser; en egen bedömning av kapitalbehovet, stresstester samt en framåtblickande analys. Genom den framåtblickande analysen bedöms framtida möjlig utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas med en flerårig planeringshorisont, i förväntan såväl som i stressade scenarier. Utöver de stressade scenarier som analyseras i kapitalplanen undersöks även momentana stresstester av riskfaktorer samt omvända stresstester där Skandia utvärderar hur stora chocker som krävs för att solvensen ska äventyras. Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia i dagsläget är väl kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

20250516100926

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

3. Riskhantering per riskkategori
Skandia tillämpar följande definitioner av de väsentliga riskerna.

Definition
Försäkringsrisk Med försäkringsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar. Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia försäkrar individers liv, samt sjukförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia försäkrar individers hälsa.
Marknadsrisk Med marknadsrisk avses risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.
Kreditrisk Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.
Likviditetsrisk Med likviditetsrisk avses risken för att Skandia inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att Skandia endast kan göra detta till höga kostnader.
Operativ risk Med operativ risk avses risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
Affärsrisk Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandias värde reduceras på grund av avvikelse från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etc.
Strategisk risk Med strategisk risk avses risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.
Compliancerisk Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, d.v.s. de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandias definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.
Koncentrationsrisk Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av bristande diversifiering av försäkringsåtaganden och av tillgångsportföljen samt till följd av stor exponering för fallissemangsrisken för en enda emittent/motpart eller en grupp av emittenter/motparter med inbördes anknytning.

I det följande beskrivs Skandias löpande hantering per riskkategori. Beskrivningen avser moderbolaget och de tillståndspliktiga dotterbolagen Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), Skandiabanken AB (publ), Skandia Investment Management AB och Skandia Fonder AB. Hanteringen av strategiska risker, operativ risk, affärsrisk, compliancerisker och försäkringsrisk är i stora delar koncerngemensam och beskrivs därmed oberoende av verksamhetsform, medan marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker är anpassade efter respektive bolags verksamhet. Koncentrationsrisker beskrivs på en övergripande nivå utan att gå in närmare på de specifika risker som finns i olika delar av verksamheten.

Försäkringsrisk
Hantering av livförsäkringsrisk
Med livförsäkringsrisk avses risken för förlust till följd av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av felaktiga antaganden eller ändrade förhållanden inom livförsäkring. Livförsäkringsrisk delas upp i livsfallsrisk, dödsfallsrisk, katastrofrisk, driftskostnadsrisk och annullationsrisk. Skandiakoncernens livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av traditionell livförsäkring och dödsfallsförsäkring i moderbolaget samt fond- och depåförsäkring i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Livsfallsrisk, dödsfallsrisk och katastrofrisk
Livsfallsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödsfallsrisk avser risken för förlust till följd av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk inom livförsäkring avser risken för förlust till följd av ökad dödlighet på grund 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 försäkringstekniska avsättningar ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandet stämmer överens med verkligheten kontrolleras genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet mot nationell statistik, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningsskydd till sin försäkring. I moderbolaget används återförsäkring för att reducera de största individuella exponeringarna inom dödsfallsförsäkring, vilket gör att koncentrationsrisk mot enskilda individer undviks. Skandia har även en katastrofåterförsäkring som gäller exceptionella händelser med efterföljande skador, vilket således täcker vissa typer av katastrofer.

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

Annullationsrisk
Annullationsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad/ökad nivå på kundbeteende i form av avslutande eller ändringar av försäkringar eller vid massannullation då en stor andel kunder avslutar sina försäkringar. 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 eller annullera försäkringen inkluderar även att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Vid återköp och flytt är det Skandias livbolags filosofi att de försäkringar som annulleras inte ska ha större

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

rätt till kapitalet än det kvarvarande försäkringsbeståndet – därför tas avgifter ut för täckande av kostnaderna och dessutom kan försäkringskapitalet justeras ned med en faktor om behov anses finnas. Utöver dessa åtgärder motverkas riskerna framförallt genom att erbjuda produkter med bra egenskaper under hela avtalsperioden och genom att ge en god löpande service.

Hantering av sjukförsäkringsrisk
Med sjukförsäkringsrisk avses risken för förlust till följd av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av felaktiga antaganden eller ändrade förhållanden inom sjukförsäkring. Sjukförsäkringsrisk delas upp i så kallade SLT[1]-sjukförsäkringsrisker och NSLT[2]-sjukförsäkringsrisker beroende på produkttyp. SLT-sjukförsäkringsrisk delas i sin tur upp i invaliditets- och sjukrisk, driftskostnadsrisk, omprövningsrisk och annullationsrisk, medan NSLT-risk delas upp i premie- och reservrisk och annullationsrisk. Sjukförsäkringsrisk omfattar även katastrofrisk till följd av pandemi, massolycksfall och koncentration av olycksfall.

Invaliditets- och sjukrisk
Skandias SLT-sjukförsäkringsrisk återfinns i form av sjuk- och premiebefrielseförsäkring i moderbolaget samt i form av premiebefrielseförsäkring i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Hantering av SLT-sjukförsäkringsrisk sker genom ett aktivt arbete med hälsa i ett program som heter "hälsokedjan", vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal. Arbetet har lett till friskare försäkrade, lägre premier för försäkringstagare (företag) samt lägre kostnader för Skandia. Ersättning vid sjukdom har ett beroende till det statliga sjukförsäkringssystemet, samt att sjukligheten ändrar sig över tid. Skandia genomför kontinuerliga analyser över insjuknade och tillfrisknade, för att kunna ta hänsyn till relevanta antaganden vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det sker en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enstaka individer vilket minskar moturvalsrisken. De största individuella exponeringarna inom SLT-sjukförsäkring återförsäkras och moderbolagets SLT-sjukförsäkringsrisker omfattas av en katastrofåterförsäkring. Skandia ser dessutom regelbundet över och uppdaterar försäkringsvillkoren.

Premie- och reservrisk
NSLT-sjukförsäkringsrisk finns i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) främst i form av privatvårdsförsäkring. Genom Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) är Skandia en stor aktör avseende privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) har även olycksfallsförsäkringar. 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.

Känslighetsanalys försäkringsrisk
Av tabellen intill framgår hur resultatet skulle påverkas om dödligheten, kundbeteenden, sjukligheten samt driftskostnader förändrades. Riskexponeringen motsvarar den andel av försäkringstekniska avsättningar som bär eller ger upphov till respektive risk. Analyserna är genomförda utan hänsyn tagen till eventuella korrelationer mellan antaganden. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnittet om marknadsrisk.

Försäkringsrisker moderbolaget

	Riskexponering		Påverkan på resultat före skatt/eget kapital[1]		
MSEK Riskfaktor	2024	2023	2024	2023	Förändring 1 år
Livsfallsrisk	201 994	209 698	-2 514	-2 526	12
Annullationsrisk – Flytt och återköp	218 660	214 204	-1 200	-1 064	-136
Annullationsrisk – Ändrad utbetalningstid	234 759	203 626	-4 699	-3 255	-1 444
Sjukförsäkringsrisk	3 084	3 329	-167	-256	89
Driftskostnadsrisk	291 136	284 599	-435	-371	-64

[1] Det finns ingen väsentlig skillnad då huvuddelen av verksamheten är avkastningsbeskattad och inkomstskatten därmed är ytterst liten.

Känslighetsfaktorer

Livsfallsrisk	En omberäkning av försäkringstekniska avsättningar med en sänkt dödssannolikhet på 10%.
Annullationsrisk: Flytt och återköp	Andel försäkringar som flyttas och återköps ökar med 50%.
Ändrad utbetalningstid	En förkortning av snittduration genom en stress av sannolikheter att ändra utbetalningstid med 50%.
Sjukförsäkringsrisk	Beräknas som resultatpåverkan av att avvecklingen av sjukfall blir 10% lägre än förväntat.
Driftskostnadsrisk	Kostnadsinflationen ökar med 0,1 procentenhet.

Marknadsrisk
Skandias marknadsrisk domineras av marknadsrisk i moderbolagets produkter och placeringar, främst i den traditionella förvaltningen, samt av ränterisk i moderbolagets försäkringstekniska avsättningar. Marknadsrisk finns även i dotterbolagen, främst i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ).

Moderbolaget
Kapitalförvaltningen hanterar inom givna ramar och mandat marknadsrisken på tillgångssidan, med undantag av moderbolagets affärsstrategiska placeringar som hanteras enligt särskilda regler. Marknadsriskerna delas upp i aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk och ränterisk. Moderbolagets tillgångar placeras i en väldiversifierad portfölj med olika typer av tillgångsslag, instrument, olika valutor och med stor geografisk spridning. Styrelsen fastställer övergripande regler och riktlinjer för hur Skandias livbolag får placera sina tillgångar, och säkerställer att placeringsriktlinjerna är i enlighet med den så kallade aktsamhetsprincipen.

Styrelsen anger bland annat intervall för tillgångsklassernas andel av portföljen och andra restriktioner som ska gälla för risktagandet, såsom beaktande av speciella produktkrav, så kallade produktspecifika tillgångsportföljer. Inom av styrelsen fastställda ramar fattar styrelsens placeringsutskott beslut om övergripande fördelning av placeringstillgångar på tillgångsslag, som exkluderar affärsstrategiska tillgångar samt

[1] SLT betyder Similar to Life Techniques.

[2] NSLT betyder Non-Similar to Life Techniques.

20250516 10:07

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

beaktar produktspecifika tillgångsportföljer. Placeringsutskottet anger även ramarna för ränterisk och matchningsrisk, bland annat genom att fastställa durationsmål samt riktvärde och limit för andelen ränterisk i tillgångsportföljen relativt skuldens ränterisk.

Placeringsutskottet fastställer även övergripande förvaltningsstrategier inom och mellan tillgångsslag samt intervall för rebalansering av placeringstillgångarna. VD har delegerat samtliga befogenheter till chefen för kapitalförvaltningen. Chefen för kapitalförvaltningen ansvarar för att förvalta placeringstillgångarna inom styrelsens och placeringsutskottets satta ramar och riktlinjer samt för att hålla portföljens totala risk inom det tilldelade riskmandatet.

För att uppnå en god avkastning med sunt risktagande har Skandia en väldiversifierad tillgångsportfölj, där hänsyn löpande tas till ränteriskerna i moderbolagets åtaganden. Moderbolagets tillgångsportfölj innehåller en väsentlig andel räntebärande tillgångar samt en mix av övriga tillgångsslag såsom aktier, fastigheter, Private Equity med mera. En betydande andel av portföljen utgörs av alternativa tillgångar vilket omfattar fastigheter, Private Equityfonder, Infrastrukturfonder samt kreditfonder. Dessa investeringar uppvisar ofta en lägre grad av volatilitet och hög grad av diversifiering, men är samtidigt illikvida och har en längre placeringshorisont jämfört med noterade aktier. Den noterade aktieportföljen är fördelad på olika länder och sektorer, vilket bidrar till riskdiversifieringen.

10 största svenska innehaven moderbolaget	MSEK
Investor	6 277
Atlas Copco	4 662
Volvo	3 735
Assa Abloy	2 231
Skandinaviska Enskilda Banken	1 835
Sandvik	1 801
Ericsson	1 786
Hexagon	1 747
Essity	1 741
Swedbank	1 648
Totalt	**27 463**

10 största utländska innehaven moderbolaget	MSEK
AstraZeneca	2 382
Apple	1 571
ABB	1 525
Nvidia	1 507
Klarna Group	1 347
Microsoft	1 289
Alphabet	1 038
Nordea Bank	894
Amazon.com	823
Novo Nordisk	742
Totalt	**13 118**

Inom kapitalförvaltningen finns en funktion som följer upp att kapitalförvaltningen som helhet samt enskilda förvaltare håller sig inom givna limiter och mandat, både de limiter som har beslutats av styrelsen och placeringsutskottet såväl som de riskmandat som har beslutats av VD i ALM-kommittén.

Finansiella risker moderbolaget

	Riskexponering		Påverkan på resultat före skatt/eget kapital[1]		
MSEK Riskfaktor	2024	2023	2024	2023	Förändring 1 år
Ränterisk åtaganden	296 927	290 686	-24 108	-23 492	-616
Ränterisk tillgångar	239 475	247 433	9 193	8 434	759
Ränterisk, nettopåverkan			-14 915	-15 058	143
Aktiekursrisk	298 182	261 371	-29 818	-26 137	-3 681
Fastighetsrisk	62 056	60 488	-6 206	-6 049	-157
Spreadrisk	255 593	262 248	-2 052	-1 976	-76
Valutarisk	*111 094*	*90 243*	*-11 111*	*-9 025*	*-2 086*

[1] Det finns ingen väsentlig skillnad då huvuddelen av verksamheten är avkastningsbeskattad och inkomstskatten därmed är ytterst liten.

Känslighetsfaktorer

Ränterisk	Beräknas som resultatpåverkan från minskade räntenivåer med 1%-enhet för nominella och reala tillgångar och skulder.
Aktiekursrisk	Beräknas som en kursnedgång på 10% för svenska och utländska aktier.
Fastighetsrisk	Beräknas som en prisnedgång på 10% på fastigheter.
Spreadrisk	Beräknas som en ökning av spreaden (ränteskillnad mellan tillgången och riskfri ränta) på 0,25%-enheter.
Valutarisk	Beräknas som en kursförändring med 10% i negativ riktning av utländska valutakurser mot SEK.

Som framgår av tabellen ovan utgör aktiekursrisken den största enskilda *riskfaktorn. I tabellen nedan över valutafördelningen netto framgår* påverkan på resultatet av en förstärkning på 10 procent i respektive valuta mot svenska kronor.

Valutafördelning, netto moderbolaget	MSEK	Påverkan på resultatet före skatt/eget kapital[1]
AUD	2 534	253
CAD	-224	-22
CHF	-634	-63
DKK	1 249	125
EUR	17 905	1 791
GBP	7 196	720
HKD	928	93
JPY	10 832	1 083
NOK	590	59
NZD	-293	-29
SGD	712	71
USD	70 299	7 030
Totalt	***111 094***	***11 111***

[1] Det finns ingen väsentlig skillnad då huvuddelen av verksamheten är avkastningsbeskattad och inkomstskatten därmed är ytterst liten.

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s har en indirekt exponering mot marknadsrisk genom försäkringstagarnas fondval, då intäkterna till stor del består av avgifter från kundernas tillgångar under förvaltning vilka påverkas av tillgångarnas värdeförändring, och en direkt exponering genom bolagets egna obligationsplaceringar. Den direkta exponeringen är begränsad. Styrelsen sätter limiter för de egna placeringarna genom bolagets riskpolicy. Uppföljning av skuldtäckning, utfall och risk hanteras i bolagets Asset and Liability Committee (ALCO). Den indirekta exponeringen mot marknadsrisk är större. Ett fall på aktiemarknaden på 10 procent och ett parallellskifte i räntekurvan med en procentenhet påverkar Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s avgiftsintäkter med 16 (13) procent, motsvarande 369 (276) MSEK. Det är svårt för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) att kortsiktigt kontrollera nivån på det indirekta risktagandet, men bolaget säkerställer löpande en tillräcklig kapitaliseringsnivå. Limiter och målnivåer för kapitaliseringen samt eskaleringsordning och kapitalstärkande åtgärder fastställs i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s Solvensriskpolicy.

Skandiabanken AB (publ)
Skandiabanken AB (publ) exponeras primärt för marknadsrisk i form av ränte- och valutakursrisk. Resultaträkningen ska i möjligaste mån spegla bankrörelsen och marknadsrisker ska hållas på en låg nivå.

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden på dessa instrument påverkas av förändringar i marknadsräntor. Ränterisken mätt som ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheters ökning skulle per den 31 december 2024 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 114 (95) MSEK i negativ resultateffekt. Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettot över en 12-månadersperiod vid ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheter. Beräkningen utgår från en statisk balansräkning och uppskattar effekten för samtliga tillgångar och skulder som har en ränteomsättning inom 12 månader. Per den 31 december 2024 uppskattades en räntenettoeffekt om -16 MSEK vid en räntehöjning med två procentenheter. En räntesänkning om två procentenheter uppskattades vid samma tidpunkt till -58 MSEK.

Exponering för valutakursrisk som uppkommer i samband med handel för kunders räkning, det vill säga fond- och aktiehandel på de internationella valutamarknaderna samt valutaexponeringar som uppstår vidare via kundaktiviteter som till exempel banktransaktioner, säkras med valutaterminer och valutaswappar. Valutakursrisken beräknas på samtliga exponeringar i utländsk valuta hänförligt till tillgångar, skulder samt åtaganden utanför balansräkningen. Positionerna värderas till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs.

Kreditrisk
Skandia har kreditrisk i moderbolagets traditionella förvaltning. Kreditrisk finns även i dotterbolagen, främst i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och i Skandiabanken AB (publ).

Moderbolaget
Moderbolagets exponering mot kreditrisk omfattar huvudsakligen exponering mot motparter och emittenter med hög kreditvärdighet och den sammantagna kreditrisken är låg. Kreditrisken hanteras främst genom att begränsa exponeringen mot enskilda emittenter och total exponering mot låg kreditvärdighet. Styrelsens placeringsutskott fattar beslut om en kreditinstruktion som definierar de ramar och limiter som ska gälla för Skandias livbolag. Endast emittenter och motparter inom OECD-området är godkända. Kreditvärdigheten hos dessa bedöms med hjälp av information från erkända kreditvärderingsinstitut och bolagets egna bedömningar. Kreditrisken begränsas genom att en högsta exponering tillåts per kreditvärdighetskategori och per emittent/motpart. Vid handel med OTC-derivat ska giltiga ISDA-och CSA-avtal finnas samt daglig överföring av säkerheter. Motpartsrisk kan också uppstå i exponeringar mot andra motparter, till exempel vid återförsäkring. Skandias livbolag tillämpar återförsäkring i mycket begränsad omfattning.

Kreditriskexponering 2024

Koncernen	Brutto	Erhållna säkerheter[1)]	Netto
Utlåning till allmänheten	111 589	264 987	426
Utlåning till kreditinstitut	418	—	418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2)]	266 911	—	266 911
Derivat[2)]	1 775	73	1 702
Lån[2)]	6 628	102	6 526
Återköpstransaktioner[2)]	13 178	11	13 167
Totalt	**400 499**	**265 173**	**289 150**

Moderbolaget	Brutto	Erhållna säkerheter[1)]	Netto
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2)]	245 450	—	245 450
Derivat[2)]	1 615	73	1 542
Lån[2)]	6 526	—	6 526
Återköpstransaktioner[2)]	13 178	11	13 167
Totalt	**266 769**	**84**	**266 685**

[1)] För Utlåning till allmänheten avses värdet av säkerheterna.
[2)] Beloppen är inklusive upplupna räntor.

Kreditriskexponering 2023

Koncernen	Brutto	Erhållna säkerheter[1)]	Netto
Utlåning till allmänheten	102 330	241 127	452
Utlåning till kreditinstitut	356	—	356
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2)]	272 369	—	272 369
Derivat[2)]	7 886	7 181	705
Lån[2)]	6 097	—	6 097
Återköpstransaktioner[2)]	34 330	102	34 228
Totalt	**423 368**	**248 410**	**314 207**

Moderbolaget	Brutto	Erhållna säkerheter[1)]	Netto
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2)]	252 749	—	252 749
Derivat[2)]	7 401	7 181	220
Lån[2)]	6 097	—	6 097
Återköpstransaktioner[2)]	34 330	102	34 228
Totalt	**300 577**	**7 283**	**293 294**

[1)] För Utlåning till allmänheten avses värdet av säkerheterna.
[2)] Beloppen är inklusive upplupna räntor.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) har en direkt exponering mot kreditrisk, bland annat i samband med placeringar av skuldtäckningstillgångar. Placeringarnas kreditrisk begränsas genom styrelselimiter för koncentrationsrisk, duration och kreditvärdighet.

Skandiabanken AB (publ)
Skandiabanken AB (publ)s utlåning till allmänheten avser hushållsexponeringar till privatpersoner, primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditansökningar prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erhållen säkerhet. Hantering av kreditrisker för hushållsexponeringar syftar till att reducera kreditförlusterna och

20250516100928

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar 2024[1)]

Koncernen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Ingen rating	Totalt
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—	—	—	111 589	111 589
Utlåning till kreditinstitut	—	407	—	—	—	—	11	418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	208 552	33 012	11 815	4 676	2 300	520	6 036	266 911
Derivat	160	59	1 556	—	—	—	—	1 775
Lån	—	—	—	—	—	1 068	5 560	6 628
Återköpstransaktioner	—	—	13 178	—	—	—	—	13 178
Totalt	**208 712**	**33 478**	**26 549**	**4 676**	**2 300**	**1 588**	**123 196**	**400 499**
Moderbolaget								
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	197 158	23 984	10 924	4 676	2 300	520	5 888	245 450
Derivat	—	59	1 556	—	—	—	—	1 615
Lån	—	—	—	—	—	1 068	5 458	6 526
Återköpstransaktioner	—	—	13 178	—	—	—	—	13 178
Totalt	**197 158**	**24 043**	**25 658**	**4 676**	**2 300**	**1 588**	**11 346**	**266 769**

1) Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar 2023[1)]

Koncernen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Ingen rating	Totalt
Utlåning till allmänheten	—	—	—	—	—	—	102 330	102 330
Utlåning till kreditinstitut	—	274	—	—	—	—	82	356
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	214 028	29 797	13 354	6 598	2 023	969	5 600	272 369
Derivat	485	633	6 768	—	—	—	0	7 886
Lån	—	—	—	—	—	1 379	4 718	6 097
Återköpstransaktioner	—	—	34 330	—	—	—	—	34 330
Totalt	**214 513**	**30 704**	**54 452**	**6 598**	**2 023**	**2 348**	**112 730**	**423 368**
Moderbolaget								
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	202 620	22 578	12 361	6 598	2 023	969	5 600	252 749
Derivat	—	633	6 768	—	—	—	0	7 401
Lån	—	—	—	—	—	1 379	4 718	6 097
Återköpstransaktioner	—	—	34 330	—	—	—	—	34 330
Totalt	**202 620**	**23 211**	**53 459**	**6 598**	**2 023**	**2 348**	**10 318**	**300 577**

1) Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning ska bestå av ett stort antal krediter med låg risk och god riskspridning.

Likviditet placeras i kort utlåning och räntebärande värdepapper med motparter inom stat, kommun, institut och företag. Risken hanteras genom att exponeringarna prövas genom en bedömning av motpartens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av eventuell erhållen säkerhet. Motpartsrisk avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, återköpstransaktioner och lån av värdepapper. Motpartsrisk mäts och limiteras i enlighet med gällande interna processer.

Koncentrationsrisker avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Skandiabanken AB (publ) följer upp koncentrationer ur olika perspektiv såsom större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder med inbördes anknytning.

För vidare information om kreditrisk och kreditförlustreserveringar, se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper punkt 13 Finansiella instrument i bankverksamheten samt not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet.

Likviditetsrisk

Moderbolaget

Skandias livbolag hanterar likviditetsrisk dels genom en av styrelsen fastställd riskaptitlimit, dels genom av styrelsen fastställda krav på likviditetsreserv och likvida tillgångar inom ramen för kapitalförvaltningens tillgångsförvaltning. Skandia har även infört restriktioner för skuldtäckningsmarginalen, som vid var tidpunkt lägst ska uppgå till 110 procent.

Enligt moderbolagets policy om investeringar i placeringstillgångar ska likviditetsreserver av tillräcklig omfattning finnas omedelbart tillgängliga. Minst 10 procent av placeringstillgångarna placeras i likvida korta räntebärande placeringar med god kreditvärdighet. Dessutom ska likviditeten i placeringstillgångarna vara tillfredsställande god och innehålla minst 50 procent likvida värdepapper. Likviditetsplanering och flödesanalyser baserade på försäkringsrörelsens utveckling beaktas även vid långsiktig planering och styrning av tillgångsslag inom kapitalförvaltningen.

Skandias livbolags största likviditetsrisk följer av en potentiell massannullation, där stora likviditetsutflöden kan behöva ske på kort tid. I ett stressat marknadsläge kan bolaget tvingas till en omallokering på tillgångssidan för att uppfylla legala solvens- och kapitaltäckningskrav. I ett sådant läge är det centralt att tillgångarna är tillräckligt likvida för att möjliggöra en sådan omallokering. Skandias livbolag är således även utsatt för marknadslikviditetsrisk.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)

I Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå främst i samband med kundernas fondbyten inom fond- och depåförsäkring. Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) hanterar likviditetsrisken på kort och medellång sikt. Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s ALCO följer upp likviditeten och likviditetsriskerna löpande, bland annat genom att övervaka likviditetssituationen relativt stresscenarion för likviditetsrisk på kort och medellång sikt.

Skandiabanken AB (publ)

Likviditeten investeras och finansieras i svenska kronor. Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottslikviditet, beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering som en del i den Interna Kapital- och Likviditetsutvärderingen (IKLU). IKLU innehåller kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabanken AB (publ)s ramverk för likviditetshantering. Dessutom upprättas en återhämtningsplan i enlighet med gällande myndighetskrav som uppdateras årligen. Syftet med återhämtningsplanen är att beskriva hur Skandiabanken ska identifiera och hantera situationer där Skandiabankens finansiella ställning är hotad. Treasury mäter både kortfristig och långfristig likviditetsrisk. Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in-och utflöden i kombination med prognos på förväntade flöden baserat på erfarenhet av kundernas beteende. För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken AB (publ) är i akut behov av likviditet håller Skandiabanken AB (publ) en likviditetsreserv.

Operativ risk

Operativa risker utgör en naturlig del av den verksamhet som Skandia bedriver. Med operativ risk avses risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker. Riskerna kan medföra att operativa mål inte nås eller att finansiella kostnader, negativ kundpåverkan eller ryktesförluster uppkommer. För att säkerställa att dessa risker identifieras och hanteras på ett omdömesfullt sätt har styrelsen beslutat om ett koncernövergripande internt regelverk för operativ riskhantering. Detta regelverk anger, bland mycket annat, styrelsens riskaptit, risktolerans och bolagets centrala processer för risk- och incidenthantering. Processen för löpande riskhantering består av stegen att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera operativa risker. Alla chefer med operativt ansvar är ansvariga för de operativa risker som är hänförliga till uppdraget, och ansvarar för att löpande identifiera och hantera risker. Hantering av risk görs med en av de fyra åtgärderna; eliminera, reducera, acceptera eller överföra. Risker som värderas som höga är utanför styrelsens tolerans och kräver åtgärd. Endast styrelsen kan besluta om att ej vidta vidare åtgärder för att sänka en hög risk inom styrelsens risktolerans. Som ett stöd för riskhanteringen använder Skandia ett koncerngemensamt Governance-, Risk- och Compliancesystem. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter. Alla medarbetare rapporterar uppkomna incidenter i sin verksamhet. Incidenterna följs upp och åtgärdsplaner tas fram för att reducera negativa konsekvenser. Skandias Riskfunktion rapporterar regelbundet om operativa risker och incidenter till bolagets ledning och styrelse.

Viktiga operativa riskområden av särskild betydelse för Skandias exponering för operativ risk identifieras i syfte att kunna följa upp riskteman för operativa risker på en aggregerad nivå. Underliggande risker kan på detta sätt följas upp och analyseras på en aggregerad nivå. Områdena är vanligtvis relevanta under en längre tid, men kan förändras i takt med de utmaningar som Skandia står inför till exempel avseende teknikutveckling, samhällstrender och regelverksutveckling.

Skandia har även styrdokument för beslutsprocessen vid införande av nya eller vid väsentliga förändringar i produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet är att säkerställa att förändringarna har önskad effekt på Skandias lönsamhet, kapitalsituation och varumärke.

För att säkerställa att Skandia 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 Skandias väsentliga processer kan upprätthållas på en acceptabel nivå trots oönskade interna eller externa störningar.

Affärsrisk

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

Affärsrisk analyseras och hanteras inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess och följs löpande som en integrerad del av den kvartalsvisa uppföljningen.

20250316 kl 09:59

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Löptidsfördelning tillgångar[1)]
Kontraktuella förfallotidpunkter

	2024						2023					
Koncernen	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**
Utlåning till allmänheten	99 308	12 281	—	—	—	111 589	90 350	11 980	—	—	—	102 330
Utlåning till kreditinstitut	418	—	—	—	—	418	356	—	—	—	—	356
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 008	194 565	34 253	6 935	5 150	266 911	54 154	175 039	31 819	545	10 812	272 369
Derivat	594	726	270	185	—	1 775	5 937	1 334	570	45	—	7 886
Lån	122	5 708	798	—	—	6 628	1 084	4 354	659	—	—	6 097
Återköpstransaktioner	13 178	—	—	—	—	13 178	34 330	—	—	—	—	34 330
Totala tillgångar	**139 628**	**213 280**	**35 321**	**7 120**	**5 150**	**400 499**	**186 211**	**192 707**	**33 048**	**590**	**10 812**	**423 368**

[1)] Där relevant inkluderas upplupna räntor.

Löptidsfördelning skulder
Kontraktuella förfallotidpunkter

	2024						2023					
Koncernen	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	433	—	—	—	—	433	384	—	—	—	—	384
Livförsäkrings-avsättningar	20 569	73 703	74 838	52 141	70 554	291 805	19 590	69 375	71 993	52 382	72 194	285 534
Avsättning för oreglerade skador	1 462	2 199	1 058	411	217	5 347	1 434	2 290	1 081	420	228	5 453
Försäkringstekniska avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	19 015	29 804	28 846	24 763	104 908	207 336	17 530	25 394	24 440	21 524	92 247	181 135
Andra avsättningar[1)]	1 511	71	86	86	—	1 754	1 429	66	79	78	26	1 678
Emitterade värdepapper	13 214	52 401	—	—	—	65 615	10 680	45 188	—	—	—	55 868
Inlåning och upplåning från allmänheten	55 529	9	—	—	—	55 538	53 849	21	—	—	—	53 870
Skulder till kreditinstitut	136	—	—	—	—	136	283	—	—	—	—	283
Skulder avseende direkt försäkring	1 573	—	—	—	—	1 573	1 859	—	—	—	—	1 859
Skulder avseende återförsäkring	4	—	—	—	—	4	4	—	—	—	—	4
Derivat	3 568	1 114	512	89	—	5 283	224	509	665	48	—	1 446
Återköpstransaktioner	15 150	—	—	—	—	15 150	34 303	—	—	—	—	34 303
Totala skulder	**132 164**	**159 301**	**105 340**	**77 490**	**175 679**	**649 974**	**141 569**	**142 843**	**98 258**	**74 452**	**164 695**	**621 817**

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Löptidsfördelning tillgångar[1)]
Kontraktuella förfallotidpunkter

	2024						2023					
Moderbolaget	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 178	176 934	34 253	6 935	5 150	245 450	51 306	159 053	31 033	545	10 812	252 749
Derivat	562	599	269	185	—	1 615	5 827	959	570	45	—	7 401
Lån	122	5 606	798	—	—	6 526	1 084	4 354	659	—	—	6 097
Återköpstransaktioner	13 178	—	—	—	—	13 178	34 330	—	—	—	—	34 330
Totala tillgångar	**36 040**	**183 139**	**35 320**	**7 120**	**5 150**	**266 769**	**92 547**	**164 366**	**32 262**	**590**	**10 812**	**300 577**

1) Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.

Löptidsfördelning skulder
Kontraktuella förfallotidpunkter

	2024						2023					
Moderbolaget	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**	**Inom 1 år**	**1-5 år**	**5-10 år**	**10-15 år**	**Över 15 år**	**Totalt**
Livförsäkringsavsättningar	20 569	73 703	74 838	52 141	70 554	291 805	19 590	69 375	71 993	52 382	72 194	285 534
Avsättning för oreglerade skador	802	1 325	746	300	191	3 364	787	1 471	811	321	205	3 595
Försäkringstekniska avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	1 757	—	—	—	—	1 757	1 557	—	—	—	—	1 557
Andra avsättningar	635	—	—	—	—	635	672	—	—	—	—	672
Skulder avseende direkt försäkring	975	—	—	—	—	975	1 247	—	—	—	—	1 247
Skulder avseende återförsäkring	4	—	—	—	—	4	4	—	—	—	—	4
Derivat	3 562	1 075	512	89	—	5 238	223	463	665	48	—	1 399
Återköpstransaktioner	15 150	—	—	—	—	15 150	34 303	—	—	—	—	34 303
Övriga skulder	5 150	—	—	—	—	5 150	13 450	—	—	—	—	13 450
Totala skulder	**48 604**	**76 103**	**76 096**	**52 530**	**70 745**	**324 078**	**71 833**	**71 309**	**73 469**	**52 751**	**72 399**	**341 761**

20250516101003

Fortsättning not 2 Risker och riskhantering

Strategisk risk
Med strategisk risk avses risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå (typiskt flerårigt perspektiv), felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen. Strategisk risk har likheter med affärsrisk, men fångar upp de storskaliga och strukturella riskfaktorerna.

Skandias strategiska risker identifieras utifrån ett övergripande koncernperspektiv i syfte att användas som ett underlag inför beslut om koncerninriktning. Riskerna analyseras och hanteras även inom ramen för affärs- och kapitalplaneringsprocessen.

Compliancerisk
Med compliancerisk avses risken för att Skandia bryter mot externa regler över vilka Finansinspektionen eller Integritetsskyddsmyndigheten utövar tillsyn. Konsekvensen av att Skandia inte efterlever externa regler kan vara exempelvis att kunder inte får det skydd de har rätt till eller att Skandia inte har möjlighet att bidra till brottsprevention i den utsträckning bolaget är skyldig till.

Ansvaret att följa gällande externa regler ligger hos affärsverksamheten. Regelefterlevnadsfunktionen utvärderar compliancerisker samt granskar, rapporterar och följer upp på identifierade compliancebrister.

Koncentrationsrisk
Koncentrationsrisk avser varje riskexponering som är så stor relativt Skandias totala exponeringar, till exempel på grund av bristande diversifiering, att den kan leda till en förlust som kan hota Skandias solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisk kan till exempel uppstå på grund av stora koncentrationer till vissa geografiska regioner, sektorer, produkter och demografiska sammansättningar.

Koncentrationsrisk relaterat till kreditrisk begränsas genom att en högsta exponering tillåts per kreditvärdighetskategori och per emittent/motpart.

Skandia Investment Management AB
Skandia Investment Management AB bedriver kapitalförvaltning genom att handla i finansiella instrument som är placerade på kundernas tillgångskonton. Skandia Investment Management AB har under året inte utfört finansiell handel för egen räkning utan endast inom ramen för de diskretionära mandat bolaget fått från kunder. Bolaget har två koncerninterna kunder; Skandias livbolag och Skandia Fonder AB, och all handel med finansiella instrument inom de diskretionära mandaten har gjorts i deras namn. Undantaget är handel med Skandia Investment Management ABs egna kapital, vilket är placerat på bankkonto och i säkerställda obligationer med god kreditkvalitet och marknadslikviditet. Skandia Investment Management AB är bland annat utsatt för operativ risk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och compliancerisk, vilka hanteras enligt koncernens processer för riskhantering.

Skandia Fonder AB
Skandia Fonder ABs verksamhet består av förvaltning av fonder (internt och externt utlagda), administration, distribution samt produktutveckling. Verksamheten ger upphov till operativ risk, likviditetsrisk, affärsrisk, strategisk risk, kreditrisk och compliancerisk vilka hanteras i enlighet med koncernens processer för riskhantering. Fondförvaltningen ger upphov till samtliga riskkategorier som påverkar Skandia Fonder AB indirekt via nettointjäningen.

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

	Individuell		Grupp		Totalt	
Koncernen	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Periodisk premie i form av inbetalda premier	4 052	4 197	7 258	7 162	11 310	11 359
Engångspremie i form av inbetalda premier	6 057	5 083	1 192	1 078	7 249	6 161
Premieinkomst i form av tilldelad återbäring	325	303	729	821	1 054	1 124
Premieinkomst avseende inflyttade försäkringar	6 899	6 546	874	1 673	7 773	8 219
Portföljpremier, mottagna	90	128	76	732	166	860
Premieskatt	—	—	-21	-19	-21	-19
Totalt	**17 423**	**16 257**	**10 108**	**11 447**	**27 531**	**27 704**

Premieinkomst avser i sin helhet avtal tecknade i Sverige.
Av den totala premieinkomsten avser 25 055 (25 330) MSEK återbäringsberättigade avtal.

	Individuell		Grupp		Totalt	
Moderbolaget	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Periodisk premie i form av inbetalda premier	3 934	4 116	7 258	7 162	11 192	11 278
Engångspremie i form av inbetalda premier	6 057	5 083	1 192	1 078	7 249	6 161
Premieinkomst i form av tilldelad återbäring	325	303	729	821	1 054	1 124
Premieinkomst avseende inflyttade försäkringar	6 899	6 546	874	1 673	7 773	8 219
Portföljpremier, mottagna	90	128	76	732	166	860
Premieskatt	—	—	-21	-19	-21	-19
Totalt	**17 305**	**16 176**	**10 108**	**11 447**	**27 413**	**27 623**

Premieinkomst avser i sin helhet avtal tecknade i Sverige.
Av den totala premieinkomsten avser 25 055 (25 330) MSEK återbäringsberättigade avtal.

4 Kapitalavkastning intäkter, teknisk redovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Hyresintäkter från byggnader och mark	3 932	3 596	—	—
Utdelning på aktier och andelar				
Koncernföretag	—	—	1 510	50
Andra aktier och andelar	4 413	4 201	4 413	4 201
Ränteintäkter med mera				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 131	6 396	6 131	6 396
Lån	527	524	527	524
Fordringar på koncernföretag[1)]	—	—	624	493
Övriga finansiella tillgångar[1)]	492	443	513	458
Valutaresultat, netto[2)]	6 788	—	6 788	—
Återläggning nedskrivning aktier och andelar i dotterbolag	—	—	2	—
Realisationsvinst, netto				
Byggnader och mark	—	10	—	—
Aktier och andelar	14 223	9 379	14 223	9 379
Totalt	**36 506**	**24 549**	**34 731**	**21 501**

1) Ränteintäkter på finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde.

2) Valutaresultat, både positivt och negativt, uppkommer då moderbolaget har omfattande utländska tillgångar.

5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar, teknisk redovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Aktier och andelar	6 521	7 141	6 521	7 141
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 753	11 745	2 753	11 745
Totalt	**9 274**	**18 886**	**9 274**	**18 886**

20250516101

6 Utbetalda försäkringsersättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Livsfall	-12 774	-12 349	-12 774	-12 349
Annullationer och återköp	-2 441	-2 069	-2 441	-2 069
Utflyttade försäkringar[1)]	-3 134	-1 938	-3 134	-1 938
Dödsfall	-1 999	-2 012	-1 888	-1 914
Sjukfall	-681	-672	-648	-640
Skaderegleringskostnader	-27	-28	-21	-22
Totalt	**-21 056**	**-19 068**	**-20 906**	**-18 932**

1) Av utflyttade försäkringar avser -1 317 (-816) MSEK utflyttade återbäringsmedel.

7 Återbäring och rabatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	*2023*	*2024*	*2023*
Premierabatter	-1 063	-1 135	-1 063	-1 135
Ianspråktagen överskottsfond	-569	-998	-569	-998
Tilldelad återbäring Garantipension Plus	191	127	191	127
Utbetald återbäring	-15 421	-15 285	-15 421	-15 285
Ianspråktagen konsolideringsfond	15 421	15 285	15 421	15 285
Totalt	**-1 441**	**-2 006**	**-1 441**	**-2 006**

8 Driftskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Anskaffningskostnader	-1 480	-1 347	-627	-618
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	27	-4	—	—
Administrationskostnader[1)]	-2 218	-2 226	-1 651	-1 673
Totalt driftskostnader i liv- och skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**-3 671**	**-3 577**	**-2 278**	**-2 291**
Varav skadeförsäkring	-246	-235	—	—
Varav livförsäkring	-3 425	-3 342	-2 278	-2 291
Kapitalförvaltningskostnader[2)]	-203	-197	-195	-189
Fastighetsförvaltningskostnader	-86	-89	—	—
Skaderegleringskostnader[3)]	-88	-87	-22	-22
Kostnader i bankverksamheten	-754	-688	—	—
Kostnader övriga rörelsedrivande enheter	-535	-469	—	—
Totalt driftskostnader	**-5 337**	**-5 107**	**-2 495**	**-2 502**
Samtliga driftskostnader per kostnadsslag				
Personalkostnader	-2 737	-2 539	-2 145	-1 995
Lokalkostnader	-249	-233	-227	-211
Avskrivningar	-44	-44	-22	-21
Provisioner externa	-744	-823	-400	-391
Övrigt	-1 563	-1 468	299	116
Totalt driftskostnader	**-5 337**	**-5 107**	**-2 495**	**-2 502**

1) I administrationskostnader ingår ersättning till revisionsföretag enligt nedan.

2) Ingår i Kapitalavkastning kostnader i det tekniska och icke-tekniska resultatet.

3) Ingår i Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) i resultaträkningen.

Ersättning till koncernens revisorer KPMG	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdrag	-14,1	-13,3	-6,1	-5,5
Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget	-0,8	-1,2	-0,3	-0,8
Skatterådgivning	—	-0,1	—	-0,1
Övriga tjänster	-6,4	-4,6	-6,1	-4,1
Totalt	**-21,3**	**-19,2**	**-12,5**	**-10,5**

9 Kapitalavkastning kostnader, teknisk redovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Driftskostnader från byggnader och mark	-1 291	-1 281	—	—
Kapitalförvaltningskostnader	-203	-196	-195	-189
Övriga räntekostnader med mera	-2 326	-2 851	-2 326	-2 851
Övriga finansiella kostnader	-61	-68	-20	-43
Valutaresultat, netto[1)]	—	-4 127	—	-4 127
Nedskrivning dotterbolagsaktier	—	—	-533	724
Realisationsförlust, netto				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3 001	-2 555	-3 001	-2 555
Totalt	**-6 882**	**-11 078**	**-6 075**	**-9 041**

1) Valutaresultat, både positivt och negativt, uppkommer då moderbolaget har omfattande utländska tillgångar.

10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar, teknisk redovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Byggnader och mark	-468	-1 880	—	—
Totalt	**-468**	**-1 880**	—	—

11 Övriga tekniska intäkter och kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Rabatt på fondförvaltningsavgifter	1 325	1 249	—	—
Avgiftsuttag för avkastningsskatt[1)]	954	586	—	—
Övriga intäkter	453	31	398[2)]	—
Totalt	**2 732**	**1 866**	**398**	—

1) Motsvarande kostnad redovisas som skattekostnad och ingår i raden avkastningsskatt i not 17.

2) Beloppet avser omfördelning i moderbolaget av överskottsmedel från förmånsbestämd försäkring egen personal.

12 Kapitalavkastning intäkter, icke-teknisk redovisning

	Koncernen	
	2024	**2023**
Ränteintäkter med mera		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	222	151
Övrigt	81	75
Valutaresultat, netto	12	26
Realisationsvinst, netto		
Andra aktier och andelar	—	1
Totalt	**315**	**253**

13 Kapitalavkastning kostnader, icke-teknisk redovisning

	Koncernen	
	2024	**2023**
Kapitalförvaltningskostnader	-1	-1
Andra finansiella kostnader	—	0
Övriga räntekostnader med mera	—	0
Realisationsförlust, netto		
Andra aktier och andelar	-1	—
Totalt	**-2**	**-1**

20250516101102

Not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet

Resultat bankverksamhet, före bokslutsdispositioner	2024	2023
Ränteintäkter	5 346	4 653
Räntekostnader	-4 006	-3 396
Räntenetto[1)]	**1 340**	**1 257**
Erhållna utdelningar	**0**	**0**
Provisionsintäkter	246	239
Provisionskostnader	-85	-87
Provisionsnetto	**161**	**152**
Nettoresultat finansiella transaktioner	**-3**	**1**
Övriga rörelseintäkter	**31**	**31**
Totalt rörelseintäkter	**1 529**	**1 441**
Personalkostnader	-284	-256
Övriga administrationskostnader	-546	-508
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-17	-17
Övriga rörelsekostnader	-24	-24
Totalt kostnader före kreditförluster	**-871**	**-805**
Resultat före kreditförluster	**658**	**636**
Kreditförluster, netto	**1**	**-24**
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	**659**	**612**

Tillgångar i bankverksamhet	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 802	2 198
Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera[1)]	6 829	5 097
Utlåning till kreditinstitut	417	356
Utlåning till allmänheten[2)]	111 589	102 330
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	-104	-426
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[3)]	6 968	7 313
Aktier och andelar	47	19
Immateriella tillgångar[4)]	4	21
Övriga tillgångar	464	827
Totalt tillgångar	**129 016**	**117 735**
Avgår koncerninterna poster	-1 835	-2 707
Totalt tillgångar i bankverksamheten	**127 181**	**115 028**

[1)] **Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.**	2024	2023
Svenska staten	—	—
Svenska kommuner	6 829	5 097
Totalt	**6 829**	**5 097**
Nominellt värde	6 773	5 048
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,4	3,6
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,1

[1)] **Räntenetto**

	2024		2023	
Ränteintäkter	**Ränta**	**Medelränta %**	**Ränta**	**Medelränta %**
Utlåning till kreditinstitut	51	3,79	52	3,42
Utlåning till allmänheten	4 713	4,42	4 072	4,10
Räntebärande värdepapper	579	3,96	519	3,65
Derivat	2	—	10	—
Övriga	1	0,00	0	—
Totala ränteintäkter	**5 346**	**4,33**	**4 653**	**4,01**
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-11	3,05	-28	3,52
In- och upplåning från allmänheten	-1 391	2,67	-1 000	2,18
Emitterade värdepapper	-2 466	4,15	-2 243	3,85
Derivat	-8	—	-10	—
Efterställda skulder	-54	5,38	-52	5,15
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-76	—	-63	—
Övriga	0	0,00	0	0,00
Totala räntekostnader	**-4 006**	**3,24**	**-3 396**	**2,93**
Totalt räntenetto	**1 340**	**1,09**	**1 257**	**1,08**

[2)] **Utlåning till allmänheten**

	2024	2023
Upplupet anskaffningsvärde	111 629	102 381
Kreditförlustreservering	-40	-51
varav stadie 1	*-5*	*-6*
varav stadie 2	*-6*	*-12*
varav stadie 3	*-29*	*-33*
Totalt	**111 589**	**102 330**

Utlåning till allmänheten

Utlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara på anfordran	—	—
Högst 3 månader	99 308	85 118
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 931	5 232
Längre än 1 år men högst 5 år	8 350	11 980
Längre än 5 år	—	—
Totalt	**111 589**	**102 330**

För mer information, se Skandiabankens årsredovisning på skandia.se.

Fortsättning not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet

Utlåning till allmänheten före reserveringar – bostadskrediter

2024

Risk-klass	Lånefordringar före reserveringar: Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt	Andel	PD (%)	LGD (%)
1	22 502	30	—	22 532	0,20	0,02	1,70
2	18 941	728	—	19 669	0,18	0,03	1,90
3	17 736	1 586	—	19 322	0,17	0,05	2,00
4	13 224	1 162	—	14 386	0,13	0,07	2,10
5	17 591	897	—	18 488	0,17	0,12	2,20
6	12 073	1 231	—	13 304	0,12	0,26	2,40
7	1 507	901	—	2 408	0,02	1,25	2,30
8	36	228	—	264	0,00	3,81	2,50
9	25	312	—	337	0,00	8,42	2,90
Fallis-semang	—	—	530	530	0,01	100,00	3,20
Totalt	**103 635**	**7 075**	**530**	**111 240**	**1,00**	**0,62**	**2,00**

2023

Risk-klass	Lånefordringar före reserveringar: Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt	Andel	PD (%)	LGD (%)
1	21 595	76	—	21 671	0,21	0,02	1,70
2	14 861	3 883	—	18 744	0,18	0,03	1,90
3	14 326	2 952	—	17 278	0,17	0,05	2,00
4	10 922	1 835	—	12 757	0,13	0,07	2,10
5	14 429	1 020	—	15 449	0,15	0,12	2,30
6	9 930	1 823	—	11 753	0,12	0,27	2,40
7	1 126	1 468	—	2 594	0,03	1,27	2,30
8	30	299	—	329	0,00	3,58	2,50
9	16	386	—	402	0,00	8,50	2,80
Fallis-semang	—	—	1 023	1 023	0,01	100,00	3,00
Totalt	**87 235**	**13 742**	**1 023**	**102 000**	**1,00**	**1,16**	**2,00**

Siffrorna i tabellen ovan är beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK).

[3] **Obligationer och andra räntebärande värdepapper**	**2024**	**2023**
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	5 134	4 345
Utländska kreditinstitut	1 834	2 968
Totalt	**6 968**	**7 313**
Återstående löptid		
Högst 1 år	1 353	1 082
Längre än 1 år men högst 5 år	5 615	6 231
Totalt	**6 968**	**7 313**
Genomsnittlig återstående löptid, år	3,0	2,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,1	0,0
varav onoterade värdepapper	—	—
varav noterade värdepapper	*6 968*	*7 313*
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank	4 616	4 750

[4] **Immateriella tillgångar**	**2024**	**2023**
Ackumulerat anskaffningsvärde	**434**	**434**
Avyttring under året	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**434**	**434**
Av- och nedskrivningar vid årets början	**-413**	**-396**
Årets av- och nedskrivningar	-17	-17
Ackumulerade av- och nedskrivningar	**-430**	**-413**
Totalt	**4**	**21**

20250516101103

Fortsättning not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet

Skulder i bankverksamhet	2024	2023
Skulder till kreditinstitut	136	283
In- och upplåning från allmänheten[1)]	55 538	53 870
Emitterade värdepapper[2)]	65 615	55 868
Övriga skulder	856	889
Efterställda skulder[3)]	500	1 000
Totalt skulder	**122 645**	**111 910**
Avgår koncerninterna poster	-1 835	-2 708
Totalt skulder i bankverksamheten	**120 810**	**109 202**

[1)] Inlåning och upplåning från allmänheten	2024	2023
Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara vid anfordran	42 355	42 884
Högst 3 månader	12 715	9 832
Längre än 3 månader men högst 1 år	459	1 133
Längre än 1 år men högst 5 år	9	21
Totalt	**55 538**	**53 870**

[2)] Emitterade värdepapper	2024	2023
Certifikat	697	—
Obligationslån	2 349	3 454
Säkerställda obligationslån	59 563	50 406
Icke prioriterade obligationslån	2 998	1 999
Postväxlar	8	9
Totalt	**65 615**	**55 868**

[3)] Efterställda skulder	2024	2023
Icke prioriterat lån[1)]	—	500
Tidsbundna förlagslån	500	500
Totalt	**500**	**1 000**

De efterställda skulderna är lämnade av Skandias livbolag.
Ränteförfallodag är kvartalsvis.

[1)] Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL).

	2024	2023
Icke prioriterat lån		
Nominellt belopp	—	500
Räntevillkor	—	3 mån Stibor +0,85%
Förfallodag	—	2024-12-30
Förlagslån		
Nominellt belopp	500	500
Räntevillkor	3 mån Stibor +2,25%	3 mån Stibor +2,25%
Förfallodag	2029-12-28	2029-12-28

15 Resultat övrig rörelsedrivande verksamhet, före bokslutsdispositioner

	Koncernen 2024	2023
Skandia Brands AB	0	0
Skandia Capital AB	0	0
Skandia Fonder AB	83	53
Skandia Investment Management AB	4	4
Skandikon Administration AB	10	16
Skandikon Pensionsadministration AB	1	1
Sophiahemmet Rehab Center AB	-3	-3
Totalt	**95**	**71**

16 Övriga kostnader

	Koncernen 2024	2023
Periodens avskrivning PVIF[1)]	-615	-615
Totalt	**-615**	**-615**

[1)] Se även not 19 immateriella tillgångar.

17 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Årets skattekostnad				
Avkastningsskatt	-3 738	-2 407	-2 783	-1 818
Kupongskatt	-781	-981	-781	-981
Inkomstskatt	-369	-277	-16	0
Totalt	**-4 888**	**-3 665**	**-3 580**	**-2 799**
Uppskjuten skatt	-59	58	53	-117
Skatt redovisad i resultaträkningen	**-4 947**	**-3 607**	**-3 527**	**-2 916**
Specifikation av årets skattekostnad:				
Avkastningsskatt	-3 922	-2 562	-2 967	-1 973
Justering av avkastningsskatt hänförlig till tidigare taxeringsår	184	155	184	155
Kupongskatt	-781	-981	-781	-981
Totalt avkastningsskatt och kupongskatt	**-4 519**	**-3 388**	**-3 564**	**-2 799**
Skatt på årets resultat	-370	-277	-16	—
Justering av skatt hänförlig till tidigare taxeringsår	1	0	—	0
Totalt inkomstskatt	**-369**	**-277**	**-16**	**0**
Totalt	**-4 888**	**-3 665**	**-3 580**	**-2 799**
Uppskjuten skatt hänförlig till:				
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	77	-190	97	-161
Skillnaden mellan bokförda och skattemässiga värden på fastigheter	-86	169	—	—
Beräknad pensionsskuld	2	-3	0	0
Övriga temporära skillnader	-6	-8	0	—
Underskottsavdrag	-57	80	-44	44
Obeskattade reserver	0	0	—	—
Immateriella tillgångar	11	10	—	—
Totalt	**-59**	**58**	**53**	**-117**
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt	-369	-277	-16	0
Uppskjuten skatt	-59	58	53	-117
Totalt	**-428**	**-219**	**37**	**-117**

Skattekostnaden avser i sin helhet Sverige.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt:				
Resultat före skatt	37 958	13 896	34 872	12 830
Avgår resultat i avkastnings-beskattad verksamhet	-34 955	-12 977	-34 284	-12 485
Totalt resultat i inkomst-beskattad verksamhet	**3 003**	**919**	**588**	**345**
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-619	-189	-121	-71
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	11	6	-8	8
Skatteeffekt av tidigare år, aktuell skatt	1	0	0	0
Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt	166	-47	166	-54
Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen	13	11	0	0
Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skatt ej beaktats	—	0	—	—
Övrigt	—	—	0	0
Totalt	**-428**	**-219**	**37**	**-117**

20250516101104

18 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder

	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen													
	Som bestämts tillhöra kategorin		Obligatorisk		Derivat-instrument i säkrings-redovisning		Upplupet anskaffnings-värde		Verkligt värde via Övrigt totalresultat		Fastigheter värderade till verkligt värde över resultat-räkningen		Totalt	
Koncernen	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Förvaltningsfastigheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2 187	458	2 187	**458**
Aktier	115	86	37 204	16 802	—	—	—	—	0	-2	—	—	37 319	**16 886**
Räntebärande värdepapper	296	291	7 343	12 340	-321	—	—	—	609	564	—	—	7 927	**13 195**
Lån	—	—	936	766	—	—	5 092	4 763	12	—	—	—	6 040	**5 529**
Derivat	—	—	-10 144	396	—	-649	—	—	—	—	—	—	-10 144	**-253**
Övriga fordringar	—	—	0	—	—	—	1 150	-26	—	—	—	—	1 150	**-26**
Övriga finansiella skulder	—	—	—	—	—	—	-55	-52	—	—	—	—	-55	**-52**
Emitterade värdepapper	—	—	—	—	—	—	-2 477	-2 264	—	—	—	—	-2 477	**-2 264**
Inlåning	—	—	—	—	—	—	-1 482	-1 095	—	—	—	—	-1 482	**-1 095**
Totalt	**411**	**377**	**35 339**	**30 304**	**-321**	**-649**	**2 228**	**1 326**	**621**	**562**	**2 187**	**458**	**40 465**	**32 378**

Resultatet ovan redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet och icke-tekniska resultatet och som en del av Resultat från bankverksamheten och Resultat övriga rörelsedrivande enheter.

	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen					
	Obligatoriskt		Upplupet anskaffnings-värde		Totalt	
Moderbolaget	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Lån till dotterföretag	—	—	624	494	624	**494**
Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag	—	—	979	772	979	**772**
Aktier	37 199	16 796	—	—	37 199	**16 796**
Räntebärande värdepapper	7 342	12 340	—	—	7 342	**12 340**
Lån	936	766	—	—	936	**766**
Derivat	-10 144	395	—	—	-10 144	**395**
Övriga fordringar	—	—	1 190	-27	1 190	**-27**
Övriga finansiella skulder	—	—	-1	-1	-1	**-1**
Totalt	**35 333**	**30 297**	**2 792**	**1 238**	**38 125**	**31 535**

Resultatet ovan redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

Noter till balansräkning

19 Immateriella tillgångar

	2024			2023		
Koncernen	**Förvärvade immateriella tillgångar[1)]**	**Övriga immateriella tillgångar[2)]**	**Totalt**	**Förvärvade immateriella tillgångar[1)]**	**Övriga immateriella tillgångar**	**Totalt**
Anskaffningsvärde vid årets början	13 094	279	13 373	13 094	279	13 373
Ackumulerat anskaffningsvärde	**13 094**	**279**	**13 373**	**13 094**	**279**	**13 373**
Avskrivningar vid årets början	-11 250	-7	-11 257	-10 635	-7	-10 642
Årets avskrivningar[3)]	-615	—	-615	-615	—	-615
Ackumulerade avskrivningar	**-11 865**	**-7**	**-11 872**	**-11 250**	**-7**	**-11 257**
Nedskrivningar vid årets början	—	-272	-272	—	-272	-272
Ackumulerade nedskrivningar	**—**	**-272**	**-272**	**—**	**-272**	**-272**
Totalt	**1 230**	**—**	**1 230**	**1 844**	**—**	**1 844**
Bankverksamhet						
Netto	—	4	4	—	21	21
Totalt inkl. bankverksamhet	**1 230**	**4**	**1 234**	**1 844**	**21**	**1 865**

[1)] De immateriella tillgångarna består av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd så kallad purchased value in force (PVIF), stabil inlåning i Skandiabanken samt varumärket Skandia som förvärvats från Old Mutual för nyttjanderätt inom Sverige. PVIF är den enda förvärvade tillgången som inte är helt avskriven.

[2)] Immateriell tillgång som hänför sig till utvecklingskostnader relaterade till nytt banksystem i Skandiabanken som togs i bruk under 2015. Tillgången kommer att vara helt avskriven per första kvartalet 2025.

[3)] Avskrivningar på PVIF redovisas på raden Övriga kostnader.

Avskrivningstider

Typ av immateriell tillgång	Nyttjandeperiod	Avskrivningsmetod
PVIF	15 år	50% linjär 1–5 år, 50% linjär 6–15 år

Förvärvade immateriella tillgångar

Prövning av nedskrivningsbehov

Nedskrivningsprövning genomförs för förvärvade immateriella tillgångar hänförbara till förvärvet av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) den 21 mars 2012. Prövningen genomförs per kassagenererande enhet, definierat som förvärvad legal enhet som utgör ett verksamhetsområde. Den enda kassagenererande enheten som fortfarande har immateriella tillgångar som skrivs av avser Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Övriga immateriella tillgångar relaterade till förvärvet, inklusive goodwill, är helt avskrivna. Nedskrivningsprövningen genomförs genom att jämföra det bokförda värdet på nettotillgångarna med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet motsvarar ett nyttjandevärde.

Nyttjandevärdet har sin grund i bolagets kapitalbasbidrag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigts Solvens 2-balansräkning. Kapitalbasbidraget består av dess Solvens 2-kapitalbas som beskriver värdet av ett försäkringsbolag utifrån ett solvenssyfte och motsvarar skillnaden mellan marknadsvärdet av tillgångar och skulder, värderade för solvensändamål. Marknadsvärdering av bolagets skulder består av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar där man har diskonterat förmånerna med hjälp av Solvens 2-räntekurvan publicerad av EIOPA, samt ett tillägg av riskmarginalen som ett uttryck för en köpares riskpremie för risker som inte har ett explicit marknadsvärde, såsom olika typer av försäkringsrisker. Icke-ekonomiska antaganden ska vara bästa skattning i enlighet med försäkringsrörelselagen. Vid beräkningen av nyttjandevärdet beaktas även värdet från framtida premier från befintliga försäkringskontrakt.

Nedskrivningsprövningen som gjordes i helårsbokslutet 2024 påvisade inte något behov av en nedskrivning.

Känslighetsanalys

I känslighetsanalysen minskades tillväxten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med fem procentenheter. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

20250316160105

20 Byggnader och mark

Förvaltningsfastigheter

Koncernen	2024	2023
Verkligt värde		
Ingående balans	**66 775**	**67 060**
Investering i befintliga fastigheter	1 839	1 595
Försäljningsintäkter sålda fastigheter	-202	-10
Realiserad värdeförändring	—	10
Orealiserad värdeförändring	-469	-1 880
Utgående balans	**67 943**	**66 775**

Det har inte skett några förvärv av fastigheter varken under 2024 eller 2023. Under året har en fastighet avyttrats till ett värde om 202 MSEK, under föregående år avyttrades ingen fastighet. Inga tilläggsköpeskillingar har erhållits under året. Föregående år erhölls 10 MSEK från tidigare års avyttringar. *Genom en försäljning och en fastighetsreglering har* antalet fastigheter minskat med 2 fastigheter. Under 2024 genererade 91% (92%) av förvaltningsfastigheterna hyresintäkter.

Resultatredovisning
Resultatet från fastighetsverksamheten redovisas i sin helhet som kapitalavkastning. Se vidare not 4, 5, 8, 9 och 10.

Verkligt värde på förvaltningsfastigheter
Koncernen redovisar förvaltningsfastigheter till verkligt värde, det vill säga till det marknadsvärde som vid en extern oberoende värdering har åsatts fastigheterna. Samtliga fastigheter marknadsvärderas individuellt vid varje kvartal och följer riktlinjerna för MSCI Sweden Annual Property Index (tidigare Svenskt Fastighetsindex). Koncernen använder sig av flera externa värderingsföretag där alla värderare är auktoriserade av Samhällsbyggarna. Flera av värderarna är även certifierade enligt den internationella organisationen RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors). En omfördelning av objekten mellan värderingsföretagen sker över tiden för att öka tillförlitligheten i bedömda verkliga värden.

Värderingsprinciper
Värderingsföretagen har i sina värdebedömningar använt sig av en kassaflödesmetod för förvaltningsfastigheter och en ortsprismetod för byggrätter. Båda metoderna bygger på ortsprisanalyser. Det bästa beviset för verkligt värde är aktuella priser på en aktiv marknad med jämförbara objekt. Verkligt värde utgår ifrån den nytta en förvärvare kan ha av en fastighet, avgörande för detta är främst vad fastigheten får användas till samt i vilken utsträckning och på vilket sätt en förvärvare kan disponera fastigheten. En kassaflödesmetod baseras på uppskattningar av en fastighets avkastningsförmåga. Metoden innebär att förväntade framtida betalningsströmmar och restvärden nuvärdesberäknas, kalkylperioden uppgår till minst 10 år för merparten av fastigheterna. Värdet för byggrätter fastställs genom bedömning av pris per bruttototalarea enligt ortsprismetoden.

Kalkylförutsättningar
Värderingsföretagen använder sig av uppgifter om gällande och kommande hyresavtal, drifts- och underhållskostnader samt investeringar. De har erhållit kostnadsstatistik för åren 2021 till och med 2023, prognos för 2024 och budget för 2025-2027 per kostnadsställe samt upparbetade investeringar per projekt till och med Q3 2024 samt prognoser för år 2024-2034. Kostnaderna bedöms normalt öka i takt med antagen inflation. Tomträttsavgälder har beräknats enligt avtal och om avgäldstiden löper ut under kalkylperioden har en marknadsmässig avgäld bedömts. Fastighetsskatt för det kommersiella beståndet utgår från taxeringsvärden i huvudsak enligt den förenklade fastighetstaxeringen 2022. För bostäder utgår en kommunal avgift. Kalkylräntan utgör ett nominellt räntekrav på totalt kapital före skatt. Kalkylräntan består av realränta, kompensation för inflation samt fastighetsanknutet risktillägg. I normalfallet är kalkylräntan lika med direktavkastningen plus inflationen. Direktavkastningskraven bedöms utifrån avkastningskrav som härletts ur genomförda försäljningar på den aktuella delmarknaden.

Sammanfattning
Alla fastighetsvärden är resultatet av värderingsföretagens bedömningar vid en given tidpunkt, värdetidpunkten 31 december 2024.

Fortsättning not 20 Byggnader och mark

	Kontor		Köpcentrum		Bostäder		Samhällsfastigheter		Skandia Fastigheter Holding-koncernen	
Värdetidpunkt	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Verkligt värde (MSEK)	28 891	29 498	19 612	18 901	14 796	13 815	4 644	4 561	67 943	66 775
Värderingsantaganden:										
Årlig inflation, i huvudsak (%)	1,9	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	1,8	1,9	2,0	2,0
Kalkylränta för restvärde, min-max (%)	5,4 - 8,2	5,3 - 8,9	7 - 10,4	6,2 - 10,4	4,3 - 10,1	4,3 - 8,9	6,2 - 7,8	6,3 - 7,9	4,3 - 10,4	4,3 - 10,4
Viktad kalkylränta för restvärde (%)	6,3	6,2	7,8	7,8	5,5	5,4	6,5	6,6	6,6	6,6
Direktavkastningskrav för restvärde, min-max (%)	3,5 - 6,3	3,2 - 6,8	5 - 8,3	4,1 - 8,3	2,4 - 8	2,3 - 6,8	4,2 - 5,8	4,2 - 5,8	2,4 - 8,3	2,3 - 8,3
Viktat direktavkastningskrav för bedömning av restvärde (%)	4,4	4,2	5,7	5,7	3,5	3,3	4,5	4,5	4,6	4,4
Aktuell hyra (kr/kvm)	4 299	4 614	3 760	3 610	1 861	1 716	2 239	2 471	3 162	3 178
Marknadshyra (kr/kvm)	4 970	4 776	3 883	3 769	1 935	1 838	2 516	2 456	3 422	3 311
Drifts- och underhållskostnader (kr/kvm)	544	531	948	1 002	515	496	392	382	659	673
Långsiktig vakans, genomsnitt (%)	4,6	4,3	4,1	4,1	1,0	1,0	2,4	2,4	2,3	2,3

För att markera osäkerheten kring gjorda antaganden i bedömningen av marknadsvärdena anges vanligtvis ett intervall på ± 5 – 10% kring värdet. Förväntat värdeintervall kan dock variera över tid beroende på bland annat aktuell marknadssituation och fastighetsspecifika förutsättningar. I en mindre likvid marknad ökar osäkerheten i bedömningarna. I teorin kan avvikelser förväntas ta ut varandra för ett helt fastighetsbestånd men då bedömningar inte sker slumpmässigt skulle de kunna tendera att röra sig i samma riktning.

Nedanstående tabell redovisar hur förändringar av antaganden påverkar marknadsvärdet för kassaflödesvärderade fastigheter i Skandia Fastigheters bestånd. Känslighetsanalysen ger en förenklad bild då antaganden sällan rör sig isolerat. Det mest väsentliga sambandet är relationen mellan fastighetens risk i kassaflödet och fastighetens bedömda avkastningskrav. En förändring i kontraktstruktur, exempelvis en uppsägning eller nyteckning, har en effekt i fastighetens bedömda framtida kassaflöden. Förändringen kan även ha en effekt på marknadens bedömda betalningsvilja avseende den aktuella fastigheten där mindre eller större risk i kassaflödet kan innebära ett lägre eller högre avkastningskrav.

	Förändring	Värdeförändring, MSEK				
Känslighetsanalys		**Kontor**	**Köpcentrum**	**Bostäder**	**Samhälls-fastigheter**	**Skandia Fastigheter Holding-kocernen**
Direktavkastningskrav	+25 %-enheter	-1 053	-415	-695	-137	-2 299
Direktavkastningskrav	-25 %-enheter	1 166	453	807	153	2 579
Kalkylränta	+25 %-enheter	-568	-405	-301	-117	-1 390
Kalkylränta	-25 %-enheter	565	416	309	121	1 410
Marknadshyra	+/- 5 %	1 483	976	107	204	2 771
Drift och underhåll	+/- 5 %	176	328	282	30	816
Långsiktig vakansgrad	+/-2 %	322	145	146	60	672

Inflationens påverkan redovisas inte i känslighetsanalysen på grund av dess komplexa samvariation med flera parametrar i värdebedömningen. En högre inflation leder till högre hyresintäkter, högre driftkostnader och högre kalkylränta. Därav kan högre inflation bidra till såväl högre som lägre och även oförändrat fastighetsvärde.

20250316010105

21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Moderbolaget

Aktier och andelar i koncern-företag och intresseföretag[1]	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapital-andel, %	Verkligt värde 2024	Verkligt värde 2023	Redo-visat värde 2024	Redo-visat värde 2023
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)[2]	502017-3083	Stockholm	1 030 762 688	8 094	869	100	13 558	14 091	13 558	14 091
Skandia Fastigheter Holding AB[2]	556140-2826	Stockholm	50 000	32 050	1 072	100	32 050	30 588	7 125	6 735
Skandiabanken AB (publ)	516401-9738	Stockholm	4 000 000	6 371	520	100	6 371	5 825	3 802	3 802
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm	100 000	231	65	100	421	282	169	169
Skandia Investment Management AB	556606-6832	Stockholm	1 000	88	3	100	88	86	88	86
Skandikon Administration AB	556023-4782	Stockholm	1 200	36	9	100	36	37	36	37
Skandikon Pensionsadministration AB	556217-8300	Stockholm	1 000	15	0	100	15	14	15	14
Skandia Brands AB	556000-1033	Stockholm	3 639 552	3	0	100	3	3	3	3
Försäkringsgirot Sverige AB	556482-4471	Stockholm	10 000 000	21	0	33	21	21	21	21
							52 563	**50 947**	**24 817**	**24 958**
Lån till koncernföretag										
Skandia Fastigheter Holding AB[3]									21 125	21 125
Skandiabanken AB (publ)[3]									500	1 000
									21 625	**22 125**
Totalt placeringar i koncernföretag och intresseföretag									**46 442**	**47 083**

Förändring i aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets början	**37 170**	**36 045**
Årets kapitaltillskott	390	1 125
Anskaffningsvärde vid årets slut	**37 560**	**37 170**
Nedskrivningar vid årets början	**-12 212**	**-12 936**
Årets nedskrivningar	-533	-10
Återlagda nedskrivningar	2	734
Nedskrivningar vid årets slut	**-12 743**	**-12 212**
Totalt	**24 817**	**24 958**

Verkligt värde på dotter- och intressebolag
Verkligt värde på dotterbolag motsvarar andelen av bolagens egna kapital med följande undantag. För innehavet i Skandia Fastigheter Holding AB motsvarar verkligt värde eget kapital i den koncern där Skandia Fastigheter Holding AB är moderbolag. För Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) beräknas marknadsvärdet till bolagets kapitalbasbidrag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigts Solvens 2-balansräkning med tillägg för en marknadsvärdesjustering som beaktar värdet från framtida premier från befintliga försäkringskontrakt. Värderingen av Skandia Fonder utgår från en diskontering av förväntade framtida fria kassaflöden till aktieägare. Kassaflödena beräknas baserat på fastställd femårig affärsplan och diskonteras med en ränta baserad på den långsiktiga riskfria räntan plus riskpremier. Diskonteringsräntan som har använts i värderingen per december 2024 uppgick till 14,0 procent. I Skandia Fonder har tillväxtfaktorn satts till 0 procent efter affärsplaneperioden.

Fortsättning not 21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Koncernen

Aktier och andelar i koncern-företag och intresseföretag[1)]	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapital-andel, %	Verkligt värde 2024	Verkligt värde 2023	Redo-visat värde 2024	Redo-visat värde 2023
Försäkringsgirot Sverige AB	556482-4471	Stockholm	10 000 000	21	0	33	21	21	21	21
Totalt							**21**	**21**	**21**	**21**

Förändring i aktier och andelar i intresseföretag	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets början	**50**	**48**
Övrig förändring	0	2
Anskaffningsvärde vid årets slut	**50**	**50**
Ackumulerade resultandelar vid årets början	**-29**	**-29**
Ackumulerade resultandelar vid årets slut	**-29**	**-29**
Totalt	**21**	**21**

1) Innehaven är onoterade.

2) Eget kapital och resultat är konsoliderade uppgifter för bolaget inklusive dotterbolag.

3) För information om löptider och räntevillkor se not 47, Upplysningar om närstående.

20250516101107

22 Aktier och andelar

	2024		2023	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Koncernen				
Svenska företag	48 729	70 959	45 424	66 480
Utländska företag	153 795	206 287	131 342	175 470
Totalt	**202 524**	**277 246**	**176 766**	**241 950**
Noterade aktier		141 132		118 160
Onoterade aktier		136 114		123 790
Totalt		**277 246**		**241 950**
Moderbolaget				
Svenska företag	48 728	70 959	45 424	66 480
Utländska företag	153 795	206 172	131 342	175 384
Totalt	**202 523**	**277 131**	**176 766**	**241 864**
Noterade aktier		141 131		118 160
Onoterade aktier		136 000		123 704
Totalt		**277 131**		**241 864**

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom 12 månader.

23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2024		2023	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde[1)]	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde[1)]
Koncernen				
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	67 735	66 468	70 805	68 644
Svenska bostadsinstitut	80 545	81 818	87 608	87 316
Övriga svenska emittenter	82 176	82 801	84 756	84 074
Utländska stater	10 206	10 230	11 024	10 986
Övriga utländska emittenter	10 208	10 182	7 840	7 703
Totalt	**250 870**	**251 499**	**262 033**	**258 723**
Noterade värdepapper		251 065		258 163
Onoterade värdepapper		434		560
Totalt		**251 499**		**258 723**
Moderbolaget				
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	63 725	62 489	66 994	64 915
Svenska bostadsinstitut	79 020	80 284	86 605	86 312
Övriga svenska emittenter	80 477	81 097	82 519	81 847
Utländska stater	9 758	9 782	10 774	10 736
Övriga utländska emittenter	10 208	10 182	7 840	7 703
Totalt	**243 188**	**243 834**	**254 732**	**251 513**
Noterade värdepapper		243 731		251 293
Onoterade värdepapper		103		220
Totalt		**243 834**		**251 513**

[1)] Av ovanstående är 15 057 (34 089) MSEK pantsatta för återköpsavtal vilket innebär att de inte kan säljas vidare eller återpantsättas Se även not 41, Ställda och erhållna säkerheter.

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 16 414 (7 939) MSEK respektive 5 238 (13 272) MSEK för koncernen och 16 395 (7 914) MSEK respektive 5 207 (13 224) MSEK för moderbolaget.
Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.
Allt kan men kommer inte att avvecklas inom 12 månader.

24 Derivat

	2024			2023		
Koncernen	**Nominellt belopp**	**Positiva värden**	**Negativa värden**	**Nominellt belopp**	**Positiva värden**	**Negativa värden**
Derivat upptagna i balansräkningen						
Optioner/Swaptioner						
Aktier	—	—	—	1	0	—
Terminer						
Aktier	2	—	—	4	—	—
Valuta	3 678	29	6	2 987	17	15
Räntebärande	93 689	—	—	43 216	—	—
Swappar						
Aktier	5 000	3	17	4 540	52	—
Valuta	122 299	661	4 409	104 192	6 267	129
Räntebärande	41 185	919	806	45 173	1 024	1 255
Totalt exkl. bankverksamhet	**265 853**	**1 612**	**5 238**	**200 113**	**7 360**	**1 399**
Derivat bankverksamhet						
Räntebärande	13 825	160	44	20 070	485	48
Totalt inkl. bankverksamhet	**279 678**	**1 772**	**5 282**	**220 183**	**7 845**	**1 447**

Moderbolaget						
Derivat upptagna i balansräkningen						
Optioner/Swaptioner						
Aktier	—	—	—	1	0	—
Terminer						
Aktier	2	—	—	4	—	—
Valuta	3 678	29	6	2 987	17	15
Räntebärande	93 689	—	—	43 216	—	—
Swappar						
Aktier	5 000	3	17	4 540	52	—
Valuta	122 299	661	4 409	104 192	6 267	129
Räntebärande	41 185	919	806	45 173	1 024	1 255
Totalt	**265 853**	**1 612**	**5 238**	**200 113**	**7 360**	**1 399**

I moderbolaget förfaller 554 MSEK av tillgångarna och 3 562 MSEK av skulderna inom 12 månader och i koncernen förfaller 588 MSEK av tillgångarna och 3 568 MSEK av skulderna inom 12 månader.

20250516101108

25 Tillgångar för villkorad återbäring

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Aktiebaserade tillgångar	17 309	16 230	—	—
Räntebaserade tillgångar	1 323	1 743	—	—
Totalt	**18 632**	**17 973**	**—**	**—**

För moderbolaget finns inga avskiljbara tillgångar för villkorad återbäring. För koncernen förfaller 3 476 MSEK inom 12 månader.

26 Fondförsäkringstillgångar

	Koncernen	
	2024	2023
Aktiebaserade tillgångar	154 110	130 223
Räntebaserade tillgångar	32 724	31 277
Totalt	**186 834**	**161 500**
Ingående balans	**161 500**	**147 996**
Inbetalningar	16 054	10 824
Förtida uttag	-11 683	-11 224
Utbetalda ersättningar	-4 083	-3 510
Förändringar i tillgångsvärden		
Orealiserad värdeförändring	13 002	11 481
Realiserad vinst	14 804	8 063
Realiserad förlust	-488	-813
Kostnadsuttag	-2 272	-1 317
Totalt utgående balans	**186 834**	**161 500**

För koncernen förfaller 17 928 MSEK inom 12 månader.

27 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar	163	2 065	163	2 065
Fordringar koncernföretag	—	—	153	120
Betald kontantsäkerhet	3 767	235	3 767	235
Övrigt	1 172	1 195	322	262
Totalt	**5 102**	**3 495**	**4 405**	**2 682**

28 Avsättning för skatter

	Skattefordran		Skatteskuld		Netto	
Koncernen	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Avkastningsskatt	56	11	361	140	-305	-129
Inkomstskatt	16	15	267	219	-251	-204
Totalt exkl. bankverksamhet	**72**	**26**	**628**	**359**	**-556**	**-333**
Bankverksamhet *inkomstskattefordran/ skuld*	—	—	19	45	-19	-45
Totalt inkl. bankverksamhet	**72**	**26**	**647**	**404**	**-575**	**-378**

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.

	Skattefordran		Skatteskuld		Netto	
Moderbolaget	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Avkastningsskatt	47	11	221	74	-174	-63
Inkomstskatt	—	—	—	—	—	—
Totalt	**47**	**11**	**221**	**74**	**-174**	**-63**

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.

Fortsättning not 28 Avsättning för skatter

Avsättning för uppskjuten skatt	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Koncernen	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Immateriella tillgångar	—	—	21	32	-21	-32
Byggnader och mark	—	—	8 677	8 591	-8 677	-8 591
Aktier och andelar	—	—	287	389	-287	-389
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	19	16	-1	-13	20
Derivat	—	—	-3	2	3	-2
Obeskattade reserver	—	—	431	431	-431	-431
Pensionsskuld	240	238	—	—	240	238
Övriga temporära skillnader	12	9	77	69	-65	-60
Underskottsavdrag	38	95	—	—	38	95
Totalt exkl. bankverksamhet	**293**	**361**	**9 506**	**9 513**	**-9 213**	**-9 152**
Bankverksamhet						
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen	7	3	3	—	4	3
Uppskjuten skatt redovisad via övrigt totalresultat	2	4	4	—	-2	4
Totalt	**9**	**7**	**7**	**—**	**2**	**7**
Totalt inkl. bankverksamhet	**302**	**368**	**9 513**	**9 513**	**-9 211**	**-9 145**

Avsättning för uppskjuten skatt	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Moderbolaget	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Uppskjuten skatt hänförlig till:						
Aktier och andelar	—	—	286	389	-286	-389
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	-7	-19	7	19
Derivat	—	—	-3	3	3	-3
Pensionsskuld	3	3	—	—	3	3
Övriga temporära skillnader	5	5	—	—	5	5
Underskottsavdrag	—	44	—	—	—	44
Totalt	**8**	**52**	**276**	**373**	**-268**	**-321**

Samtliga förändringar ingår i årets resultat.

29 Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Ingående balans	**171**	**175**	**—**	**—**
Aktivering av nya anskaffningskostnader	72	44	—	—
Avskrivning av anskaffningskostnader	-45	-48	—	—
Totalt utgående balans	**198**	**171**	**—**	**—**

30 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Förutbetalda kostnader	1 182	1 604	209	146
Upplupna intäkter från koncernföretag	—	—	4	7
Övriga upplupna intäkter	414	374	0	0
Totalt	**1 596**	**1 978**	**213**	**153**

20250716101109

31 Eget kapital

Konsolideringsfond
Här redovisar moderbolaget, som är ett ömsesidigt bolag, sitt ansamlade överskott. Överskottet får användas för utbetalning till försäkringstagarna i form av återbäring. En preliminär fördelning av överskottet görs för försäkringar med sparandemoment och retrospektivreserv via återbäringsräntan. Överskottet blir slutligt tilldelat vid utbetalningstillfället. Överskottet kan också användas för förlusttäckning.

Fond för verkligt värde
Här redovisas orealiserade värdeförändringar för Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Skandiabanken AB (publ) tillämpar denna kategori för räntebärande värdepapper samt för aktieinnehav. Vid avyttring av räntebärande värdepapper omklassificeras orealiserade värdeförändringar till resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar avseende aktieinnehav förs inte om till resultaträkningen.

Balanserad vinst
Här redovisas upparbetade vinstmedel från dotterbolagen inom Skandia. Samtliga poster i det egna kapitalet inom Skandia och moderbolaget kan betraktas som bundet eget kapital då utdelningsbart kapital i dotterbolagen samt överskott i moderbolaget i slutändan endast kan tilldelas försäkringstagarna i moderbolaget som återbäring.

Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare
Den 10 april 2015 ingick Skandia Fastighetskoncern ett kapitalandelslånsavtal ("Avtalet") med koncernbolaget Thule Fund S.A., SICAV-SIF ("Thule"). Med stöd av Avtalet får fastighetskoncernen vid ett eller flera tillfällen låna upp medel såsom kapitalandelslån från Thule. De emitterade kapitalandelslånen har klassificerats som egetkapitalinstrument då långivarnas avkastning är beroende av fastighetsbolagens resultat. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via Thule. Avtalet löper tills vidare och kan sägas upp helt eller delvis enligt bestämda tider och händelser på sätt som närmare följer av Avtalet. Kapitalandelslånet är uppdelat i en kapitaliserande respektive distribuerande lånedel, med distribution förbehållet att Thule så påkallar. Vid återbetalning av del av den distribuerande lånedelen har Thule företrädesrätt till fastighetsbolagens utdelningsbara medel framför dess aktieägare, förbehållet att sådant krav på återbetalning täcks av belopp fastighetsbolagen kan förfoga över som utdelningsbara vinstmedel. Utdelningsandelen av avkastningen är den del av totalavkastningen som motsvarar fastighetsportföljens direktavkastning beräknad enligt principerna för IPD Svenskt Fastighetsindex.

32 Livförsäkringsavsättning före avgiven återförsäkring

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Ingående balans	**285 534**	**262 112**	**285 534**	**262 112**
Premier	21 805	20 553	21 805	20 553
Utbetalningar	-18 140	-16 686	-18 140	-16 686
Återförd diskonteringseffekt (tilldelad ränta)	8 614	8 385	8 614	8 385
Kostnadsuttag	-1 100	-1 033	-1 100	-1 033
Avkastningsskatt	-1 216	-1 244	-1 216	-1 244
Effekt av ändrad marknadsränta under året	-5 850	15 456	-5 850	15 456
Effekt av övriga ändrade antaganden[1)]	6 464	2 324	6 464	2 324
Effekt av skillnad i garantiränta och diskonteringsränta	-5 133	-5 796	-5 133	-5 796
Andra förändringar	827	1 463	827	1 463
Totalt utgående balans	**291 805**	**285 534**	**291 805**	**285 534**

I moderbolaget förfaller 20 569 MSEK inom 12 månader och i koncernen förfaller 20 569 MSEK inom 12 månader.

[1)] Posten avser ändrade antaganden för bland annat kostnader, skattebelastning, säkerhetsbelastning och inflation.

Moderbolaget
Avsättningarna beräknas enligt vedertagna aktuariella principer. Det innebär att avsättningarna nuvärdesberäknas och att beräkningarna bygger på antaganden om bland annat ränta, dödlighet, skatt och driftskostnader samt antaganden om kundbeteenden för värdering av optioner att ändra försäkringsavtal. Livförsäkringsavsättningar som avser tjänstepensioner värderas med realistiska antaganden. För övrig livförsäkring (icke tjänstepensionsklassad försäkring) används betryggande antaganden. Att värdera åtaganden på ett betryggande sätt innebär att avsättningarna kan innehålla säkerhetsmarginaler för att säkerställa att bolaget kan uppfylla sina åtaganden mot kunder vid alla situationer. I värderingen av avsättningar utgår bolaget ifrån realistiska bilden av statistiskt data om dödlighet, skatt och driftskostnader samt statistik om kundbeteenden. På dessa realistiska antaganden görs sedan ett säkerhetspåslag för att övergå från realistisk värdering till betryggande.

För både tjänstepensionsförsäkring och övrig livförsäkring gäller att åtagandena diskonteras med en diskonteringsräntekurva. Detta innebär att valet av ränta och försäkringarnas kassaflödesprofil, det vill säga när i tiden inbetalningar och utbetalningar från försäkringen förväntas ske, är viktig för värderingen. Räntekurvorna härleds från marknadsräntor och fastställs enligt den metodik som föreskrivs av European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). För övrig livförsäkring görs en ytterligare kreditriskjustering för att åstadkomma en betryggande värdering. De dödlighetsantaganden som används vid värderingen baseras på Skandias observation av bolagets bestånd. Till en viss del beaktas även en branschgemensam dödlighetsundersökning, som presenterades hösten 2023.

33 Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring

	Koncernen		Moderbolaget	
Skadeförsäkring	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
IB Inträffade och rapporterade skador	1 475	1 230	—	—
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	202	140	—	—
Ingående balans	**1 677**	**1 370**	—	—
Övriga förändringar	200	464	—	—
Avvecklingsresultat	-62	-157	—	—
Utgående balans	**1 815**	**1 677**	—	—
UB Inträffade och rapporterade skador	1 619	1 475	—	—
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	196	202	—	—
Livförsäkring				
IB Inträffade och rapporterade skador	280	239	115	75
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	978	1 017	965	1 006
IB Avsättning för sjukräntor	2 464	2 525	2 464	2 525
IB Skadebehandlingsreserv	54	50	51	46
Ingående balans	**3 776**	**3 831**	**3 595**	**3 652**
Kostnad för skador som rapporterats under året	622	803	603	781
Utbetalt	-699	-257	-670	-229
Avvecklingsresultat	-21	180	-16	183
Effekt av ändrad marknadsränta	-16	176	-15	176
Effekt av ändrade antaganden	-23	-281	-23	-275
Andra förändringar	-107	-676	-110	-693
Utgående balans	**3 532**	**3 776**	**3 364**	**3 595**
UB Inträffade och rapporterade skador[1)]	264	280	111	115
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)[2)]	860	978	847	965
UB Avsättning för sjukräntor[3)]	2 364	2 464	2 364	2 464
UB Skadebehandlingsreserv[4)]	44	54	42	51
Totalt utgående balans Skadeförsäkring och Livförsäkring[5)]	**5 347**	**5 453**	**3 364**	**3 595**

1) Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 287 (302) MSEK i koncernen och 111 (115) MSEK för moderbolaget.

2) Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 976 (1 106) MSEK i koncernen och 962 (1 091) MSEK för moderbolaget.

3) Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 2 730 (2 821) MSEK i koncernen och 2 730 (2 821) MSEK för moderbolaget.

4) Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 48 (59) MSEK i koncernen och 48 (59) MSEK för moderbolaget.

5) I koncernen förfaller 836 MSEK inom 12 månader och i moderbolaget förfaller 802 MSEK inom 12 månader.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 882	1 755	111	115
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	1 057	1 180	847	965
Avsättning för sjukräntor	2 364	2 464	2 364	2 464
Avsättning för skadebehandlingsreserv	44	54	42	51
Totalt	**5 347**	**5 453**	**3 364**	**3 595**

Moderbolaget

Oreglerade skador som avser tjänstepensioner värderas med realistiska antaganden. För övrig livförsäkring (icke tjänstepensionsklassad försäkring) används betryggande antaganden, det vill säga antaganden som var för sig har en inbyggd säkerhetsmarginal.

För både tjänstepensioner och övrig livförsäkring gäller att åtagandena diskonteras med diskonteringsräntekurva. Detta innebär att nuvärdet av åtagandena är beroende av räntenivå. Räntekurvorna härleds från marknadsräntor och fastställs enligt den metodik som föreskrivs av European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). För övrig livförsäkring görs en ytterligare kreditriskjustering för att åstadkomma en betryggande värdering.

För värdering av indexerade sjukräntor tas hänsyn till utvecklingen av underliggande index. Detta sker genom ett inflationsantagande som, likt valet av marknadsränta, beror på den ekonomiska utvecklingen. Vidare behövs också antaganden om reaktivering av sjuka. De antaganden som används bygger på bolagens egna erfarenheter.

Avsättning görs även för framtida driftskostnader för hantering av pågående sjukräntor, en så kallad skadebehandlingsreserv.

20250516101810

34 Villkorad återbäring

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Villkorad återbäring i den traditionella livförsäkringsverksamheten[1)]				
Ingående balans	**1 557**	**2 017**	**1 557**	**2 017**
Ianspråktagen återbäring för betalning av nya premier	-569	-998	-569	-998
Tillförda medel villkorad återbäring	769	538	769	538
Utgående balans	**1 757**	**1 557**	**1 757**	**1 557**
Villkorad återbäring i depåförsäkringsverksamheten				
Ingående balans	**17 978**	**17 757**	—	—
Inbetalningar	1 355	1 264	—	—
Förtida uttag	-1 837	-2 189	—	—
Utbetalda ersättningar	-621	-471	—	—
Värdeförändringar värdepapper				
Orealiserad värdeförändring	1 069	1 254	—	—
Realiserad vinst	1 306	922	—	—
Realiserad förlust	-338	-308	—	—
Kostnadsuttag	-280	-251	—	—
Utgående balans	**18 632**	**17 978**	—	—
Totalt utgående balans	**20 389**	**19 535**	**1 757**	**1 557**

För moderbolaget kan allt, men kommer inte att, förfalla inom 12 månader. För koncernen förfaller 3 476 MSEK inom 12 månader.

1) Den ianspråktagna villkorade återbäringen får bara användas för att betala nya premier i Skandias livbolag enligt regler i försäkringsavtalet. Beloppet förs således direkt till premieinkomst. Marknadsförändringar påverkar inte den villkorade återbäringen direkt. Påverkan är indirekt genom bolagets fördelning av överskott via återbäringsräntan.

35 Fondförsäkringsåtaganden

	Koncernen	
	2024	2023
Ingående balans	**161 600**	**148 016**
Inbetalningar	16 067	10 905
Förtida uttag	-11 683	-11 224
Utbetalda ersättningar	-4 083	-3 510
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	13 002	11 480
Realiserad vinst	14 804	8 063
Realiserad förlust	-488	-813
Kostnadsuttag	-2 272	-1 317
Totalt utgående balans	**186 947**	**161 600**

För koncernen förfaller 17 928 MSEK inom 12 månader.

36 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionskostnader	2024	2023
Avgiftsbestämda pensionsplaner	257	245
Förmånsbestämda pensionsplaner	9	5
Särskild löneskatt	85	75
Totala pensionskostnader	**351**	**325**

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	2024	2023
Ingående balans	**288**	**288**
Ny avsättning	3	1
Ianspråktagna avsättningar	—	-1
Utgående balans	**291**	**288**
Nettopensionsskuld redovisad som Skulder i bankverksamhet	9	9
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser redovisad i balansräkningen	**300**	**297**

Avsättningen avser särskild löneskatt som ska erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner.

Pensionsplanerna i Skandia utgörs främst av pensionsförmåner som framgår av kollektivavtal om tjänstepension (FTP-planen) samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.

Skandia tryggar sina pensionsåtaganden i två typer av pensionsplaner, avgiftsbestämda och förmånsbestämda. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att bolagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställde utfört tjänster åt företaget. Förmånsbestämda pensionsplaner innebär att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning, pensionen baseras på slutlönen. Avgiftsbestämda pensionsplaner tryggas genom betalning av försäkringspremier till främst försäkringsgivare upphandlade av parterna inom FTP-planen. De förmånsbestämda pensionsplanerna tryggas genom betalning av försäkringspremier till främst moderbolaget. Pensionsförpliktelserna inkluderar till viss del även ett säkerställande genom företagsägda kapitalförsäkringar som huvudsakligen är tryggade inom Skandia. Redovisningen av båda typerna av pensionsplaner innebär att premien kostnadsförs i takt med att förmånen intjänas och premien betalas. Kostnaden, inklusive därtill hörande särskild löneskatt, redovisas som driftskostnader. Pensionsplaner som tryggas inom Skandia beräknas och redovisas som del av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

37 Övriga avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Uppskjutna lagfartskostnader	111	111	—	—
Övriga avsättningar[1)]	118	216	107	196
Totalt	**229**	**327**	**107**	**196**

Ingående balans	**327**	**193**	**196**	**59**
Nya avsättningar	—	140	—	137
Ianspråktagna avsättningar	-8	-6	—	—
Återförda avsättningar från tidigare år	-90	—	-89	—
Totalt utgående balans	**229**	**327**	**107**	**196**

I moderbolaget kommer 107 (59) MSEK att avvecklas inom 12 månader och i koncernen kommer 107 (61) MSEK att avvecklas inom 12 månader.

[1)] I övriga avsättningar ingår avsättning hänförlig till tidigare försäljning av den danska verksamheten, genomförd i januari 2019, relaterad till alltjämt utestående frågor.

20250316101111

38 Skulder avseende direkt försäkring

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Försäkringstagare	1 540	1 829	943	1 217
Försäkringsförmedlare	32	30	32	30
Totalt	**1 572**	**1 859**	**975**	**1 247**

39 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Ej likvidreglerade köp av placeringstillgångar	1 040	1 942	1 040	1 942
Skulder till koncernföretag	—	—	2 261	2 542
Leverantörsskulder	376	432	4	69
Erhållen kontantsäkerhet	84	7 283	84	7 283
Innehållen preliminärskatt	837	832	741	754
Övriga skulder	919	804	473	386
Totalt	**3 256**	**11 293**	**4 603**	**12 976**

40 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Upplupna räntekostnader	160	143	160	143
Upplupna löner och sociala avgifter	346	303	294	247
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	21	18	—	—
Övriga upplupna kostnader	440	400	93	83
Förutbetalda intäkter	635	534	—	—
Totalt	**1 602**	**1 398**	**547**	**473**

41 Ställda och erhållna säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar[1]				
Byggnader och mark	42 321	41 311	42 321	41 311
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	247 192	260 759	244 239	258 065
Aktier och andelar	165 740	147 493	165 740	147 493
Övriga lån	5 707	5 262	5 707	5 262
Fondförsäkringstillgångar	186 835	161 500	—	—
Tillgångar för villkorad återbäring	18 632	17 973	—	—
Premiefordringar	215	184	—	—
Kassa och bank	113	106	—	—
Summa	**666 755**	**634 588**	**458 007**	**452 131**
Ställd pant för säkerställda obligationer – bolån i bankverksamhet[2]	78 471	66 425	—	—
Totalt	**745 226**	**701 013**	**458 007**	**452 131**
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter				
Värdepapper som säkerhet för derivatavtal	5 312	4 262	5 312	4 262
Värdepapper som säkerhet för återköpstransaktioner	15 057	34 089	15 057	34 089
Obligationer pantsatta hos Sveriges Riksbank för bankverksamheten[3]	4 567	4 750	—	—
Kontanta medel	3 873	306	3 767	235
Totalt	**28 809**	**43 407**	**24 136**	**38 586**

[1] I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

[2] Ställd pant omfattar bostadskrediter samt eventuella fyllnadssäkerheter i form av andra finansiella instrument. Värdet för respektive säkerhetsmassa ska vid var tid som minst uppgå till utestående obligationsskuld.

[3] Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto.

Fortsättning not 41 Ställda och erhållna säkerheter

Överförda finansiella tillgångar som fortsatt redovisas i balansräkningen
Vid en äkta återköpstransaktion, en försäljning av ett räntebärande värdepapper med avtal om återköp till ett förutbestämt pris, fortsätter tillgången att upptas i balansräkningen då alla risker och rättigheter kvarstår hos Skandia. Likviden upptas som skuld. Dessa tillgångar kan inte användas för skuldtäckning, säljas eller återpantsättas. Enligt standardavtalen för de flesta återköpsavtal har mottagaren av säkerheten ovillkorlig rätt att sälja eller återpantsätta säkerheten förutsatt att likvärdiga värdepapper överförs vid återköpstillfället.

	Moderbolaget	
Nettoexponering	**2024**	**2023**
Pantsatta räntebärande värdepapper till verkligt värde[1]	15 057	34 089
Redovisat värde tillhörande skuld	-15 150	-34 303
Totalt	**-93**	**-214**

[1] Varav enligt standardavtal 15 057 (34 089) MSEK.

Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare
Vid omvända återköpsavtal, ett köp av ett räntebärande värdepapper med avtal om återförsäljning till ett förutbestämt pris, redovisas värdepapperet inte i balansräkningen. Likviden redovisas separat under Placeringstillgångar. Enligt standardavtalen för de flesta återköpsavtal har mottagaren av säkerheten ovillkorlig rätt att sälja eller återpantsätta säkerheten förutsatt att likvärdiga värdepapper överförs vid återköpstillfället.

	Moderbolaget	
	2024	**2023**
Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare	12 978	34 100
Varav sålda eller pantsatta på nytt	—	—

42 Eventualförpliktelser och åtaganden

Eventualförpliktelser
Skandia är, i förhållande till tredje man, alltjämt bunden av vissa garantiåtaganden avseende den skadeförsäkringsverksamhet som under 1999 överläts till If-koncernen. Genom avtal mellan berörda bolag inom å ena sidan If-koncernen och å andra sidan Skandiakoncernen garanterar If-koncernen att Skandiakoncernen skall hållas skadeslös för alla eventuella krav från tredje man med anledning av sådana garantiåtaganden.

	Koncernen		Moderbolaget	
Åtaganden	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Utfästa investeringar inom private equity/fonder[1]	49 058	50 106	49 058	50 106
Outnyttjad del av beviljad checkräkningskredit i Skandiabanken	1 558	1 607	—	—
Beviljade men ej utbetalade krediter i Skandiabanken	10 069	8 105	—	—
Totalt	**60 685**	**59 818**	**49 058**	**50 106**

[1] Vid en investering i private equity/fonder görs en avtalsmässig utfästelse att investera ett visst kapital. Kapitalet betalas ut vid anmodan i takt med att nya investeringar görs.

20230516101112

43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Koncernen 2024	Verkligt värde via resultaträkningen						
Finansiella tillgångar	**Som bestämts tillhöra kategorin**	**Obligatorisk**	**Derivat-instrument i säkrings-redovisning**	**Upplupet anskaff-ningsvärde**	**Övrigt total-resultat**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Aktier och andelar	115	277 131	—	—	—	**277 246**	**277 246**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 616	243 883	—	—	—	**251 499**	**251 499**
Lån	—	6 494	—	102	—	**6 596**	**6 596**
Derivat	—	1 612	—	—	—	**1 612**	**1 612**
Återköpstransaktioner	—	13 162	—	—	—	**13 162**	**13 162**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	—	205 466	—	—	—	**205 466**	**205 466**
Tillgångar i bankverksamhet[2)]	—	16	160	113 149	13 828	**127 153**	**127 082**
Fordringar[1)]	—	—	—	4 915	—	**4 915**	**4 915**
Andra tillgångar[1)]	—	—	—	9 041	—	**9 041**	**9 041**
Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)]	—	—	—	1 801	—	**1 801**	**1 801**
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)]	—	—	—	414	—	**414**	**414**
Summa finansiella tillgångar	**7 731**	**747 764**	**160**	**129 422**	**13 828**	**898 905**	**898 834**
Finansiella skulder							
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	205 579	—	—	—	—	**205 579**	**205 579**
Skulder i bankverksamhet[3)]	—	1	44	120 075	—	**120 120**	**120 366**
Derivat	—	5 238	—	—	—	**5 238**	**5 238**
Återköpstransaktioner	—	15 150	—	—	—	**15 150**	**15 150**
Övriga skulder[1)]	—	—	—	3 996	—	**3 996**	**3 996**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)]	—	—	—	979	—	**979**	**979**
Summa finansiella skulder	**205 579**	**20 389**	**44**	**125 050**	—	**351 062**	**351 308**

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

[2)] Det verkliga värdet för fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år vilka bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Som marknadsränta används Skandiabankens nyutlåningsränta för motsvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter. Värderingen klassificeras i nivå 3.

[3)] Det verkliga värdet på emitterade värdepapper till fast ränta vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde fastställs med hjälp av noterade priser. Värderingen klassificeras i nivå 2.

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Koncernen 2023	Verkligt värde via resultaträkningen						
Finansiella tillgångar	**Som bestämts tillhöra kategorin**	**Obligatorisk**	**Derivat-instrument i säkrings-redovisning**	**Upplupet anskaff-ningsvärde**	**Övrigt total-resultat**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Aktier och andelar	86	241 864	—	—	—	**241 950**	**241 950**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 163	251 559	—	—	—	**258 722**	**258 722**
Lån	—	6 060	—	—	—	**6 060**	**6 060**
Derivat	—	7 360	—	—	—	**7 360**	**7 360**
Återköpstransaktioner	—	34 303	—	—	—	**34 303**	**34 303**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	—	179 473	—	—	—	**179 473**	**179 473**
Tillgångar i bankverksamhet[2)]	—	10	485	102 064	12 418	**114 977**	**114 440**
Fordringar[1)]	—	—	—	3 354	—	**3 354**	**3 354**
Andra tillgångar[1)]	—	—	—	13 800	—	**13 800**	**13 800**
Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)]	—	—	—	1 442	—	**1 442**	**1 442**
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)]	—	—	—	374	—	**374**	**374**
Summa finansiella tillgångar	**7 249**	**720 629**	**485**	**121 034**	**12 418**	**861 815**	**861 278**
Finansiella skulder							
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	179 578	—	—	—	—	**179 578**	**179 578**
Skulder i bankverksamhet[3)]	—	1	48	108 429	—	**108 478**	**108 593**
Derivat	—	1 399	—	—	—	**1 399**	**1 399**
Återköpstransaktioner	—	34 303	—	—	—	**34 303**	**34 303**
Övriga skulder[1)]	—	—	—	12 324	—	**12 324**	**12 324**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)]	—	—	—	864	—	**864**	**864**
Summa finansiella skulder	**179 578**	**35 703**	**48**	**121 617**	—	**336 946**	**337 061**

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

[2)] Det verkliga värdet för fastförräntad utlåning avser lån med bindningstider mellan 1-5 år vilka bokförs till upplupet anskaffningsvärde. Som marknadsränta används Skandiabankens nyutlåningsränta för motsvarande bindningstider vid diskontering av framtida ränteintäkter. Värderingen klassificeras i nivå 3.

[3)] Det verkliga värdet på emitterade värdepapper till fast ränta vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde fastställs med hjälp av noterade priser. Värderingen klassificeras i nivå 2.

20250516101113

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Moderbolaget 2024	**Verkligt värde via resultaträkningen**			
Finansiella tillgångar	**Obligatoriskt**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Lån till koncernföretag	—	21 625	**21 625**	**21 625**
Aktier och andelar	277 131	—	**277 131**	**277 131**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	243 834	—	**243 834**	**243 834**
Lån	6 494	—	**6 494**	**6 494**
Derivat	1 612	—	**1 612**	**1 612**
Återköpstransaktioner	13 162	—	**13 162**	**13 162**
Fordringar[1)]	—	4 417	**4 417**	**4 417**
Andra tillgångar[1)]	—	8 594	**8 594**	**8 594**
Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)]	—	1 752	**1 752**	**1 752**
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)]	—	4	**4**	**4**
Summa finansiella tillgångar	**542 233**	**36 392**	**578 625**	**578 625**
Finansiella skulder				
Derivat	5 238	—	**5 238**	**5 238**
Återköpstransaktioner	15 150	—	**15 150**	**15 150**
Övriga skulder[1)]	—	4 841	**4 841**	**4 841**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)]	—	547	**547**	**547**
Summa finansiella skulder	**20 388**	**5 388**	**25 776**	**25 776**

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Moderbolaget 2023	**Verkligt värde via resultaträkningen**			
Finansiella tillgångar	**Obligatoriskt**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Lån till koncernföretag	—	22 125	**22 125**	**22 125**
Aktier och andelar	241 864	—	**241 864**	**241 864**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	251 513	—	**251 513**	**251 513**
Lån	6 060	—	**6 060**	**6 060**
Derivat	7 360	—	**7 360**	**7 360**
Återköpstransaktioner	34 303	—	**34 303**	**34 303**
Fordringar[1)]	—	2 745	**2 745**	**2 745**
Andra tillgångar[1)]	—	13 495	**13 495**	**13 495**
Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)]	—	1 401	**1 401**	**1 401**
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)]	—	7	**7**	**7**
Summa finansiella tillgångar	**541 100**	**39 773**	**580 873**	**580 873**
Finansiella skulder				
Derivat	1 399	—	**1 399**	**1 399**
Återköpstransaktioner	34 303	—	**34 303**	**34 303**
Övriga skulder[1)]	—	13 474	**13 474**	**13 474**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)]	—	473	**473**	**473**
Summa finansiella skulder	**35 702**	**13 947**	**49 649**	**49 649**

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

20250516010114

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	Koncernen 2024			Koncernen 2023		
Tillgång värderad till verkligt värde	**Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1**	**Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2**	**Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3**	**Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1**	**Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2**	**Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3**
Aktier och andelar	135 532	3 106	138 608	118 146	2 795	121 009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	219 559	31 837	103	228 151	30 351	220
Lån	—	—	6 494	—	—	6 060
Derivat	—	1 612	—	0	7 360	—
Återköpstransaktioner	—	13 162	—	—	34 303	—
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	205 423	43	—	179 368	105	—
Tillgångar i bankverksamhet	8 282	5 722	—	8 020	4 893	—
Förvaltningsfastigheter	—	—	67 943	—	—	66 775
Totalt	**568 796**	**55 482**	**213 148**	**533 685**	**79 807**	**194 064**
Skuld värderad till verkligt värde						
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	205 579	—	—	179 578	—
Derivat	—	5 238	—	—	1 399	—
Återköpstransaktioner	—	15 150	—	—	34 303	—
Skulder i bankverksamhet	1	44	—	1	48	—
Totalt	**1**	**226 011**	—	**1**	**215 328**	—

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras. Under året har värdepapper motsvarande 926 (58) MSEK flyttat från nivå 1 till nivå 2 och 78 (29) MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

Tillgångar	**Koncernen 2024**				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	**Aktier och andelar**	**Obligationer och räntebärande värdepapper**	**Lån**	**Förvaltnings-fastigheter**	**Totalt**
Ingående balans	**121 009**	**220**	**6 060**	**66 775**	**194 064**
Köp	16 519	—	1 320	—	**17 839**
Investering i befintliga fastigheter	—	—	—	1 839	**1 839**
Försäljningar	-15 814	-114	-1 030	-202	**-17 160**
Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen	6 896	—	99	—	**6 995**
Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen	8 681	3	7	-1	**8 690**
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen	1 317	-6	38	-468	**881**
Totalt utgående balans	**138 608**	**103**	**6 494**	**67 943**	**213 148**
Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	1 601	-5	27	—	**1 623**

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

Tillgångar	**Koncernen 2023**				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	**Aktier och andelar**	**Obligationer och räntebärande värdepapper**	**Lån**	**Förvaltnings-fastigheter**	**Totalt**
Ingående balans	**119 960**	**145**	**5 765**	**67 060**	**192 930**
Köp	15 670	80	1 454	0	**17 204**
Investering i befintliga fastigheter	—	—	—	1 595	**1 595**
Försäljningar	-12 340	-7	-1 293	-10	**-13 650**
Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen	-2 084	—	-35	—	**-2 119**
Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen	5 630	0	14	10	**5 654**
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen	-5 827	2	155	-1 880	**-7 550**
Totalt utgående balans	**121 009**	**220**	**6 060**	**66 775**	**194 064**
Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	-5 527	2	154	—	**-5 371**

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

20250516011615

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	Moderbolaget 2024			Moderbolaget 2023		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata
Tillgång värderad till verkligt värde	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**
Aktier och andelar	135 532	3 106	138 493	118 146	2 795	120 923
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	215 655	28 076	103	224 929	26 364	220
Lån	—	—	6 494	—	—	6 060
Derivat	—	1 612	—	0	7 360	—
Återköpstransaktioner	—	13 162	—	—	34 303	—
Totalt	**351 187**	**45 956**	**145 090**	**343 075**	**70 822**	**127 203**
Skuld värderad till verkligt värde						
Derivat	—	5 238	—	—	1 399	—
Återköpstransaktioner	—	15 150	—	—	34 303	—
Totalt	—	**20 388**	—	—	**35 702**	—

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras. Under året har 926 (58) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 78 (29) från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

Tillgångar	Moderbolaget 2024				Moderbolaget 2023			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen	**Aktier och andelar**	**Obligationer och räntebärande värdepapper**	**Lån**	**Totalt**	**Aktier och andelar**	**Obligationer och räntebärande värdepapper**	**Lån**	**Totalt**
Ingående balans	**120 923**	**220**	**6 060**	**127 203**	**119 881**	**145**	**5 765**	**125 791**
Köp	16 519	—	1 320	17 839	15 671	80	1 454	17 205
Försäljningar	-15 814	-114	-1 030	-16 958	-12 340	-7	-1 293	-13 640
Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen	6 887	—	99	6 986	-2 085	—	-35	-2 120
Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen	8 681	3	7	8 691	5 631	0	14	5 645
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen	1 297	-6	38	1 329	-5 835	2	155	-5 678
Utgående balans	**138 493**	**103**	**6 494**	**145 090**	**120 923**	**220**	**6 060**	**127 203**
Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	1 601	-5	27	1 623	-5 527	2	154	-5 371

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan indata är i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas på en aktiv marknad. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten. I nivå 2 redovisas till absolut övervägande del innehav som värderas med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Här redovisas också de skulder till försäkringstagarna som uppstår i fondförsäkringsverksamheten. I övrigt återfinns här icke börshandlade ränte-, aktie- och valutaderivat. För dessa derivat fastställs verkligt värde dagligen i enlighet med marknadspraxis genom en nuvärdesberäkning av respektive derivats framtida kassaflöden baserat på marknadsnoteringar avseende räntesatser, kreditspreadar och valutakurser. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är direkt observerbara på en marknad. Här återfinns framför allt så kallade private equityfonder, infrastrukturfonder, kreditfonder och förvaltningsfastigheter. Fondernas värdering i nivå 3 utförs av de externa fondförvaltarna eller av oberoende värderingsinstitut som de anlitat. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Värderingar för private equityfonder, infrastrukturfonder och kreditfonder görs i enlighet med IPEV (International Private Equity and Venture Capital Valuation) eller US GAAP ASC 820 som är motsvarigheten på den amerikanska marknaden. Se vidare not 1, Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, Onoterade aktier. För dessa innehav saknas generellt sett insyn och tillgång till de icke observerbara indata och antaganden som är betydande för värderingen, eftersom värderingen utförs av extern part, varför ingen känslighetsanalys för dessa presenteras.

För fastigheter görs värderingen av utomstående värderingsföretag. De har i sina värdebedömningar utgått från en kassaflödesmetod för förvaltningsfastigheter och en ortsprismetod för byggrätter. För marknadsvärdets känslighet för förändringar av underliggande värderingsparametrar, se vidare känsligshetsanalysen i not 20, Byggnader och mark.

De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker en validering av använda priser åtminstone varje månad men i all väsentlighet även dagligen. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, görs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering. Vid investeringar på nya marknader och/eller nya produkter görs vid behov en fördjupad analys av värderingsmetoder och indata. Dessa förankras med Riskfunktionen på Skandia. Detsamma gäller eventuella väsentliga förändringar av värderingsmetoder och indata.

För onoterade aktier och andelar, i nivå 3 ovan, görs värderingen av extern part, oftast fondförvaltaren. Som en del av investeringsprocessen görs en utvärdering av förvaltarens värderingsprocess inklusive tillhörande kontrollramverk för att säkerställa att värdering utförs enligt vedertagna värderingsprinciper för onoterade innehav. Stickprovsvisa kontroller utförs av Skandia när nya marknadsvärderingar erhålls för att bedöma om utvecklingen är rimlig med hänsyn till fondens placeringsprofil och innehav. Ett flertal kontroller och analyser genomförs löpande under investeringens livslängd för att säkerställa korrekt värdering och förändringar över tid. Riskfunktionen genomför löpande oberoende översyn och kontroll av de alternativa värderingsmetoder som tillämpas.

20250316101116

44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Koncernen	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
				Relaterade avtal				
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ ställda	Netto-belopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans-räkningen
2024								
Derivat i bankverksamhet	160	—	160	-44	-53	63	—	160
Derivat	1 612	—	1 612	-1 498	-73	41	—	1 612
Återköpstransaktioner	13 162	—	13 162	-13 162	-11	-11	—	13 162
Tillgångar koncernen	**14 934**	**—**	**14 934**	**-14 704**	**-137**	**93**	**—**	**14 934**
Derivat i bankverksamhet	44	—	44	-44	—	0	—	44
Derivat	5 238	—	5 238	-1 498	-3 767	-27	—	5 238
Återköpstransaktioner	15 150	—	15 150	-13 162	—	1 988	—	15 150
Skulder koncernen	**20 432**	**—**	**20 432**	**-14 704**	**-3 767**	**1 961**	**—**	**20 432**
2023								
Derivat i bankverksamhet	485	—	485	-48	-203	234	—	485
Derivat	7 360	—	7 360	-1 165	-7 181	-986	0	7 360
Återköpstransaktioner	34 303	—	34 303	-34 303	-102	-102	—	34 303
Tillgångar koncernen	**42 148**	**—**	**42 148**	**-35 516**	**-7 486**	**-854**	**0**	**42 148**
Derivat i bankverksamhet	48	—	48	-48	—	0	—	48
Derivat	1 399	—	1 399	-1 165	-235	-1	—	1 399
Återköpstransaktioner	34 303	—	34 303	-34 303	—	0	—	34 303
Skulder koncernen	**35 750**	**—**	**35 750**	**-35 516**	**-235**	**-1**	**—**	**35 750**

Fortsättning not 44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Moderbolaget	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
				Relaterade avtal				
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ ställda	Netto-belopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balans-räkningen
2024								
Derivat	1 612	—	1 612	-1 498	-73	41	0	1 612
Återköpstransaktioner	13 162	—	13 162	-13 162	-11	-11	—	13 162
Tillgångar	**14 774**	**—**	**14 774**	**-14 660**	**-84**	**30**	**0**	**14 774**
Derivat	5 238	—	5 238	-1 498	-3 767	-27	—	5 238
Återköpstransaktioner	15 150	—	15 150	-13 162	—	1 988	—	15 150
Skulder	**20 388**	**—**	**20 388**	**-14 660**	**-3 767**	**1 961**	**—**	**20 388**
2023								
Derivat	7 360	—	7 360	-1 165	-7 181	-986	0	7 360
Återköpstransaktioner	34 303	—	34 303	-34 303	-102	-102	—	34 303
Tillgångar	**41 663**	**—**	**41 663**	**-35 468**	**-7 283**	**-1 088**	**0**	**41 663**
Derivat	1 399	—	1 399	-1 165	-235	-1	—	1 399
Återköpstransaktioner	34 303	—	34 303	-34 303	—	0	—	34 303
Skulder	**35 702**	**—**	**35 702**	**-35 468**	**-235**	**-1**	**—**	**35 702**

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandia har en legal rätt att kvitta transaktioner, både under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. Detta förhållande gäller för de derivatavtal som Skandia clearar hos London Clearing House via SEB. Skandia har även rättsligt bindande ramavtal om nettning, till exempel så kallade ISDA-avtal eller GMRA-avtal med samtliga motparter. Dessa avtalsbestämmelser träder i kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse och ger parterna rätt att kvitta fordringar mot skulder. Skandia har också så kallade CSA-avtal med samtliga motparter vilka reglerar daglig utväxling av säkerheter under kontraktets löptid.

20250516101117

Övriga upplysningar

45 Leasing

Skandia i egenskap av leasetagare
I egenskap av leasetagare har koncernen ingått ett antal leasingavtal som huvudsakligen utgörs av lokalhyror. Leasingavgifterna för samtliga lokalhyror justeras med konsumentprisindex och har en leasingperiod som varierar från några månader för parkeringsplatser upp till flera år för de större kontorsarbetsplatserna och där möjlighet till förlängning finns. Den totala leasingkostnaden för 2024 uppgick för koncernen till 213 (204) MSEK och för moderbolaget till 191 (179) MSEK. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal per den 31 december fördelar sig enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
Operationella leasingavtal	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
inom ett år	256	219	227	193
senare än ett år men inom fem år	820	922	698	809
senare än fem år	8	16	—	—
Totalt leasingavgifter	**1 084**	**1 157**	**925**	**1 002**

Skandia i egenskap av leasegivare
I egenskap av leasegivare har koncernen ingått ett antal operationella leasingavtal. Avtalen avser uthyrning av bostäder och lokaler. Den totala leasingintäkten för 2024 uppgick till 3 930 (3 597) MSEK. Bostadshyresavtal löper normalt med en uppsägningstid om 3 månader. Eftersom förfallotidpunkten därmed ej kan fastställas har intäkterna hänförligt bostadshyreskontrakt endast inkluderats i operationella leasingavtal som förfaller inom 1 år.

Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal per den 31 december fördelar sig enligt följande:

	Koncernen	
Operationella leasingavtal	**2024**	**2023**
inom ett år	3 821	3 766
senare än ett år men inom fem år	7 207	7 463
senare än fem år	2 331	2 919
Totalt leasingavgifter	**13 359**	**14 148**

46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Personalkostnader	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Löner och ersättningar	1 866 632	1 719 585	1 360 077	1 244 768
Sociala kostnader	604 125	556 371	440 567	403 218
Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt)	350 502	323 417	240 390	229 858
Övriga personalkostnader	85 007	97 167	103 509	117 234
Personalkostnader	**2 906 266**	**2 696 540**	**2 144 543**	**1 995 078**

	2024					2023				
Medelantal anställda	**Kvinnor**		**Män**		**Total**	**Kvinnor**		**Män**		**Total**
Moderbolaget	786	46%	914	54%	**1 700**	739	46%	870	54%	**1 609**
Dotterbolag	380	55%	305	45%	**685**	371	56%	289	44%	**660**
Totalt koncernen[1]	**1 166**	**49%**	**1 219**	**51%**	**2 385**	**1 110**	**49%**	**1 159**	**51%**	**2 269**

[1] Av de anställda i koncernen är 2 187 (2 067) anställda kontorstjänstemän och 198 (202) kontorsrådgivare. Samtliga är anställda i Sverige.

Könsfördelning inom företagsledningen per den 31 december

	2024					2023				
Moderbolaget	**Kvinnor**		**Män**		**Total**	**Kvinnor**		**Män**		**Total**
Styrelse	5	42%	7	58%	**12**	5	42%	7	58%	**12**
VD & andra personer i företagets ledning	4	44%	5	56%	**9**	4	44%	5	56%	**9**
Dotterbolag										
Styrelse	16	38%	26	62%	**42**	16	36%	28	64%	**44**
VD & andra personer i företagets ledning	22	37%	38	63%	**60**	21	37%	36	63%	**57**
Totalt i koncernen										
Styrelse	21	39%	33	61%	**54**	21	38%	35	62%	**56**
VD & andra personer i företagets ledning	26	38%	43	62%	**69**	25	38%	41	62%	**66**

Ersättningspolicy
Den ersättningspolicy som antagits av moderbolagets styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Ersättningspolicyn följer Riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare (ersättningsriktlinjerna) beslutade av bolagsstämman den 6 maj 2024. Inga avsteg har gjorts. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia med en väl avvägd riskhorisont.

Lönerna ska vara individuella och differentierade samt stimulera till ökad prestation och ökat engagemang. Lönesättningen är baserad på:

Medarbetarens kompetens och prestation i roll och enligt mål
Genomförandet och resultatet ligger till grund för bedömningen. Utveckling av egen och andras kompetens och samarbetsförmåga är exempel på genomförandet.

Rollens värde på marknaden
Rollens värde på marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande roll och kompetens.

Rollens tyngd
Den komplexitet som rollen innebär, det vill säga arbetsuppgifternas svårighetsgrad samt det ansvar och de krav som ställs på rollen.

Riskanalys
Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för riskhantering. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter samt risker kopplat till hållbarhet och hur dessa bör hanteras. Riskanalysen omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandias anställda, hur Skandias ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka bolagets risknivå. Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandias ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom bolaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande.

20250316101618

Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som beaktas vid analysen:

- Ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- Huvuddelen av ersättningen till Skandias medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är inte kopplad till vare sig mål och måluppfyllelse eller prestation avseende bolagets påverkan på ekonomi, miljö och människor.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Berednings- och beslutsprocess
I Skandia finns ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet är ett permanent styrelseutskott bestående av tre styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och ägarna. Utskottets ledamöter är vid utgången av 2024 Hans Larsson, ordförande, Reinhold Geijer och Susanne Holmström. VD och HR-chef är, i den utsträckning ersättningsutskottet så begär, adjungerade. Utskottets uppgift är att bereda väsentliga ersättningsfrågor rörande anställda i Skandia och dess dotterbolag. Utskottet ska bland annat bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD, övriga medlemmar i Skandialedningen samt, i förekommande fall, andra som är ansvariga direkt inför styrelsen eller VD. I de fall VD för dotterbolag inte ingår i Skandialedningen beslutas ersättningen för dessa av respektive bolagsstyrelse och godkänns av ersättningsutskottet. Till hjälp har ersättningsutskottet använt marknadslönedata både från Försäkringsbranschen (VY-koder) samt Mercer. Båda dessa organisationer är oberoende från företaget, styrelsen och ledande befattningshavare.

Processen följer ersättningsriktlinjerna och inga avsteg från denna process har gjorts under 2024. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandia fattas i enlighet med ovan nämnda så kallade "farfarsprincipen" som tillämpas i Skandiakoncernen.

Anställda som påverkar Skandias risknivå
Skandia har definierat de personalkategorier av anställda som kan påverka Skandias risknivå. Förutom VD och övriga i koncernledningen anses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandias risknivå vara Risktagare. De Risktagare som identifierats utvärderas löpande och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandias risknivå, komma att ändras från tid till annan.

Ersättningens komponenter
Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Grundlön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Rörlig ersättning till privat-, telefon-, individ- och företagsrådgivare.
- Skandianen som är en resultatandelsstiftelse.
- Pensionsplanerna i Skandia utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP), samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension.
- Engångsutbetalningar, till exempel gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg.
- Avgångsvederlag.
- Övriga förmåner, till exempel förmånsbil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

Arvoden
Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden.

Skandianen
Skandianen är en resultatandelsstiftelse. För de anställda görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 62,5 procent av ett prisbasbelopp. För 2024 kan avsättningen maximalt uppgå till 35 813 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Arvoden till styrelse, fullmäktige och valberedning

KSEK	2024			2023		
	Styrelsearvode[1]	Utskottsarvode	Totalt	Styrelsearvode[1]	Utskottsarvode	Totalt
Styrelseordförande Hans Larsson	2 317	550	**2 867**	2 250	550	**2 800**
Styrelseledamot Mårten Andersson	577	250	**827**	560	250	**810**
Styrelseledamot Reinhold Geijer	577	175	**752**	560	175	**735**
Styrelseledamot Lena Herrmann	577	250	**827**	560	250	**810**
Styrelseledamot Susanne Holmström	577	300	**877**	560	300	**860**
Styrelseledamot Jens-Petter Iversen	577	375	**952**	560	375	**935**
Styrelseledamot Hanna Jacobsson	577	525	**1 102**	560	425	**985**
Styrelseledamot Niklas Johansson	577	425	**1 002**	560	425	**985**
Styrelseledamot Per Nordlander	577	560	**1 137**	560	560	**1 120**
Totala styrelsearvoden i moderbolaget	**6 933**	**3 410**	**10 343**	**6 730**	**3 310**	**10 040**
Styrelseordförande i dotterbolagen (1 (1) personer)[2]	200	—	**200**	190	—	**190**
Styrelseledamöter i dotterbolagen (9 (8) personer)[2]	1 726	494	**2 220**	1 655	520	**2 175**
Totala styrelsearvoden i koncernen	**8 859**	**3 904**	**12 763**	**8 575**	**3 830**	**12 405**

[1] Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2024 till stämman 2025 respektive från stämman 2023 till stämman 2024.

[2] Avser externa styrelseordföranden och styrelseledamöter. Utöver dessa finns interna ordföranden och ledamöter som ej erhåller några arvoden.

Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

KSEK	2024	2023
Ersättning till valberedning för styrelsen i moderbolaget		
Ordförande	268	260
Ledamöter (3 (3) personer)	370	360
Totala arvoden	**638**	**620**

Styrelsens ordförande sitter också i valberedningen för styrelsen men uppbär för detta inget extra arvode.

Ersättning till Fullmäktige		
Ordförande	495	480
Vice ordförande (2 (2) personer)	494	480
Övriga ledamöter (14 (16) personer)	1 729	1 920
Totala arvoden	**2 718**	**2 880**
Ersättning till valberedning för Fullmäktige		
Ordförande	268	260
Ledamöter (4 (4) personer)	494	480
Totala arvoden	**762**	**740**

Löner och andra ersättningar för ledande befattningshavare och övriga anställda

2024 KSEK Moderbolaget	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör Frans Lindelöw[1]	10 727	34	99	4 001	**14 861**
Andra ledande befattningshavare (8 personer)[1][2]	27 354	272	702	8 569	**36 897**
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (44 personer)[1]	58 882	1 477	2 014	15 113	**77 486**
Övriga anställda (1647 personer)	1 181 408	64 253	41 026	164 548	**1 451 235**
Totalt moderbolaget	**1 278 371**	**66 036**	**43 841**	**192 231**	**1 580 479**

2024 KSEK Dotterbolag	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktörer (7 personer)	19 083	168	641	5 805	**25 697**
Andra ledande befattningshavare i dotterbolagets ledningar (44 personer)	62 339	1 729	1 894	14 187	**80 149**
Övriga anställda (634 personer)	402 454	18 369	11 561	54 211	**486 595**
Totalt dotterbolag	**483 876**	**20 266**	**14 096**	**74 203**	**592 441**

20250516010113

Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

2024 KSEK Totalt i koncernen	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktörer och fd verkställande direktörer	29 810	202	740	9 806	**40 558**
Andra ledande befattningshavare i koncernens ledning	27 354	272	702	8 569	**36 897**
Andra ledande befattningshavare i dotterbolagens ledningar	62 339	1 729	1 894	14 187	**80 149**
Andra anställda som påverkar företagets risknivå	58 882	1 477	2 014	15 113	**77 486**
Övriga anställda	1 583 862	82 622	52 587	218 759	**1 937 830**
Totalt koncernen[3]	**1 762 247**	**86 302**	**57 937**	**266 434**	**2 172 920**

[1] Risktagare enligt definition ovan.

[2] Med andra ledande befattningshavare menas i moderbolaget de 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. I koncernledningen ingår även chefen för Skandiabanken som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från banken.

[3] I totalt koncernen avser 253 522 KSEK löner och ersättningar till kontorsrådgivare, resten avser löner och ersättningar till kontorstjänstemän.

[4] Avser rörlig ersättning till telefonförsäljare och innesäljare, avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen eller motsvarande för de bolag inom koncernen som inte omfattas av denna samt avgångsvederlag.

2023 KSEK Moderbolaget	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör Frans Lindelöw[1]	9 265	25	95	3 455	**12 840**
Andra ledande befattningshavare (8 personer)[1][2]	27 921	205	601	8 659	**37 386**
Andra anställda som påverkar företagets risknivå (53 personer)[1]	59 880	1 324	1 869	17 085	**80 158**
Övriga anställda (1 547 personer)	1 084 507	46 444	33 977	155 190	**1 320 118**
Totalt moderbolaget	**1 181 573**	**47 998**	**36 542**	**184 389**	**1 450 502**

2023 KSEK Dotterbolag	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktörer (7 personer)	16 266	131	346	4 981	**21 724**
Fd verkställande direktörer (2 personer)	2 523	19	95	641	**3 278**
Andra ledande befattningshavare i dotterbolagens ledningar (41 personer)	57 430	1 394	1 582	13 281	**73 687**
Övriga anställda *(610 personer)*	379 275	15 447	10 027	45 022	**449 771**
Totalt dotterbolag	**455 494**	**16 991**	**12 050**	**63 925**	**548 460**

2023 KSEK Totalt i koncernen	Grundlön	Rörlig ersättning[4]	Övriga förmåner och ersättningar	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktörer och fd verkställande direktörer	28 054	175	536	9 077	**37 842**
Andra ledande befattningshavare i koncernens ledning	27 921	205	601	8 659	**37 386**
Andra ledande befattningshavare i dotterbolagens ledningar	57 430	1 394	1 582	13 281	**73 687**
Andra anställda som påverkar företagets risknivå	59 880	1 324	1 869	17 085	**80 158**
Övriga anställda	1 463 782	61 891	44 004	200 212	**1 769 889**
Totalt koncernen[3]	**1 637 067**	**64 989**	**48 592**	**248 314**	**1 998 962**

[1] Risktagare enligt definition ovan.

[2] Med andra ledande befattningshavare menas i moderbolaget de 5 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. I koncernledningen ingår även chefen för Skandiabanken som har sin anställning i och erhåller sin ersättning från banken.

[3] I totalt koncernen avser 241 380 KSEK löner och ersättningar till kontorsrådgivare, resten avser löner och ersättningar till kontorstjänstemän.

[4] Avser rörlig ersättning till telefonförsäljare och innesäljare, avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen eller motsvarande för de bolag inom koncernen som inte omfattas av denna samt avgångsvederlag.

Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Avsättning till Stiftelsen Skandianen:
Under 2023 avsattes 59 693 KSEK till stiftelsen. Av dessa utbetalades 53 792 KSEK under 2024. Motsvarande siffror för moderbolaget är 47 029 KSEK respektive 43 327 KSEK. Skillnaden har återförts i resultaträkningen. Avseende 2024 har 81 474 KSEK reserverats varav 64 642 KSEK i moderbolaget. För andra rörliga ersättningar, främst i bolag som inte omfattas av Skandianen, gjordes en avsättning under 2023 om 5 717 KSEK. Under 2024 har ingen avsättning gjorts.

Tjänstepensioner
Frans Lindelöw omfattas av Försäkringsbranschens tjänstepensionsplan, avdelning 1 (FTP1) vilken till sin karaktär är en avgiftsbestämd plan. Utöver FTP1 utfäster arbetsgivaren en månatlig avgiftsbestämd pensionslösning i form av direktpension vilken säkerställts via kapitalförsäkring som pantförskrivits. Ordinarie pensionsålder är 65 år. För andra ledande befattningshavare inom Skandia föreligger både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsutfästelser, pensionsåldern är 65 år. Nio ledande befattningshavare anställda vid årsskiftet har en avgiftsbaserad pensionsplan i botten (FTP1) samt en extra premie om 7 procent på fast årslön över 30 inkomstbasbelopp. En ledande befattningshavare anställd vid årsskiftet har en förmånsbaserad pensionsplan (FTP2) i botten samt en avgiftsbaserad pensionsplan med en premie på 37 procent på fast årslön över 30 inkomstbasbelopp.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2024		2023	
Koncernen	**Avgiftsbestämd**	**Förmånsbestämd**	**Avgiftsbestämd**	**Förmånsbestämd**
Verkställande direktörer	33%	0%	34%	0%
Andra ledande befattningshavare	24%	1%	24%	1%
Moderbolaget				
Verkställande direktören	37%	—	37%	—
Andra ledande befattningshavare	31%	—	31%	—

Det finns ingen förmånsbestämd pensionsförpliktelse för verkställande direktören.

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag
Vid uppsägning från bolagets sida har VD rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 9 månader. Vidare har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner (grundlön) vilket för 2024 motsvarar 5 250 KSEK. Vid egen uppsägning har VD 9 månaders uppsägningstid. Övriga i Skandialedningen har en ömsesidig uppsägningstid på 6 månader. Vidare har dessa befattningshavare rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag

	2024			
KSEK Koncernen	**Anställda i ledande position**	**Andra anställda som påverkar företagets risknivå**	**Övriga anställda**	**Totalt**
Avgångsvederlag	750	—	1 261	**2 011**
Antal personer	1	—	5	**6**
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	750	—	792	**1 542**
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	26 653	3 466	—	**30 119**
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	17	3	—	**20**
Högsta enskilda utfästa belopp	5 250	—	—	
Moderbolaget				
Avgångsvederlag	—	—	543	**543**
Antal personer	—	—	2	**2**
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	—	—	543	**543**
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	18 197	3 466	—	**21 663**
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	9	3	—	**12**
Högsta enskilda utfästa belopp	5 250	—	—	

20250316101120

Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag

	2023			
KSEK Koncernen	**Anställda i ledande position**	**Andra anställda som påverkar företagets risknivå**	**Övriga anställda**	**Totalt**
Avgångsvederlag	3 631	—	757	**4 388**
Antal personer	4	—	3	**7**
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	2 866	—	2 275	**5 141**
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	25 156	8 954	—	**34 110**
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	16	5	—	**21**
Högsta enskilda utfästa belopp	4 534	—	—	
Moderbolaget				
Avgångsvederlag	—	—	255	**255**
Antal personer	—	—	1	**1**
Årets utbetalda				
Avgångsvederlag	—	—	1 773	**1 773**
Utfästa belopp:				
Avgångsvederlag	17 939	8 954	—	**26 893**
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	9	5	—	**14**
Högsta enskilda utfästa belopp	4 534	—	—	

Lån

Skandia erbjuder sina anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 2,0 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandia betalar sociala avgifter på förmånsräntan. För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning[1)2)]

KSEK	2024	2023
Externa styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter[1)]	4 422	6 803
- varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i moderbolaget	1 081	3 386
Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer	16 231	7 920
- varav verkställande direktör i moderbolaget	4 595	1 500
Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	98 106	77 748
- varav övriga ledande befattningshavare i moderbolaget	8 024	10 214

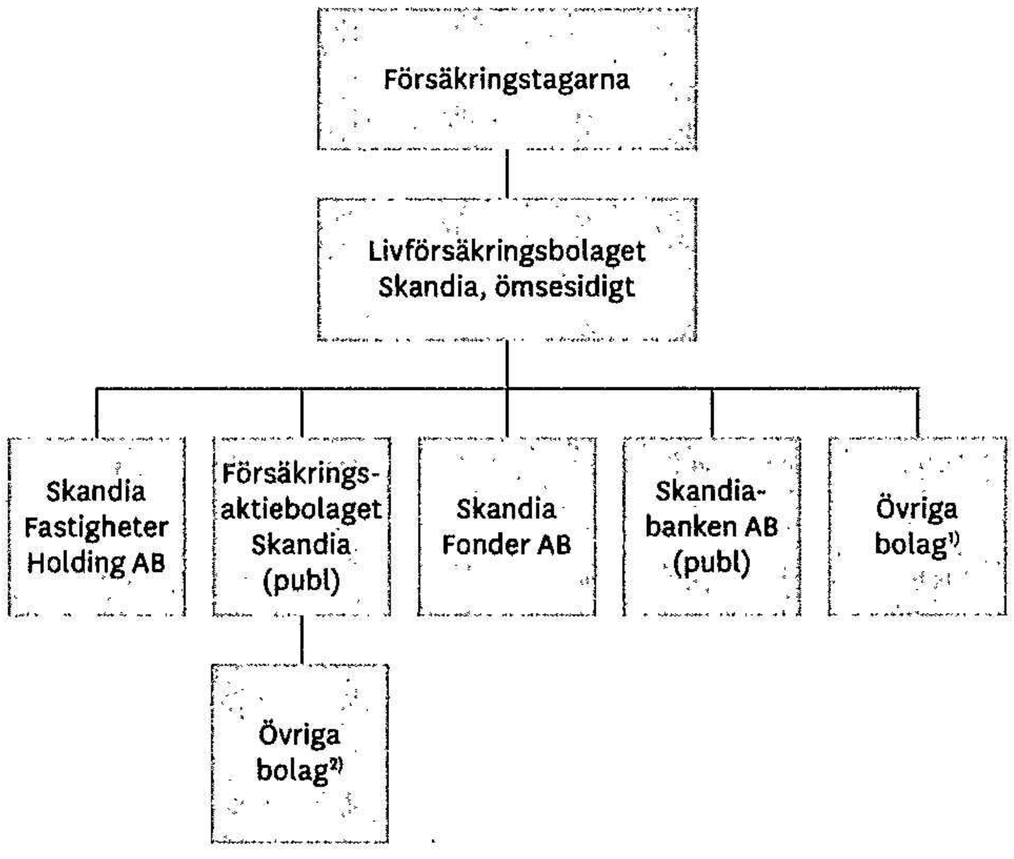
1) Det finns även lån inom närståendekretsen till personer i ledande ställning, för dessa krediter tillämpas marknadsmässig prissättning.

2) Lån till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen men inte i ledande positioner exkluderas här.

Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån 1 (13) KSEK samt 254 (182) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 650 (1 530) KSEK. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Skandiabanken AB (publ) eller annat koncernbolag har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarsförbindelser till förmån för redovisade personer.

47 Upplysningar närstående

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



[1] I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intresseföretaget Försäkringsgirot.

[2] I övriga bolag ingår Skandia Informationsteknologi AB (under likvidation) samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Transaktioner av återkommande karaktär mellan moderbolaget och övriga Skandiabolag

	Erhållen ersättning moderbolaget		Betald ersättning till övriga Skandiabolag	
	2024	2023	2024	2023
Ränta på långfristiga lån och koncernkontopool	624	494	—	—
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	305	279	—	—
Affärsdrivande enheter	426	433	14	11
IT	488	466	—	—
Distributionsersättning	304	238	—	—
Arvode kapitalförvaltning	34	32	112	104
Övrig ersättning	40	25	247	243
Totalt	**2 221**	**1 967**	**373**	**358**

Moderbolaget har per den 31 december 2024 en utestående nettoskuld till Skandia Investment Management AB på 8 MSEK samt till Skandia Brands AB på 0 MSEK. Vidare har moderbolaget en nettofordran på övriga koncernbolag motsvarande 37 MSEK.

Närstående
Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder. Samtliga dotterbolag är helägda, förutom Sophiahemmet Rehab Center som ägs till 90%, och får dela ut vinst. Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i moderbolaget.

Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med dessa personer och bolag förekommer dock inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor. Inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner mellan bolag baserat på marknadspris, där så anges. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Transaktioner mellan moderbolaget, dess ledande befattningshavare och styrelse framgår av not 46.

Ränta på långfristiga lån och koncernkonto
Moderbolaget har lämnat lån till Skandia Fastigheter Holding AB om 21 125 (21 125) MSEK och till Skandiabanken AB (publ) om 500 (1 000) MSEK.

Samtliga lån till Skandia Fastigheter löper med marknadsmässig bunden ränta och med en löptid på tre till fem år där lån som förfaller ersätts med nya lån. Skandiabanken har per 30 december återbetalat ett av lånen, den nedskrivningsbara skulden (MREL) om 500 MSEK, till moderbolaget. Kvarstående lån till Skandiabanken utgörs av ett förlagslån om 500 MSEK med förfallodag 28 december 2029 (räntevillkor 3 mån Stibor +2,25 procent).

Moderbolaget och samtliga direktägda dotterbolag (exklusive Skandiabanken AB (publ)) ingår i en gemensam koncernkontostruktur där dotterbolagen erhåller eller betalar marknadsmässig ränta till moderbolaget för sin andel av behållningen på kontot.

Stabstjänster, affärsdrivande och IT
Moderbolaget tillhandahåller administrativa-, förmedlings-, rådgivnings- och IT-relaterade tjänster till övriga bolag inom koncernen. Via funktionsavtal regleras de uppdrag som moderbolaget har att utföra åt andra Skandiabolag. Följande tjänster tillhandahålls:

- Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskhantering och Compliance.
- Affärsdrivande till exempel marknadsföring, försäljningsstöd, produktutveckling samt paketering och koncept av koncernens produkter.
- IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

20250316101214

Fortsättning not 47 Upplysningar närstående

Distributionsersättning
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ) betalar en marknadsmässig distributionsersättning till moderbolaget.

Arvode kapitalförvaltning
Moderbolaget betalar ett förvaltningsarvode till Skandia Investment Management AB avseende kapitalförvaltning av sin värdepappersportfölj.

Övriga ersättningar
Moderbolaget erbjuder rehabilitering inom sjukförsäkringskonceptet Hälsokedjan, rehabiliteringsdelen köps av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Skandikon Pensionsadministration AB utför administrativa tjänster avseende tjänstepensioner för anställda inom Skandia. Moderbolaget hyr kontorslokaler runt om i Sverige från Skandia Fastigheter Holding AB med dotterbolag.

Tjänstepensioner för anställda och personalförmåner
Moderbolaget tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har moderbolaget erhållit 42 (41) MSEK i inbetalda premier. Anställda i Skandia har möjlighet att ta lån på förmånliga villkor hos Skandiabanken AB (publ). Ränteskillnad upp till marknadsränta hänförlig till anställda till andra koncernbolag än Skandiabanken vidaredebiteras till den juridiska enhet där respektive person är anställd. Moderbolagets kostnad för detta uppgick till 41 (48) MSEK. Information om lån till personer i ledande ställning framgår av not 46.

Aktieägartillskott och utdelningar
Moderbolaget har erhållit en utdelning från Skandia AB om 1 500 MSEK och Skandikon Administration AB om 10 MSEK. Vidare har moderbolaget lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott till Skandia Fastigheter om totalt 390 MSEK.

48 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

Värdepappersfonder
Skandia innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls av koncernbolaget Skandia Fonder AB. Dessa fonder förvaltas antingen internt av Skandia Investment Management AB eller av externa förvaltarbolag. Fondförmögenheten i dessa fonder ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonderna. Skandias innehav i fonderna är via fond- och depåförsäkring via dotterföretaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag), där kunden bestämmer om och bär risken för placeringen av fonderna. Bedömningen är att Skandia inte innehar något inflytande i dessa fonder utan är att betrakta som agent som agerar för kundens räkning och där Skandia erhåller ersättning inom ramen för de av Finansinspektionen godkända fondbestämmelserna. Skandias intäkter avseende dessa innehav baseras på fondvärdet och uppgick till 1 324 (1 230) MSEK. Det totala innehavet i fonderna uppgick till 111 257 (92 258) MSEK per den sista december och redovisades bland Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk.

Det kan även förekomma direktinvesteringar i ovan nämnda värdepappersfonder som Skandia gör inom ramen för den förvaltade traditionella livportföljen, vilka redovisas som Placeringstillgångar. Skandias bedömning avseende dessa investeringar är att exponering för volatilitet i avkastningen och därmed bestämmande inflytande anses föreligga vid innehav överstigande 35 procent av fondförmögenheten. Per utgången av 2024 förelåg bestämmande inflytande i två av dessa fonder. Fonderna har dock inte konsoliderats på grund av att resterande del som inte är redovisad i Skandias balansräkning inte är av väsentlig storlek. Det totala värdet respektive intäkterna på de fonder som inte konsoliderades i Skandias balansräkning uppgick till 46 257 (36 575) MSEK respektive 107 (106) MSEK.

Det finns även fondinvesteringar i private equity och infrastruktur, där Skandias ägarandel i regel alltid understiger 50 procent. I ett fåtal undantagsfall kan ägarandelen vara över 50 procent men i samtliga dessa fall är Skandias bedömning att inget bestämmande inflytande föreligger eftersom Skandia inte har någon möjlighet att styra den operativa verksamheten, investeringsbeslut eller strategi. Den avkastning som erhålls utgörs av värdeutvecklingen på investeringen. Ingen annan möjlighet till ersättning finns därutöver. Det totala innehavet i dessa placeringar uppgick för året till 131 079 (114 388) MSEK och redovisades som Placeringstillgångar.

Thule Fund S.A., SICAV-SIF
Inom Skandia finns det ett Luxemburgbaserat bolag, Thule Fund S.A., SICAV-SIF, som ägs av Skandia Fonder AB. Huvudsyftet med bolaget är att tillhandahålla alternativa investeringsfonder, så kallade AIF-fonder. Bolaget är ett aktiebolag med rörligt aktiekapital, där investerarna det vill säga fondandelsinnehavarna äger bolaget genom de fondinvesteringar som görs. Detta sker genom att bolaget emitterar aktier som endast ger rätt till en bestämd del av bolagets förmögenhet och möjlighet till avkastning på denna förmögenhet. Skandia innehar en aktiepost i bolaget i form av en så kallad founding share som innebär att Skandia ändå har det bestämmande inflytandet. Skandia har dessutom investerat i 12 (11) av fonderna i bolaget till ett värde som per den sista december uppgick till 4 172 (3 769) MSEK och som redovisades som del av placeringstillgångarna. Skandias intjäning i bolaget utgörs av erhållna förvaltararvoden, 74 (72) MSEK samt, i de fall direkta investeringar görs av Skandia i de paketerade fonderna, avkastning på dessa innehav. Den totala fondförmögenheten i Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgick till 16 926 (15 885) MSEK. Bedömningen

Fortsättning not 48 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

är att resterande del som inte är redovisad i Skandias balansräkning inte är av väsentlig storlek och konsolideras därmed inte.

Övriga investeringar
Skandia har investerat i Vattenfall Toledo Vind AB, ett bolag som är uppsatt för att investera i förnybar energi i Sverige. Skandia äger 50 procent av kapitalet men endast 9 procent av rösterna. Investeringen betraktas dock som en joint venture då det finns ett aktieägaravtal som reglerar viktiga frågor kring kontrollen i bolaget och som innebär att Skandia har ett gemensamt bestämmande inflytande tillsammans med Vattenfall AB. Investeringen redovisas till verkligt värde som placeringstillgång.

Den maximala exponeringen för förlust för Skandias innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven.

49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter

Poster i resultaträkning	2024	2023
Kapitalavkastning, intäkter		
Utdelning på aktier och andelar[1)]	5 923	4 251
Ränteintäkter med mera[1)]	7 795	7 871
Valutaresultat, netto	6 788	—
Realisationsvinst, netto	14 223	9 379
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	**9 274**	**18 886**
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-195	-189
Räntekostnader	-2 346	-2 894
Valutaresultat, netto	—	-4 127
Realisationsförlust, netto	-3 001	-2 555
Netto nedskrivningar och återläggning nedskrivningar dotterbolagsaktier	-531	724
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	—	—
Totalt kapitalavkastning enligt resultaträkningen	**37 930**	**31 346**
Justeringar		
Tillägg för kupongskatt redovisad som skatt	-781	-981
Justering för avkastning på produktspecifika tillgångar	-574	-810
Återläggning av kapitalförvaltningskostnader	195	189
Avkastning på fastigheterna[3)]	2 028	438
Avkastning på aktier i fastighetskoncernen[3)]	-656	-520
Avkastning affärsstrategiska tillgångar[5)]	869	553
Övriga justeringar	356	212
Totalt kapitalavkastning enligt Totalavkastningstabellen[2)]	**39 367**	**30 427**

20230516010122

Fortsättning not 49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter

Poster i balansräkning	2024	2023
Finansiella tillgångar		
Koncernföretag[3)]	46 442	47 083
Aktier och andelar	277 131	241 864
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	243 834	251 513
Lån	6 494	6 060
Derivat	1 612	7 360
Återköpstransaktioner	13 162	34 303
Upplupna ränte- och hyresintäkter	1 752	1 401
Övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 246	2 548
Finansiella skulder		
Derivat	-5 238	-1 399
Återköpstransaktioner	-15 150	-34 303
Övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 428	-9 446
Totalt marknadsvärde, netto	**572 857**	**546 984**
Justeringar		
Justering bokfört värde fastighetskoncernen[3)]	-28 250	-27 860
Justering verkligt värde fastigheter[3)]	62 057	60 488
Övervärde affärsstrategiska tillgångar[5)]	2 820	2 136
Kassa och bank[4)]	6 638	9 193
Justering produktspecifika tillgångar	-10 597	-10 124
Övriga justeringar	673	569
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell	**606 198**	**581 386**

1) Direktavkastning beräknas genom att ta ovanstående poster ställt i relation till ett genomsnitt av nettoplaceringstillgångarna under året.

2) Totalavkastning beräknas utifrån ovanstående avkastning ställt i relation till dagsviktade nettoplaceringstillgångar. Detta överenstämmer med branchpraxis.

3) Totalavkastningen utgår från placeringstillgångarna i moderbolaget. Avseende fastigheter ersätts det bokförda värdet av Skandia Fastigheter Holding AB med det redovisade värdet på fastigheterna.

4) Bankkonton i kapitalförvaltningen. Bankkonton tillhörande försäkringsrörelsen inkluderas inte.

5) Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB.

50 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

51 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 31 345 MSEK överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

Konsolideringsfond	MSEK
Förmånsbestämd traditionell försäkring	499
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	30 270
Sjukförsäkring	255
Premiebefrielseförsäkring	94
Grupplivsförsäkring	111
Uppsägbar sjuk- och olycksfallsförsäkring	116
Totalt	**31 345**

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta att konsolideringsfondens medel får användas för slutlig tilldelning i enlighet med bolagets försäkringstekniska riktlinjer och övriga interna regler om överskottshantering, under förutsättning att solvens- och minimikapitalkrav efterlevs. Det omfattar exempelvis utbetalning av pension och annan försäkringsersättning, premierabatt, kontantutbetalning samt överföring av försäkringskapital (flytt) och återköp. Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att i enlighet med detta använda konsolideringsfondens medel.

Underskrifter

Stockholm den 26 mars 2025

Hans Larsson
Ordförande

Mårten Andersson

Reinhold Geijer

Lena Herrmann

Susanne Holmström

Jens-Petter Iversen

Hanna Jacobsson

Niklas Johansson

Per Nordlander

Andreas Jönsson

Jane Olofsson

Margareta Sirenius

Frans Lindelöw
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2025

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

20250516101123

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, org. nr 516406-0948

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 72–133. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 66–210 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dessas finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 72-133. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Livförsäkringsavsättningar

Se not 32, not 1 Redovisningsprinciper och not 2 Risker och riskhantering i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Livförsäkringsavsättningen uppgår per 31 december 2024 i koncernen och moderbolaget till 291 805 MSEK.

Livförsäkringsavsättningen utgör en väsentlig balanspost som baseras på komplexa beräkningar enligt vedertagna värderingsmodeller med tillämpning av en rad antaganden kring framtida utveckling av flera olika finansiella och icke-finansiella parametrar. De mest centrala antagandena med högst osäkerhet som påverkar avsättningens storlek avser framtida förväntningar om ränta, dödlighet, skatt och driftskostnader. För beräkning av avsättning för tjänstepensionsförsäkringar tillämpas aktsamhetsprincipen medan det för övrig livförsäkring beräknas enligt betryggande antaganden.

En felaktig tillämpning av ovanstående antaganden, eller användande av olämpliga värderingsmodeller, kan påverka värderingen av livförsäkringsavsättningen väsentligt, varför detta bedöms vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bland annat genom vårt aktuarieteam granskat utformningen och effektiviteten i kontroller relaterade till reservsättningsprocessen, inklusive styrningen, med fokus på process, organisation, styrande dokument, datakvalitet, antaganden och beräkningsmodeller samt utvärdering och analys av rimligheten i utfallen.

Vi har granskat huruvida försäkringstekniska metoder och parametrar som används för fördelning av överskott är förenliga med kontributions-och skälighetsprincipen.

Vi har tillämpat professionell skepticism och kritiskt ifrågasatt företagsledningens val av antaganden rörande framtida förväntningar om ränta, dödlighet, skatt och driftskostnader mot bolagets historiska utfall, våra branscherfarenheter och förväntad framtida utveckling.

Vi har även kontrollberäknat ett revisionsmässigt urval av avsättningen genom att inhämta data från koncernen och beräkna avsättningen i egna modeller och jämfört utfall med koncernens egen beräkning.

Vi har slutligen utvärderat om tilläggsupplysningar i årsredovisningen kopplat till de försäkringstekniska avsättningarna ger en rättvisande bild och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Värdering av placeringstillgångar där noterade priser saknas (nivå 2 och 3)

Se not 43 samt not 1 Redovisningsprinciper och not 2 Risker och riskhantering i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Placeringstillgångarna för egen räkning, som värderas till verkligt värde i balansräkningen, uppgår till 618 058 MSEK i koncernen och 542 233 MSEK i moderbolaget per 31 december 2024.

De redovisade värdena på placeringstillgångar som klassificeras som nivå 3 utifrån IFRS 13 uppgår till 213 148 MSEK i koncernen och 145 090 MSEK i moderbolaget. I koncernen fördelas tillgångarna i nivå 3 mellan finansiella placeringstillgångar (145 205 MSEK) och byggnader och mark (67 943 MSEK). I moderbolaget är samtliga tillgångar i nivå 3 finansiella placeringstillgångar.

De redovisade värdena på placeringstillgångar som klassificeras som nivå 2 uppgår till 55 482 MSEK i koncernen och 45 956 MSEK i moderbolaget.

Risken i samband med placeringstillgångar som redovisas till verkligt värde är i huvudsak relaterade till de tillgångar som ej handlas på en aktiv marknad och som därmed kräver att verkligt värde uppskattas. De placeringstillgångar som klassificeras som nivå 2 eller 3 enligt IFRS 13 värderas med hjälp av modeller, såsom diskonterade framtida kassaflöden, som i hög utsträckning bygger på icke observerbara marknadsdata. De antaganden och modeller som används när verkligt värde på dessa tillgångar fastställs är föremål för väsentliga uppskattningar och bedömningar. Till sin natur är de behäftade med en betydande inneboende osäkerhet och vi har därför bedömt att området är av särskild betydelse i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen
För placeringstillgångarna i nivå 2 och nivå 3 har vi bland annat granskat utformningen på utvalda kontroller kopplat till värdering.

För de finansiella placeringstillgångarna har vi gjort en oberoende kontrollvärdering där så varit möjligt och på resterande innehav har vi på ett revisionsmässigt urval av stickprov jämfört de prisuppgifter som använts för uppskattning av värdet mot externa motpartsbesked.

För ett urval av fastighetsinnehaven har vi granskat värderingen mot externa värderingsintyg som koncernen har erhållit. Vi har utvärderat de externa värderingskällornas oberoende, kvalifikationer och erfarenhet. I tillägg har vi även kontrollerat att använd värderingsmetod är i enlighet med normgivning och branschpraxis, särskilt avseende antaganden om direktavkastningskrav, diskonteringsräntor, hyresnivåer och vakanser.

För ett urval av fastighetsinnehaven har vi även kontrollerat riktigheten i delar av den information som ligger till grund för värderingen. Ett urval av de väsentliga uppskattningar och bedömningar som tillämpats i beräkningarna har utvärderats mot information från externa källor.

Vi har även utvärderat om tilläggsupplysningarna kopplat till placeringstillgångarna för egen räkning ger en är rättvisande bild och i allt väsentligt motsvarar de upplysningar som ska lämnas enligt gällande regelverk.

Tillgångar i bankverksamheten
Se not 14 samt not 1 redovisningsprinciper i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området
Kreditgivningen i banken, som till stor del påverkar koncernens finansiella resultat och ställning, utgörs främst av bolån till privatpersoner. Bankens utlåning till allmänheten uppgår till 111 589 MSEK per 31 december 2024, vilket motsvarar 86 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 40 MSEK varav 11 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 29 MSEK på modellbaserade beräkningar med individuell genomgång (Steg 3).

Reservering för kreditförluster innebär väsentliga bedömningar avseende fastställandet av storlek på reserven enligt IFRS 9. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden kring motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna i bankverksamheten och den inneboende osäkerheten och subjektiviteten som är kopplat till bedömningar av storleken och tidpunkten för kreditförlustreserveringar, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen
Vi har bedömt och i vissa fall testat bankens nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen.

Vi har utvärderat bankens principer för modelleringstekniker och modellmetoder mot kraven i IFRS 9 för att bedöma om bankens tolkning av dessa är rimliga. Vi har stickprovsvis kontrollerat indata och antaganden i modellerna. Vi har även kontrollberäknat reserven för kreditförluster per 31 december 2024 i syfte att kontrollera överensstämmelse med beslutad modell och antaganden. Vi har granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bankens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2–41, 72–133 och 215–216. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

20250316016124

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar
Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 72–133 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigts revisor av bolagsstämman den 6 maj 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 26 mars 2025

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

20250516101025

Ordlista

Anskaffningskostnader
Anskaffningskostnader inkluderar samtliga kostnader, såväl interna som externa, som uppstår vid försäljning av försäkringsprodukter.

Avsättning för oreglerade skador
Skuldpost i balansräkningen som utgör det beräknade värdet av ännu inte utbetalda försäkringsersättningar för redan inträffade försäkringsfall.

Clearinginstitut
Institut som går in som motpart i standardiserade termins- och optionsavtal.

Depåförsäkring
En depåförsäkring är en försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i till exempel aktier, fonder, obligationer och andra värdepapper. Tillgångarna förvaltas i en depå som ägs av försäkringsgivaren.

Derivat
Ett finansiellt instrument, till exempel ränteswap, valutatermin eller option, vars värdeutveckling beror på värdeutvecklingen på underliggande värdepapper eller varor.

Diskontering, diskonteringsränta
Diskontering innebär att man beräknar vad en betalningsström i framtiden är värd idag utifrån ett avkastningskrav, en så kallad diskonteringsränta.

Driftskostnader
Kostnader för administration, affärsutveckling, marknadsföring och försäljning. Kostnader för kapitalförvaltning, skadereglering samt skadeförebyggande åtgärder ingår inte i begreppet.

Fondförsäkring
En försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i ett antal av försäkringsbolaget erbjudna fonder. Kallas ibland unit linked-försäkring.

Försäkringskapital, traditionell förvaltning
Försäkringens värde, försäkringskapitalet, avser att spegla verkliga utfall vad gäller kapitalavkastning, dödlighet och omkostnader. Värdet byggs upp av premieinbetalningar, eventuellt inflyttat kapital, återbäringsränta och arvsvinst efter att utbetalda belopp, avgifter för driftskostnader, riskskydd och avkastningsskatt dragits av. Försäkringskapitalet är inte garanterat och kan både öka och minska över tiden.

Försäkringstekniska avsättningar
En skuldpost i balansräkningen i livförsäkrings- och skadeförsäkringsbolag som avser bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna.

Förvaltat kapital i livbolaget
Verkligt värde på de tillgångar som Skandias livbolag förvaltar inklusive produktspecifika tillgångar.

Förvaltat kapital Skandia Liv
Verkligt värde på de tillgångar som Skandias livbolag förvaltar i Skandia Liv, produktspecifika tillgångar ingår inte.

Förvaltningskostnadsprocent
Driftskostnader, exklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital enligt totalavkastningstabellen.

ITP
Kollektivavtalad tjänstepensionslösning för privatanställda tjänstemän. Den premiebestämda ITP 1 gäller för anställda som är födda 1979 eller senare. Den förmånsbestämda ITP 2 gäller för anställda som är födda 1978 eller tidigare.

Kapitalförsäkring
En försäkringsform där premierna inte är avdragsgilla, vilket medför att utbetalningarna är fria från inkomstskatt.

Kollektiv konsolideringsgrad
Ett nyckeltal som för försäkringar med inslag av sparande i Skandias livbolag mäter förhållandet mellan värdet av tillgångarna och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital, såväl garanterat som preliminärt fördelat.

Konsolideringskapital
Eget kapital, obeskattade reserver samt övervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Livförsäkringsavsättning
Värdet av framtida försäkringsersättningar som garanteras försäkringstagaren, efter avdrag av värdet av framtida avtalade premieinbetalningar.

Premie
Det belopp som betalas för en försäkring. Förutom sparande och/eller riskskydd ska premien även täcka bolagets omkostnader.

Premiebefrielseförsäkring
En premiebefrielseförsäkring betalar premien för en sparförsäkring vid långvarig sjukdom.

Premieinkomst
Summa premier inbetalda under perioden eller upptagna som fordran vid dess slut för kontrakt klassificerade som försäkring.

Premieintäkt
Den del av premieinkomsten inom skadeförsäkringsverksamhet som avser räkenskapsåret.

Rabatterad premie
För riskförsäkringar, försäkringar utan inslag av sparande såsom liv- och sjukförsäkring, fördelas överskott till kunderna/ägarna i första hand genom premierabatter, det vill säga rabatterad premie.

Riskpremie
Den del av premien som avser att täcka själva försäkringsrisken, till exempel dödsfallsförsäkring, sjukförsäkring eller premiebefrielseförsäkring.

Räntenetto bankverksamhet
Ränteintäkter reducerat med räntekostnader relaterat till utlåning och inlåning av kapital inom bankverksamheten.

Solvensbalansräkning
Dagens solvensreglering, Solvens 2, baseras på ett riskbaserat synsätt där utgångspunkt tas i en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger till grund för kapitalbasen och det riskbaserade solvenskapitalkravet.

Solvensgrad
Ett mått på förhållandet mellan Skandias livbolags totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

Solvenskapitalkrav
Solvenskapitalkravet fastställer hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker.

Tillgångar under förvaltning
Verkligt värde på de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarens/kundens räkning oavsett om tillgångarna förvaltas internt av Skandia eller av extern förvaltare.

Tjänstepension
Tjänstepension betalar arbetsgivaren in för sina anställda och den betalas sedan ut till arbetstagaren vid pension. Ett komplement till den allmänna pensionen. Anställda på företag med kollektivavtal har kollektivavtalade tjänstepensioner som till exempel ITP och Avtalspension SAF-LO. Anställda på företag utan kollektivavtal, personer som tjänar mer än tio basbelopp per år samt ett företags så kallade frikrets kan ha egna individuella tjänstepensionslösningar.

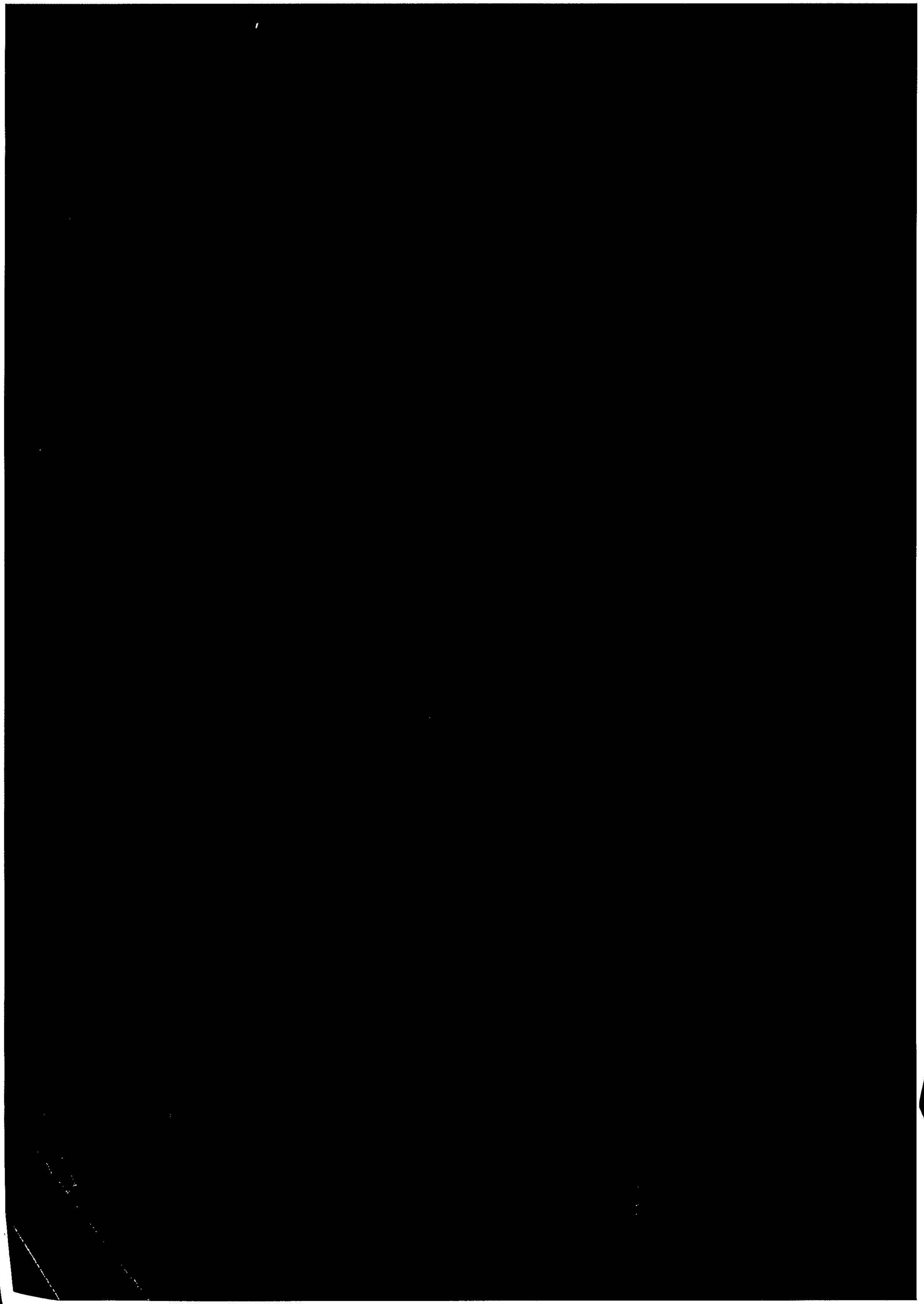
Traditionell förvaltning
Traditionell förvaltning innebär att Skandia placerar och förvaltar kapitalet åt kunden samt garanterar ett visst belopp för framtida utbetalning. Skandias traditionella portfölj innehåller en blandning av aktier, räntebärande placeringar, fastigheter och andra tillgångar.

Återbäringsränta
Räntesats som används för att fördela Skandias livbolags samlade överskott. För sparförsäkringar med traditionell förvaltning jämnas överskottet ut över tiden och fördelas till kundernas försäkringskapital genom återbäringsräntan.

Återköp
Ett försäkringsbolags utbetalning till försäkringstagaren av försäkringens värde avseende en i förtid annullerad, avslutad, försäkring.

Överskott
Överskott uppstår när värdet av Skandias livbolags tillgångar är större än värdet av de garanterade åtagandena, ett underskott uppstår om skillnaden är negativ. Hela rörelseresultatet påverkar överskottet.

Produktion: Skandia i samarbete med Paues Åberg Communications
Tryck: Scandinavian Print Group, Stockholm, 2025



Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948
Säte: Stockholm

91578:10