Skandia Fonder AB
Org. Nr. 556317–2310

20230512105714

# Årsredovisning 2022

# Skandia Fonder AB

## Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Skandia Fonder AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 27 april 2023. 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 27 april 2023

Anneli Enquist

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

20230512105715

# Årsredovisning 2022

# Skandia Fonder AB

**SKANDIA FONDER AB**
**Org nr 556317-2310**

# ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB har härmed upprättat årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

## 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, varav en har absorberats genom fusion under året:

<u>Aktiefonder</u>
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 Hållbar
Skandia Tillväxtmarknadsfond (fusionerades genom absorption in i Skandia Världen 2022-02-22)
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet (matarfond som matar till Skandia Sverige Exponering, bytt från Skandia Norden)
Skandia Världsnaturfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)
Skandia Cancerfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)

<u>Räntefonder</u>
Skandia Obligationsfond (bytte namn under året från Kapitalmarknadsfond)
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond

<u>Blandfonder</u>
Skandia Balanserad
Skandia Försiktig
Skandia Mix 30 Exponering
Skandia Mix 60 Exponering

För Thule Fund S.A., SICAV-SIFs 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 Co-Investment Fund I
Thule Buyout Co-Investment Fund II
Thule Infrastructure Co-Investment Fund I

20230512105716

**SKANDIA FONDER AB**
Org nr 556317-2310

## Resultat

År 2022 inleddes med förväntningar om ekonomisk återhämtning efter två år präglade av Coronapandemin men året kom istället att präglas av kriget i Ukraina, energikris i Europa, stigande inflation, snabbt stigande marknadsräntor och fallande börser. Den ekonomiska utvecklingen har varit utmanande och lett till negativ avkastning för samtliga UCITS-fonder.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2022 till 123 635 (140 727) MSEK. Det innebär en minskning med 12 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Skandia Sverige Hållbar och Exponeringsfonderna står för en majoritet av innehaven, uppgick till 2 689 (3 496) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 120 946 (137 231) MSEK. Nettoförmögenheten minskade med 12 procent under året. Bolaget hade under året negativa nettokundkassaflöden om -1 279 (1 272) MSEK vilket bland annat förklaras av fusionen av Tillväxtmarknadsfonden med Världenfonden.

På grund av att det förvaltade kapitalet minskade under året, inte minst i de aktivt förvaltade aktiefonderna, har förvaltningsarvodena (omsättningen) minskat 2022 jämfört med 2021 (-6 procent). Bolagets rörelsekostnader är till stor del kopplade till det förvaltade kapitalet och därmed har även rörelsekostnaderna minskat under året.

Resultatet efter finanslella poster före skatt uppgick till 58 142 (89 939) TSEK under 2022.
Det lägre resultatet 2022 jämfört med 2021 förklaras främst av lägre förvaltningsarvoden netto och ett lägre 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

- Den 22 februari genomfördes en sammanläggning av Skandia Tillväxtmarknadsfond med Skandia Världen-fonden.

- Den 1 september bytte Skandia Idéer för Livet-fonden mottagarfond till Skandia Sverige Exponering.

- Den 8 juli bytte Kapitalmarknadsfonden namn till Obligationsfond och fick hållbarhetsfokus.

- I september och november genomfördes de första stängningarna i Thule Buyout Fund VII, Thule Buyout Co-Investment Fund II och Thule Infrastructure Co-Investmet Fund I.

## 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

Vår omvärld är i stor förändring och det pågående kriget i Ukraina fortsätter att ha stor påverkan i form av mänskligt lidande, energikris sanktioner och hög säkerhetspolitisk ovisshet. Den ekonomiska utvecklingen kommer i stor utsträckning påverkas av hur väl världens regeringar och centralbanker lyckas med att bekämpa den höga inflationen utan att samtidigt skapa en djup recession med hög arbetslöshet. 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.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG
TSEK

| Resultaträkning | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 1 099 030 | 1 167 457 | 977 560 | 950 639 | 916 617 |
| Rörelsens kostnader | -1 064 793 | -1 125 126 | -941 393 | -926 812 | -895 442 |
| **Rörelseresultat** | **34 237** | **42 331** | **36 167** | **23 827** | **21 175** |
| Resultat från finansiella poster | 23 905 | 47 608 | 5 831 | 2 356 | -783 |
| **Resultat före skatt** | **58 142** | **89 939** | **41 998** | **26 183** | **20 392** |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | -20 000 | -21 164 |
| Skatt | -12 176 | -18 568 | -9 046 | -1 430 | 6 |
| **Årets resultat** | **45 966** | **71 371** | **32 952** | **4 753** | **-766** |

| Balansräkning | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Anläggningstillgångar | 79 485 | 57 129 | 9 449 | 3 356 | 1 067 |
| Omsättningstillgångar | 250 349 | 275 017 | 249 953 | 228 455 | 214 851 |
| **Summa tillgångar** | **329 834** | **332 146** | **259 402** | **231 811** | **215 918** |
| Eget kapital | 153 976 | 141 010 | 102 539 | 69 558 | 64 835 |
| Långfristiga skulder | 16 761 | 12 286 | 2 334 | 550 | 512 |
| Kortfristiga skulder | 159 097 | 178 850 | 154 529 | 161 673 | 150 571 |
| **Summa eget kapital, avsättningar och skulder** | **329 834** | **332 146** | **259 402** | **231 811** | **215 918** |
| Förvaltat kapital brutto (MSEK) | 123 635 | 140 727 | 113 126 | 107 319 | 89 020 |

## Förslag till vinstdisposition

| Till årsstämmans förfogande står: | SEK |
|---|---|
| Balanserade vinstmedel | 96 010 109 |
| Årets resultat | 45 966 140 |
| **Fritt eget kapital** | **141 976 249** |

| Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande: | SEK |
|---|---|
| Till aktieägaren utdelas | 30 000 000 |
| I ny räkning balanseras | 111 976 249 |
| Summa | **141 976 249** |

Förslaget till utdelning motsvarar 300 kr per aktie. Tidpunkt för utbetalning av utdelningen ska vara den 24:e maj 2023.
Det är styrelsens bedömning att det, per dagen för yttrandet, med beaktande av den vinstutdelning som föreslås vid årsstämman 2023, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet. Föreslagen utdelning utgör knappt 20 procent av bolagets eget kapital. Fritt eget kapital efter föreslagen utdelning uppgår till 111 976 249 kr.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna 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 2022 hänförs 78 144 TSEK 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.

20230512205717

**SKANDIA FONDER AB**
*Org.nr. 556317-2310*

## INNEHÅLL RÄKENSKAPER


| FINANSIELLA RAPPORTER | Sida |
|---|---|
| Resultaträkning | 5 |
| Balansräkning | 6 |
| Rapport över förändringar i eget kapital | 7 |
| Kassaflödesanalys | 8 |
| **NOTER** | |
| 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper | 9 |
| 2. Rörelsens intäkter | 11 |
| 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer | 11 |
| 4. Personalkostnader | 11 |
| 5. Upplysningar om närstående | 15 |
| 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | 15 |
| 7. Skatt på årets resultat | 15 |
| 8. Uppskjuten skattefordran | 16 |
| 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 16 |
| 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 16 |
| 11. Materiella anläggningstillgångar | 16 |
| 12. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser | 17 |
| 13. Avsättning för pensioner | 17 |
| 14. Aktier och andelar | 18 |
| 15. Uppskjuten skatteskuld | 18 |
| 16. Förslag till vinstdisposition | 18 |
| 17. Händelser efter balansdagen | 19 |

**SKANDIA FONDER AB**
Org.nr. 556317-2310

| RESULTATRÄKNING (TSEK) | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens intäkter** | | | |
| Nettoomsättning | 2 | 1 099 030 | 1 167 457 |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 3,5 | -1 044 053 | -1 108 667 |
| Personalkostnader | 4 | -20 657 | -16 384 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | | -83 | -75 |
| **Rörelseresultat** | | 34 237 | 42 331 |
| **Resultat från finansiella poster** | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | 6 | 23 905 | 47 938 |
| Övriga räntekostnader och liknande kostnader | | - | -330 |
| **Resultat efter finansiella poster** | | 58 142 | 89 939 |
| Skatt på årets resultat | 7 | -12 176 | -18 568 |
| **Årets resultat** | | 45 966 | 71 371 |

20230512057718

**SKANDIA FONDER AB**
Org.nr. 556317-2310

## BALANSRÄKNING (TSEK)

| | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Inventarier | 11 | 414 | 0 |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Aktier och andelar | 14 | 78 420 | 56 435 |
| Uppskjuten skattefordran | 8 | 651 | 694 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | 79 485 | 57 129 |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Aktuell skattefordran | | 4 447 | 1 241 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 128 396 | 145 846 |
| Övriga fordringar | | 1 652 | 737 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 9 | 115 854 | 127 193 |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | 250 349 | 275 017 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | 250 349 | 275 017 |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | 329 834 | 332 146 |
| **SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | | 10 000 | 10 000 |
| Reservfond | | 2 000 | 2 000 |
| | | 12 000 | 12 000 |
| Balanserad vinst | | 96 010 | 57 639 |
| Årets resultat | | 45 966 | 71 371 |
| | | 141 976 | 129 010 |
| **Summa eget kapital** | | 153 976 | 141 010 |
| ***Långfristiga skulder*** | | | |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 12,13 | 617 | 658 |
| Uppskjuten skatteskuld | 15 | 16 144 | 11 628 |
| **Summa långfristiga skulder** | | 16 761 | 12 286 |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 3 299 | 464 |
| Skuld till koncernföretag | | 66 418 | 78 121 |
| Skatteskuld | | 4 722 | 5 092 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 10 | 84 658 | 95 173 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | 159 097 | 178 850 |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | 329 834 | 332 146 |

**SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** 329 834 332 146

**SKANDIA FONDER AB**
Org.nr. 556317-2310

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TSEK)

| | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | |
|---|---|---|---|---|
| | Aktie-kapital [1] | Reserv-fond | Balanserade vinstmedel | Totalt |
| **Ingående balans per 1 januari 2021** | **10 000** | **2 000** | **90 539** | **102 539** |
| Vinstutdelning | | | -32 900 | -32 900 |
| Årets resultat | - | - | 71 371 | 71 371 |
| **Utgående balans per 31 december 2021** | **10 000** | **2 000** | **129 010** | **141 010** |
| | | | | |
| **Ingående balans per 1 januari 2022** | **10 000** | **2 000** | **129 010** | **141 010** |
| Vinstutdelning | - | - | -33 000 | -33 000 |
| Årets resultat | - | - | 45 966 | 45 966 |
| **Utgående balans per 31 december 2022** | **10 000** | **2 000** | **141 976** | **153 976** |

[1] 100 000 aktier á nominellt 100 SEK.

20230512105719

| KASSAFLÖDESANALYS (TSEK) | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | |
| Rörelseresultat | 34 237 | 42 331 |
| Erhållen ränta | 23 905 | 47 938 |
| - Ränteintäkt | 1 085 | 30 |
| - Övervärde förändring av placeringstillgångar | 21 920 | 47 908 |
| Erlagd ränta | - | -330 |
| Avskrivningar | 83 | 75 |
| Värdeförändring Thule fonder | -21 981 | -47 670 |
| | 36 244 | 42 344 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital** | 36 244 | 42 344 |
| Förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning(-) av rörelsefordringar | 12 192 | -23 992 |
| Ökning(+) av rörelseskulder | -19 793 | 24 403 |
| Skatt | -7 617 | -8 783 |
| **Kassaflöde från löpande verksamheten** | 21 026 | 33 972 |
| **Investeringsverksamhet** | | |
| Förvärv av andelar i dotterföretag | -4 | -1 |
| Förvärv av materiella tillgångar | -497 | - |
| Avyttring av materiella tillgångar | - | - |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | -501 | -1 |
| **Finansieringsverksamhet** | | |
| Utbetald utdelning | -33 000 | -32 900 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | -33 000 | -32 900 |
| **Årets kassaflöde** | -12 476 | 1 071 |
| **Likvida medel vid årets början[1]** | 139 271 | 138 200 |
| **Likvida medel vid årets slut [1]** | 126 795 | 139 271 |

1) Likvida medel utgörs av tillgodohavande i moderbolaget Skandia Livs cashpool. Detta tillgodohavande redovisas som Fordringar hos koncernföretag.

## NOTER
(beloppen angivna i TSEK, om inte annat anges)

### Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Dotterbolag
4. Värderingsprinciper mm
5. Materiella tillgångar
6. Utländsk valuta
7. Ersättning till anställda
8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar
9. Intäktsredovisning

**1. Allmän information**
Skandia Fonder AB, org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), org nr 516406-0948.

**2. Grund för årsredovisningens upprättande**
Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 är upprättad i enlighet med ÅRL (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen, vilket förklaras av att värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna.
Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte 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 av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på dessa pensionsåtaganden.
Redovisningen av företagsägda kapitalförsäkringar är ett avsteg från det allmänna rådet och förklaras av att kapitalvärdet på de företagsägda kapitalförsäkringarna uppgår till oväsentliga belopp.

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**
Den 17 januari 2014 etablerades ett nytt Luxemburgbaserat bolag, 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.
Bolaget är en utländsk juridisk person med variabelt aktiekapital dvs. 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 mm**
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 participation share 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. Enligt IFRS 9 Finansiella instrument 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.
Skulder redovisas till nominellt värde.
Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition som en ökning eller en minskning av årets resultat.

**5. Materiella tillgångar**
Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod är fem år och avser tjänstebil.

**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.

20230512205720

**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. 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.

Det finns en viss osäkerhet i värderingen av finansiella instrument då denna värdering påverkas av rådande marknads- och ränteläge som snabbt kan förändras.

Se även not 14.

**9. Intäktsredovisning**
Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.

## Not 2. Rörelsens intäkter

Bolagets nettoomsättning utgörs av förvaltningsavgifter från förvaltade fonder varav 63 156 (48 327) TSEK avser Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

## Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmovald revisor är KPMG AB.

| Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande: | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Revision - fondbolaget | | |
| - *KPMG* | -139 | -111 |
| Revision - fonderna | | |
| - *KPMG* | -324 | -258 |
| Summa | -463 | -369 |

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.

## Not 4. Personalkostnader

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | -12 400 | -9 975 |
| Sociala kostnader | -3 891 | -3 127 |
| Pensionskostnader | -3 425 | -2 958 |
| Övriga personalkostnader | -941 | -324 |
| Personalkostnader | -20 657 | -16 384 |

| | 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Medelantalet anställda | Kvinnor | % | Män | % | Totalt |
| | 5,0 | 46% | 5,8 | 54% | 11 |

| | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Medelantalet anställda | Kvinnor | % | Män | % | Totalt |
| | 5,7 | 57% | 4,3 | 43% | 10 |

| | 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Könsfördelning inom företagsledningen | Kvinnor | | Män | | Total |
| Styrelse | 2 | 50% | 2 | 50% | 4 |
| VD & andra personer i företagets ledning | 2 | 33% | 4 | 67% | 6 |

| | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Könsfördelning inom företagsledningen | Kvinnor | | Män | | Total |
| Styrelse | 2 | 50% | 2 | 50% | 4 |
| VD & andra personer i företagets ledning | 2 | 40% | 3 | 60% | 5 |

| 2022 | Grundlön | Resultat-andels-stiftelse Skandianen[3] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensions-kostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktör (1 person) | 2 327 | 22 | 88 | 950 | 3 387 |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer) | 4 791 | 141 | 103 | 1 176 | 6 211 |
| Övriga anställda (5 personer) [1] | 4 593 | 181 | 117 | 668 | 5 559 |
| Totalt [2] | 11 711 | 344 | 308 | 2 794 | 15 157 |

Samtliga ersättningar gäller från 2022-01-01 till 2022-12-31.

[1] I övriga anställda ingår 1 person som bolaget klassificerat som risktagare. Ur sekretesshänseende så visas denna person ej separat.
[2] Utöver detta tillkommer styrelsearvoden för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 260 (260) TSEK samt 85 (85) TSEK för utskottsarvoden.
Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandiakoncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.
[3] Skandianen är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2021 avsattes 308 TSEK av vilka 335 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2022. Avseende 2022 har 317 TSEK reserverats.

| 2021 | Grundlön | Resultat-andels-stiftelse Skandianen | Övriga förmåner och ersättningar | Pensions-kostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktör (1 person) | 2 217 | 25 | 58 | 901 | 3 201 |
| Andra ledande befattningshavare (4 personer) | 3 879 | 100 | 58 | 1 023 | 5 060 |
| Övriga anställda (5 personer) | 3 240 | 153 | 58 | 1 034 | 4 485 |
| Totalt | 9 336 | 278 | 174 | 2 958 | 12 746 |

20230512105721

**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 kostnadseffektiv 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 verksamhetsstyrda, 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 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, 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 Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, 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 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.

**Berednings- och beslutsprocess**
Skandia Fonder har utsett en särskild styrelseledamot, Lars-Göran Orrevall, 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 Livförsäkringsbolaget Skandias, ömsesidigt 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.

**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 t.ex. 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. För 2022 kan avsättningen maximalt uppgå till 30 188 SEK per medarbetare. 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 41 (40) procent för Bolagets verkställande direktör. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande 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.

**Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön**

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Avgift-bestämd | Förmåns-bestämd | Avgift-bestämd | Förmåns-bestämd |
| Verkställande direktör | 41% | 0% | 40% | 0% |
| Andra ledande befattningshavare | 25% | 0% | 27% | 0% |

**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.

**Avgångsvederlag**

| | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Utfästa belopp avseende avgångsvederlag | Anställda i ledande position | Övriga anställda | Summa | Anställda i ledande position | Övriga anställda | Summa |
| Avgångsvederlag | 1 140 | - | 1 140 | 1 086 | - | 1 086 |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelser | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Högsta enskilda utfästa belopp | 1 140 | - | 1 140 | 1 086 | - | 1 086 |

20230512105722

**Lån**
Skandia Fonder erbjuder anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 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 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[1] | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Verkställande direktör | - | - |
| Andra ledande befattningshavare | 7 254 | 7 208 |

[1] Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (0) TSEK samt 9 (5) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 185 (140) 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.

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandia Fonders (eller en förvaltad värdepapperfonders 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.

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

## Not 5. Upplysningar om närstående

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

Koncernmoderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 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, 28 534 (25 151) TSEK, under 2022 har fördelats enligt självkostnadsprinciper utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-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. Totalt har fondbolaget erlagt 2 794 (2 333) TSEK.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder, 680 195 (744 993) TSEK, 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. Total ersättning under 2022 var 52 359 (59 508) TSEK.

Förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgår till 63 156 (48 327) TSEK.

Fondbolaget har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2022 en skuld om totalt 6 959 (6 676) TSEK till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Skandia Investment Management AB, Skandiabanken AB (publ) och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Fondbolaget har lämnat ett lån till Thule Fund S.A., SICAV-SIF om 1 600 (1 600) TSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

## Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ränteintäkt[1] | 1 085 | 30 |
| Värdeförändring i Thule aktier (exkl. valutakursförändring) | 21 920 | 47 908 |
| Valutaresultat, netto | 900 | - |
| **Summa** | **23 905** | **47 938** |

[1] varav koncerninterna ränteintäkter 1 047 TSEK(-)

## Not 7. Skatt på årets resultat

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Följande komponenter ingår i skattekostnaden | | |
| Aktuell skatt | -7 617 | -8 783 |
| Uppskjuten skatt [1] | -4 559 | -9 786 |
| **Summa** | **-12 176** | **-18 568** |
| | | |
| Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt | | |
| Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt | 58 142 | 89 939 |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6% | -11 977 | -18 527 |
| Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla | -199 | -41 |
| Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning | 0 | 0 |
| **Summa** | **-12 176** | **-18 568** |
| | | |
| [1] Uppskjuten skatt hänförlig till: | | |
| Temporära skillnader pensioner | -43 | 83 |
| Orealiserad värdeförändring Thule | -4 516 | -9 869 |
| **Summa** | **-4 559** | **-9 786** |

20230512057523

## Not 8. Uppskjuten skattefordran

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till: | | |
| Pensioner | 651 | 694 |
| Summa | 651 | 694 |

## Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna förvaltningsarvoden | 88 256 | 105 972 |
| Upplupna intäkter, koncerninternt | 25 543 | 20 080 |
| Interimsfordringar övriga | 2 055 | 1 141 |
| Summa | 115 854 | 127 193 |

## Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter | 18 880 | 22 798 |
| Upplupna kostnader för förvaltning och administration | 62 258 | 68 301 |
| Övriga upplupna kostnader | 3 520 | 4 074 |
| | 84 658 | 95 173 |

## Not 11. Materiella anläggningstillgångar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde, inventarier | 376 | 376 |
| Årets investeringar | 497 | - |
| Årets försäljningar | -376 | - |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärde, inventarier | 497 | 376 |
| | | |
| Ingående avskrivningar, inventarier | -376 | -301 |
| Årets avskrivningar | -83 | -75 |
| Årets försäljningar | 376 | - |
| Utgående ackumulerade avskrivningar, inventarier | -83 | -376 |
| | | |
| Utgående planenligt restvärde | 414 | 0 |

## Not 12. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter | | |
| Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden [1] | 2 543 | 2 713 |
| Summa | 2 543 | 2 713 |

[1] I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 543 (2 713) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar.
Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 617 (658) TSEK.

## Not 13. Avsättning för pensioner

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

FTP-planen är uppdelad i 2 avdelningar, Avdelning 1 respektive Avdelning 2 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 Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

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 utfästes förmånen som direktpension vilka säkerställs genom företagsägd kapitalförsäkring. Dessa åtaganden redovisas inte som skuld i balansräkningen.
Detta förklaras av att värdet på dessa pensionsåtagande motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna.
Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte 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.

20230512057724

## Not 14. Aktier och andelar

Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A.,SICAV-SIF genom s.k founding shares. Bolaget har även innehav i sk Participating shares i några av sub-fonderna under Thule paraplyet. Thule Fund S.A.,SICAV-SIF med organisationsnr 183849 har sitt säte i Luxemburg.
Det bokförda värdet på Bolagets aktier är totalt 78 420 (56 435) TSEK per 31 december 2022. Se även ytterligare beskrivning under not 1.

**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3**

| Aktier och andelar | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| **Founding shares [1]** | | |
| Ingående balans | 277 | 277 |
| Köp | - | - |
| Valutakursförändring | - | - |
| Värdeförändring | - | - |
| Utgående balans | 277 | 277 |
| **Participating shares [2]** | | |
| Ingående balans | 56 158 | 8 486 |
| Köp | 3 | 1 |
| Valutakursförändring | 62 | -237 |
| Värdeförändring | 21 920 | 47 908 |
| Utgående balans | 78 143 | 56 158 |
| Summa | 78 420 | 56 435 |

[1] Founding shares uppgår till 31 andelar per 2022-12-31.
[2] Participating shares uppgår till 90 000 andelar per 2022-12-31.

**Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker**
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 i de nio buyout-fonderna 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.

## Not 15. Uppskjuten skatteskuld

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Orealiserad värdeförändring Thule | -16 144 | -11 628 |
| Summa | -16 144 | -11 628 |

## Not 16. Förslag till vinstdisposition

| Till årsstämmans förfogande står: | SEK |
|---|---|
| Balanserade vinstmedel | 96 010 109 |
| Årets resultat | 45 966 140 |
| Fritt eget kapital | 141 976 249 |

| Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande: | SEK |
|---|---|
| Till aktieägaren utdelas | 30 000 000 |
| I ny räkning balanseras | 111 976 249 |
| Summa | 141 976 249 |

## Not 17. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

**SKANDIA FONDER AB**
Org nr 556317-2310

Stockholm den 15 mars 2023

Lars-Göran Orrevall
Ordförande

Britta Rosenqvist
Styrelseledamot

Mats Ekström
Styrelseledamot

Märtha Josefsson
Styrelseledamot

Annelie Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

20230512052725

20230512052726

# 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 2022.

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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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.

20230512052727

## 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 2022 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 15 mars 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

# Års- och hållbarhetsredovisning 2022

skandia

20230512205728

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# List of Signatures



## Skandia års- och hållbarhetsredovisning 2022.pdf

| Name | Method | Signed at |
|---|---|---|
| LENA HERRMANN | BANKID | 2023-03-28 10:18 GMT+02 |
| Andreas Jönsson | BANKID | 2023-03-28 09:26 GMT+02 |
| Per Oskar Rosenmüller Nordlander | BANKID | 2023-03-28 09:19 GMT+02 |
| SUSANNE HOLMSTRÖM | BANKID | 2023-03-28 09:15 GMT+02 |
| Christer Jan Åke Löfdahl | BANKID | 2023-03-28 09:13 GMT+02 |
| JANE OLOFSSON | BANKID | 2023-03-28 10:23 GMT+02 |
| HANS LARSSON | BANKID | 2023-03-28 09:10 GMT+02 |
| REINHOLD GEIJER | BANKID | 2023-03-28 09:09 GMT+02 |
| Frans Lindelöw | BANKID | 2023-03-28 10:35 GMT+02 |
| HANNA JACOBSSON | BANKID | 2023-03-28 09:09 GMT+02 |
| Per Niklas Johansson | BANKID | 2023-03-28 10:29 GMT+02 |
| JONAS PERSSON | BANKID | 2023-03-28 09:08 GMT+02 |
| MÅRTEN ASPLUND | BANKID | 2023-03-28 14:47 GMT+02 |

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

External reference: 294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205729

# Innehåll


VERKSAMHETSBESKRIVNING

Inledning

[illegible] 2

[illegible] 4

[illegible] 6

Omvärld och strategi 8

[illegible] 10

[illegible] 13

[illegible] 14

[illegible] 16

Verksamhet 18

[illegible] 20

[illegible] 23

[illegible] 28

[illegible] 32

[illegible] 34

[illegible] 36

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolagsstyrning 48

[illegible] 49

[illegible] 50

[illegible] 61

[illegible] 62

[illegible] 66

[illegible] 70

Förvaltningsberättelse 72

[illegible] 73

[illegible] 79

[illegible] 108

[illegible] 111

[illegible] 112

Finansiella rapporter 114

[illegible] 115

[illegible] 117

[illegible] 118

[illegible] 120

[illegible] 122

Underskrifter 187

Revisionsberättelse 188

Ordlista 192


[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Det här är Skandia

**Ett ledande pensionsbolag som tar ansvar och skapar trygghet för generationer, genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar.**

Vi erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Vi erbjuder även våra kunder bolån och ett enkelt sparande. Skandia har närmare 1,9 miljoner kunder vilkas behov och intressen vi vill tillvarata i utvecklingen av Skandia. Av dessa är cirka 1,5 miljoner också våra ägare. Som ägare är man med och delar på det överskott verksamheten genererar. I enlighet med vår ägarinstruktion strävar vi efter att vara ett föredöme inom hållbarhet, och verksamheten bedrivs utifrån värderingarna långsiktighet, kundnytta i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande.

Vi har drygt 750 miljarder kronor under förvaltning och långsiktiga åtaganden gentemot ägare, kunder och samhälle. Vi bedriver verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning och för att bidra till ett hållbart värdeskapande.

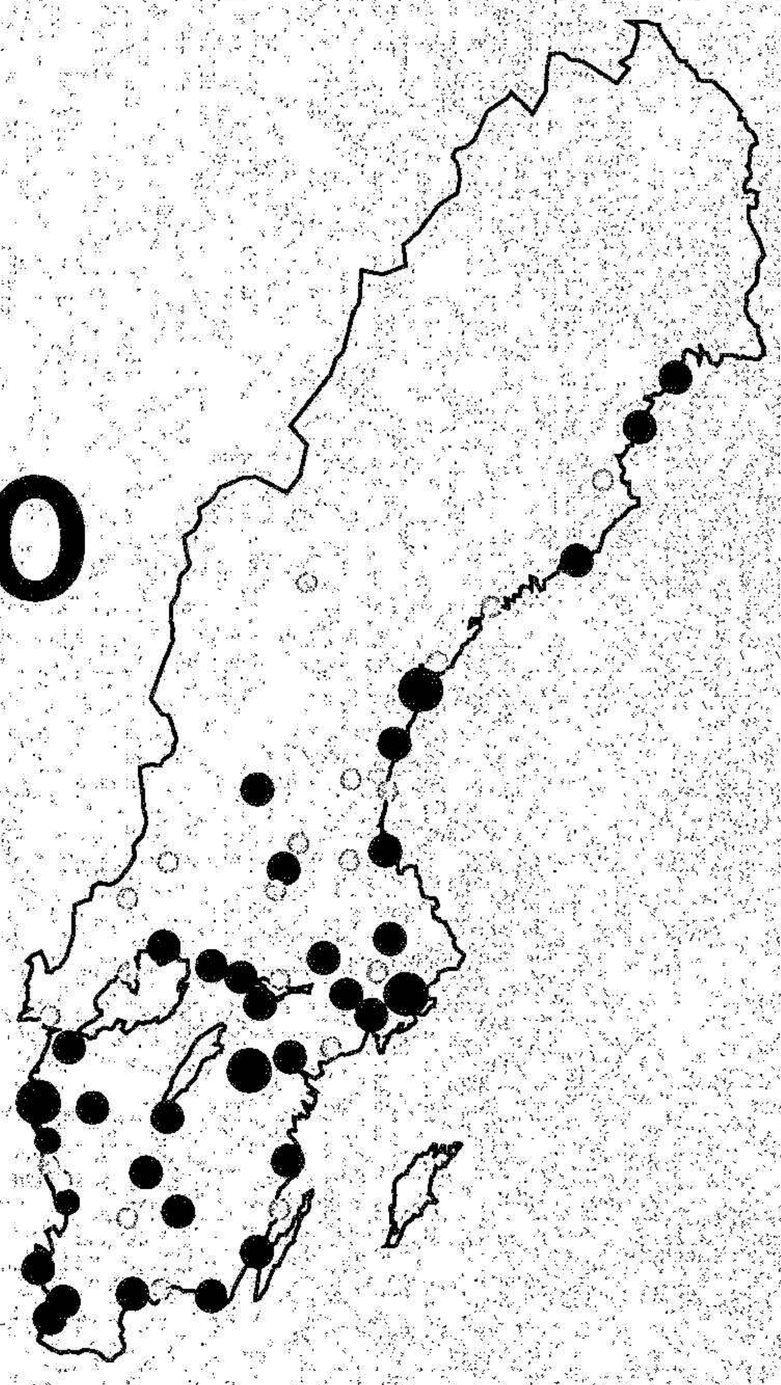
Våra tre fokusområden kundupplevelse, transformation och hållbarhet är grunden i vår strategi och ett stöd i arbetet att skapa trygghet för generationer.

**år 1855**
grundades Skandia

**1,9 miljoner**
kunder

**53 eNPS**
högt medarbetarengagemang
*Employee Net Promoter Score*[1]

**cirka 2 200**
medarbetare



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

**1,5 miljoner**
kunder är ägare i Skandia

**43,2 mdkr**
premier i koncernen

[1] *Employee Net Promoter Score*. Ett eNPS-värde kan variera mellan -100 och 100. Allt över 0 är acceptabelt och över 30 bedöms som utmärkt.



20230512057307

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## Vår kapitalförvaltning

Skandias kapitalförvaltning är en central del i vår verksamhet och våra erbjudanden. Vår målsättning är att skapa god avkastning med ett sunt risktagande för våra kunder.

**564** mdkr
traditionell förvaltning

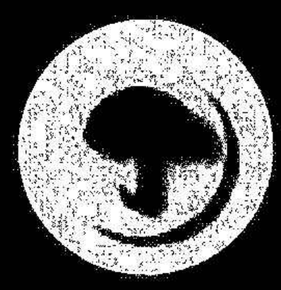
**6,3** procent
genomsnittlig återbäringsränta

**212** procent
solvensgrad

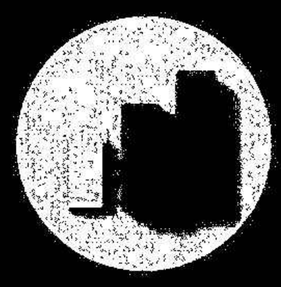
**-5,1** procent
totalavkastning Skandia Liv

## Våra kunder äger oss

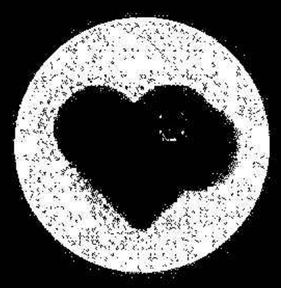
Skandias livbolag är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att våra kunder äger bolaget. Vi styrs av representanter för våra kunder, valda av våra kunder.



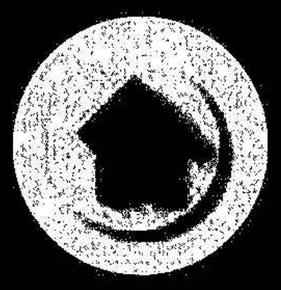
**Skandia Liv**
Skandia Liv (traditionell förvaltning) där vi förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning.



**Fondsparande**
Prisvärt och hållbarhetsgranskat fondsparande med god potential till avkastning.



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



**Bank**
Digital fullsortimentsbank med fokus på transparens och kundnytta.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205731

# Året i korthet

## Genomsnittlig återbäringsränta 6,3 procent

Skandia fördelade 30 miljarder kronor i återbäring 2022 till sina kunder i Skandia Liv (traditionell förvaltning). Det innebär en genomsnittlig återbäringsränta för sparar na på 6,3 procent för helåret 2022 och 6,2 procent för de senaste 15 åren.

## Allt fler fonder med hållbarhetsfokus

Vi har [illegible] att kraftigt öka antalet [illegible] hållbarhetsfokus 2022 [illegible] (fondförvaltning). Hänger [illegible] kunder ett brett utbud [illegible] ett [illegible] sparande [illegible] med [illegible] hållbarhetsfokus.

## God tillväxt för Skandiabanken

Skandiabanken har fortsatt [illegible] snabbare än marknaden under året. Enligt statistik från Statistiska Centralbyrån (SCB), [illegible] Skandiabanken ökade sin bostadsstock med cirka 13 procent under 2022, vilket [illegible] jämföras med den totala bostadsmarknaden som [illegible] i snitt ökade i takt med 4 procent. Marknadsandelen har [illegible] till 3,31 procent.

## Bästa investerare inom private equity i Europa

Skandia vann Private Equity Exchange & Awards i kategorin Best LP Regional Strategy. Vi prisades som Europas bästa investerare inom private equity-fonder baserat på en lång period med hög avkastning. Priset är en bekräftelse på att vi har ett medarbetarteam och ett program som möjliggör för oss att få en överavkastning. Skandias private equity-portfölj består av totalt cirka 93 miljarder kronor, cirka 16,5 procent av Skandias traditionella [illegible]portfölj, och består av såväl onoterade [illegible] tillväxtbolag som mogna bolag.

## Skandia Omtanke – för en tryggare vardag

Under året [illegible] i Skandia [illegible] [illegible] pensionsförvaltning [illegible] Skandia [illegible] i [illegible] om extra trygghet och [illegible] vardagen. Erbjudandet [illegible] framtagit i samarbete med våra partner [illegible] familjer, bidrar om kunder i [illegible] föräldrar som behöver [illegible], samt kunder som har [illegible] och själva behöver stöd [illegible] i vardagen.

## 45 miljarder kronor i gröna investeringar

[illegible] Skandia [illegible] [illegible] 20 [illegible] är [illegible] en [illegible] investeringar. Vi har även förbundit [illegible] 45 miljarder kronor [illegible] investeringar från 2021 [illegible] 2025. [illegible] av 2022 har [illegible] i gröna investeringar, [illegible] procent av de totala [illegible]. Under 2022 har vi bland [illegible] i solenergiprojekt i [illegible] utbyggnad av kraftöverföring [illegible], Island och Storbritannien, [illegible] på Europas förnybara [illegible] omställning.

## 10 år som kundägt bolag

Skandia [illegible] 2012 [illegible] Mutual [illegible] Skandia [illegible] ett [illegible] 31 [illegible] Guldbaggegalan, [illegible] Skandia slutförde 2013. Som ett kundägt bolag [illegible] Skandia av representanter för kunderna, [illegible] att [illegible] ett [illegible] kundägt bolag.

## Idéer för livet – 35 år för barnens bästa

[illegible] med [illegible] var [illegible] [illegible] investerat i [illegible] barnrättsorganisationen [illegible] Världen [illegible] hälsan hos barn och [illegible] för 1 400 projekt och initiativ [illegible] stod. Vi har utvecklat [illegible] genomfört [illegible] Under året har vi bland [illegible] [illegible] om hur ohälsa [illegible] drabbar unga. Vidare har [illegible] stöttat samarbeten för att utveckla insatser i skolan och [illegible].

## Skandia och Idéer för livet stöder Ukraina

Skandia och Idéer för livet har [illegible] [illegible] [illegible]

# Året i siffror

**765** mdkr
Tillgångar under förvaltning i koncernen (842)

**43,2** mdkr
Premier i koncernen (43,2)

**#1**
**Sveriges nöjdaste företagskunder**[1)]
– Tjänstepension

**574** mdkr
Förvaltat kapital i livbolaget (610)

**212** procent
Solvensgrad i livbolaget (201)

**Mest hållbar enligt kunderna**[1)]
– Försäkring

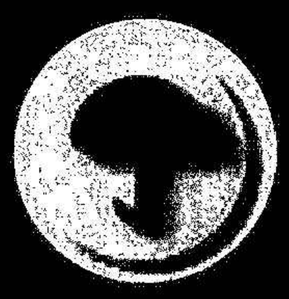
**30** mdkr
Överskott (60)
(fördelades till våra kunder)

**45** mdkr
Gröna investeringar (Skandia Liv) (48)

**Sveriges nöjdaste privatkunder**[1)]
– Försäkring

**Årets sparkonto 2022**[2)]
– Bank

## Våra erbjudanden

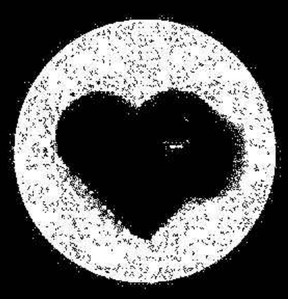


**Skandia Liv**

**564** mdkr
Förvaltat kapital (600)

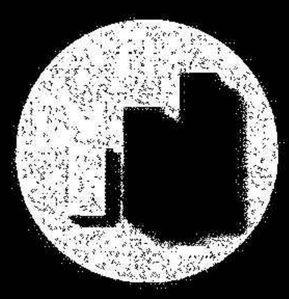
**-5,1** procent
Totalavkastning (13,0)

**102** procent
Kollektiv konsolideringsgrad (114)



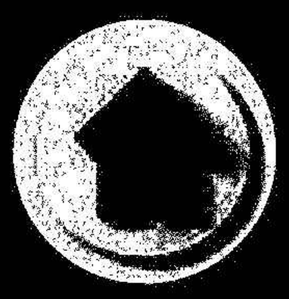
**Fondsparande**

**210** mdkr
Tillgångar under förvaltning (252)



**Hälsa & Trygghet**

**3,5** mdkr
Premier (3,4)



**Bank**

**95** mdkr
Bolånevolym (84)

**13** procent
Tillväxt utlåning bolån (11)

Enligt SKI, Svenskt Kvalitetsindex.
[illegible] Kryssa Affärer.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205732

# Långsiktighet viktigt i turbulenta tider

Sverige och Europa har ett utmanande år bakom sig. Skandia har en grundläggande långsiktighet och har fortsatt att vara en trygg samhällsaktör i denna situation. Vi har lanserat flera nya erbjudanden till våra kunder, samtidigt som de har fått en god återbäringsränta. Att kunderna uppskattar oss visas bland annat genom att Skandia för femte året i rad har Sveriges nöjdaste tjänstepensionskunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI), och detta år har vi dessutom Sveriges nöjdaste privatkunder.

Krig i Europa, stigande inflation, höjda räntor, en volatil börs och elpriser som har skjutit i höjden är några av de skeenden som har präglat året. Knappt hade pandemin släppt sitt värsta grepp förrän Ukraina invaderades. Det mänskliga lidandet och den geopolitiska oron har dominerat året på vår kontinent med globala nedgångar på de finansiella marknaderna. Givetvis har detta även påverkat oss som bolag, men vi kan konstatera att Skandia har en *mycket stark finansiell ställning och kan stå emot kraftig turbu*lens på marknaden. I vår "allvädersportfölj" Skandia Liv sprider vi riskerna över många olika tillgångsslag för att kombinera en hög avkastning med balanserad risktagning, vilket ger skydd i oroliga tider. Skandia Liv hade en totalavkastning på -5,1 procent under 2022, ett acceptabelt resultat givet den utmanande tiden. Samtidigt har vi fortsatt våra ambitiösa åtaganden för att öka andelen gröna investeringar i våra portföljer och successivt minska investeringar i fossila tillgångar. Omställningen kommer att ta tid. Det är en komplex och rörlig omvärld som vi förhåller oss till, men den klimatfärdplan vi tog fram för två år sedan vägleder oss och är rätt väg att gå. Skandiabanken har ett mycket *framgångsrikt år bakom sig, där framför allt tillväxt inom våra* transparenta bolån ligger till grund för den goda lönsamheten.

Som det ömsesidiga bolag vi är fördelas överskottet som uppstår i verksamheten tillbaka till kunderna i Skandias livbolag. Genom tidigare års framgångsrika resultat fick våra kunder som sparar i Skandia Liv dela på 30 miljarder kronor i återbäring 2022, vilket gav en genomsnittlig återbäringsränta på 6,3 procent.

Under året har våra kunder fått ta del av flera nya erbjudanden. Vi har lanserat förenklad hälsoprövning inom Tjänstepension med hälsa, gjort löpande förbättringar i Skandia företag och lanserat nya förenklade erbjudanden, exempelvis digitalisering av löneväxling. Vi har också presenterat Skandia Omtanke som består av nya vårdförsäkringar, för såväl de som är i arbetslivet som de som har gått i pension, samt vardagstjänster till förmånliga priser. För den som vill flytta sin pension till oss finns helhetserbjudanden där rådgivning, vårdförsäkring, rabatt på bolån och hållbart sparande ingår.

Vårt erbjudande inom risk och hälsa är en oerhört viktig del i helhetserbjudandet med tjänstepension som kärnprodukt. Vi ser att våra företagskunder både vill och har större förväntningar på sig för att ta ett ökat ansvar för medarbetarnas hälsa. Att arbeta förebyggande med tidiga insatser, när man på något sätt mår dåligt, är något som vi på Skandia fortsatt vill förstärka genom våra hälsoförsäkringar och relevant sjukvårdsrådgivning. Skandia har en central position i att vara det bolag som företag vänder sig till för att tillgodose detta.

Sammantaget kan vi glädjande konstatera att våra kunder uppskattar det vi gör för dem. För femte året i rad har vi Sveriges nöjdaste tjänstepensionskunder inom företag enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI). I år tar vi även hem förstaplatsen bland privatkunder. Utmärkelserna är bevis på att vi har lyckats *leverera kundnöjdhet i toppklass till både våra företagskunder* och våra privatkunder. Vi sticker även ut som det bolag där flest kunder är nöjda med avkastningen på sitt sparande trots en turbulent tid. SKI:s hållbarhetsindex visar också att Skandia är den aktör där kunderna är mest nöjda med bolagets arbete med hållbarhet.

**Vi bidrar konstruktivt till samhällsutmaningar**

Förväntningarna på ett hållbart agerande ökar i samhället, från våra kunder, medarbetare och genom nya regelverk. För Skandia innebär hållbart företagande att agera ansvarsfullt och bidra till ett hållbart värdeskapande. Vi stödjer de globala klimatmålen i *Parisavtalet och vill bidra positivt till den klimatomställning som* världen står inför, samtidigt som vi härigenom står starkare och har bättre förutsättningar för att skapa god avkastning till våra kunder. Vi ger vårt fortsatta stöd till FN:s Global Compact och dess tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och antikorruption.

Som det ledande pensionsbolaget är vi en konstruktiv kraft i de samhällsfrågor som ligger nära vår affär och som kan komma våra kunder till nytta inom exempelvis pension, hälsa och boende. Under Almedalsveckan arrangerade Skandia valårets största pensionsdebatt. I våras introducerade vi Pensionens dag för första gången och i augusti stod Skandia värd för Äldreriksdagen. Skandia anser givetvis att pensionsfrågan alltid är relevant att belysa, men framför allt att den är ett område som kräver långsiktiga och hållbara robusta lösningar. Vi står till exempel bakom att mer av den allmänna pensionen öronmärks för premiepension, och vi fortsätter att driva frågan med Allemanspension som en ny sparform för privat pensionssparande. En annan aktuell fråga i samhällsdebatten handlar om hur man kan arbeta förebyggande för att stärka barn och ungas trygghet och hälsa, där Skandia genom vår stiftelse Idéer för livet gör stora insatser.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

”
För Skandia innebär hållbart företagande att agera ansvarsfullt och bidra till ett hållbart värdeskapande.

**Transformation och starkt engagemang**
Med det övergripande målet att stärka kundupplevelse och effektivitet fortsätter vår transformation av försäkringsverksamheten. I ett långsiktigt arbete implementerar vi ett nytt affärssystem som ska skapa bättre förutsättningar för digitalisering samt snabbare utveckling och effektivare förvaltning av produkter, tjänster och erbjudanden. Med detta arbete säkerställer vi att vi kan möta våra kunders behov idag och i framtiden.

Det är glädjande att våra medarbetare fortsätter att uppskatta Skandia som arbetsgivare. Vårt medarbetarengagemang som vi mäter i *Employee Net Promoter Score* (eNPS) har under året gått från den redan mycket höga siffran 42 till hela 53, vilket är den högsta någonsin. Det finns en stark koppling mellan denna positiva drivkraft och det framgångsrika arbete vi gemensamt gör för våra kunder. Jag vill tacka alla medarbetare för deras insatser och engagemang. Det är med stor tillförsikt jag ser att vi nu fortsätter framåt tillsammans för att skapa värde och trygghet för kunder och samhället.

Skandias relevans bara ökar. Trygghets- och hälsoområdet har aldrig varit viktigare i modern tid. Skandia har en betydande roll att fylla, idag och framåt – för våra ägare, kunder och samhället. Vi är med och bidrar till en trygg och hållbar framtid för generationer.

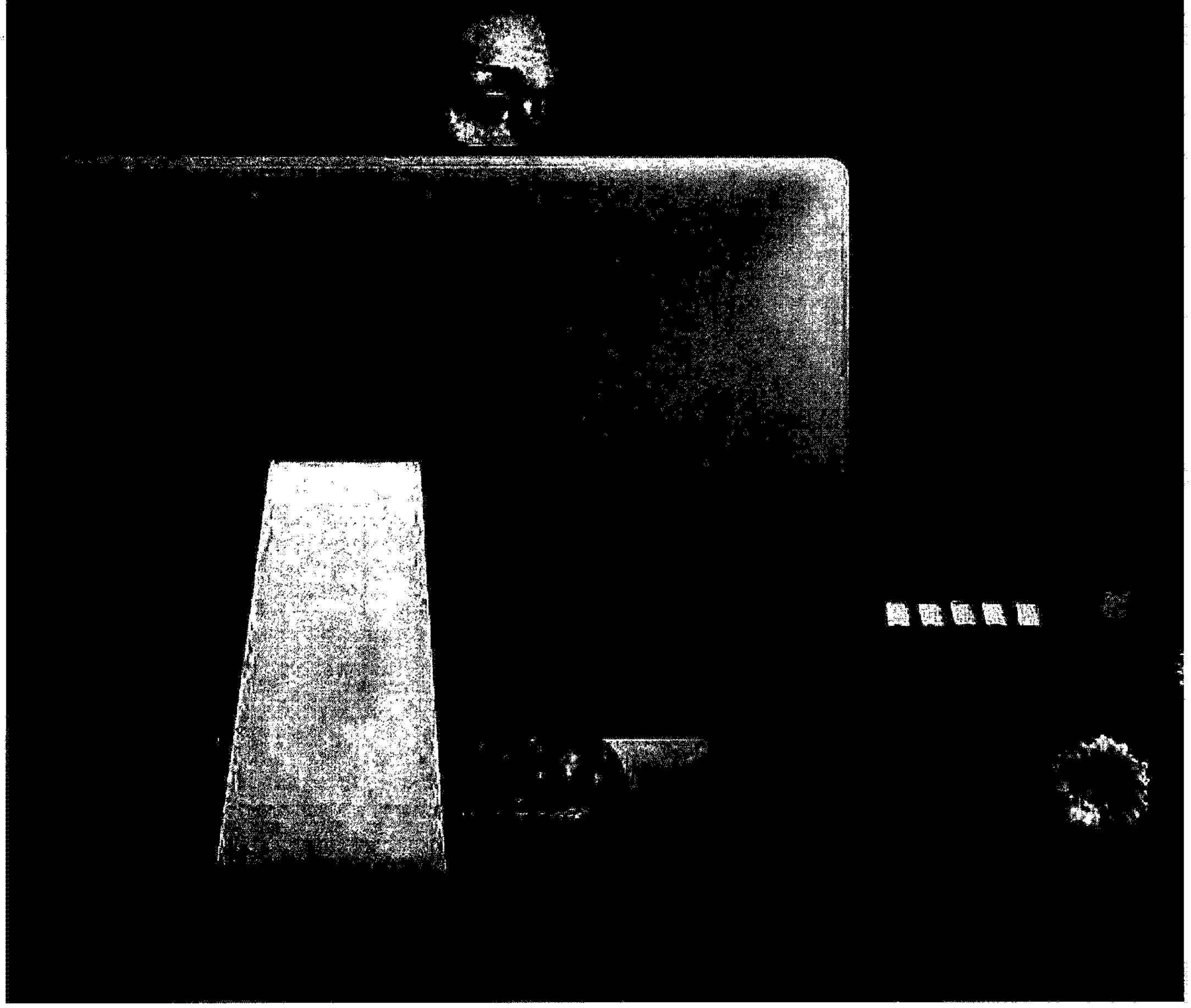
**Frans Lindelöw**
*Koncernchef och VD*



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205733



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Omvärld och strategi

Det som sker i var omvärld paverkar oss och utgör drivkrafter för förändringar och affärsmöjligheter. Skandias affär möter centrala samhällsutmaningar sa som risk för laga pensioner, höga kostnader för ohälsa och behovet av langsiktiga investeringar.

Omvärld och strategi

Omvärld 10

[illegible] 13

[illegible] 14

[illegible] 16



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5734

# Ett omvälvande år präglat av osäkerhet och inflation

Under året ökade pressen på världsekonomin. Lagom till att pandemin klingande av invaderades Ukraina av Ryssland, vilket förstärkte en redan stigande inflation. Trots att det i början av året fanns förutsättningar för hög tillväxt i den globala ekonomin försvagades konjunkturen kontinuerligt under 2022.

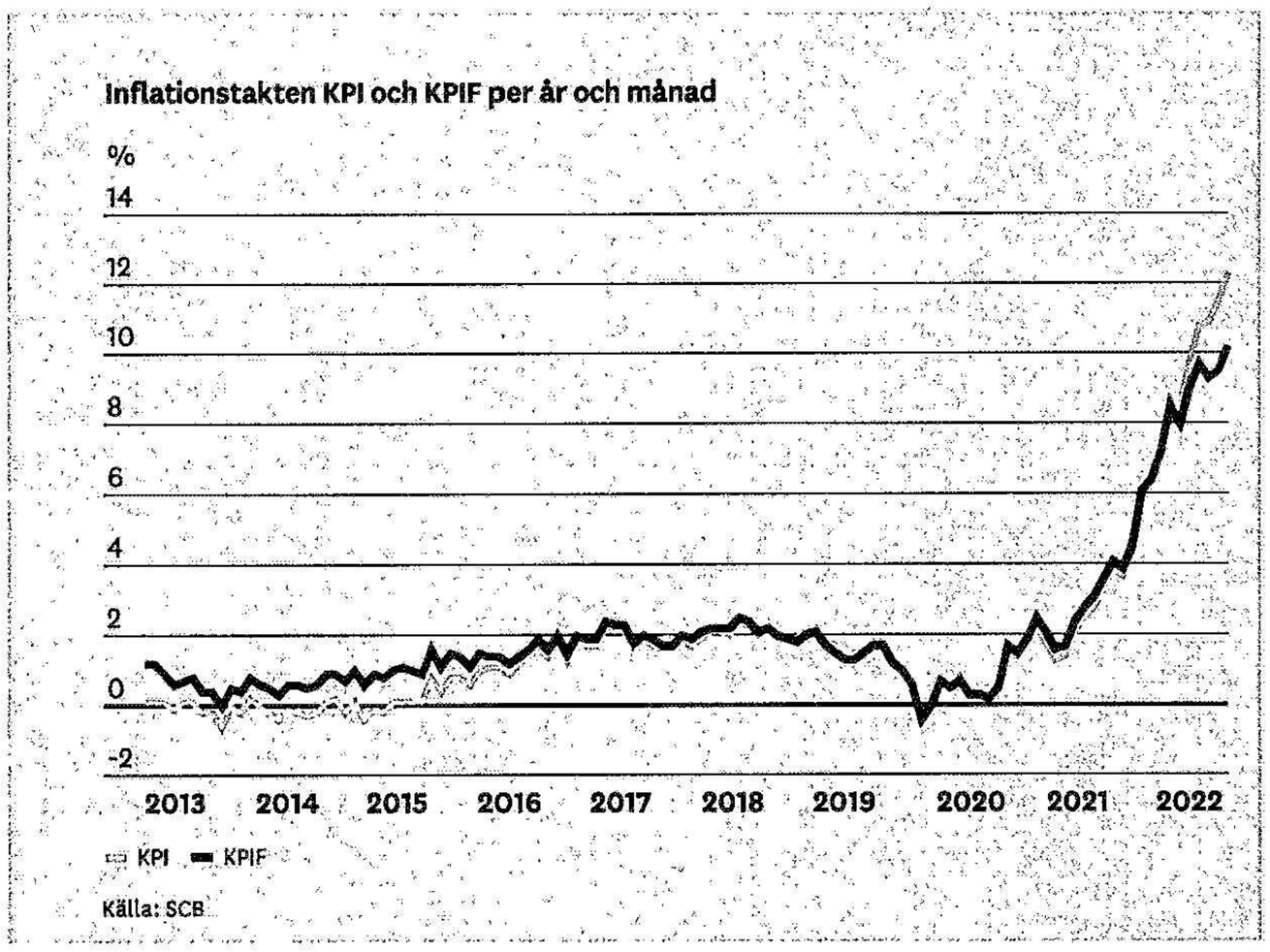
**Förutsättningarna ser olika ut i världen**

Orsakerna till den försvagade konjunkturen skiljer sig – åtminstone delvis – åt mellan länder. I Europa har kriget i Ukraina skapat stor osäkerhet och energikrisen har lett till en snabb försvagning av den ekonomiska aktiviteten. Åtskilliga insatser från regeringar och EU bidrar till att mildra bördan, men påverkan på ekonomin blir trots detta kännbar. Även i Sverige tynger höga energikostnader konsumtion och produktion samtidigt som Riksbankens snabba räntehöjningar pressar hushållens plånböcker. I USA är ekonomin befriad från energikris, men dras istället med överhettning och en historiskt snabb åtstramning. Under 2022 höjdes styrräntan med totalt 4,50 procentenheter, vilket var den största åtstramningen i USA under ett enskilt kalenderår på närmare fyrtio år. Risken är stor att även USA rör sig mot en lågkonjunktur under 2023, när den fulla effekten av årets räntehöjningar har tryckt ned efterfrågan tillräckligt mycket. I Kina har västvärldens höga inflation och snabbt stigande räntor än så länge lyst med sin frånvaro. Utmaningarna i Kina har snarare handlat om nedgången på fastighetsmarknaden och myndigheternas hantering av smittspridningen av covid-19, där upprepade nedstängningar av stora städer har tyngt den ekonomiska aktiviteten. Kina har därmed inte kunnat agera draglok åt världsekonomin som under tidigare år.

**Förväntansbild**

Under 2023 är förväntansbilden att den höga inflationen ska falla tillbaka. Det kommer att leda till en gradvis återhämtning för hushållens köpkraft och möjliggöra för centralbankerna att gå lugnare fram. Vägen dit kan dock vara ojämn, och det kan inte uteslutas att nya utmaningar dyker upp längs vägen. Inflationen har visat sig vara synnerligen svår att förutspå, och vissa omständigheter talar för att den kan vara svårbekämpad. En avtagande globalisering där produktion och lagerhållning flyttas närmare den inhemska marknaden kan innebära en ökad priskänslighet. Även bestående utmaningar i energiförsörjningen riskerar att medföra ökade svängningar i energipriser under de närmaste åren.

Parallellt med försvagningen i ekonomin var utvecklingen på de finansiella marknaderna mycket svag under 2022. I hög grad handlar det om den överraskande höga inflationen och snabbt stigande räntor som har tyngt avkastningen på såväl aktier som obligationer. Historiskt har bestående vändningar uppåt på aktiemarknaden ofta kommit först när centralbankerna börjat sänka räntorna.






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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## En omvärld som skapar privatekonomisk oro

En tilltagande geopolitisk oro har under året kastat skuggor över såväl ekonomi som politik med ökad privatekonomisk osäkerhet och stress för många svenskar. Stigande kostnader för mat, el och boende står i fokus. En potentiell lågkonjunktur står dessutom för dörren.

**Pensionerna under valåret**
För första gången på decennier var pensionerna en het fråga i valdebatten. Diskussionerna handlade framför allt om att höja de lägsta pensionsnivåerna. Den nya regeringen vill att det ska löna sig bättre att ha arbetat och att arbeta längre. I budgetpropositionen för 2023 kommer därför skatten att sänkas för personer över 65 år som arbetar. I valrörelsen lyftes även krav på åtgärder som stärker incitamenten för ett dedikerat pensionssparande; en fråga som Skandia har drivit under flera år.

Hur pensionsfrågorna kommer att hanteras framöver är oklart. Tidigare har den parlamentariska pensionsgruppen varit navet i den svenska pensionspolitiken. Mycket tyder på att denna grupp inte längre kommer att ha samma starka position, vilket kan öppna för en mer omfattande pensionsdebatt och fler reformer i de årliga statsbudgetarna.

**Bostadsmarknaden**
Bostadsmarknaden är en fortsatt het fråga med höga, om än sjunkande, priser och för få bostäder. Höga bostadspriser, stigande räntor och krav på amorteringar gör det fortsatt svårt för unga och förstagångsköpare att kunna köpa sin första bostad. Skandia har under flera år arbetat för att få till en amorteringstrappa, som ska underlätta för fler förstagångsköpare att köpa sin bostad. Under hösten inledde Skandia ett samarbete med Bosam, i syfte att underlätta för unga att kunna köpa sin första bostad. Läs mer på sidan 35.

**Bedrägerier i fokus**
Bankbedrägerier mot framförallt äldre hamnade i fokus i samhällsdebatten under hösten. Skandiabanken genomförde under året flera kunskapshöjande insatser för att öka tryggheten.

**Minskad oro genom planering och stöd**
Under hösten genomförde Skandia en undersökning som visade att hälften av svenskarna kände sig stressade över sin privatekonomi. Detta gick framförallt att härleda till den senaste tidens stigande mat- och elpriser. Genom att lyfta sambandet med den stigande inflationen kopplad till känslan av oro och stress kunde vi bidra med tips och råd på hur man bäst planerar och ser över sin privatekonomi, för att på så vis minska oron.

## Ledande i pensionsdebatten

Under Almedalsveckan arrangerade Skandia valarets största pensionsdebatt. Vi bjöd in dåvarande socialförsäkringsminister Ardalan Shekarabi och de ekonomisk-politiska talespersonerna för de övriga sju riksdagspartierna. Debatten fokuserade bland annat på höjda och mer jämställda pensioner, pensionsgruppens fortlevnad och hur det kan bli enklare för svenska folket att själva spara till sin pension.

I augusti stod Skandia även värd för Äldreriksdagen, en debatt som inleddes av Skandias koncernchef och VD Frans Lindelöw. Efter valet har Skandia listat ett antal förslag på pensionsreformer till den nytillträdda socialförsäkringsministern.

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5735

# Pensionssystemet och försäkringsmarknaden

Det svenska pensionssystemet står inför en rad förändringar som på olika sätt påverkar Skandias verksamhet, marknad och kunder.

Förändringarna i pensionssystemet syftar till att stegvis höja pensionsåldern och införa en så kallad riktålder för pension, för att balansera den förväntade tiden i arbete respektive pension för varje årskull.

Det är många faktorer som påverkar människors vilja och möjligheter att stanna kvar längre i arbetslivet. Förändringarna som beslutades under 2022 innebär att vi för första gången kommer att se ett markant resultat av ambitionen att höja den faktiska pensionsåldern. Kombinationen av att många arbetsgivare förlänger de avtalade premiebetalningarna i sina tjänstepensionsavtal från dagens 65 år till 66 eller 67 år är därför viktig. Det normgivande tjänstepensionsavtalet, ITP-avtalet[1], kommer att förändras under 2023 genom att anställda inom ITP 1 får en höjd pensionsålder för både sparande och sjukförsäkring till 66 år, och inom ITP 2 höjs sjukförsäkringarna till 66 år. Det innebär att många företag som saknar kollektivavtal överväger att frivilligt höja åldern för alla anställda och sätta 66 eller 67 år som slutålder inom individuella tjänstepensionsavtal.

Andra viktiga delar som kommer att påverka individen när det gäller val av pensionsålder är höjningen av allmän sjukförsäkring och det faktum att även det förhöjda grundavdraget flyttas fram och kommer att kunna nyttjas ett år senare än idag. Från och med 2023 kommer det mycket skattegynnade grundavdraget att kunna användas av dem som fyller 67 år under kalenderåret.

Även om förutsättningarna för ett längre arbetsliv ökar, och att det därmed finns ett större pensionskapital att nyttja, är det inte alla som har möjlighet eller vill arbeta vidare i en allt för hög ålder. Vikten av att på ett enkelt och bra sätt kunna påverka sin pension kvarstår, och ett separat eget sparande utöver allmän och avtalad tjänstepension är för många individer centralt. För att möta behovet finns till exempel möjlighet till bra löneväxlingsavtal samt ett koncept med ett konkurrenskraftigt kapitalförsäkringssparande på individnivå, vilket Skandia har tagit fram.

## Skandias marknad

Skandia verkar i huvudsak på marknaden för tjänstepension och på den privata försäkringssparmarknaden i Sverige. Tjänstepensionsmarknaden kan delas upp i två olika delmarknader, den kollektivavtalade och den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden.

Skandia är det största bolaget när det kommer till den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden, med en marknadsandel om drygt 20 procent.

Under 2022 har de inbetalade premierna för Skandia varit i princip oförändrade. Det kan jämföras med livförsäkringsmarknaden i stort som har minskat med 13 procent, varpå vår marknadsandel har ökat något. En betydande andel av distributionen på den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden utgörs av förmedlare, vilket gör dessa till viktiga samarbetspartners för Skandia.

Skandia är även verksamt inom den kollektivavtalade delen och har där en marknadsandel om cirka två procent.

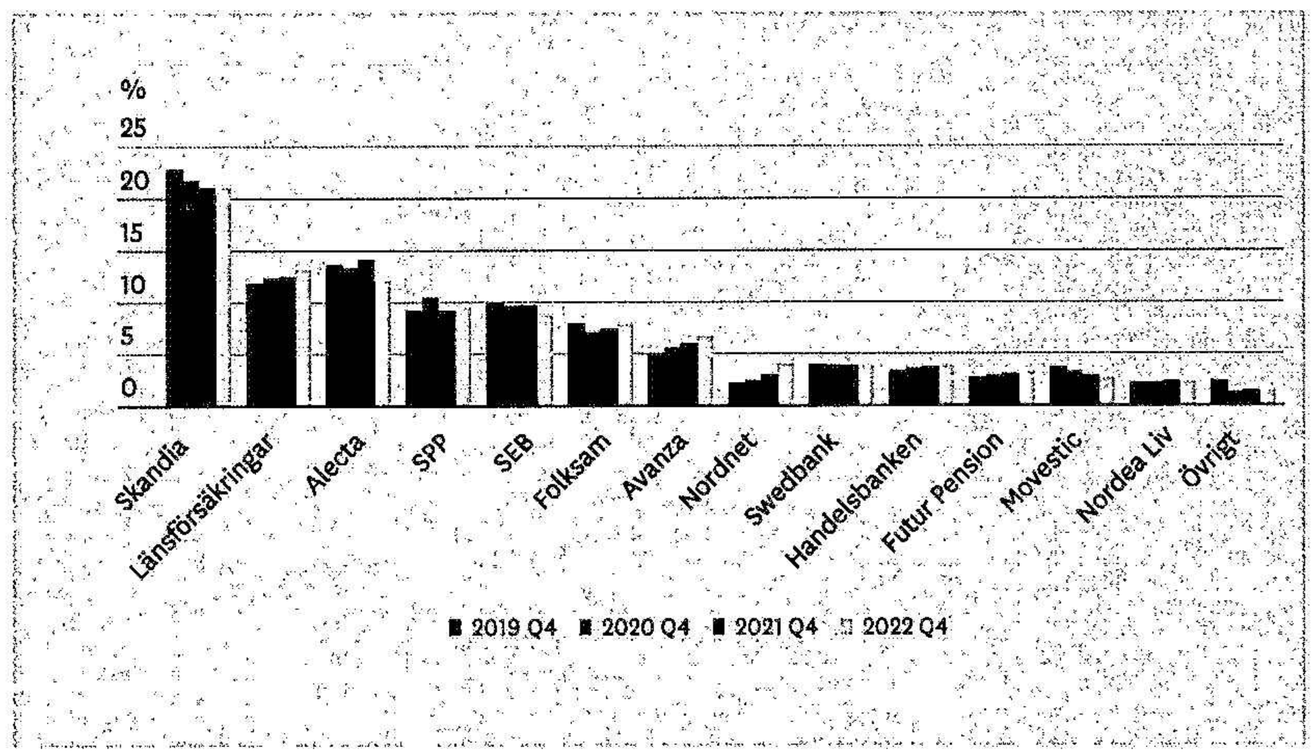
Den privata försäkringssparmarknaden har vuxit kraftigt, både nominellt och relativt de övriga delmarknaderna de senaste åren, framför allt inom depåförsäkring. Skandia har sin huvudsakliga del inom traditionell försäkring och marknadsandelen uppgår till cirka sju procent på den privata försäkringssparmarknaden.

Intresset för pensionssparande bland både kunder och förmedlare/rådgivare ökar för varje år, och transparensen i hela branschen har också blivit större. Det ser vi positivt på, samtidigt som det ställer höga krav på att kunna erbjuda kostnadseffektiva lösningar till kunderna. Överföring av försäkringskapital mellan olika försäkringsföretag görs frekvent och kräver viss anpassning från alla aktörer.

## Skandia möter kundernas behov

Kombinationen av Skandia Liv (traditionell förvaltning) och produkterbjudandet inom fondförvaltning kan tillgodose våra kunders behov över tid, inte minst på en marknad där det finns många individuella val och olika förvaltningsalternativ. Vi erbjuder en helhet, ett totalerbjudande, vilket blir allt viktigare för kunderna.

Vi ser tydliga tecken på att rådgivningen och rådgivaren följer tjänstepensionskunderna längre upp i åldrarna, och även efter det att anställningen har upphört. Vidare har lagstiftaren de senaste åren förenklat flytträtten för pensionskapital i flera steg. Detta har bland annat lett till ökade möjligheter att flytta pensionskapital också under utbetalningstiden, vilket ökar behovet av och efterfrågan på den kvalificerade rådgivning som Skandia med distributörer erbjuder.




[1] 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Regelverksförändringar

För att bibehålla vår starka position och konkurrensförmåga är det viktigt att vi införlivar nya regelverk i våra processer och rutiner. Det ställer i sin tur höga krav på kostnadseffektivitet och flexibilitet i vår operativa verksamhet. Vi följer noggrant utvecklingen av kommande regelverk och deltar aktivt i den allmänna debatten.

**Översyn av Solvens 2-regelverket**
Under året har den omfattande översynen av Solvens 2-regelverket, den så kallade 2020-översynen, fortsatt. EU-kommissionen lade i september 2021 fram ett förslag till EU-parlamentet och Europeiska rådet med ändringar i Solvens 2-direktivet samt överväganden om ändringar i tillhörande förordning. Förslagen avser bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande, samt förslag om införande av ett nytt direktiv för återhämtning och resolution (se IRRD nedan). Förhandlingar om ett lagförslag förväntas fortsätta under 2023.

**IRRD, nytt direktiv för återhämtning och resolution (avveckling) av försäkringsföretag**
Under 2021 presenterade EU-kommissionen ett förslag till reglering av krishantering av försäkringsföretag. Liknande regler finns redan på bankområdet. Direktivförslaget innehåller bland annat krav på att försäkringsföretag ska upprätta återhämtningsplaner, liksom inrättande av en ny resolutionsmyndighet som ska hantera frågorna kring återhämtning och resolution. Förslaget ger också myndigheten långtgående befogenheter och verktyg om en avveckling av en försäkringsverksamhet bedöms nödvändig. Förhandlingar om förslaget har påbörjats och förväntas fortsätta under 2023.

**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 i) styra kapitalflöden till hållbara investeringar, ii) integrera hållbarhet i riskhanteringen, samt iii) främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Den nya lagstiftningen inkluderar ett klassificeringssystem för hållbara investeringar (EU:s taxonomi) och Disclosure-förordningen som reglerar krav på upplysning om finansiella produkters hållbarhetseffekter och potentiella påverkan, samt nya och skärpta krav på hållbarhetsrapportering. Även befintlig lagstiftning såsom IDD (Insurance Distribution Directive) och Solvens 2 påverkas. EU-direktivet om hållbarhetsrapportering (CSRD), antogs i december 2022 och kommer att implementeras i svensk rätt. Reglerna träder successivt i kraft mellan 2024–2026 för olika företag, beroende bland annat på storlek.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5736

# Vision, fokusområden, affärsmodell och mål

## Skandias vision – vi skapar trygghet för generationer

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.

I vår affär möter vi centrala samhällsutmaningar så som ett otillräckligt sparande för ett långt liv, ökad ohälsa samt behov av investeringar i samhället.

Vårt tjänstepensionserbjudande utgör basen och kombineras med lösningar som möter olika behov inom pension, hälsa och boende – för att ge människor trygghet genom livets alla skeden och över generationer. 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. Våra fokusområden kundupplevelse, transformation och hållbarhet påverkar och genomsyrar vår strategi och arbetet mot våra långsiktiga mål. 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. Företagserbjudande och företagens anställda är vårt fokus, och den största delen av affären utgörs av icke kollektivavtalad tjänstepension. Vi erbjuder även privat sparande inom både bank- och försäkringslösningar. Vår bank erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi.

## Fokusområden

### Kundupplevelse

**Enkelhet och service i alla kanaler som understöds av digitala format och verktyg utifrån kundernas behov.**

En stark kundupplevelse är en viktig drivkraft för oss. Vi strävar efter att möta kundernas förväntningar på digitala tjänster inom samtliga segment och produkter samtidigt som vi erbjuder möjlighet till personlig service. Genom digitala tjänster vill vi göra det enkelt för våra kunder att såväl komma igång med ett sparande som att skaffa ett bolån eller pensionsplanera. Vi arbetar för att kontinuerligt skapa nya och innovativa tjänster.

### Transformation

**Investera för att framtidssäkra och effektivisera verksamheten, våra processer och arbetssätt.**

Vi bedriver en övergripande transformation av stora delar av verksamheten. Syftet är att framtidssäkra samt effektivisera verksamheten, där transformationen innebär en omfattande affärsförflyttning och IT-investeringar för att utveckla erbjudanden, processer, produkter samt arbetssätt. På så sätt kan vi ännu bättre möta våra kunders behov och framtidssäkra vår verksamhet. Vi utvecklar samtidigt vår kompetens för att möta de nya kunskapskrav som ställs.

### Hållbarhet

**Ett ansvarsfullt agerande och ett hållbart värdeskapande som integreras i vårt kunderbjudande.**

Det långa och framåtblickande perspektivet är en naturlig utgångspunkt i vårt arbete. Genom att erbjuda tydliga och transparenta produkter gör vi det enkelt för kunderna att göra hållbara val. Våra investeringar bidrar till en hållbar utveckling och skapar avkastning för våra kunder. Vi säkerställer även en hållbar utveckling i vår egen verksamhet.

Läs mer om vårt hållbarhetsramverk som konkretiserar vårt arbete på sidorna 16-17.



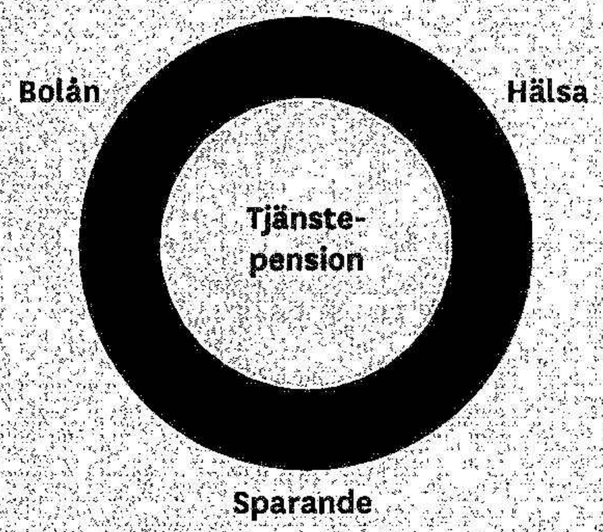
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 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. Utmaningar som lågt pensionssparande, höga ohälsotal och behov av samhällsinvesteringar kommer vi att fortsätta arbeta för. 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.




## Koncernmål styr vår verksamhet och våra investeringar

| Koncernmål | Mål | Utfall 2022 | |
|---|---|---|---|
| **Konkurrenskraftig avkastning**<br>Vi ska kombinera en god och konkurrenskraftig avkastning i Skandia Liv med ett sunt risktagande. Överskottet i Skandias livbolag fördelas genom en utjämnande återbäringsränta som skapar trygghet och stabilitet för våra ägare och kunder. | Att ha högst totalavkastning bland jämförbara konkurrenter på ett femårssnitt. | Totalavkastning<br>Totalavkastning femårssnitt<br>Genomsnittlig återbäringsränta<br>Pensionsutbetalningar till ägare<br>Solvensgrad | -5,1 (18,0)%<br>5,8 (8,3)%<br>6,3 (13,9)%<br>24 (22) MDKR<br>212 (201)% |
| **Lönsam tillväxt och konkurrenskraftiga priser**<br>För att vi ska bibehålla skalfördelar och skapa förutsättningar för en framtida god kapitalavkastning krävs en lönsam tillväxt, konkurrenskraftiga priser och en god kostnadskontroll. | Att ha en lönsam tillväxt inom samtliga affärsområden med fokus på sparförsäkringsaffären och bolån. | Premier<br>Totala tillgångar under förvaltning<br>Förvaltningskostnadsprocent<br>Bolånevolym | 43 (43) MDKR<br>765 (842) MDKR<br>0,42 (0,40)%<br>95 (84) MDKR |
| **Nöjda och ekonomiskt trygga kunder**<br>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. | Att placera oss på en förstaplats i Svenskt Kvalitetsindex (SKI) mätning av vår kärnaffär, SKI Tjänstepension, samt i topp tre av SKI:s mätningar gällande kundnöjdhet i de kategorier vi deltar i. | SKI betyg<br>Hälsa och trygghet samt stödja ett friskt och aktivt liv | Se sidan 5.<br>Se sidan 32. |
| **Engagerade medarbetare**<br>För oss är det viktigt att erbjuda en hållbar arbetsplats som ger möjligheter för våra medarbetare att växa och utvecklas. Genom engagerade medarbetare skapar vi värde. | Att uppnå ett eNPS om 27. | Medarbetarengagemang (eNPS)[1] | 53 (42) |

[1] *Employee Net Promoter Score.* Läs mer på sidan 39.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5737

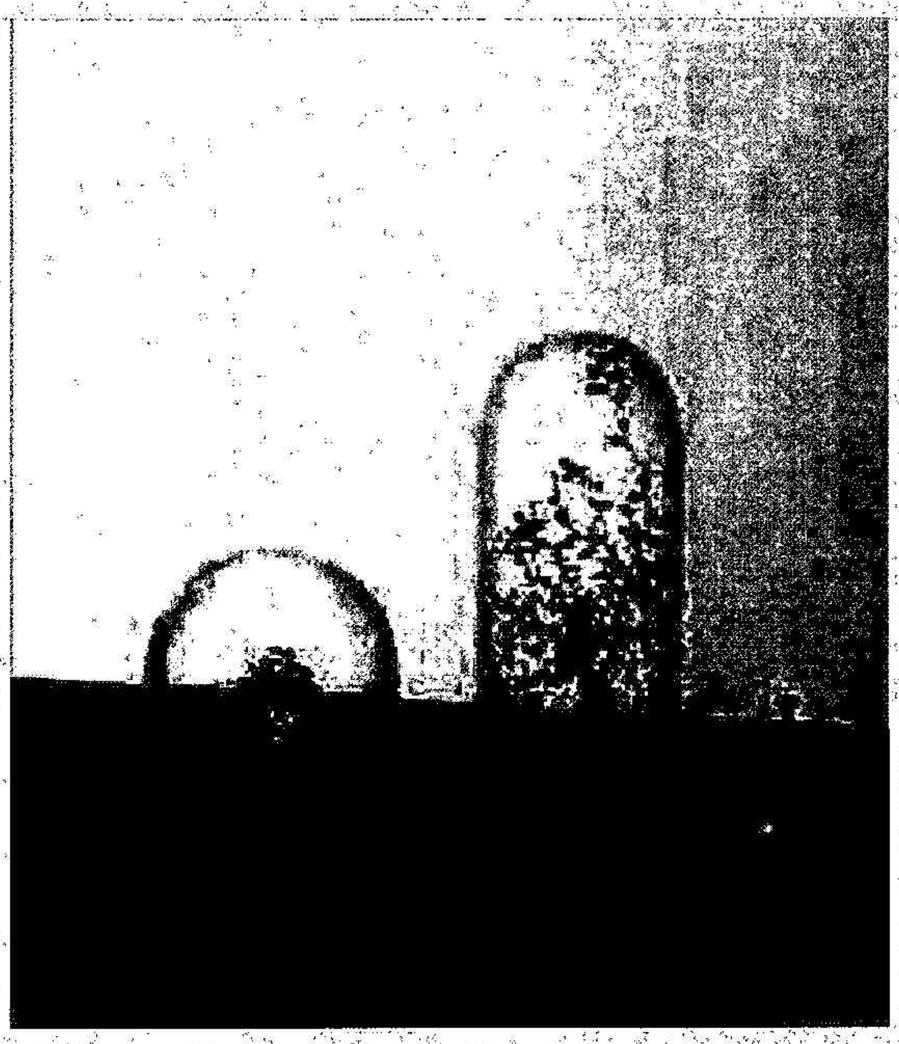
# Skandias hållbarhetsramverk

Som det ledande pensionsbolaget tar vi ansvar. Ett framåtblickande samt långsiktigt perspektiv på hållbarhet är en självklar och viktig utgångspunkt för vårt arbete. För att nå det vi åtar oss på lång sikt krävs handling och beslut idag.

Hållbarhet är ett fokusområde för Skandia, och i enlighet med vår ägarinstruktion strävar vi efter att vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet. Hållbarhetsarbetet är ett viktigt bidrag till vår förmåga att hantera risker och ta vara på möjligheter i vår verksamhet. Vårt arbete utgår från internationella hållbarhetsramverk, riktlinjer och åtaganden samt ska bidra till de globala målen för hållbar utveckling.

Verksamheten ska bedrivas ansvarsfullt och bidra till ett hållbart värdeskapande. Ett ansvarsfullt agerande innebär att 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 inkluderar att ta fram tydliga och transparenta erbjudanden som bidrar till en 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.



## Hållbart sparande

Målsättningen är att erbjuda våra kunder en sparportfölj som ger både god riskspridning och har en tydlig hållbarhetsprofil. Vi agerar ansvarsfullt i vår förvaltning och rådgivning genom ett sunt risktagande för att säkerställa en god avkastning och trygga kundernas ekonomi, samtidigt som vi bidrar till ett hållbart värdeskapande i linje med Parisavtalet och de globala målen för hållbar utveckling. Läs mer på sidorna **20-31.**

## Ansvarsfulla banktjänster

Vi arbetar utifrån en tydlig målsättning att erbjuda våra kunder enkla och transparenta tjänster och produkter inom bland annat lån och sparande, som skapar nytta för såväl kunderna som för samhället och klimatet. Läs mer på sidorna **34-35.**



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

Enligt SKI:s hållbarhetsindex får Skandia högst betyg på hållbarhet.

**Skandias hållbarhetsramverk konkretiserar vårt arbete**

Ramverket för vårt hållbarhetsarbete stödjer koncernmålen och har utarbetats för att tydliggöra våra prioriterade områden, ambitioner och långsiktiga mål med hållbarhetsarbetet.

Hållbarhet är en integrerad del i verksamheten och vi arbetar utifrån fyra prioriterade områden.

De kundrelaterade områdena är: *Hållbart sparande*, *Ansvarsfulla banktjänster* och *Friska företag*. Arbetet inom dessa områden beskriver vi närmare i respektive avsnitt om vår verksamhet och erbjudande på sidan 19 och framåt.

Det fjärde området, *Ett hållbart Skandia*, omfattar hur vi bedriver hållbarhetsarbetet i vår egen verksamhet, gentemot våra leverantörer liksom vårt samhällsengagemang. Arbetet finns närmare beskrivet i avsnittet om vårt interna hållbarhetsarbete på sidan 36.

Läs även mer om Skandias hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten på sidan 79 och framåt.

## Friska företag

Med företag och deras medarbetare som huvudmålgrupp arbetar vi långsiktigt genom förebyggande hälsoarbete i syfte att verka för friska medarbetare. Genom arbetet med dessa tjänster bidrar vi till en förbättrad företagshälsa och att reducera sjukfrånvaron hos våra kunder. Läs mer på sidorna 32-33.

## Ett hållbart Skandia

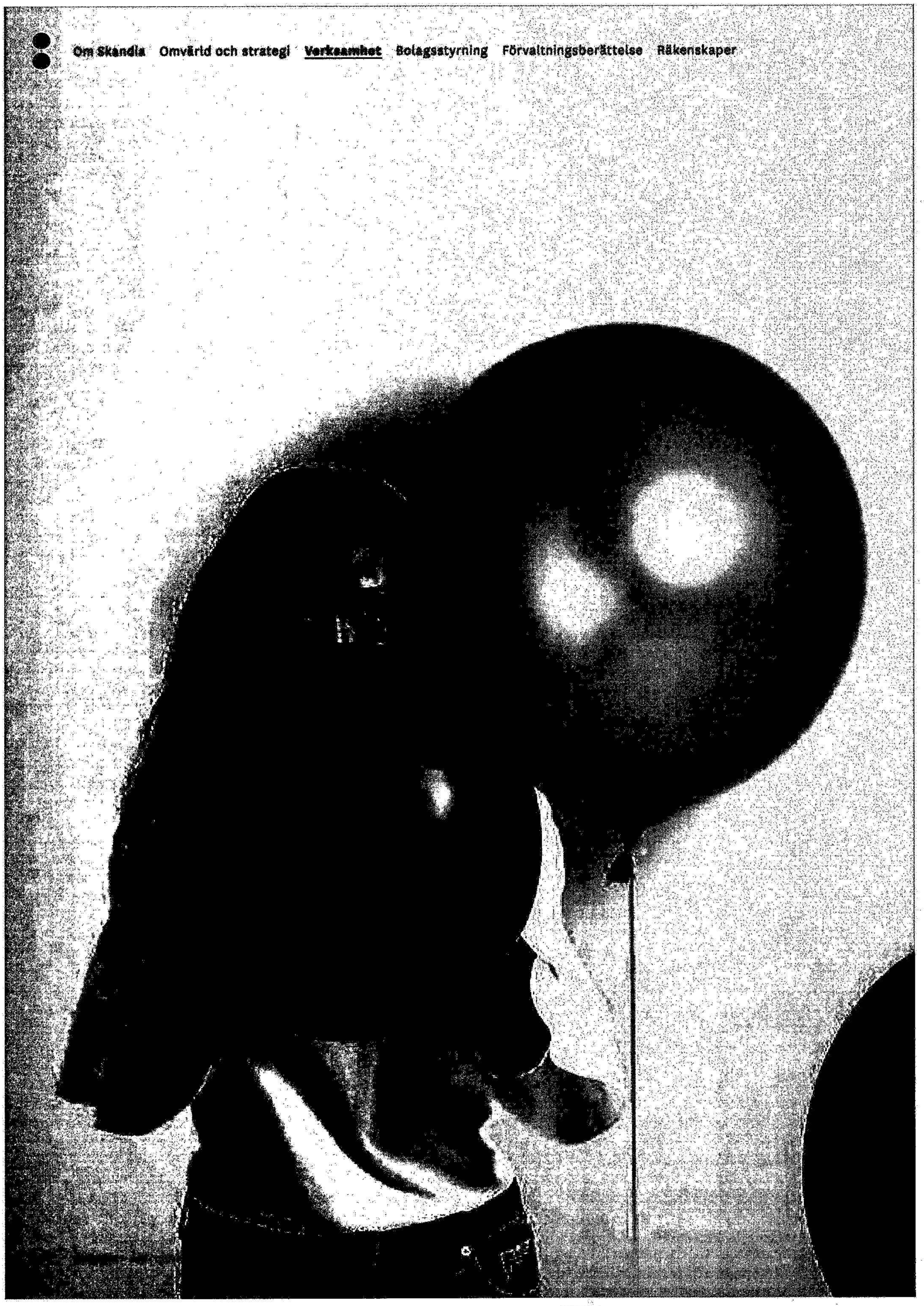
Vi arbetar aktivt för att skapa förändring i vår egen verksamhet och i samhället i stort i syfte att uppnå en social, miljömässig och ekonomisk hållbar utveckling. Arbetet inkluderar till exempel vår arbetsmiljö, miljöpåverkan, affärsetik samt vårt arbete med att bekämpa finansiell brottslighet. Läs mer på sidorna 36-47.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105738



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Verksamhet

Verksamheten ska bedrivas på ett ansvarsfullt sätt och utifrån Skandias vision att skapa trygghet för generationer. Vårt erbjudande består av tjänste-pensionslösningar med produkter såsom traditionell förvaltning, fondsparande, försäkringar för hälsa och trygghet, rådgivning och olika banktjänster.

**Verksamhet**


| | |
|---|---|
| Kapitalförvaltning | 20 |
| Skandia Liv – traditionell förvaltning | 23 |
| Fonderbjudande | 28 |
| Hälso- och trygghetstjänster | 22 |
| Bank | 34 |
| Ett hållbart Skandia | 36 |




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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5739

# Kapitalförvaltning

Skandias kapitalförvaltning är en central del av vår verksamhet och våra kunderbjudanden. Målsättningen är att på ett ansvarsfullt sätt skapa en god avkastning och bidra till ett hållbart värdeskapande för våra ägare och kunder.

Kapitalförvaltningen har totalt 574 miljarder kronor i förvaltat kapital för livbolaget och 121 miljarder kronor inom vårt fondbolag. Därutöver arbetar kapitalförvaltningen med fondurval och utveckling av vårt fonderbjudande inom fond- och depåförsäkring, där det förvaltade kapitalet uppgår till cirka 166 miljarder kronor.

**Vår investeringsfilosofi**

Utifrån ett sunt risktagande strävar vi efter att skapa en god och hållbar avkastning för att maximera värdet för våra ägare och kunder. Nyckelorden i vår investeringsfilosofi är långsiktighet, god riskspridning och hållbarhet. Vår syn på långsiktighet gör att vi kan binda kapital över längre tidsperioder och därigenom öka möjligheten till en god avkastning. Långsiktigheten hjälper oss också att stå emot oväntade händelser och sämre tider. För att skapa en balanserad risk och förutsättning för en jämn och stabil avkastning över tid investerar vi i olika tillgångsslag. Skandia är en av Sveriges största förvaltare med en historiskt mycket stark solvens. Det innebär att vi även har, och har haft, resurser att investera i alternativa tillgångsslag som fastigheter, infrastruktur och onoterade bolag för att ytterligare öka riskspridningen.

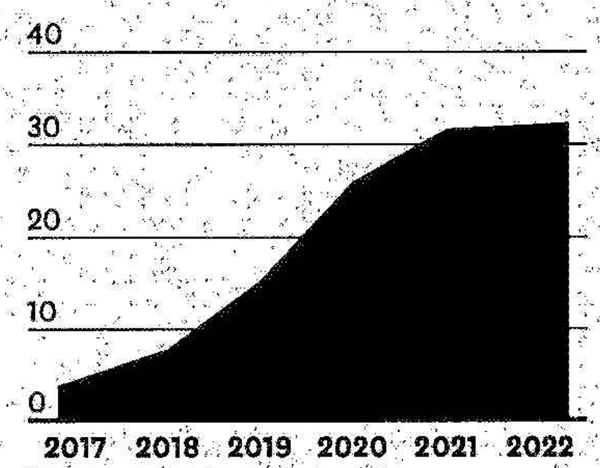
I förvaltningen beaktar vi både risker och möjligheter med den klimatomställning som måste göras. Vi tillämpar FN:s ramverk för ansvarsfullt företagande (UN Global Compact) och har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI).

Vidare granskar vi hur de företag vi investerar i och de fonder vi erbjuder beaktar hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker i sin verksamhet och i sina investeringar. I enlighet med Skandias ägarinstruktion strävar vi efter att vara ett föredöme inom hållbarhet och de senaste åren har vi tagit viktiga steg och etablerat verktyg och processer för att kvalitativt integrera hållbarhet i alla delar av vår förvaltning.

**Förvaltning utifrån bäst förutsättningar**

Vi vill att våra kunders kapital ska förvaltas av dem som kan göra det bäst och som har relevant kompetens. Externa kapitalförvaltare anlitas som komplement till vår interna förvaltning. Det kapital som vi över tid har byggt upp ger oss en rad skalfördelar, och vi har byggt upp en djup intern kompetens inom olika investeringsområden. Vår ambition är att erbjuda produkter som bygger på våra styrkor och skapar verklig kundnytta. Ett exempel är Skandias fondbolag som har en målsättning att utveckla och förvalta prisvärda fonder med en konkurrenskraftig avkastning. Våra förvaltningsansvariga förvaltar kapital för både Skandias egna fonder och Skandia Liv, vilket skapar synergieffekter och kostnadseffektivitet.

**Hållbara obligationer**

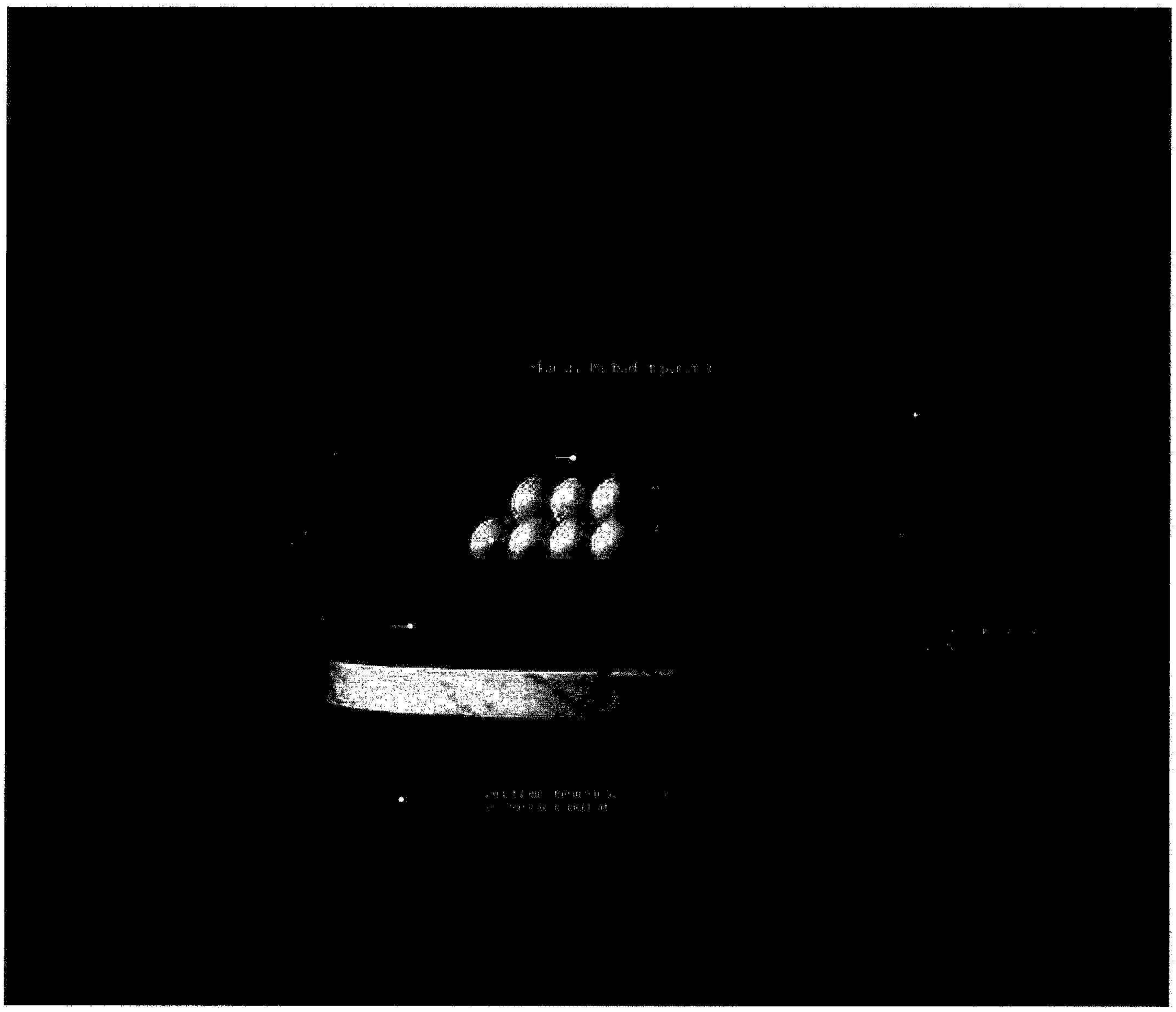



Grafen visar den samlade investerade volymen av hållbara obligationer i Skandias livportfölj samt Skandias egna fonder. Vid utgången av 2022 hade vi nära 32 miljarder kronor investerade i hållbara obligationer. Investeringar i denna typ av obligationer medför inte bara en trygg avkastning utan även en möjlighet att positivt bidra till samhället. En hållbar obligation innebär enligt Skandias definition en öronmärkt utlåning riktad till projekt där pengarna används till en social eller miljömässig investering, eller där utlåningen görs till företag och organisationer som via sin kärnverksamhet erbjuder lösningar inom exempelvis miljö, hälsa och välfärd. Merparten av kapitalet är investerade i så kallade gröna obligationer öronmärkta till miljöförbättrande verksamheter. Skandia investerar i olika typer av obligationer där utgivarna är företag, offentlig sektor samt överstatliga organisationer.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F



### Investeringar utifrån olika hållbarhetsnivåer

Vår förvaltning och de investeringar vi gör ska på olika sätt bidra till de globala målen för hållbar utveckling och Parisavtalet, och beaktande av hållbarhetsfaktorer är därför fullt ut integrerade i investerings- och förvaltningsprocessen.

Allt kapital som förvaltas hos oss vilar på en gemensam bottenplatta som bygger på Skandias policy om ansvarsfulla investeringar och våra ställningstaganden. Vi har utvecklat en intern metod som visualiseras i en modell vi kallar hållbarhetspyramiden. Det är en modell och process där investeringarna analyseras och klassas utifrån olika hållbarhetsnivåer. Vi tar alltid avstamp i ansvarsfulla investeringar och rör oss därefter kontinuerligt mot fler aktiva val och strategier som främjar hållbarhet.

På den första nivån görs en bedömning av ansvarsfullhet utifrån internationellt vedertagna normer såsom de globala målen för hållbar utveckling. Vi väljer bort investeringar i vissa branscher, bolag, länder och tillgångsslag och agerar som ägare för en förflyttning i bolag som uppvisar brister. Utöver vår första grundläggande granskning gör vi en bedömning av ett bolags proaktivitet och drivkraft mot de globala målen, vilket blir extra tydligt när vi har integrerat miljö-, klimat- och bolagsstyrningsaspekter samt sociala aspekter i våra analyser och investeringsbeslut. Vidare söker vi investeringar som ger både en finansiell avkastning och bidrar konkret till positiva sociala eller miljömässiga effekter. Dessa så kallade lösningsinvesteringar utgör idag en mindre men stadigt växande andel i vår portfölj, och ambitionen är att öka lösningsinvesteringar i den takt sådana investeringsmöjligheter tillkommer.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205740

**Påverkan genom aktivt ägarskap**
Ett aktivt ägarskap är en viktig förutsättning för att skapa värde i våra portföljer samt för våra ägare och kunder. Om bolag som vi har investerat i över tid avviker från vår policy om ansvarsfulla investeringar är grundinställningen i första hand att verka för förändring genom en aktiv dialog. Skandia för löpande påverkansdialoger med bolag genom olika kanaler såsom våra portföljförvaltare och analytiker eller via externa rådgivare. Övergripande kännetecknas Skandias påverkansarbete av transparens, proaktivitet och fokus på samarbete.

Vårt ägarskap utövas också genom att vi deltar i bolagstämmor i de bolag där vi är direktägare och har ett betydande innehav. I dessa bolag tar vi även en aktiv del i rekryteringsprocesser av nya styrelsemedlemmar. Det gäller både svenska och utländska bolag. I de fall vi inte är direktägare i de underliggande bolagen, såsom när vi gör investeringar i fonder och derivat, förs en löpande dialog med ansvarig förvaltare kring dennes arbete och de rättigheter som är knutna till innehavet.

Vi samarbetar även med andra investerare inom olika områden och påverkansprojekt. I dessa fall adresseras ett flertal bolag samtidigt. Om vi bedömer att det gynnar Skandias ägare och kunder tar vi även kontakt med andra aktieägare för att uttrycka vår syn i olika enskilda frågeställningar.

**Exkludering av bolag och länder**
Inom ramen för Skandias fond- och förvaltningsverksamhet väljer vi bort investeringar i bolag som avviker från internationella normer utan att visa förändringsvilja. Vi väljer bort investeringar i bolag som producerar tobak samt i verksamheter som omfattar produktion eller distribution av cannabis för rekreationsbruk. Vi gör inga investeringar i bolag som utvinner kol för energiändamål och undviker helt att investera i tillverkare av kontroversiella vapen. Som en följd av de beslut vi har tagit i vår klimatfärdplan väljer vi bort energibolag som vi anser är dåligt anpassade, genom sin verksamhet och sitt agerande, till Parisavtalets mål. Se nedan samt läs mer om vår klimatfärdplan på sidan 23. Vi investerar inte heller i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruptionen är utbredd på en central nivå. I de fall vi är en indirekt ägare kan exkluderingar i enlighet med ovan inte alltid garanteras. Vi arbetar, och gör löpande förändringar, för att implementera bättre lösningar för detta.

En förteckning över de bolag och stater som har exkluderats av vårt fondbolag och livbolag finns på skandia.se/hållbarhet.

**Bolagsstämmor och valberedningar**

| Antal | Livbolag | Fondbolag |
|---|---|---|
| Deltagande i bolagsstämmor | 146 | 172 |
| Deltagande i valberedningar | 7 | 1 |

Vi sammanställer årligen en rapport över vår bolagspåverkan. Läs även mer om vårt arbete i hållbarhetsrapporten på sidan 79.

**Exkluderingslista Skandias fondbolag och livbolag**

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Antal exkluderade bolag totalt** | **139** | **156** | **155** |
| Miljö | 5 | 8 | 8 |
| Mänskliga rättigheter | 14 | 14 | 13 |
| Kontroversiella vapen | 32 | 31 | 26 |
| Tobak | 22 | 23 | 23 |
| Kol | 61 | 74 | 79 |
| Cannabis | 5 | 6 | 6 |
| *Klimatfärdplan, bortvalda bolag* | *27* | *26* | *25* |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Skandia Liv – ett tryggt sparande med god avkastning

Skandia Liv (traditionell förvaltning) utgör kärnan i vårt kunderbjudande. Sparformen innebär att vi placerar och förvaltar kundernas pengar samtidigt som vi garanterar en minsta framtida utbetalning.

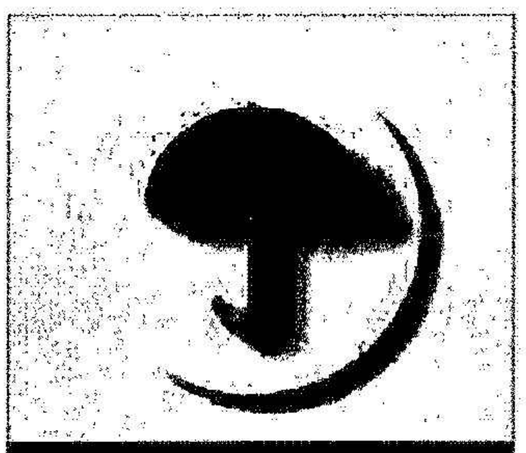
Skandia Liv är en enkel och bekväm sparform som ger möjlighet till god avkastning till en låg kostnad, utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera pengarna eller hantera oväntade händelser på marknaden. Kunder som har valt sparformen Skandia Liv i sina försäkringar får också ta del av vårt överskott i form av en återbäringsränta. Då sparformen är ett långsiktigt uppdrag kan vi även placera delar av kapitalet till en högre risk för att uppnå god avkastning och samtidigt agera ansvarsfullt för att bidra till de globala målen för hållbar utveckling.

**En ambitiös klimatfärdplan**

Hållbarhet är en prioriterad del av vår verksamhet. Beaktande av en investerings påverkan på miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik är grundläggande för Skandias strävan att bidra till en hållbar utveckling och de globala målen. Genom att finansiera verksamheter som bidrar till klimatomställningen bidrar vi till en hållbar utveckling, samtidigt som våra investeringar ger en god riskjusterad avkastning. Vi analyserar kontinuerligt klimatrelaterade risker och möjligheter i såväl allokeringsbeslut som i beslut om enskilda investeringar, samtidigt som vi minskar risken genom en god diversifiering i Skandia Liv.

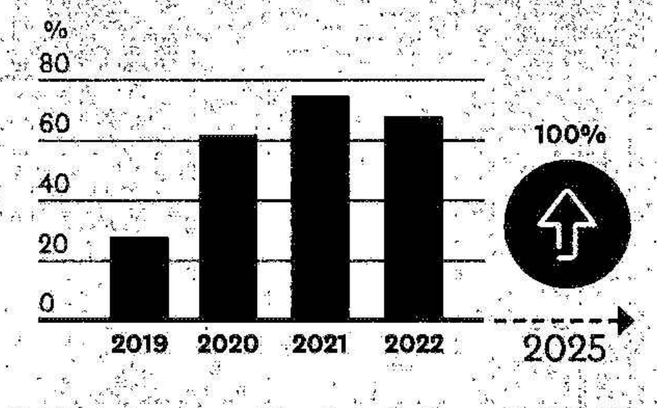
År 2020 antog vi en ambitiös klimatfärdplan där våra investeringar ska spegla och stödja de globala klimatmålen i Parisavtalet. Målsättningen är att till 2025 fördubbla våra gröna investeringar samtidigt som vi reducerar innehaven i fossila bränslen med 75 procent. Vår ansats bygger på en avvägning mellan två perspektiv: bolagens förmåga att ställa om, respektive deras vilja att klimatanpassa sin verksamhet.

Våra gröna investeringar innefattar bolag och verksamheter som stödjer övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Vi identifierar framför allt sådana möjligheter inom ramen för våra investeringar i onoterade bolag, infrastruktur, obligationer och genom vårt helägda fastighetsbolag.



**Skandia Liv** förvaltar vi pengar åt kunderna och garanterar en minsta framtida utbetalning. Kunder som har valt Skandia Liv i sina försäkringar får också ta del av vårt överskott. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning på lång sikt samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.

**Öka gröna investeringar med 100%**

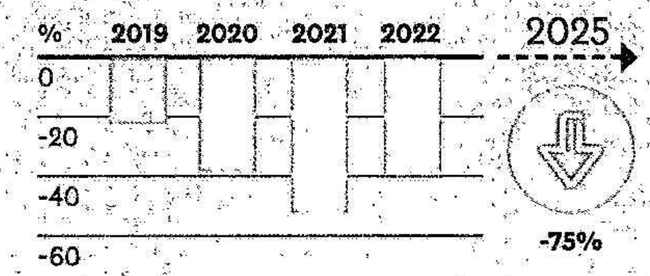



Vi vill fördubbla vår exponering mot bolag som bidrar positivt till klimat- och miljömål. Vid årsskiftet hade Skandias livportfölj nära 4 miljarder kronor investerade i klimatrelaterade infrastrukturprojekt, mot drygt 2 miljarder kronor 2021, och investeringar i tredjepartscertifierade gröna obligationer ligger fortsatt på cirka 10 procent av ränteportföljen.Skandia Fastigheter arbetar mot målet om 100 procent certifierade fastigheter. Samtidigt har Skandia under året skärpt kriterierna för vad som definieras som gröna investeringar, vilket har medför att den totala andelen gröna investeringar har minskat något. Med de kriterier som tillämpades tidigare skulle andelen gröna investeringar istället ha ökat för 2022, och målet för 2025 redan vara uppnått. Även framöver kan Skandia komma att göra förändringar i kriterierna för att spegla utvecklingen på området

Beräkningarna bygger på en egenutvecklad metod för att genomlysa den diversifierade portföljen. Då datakvalitén varierar mellan olika tillgångsslag har vissa antaganden och estimat använts. Kriterier för vad som avses med fossila respektive gröna investeringar återfinns i rapporten Kapitalförvaltning för hållbart värdeskapande.

Läs mer på skandia.se/hållbarhet.

**Minska innehaven i fossila bränslen med 75%**




Vår ambition är att bidra till en klimatomställning i linje med Parisavtalet. Vi har sedan 2016 valt bort bolag som utvinner kol och har nu en liten andel investeringar i fossila bränslen. Målet är att ytterligare minska innehaven i fossila bränslen med 75 procent till 2025 jämfört med 2018. År 2020 exkluderade vi 25 energibolag. 2021 avvecklade vi råvaror som tillgångsslag inom bl a olja och gas. Även om vi har en fortsatt restriktiv hållning inom alla tillgångsslag och avstår från aktiv allokering till denna sektor, så ökade exponeringen mot fossila bränslen under 2022. Det beror på att befintliga aktieinnehav inom energisektorn har ökat i värde, som en effekt av Ukrainakrisen och den globala prisökningen på olja och gas.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057741

# Riskspridning och diversifiering

Mer än 1,5 miljoner kunder har valt sparformen Skandia Liv. Det innebär att vi förvaltar ett stort kapital, vilket medför ett stort ansvar.

Vår finansiella styrka kombinerat med en lång placeringshorisont gör att vi kan placera delar av kapitalet till en högre risk och skapa goda förutsättningar för en god avkastning. Sparformen ger enskilda sparare möjlighet att indirekt investera i alternativa tillgångsslag vilket skapar en diversifiering och spridning av riskerna, en möjlighet som annars kan vara både svår och kostsam för en enskild sparare.

De senaste tio åren har vi bland annat framgångsrikt utnyttjat möjligheten att investera långsiktigt i alternativa tillgångar såsom onoterade bolag, infrastruktur och fastigheter. Idag utgör dessa investeringar ungefär en tredjedel av tillgångsportföljen.

Det gör att sparformen i många fall kan ge en högre avkastning än andra sparformer men samtidigt garantera trygghet i sämre tider.

## Onoterade bolag

Skandia förvaltar en av Nordens största portföljer av onoterade bolag. Detta motsvarar ett kapital om knappt 93 miljarder kronor och utgör 16,5 procent av tillgångsportföljen.

Portföljen består av både väletablerade företag och bolag under tidig utveckling. Investeringarna sker främst inom fonder som förvaltas av specialister med lång erfarenhet av att skapa värden inom dessa typer av bolag.

De investeringar vi har genomfört de senaste tio åren har bidragit med 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, vilket ger en stabil och hållbar tillväxt för våra ägare och kunder. Fastighetsinnehavet utgörs främst av kontor, köpcentrum, bostäder och samhällsfastigheter. Vårt fastighetsbolag äger idag över 120 fastigheter i främst storstadsregionerna. Andelen fastigheter uppgår till 9,8 procent av vår tillgångsportfölj. Avkastningen för fastigheter under den senaste tioårsperioden har varit strax under 10 procent årligen. Läs mer om Skandia Fastigheter på sidan 26.

## Infrastruktur

Vi har sedan 2007 byggt upp en väldiversifierad portfölj inom infrastruktur som nu uppgår till cirka 20 miljarder kronor och utgör drygt fyra procent av tillgångsportföljen. Portföljen består av olika infrastrukturtillgångar både i tidigt byggskede, med samhällsbyggande funktion, och redan etablerade operativa verksamheter med stabila, långsiktiga kassaflöden. Ett exempel är NeuConnect, som avser utbyggnad av systemkritisk kraftöverföring mellan Tyskland och Storbritannien genom en undervattenskabel som kopplar samman dessa länders elsystem. Läs mer på sidan 27. Investeringar görs främst genom fonder som förvaltas av specialister med lång erfarenhet inom sina respektive områden, men också genom projektspecifika parallellinvesteringar tillsammans med våra förvaltare. Avkastningen de senaste tio åren har varit cirka 16 procent årligen.

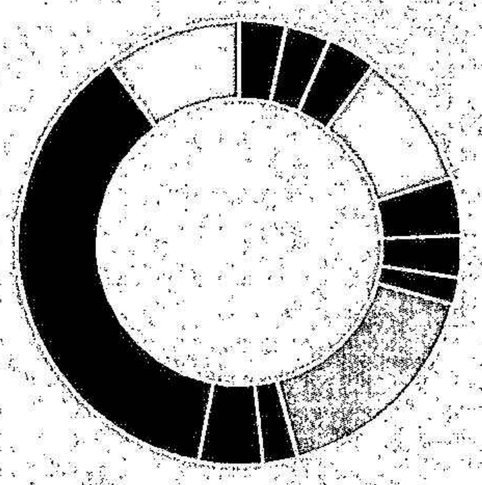
## Utveckling under året

2022 har varit ett turbulent år både i omvärlden och på finansmarknaderna. Tack vare en långsiktig investeringsstrategi med diversifiering och en god riskspridning har Skandia levererat en återbäringsränta till kunderna på 6,3 procent. Läs mer på sidan 25.

Totalavkastningen i Skandias livportfölj uppgick till –5,1 procent för 2022.

Sett till de senaste fem åren har vi haft en genomsnittlig avkastning på 5,8 procent. På finansmarknaden föll det mesta i värde under 2022 och publika aktier föll med cirka 12 procent. Infrastruktur och våra onoterade innehav (private equity) utvecklades dock väl. Infrastruktur blev årets bästa tillgångsslag med en avkastning på drygt 20 procent.

**Tillgångsfördelning i Skandia Liv**



- Affärsstrategiska tillgångar 3,6 (3,5)%
- Aktier i tillväxtmarknader 3,3 (4,6)%
- Europeiska aktier 3,6 (4,6)%
- Fastigheter 9,8 (8,9)%
- Infrastruktur 4,4 (3,5)%
- Krediter 3,0 (2,5)%
- Nordamerikanska aktier 1,8 (2,7)%
- Onoterade bolag 16,5 (14,6)%
- Pacific aktier 2,4 (3,1)%
- Svenska realobligationer 4,7 (5,4)%
- Svenska nominella obligationer 37,1 (33,9)%
- Svenska aktier 9,8 (12,7)%

Avser tillgångsfördelning per sista december 2022. Siffror inom parentes avser 2021.



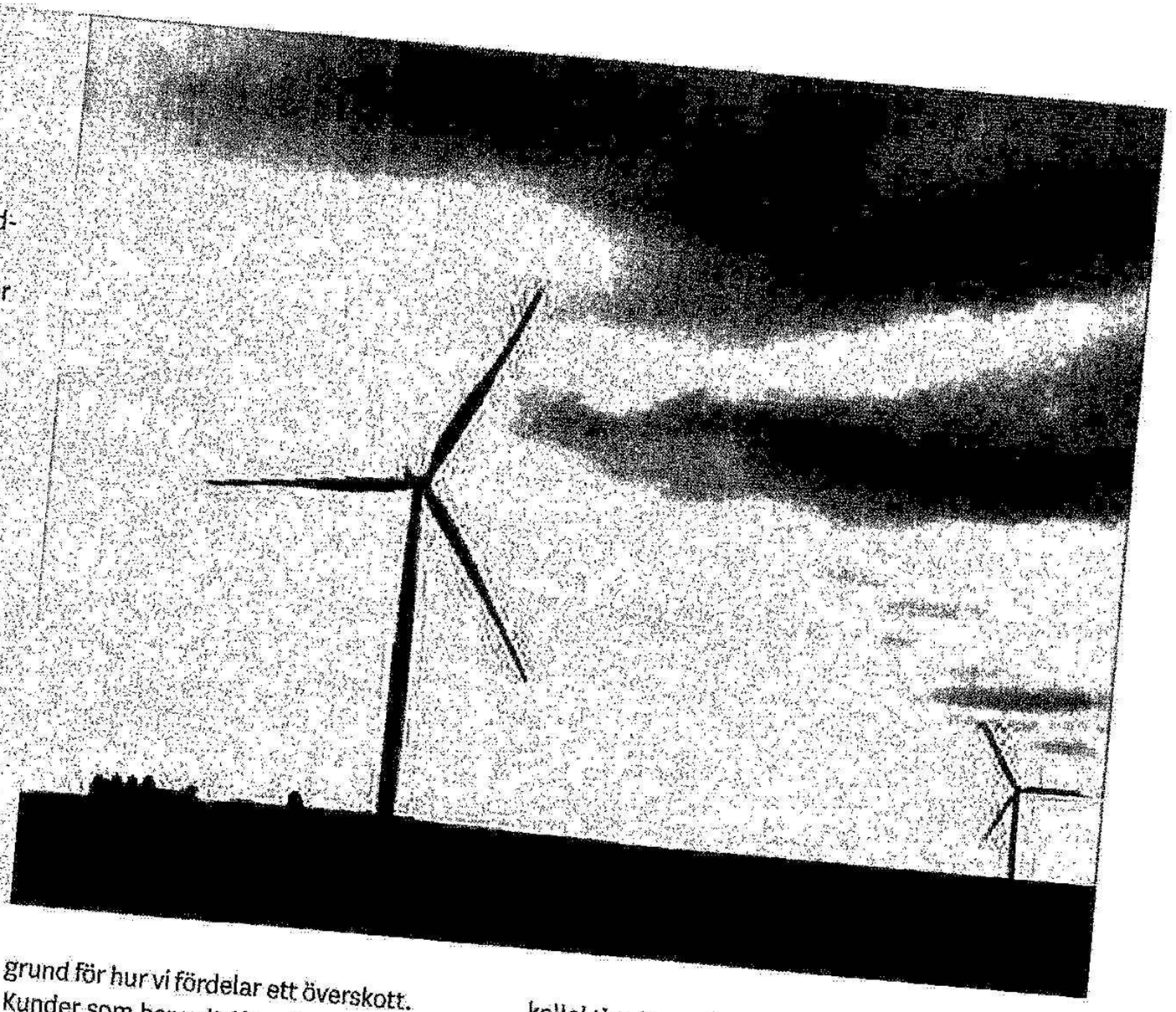
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Vindkraftssatsning ger resultat

Skandias och Vattenfalls investering i vindkraft har inneburit att vindkraftparkerna har fått förbättrad och ny funktionalitet för elproduktionen i södra Sverige.

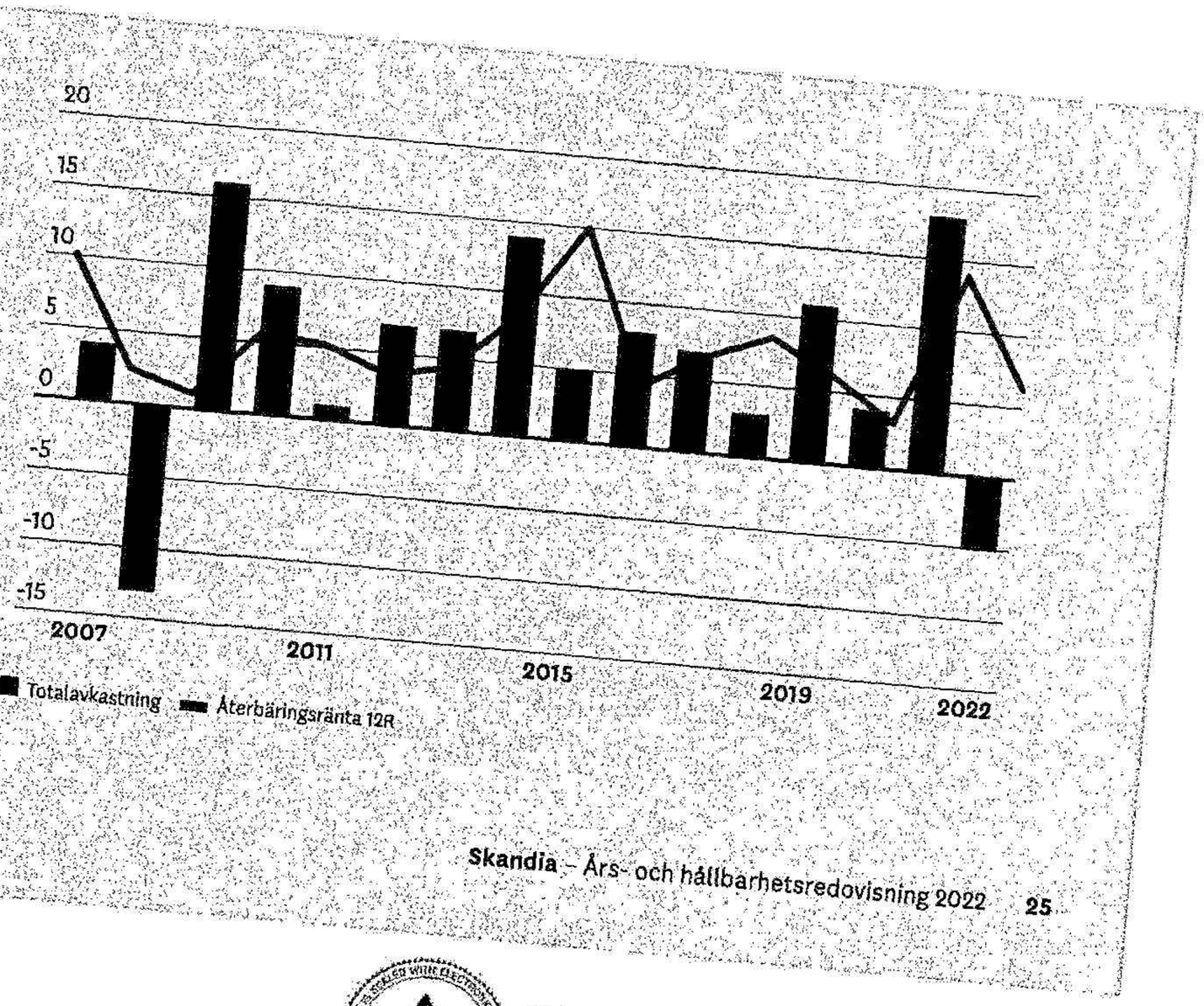
2014 investerade Skandia och Vattenfall nära två miljarder kronor för att bygga fyra landbaserade vindkraftsparker i Sverige med en total effekt på 141 MW. Utgångspunkten var det långsiktiga investeringsperspektivet och viljan att bidra till ett hållbart och uthålligt energisystem. Idag levererar vindkraftverken energi motsvarande behovet hos 76 000 normalstora villor. Satsningen är en viktig del i vår klimatfärdplan där vi har som mål att möta och bidra till klimatomställningen, bland annat genom att finansiera verksamheter som bidrar till en hållbar utveckling.



**Skandia Liv – en trygg sparform**
Sparformen bygger på att alla sparares kapital placeras i samma portfölj med syfte att alla ska tjäna på förvaltningen. Målet är att skapa ett gemensamt värde genom hög kapitalavkastning, kollektiv delning av risker, låga driftskostnader och möjlighet till en livslång utbetalning. Den avkastning som skapas fördelas genom en återbäringsränta där vi strävar efter en jämn utveckling över tid. Vår målsättning är att skapa trygghet och inte behöva sänka pensioner under utbetalning, vilket är en grund för hur vi fördelar ett överskott. Kunder som har valt Skandia Liv som sparform i sina försäkringar är ägare i Skandias livbolag.

**Stabil utveckling med återbäringsränta**
Den kollektiva konsolideringsgraden mäter förhållandet mellan värdet av bolagets tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital. Vår kapitalavkastning är den faktor som har störst påverkan på konsolideringen medan det viktigaste verktyget för att reglera storleken på den kollektiva konsolideringsgraden är återbäringsräntan. Om den kollektiva konsolideringsgraden skulle hamna 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. Läs mer om hur överskotts- och underskottshanteringen fungerar på sidan 76.

**Utjämnande återbäring**
Återbäringsräntan jämnar ut fördelningen av avkastningen över tid, och svängningar på marknaden blir därför mindre kännbara för våra kunder. På så sätt kunde vi under 2022 ge en återbäringsränta på totalt 6,3 procent, trots en totalavkastning på -5,1 procent för året. De senaste 15 åren har den genomsnittliga återbäringsräntan varit 6,2 procent.






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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057742

# 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 128 fastigheter till ett sammanlagt värde av cirka 67 miljarder kronor och med en uthyrbar area om cirka 1 247 000 kvadratmeter.

**Fokus på hållbarhet**
I likhet med övriga delar av Skandia arbetar Skandia Fastigheter aktivt för att bidra till en hållbar utveckling av sin verksamhet och bransch med utgångspunkt i tre fokusområden: hälsa, levande stadsmiljöer samt klimat och resurseffektivitet.

**Hälsa**
Skandia Fastigheter verkar för att främja egna medarbetares och hyresgästers hälsa genom utformningen av fastigheter samt olika hälsoinriktade personal- och kundvårdsaktiviteter. I början av året uppnådde till exempel Skandia Fastigheters huvudkontor hälsocertifiering enligt Well Building Standards högsta nivå Platinum.

**Levande stadsmiljöer**
Skandia Fastigheter arbetar aktivt för att stärka sociala kvaliteter i stadsmiljöer. Vid all nyproduktion och större fastighetsutvecklingsprojekt ställs även krav på dagvattenhantering och växtlighet för att bland annat främja biologisk mångfald.

**Klimat och resurseffektivitet**
Energi och material utgör Skandia Fastigheters mest betydande klimatpåverkan. Skandia Fastigheter bedriver därför ett aktivt arbete för att minska sitt miljömässiga fotavtryck, liksom sin resursanvändning och utsläpp av växthusgaser. Verksamhetens utsläpp av växthusgaser beräknas enligt Greenhouse Gas Protocol.

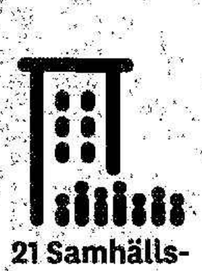
Genom sitt miljöcertifieringssystem systematiserar Skandia Fastigheter arbetet med miljöfrågor och hälsa. Målet är att alla fastigheter i beståndet ska vara certifierade enligt Miljöbyggnad eller BREEAM-SE under 2023.

Läs mer om Skandia Fastigheter på skandiafastigheter.se.

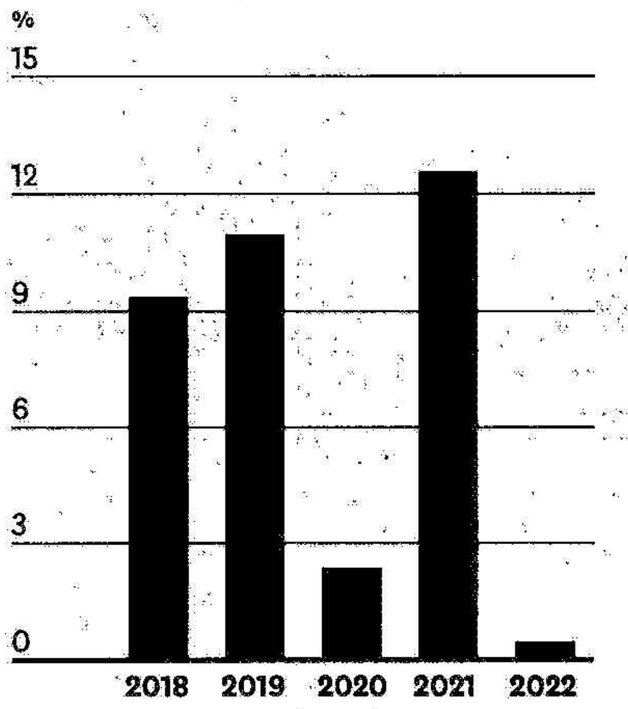
**63 Bostäder**

**24 Kontor**

**20 Köpcentrum**


**21 Samhälls-fastigheter**

**Avkastning fastigheter**

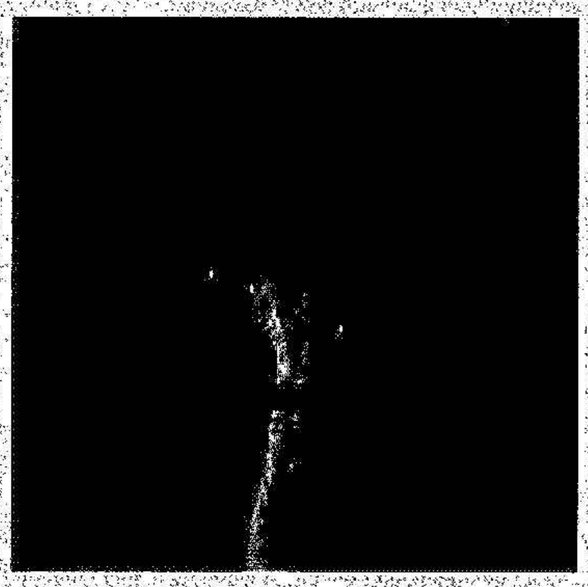





This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

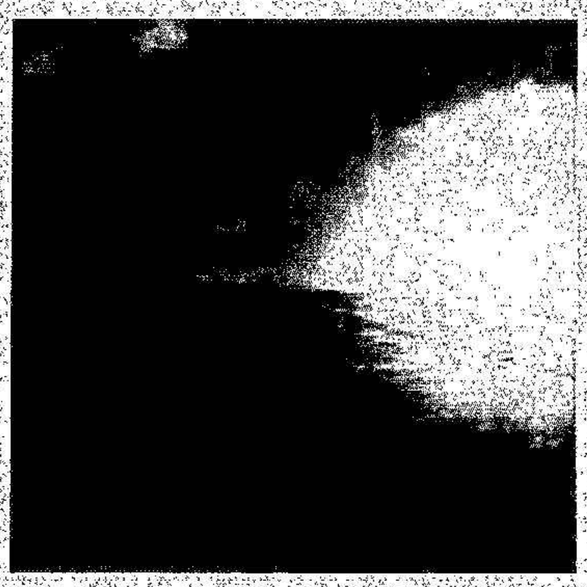
Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Årets höjdpunkter



## Lyckad diabetessatsning

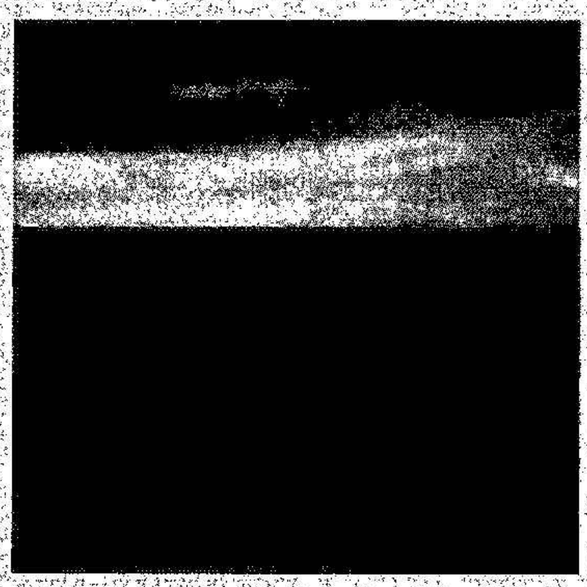
Under hösten 2022 presenterades de första resultaten av Skandias finansiering av en hälsoobligation med fokus på att förebygga typ 2-diabetes i samarbete med Region Stockholm och SEB. Resultaten visade att 43 procent av de 210 första deltagarna i projektet inte längre var i riskzonen för typ 2-diabetes. Projektet är det första i sitt slag i världen där en koppling mellan återbetalning och ränta till investerare görs utifrån hur väl en total vårdinsats faller ut, och också bidrar till besparingar inom diabetesvården. Skandia har som enskild finansiär satsat 30 miljoner kronor för att erbjuda personer i riskzonen för typ 2-diabetes ett digitalt hälsoprogram. Läs mer om vår diabetessatsning på skandia.se.



## Gröna investeringar

Vid utgången av 2022 uppgår Skandias gröna investeringar till 45 miljarder kronor, placerade i initiativ, projekt och bolag, för att stödja klimatomställningen och möta Parisavtalets mål.

Skandia anslöt sig som första svenska aktör till det danska offentlig-privata initiativet Climate Investment Coalition (CIC) 2021. Det är ett internationellt initiativ som har skapats i syfte att accelerera investeringarna i förnybar energi och andra klimatåtgärder. Vårt åtagande inom ramen för CIC är 40 miljarder kronor i gröna investeringar fram till år 2030.

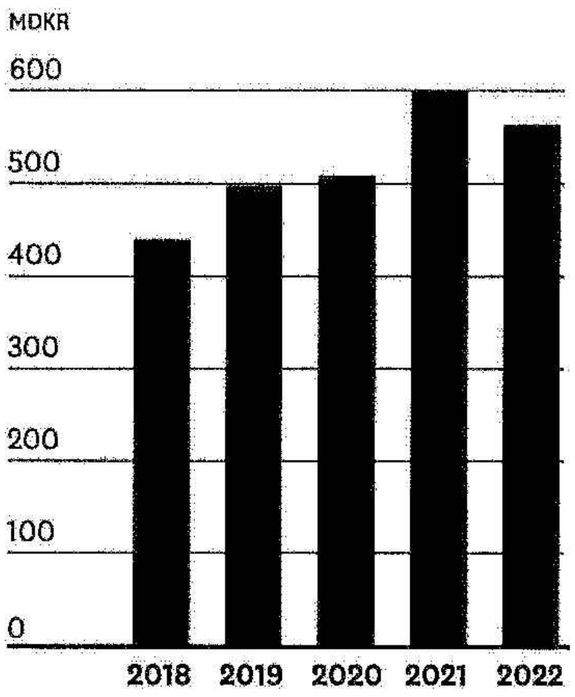


## Investering i infrastruktur

Under 2022 har Skandia investerat i projektet NeuConnect, som avser utbyggnad av systemkritisk kraftöverföring mellan Tyskland och Storbritannien genom en undervattenskabel som kopplar samman dessa länders elsystem.

Kabeln sträcker sig från Wilhelmshafen till Isle of Grain. Det är en 720 kilometer 1,4GW, 2x525 kV likströmskabel som ska möjliggöra integrering av Europas elsystem för att öka flexibiliteten och stabiliteten i respektive lands elnät. Projektet utgörs av en 25-årig koncession med intäkter från elöverföringsavgifter. Kabeln är avgörande för att balansera elnäten i både Storbritannien och Tyskland för en lång tid framöver, och möjliggör fortsatt utbyggnad av förnybar energiproduktion.

### Förvaltat kapital, MDKR




**-5,1%**
Årets totalavkastning

**5,8%**
Totalavkastning femårsgenomsnitt

### Nyckeltal

| MSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Förvaltat kapital | 564 493 | 599 907 |
| Totalavkastning[1)] | -5,1 % | 18,0% |
| Totalavkastning femårsgenomsnitt[1)] | 5,8 % | 8,3% |
| Genomsnittlig återbäringsränta | 6,3 % | 13,9% |
| Förvaltningskostnadsprocent[2)] | 0,39 % | 0,36% |
| Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader[2)] | 0,42 % | 0,39% |

[1)] För definition se not 49.
[2)] För definition se sidan 110.



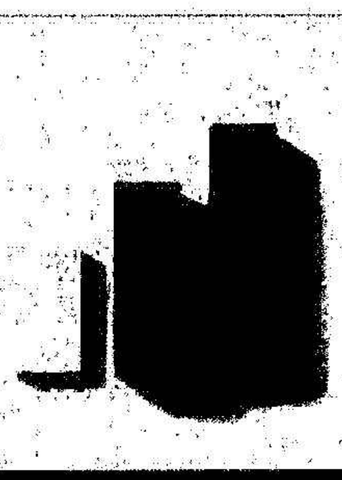
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205743

# Ett noga utvalt fonderbjudande

Skandia strävar efter att göra det enkelt och prisvärt för kunderna att på ett hållbart sätt placera sina pengar med en god potential till avkastning.



**Fonderbjudande**
Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, men erbjuder även fonder för sparande 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. Ambitionen är att kunderna inte ska behöva välja mellan god avkastningsmöjlighet, hållbarhet eller låga avgifter, utan kunna få alla delar.

Inom Skandias olika försäkringslösningar och genom vår bank erbjuder vi 187 fonder, varav 105 kan väljas inom Skandia Link. Fondutbudet är noggrant utvalt och kvalitetssäkrat, och alla fonder följer våra baskrav. Fonderna i Skandia Link granskas också utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Skandias målsättning är att vara ett föredöme inom hållbarhet och vi gör därför ständiga förflyttningar inom våra fonder utifrån miljörelaterade och/eller sociala egenskaper vid val av fondernas investeringar. Vi erbjuder 31 fonder som har ett hållbarhetsfokus. Det innebär att fonden främjar eller har hållbarhet som mål, samt att hållbarhet bedöms vara avgörande när fonden väljer in och väljer bort investeringar. Fonderna har antingen ett brett fokus på flera miljörelaterade och/eller sociala egenskaper alternativt ett särskilt hållbarhetsrelaterat tema.

Fond- och depåförsäkringar erbjuds som en del av vårt tjänstepensionserbjudande men även som sparande via bankverksamheten, bland annat i investeringssparkonto (ISK). ISK är precis som depåförsäkring en flexibel sparform som passar flera olika typer av sparande.

Skandia erbjuder fonder med goda avkastningsmöjligheter, hållbarhet och låga avgifter, anpassade efter kunders olika behov; både egna fonder samt noga utvalda externa fonder hos marknadsledande fondbolag över hela världen. Vi har ett brett sortiment av aktivt förvaltade fonder, indexnära fonder samt ränte- och blandfonder med olika risknivåer, både aktivt förvaltade och indexnära hållbara (mixfonder). Vi erbjuder även sparande i ideella fonder där en del av fondens värde går till Stiftelsen Idéer för livet, Cancerfonden eller Världsnaturfonden WWF.

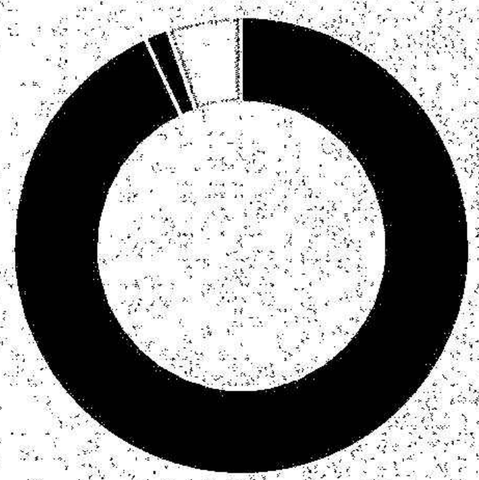
### Enkelt att spara hållbart

Vårt mål är att erbjuda ett brett och prisvärt utbud av fonder med hållbarhetsfokus så att alla kunder, oavsett placeringsbehov, kan välja ett hållbart sparande med möjlighet till god avkastning. För att göra det enkelt att göra hållbara val tillhandahåller vi olika typer av information och verktyg för att välja ut eller välja bort utifrån egna hållbarhetspreferenser. Fonderna och förvaltarna följs årligen upp. Vi har också ett filtreringsverktyg i vår fondlista på skandia.se, för att till exempel kunna välja bort bolag med en verksamhet som kan uppfattas som kontroversiell. För att ytterligare förenkla för våra kunder att göra hållbara val redovisar vi hållbarhetsnivå och klimatriskvärde för alla fonder, egna såväl som externa. Informationen tas fram av det oberoende analysföretaget Morningstar.

**187**
fonder i totala fondutbudet

**105**
fonder i Skandia Link

**Fördelning av totalt fondkapital**



**95%**
av fondkapitalet i artikel 8- och 9-fonder

- Fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8)
- Fonder som har hållbara investeringar som mål (artikel 9)
- Övriga fonder



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

Medarbetare från Skandia Fonder är ansvariga för att säkerställa ett relevant utbud av fonder med särskilda hållbarhetskriterier, och vi har på så sätt ökat andelen hållbara fonder. 15 av våra 24 fonder har idag ett hållbarhetsfokus.

**Hållbarhetsaspekter i förvaltningen**

Vårt eget fondbolag erbjuder ränte- och blandfonder samt aktiva och indexnära aktiefonder. Alla våra egna fonder samt övriga fonder i Skandia Link tar hänsyn till och utgår från hållbarhetsaspekter i förvaltningen. Vi har undertecknat FN-initiativet Montreal Carbon Pledge, som förbinder oss att årligen mäta och redovisa koldioxidavtrycket i våra aktiefonder. Att agera ansvarsfullt som företrädare för andelsägarna är en viktig del av uppdraget. Skandia Fonder har under det senaste året fortsatt att arbeta med att säkerställa ett relevant utbud av fonder med särskilda hållbarhetskriterier, och vi har på så sätt ökat andelen hållbara fonder. 15 av våra 24 fonder har idag ett hållbarhetsfokus.

**Institutionella investerare och alternativa tillgångar**

Sedan 2014 har institutionella investerare haft möjlighet att tillsammans med Skandias livbolag göra investeringar i alternativa tillgångsslag. Det gäller utvalda tillgångsslag där vi under en lång tid har byggt upp betydande portföljer och utvecklat en hög kompetens i våra förvaltningsteam. Idag förvaltar vi cirka 17 miljarder kronor åt institutionella investerare. Som investerare i våra institutionella fonder får kunden samma förvaltning som vårt livbolag samt exponering mot alternativa tillgångar. I dagsläget består de alternativa investeringarna främst av fastigheter, banklån och onoterade aktier.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105744

**Urval av fonder och rådgivning**
Skandia har en systematisk process på plats för utvärdering och urval av fonder. Innan vi väljer in en fond i vårt sortiment gör vi alltid en noggrann marknadsanalys. Vi utvärderar om fonden ger möjlighet till god avkastning till en prisvärd avgiftsnivå och om det genomförs ett strukturerat hållbarhetsarbete i fonden. När en fond har valts in i vårt sortiment utvärderas den löpande av våra fondanalytiker för att säkerställa att den kontinuerligt når upp till våra krav.

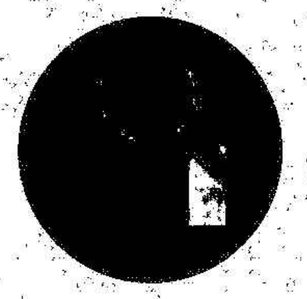
En viktig del i vårt erbjudande är också den rådgivning vi erbjuder. Vi arbetar kontinuerligt för att upprätthålla en hög kompetens hos våra rådgivare, för att göra det enkelt för våra kunder att spara tryggt och hållbart.

**Hållbarhet en viktig utvärderingsparameter**
När vi tar beslut kring vårt fondutbud i Skandia Link är en förvaltares förmåga att ta hänsyn till olika hållbarhetsaspekter i sin förvaltning en viktig parameter. Utifrån vår utvärderingsprocess gör vi en noggrann utvärdering av fondens processer och policyer för att beakta hållbarhet i investeringsprocessen. Ett baskrav är att förvaltaren 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 löpande hållbarhetsarbetet i de fonder vi erbjuder i Skandia Link. Ett viktigt syfte är att öka takten i hur fonderna främjar hållbarhet i sina investeringsprocesser. Den utvärdering vi gör lägger grunden för löpande diskussioner med fondens förvaltare och är en viktig del av den regelbundna utvärderingen som görs av varje fond. Vi eftersträvar en tydlig vilja att göra en positiv förflyttning om vi identifierar brister eller ser potential till förbättring. Fonder som inte lever upp till våra hållbarhetsförväntningar eller visar god vilja att arbeta för en förbättring avvecklas från Skandias fonderbjudande.

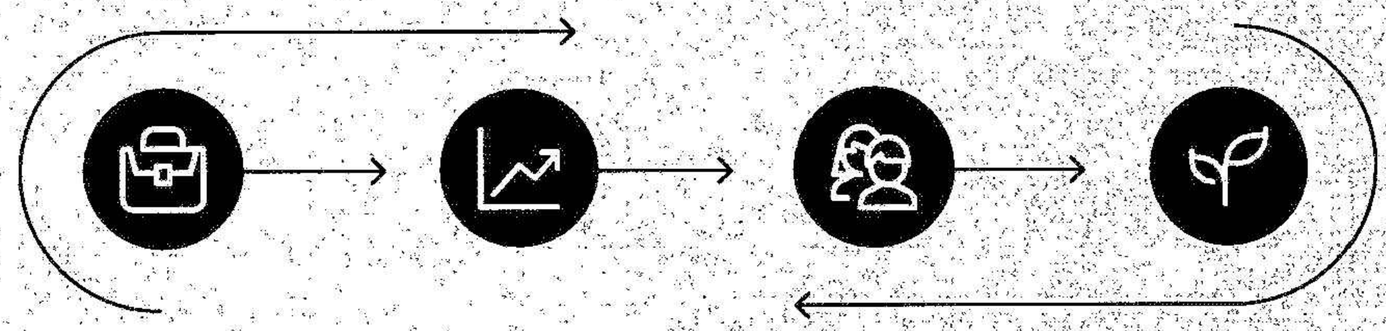
**Utveckling under året**
Under 2022 har arbetet med att utveckla fonderbjudandet fortsatt. Tillgångar under förvaltning uppgick till 165 750 miljoner kronor 2022, vilket är en minskning med 18 procent jämfört med 2021. Fallande aktie- och räntemarknader är huvudorsaken till att fondkapitalet minskade för 2022. Premier för fond- och depåförsäkring uppgick under året till 10 233 miljoner kronor, vilket är en nedgång på cirka 9 procent jämfört med 2021. Resultatet för fond- och depåförsäkringsverksamheten uppgick till 1 530 miljoner kronor, jämfört med 1 626 miljoner kronor föregående år.

Totalt sparkapital i ISK 2022 uppgick till cirka 12 miljarder kronor, vilket är en minskning med cirka 22 procent jämfört med 2021.



**Vårt fonderbjudande**
Totalt antal fonder **187**
Skandia Link **105**
Skandias egna fonder **24**
Distributörsfonder **42**
Antal fonder med hållbarhetsfokus **31**

## Vår utvärderingsprocess – hållbarhet i alla steg



**Placeringsfilosofi**
Attraktiva möjligheter till god avkastning och hållbarhetsmål?

**Process**
En relevant process för förvaltnings- och hållbarhetsarbetet?

**Personer**
Finns rätt resurser för förvaltnings- och hållbarhetsarbetet?

**Prestation**
Attraktiv profil på risk och avkastning samt hållbarhetsnivå?



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Årets höjdpunkter

## Över 30 fonder med hållbarhetsfokus

Under 2022 har vi kraftigt ökat antalet egna och externa fonder med hållbarhetsfokus. Detta har varit ett viktigt mål för vårt fonderbjudande sedan 2020, då vi sjösatte en ambitiös klimatfärdplan för att bidra till Parisavtalets klimatmål. Vi vill erbjuda kunder med olika syn på hållbarhet ett brett utbud av fonder med hållbarhetsfokus.

## Ett erbjudande som håller för olika marknadsklimat

Året har varit mycket utmanande för många aktie- och räntefonder med kraftigt stigande räntor och med en försvagad ekonomisk tillväxt. Vår målsättning är att ha ett heltäckande fonderbjudande som klarar olika typer av marknadsklimat, något som varit extra viktigt under 2022. Under året har flera av våra fonder trots rådande marknad presterat mycket väl såsom trendföljande hedgefonder, globala och europeiska värdebolagsfonder och fonder med inriktning mot investeringar i amerikanska dollar.

## Lättare fondval genom nya filtreringsfunktioner

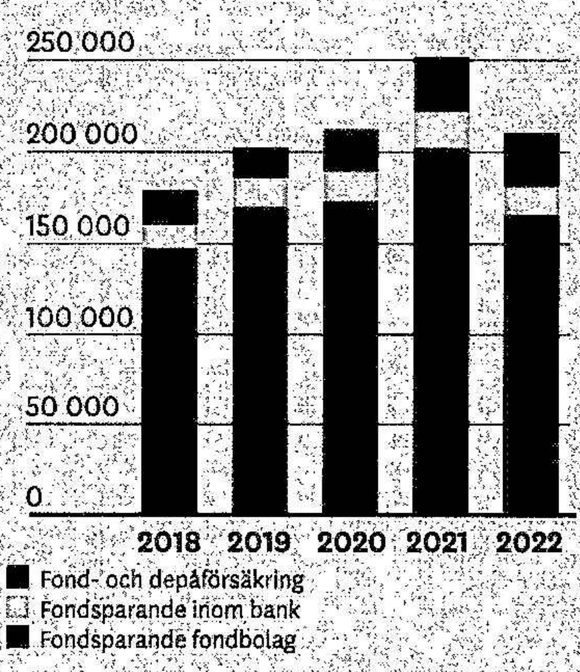
Under året har vi tagit fram förbättrade filtreringsfunktioner i vår fondlista som gör det enklare för våra kunder att göra hållbara fondval utifrån egna preferenser. Den nya funktionen gör det möjligt att sortera innehav utifrån klimatlösningar, hållbarhetsbetyg och branscher som kan anses vara kontroversiella ur ett hållbarhetsperspektiv eller utifrån en EU-klassificering.

★★★★★

## Högsta betyg

Våra fonder Skandia Idéer för Livet och Skandia Time Global får högsta betyg av det globala fondratinginstitutet Morningstar

**Tillgångar under förvaltning, MSEK**




**Nyckeltal**

| MSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Premier | 10 233 | 11 292 |
| Tillgångar under förvaltning | 210 369 | 251 810 |
| Fond- och depåförsäkring | 165 750 | 202 210 |
| Genomsnittlig värdeförändring fond- och depåförsäkring | -16,7% | 19,1% |
| Fondsparande bank | 15 745 | 20 028 |
| Fondsparande fondbolag | 28 874 | 29 572 |



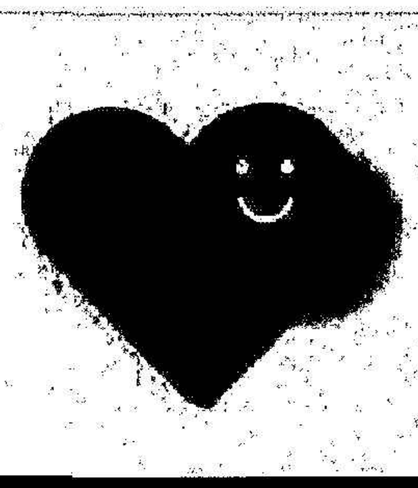
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057745

# Hälso- och trygghetstjänster

Friska medarbetare är en förutsättning för att driva hållbara och lönsamma företag. Arbetsgivare har idag ett stort ansvar för sina medarbetares hälsa. Skandia erbjuder tjänster för trygghet och hälsa som stöttar våra företagskunder med att skapa ett hållbart arbetsliv för deras medarbetare.



Skandias målsättning är att arbeta för en bättre hälsa och lägre sjukfrånvaro bland medarbetare hos våra kundföretag. Detta skapar friskare medarbetare, mer hållbara företag och gynnar dessutom samhället i stort. Inom vårt erbjudande Hälsokedjan finns hälsoförsäkring, vårdförsäkring, sjukförsäkring, en hälsoapp samt arbetsmiljö- och hälsotjänster för ett aktivt och vardagsnära stöd. Genom erbjudandet säkerställer vi att den försäkrade får rätt hjälp oavsett hälsotillstånd under hela arbetslivet och en tryggare framtid vid pensionen.

**9/10**

Rekommenderar Skandias hälsoförsäkring till andra

**Satsning på förebyggande insatser**
Skandias övergripande målsättning är att bidra till proaktiv hälsa och lägre sjukfrånvaro som ger ett friskare samhälle i stort. Vi satsar därför långsiktigt på förebyggande insatser tillsammans med våra kunder och har mer än halverat antalet sjukskrivningar hos dessa de senaste 15 åren.

**Ett heltäckande hälsoerbjudande**
Skandia har ett heltäckande erbjudande med sjuk-, vård-, olycksfalls-, liv- och hälsoförsäkringar kombinerat med hälsoförebyggande tjänster, samt möjligheter till rehabilitering. Genom vårt erbjudande Hälsokedjan strävar vi efter att säkerställa att våra kunders medarbetare får rätt hjälp och insatser oavsett hälsotillstånd under hela sitt arbetsliv. I Hälsokedjan ingår hälsoförsäkring, vårdförsäkring, sjukförsäkring, en hälsoapp samt noggrant utvalda arbetsmiljö- och hälsotjänster för att få friskare medarbetare och vara ett bra stöd för arbetsgivaren. I de undersökningar vi genomför ger chefer vår hälsoförsäkring ett mycket högt betyg – 9 av 10 skulle rekommendera den till andra. Stress och sömn hos de som använder hälsoförsäkringen har förbättrats med över 60 procent.

**Förebyggande hjälp och vård**
Genom vår Hälsosluss säkerställer vi att medarbetare som omfattas av en vård- eller hälsoförsäkring får snabb tillgång till förebyggande hjälp/vård samt sjukvårdsrådgivning av sjuksköterskor, dygnet runt. Vi fortsätter att satsa på digitala lösningar och erbjuder möjligheten att göra anmälan och vårdplanering digitalt. Om det finns behov av vård eller hjälp kan den försäkrade, inom till exempel psykologi och fysioterapi, välja ett digitalt besök i stället för ett fysiskt.

Hälsoslussen är även tillgänglig för chefer som kan få stöd i frågor som rör medarbetares hälsa eller för att kartlägga företagets behov och få förslag på lösningar. Hälsoslussen kan kontaktas oavsett om problemen beror på jobbet eller är privata, och målsättningen är att bidra med effektiva stödinsatser så tidigt som möjligt, det vill säga innan en sjukskrivning. Undersökningar visar att vår Hälsosluss är en mycket framgångsrik tjänst – 8 av 10 personer använder Skandias hälsoförsäkring i förebyggande syfte, för att undvika sjukskrivning. Kunderna ger servicen i Hälsoslussen 4,5 av 5 i betyg.

**Med omtanke om nära och kära**
I Sverige är det vanligt att ta hand om sina närstående vid sidan av sitt arbete. Skandia har under året tagit fram en rapport som räknar på omfattningen av anhörigvård. Den visar att 1,2 miljoner svenskar tar hand om närstående, exempelvis föräldrar, som behöver stöd när de blir äldre. För många påverkar det arbetsförmågan, och man behöver gå ner i arbetstid. Det påverkar också den egna hälsan genom ökad stress, bristande sömn och mindre tid till andra relationer. Under året lanserades Skandia Omtanke, vilken inkluderar tjänster såsom vård och omsorg i vardagen, både för de som är i arbetslivet och för dem som har gått i pension.

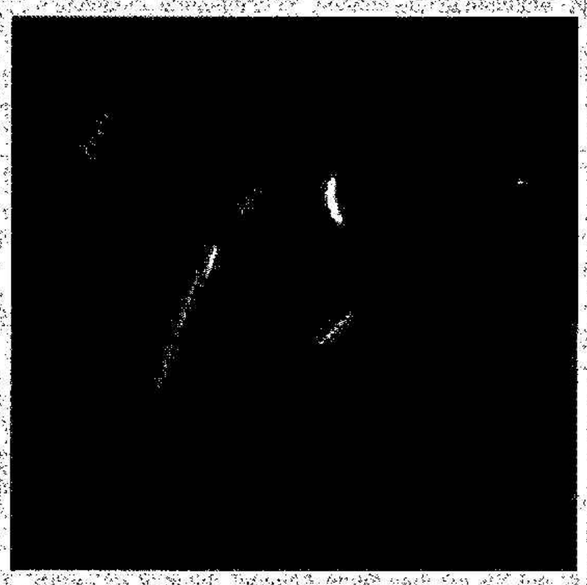
**Stöd till medicinsk forskning**
En viktig del av vårt hälsofrämjande arbete är att ge stöd till medicinsk forskning. Vi initierar och finansierar därför forskningsprojekt i samverkan med flera ledande lärosäten. Vi prioriterar forskning kring sjukdomar som är vanliga i vårt försäkringskollektiv och många av de projekt som vi stödjer fokuserar på förebyggande insatser och rehabilitering. Läs mer på sidorna 45-46.

**Utveckling under året**
Resultatet för vård- och gruppförsäkring minskade under året till 22 miljoner kronor jämfört med 163 miljoner kronor föregående år. Minskningen beror främst på ökade kostnader för skador som har inträffat tidigare år, men där behandlingar har skjutits upp till 2022 på grund av att dessa blev inställda under pandemin. Resultatet för liv- och sjukförsäkring uppgick till -1 360 miljoner kronor jämfört med 1 112 miljoner kronor föregående år. Det lägre resultatet är främst hänförligt till en lägre kapitalavkastning påverkat av den negativa börsutvecklingen under året.



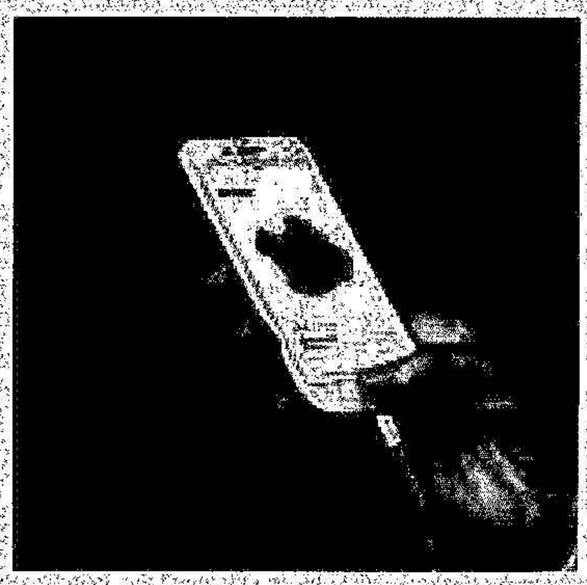
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Årets höjdpunkter



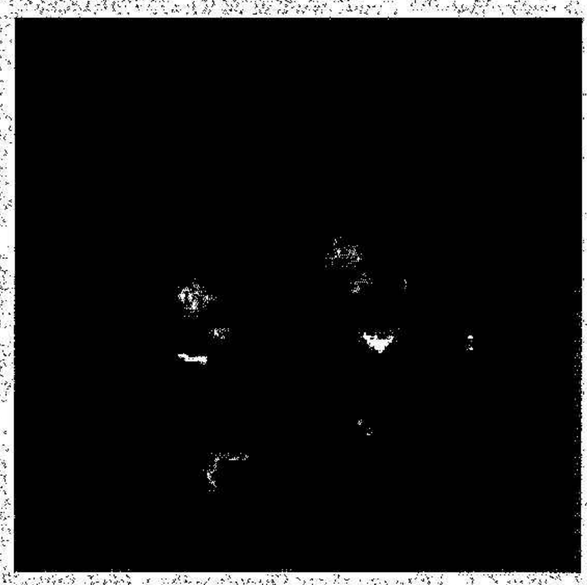
## Nya tilläggstjänster

Skandia Omtanke har lanserats under året, en tjänst där kvalitetssäkrade vardagstjänster erbjuds till förmånliga priser för kunder som har tjänstepension och vårdförsäkring hos oss. Tjänsterna kan avse allt från städning och IT-support till stöd i kontakt med vård och omsorg. Vi lanserade också Tillval Cancervård för företagskunder som redan har en vårdförsäkring. Erbjudandet skapar ytterligare trygghet och stöd till medarbetare som får cancer.



## Lansering av ny hälsoapp

Under året har vi lanserat hälsoappen Wellr. Wellr ingår kostnadsfritt för företag som har Skandias Hälsokedja (sjukförsäkring, hälsoförsäkring eller vårdförsäkring) till sina medarbetare. Appen uppmuntrar användare till en sundare livsstil och möjliggör individuella hälsoplaner som kan stötta våra företagskunder i arbetet med att främja arbetsmiljö och medarbetarhälsa.

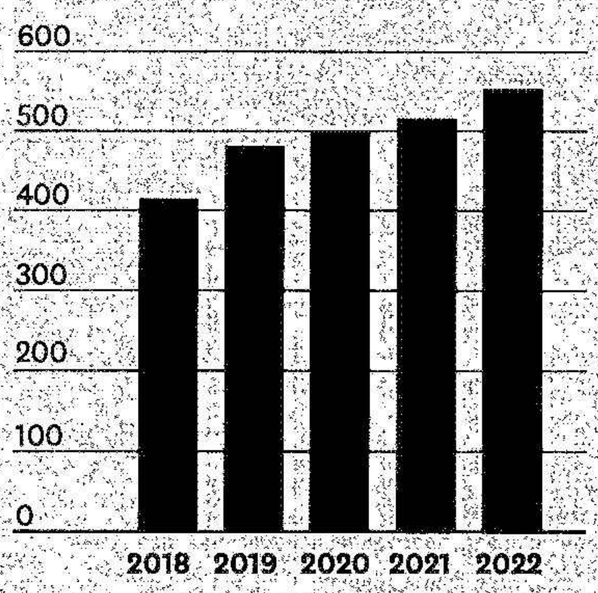


## Förbättrade erbjudanden

Vårdförsäkring Om & Om Extra innebär en möjlighet att teckna en vårdförsäkring till ett förmånligt pris när man går i pension. Chefspension med Hälsa är ytterligare ett förbättrat erbjudande, som ger koncernledningar, ledningsgrupper och andra chefsgrupper möjlighet att optimera sitt pensionssparande med extra fokus på hälsa.

Under året har vi också lanserat en förenklad hälsoprövning som ibland kan räcka när arbetsgivaren ansöker om tjänstepension till sina medarbetare.

**Privatvårds- och hälsoförsäkringar, antal tusen**




**Nyckeltal**

| MSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Premier vård- och gruppförsäkring | 1 335 | 1 271 |
| Premier liv- och sjukförsäkringar | 2 175 | 2 127 |
| Totalkostnadsprocent[1] | | |
| Privatvårds- och gruppförsäkringsverksamheten | 101% | 87% |
| Liv- och sjukförsäkringsverksamheten | 66% | 92% |

[1] För definition se sidan 109.

**8,43%**

Ökat antal vård- och hälsoförsäkringskontrakt (jämfört med samma period föregående år)

**1037 MSEK**

Rabatterad premie till kunder inom liv- och sjukförsäkring



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205746

# Bank med fokus på transparens och kundnytta

Skandias bankverksamhet riktar sig till privatmarknaden och erbjuder enkla, digitala, transparenta och hållbara banktjänster som skapar nytta för kunderna, samhället och klimatet. Fokus är på bolån.

Skandiabankens erbjudande riktar sig till privatmarknaden och är ett fullsortiment av tjänster och produkter för kundens vardagsekonomi, med fokus på erbjudandet om bolån. Erbjudandet kännetecknas av transparens och kundnytta samt att tjänsterna i första hand har utvecklats för digital hantering. Vår målsättning är att göra det enkelt och transparent för våra kunder att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande hos oss.

**Skapar nytta för samhälle, miljö och klimat**
Skandiabanken erbjuder en rad digitala banktjänster i form av konton, kort, sparande och bolån. Vi eftersträvar enkla och transparenta lösningar där kunden har möjlighet att sköta både vardagsekonomi och sparande digitalt. Tjänsterna finns tillgängliga på skandia.se och i vår app. Kunderna når oss även enkelt via telefon eller genom vår chattfunktion.

Ansvarsfulla banktjänster är prioriterat i vårt hållbarhetsarbete och en viktig del i vårt hållbarhetsramverk. Målsättningen är att erbjuda kunder enkla, transparenta och hållbara produkter inom lån och sparande som inte bara skapar nytta för kunderna utan även för samhälle, miljö och klimat. Vi arbetar kontinuerligt för att bidra till ett hållbart värdeskapande och 2021 undertecknade vi FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UN PRB).

**Transparent bolånemodell och ansvarsfull kreditgivning**
Vi har en tydlig målsättning att finnas för våra kunder i deras viktigaste privatekonomiska beslut, det vill säga boende och pension. Bolåneerbjudandet är därför en central del i vår bankverksamhet. Vi har sedan många år en transparent prismodell för bolån där våra kunder får garanterad ränterabatt utan förhandling. På vår hemsida kan du enkelt räkna på vilken ränta vi kan erbjuda och jämföra vårt erbjudande med andra bankers. Det innebär att en kund aldrig behöver förhandla med oss, vare sig när lånet tas eller när det ska läggas om. Hos oss får alla med lika förutsättningar samma rabatt på räntan, och som tjänstepensionskund i Skandia premieras man också med ytterligare rabatt.

Bostadsutlåning görs med ett långsiktigt perspektiv och en ansvarsfull kreditgivning är därför central för oss. Vi är noggranna och restriktiva i våra bedömningar, varför vi har låga kreditförluster och kunder med sunda belåningsgrader.

**Hållbart fondsparande**
Bankens fondutbud består av våra egna fonder samt fonder från ett stort antal marknadsledande fondbolag. Vi använder oss av olika hållbarhetsmärkningar och filtreringsalternativ för att göra det enkelt att välja ett hållbart sparande.

**Kontinuerliga förbättringar**
Vi utvecklar kontinuerligt våra produktprocesser för att minska behovet av manuell hantering av handlingar både för oss och kund i syfte att förenkla och minska vår miljöpåverkan. Under året har vi bland annat genomfört förändringar som gör det enklare för kunderna att öppna ett investeringssparkonto och att komma i gång med ett automatiserat månadssparande utifrån färdiga fondförslag.

Vi har också förenklat processen att ansöka om bolån. I det nya ansökningsflödet besvaras flera kundfrågor i ett tidigare skede, vilket förbättrar kundresan och även ökar konverteringen från påbörjad till inskickad ansökan. Vidare har vi förbättrat ansökningsprocessen av vårt kostnadsfria barn- och ungdomserbjudande, Skandia Ung.

Genom att ge barn och unga tillgång till egna banktjänster ger vi dem möjlighet att lära sig att hantera sin egen ekonomi på ett ansvarsfullt sätt.

**Utveckling under året**
Under året har utlåningen för bolån ökat med 10 803 miljoner kronor till 94 985 miljoner kronor. Denna ökning är främst hänförlig till kunders flytt av befintliga bolån från andra banker till oss. Inlåningen från allmänheten ligger i nivå med föregående år och uppgår till 45 439 miljoner kronor.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Årets höjdpunkter

## Årets sparkonto 2022

I december belönades vi med utmärkelsen Årets Sparkonto 2022 av Privata Affärer, när de utsåg Sveriges bästa banker och finansiella tjänster. Motiveringen löd att "Skandia visar vägen för de stora och höjer räntan mest". Vi strävar hela tiden efter att erbjuda så bra villkor som möjligt på våra produkter, och detta pris är ett kvitto på detta.

## Finansiell inkludering

Vi har fortsatt att bidra till ökad finansiell inkludering och varit en aktiv röst i samhällsdebatten, framför allt i frågan om ungas svårigheter att köpa en bostad. I rapporten "Spara till bostad" har vi bland annat kartlagt hur mycket pengar en förälder behöver spara till sitt barn för att barnet ska ha råd med en kontantinsats till sin bostad. En slutsats är att morgondagens unga är helt beroende av ett större sparkapital, något som vi vill förändra. Under året har vi också inlett ett samarbete med Bosam, som har tagit fram en ny form av bostadsrätt där bostadsrättsföreningen står för en större del av lånet än i en traditionell förening. Detta möjliggör för fler unga att kunna köpa sin egen bostad.

## Nöjda kunder

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) publicerade under hösten sin årliga branschmätning av de svenska bankerna. Mätningen visade att förtroendet hos våra kunder för Skandiabanken är högt. Vårt index ligger en god bit över branschsnittet och vi anses även vara den mest prisvärda svenska banken, och enklare än genomsnittet. Inom spara ökar vi till en andraplats och inom bolån kommer vi på tredjeplats. Resultatet är ett kvitto på att Skandia lever upp till kundernas förväntningar och att de är väldigt nöjda med oss.

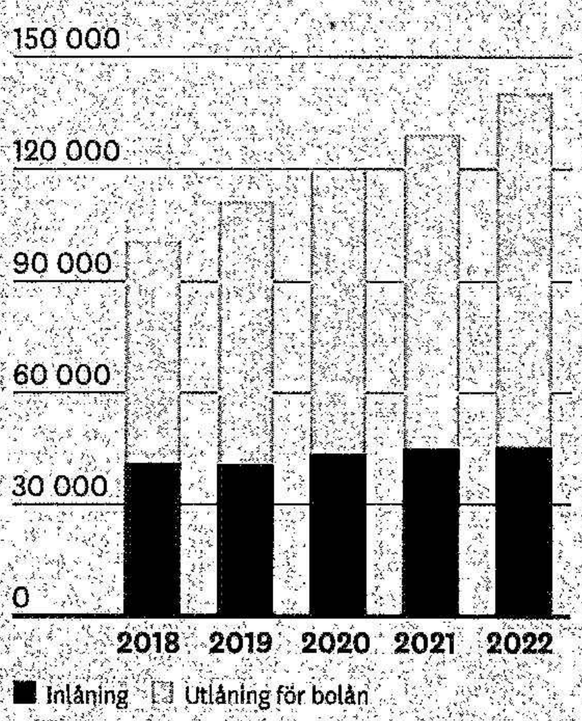
**13%**

Tillväxt i utlåning (bolån) under 2022

**49%**

Högre rörelseresultat jämfört med föregående år

**Affärsvolym, MSEK**




**Nyckeltal**

| MSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Bolån | 94 985 | 84 182 |
| Inlåning | 45 439 | 45 095 |
| Räntenetto | 1 001 | 834 |
| Kreditförlustnivå[1] | 0,02% | 0,01% |
| Total kapitalrelation[1] | 20,4% | 20,8% |
| Kärnprimärkapitalrelation[1] | 18,6% | 18,8% |

[1] För definition se sidan 109.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205747

# Ett hållbart Skandia

Ett hållbart Skandia, det fjärde området i vårt hållbarhetsramverk, omfattar hur vi bedriver hållbarhetsarbetet i vår egen verksamhet. Skandia strävar efter att vara ett hållbart bolag och vi utvecklar kontinuerligt vårt interna hållbarhetsarbete. Verksamheten ska bedrivas utifrån god affärsetik och med respekt för människor, samhälle och miljö. Skandia ska erbjuda en hållbar arbetsplats som utmärks av en inkluderande och utvecklande miljö. Vidare ska vår verksamhets direkta miljöpåverkan minskas. En central del av vårt hållbarhetsarbete är också att motverka alla former av finansiell brottslighet. Hållbarhetsarbetet omfattar även leverantörskedjan och Skandias samhällsengagemang.

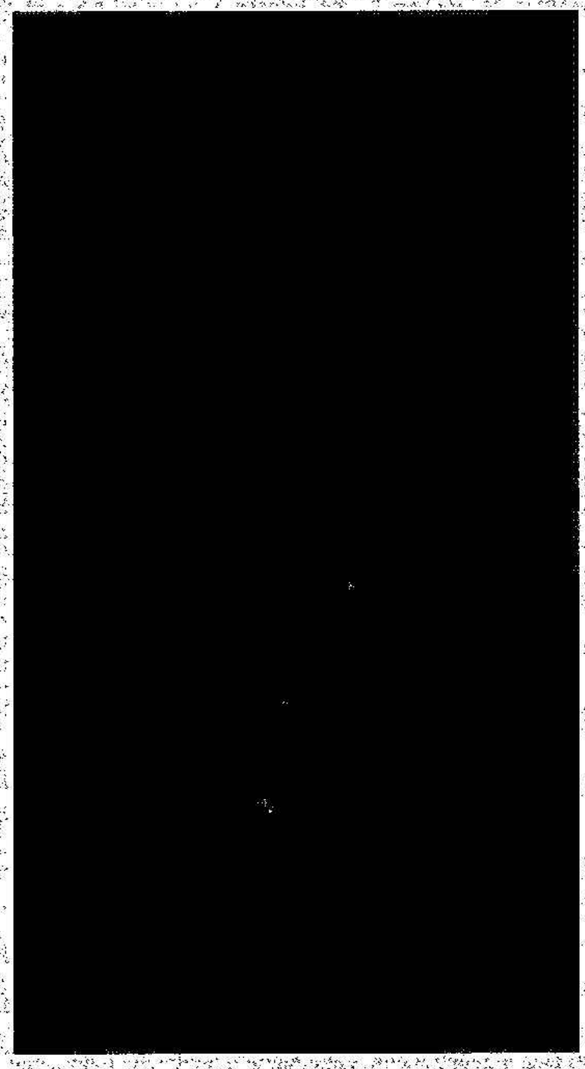
Läs mer om vårt hållbarhetsramverk på sidorna 16-17.

## En hållbar arbetsplats

Medarbetarnas engagemang är helt avgörande för vår förmåga att skapa affärs- och kundnytta. Skandia som arbetsplats behöver därför utmärkas av en inkluderande, utvecklande och lärande miljö där våra medarbetare kan växa och utvecklas.

Vi vill också möjliggöra en sund livsstil, och alla våra medarbetare har tillgång till ett starkt hälsoerbjudande.

Läs mer på sidorna 38-39.



## Affärsetik och motverka finansiell brottslighet

En central del av Skandias hållbarhetsarbete är att motverka alla former av finansiell brottslighet, och vi bedriver ett strategiskt och systematiskt arbete inom både vår bank- och försäkringsverksamhet. Skandias uppförandekod tydliggör våra värderingar och de förväntningar och krav vi har på våra medarbetare och uppdragstagare. Vi utbildar och kompetensutvecklar regelbundet våra medarbetare inom detta område.

Läs mer på sidorna 40-41.



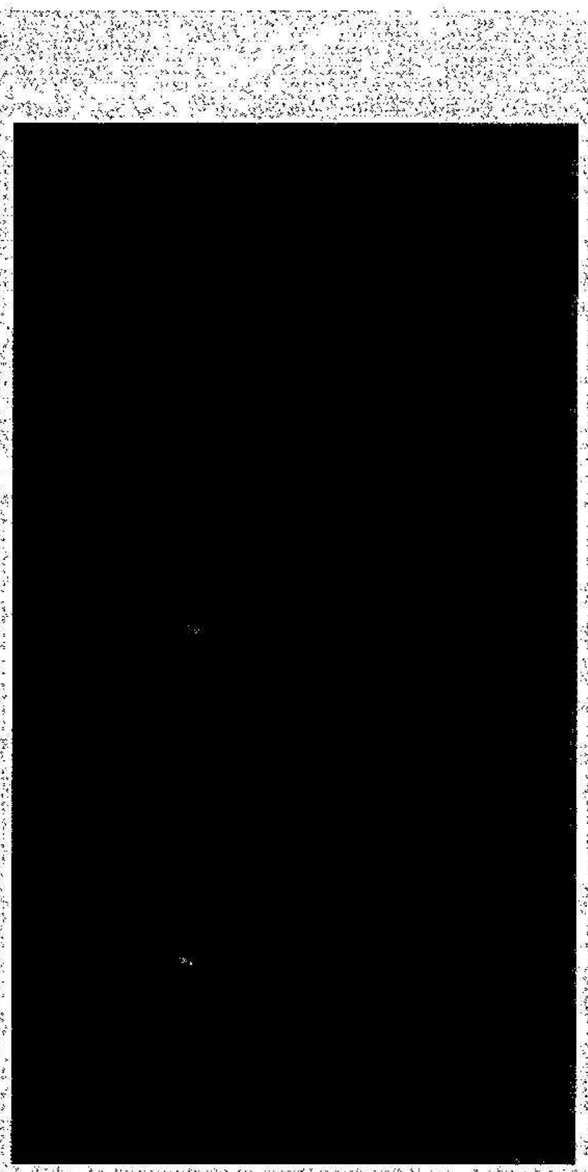
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## Miljöansvar i vår egen verksamhet

Skandia har en långsiktig strategi för att införliva miljöhänsyn i alla delar av verksamheten. Frågan är högt prioriterad, även om den direkta miljöpåverkan från vår egen verksamhet är begränsad. Vi strävar efter att hushålla med resurser för att minska den totala belastningen på såväl klimatet som miljön.

Läs mer på sidorna 42-43.



## Ansvarsfulla inköp

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

Läs mer på sidan 44.

## Samhällsengagemang

Skandias samhällsengagemang tar utgångspunkt i de tjänster vi erbjuder, och där 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. Våra medarbetare har också möjlighet att engagera sig i Skandias stiftelse Idéer för livet.

Läs mer på sidorna 45-47.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057 48

# En hållbar arbetsplats

Medarbetarnas engagemang är helt avgörande för vår förmåga att skapa affärs- och kundnytta. Därför är det viktigt att erbjuda en arbetsplats som är inkluderande och utvecklande samt ger möjligheter till ett kontinuerligt lärande.

Våra medarbetare ska känna engagemang och ha en vilja att utvecklas med vår affär och våra kunder som drivkraft. För att nå våra koncernmål behöver vi kunna fortsätta attrahera, behålla och utveckla rätt kompetenser. En viktig del i att vara en attraktiv arbetsgivare är en inkluderande arbetsmiljö där våra medarbetare känner sig delaktiga samt trygga att bidra med sin kompetens och att kunna vara sig själva. Vi har nolltolerans för all typ av diskriminering och accepterar ingen kränkande särbehandling.

Alla Skandias medarbetare omfattas av kollektivavtal. På central branschnivå finns två avtal, mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FAO) och Forena samt mellan FAO och Sveriges akademikers centralorganisation.

**Kompetensutveckling och lärande i fokus**

Alla medarbetare behöver ha möjlighet att utvecklas för att må bra i sina yrkesliv. Vi lägger också ett stort ansvar på den enskilda medarbetaren att se till att kontinuerligt utvecklas tillsammans med Skandia. Därför är det viktigt att erbjuda alla våra medarbetare såväl som chefer möjligheter till kompetensutveckling och lärande.

Skandia fokuserar på kompetensutveckling utifrån såväl yrkesrelaterad som personlig kompetens. Vi arbetar strukturerat med våra medarbetares kompetensutveckling vid introduktion vid nyanställning, i befintliga samt inför nya roller. Större delen av kompetensutvecklingen sker dock genom lärande i vardagen, där medarbetarna har ansvar för den egna kompetensutvecklingen med stöd av närmaste chef.

Under året har vi fortsatt att konkretisera planer för utveckling och lärande på både enhets- och affärsområdesnivå, bland annat genom att erbjuda möjlighet till arbetsrotationer internt på Skandia samt genom interna utvecklingsprogram inom IT. Ytterligare exempel är ett vidareutvecklat stöd för dialog kring kompetensbehov.

**Hälsa och välmående**

Skandia vill möjliggöra en sund livsstil för alla medarbetare och har ett starkt hälsoerbjudande. Utöver sjuk- och vårdförsäkring har alla medarbetare tillgång till en hälsoförsäkring som bygger på proaktiva åtgärder vid till exempel risk för sjukskrivning i samband med stress eller psykisk ohälsa. Som ett led i Skandias hälsoförebyggande erbjudande har alla medarbetare även tillgång till en digital hälsoapp, Wellr. Appen innehåller en steg- för-steg-modell med olika hälsotester som sammanställs till en personlig hälsoprofil, som ligger till grund för en individuell och skräddarsydd hälsoplan.

Vi genomför årligen en arbetsmiljörond för att följa upp hur våra medarbetare upplever sin arbetsmiljö. Årets rond visar att våra medarbetare i stort är nöjda med arbetsmiljön, såväl fysiskt, digitalt, socialt som organisatoriskt.

Läs mer om arbetsmiljö och hälsa på sidorna 91-92 i hållbarhetsrapporten.

**Mångfald och jämställdhet**

Vi följer regelbundet upp mångfald och jämställdhet i verksamheten för att säkerställa att Skandia är en inkluderande arbetsgivare och arbetsplats. Uppföljningen görs med utgångspunkt i lönekartläggningar och andra analyser av olika jämlikhetsvariabler. Vår plan för aktiva åtgärder mot diskriminering uppdateras varje år. Könsfördelningen i Skandias koncernledning och bland medarbetare på chefsposition är fortsatt god. Däremot finns utmaningar i enskilda personalgrupper där könsfördelningen inte är tillräckligt jämn.

**Medarbetare**

| | Skandiakoncernen | | |
|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| **Medarbetare, %** | | | |
| Kvinnor | 48% | 48% | 46% |
| Män | 52% | 52% | 54% |
| **Chefer, %** | | | |
| Kvinnor | 39% | 39% | 41% |
| Män | 61% | 61% | 59% |
| **Företagsledning, %** | | | |
| Kvinnor | 41% | 39% | 41% |
| Män | 59% | 61% | 59% |
| **Styrelse inkl. arbetstagarrepresentanter, %** | | | |
| Kvinnor | 42% | 38% | 36% |
| Män | 58% | 62% | 64% |
| **Fullmäktige, %** | | | |
| Kvinnor | 62% | 67% | 71% |
| Män | 38% | 33% | 29% |
| **Total sjukfrånvaro, %** | 2,9% | 2,5% | 2,7% |
| **Personalomsättning, %** | 13,7% | 12% | 10,6% |
| **Medelantal anställda[1)]** | 2 153 | 2 101 | 1 993 |

1) Medelantal anställda omvandlat till heltidstjänster, FTE.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

Nolltolerans mot mobbning och sexuella trakasserier är en viktig grundprincip för att skapa en positiv arbetsmiljö. Vi arbetar kontinuerligt för att förebygga och motverka olämpligt beteende. I vår uppförandekod, som signeras vid anställning, tydliggör vi vår nolltolerans mot all typ av mobbning, trakasserier och diskriminering samt vår förväntan att medarbetarna aktivt tar ställning mot olämpligt beteende. Läs mer om jämställdhet, mångfald och icke-diskriminering på sidorna 90-91 i hållbarhetsrapporten.

**Anställningsform**

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| **Anställningstyp (antal[1])** | | | | |
| Heltidsanställda | 1 120 | 1 146 | 988 | 1 088 |
| Deltidsanställda | 52 | 49 | 34 | 39 |
| **Anställningsform (antal[1])** | | | | |
| Tillsvidareanställda | 1 140 | 1 178 | 992 | 1 103 |
| Visstidsanställda | 32 | 17 | 30 | 16 |

[1] Avser antal medarbetare (headcounts) dvs antal medarbetare oberoende av sysselsättningsgrad.

Skandia använder bemanningskonsulter i begränsad omfattning och främst inom IT. Bemanningskonsulter är inte anställda och således inte med i tabellen ovan.

## Stort medarbetar-engagemang

Vi följer kontinuerligt upp vara medarbetares engagemang och maende. Utöver individuella samtal mellan chef och medarbetare ställer vi tre ganger per ar fragor till alla anställda genom vara medarbetarundersökningar, "Hur är läget-mätningar". Dessa har en svarsfrekvens pa runt 80 procent, vilket visar pa ett högt engagemang.

En viktig fraga i vara undersökningar är "Hur troligt är det att du skulle rekommendera Skandia som arbetsgivare till en vän eller bekant?". Utfallen pa denna fraga skapar vart eNPS (*employee Net Promoter Score*). Ett eNPS-värde kan variera mellan -100 och 100. I praktiken är allt över 0 acceptabelt och över 30 bedöms som utmärkt. Skandia har haft en positiv utveckling under aret med ett eNPS som har gatt fran 42 i slutet av 2021 till 53 vid den senaste mätningen i oktober 2022.

I vara medarbetarundersökningar ställer vi även fragor om vara medarbetares engagemang och delaktighet i koncernens hallbarhetsarbete. Utfallet visar om vi haller en god och hög niva i vart hallbarhetsarbete men även om vi säkerställer en bred involvering i organisationen. Under 2022 uppgick utfallet till 3,9 pa en femgradig skala.

**eNPS 53**

visar pa ett mycket högt medarbetarengagemang



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5749

# Affärsetik och motverkande av finansiell brottslighet

God affärsetik innebär att vi agerar ansvarsfullt, ärligt samt med integritet och gott omdöme för att skydda våra kunders tillgångar och vår verksamhet. Det innebär även att förebygga affärsetiska risker och att motverka alla former av finansiell brottslighet.

God affärsetik och hög etisk standard ska genomsyra hela vår verksamhet och prägla vår relation till kunder, leverantörer och partners. Hur vi agerar definierar och formar oss som bolag. Vårt anseende är och kommer alltid att vara en av våra viktigaste tillgångar. Vi ska förvalta och upprätthålla det stora förtroende vi har, alltid följa våra värderingar och agera med gott omdöme.

### Uppförandekod tydliggör våra förväntningar

Vår uppförandekod innehåller de riktlinjer samt förväntningar och krav vi har på alla som agerar i Skandias namn. Ett sunt risktagande är en väsentlig förutsättning för vår affär. Vi eftersträvar en företagskultur där risker hanteras på stort allvar och med öppenhet, samt att en ärlig dialog bibehålls och värderas högt. Alla Skandias medarbetare och uppdragstagare ska ta del av och signera vår uppförandekod när de tillträder en tjänst hos oss. Därefter genomförs återkommande kunskapsuppdateringar för alla anställda.

### Sund konkurrens och nolltolerans mot korruption

Vi följer gällande regler för sund konkurrens och konkurrensbegränsande åtgärder, samt undviker situationer såsom förslag från eller diskussioner med konkurrenter om att dela prisinformation. Vi är skyldiga att motverka, upptäcka och rapportera misstänkta fall av marknadsmissbruk, marknadsmanipulation eller försök till detta. Om våra anställda kommer i kontakt med insiderinformation kommer den att hanteras strikt konfidentiellt och det är förbjudet att fatta investeringsbeslut baserade på sådan information.

Mutor och korruption är olagliga och oetiska samt har en skadlig inverkan på samhället och kan också allvarligt skada vårt varumärke. Vi följer Kod mot korruption i näringslivet (Näringslivskoden) från Institutet Mot Mutor.

### Hantering av intressekonflikter

En intressekonflikt är en situation där två eller flera intressen som inte kan tillgodoses samtidigt ställs mot varandra. Vissa typer av intressekonflikter kan påverka våra ägare och kunder negativt. Vi har därför rutiner och processer på plats för att identifiera och hantera sådana intressekonflikter. En viktig del av vår värdegrund är att kundernas intressen ska sättas först. Identifiering av möjliga intressekonflikter är ett obligatoriskt moment vid förändringar i vår organisation och när nya tjänster tas fram.

### Motverkande av finansiell brottslighet

Skandia bedriver ett strategiskt och systematiskt arbete för att förebygga, upptäcka och rapportera finansiell brottslighet. Till grund för arbetet ligger en samlad risk-

### Visselblasarfunktion

Skandia har etablerade rutiner för visselblasning för att uppmärksamma och hantera brister i verksamheten som kan påverka kunder, medarbetare eller andra intressenter. Personer verksamma i Skandia ges möjlighet att vid sidan av de ordinarie rapporteringsvägarna rapportera misstänkta missförhållanden och överträdelser av externa eller interna regler.

Separata visselblasningskanaler har implementerats för samtliga bolag i koncernen i enlighet med gällande visselblasningslagstiftning (Lag 2021:890). Rapporteringen sker till utsedda personer eller funktioner och kan göras både öppet och anonymt. Visselblasning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot repressalier. Läs mer om Skandias visselblasarfunktion i hållbarhetsrapporten på sidan 89.

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

bedömning som används för att identifiera risker, kartlägga metoder och prioritera insatser. Eftersom Skandias tjänster kan utnyttjas för finansiell brottslighet såsom penningtvätt och finansiering av terrorism är det av allra största vikt att vi arbetar aktivt med att förebygga denna typ av brottslighet. Ett nära samarbete med tillsynsmyndigheter är nödvändigt för att nå framgång. Läs mer om hur vi arbetar med att motverka finansiell brottslighet i hållbarhetsrapporten på sidorna 89-90.

**Riskminimering och incidentrapportering**
Skandia arbetar systematiskt och proaktivt för att minimera risker i vår verksamhet. Ett exempel är koncernens rutiner vid rekrytering där en grundlig bakgrundskontroll av arbetssökande och konsulter alltid görs. Vi har också en väl inarbetad process för hantering av brister och incidenter. Om en incident inträffar informeras omedelbart berörda kunder genom relevanta kanaler såsom hemsida, sociala medier och kundtjänst. Vi informerar och lämnar alltid rekommendationer kring lämpliga skyddsåtgärder.

**Ersättning måste främja långsiktig kundnytta**
Rådgivning har ett högt värde för våra kunder och ska kompenseras. Samtidigt ska utformningen av ersättningen främja långsiktig kundnytta. Våra rådgivare har både fast och rörlig lön. Skandias ersättningsstruktur bedöms vara förenlig med verksamhetens arbete med hållbarhetsrisker i förvaltning och rådgivning till våra kunder.

Utöver till rådgivare erbjuder vi generellt sett inte rörlig ersättning till våra anställda, med undantag av avgångsvederlag samt resultatandelsstiftelsen Skandianen som kan ge max 62,5 procent av ett prisbasbelopp om alla nyckeltal uppnås. Nyckeltalen och maximalt utfall är lika för alla medarbetare. Skandia Fastigheter har motsvarande modell för sina anställda.

**Utbildning stärker medarbetarnas affärsetik**
Ett viktigt led i arbetet för att säkerställa att våra medarbetare alltid agerar i enlighet med gällande regelverk och normer är obligatoriska utbildningar som genomförs regelbundet. Till dessa hör utbildningar inom penningtvätt, hållbart företagande, visselblåsning och incidentrapportering, identifiering och hantering av intressekonflikter, GDPR, bedrägerier och mutor samt fysisk säkerhet och informationssäkerhet.

**Krav på distributörer**
Vi arbetar aktivt med att säkerställa en hög kvalitet i rådgivningen även hos våra externa distributörer. Läs mer om kraven på distributörer i hållbarhetsrapporten på sidorna 87-88.

## Skattehantering

Skandia har en centraliserad funktion för skattehantering som styrs av en skatteinstruktion beslutad av VD. Instruktionen beskriver Skandias etiska förhållningssätt till skatter i hela koncernen. Skandias övergripande verksamhetsmål är att maximera värdet för ägarna, moderbolagets kunder, över livstiden av deras försäkringar. Som generell princip gäller därför att Skandia ska ha en affärsmässig inställning till skatt. Vi ska upprätthålla höga etiska standarder i hela vår verksamhet, vilket även gäller skatteområdet.

Målet för skattehanteringen är att rätt skatt ska betalas i rätt tid. Skandias agerande i skattefrågor ska alltid vara i god tro och inom ramarna för gällande lag. Aggressiv skatteplanering genom förfaranden som gränsar till skatteflykt får inte förekomma. Koncernens kontakter med skattemyndigheter och skattedomstolar ska utmärkas av transparens och respekt.

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

Skandia bedriver sin verksamhet i Sverige och den huvudsakliga verksamheten är livförsäkringsverksamhet. Vår bankverksamhet är internetbaserad med enbart privatkunder med fokus på vardagsekonomi och bolån. Det innebär att risken för att Skandia bidrar till skatteflykt genom sina kunder är låg. I koncernen finns också ett Luxemburgbaserat bolag som 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.

**Skatterapport 2022**
År 2022 uppgick Skandiakoncernens skattekostnad till 1 452 (2 894) miljoner kronor. Se not 17 på sidan 149 för uppdelning av skattekostnaden på typ av skatt. Skandiakoncernen betalade 2022 även sociala avgifter och särskild löneskatt till ett värde av 551 (299) miljoner kronor samt fastighetsskatt och energiskatt om 227 (206) miljoner kronor. Koncernens kostnad för betald men ej avdragsgill moms har under 2022 uppgått till cirka 425 (358) miljoner kronor.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5750

# Miljöansvar i vår egen verksamhet

Skandia har en långsiktig strategi för att införliva miljöhänsyn i alla delar av verksamheten, och vi arbetar kontinuerligt för att minska verksamhetens negativa miljöpåverkan och främja miljövänliga lösningar.

Även om den direkta miljöpåverkan från vår egen verksamhet är begränsad, är miljö en prioriterad fråga för oss. Det efterfrågas av både våra kunder samt medarbetare och krävs för att vara trovärdiga samt skapar engagemang. För att förtydliga vår ståndpunkt och ambition för koncernens interna miljö- och klimatpåverkan har vi som mål att fram till 2030 halvera vårt totala koldioxidutsläpp samt avfall (basår 2019).

**Miljökrav på våra kontor**

Vid nyetableringar och ombyggnation av kontor ställer vi krav på fastigheternas miljöstandard. Under året har vi förtydligat detta ytterligare och tagit fram ett ramverk med hållbarhetskrav för fastigheter, lokaler och inredning. Vi har länge strävat efter att enbart använda förnybar el, och idag står förnybar energi för 99 procent av elförbrukningen i våra lokaler. Sedan 2021 har vårt huvudkontor i Stockholm solceller på taket vilket genererar cirka 120 000 kWh per år och står för cirka 30 procent av kontorets fastighetsel. Vårt huvudkontor samt storarbetsplatserna i Linköping och Sundsvall är miljöcertifierade, 89 procent av våra kontorsytor i Sverige har gröna hyresavtal och vår lokalvård är Svanenmärkt.

Därutöver arbetar vi kontinuerligt för att effektivisera resursanvändningen och minska miljöpåverkan på våra arbetsplatser genom exempelvis avfallshantering. Vi arbetar främst med att minska vårt avfall, men även med att öka graden av återbruk och återvinning. Cirka 82 procent av vårt avfall återvinns idag (materialåtervinning). Vi återvinner pappershanddukar på huvudkontoret i Stockholm samt på arbetsplatsen i Göteborg. Under 2022 har vi fortsatt arbetet med att förbättra möjligheterna till återvinning av ytterligare material genom utökade återvinningsstationer på flertalet av våra kontor.

Sedan december 2010 är personalrestaurangen på huvudkontoret en av få Svanenmärkta restauranger i landet. Stora delar av den mat som serveras kommer från närliggande gårdar och är eko- och kravmärkt. Matsvinnet mäts och restaurangen arbetar för att våra medarbetare inte ska slänga mat. Det matsvinn som ändå uppstår tas om hand och blir till biogas och biogödsel via Stockholms Stad.

**Ett smartare resande för klimatet**

Att mötas är en naturlig del av vår verksamhet men allt onödigt resande ska minimeras då koldioxidutsläppen från tjänste-

## Hållbar IT

Klimatpåverkan för vår IT-verksamhet uppstår dels genom energianvändning och dels vid tillverkning av hårdvaran.

- Under 2022 medverkade Skandia till att starta initiativet CIOCO$_2$ (initiativtagare NOX Consulting), som syftar till att skapa en gemensam verktygslåda och att utbyta erfarenheter för en mer hållbar IT-bransch.
- Till Skandias mål inom IT hör att minska CO$_2$-avtrycket från våra största leverantörer av datakapacitet. Skandia arbetar kontinuerligt med kravställning på leverantörer för att minimera den miljöpåverkan vår datakapacitet genererar. Som exempel har vi flyttat delar av våra Microsofttjänster från datacenter inom EU till datacenter i Sverige där tillgången till förnyelsebar energi är väsentligt mycket större. Detta har lett till att koldioxidintensiteten per användare har minskat med cirka 40 procent.
- När IT-produkter såsom mobiltelefoner, datorer och skärmar har tjänat sitt syfte och vi inte kan återanvända dessa i någon del av vår verksamhet så använder vi en extern återtagstjänst där produkterna noggrant kontrolleras. De produkter som anses sakna värde eller inte kan användas återvinns i största möjliga utsträckning, medan mer värdefull utrustning behandlas för återförsäljning. Under 2022 var IT-återtaget (återvinning och återanvändning) 100 procent.





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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

resor står för en stor del av verksamhetens egna utsläpp. Enligt vår riktlinje för resor i tjänsten ska resor kortare än 50 mil i första hand göras med tåg. Under 2022 ökade våra utsläpp från resor i jämförelse med både 2020 och 2021, vilket kan förklaras av pandemin som påverkade möjligheten till resande. I jämförelse med 2019 har vi dock fortsatt låga utsläppsnivåer för vårt resande. För utfall se tabeller nedan samt sidan 103.

Vi erbjuder lånecyklar på flera av våra kontor som anställda kan använda som alternativ till kortare resor. För att göra det smidigt att cykla, gå eller springa till arbetsplatsen har vi på kontoren i Stockholm, Sundsvall och Göteborg trygga och säkra cykelparkeringar samt bra ombytesfaciliteter.

**Minskat klimatavtryck genom digitaliserad kommunikation**

Idag genomförs cirka 56 procent av Skandias kundutskick digitalt. Till följd av en större andel webb-formulär, ökad användning av digitala brevlådor och ökad notifiering av handlingar på Skandias portal har vi under 2022 minskat våra fysiska utskick med 15 procent i jämförelse med 2021. Denna minskning motsvarar cirka 415 000 utskick. Under 2023 fortsätter digitaliseringsarbetet genom en ökning av antalet självservicetjänster på skandia.se och genom att vi skapar ännu bättre förutsättningar att kunna signera avtal med BankID.

**Klimatkompensation för våra utsläpp**

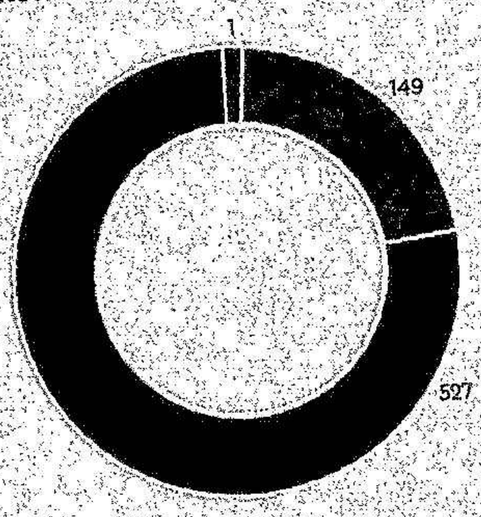
Sedan 2012 klimatkompenserar Skandia för de utsläpp som vår egen verksamhet ger upphov till. Vi satsar alltid på kvalitetscertifierade klimatkompensationsprojekt som bidrar till en hållbar utveckling med mätbara effekter. För koldioxidutsläppen 2021 bidrog vi under 2022 med finansiering till projektet Kariba REDD + som skyddar nästan 785 000 hektar skog och djurliv på gränsen mellan Zimbabwe och Zambia. Utöver miljöskydd stödjer projektet en rad andra aktiviteter, exempelvis förbättrad hälso- och sjukvård, infrastruktur och skolsubventioner. Projektet har röstats fram av våra medarbetare. Vår klimatkompensation ersätter inte vårt fokuserade arbete med att fortsätta minska våra egna utsläpp.

## Miljönyckeltal

Från och med 2019 avser utfallen den svenska verksamheten. Utfall avser hela Skandiakoncernen förutom Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

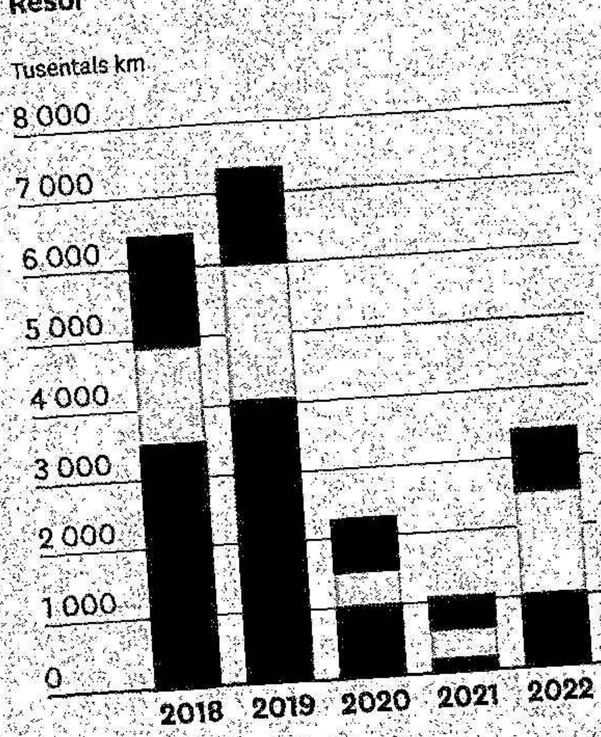
| Energiförbrukning | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Elektricitet (MWh) | 3 806 | 3 949 | 3 918 |
| Varav förnybart, % | 98,8 | 98,8 | 99,2 |
| Fjärrvärme (MWh) | 2 573 | 2 922 | 2 500 |

### Koldioxidutsläpp per scope

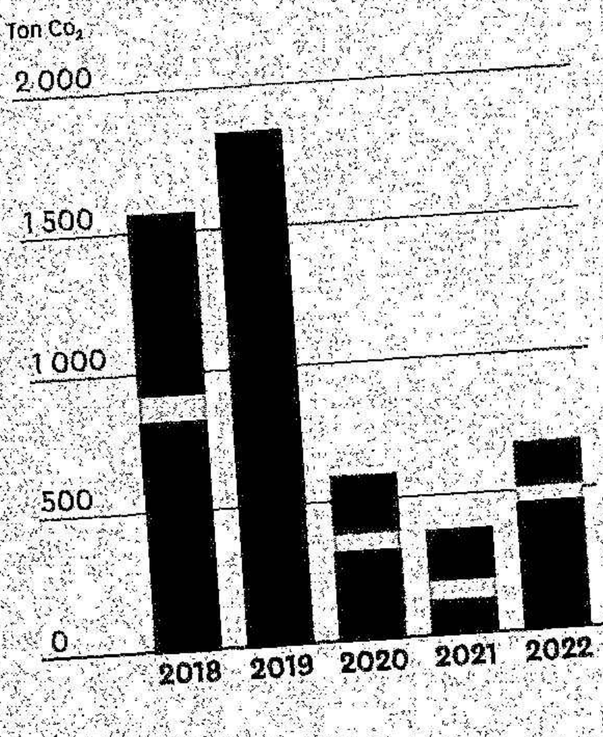



- Scope 1 Utsläpp från Skandias företagsbilar
- Scope 2 Utsläpp från förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla
- Scope 3 Utsläpp från tjänsteresor samt förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla

### Resor




### Koldioxidutsläpp




1) Från 2020 görs beräkningen av utsläpp huvudsakligen från faktisk förbrukning istället för schablon, vilket medför en lägre förbrukning och därmed också lägre utsläpp. Från 2020 inkluderas även fjärrkyla vilket medför en marginell ökning av utsläppen.

2) Från 2020 har utsläpp från scope 3 inkluderats, avseende exempelvis utsläpp från byggnationer av förnybara källor samt för förluster i elnät.

För fler miljönyckeltal se Översikt hållbarhetsresultat sidan 103.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057S1

# Ansvarsfulla inköp

Skandias ansvarstagande i hållbarhetsfrågor ska omfatta hela leverantörskedjan. Våra inköp omfattar produkter och tjänster till vår verksamhet såsom IT-produkter och tjänster, lokalvård, kontorsmaterial och mat.

**Bedömning av leverantörer**

Alla inköp ska göras i enlighet med Skandias värderingar och leverantörerna ska signera vår uppförandekod för leverantörer vilken definierar våra förväntningar och krav. Identifierade hållbarhetsfrågor tas upp till dialog med berörda leverantörer. Vårt långsiktiga mål är att våra 100 största leverantörer ska ha signerat vår uppförandekod. Under 2022 hade 83 procent signerat. Sett till totalt utbetalt belopp är vårt långsiktiga mål att 100 procent av inköpsvolymen från de leverantörer vi har avtal med ska omfattas av uppförandekoden. Under 2022 uppgick denna andel till 82 procent.

För att underlätta bedömningen av en leverantörs lämplighet som samarbetspartner har vi utvecklat en modell baserad på självdeklaration och riskanalys. Självdeklarationen är utformad med utgångspunkt i vår uppförandekod och tar fasta på leverantörens riktlinjer, processer, mål och uppföljning avseende till exempel arbetsvillkor och antikorruption. Därefter gör vi en bedömning med utgångspunkt i faktorer som leverantörens bransch, var verksamheten sker och leverantörens förmåga att hantera hållbarhetsfrågor. I bedömningen vägs olika hållbarhetsaspekter samman och utgör en del av den övergripande analysen av leverantören och leveransen. Om någon aktuell fråga ger oss anledning att aktivt hantera en hållbarhetsrisk i leverantörsledet sker detta i dialog med leverantören och i samråd med vår hållbarhetsavdelning.

Metoden för hållbarhetsanalys av leverantörskedjan är integrerad i vår inköpsprocess. Under 2022 har vi inte avslutat samarbetet med någon leverantör på grund av identifierade hållbarhetsrisker.

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Samhällsengagemang

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

I enlighet med vår ägarinstruktion ska vi agera aktivt i samhällsdebatten. Ett aktivt engagemang gynnar våra kunder. För kunderna är det viktigt att villkoren för pensioner och pensionssparande får en för den enskilde individen eller företagaren så stabil och gynnsam utformning som möjligt.

Ett sätt att delta aktivt i samhällsdebatten är bland annat genom att ta fram rapporter och studier som påvisar konstruktiva lösningar på aktuella samhällsutmaningar. Dessa ger även våra kunder mer information om frågor som ligger nära vår kärnverksamhet, bland annat pension, hälsa, investeringar och bolån. Detta syftar till att främja kunskap om privatekonomi hos allmänheten, att utbilda om vikten av sparande samt att stödja forskning och samhällsinsatser för ett tryggare samhälle och ett friskare liv.

**Skandia introducerar Pensionens dag**

Pensioner är en central fråga för många människor och viktig att uppmärksamma givet de siffror vi ser: närmare en av tre svenskar uppger att de inte pensionssparar och enbart 37 procent känner sig insatta i sin framtida pension, enligt en undersökning som Novus har utfört på uppdrag av Skandia. Genom att introducera "Pensionens dag" vill vi göra ett ämne som för många känns svårt och komplicerat till något greppbart. Dagen kommer återkommande i april varje år, och hade premiär 2022.

Under Pensionens dag belystes vår rapport om de största pensionsfällorna i livet och deras inverkan på den framtida pensionen, där vi lyfte frågor såsom sen etablering på arbetsmarknaden, deltidsarbete under småbarnsåren och tidig pension. Rapporten visar att dessa fällor kan sänka pensionen med hela 30 procent och i vissa fall mer än så. Som en del av Pensionens dag bjöd vi även in relevanta politiker i form av dåvarande socialförsäkringsministern och dåvarande ordförande i socialförsäkringsutskottet.

**En katalysator för samhällsförändring**

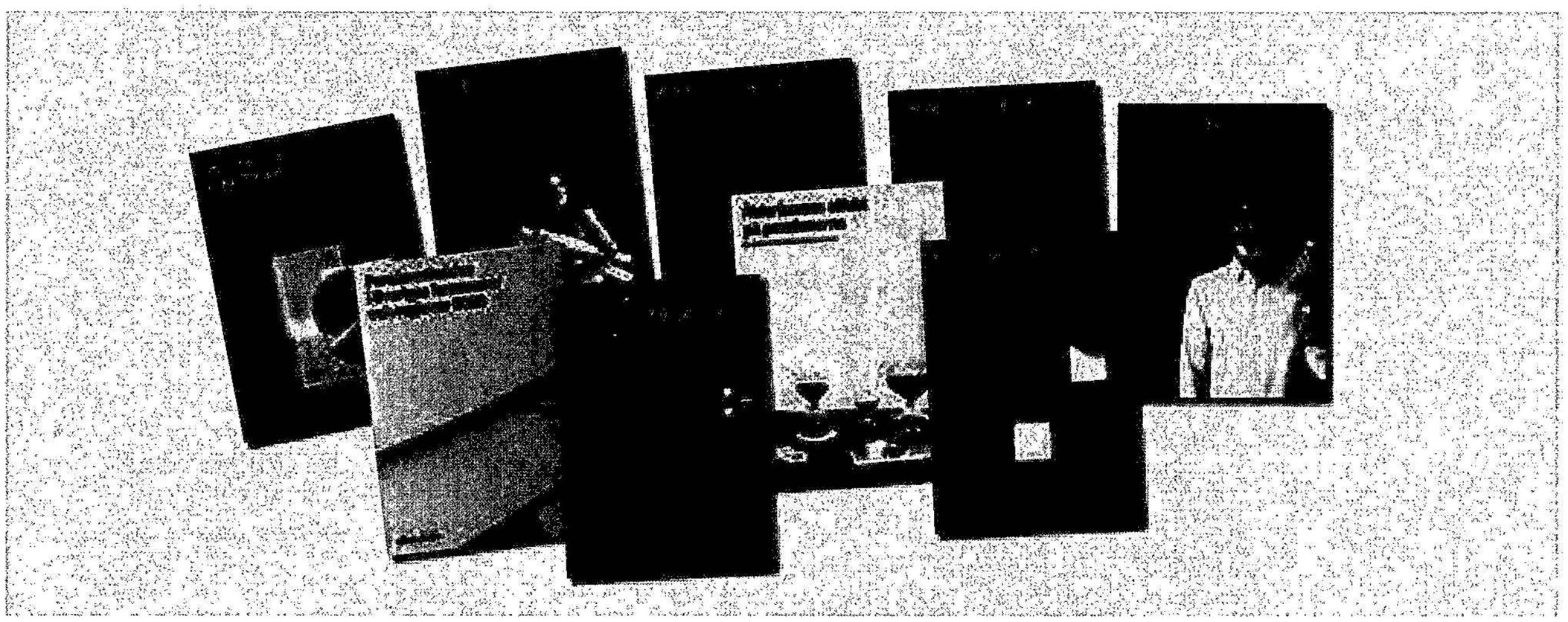
Vi har en lång tradition av nytänkande och engagemang när det gäller viktiga samhällsfrågor. Våra stiftelser och forskningsresurser har alla en koppling till de samhällsutmaningar som våra kunder möter i sin vardag. Genom att initiera forskningsprojekt, bidra med medel till forskning och metodutveckling, samt genom regelbunden utgivning av rapporter för att sprida kunskap om frågor som berör vår verksamhet, fungerar vi som en katalysator för samhällsförändring. Vårt aktiva samhällsengagemang och de forskningsinsatser som vi driver eller stödjer bidrar bland annat till att skapa ökad trygghet för barn och unga och till utvecklingen av en hållbar finansmarknad. Det gör skillnad både för våra kunder och för samhället i stort.

**Stöd till forskning för ett friskare samhälle**

Skandia ger möjlighet till forskning inom ett flertal områden, bland annat med fokus på ett friskare samhälle. Stöd till medicinsk forskning ingår som en viktig del i vårt hälsofrämjande arbete.

Vi initierar och finansierar forskningsprojekt i samverkan med flera ledande universitet i syfte att utveckla lösningar som kommer såväl våra kunder som samhället till godo.

Ytterligare möjligheter för svensk forskning skapas via Cancerfonden. I drygt 30 år har våra sparare i Skandia Cancerfonden bidragit med drygt 195 miljoner kronor till svensk cancerforskning. För 2022 uppgick den insamlade summan till cirka 9 miljoner kronor.





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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

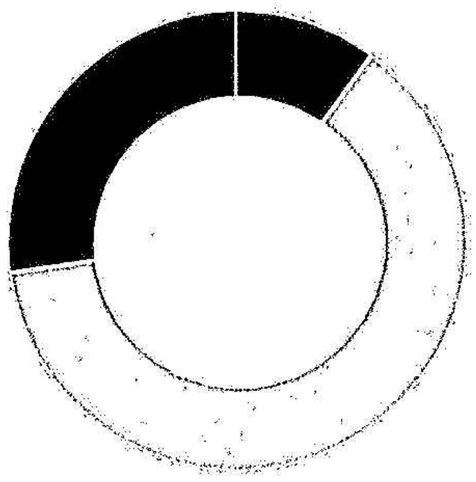
20230512057S2

# Långsiktigt stöd till forskning

**Stiftelsernas bidrag till samhället**
Skandias stiftelse Idéer för livet har sedan 35 år arbetat för barn och ungas hälsa och trygghet, där forskning är en viktig del i detta arbete. Idéer för livet stödjer även lokala projekt och verkar i större partnerskap med andra organisationer för att skapa en positiv samhällsförändring.

Bland övriga stiftelser finns bland annat Skandiastiftelsen, Amphionstiftelsen, Skandias 100-årsstiftelse samt Skandias Livs 100-årsstiftelse som också ger stöd till forskning och projekt inom specifika områden och ändamål som ryms inom respektive stiftelses stadgar. Fokus ligger för närvarande på allmännyttig forskning inom ekonomi, långsiktigt sparande, arbetslivsrelaterad hälsa och utvecklingen av en hållbar finansmarknad. Vi har även en stiftelse som verkar för trygghet i hela Sverige genom att tillsammans med andra aktörer arrangera regelbundna nattvandringar; nattvandring.nu.

**Skandias ekonomiska bidrag till samarbetspartners 2022**



- Barn och unga, 10% (4 300 TSEK)
- Forskning och metodutveckling, 63% (26 320 TSEK)
- Miljö, 27% (11 105 TSEK)

Redovisade belopp härrör från Skandia, Skandias stiftelser och Skandias ideella fonder (där spararna aktivt valt att en del av kapitalet ska återinvesteras i samhällsförbättrande åtgärder för barn och unga, miljöarbete och påverkan samt cancerforskning).

| Område | Projekt | Lärosäte |
|---|---|---|
| Hälsa | Forskning om hur mönster av aktivitet och sömn kan stödja psykiskt mående och tankemässiga förmågor (hjärnhälsa) i olika faser av livet | Gymnastik- och idrottshögskolan (GIH) |
| Hälsa | Fysisk aktivitet för främjande av hjärnhälsa bland skolungdomar, undersöker förhållandet mellan fysisk aktivitet, sömn, kost och hälsosamma hjärnfunktioner | Gymnastik- och idrottshögskolan (GIH) |
| Hälsa | Jämförande studie mellan traditionell diabeteskost, måttlig och strikt lågkolhydratskost | Karolinska institutet |
| Hälsa | Test om individanpassad livsstilsbehandling baserad på funktionsmedicinsk modell har klinisk effekt vid behandlingsrefraktär IBS | Karolinska institutet |
| Hälsa | Studie av kostbehandling av icke-alkoholorsakad fettleversjukdom | Karolinska institutet |
| Hälsa | Verktyg och handbok för evidensbaserade komponenter inom hälsa och sociala kompetenser för ökad effektivitet i program och progression hos deltagare | Uppsala universitet |
| Hälsoekonomi | Cost benefit-verktyg att beräkna sociala värden, hälsoeffekter samt ekonomiskt värde av förebyggande insatser. Omfattar insatser såväl med som utan evidens | Uppsala universitet, Umeå universitet |
| Hållbar utveckling | Ändamålet är att underlätta omställningen av svensk industri till att bli klimatneutral | Stockholm Environment Institute (SEI), Stockholm Sustainable Finance Centre (SSFC), Research Institutes of Sweden (RISE) |
| Hållbar samhällsbyggnad | Framtagning av ny kunskap om hur det svenska samhällsbygget fungerar och hur det kan förbättras. Exempelvis vad gäller bostadsbyggande, infrastruktur och vårdens organisering | Studieförbundet Näringsliv & Samhälle (SNS) |
| Pension | Forskning om det svenska pensionssystemet med syfte att studera effekten av Sveriges reformerade pensionssystem på hushållens sparande | Uppsala universitet, Stockholms universitet |
| Ekonomi/finans | Vårdens och äldreomsorgens organisering och finansiering | Studieförbundet Näringsliv & Samhälle (SNS) |
| Ekonomi/finans | Forskningsprojekt för utveckling av en kvantitativ makroekonomisk modell i syfte att förstå långsiktigt sparbeteende hos de mest förmögna | Stockholms universitet |
| Ekonomi/finans | Forskning kring förhållandet mellan bostadspriser och hushållens konsumtion | Stockholms universitet |
| Ekonomi/finans | Projekt initierat av svenska staten genom Vinnova, Handelshögskolan i Stockholm och den privata finanssektorn i Sverige. Målet är ett nationellt centrum för finansforskning som är konkurrenskraftigt på högsta internationella nivå | Swedish House of Finance |
| Ekonomi/finans | Avser forskning om hur barnbidragstagarens kön påverkar bland annat det långsiktiga sparandet | Institutet för arbetsmarknads- och utbildningspolitisk utvärdering (IFAU) |
| Forskning om ekonomiska relationer | Avser forskning med bäring på fem branscher: bank, försäkring, pension, fastighet och revision samt deras kunder med fokus på små och medelstora företag. Inkluderar även nätverksarbete rörande arbetstillfällen, kompetensförsörjning och kompetensutveckling | Centrum för forskning om ekonomiska relationer (CER), Mittuniversitetet |
| Hållbar utveckling | Framtidens energisystem | Studieförbundet Näringsliv & Samhälle (SNS) |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Idéer för livet – 35 år för barnens bästa

Skandias stiftelse Idéer för livet verkar för en bättre hälsa och ökad trygghet för barn och unga, från idéer till handling som ger effekt - och skapar framtidstro. Vi initierar och stödjer forskning, organisationer, projekt och eldsjälar, och är länken däremellan.

1987, året då Idéer för livet grundades, präglades samhället av ett ökande våld med stor otrygghet som följd. Där och då tog Skandia ett viktigt beslut; att bidra till att vända trenden och skapa ett tryggare samhälle. Idag har 4 400 projekt runt om i landet fått ekonomiskt stöd, metoder har utvecklats och forskning har visat vägen för fler förebyggande insatser som ger ökad trygghet och bättre hälsa för barn och unga.

**Vår investeringsfilosofi**
Resultat av lyckade investeringar mäts inte bara i kronor, utan också i förmågan att förändra samhället. Vi vet att gemenskap nu förebygger utanförskap sen. Att trygghet nu förebygger kriminalitet sen. Att mod nu ger ännu större mod sen. Vi agerar kraftfullt med mjuka medel, och bygger starka vuxna genom att investera i dem som fortfarande växer. Därför är varje krona som spenderas på att få barn och unga att må bättre, känna mer delaktighet och tro på sig själva, en stor vinst för framtiden.

Stiftelsens medel skapas genom årlig avkastning från det grundkapital som Skandia tillförde när stiftelsen grundades och från Fonden Skandia Idéer För Livet, där två procent av det årliga värdet går till verksamheten. Fonden som har hållbarhetsfokus är dessutom fri från förvaltningsavgifter. Skandia står för stiftelsens kostnader för administration och kansli.

**Effektmätning och forskning för bättre insatser för barn och unga**
Förväntningarna och kraven ökar på att organisationer ska säkerställa en verksamhet och affärsmodell som bidrar till ett hållbart värdeskapande. Detta gäller oavsett om det handlar om företag, kommuner eller ideella organisationer. Att göra detta med utgångspunkt i att realisera affärsnytta genom skapandet av samhällsnytta – så kallad shared value – har därmed kommit att bli allt viktigare, och gärna då med utgångspunkt i sektorsövergripande samverkan genom collective impact. Idéer för livet har under året uppdaterat boken *Så mäts socialt hållbart värdeskapande*. Vidare lanserades en utbildning tillsammans med Örebro universitet samt att ett flertal fördjupningsutbildningar har genomförts.

**Stöd och hjälp till barn och familjer från Ukraina**
Skandia och Idéer för livet har under året tillsammans bidragit med 2,5 miljoner kronor för att hjälpa de hundratusentals familjer som befinner sig i eller på flykt från krigets Ukraina. I ett fördjupat samarbete med Rädda Barnen har kapaciteten ökats i flera verksamheter för att prioritera barns rättigheter. Det har bland annat handlat om att skapa fler trygga och barnvänliga rum på flyktingmottagningar och asylboenden, där barn ges möjlighet till lek och återhämtning. Vidare har Skandia och Idéer för livet bidragit med ökat psykologstöd till barn som har utsatts för svåra händelser, samt till att skapa möjligheter till en meningsfull vardag genom lekplatser, ökad språkkunskap och lokala fritidsaktiviteter. Vi har även gett föräldrar med barn möjlighet till sommarvistelse på Idéer för livets kollo Synsholmen.

Ytterligare ett exempel är en bok för yngre barn som vi har utvecklat tillsammans med två terapeuter i syfte att hjälpa familjer att bearbeta sin situation. Boken är ett praktiskt verktyg kopplat till psykosocialt stöd, som vägleder både föräldrar och personal att på ett lekfullt och kreativt sätt samtala med barn som har flytt. Samtidigt är den ett verktyg för relationsbyggande för svenska och ukrainska barn.

**Trygghet och framtidstro**
Idéer för livet arbetar aktivt för att öka tryggheten och hälsan bland barn och unga. 2022 fick svenska skolan en ny läroplan som utöver kunskapskraven också lyfter in frågor om trygghet, samtycke och relationer. Barns upplevda otrygghet är mer än enbart gängvåld och kriminalitet. Vi har tagit fram en ny rapport där frågor om barns otrygghet lyfts, såsom att 50 procent av alla elever i årskurs 9 har utsatts för brott, unga är den grupp som utsätts för flest brott, ungas oro att vistas ute, samt hur stor andel som upplever hat och hot på nätet. Vi har också genomfört ytterligare satsningar på verktyg för nättrygghet.

**Nättrygghet**
Tillsammans med Prinsparets Stiftelse har Idéer för livet bidragit till att utveckla ett skolmaterial för ett tryggare och schysstare internet. Målsättningen är att ge pedagoger och skolpersonal konkreta och tillgängliga verktyg för att skapa en schysst nätvardag för barn och unga. Det är viktigt att bidra till att fler unga får lära sig mer om demokratiska värderingar – på nätet såväl som utanför.

– Idéer för livet stödjer också Safe selfie academy, ett nytt utbildningsprogram som ska ge barn och ungdomar insikter, kunskap och verktyg för att undvika att hamna i utsatthet på nätet. Utbildningen har visat sig ha stor effekt. Elever har i undersökningar svarat att de fått ökad kunskap om sexualbrott på nätet. Det gäller hela 97,1 procent av elever på mellanstadiet och 85,1 procent på högstadiet. Dessutom svarar 97,1 procent av elever på mellanstadiet och 94,1 procent av eleverna på högstadiet att de har fått ökad kunskap om hur de ska agera vid sexualbrott på nätet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057S3

# Bolagsstyrning

## Bolagsstyrning


| | |
|---|---|
| Ordföranden har ordet | 49 |
| Bolagsstyrningsrapport | 50 |
| Fullmäktiges verksamhet 2022 | 61 |
| Skandias fullmäktige | 62 |
| Skandias styrelse | 66 |
| VD och koncernledning | 70 |




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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Ordföranden har ordet

Tillsammans med våra kunder kan vi blicka tillbaka på ett år med en utmanande och osäker omvärld. Styrelsens arbete under året har givetvis påverkats av detta, men också präglats av diskussioner och beslut om fortsatt långsiktiga satsningar på teknisk infrastruktur, samt analys och bevakning av Skandias position på livförsäkringsmarknaden. Vi har också haft fortsatt fokus på hållbarhet. Även utbyggda erbjudanden inom bland annat förebyggande hälsa har varit viktiga agendapunkter för styrelsen.

Vår höga ambition rörande kundfokus, inte minst när det gäller flyttfrågor och transparens, har också varit på agendan.

Valrörelsen under 2022, där bland annat pensionerna var ett hett ämne, väcker även frågor om marknadens funktionssätt. Skandia kommer fortsätta vara en viktig och engagerad aktör och agera för våra kunders bästa, följa utvecklingen och förändringar på marknaden, samt ta en aktiv del i debatter och genomföra analyser.

Kunder och ägare i Skandias livbolag har under året erhållit en god återbäring, trots en dyster börsutveckling globalt. Den traditionella livportföljen, såväl som våra fonder, förvaltas professionellt och långsiktigt.

Skandias ömsesidiga ägarmodell ger möjlighet till stort kundfokus och långsiktighet. Samarbetet mellan styrelsen och de kundvalda ägarrepresentanterna i fullmäktige, samt med bolagets ledning, bygger på konstruktivitet och öppenhet.

Tack för det förtroende vi får och den uppskattning som visas oss. Jag ser fram emot att fortsätta arbetet för att ännu bättre kunna möta våra kunders behov idag och i framtiden, där vi skapar trygghet för generationer.

**Hans Larsson**
*Styrelseordförande*

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205754

# 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 i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande. Värderingarna innebär att verksamheten ska bidra till ekonomisk trygghet för ägare och kunder, men även till en mer hållbar utveckling i samhället och FN:s globala hållbarhetsmål.

**God bolagsstyrning för värdeskapande**
God bolagsstyrning handlar om att styra ett bolag så effektivt, ansvarsfullt och hållbart 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 övriga centrala externa och interna styrinstrument som bolaget har att följa – basen för bolagsstyrningen. En effektiv bolagsstyrning förutsätter en tydlig ansvarsfördelning mellan de olika bolagsorganen och effektiva verktyg för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Genom regelverk och andra styrinstrument fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten mellan ägare, styrelse och verkställande direktör (VD). Det är styrelsen i Skandias livbolag som är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. VD och koncernchef 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 men även sådana särskilda frågor som varit föremål för behandling av bolagets organ för styrning under verksamhetsåret 2022.

**Mer om bolaget och Skandiakoncernen**
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (nedan Skandias livbolag eller moderbolaget) är ett svenskt ömsesidigt livförsäkringsföretag och moderbolag i en grupp av bolag (Skandiakoncernen eller Skandia) som tillhandahåller försäkrings-, bank- och fondprodukter på den svenska marknaden. Genom att företagsgruppen innehåller företag som bedriver verksamhet inom både försäkringssektorn och bank- och värdepapperssektorn, är Skandiakoncernen ett så kallat finansiellt konglomerat. Skandiakoncernen omfattas i huvudsak av Skandias livbolag med dotterbolagen Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag) och dess dotterbolag Sophiahemmet Rehab Center AB (SRC), Skandiabanken AB (publ) (Skandiabanken), Skandia Fonder AB (Skandias fondbolag), Skandia Investment Management AB (Skandias kapitalförvaltningsbolag), Skandia Fastigheter Holding AB (Skandias fastighetsbolag) och Skandikonbolagen. Av dessa är Skandias livbolag, Skandias fondförsäkringsbolag, Skandiabanken, Skandias fondbolag och Skandias kapitalförvaltningsbolag tillståndspliktiga bolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

**De centrala styrinstrumenten**
De centrala externa regelverken för Skandias livbolags bolagsstyrning återfinns i 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 utgången av tredje kvartalet 2022 tillämpar Skandia försäkringsrörelselagen på hela verksamheten, inklusive tjänstepensionsförsäkringar. Det innebär att kapitalbas och kapitalkrav beräknas enligt Solvens 2-regler.

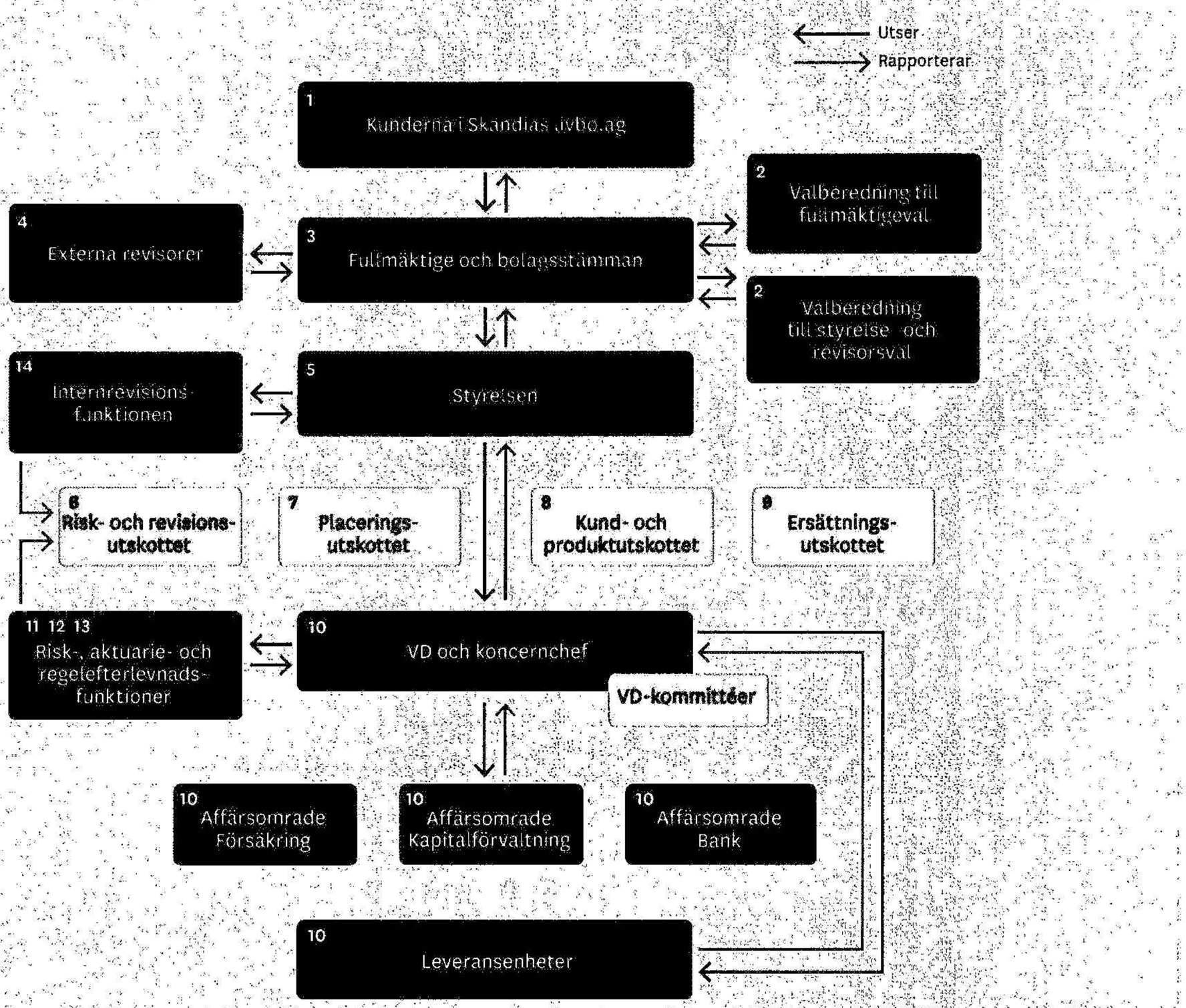
Utöver de externa regelverken har Skandias livbolags ägare och bolaget beslutat om ett antal centrala interna styrinstrument som bolaget ska följa. Dessa består av den av fullmäktige på bolagsstämman beslutade ägarinstruktionen och instruktionen till valberedningen till styrelse- och revisorsval (se avsnitt 3), styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott, VD-instruktionen, ägarinstruktioner till dotterbolagen samt ytterligare internt regelverk främst i form av policyer beslutade av styrelsen (se avsnitt 5) och instruktioner beslutade av VD (se avsnitt 10).



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

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






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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057555

**1. Kunderna – ägare och ägarstyrning**
Skandias livbolag ägs av sina kunder. Dessa utgörs av cirka 1,5 miljoner privat- och företagskunder som utövar sitt formella inflytande genom att nominera och rösta på kandidater till Skandias fullmäktige. Fullmäktige har sedan det ömsesidiga livförsäkringsbolaget Skandia bildades 2013 bestått av 21 ledamöter. Fram till fullmäktigevalet år 2023 har ledamöterna valts för tre år i taget med val varje år av sju fullmäktigeledamöter (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 9 röster, det vill säga totalt 10 röster. Skillnaden i antal röster grundar sig på att sparförsäkringskunderna i högre grad står för risken för värdeförändringarna i bolaget. Fullmäktige är det högsta beslutande organet i Skandias livbolag och rösträtten på bolagsstämman utövas i sin helhet av fullmäktige. Fullmäktiges främsta uppgift är att utöva ägarfunktionen. Vid varje ordinarie bolagsstämma fattar fullmäktige beslut om en ägarinstruktion (se avsnitt 3).

**2. Valberedningarna**
I Skandias livbolag finns två valberedningar; en valberedning till fullmäktigeval och en valberedning till styrelse- och revisorsval. I koncernen finns även valberedningar till vissa dotterbolags styrelser. Valberedningen till fullmäktigeval utses av bolagsstämman och har som sin viktigaste uppgift att besluta om kandidater till det årliga fullmäktigevalet. Valberedningen ska säkerställa att kandidaterna uppfyller de krav på kompetens och erfarenhet som framgår av bolagsordningen. Valberedningen lämnar också förslag på arvode och ersättning till fullmäktige. Valberedningen till fullmäktigevalet består efter den ordinarie bolagsstämman 2022 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2023 av Agneta Wallmark (ordförande), Dan Brännström (fullmäktiges ordförande), Bo Källstrand, Elisabeth Nilsson och Lars Bergendal. Valberedningen till styrelse- och revisorsval utses även den av bolagsstämman och har till uppgift att föreslå kandidater till bolagsstämmans val av styrelse och revisor. 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 rörande bolagsstyrning och riskhantering som ställs på styrelsen i ett moderbolag för ett finansiellt konglomerat där moderföretaget 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 angående lämplighetsprövning av styrelseledamot och av styrelsens samlade kompetens som anger de kriterier och processer som ska användas vid bedömningen. Lämplighetsprövningen av styrelsen och styrelseledamöterna sedda var för sig utförs av valberedningen vid förändringar av sammansättningen och annars när det behövs. Formella fördjupade bakgrundskontroller av ledamöter genomförs vid nyval och därefter åtminstone var tredje år. Valberedningen har även fokus på att styrelseutskotten ska ha en adekvat bemanning. Valberedningen till styrelse- och revisorsval består efter den ordinarie bolagsstämman 2022 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2023 av Karin Eliasson (ordförande), Dan Brännström (fullmäktiges ordförande), Hans Larsson (styrelsens ordförande), Ulf Troedsson och Cecilia Sandberg.

**3. Fullmäktige och bolagsstämman**
I Skandias livbolag är det ett kundvalt fullmäktige som håller bolagsstämma och är bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige utövar ägarfunktionen och pekar ut riktning och mål för bolaget. Fullmäktige utser också styrelsen. Fullmäktige består sedan den ordinarie bolagsstämman 2022 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2023 av Dan Brännström (ordförande), Karin Eliasson (vice ordförande), Ulf Troedsson (vice ordförande), Anki Ahrnell, Lars O Anderson, Monica Caneman, Bertil Carlsén, Göran Fjällborg, Magnus Henrekson, Kristina Hirschfeldt, Alexander Kristiansen, Lena Larsson, Anne Ludvigson, Helena Nelson, Cecilia Sandberg, Sofie Schough, Lena Sellgren, Ingela Tengelin, Christer Wachtmeister, Rose Marie Westman och Karin Lagerstedt Woolford. Ledamöter som avgick som fullmäktigeledamöter under 2022 var Leif Hansson, Kajsa Lindståhl, Irma Rosenberg, Elisabeth Thand Ringqvist, Ylva Yngvesson och Sara Lemke. 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 bestämma 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 samt en kandidat från fullmäktige att ingå i valberedningen till styrelse- och revisorsval. Under 2022 har presidiet sammanträtt vid åtta tillfällen. Bolagsstämmans uppgift är att besluta i ett antal frågor där enligt lag endast bolagsstämman får besluta såsom ändring av bolagsordningen och fastställande av års- och hållbarhetsredovisning. Andra centrala uppgifter för bolagsstämman är att bevilja ansvarsfrihet och utse styrelse respektive revisorer. Övriga beslut angående bolagets angelägenheter fattas av styrelsen eller VD (se avsnitt 5 och 10). Stämman kan dock genom stämmobeslut ge direktiv till styrelsen, till exempel i form av en sådan ägarinstruktion som beslutats av stämman och som beskrivs nedan.

*Stärkt ägarstyrning*
Sedan fullmäktige etablerades 2013 har reglerna kring antalet ledamöter i fullmäktige och deras mandattid om tre år stått fast. Vid en extra stämma den 14 juni 2022 har dock genom en ändring av bolagsordningen antalet ledamöter minskats från 21 till 15 och deras mandattid ökats till sex år. Syftet med förändringarna har varit att än mer stärka kundernas ägarinflytande och effektivisera fullmäktiges arbete. Ändringarna gäller fullt ut med verkan från tidpunkten för den ordinarie stämman år 2025 men genomförs successivt över tid enligt särskilda övergångsregler för åren 2023-2025. En ytterligare förändring av bolagsordningen som samtidigt beslutats är att fullmäktigeval ska hållas vartannat år i stället för varje, vilket stärker förutsättningarna för en ökad kontinuitet i fullmäktiges arbete. Ändringen gäller med verkan från fullmäktigevalet 2025.

*Fullmäktiges arbete under 2022*
Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år. Därutöver kan extrastämma hållas vid behov. Vid den ordinarie bolagsstämman den 4 maj fastställdes resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning. Vidare utsågs revisorer



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

och ledamöter i 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). Extra bolagsstämma har hållits den 14 juni. Vid extra stämman beslutades om de bolagsordningsändringar som redovisats under avsnittet "Stärkt ägarstyrning" ovan. Utöver att sammanträda vid den beslutsfattande ordinarie bolagsstämman samt vid den extra stämman, har fullmäktige under verksamhetsåret haft fyra informella möten med bolagets 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 2022" på sidan 61.*

*Styrdokument som beslutas av bolagsstämman*
Bolagsstämman beslutar om bolagets bolagsordning. Skandias livbolag har enligt bolagsordningen till föremål för sin verksamhet att meddela direkt och indirekt försäkring i huvudsak inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsklasserna. Bolaget har också till föremål att förmedla andra företags finansiella tjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Bolagsordningen innehåller även en bestämmelse om att bolagsstämman varje år ska 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, kundnyttan i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande. Dessutom anger ägarinstruktionen att verksamheten ska genomsyras av vissa grundläggande principer vad gäller bland annat risktagande, hur affärsmålen för verksamheten ska kommuniceras till kunderna och fullmäktige, samt 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. Rörliga ersättningar, såsom bonus, ska inte förekomma. Beslut om ersättningar till ledande befattningshavare ska 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 den ordinarie bolagsstämman redogör revisorn för revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet. Revisionsbolaget KPMG, med den huvudansvarige auktoriserade revisorn Mårten Asplund, utsågs vid den ordinarie bolagstämman 2022, genom omval i enlighet med risk- och revisionsutskottets rekommendation, till revisorer i Skandias livbolag till utgången av 2023-års ordinarie bolagsstämma. I syfte att inte riskera externrevisorernas opartiskhet och självständighet har styrelsens risk- och 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 i Skandiakoncernen. Skandias VD, tillika koncernchef, samt bolagets Chief Financial Officer (CFO) är adjungerade utan beslutanderätt till styrelsens sammanträden. Härtill är vissa befattningshavare i Skandiakoncernen adjungerade utan beslutanderätt i den utsträckning som bedöms nödvändigt. Styrelsen i Skandias livbolag består sedan den ordinarie bolagsstämman 2022 fram till och med ordinarie bolagsstämma 2023 av Hans Larsson (ordförande), Hanna Jacobsson, Reinhold Geijer, Lena Herrmann, Susanne Holmström, Niklas Johansson, Christer Löfdahl, Per Nordlander och Jonas Persson. Härtill består styrelsen av arbetstagarrepresentanterna Andreas Jönsson och Jane Olofsson. Vid den ordinarie bolagsstämman 2022 avgick Hans-Erik Andersson (tidigare ordförande) och Peggy Bruzelius som styrelseledamöter. Bo Malmsjö avgick under 2022 som arbetstagarrepresentant.

*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 är granskad av bolagets revisorer.

*Särskilt om styrelsens hantering av hållbarhetsfrågor*
Ägarinstruktionen anger att Skandias verksamhet ska bedrivas bland annat med utgångspunkt i värderingen om hållbart företagande. Med stöd i detta direktiv har styrelsen antagit en policy om hållbart företagande där värderingen och Skandias samhällsansvar definieras ytterligare. Policyn utgår från för Skandia viktiga frågeställningar som har adresserats i den så kallade



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205756

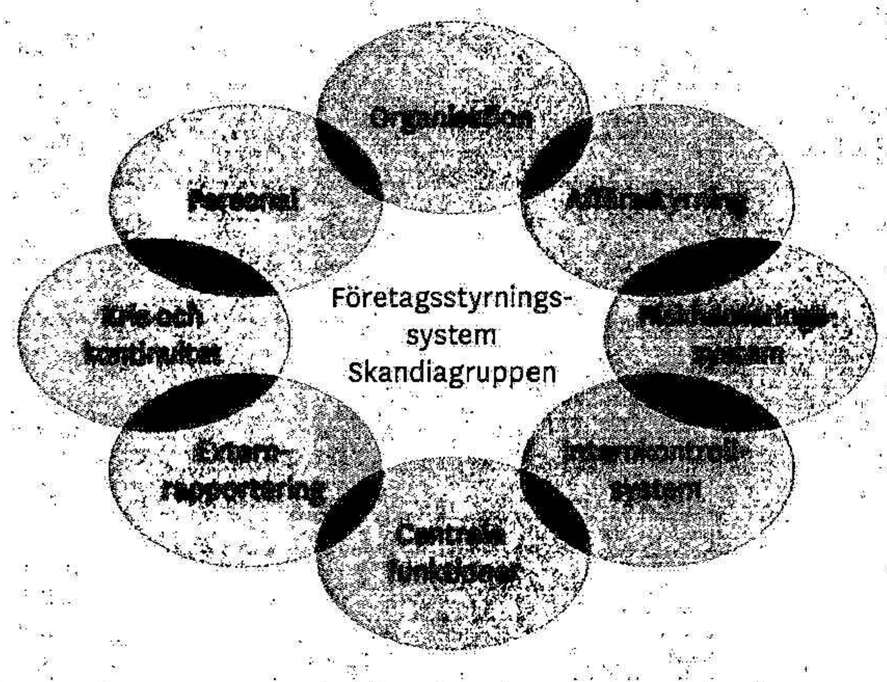
intressentdialogen samt väsentlighetsanalysen. Policyn konkretiseras ytterligare i ett så kallat hållbarhetsramverk som skapar en grund och riktning för verksamhetens arbete med hållbarhetsfrågorna. Styrelsen följer upp arbetet genom utvärdering av koncernstrategin samt säkerställer en tydlig rapportering genom den hållbarhetsredovisning i enlighet med GRI Standards som är inkluderad i koncernens årsredovisning. Fullmäktige informeras om koncernens hållbarhetsarbete genom de informella möten som hålls med bolagets styrelse och ledning i informationssyfte, genom årsredovisningen samt i styrelsens rapport av verksamhetens efterlevnad av ägarinstruktionens värderingar. Av styrelsens rapport kring efterlevnaden för 2022 framgår att Skandia har fortsatt arbetet inom det ramverk för Skandias hållbarhetsarbete som antogs 2020 samt etablerat ett program för att implementera de lagstiftningar som EU beslutar för en hållbar finansmarknad. Även styrelsens utskott har väsentliga roller i hanteringen av hållbarhetsfrågorna där Risk- och revisionsutskottet inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) tar ställning till väsentliga hållbarhetsrisker. Placeringsutskottet fyller i sin tur en viktig roll som styrelseutskott i styrningen av hållbarhetsrelaterade frågor inom ramen för kapitalförvaltningen i Skandias livbolag (avsnitt 7).

*Se mer om styrningen av Skandias hållbarhetsarbete och den så kallade hållbarhetsprocessen i hållbarhetsrapporten sidan 80.*

*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.

De regler som styrelsen vid tillämpningen av Koden dock valt att avvika från och förklaringarna till detta följer nedan:

- Koden anger att bolagets externa revisorer ska granska redovisningen (punkten 7.6). Styrelsen har beslutat att revisorernas granskning inte ska omfatta halvårsrapporten eftersom bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag och i syfte att begränsa kostnaderna för försäkringstagarna.
- Koden anger regler om ersättningar till ledande befattningshavare (punkten 9.1 – 9.4 i Koden samt reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram / Ersättningsreglerna). Styrelsen har gjort bedömningen att reglerna i punkten 9.1 i Koden inte ska följas eftersom bolaget har ett legalt krav på sig att följa Solvens 2-regelverkets reglering om ersättningssystem. Vidare att Ersättningsreglernas avsnitt I-II och IV.2 inte ska följas då reglerna kring incitamentsprogram inte är relevanta för ett ömsesidigt försäkringsföretag samt bolaget inte heller omfattas av kravet på att upprätta en särskild ersättningsrapport enligt aktiebolagslagen.




*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 genom VD till styrelsen i moderbolaget för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt och riktlinjer för arbetet i styrelser, kommittéer och forum. 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 styrning och ledning av Skandias livbolag och koncernen i dess helhet. 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 internt regelverk, Skandias policy om etik, mutor och visselblåsning, Skandias policy om hållbart företagande, Skandias policy om ansvarsfulla investeringar, Skandias policy om investering i placeringstillgångar, Skandias policy om intern styrning och kontroll, Skandias policy om regelefterlevnadsfunktionen, Skandias policy om internrevision, Skandias riskpolicy, Skandias ersättningspolicy, Skandias policyer om investeringar i olika tillgångar, Skandias policy om ägarstyrning, Skandias policy om intressekonflikter, Skandias policy om behandling av personuppgifter, Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och Skandias policy



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

om säkerhet, med flera regelverk. 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 10).

*Styrelsens arbete under 2022*

Styrelsen har under 2022 haft tio sammanträden. Inför varje ordinarie sammanträde har styrelsen från VD fått en skriftlig rapport som har behandlat viktiga händelser i såväl Skandia som branschen i övrigt. I enlighet med en i förväg fastställd plan för styrelsens arbete har styrelsen under året behandlat bland annat följande: årlig strategi- och affärsplaneringsprocess, affärs- och kapitalplan, kontinuerlig kvartalsvis uppföljning av de koncernmål som har upprättats i styrelsens affärsplan, inklusive uppfyllnad av uppsatta hållbarhetsmål såsom Skandias ambassadörskap, budget- och prognosrapporter, samt fördjupning inom vissa verksamhetsområden och dotterbolagens verksamheter. Kvartalsvis har styrelsen, utöver ordinarie VD-rapport, affärsuppföljning där cheferna för de tre affärsområdena samt även chef Försäljning deltar.

Styrelsen har vidare behandlat frågor som har uppkommit under året. Större frågor under året har varit att följa progressen i IT-investeringar som rör Skandias väsentligaste förändringsinitiativ för transformation av försäkringsverksamheten och framtidssäkring av Finance, samt att kontinuerligt följa marknadens utveckling och dess påverkan på Skandias innehav. Läs mer om transformation av verksamheten på sidan 14.

Under slutet av 2021 och första halvan av 2022 behandlade och beslutade styrelsen om förändringar av Skandias konsolideringspolicy som trädde i kraft från och med juli 2022. Detta ökar möjligheten för en stabil utveckling av kundernas försäkringskapital.

Styrelsen har även vid utskottsmöten i risk- och revisionsutskottet, där samtliga ledamöter deltar, löpande under året uppdaterats i frågor med avseende på penningtvätt och finansiering av terrorism samt om verksamhetens hantering av kunddata och dataskydd. Genom affärsområdet kapitalförvaltnings verksamhetsrapportering har styrelsen uppdaterats avseende Skandias hållbarhetsarbete under olika pågående initiativ. Rapportering sker även årligen till styrelsen av HR och Internrevision avseende etiska överträdelser och visselblåsningsärenden, vilket sker på ett möte i styrelsens risk- och revisionsutskott (avsnitt 6). Klagomål rapporteras årligen under klagomålsprocessen till styrelsens kund- och produktutskott (avsnitt 8). Rapporteringen av klagomål sker på en övergripande nivå som sammanfattar statistik och särskilda iakttagelser. De centrala funktionernas rapportering till styrelsen respektive dess utskott beskrivs nedan i avsnitt 11-14.

I fråga om utbildningar har styrelsen under året genomgått fördjupade utbildningar inom ämnena inflation, det operationella risklyftet, försvarslinjernas uppdrag och ansvarsfördelning, informationssäkerhet, värdet av ny affär (VNB-mått), arbetet mot penningtvätt (AML), kontinuitetshantering och om IDD-regelverket.

*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 samt 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, 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 också enligt ägarinstruktionen, 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 fyra utskott vars huvuduppgifter beskrivs under avsnitten 6–9 nedan. Utskotten är beredande och fattar inte beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. I den utsträckning en dotterbolagsstyrelse har utskott, överensstämmer instruktionerna, med viss anpassning till verksamheten, med moderbolagets utskottsinstruktioner. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten. Det ställs också krav på ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget. Vissa befattningshavare i Skandiakoncernen är adjungerade utan beslutanderätt till utskottens sammanträden och deltar i den utsträckning som bedöms nödvändigt.

*Utvärdering av styrelse och VD*

Styrelsen genomför årligen med stöd av en extern konsult en omfattande 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 uppföljningen av koncernmålen, bedömningen av riskexponering, efterlevnaden av ägarinstruktionen, etcetera. Utvärderingen baseras på ledamöternas återkoppling kring ett antal specifika frågor i ett digitalt verktyg, men även på enskilda intervjuer med varje ledamot. Resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen till styrelse- och revisorsval som även i sin tur inför den årliga bukettprövningen genomför intervjuer för att säkerställa styrelsens kompetens. Resultatet av styrelseutvärderingen presenteras även i sammanfattande form för fullmäktige. Utvärdering sker också av VD:s arbete och utvärderingen behandlas på ett styrelsemöte.

**6. Risk- och revisionsutskottet**

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen. Utskottet ska övervaka och kvalitetssäkra bolagets och koncernens redovisning, företagsstyrningssystem, riskhanteringssystem och internkontrollsystem. En central del i utskottets ansvar är att övervaka att moderbolagets företagsstyrningssystem säkerställer att företaget styrs på ett effektivt, sunt och ansvarsfullt sätt. Utskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen och övervaka den externa revisorns opartiskhet. Risk- och revisionsutskottet består sedan 2016 av samtliga styrelseledamöter och en i Kodens mening oberoende styrelseledamot som utses av styrelsen är ordförande i utskottet.

Styrelsen utser ordföranden i utskottet. Under verksamhetsåret har Christer Löfdahl varit utskottets ordförande. VD, CFO, riskchef, Chief Compliance Officer, ansvarig för aktuariefunktionen, internrevisionschefen, representanter för de bolagsstämmovalda



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057S7

revisorerna och andra ledande befattningshavare i bolaget ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer. Under verksamhetsåret har utskottet bland annat behandlat egen risk- och solvensbedömning (ORSA), Solvens 2-rapportering, verksamhetens riskrapportering, rapporter från de centrala funktionerna, internt regelverk och regelverksuppfyllnad. Utskottet har även sammanträtt med bolagets externa revisorer.

**7. Placeringsutskottet**
Styrelsens placeringsutskott har ett särskilt ansvar för förvaltningen av Skandias livbolags finansiella placeringstillgångar. Utskottet förbereder styrelsebeslut i strategiska placeringsfrågor, fattar beslut om den övergripande tillgångsfördelningen (inom de ramar som styrelsen beslutar och i enlighet med tilldelat riskmandat som beslutas utifrån styrelsens solvensriskpolicy), samt utvärderar löpande förvaltningens resultat och risktagande. I beslutsprocessen rörande den övergripande fördelningen av tillgångsslag ska utskottet beakta solvensrisk- och konsolideringspolicyer samt legala och avtalsenliga restriktioner, säkerställa att portföljrisken ligger inom det riskmandat som ALM-kommittén rekommenderat, fastställa avkastningskrav och förvaltningsstrategier för tillgångsslag samt fatta beslut om rebalanseringspolicy och kreditinstruktion.

Placeringsutskottet fyller en viktig roll i styrningen av hållbarhetsrelaterade frågor inom ramen för affärsområdet kapitalförvaltning i Skandias livbolag. Placeringsutskottet bereder årligen policy om ansvarsfulla investeringar för senare beslut i styrelsen. Placeringsutskottet har under verksamhetsåret även medverkat till att integrera hållbarhetsaspekter i policy om investeringar i placeringstillgångar. Placeringsutskottet bereder eller beslutar också i hållbarhetsfrågor som har strategisk karaktär för förvaltningen av Skandias livbolags traditionella livportfölj (livportföljen). 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.

Placeringsutskottet ska bestå av minst fyra ledamöter från styrelsen som utses av styrelsen. Även ordförande i utskottet utses av styrelsen. Chief Investment Officer (CIO) är föredragande i utskottet efter delegering från VD. Under verksamhetsåret har utskottet bestått av ledamöterna Per Nordlander (ordförande), Hans Larsson, Reinhold Geijer, Niklas Johansson och Christer Löfdahl. Hans-Erik Andersson och Peggy Bruzelius (tidigare ordförande) avgick i samband med den ordinarie bolagsstämman 2022.

**8. Kund- och produktutskottet**
Kund- och produktutskottet har till uppgift att inför styrelsemöten bereda strategiska frågor med särskilt kundintresse. Hit räknas även beredning av principiella frågor rörande över- och underskottshanteringen i den mån frågorna inte ligger inom ramen för risk- och revisionsutskottets ansvarsområde. Kund- och produktutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter ur styrelsen som utses av styrelsen. Styrelsen utser även ordföranden i utskottet. VD, ansvarig för aktuariefunktionen, cheferna för produkt- och affärsenheterna och andra befattningshavare i bolaget ska delta i den utsträckning utskottet bestämmer. Under verksamhetsåret har utskottet bestått av ledamöterna Jonas Persson (ordförande), Lena Herrman, Hanna Jacobsson, Hans Larsson och Susanne Holmström. Hans-Erik Andersson och Reinhold Geijer var ledamöter fram till tidpunkten för den ordinarie bolagstämman 2022. Frågor som hanterats av utskottet under året har bland annat avsett Skandias pågående implementering av ett nytt affärssystem inom försäkringsverksamheten (styrning och organisation av programmet samt uppföljning av plan för förflyttningen), strategi och position i flyttmarknaden, förflyttningar inom erbjudandet Risk och Hälsa samt effektuppföljning av Skandias kommunikation.

**9. Ersättningsutskottet**
Utskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandiakoncernen. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för VD samt VD:s förslag om ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget. Utskottet godkänner vidare styrelsebeslut som tagits om ersättningar till de verkställande direktörerna i dotterbolagen. Under verksamhetsåret har utskottet även särskilt granskat kompetensförsörjningen inom Skandia. Ersättningsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter som utses av styrelsen. Styrelsen utser även ordförande i utskottet. Styrelseledamöterna får inte ingå i ledningen av något bolag inom Skandiakoncernen. Under verksamhetsåret har utskottet bestått av ledamöterna Hans Larsson (ordförande), Reinhold Geijer och Niklas Johansson. Vid den ordinarie bolagsstämman 2022 avgick Hans-Erik Andersson som ordförande och ersattes av Hans Larsson. VD och HR-chefen är adjungerade i den utsträckning som utskottet begär. Särskilt utsedda ledamöter från dotterbolagen kan vara adjungerande som ett led i förberedelsen av väsentliga ersättningsfrågor. Vidare kan riskchefen vara adjungerad avseende utvärdering och uppföljning av ersättningspolicyns påverkan på risker som Skandia utsätts för och hanteringen av dessa.

**10. 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 vidare sex koncernövergripande leveransenheter: Finance, Försäljning, Juridik (som även omfattar Fullmäktiges kansli och Privacy Office), Strategisk kommunikation, HR, och IT (som även omfattar Koncernsäkerhet). 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



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera den beslutanderätt som 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 mandat 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 enhetscheferna för Finance, Försäljning och IT, samt cheferna för affärsområdena Försäkring, Kapitalförvaltning och Bank. Utöver de ordinarie medlemmarna är enhetscheferna för Juridik, HR, Strategisk kommunikation samt cheferna för riskfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen ständigt adjungerande till koncernledningens möten. Koncernledningen träffas regelbundet och behandlar frågor 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 i sin tur en inom områdena "Governance, Risk & Compliance" till VD rådgivande kommitté. 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 även VD 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 och informationsteknologi, Skandias instruktion om skatt, Skandias instruktion om varumärkes- och ryktesrisk, med flera regelverk. 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 samt de stödfunktioner som inrättats av verksamheten och är direkt underställd VD. Här återfinns själva affärsverksamheten som äger och hanterar de risker som uppkommer i den egna verksamheten, vilket bland annat innebär ett ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna (de centrala funktionerna) som beskrivs nedan.
- 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 den samlade hanteringen av risk och regelefterlevnad i den första och andra försvarslinjen, vilket inkluderar de centrala funktionerna för risk och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar även centralt funktionsansvarig för penningtvätt samt Dataskyddsombuden.

De centrala funktionerna riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och internrevisionsfunktionen beskrivs närmare nedan under avsnitten 11–14. Funktionernas arbete är riskbaserat i enlighet med Solvens 2 och koordineras. Funktionernas granskningar följs löpande upp av styrelsens risk- och revisionsutskott genom en "assurance map" som bland annat innehåller delkomponenterna i företagsstyrningssystemet.

**11. 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 samt en årsrapport till styrelsens risk- och revisionsutskott. Chefen för riskfunktionen (riskchef) är även ordförande i GRC-kommittén (se avsnitt 10).

**12. Aktuariefunktionen**
I moderbolaget finns en aktuariefunktion som bland annat samordnar och svarar för att bedöma kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till de aktuariella delarna av



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057S8

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.

### 13. Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen är en oberoende funktion som 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 styrelsens risk- och revisionsutskott. Regelefterlevnadsfunktionen ingår i Koncerncompliance där även funktionerna Dataskyddsombud (DSO) och Centralt funktionsansvarig för penningtvätt (CF) ingår. Chef för Koncerncompliance är även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen i Skandias livbolag. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende verksamhetens regelefterlevnad till VD och styrelsens risk- och revisionsutskott. Skandias livbolags regelefterlevnadsfunktion, inklusive DSO och CF, interagerar regelbundet med motsvarande funktioner i övriga koncernbolag.

### 14. Internrevisionsfunktionen

Till hjälp i uppföljningen av verksamheten har styrelsen internrevisionsfunktionen som är oberoende i förhållande till verksamheten. Skandias livbolags internrevision är direkt underställd styrelsens risk- och revisionsutskott 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 omfattar såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar. Internrevisionsfunktionen utvärderas årligen av styrelsen.

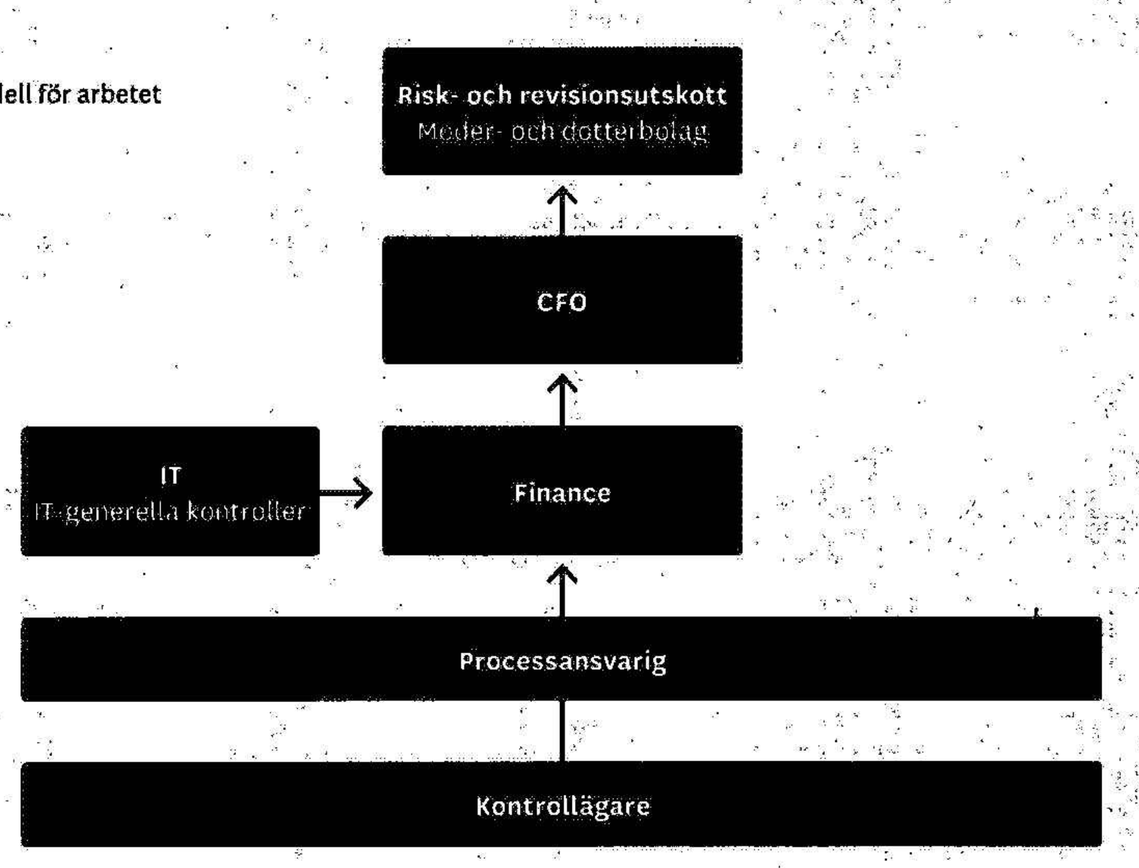
### Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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 nedan fem internkontrollkomponenter.

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

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






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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*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, riktlinjer och handböcker kopplat 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 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 risk- och revisionsutskott som övervakar effektiviteten i Skandias ramverk för finansiell internkontroll.

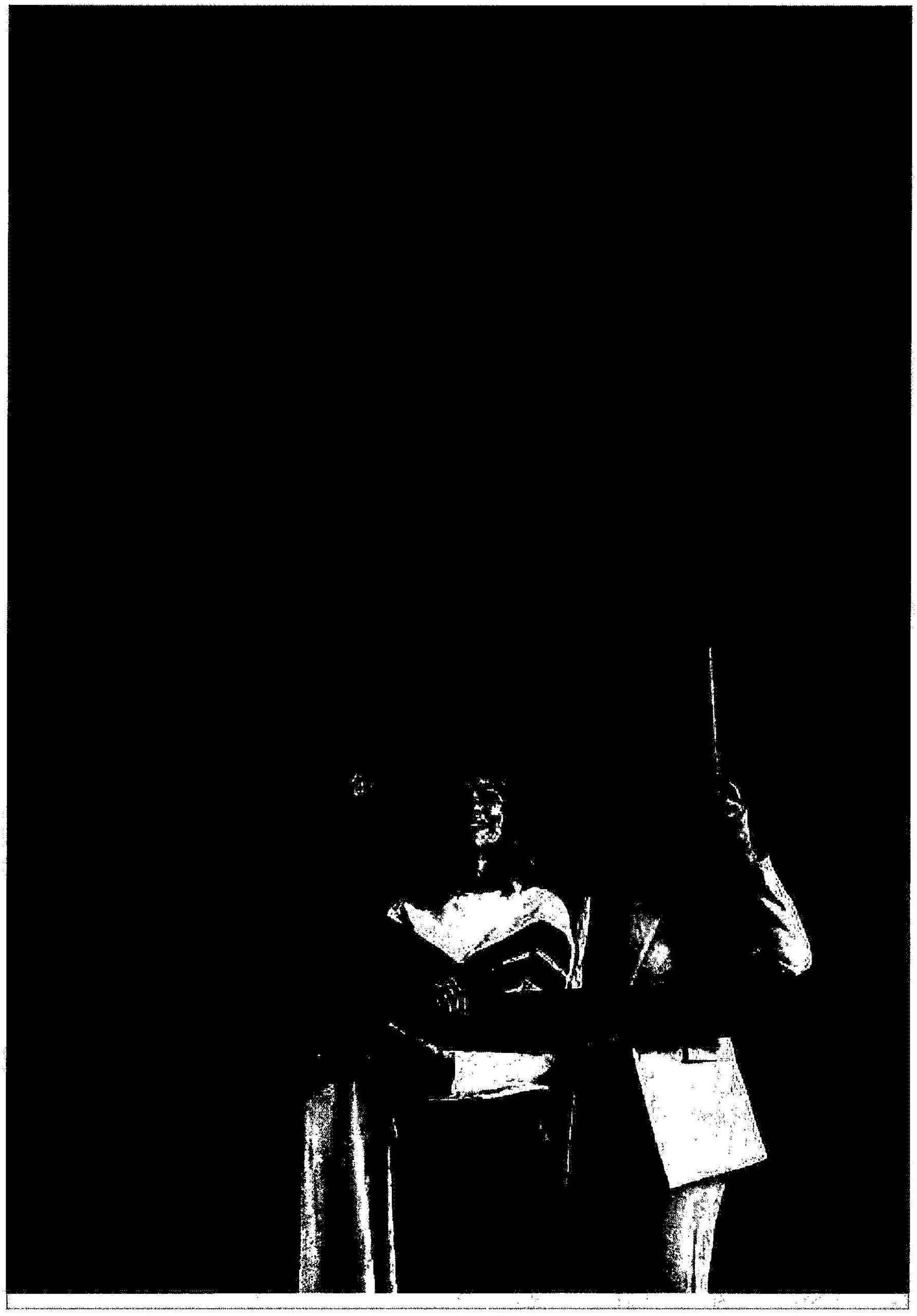
**Mer information om Skandias bolagsstyrning**
Mer information om Skandias bolagsstyrning finns på skandia.se. Där finns bland annat:

- 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 dess ledande befattningshavare
- Skandias uppförandekod
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F



20230512O5759



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Fullmäktiges verksamhet 2022

Skandias livbolag, som utgör moderbolag i koncernen, är ett ömsesidigt försäkringsbolag och ägs följaktligen av sina kunder. Det råder därmed ingen konflikt mellan ägar- och kundintressen. Själva ägarrollen utövas av ett kundvalt fullmäktige med 21 ledamöter som tillika är kunder till Skandia. Som ordförande i fullmäktige vill jag med denna redogörelse sammanfatta fullmäktiges verksamhet under 2022.

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 värdegrund och övergripande principer för Skandias verksamhet, utan att för den skull rubba styrelsens och VD:s ansvarsområden.

De värderingar som kommer till uttryck i ägarinstruktionen är långsiktighet, kundnytta i centrum, sund öppenhet och hållbart företagande. I långsiktigheten ligger att maximera värdet för kunderna över livstiden av deras försäkringar. På hållbarhetsområdet slås fast att Skandia är en viktig samhällsaktör. Med det följer ett ansvar att engagera sig i samhällsfrågor nära bolagets verksamhet. Verksamheten ska vidare bidra till uppfyllande av bland annat de globala målen för hållbar utveckling. Styrelsen ska också utveckla riktlinjer för hur ägandet genom kapitalförvaltningen ska utövas i ett hållbarhetsperspektiv.

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 planeringen av fullmäktiges verksamhet och informationsutbytet med styrelsen 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 bolaget, 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 2022 haft en omväxlande agenda för att:

- följa styrelsens arbete och bolagsstyrningen i övrigt
- fördjupa förståelsen för Skandias strategi på en föränderlig marknad
- diskutera kapitalförvaltningen mot bakgrund av en osäker och turbulent omvärld
- orientera sig om större satsningar inom digital affärs- och produktutveckling
- ta del av delårsrapporter samt solvens- och verksamhetsrapportering
- följa Skandia i media

Allt detta syftar till att fullmäktiges ledamöter ska ha den kunskap om och förståelse för Skandias omvärld, verksamhet och strategi som krävs för att utöva ägarrollen.

För att ytterligare stärka kundernas ägarinflytande och samtidigt effektivisera fullmäktiges arbete beslutades under 2022 om förändringar i Skandias bolagsordning. Under en övergångsperiod om tre år minskas antalet ledamöter i fullmäktige successivt från 21 till att slutligen uppgå till 15. Vidare förlängs mandatperioden från tre till sex år. Därefter kommer val till fullmäktige att hållas vartannat år i stället för årligen.

Som framgår av övriga delar i års- och hållbarhetsredovisningen har Skandia levererat värden till sina kunder, trots den skakiga omvärldsbilden. En betydelsefull faktor är riskspridningen i Skandias "allvädersportfölj". I det sammanhanget vill jag nämna att Skandia i oktober 2022 fick en utmärkelse som Europas bästa investerare inom private equity.

Fullmäktige har uppmärksammat att Svenskt Kvalitetsindex (SKI) för femte året i rad gav Skandia förstaplatsen vad gäller kundnöjdhet bland företagskunder. Att bolaget dessutom fick samma fina placering bland privatkunderna är förstås ett styrkebesked. Till detta kommer att SKI, utifrån ett nytt forskningsbaserat index, pekar ut Skandia som den mest hållbara aktören i kundernas ögon.

I likhet med tidigare år har Skandia kommit väl ut i samhällsdebatten. Förutom debattartiklar och inlägg i sociala medier har bolaget varit värd för angelägen dialog om pensionsfrågor, bland annat under Almedalsveckan och i valrörelsen.

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 det ska läggas insatserna från alla skickliga och hängivna medarbetare. Jag konstaterar att bolagsstyrningen och Skandias organisation i övrigt mycket väl motsvarar mina högt ställda förväntningar.

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 2023

Dan Brännström
Fullmäktiges ordförande



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205760

# Skandias fullmäktige

## Ordinarie ledamöter

**DAN BRÄNNSTRÖM**
Ordförande
**Födelseår:** 1958
**Invald:** 2021
**Utbildning:** Ekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.
**Andra uppdrag:** Oberoende rådgivare i eget bolag. Ledamot i Skandias valberedning till fullmäktigeval respektive 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]:** 720 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 4/4

**ANKI AHRNELL**
Ledamot
**Födelseår:** 1953
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Civilekonom vid 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 samt 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]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 2/2

**KARIN ELIASSON**
Vice ordförande
**Födelseår:** 1961
**Invald:** 2014
**Omvald:** 2017 och 2020
**Utbildning:** Fil. kand. vid Mittuniversitet.
**Andra uppdrag:** Ordförande Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval. Styrelseledamot och ordförande i ersättningsutskottet i Nordic Paper Holding AB, styrelseledamot i Karolinska Universitetssjukhuset, RLS Global AB, Nordic Paper Holding AB, Ruter Dam samt Novus Group International AB.
**Bakgrund:** Tidigare medlem av koncernledningen och personal- och hållbarhetsdirektör Autoliv Inc., Telia Sonera och SCA. Styrelseledamot Proffice AB och PRI Pensionsgaranti.
**Ersättning[1]:** 500 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 4/4

**LARS O ANDERSSON**
Ledamot
**Födelseår:** 1953
**Invald:** 2022 som ersättningsledamot
**Utbildning:** Examen från Handelshögskolan i Stockholm, reservofficersexamen från Sjökrigsskolan och studier vid Harvard Business School.
**Andra uppdrag:** Styrelseledamot i Plusius AB och Crosskey Banking Solutions AB/Ltd.
**Bakgrund:** Operativt förvärvsansvarig på Tieto för finansiell sektor, grundare av två konsultbolag Corda Consulting AB och Canvisa Consulting AB inom finansbranschen i rollen som VD. Ledande befattningar inom IBM såväl lokalt, regionalt som globalt. Tidigare styrelseuppdrag i Nasdaq Broker Services, Credo Capital Partners, FOREX Bank AB, Transcendent Group AB och Biocool AB.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 2/2

**ULF TROEDSSON**
Vice ordförande
**Födelseår:** 1958
**Invald:** 2015
**Omvald:** 2018 och 2021
**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik vid Lunds Tekniska högskola. Ekonomistudier vid Lunds universitet.
**Andra uppdrag:** Ledamot Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval. Executive advisor Vargas Holding och EIT InnoEnergy. Styrelseordförande Hermes Medical solutions. Styrelseledamot Cellfion AB, Klimatet Invest, Ligna Energy AB, Corpower Ocean AB, Kromnigon AB och Vätgas Sverige.
**Bakgrund:** VD och koncernchef Siemens Norden och Baltikum. Ledamot i Siemens globala Top 50 ledningsgrupp, styrelseledamot eller ordförande i Siemens AB, Siemens OY, Siemens Turbomachinery AB. Styrelseordförande Siemens AS Norge, Siemens AS Danmark, Siemens Mobility AB. Styrelseordförande Swedish Medtech. Vice ordförande i Tysk-Svenska Handelskammaren.
**Ersättning[1]:** 360 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 4/4

**MONICA CANEMAN**
Ledamot
**Födelseår:** 1954
**Invald:** 2021
**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.
**Andra uppdrag:** Styrelseproffs. Styrelseordförande i Euroclear Sweden AB samt Almi Företagspartner AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i SAS AB, styrelseledamot och ordförande i ersättningsutskottet i Qliro AB samt ordförande i Nasdaq Sveriges bolagskommitté.
**Bakgrund:** Har i över 20 år arbetat i olika nordiska bolagsstyrelser, som ordförande eller ledamot. Ledande befattningar inom SEB-koncernen, bland annat som medlem i koncernledningen och ställföreträdande koncernchef.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023.

[2] Avser närvaro under kalenderåret 2022 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**BERTIL CARLSÉN**
Ledamot
**Födelseår:** 1960
**Invald:** 2020
**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm och studier vid Berkeley Graduate School of Business i USA.
**Andra uppdrag:** Rådgivare inom finans- och förvärvsfrågor. Styrelseledamot Samhall AB och ordförande revisionsutskottet Samhall AB.
**Bakgrund:** Finansdirektör Anticimex, Polygon Group, BillerudKorsnäs och Acando. Ordförande Anticimex Försäkring AB och Svenska Sjö AB samt ett flertal poster inom AGA-koncernen.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**KRISTINA HIRSCHFELDT**
Ledamot
**Födelseår:** 1984
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Ekonomie magisterexamen vid Uppsala universitet.
**Andra uppdrag:** Internrevisionschef på Totalförsvarets forskningsinstitut (FOI).
**Bakgrund:** Internrevisor på Finansinspektionen och Riksbanken samt revisor på Deloitte. Ordförande i Uppsala Studentkår samt styrelseledamot vid Uppsala universitet och Folkuniversitetet.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 2/2

**GÖRAN FJÄLLBORG**
Ledamot
**Födelseår:** 1958
**Invald:** 2022 som ersättningsledamot
**Utbildning:** Företagsekonomi vid Umeå universitet.
**Andra uppdrag:** Rådgivningsuppdrag inom familjejuridik och företagsekonomi. Styrelseledamot Jukkasjärvi Byallmänning, styrelseledamot i Jukkasjärvi Förvaltning AB och styrelsesuppleant för Fjäder Redovisning AB.
**Bakgrund:** Tidigare VD i Norrfinans-koncernen, försäljningschef i Folksam. Under sina aktiva år som försäkringsförmedlare var han licensierad inom Swedsec och Insuresec.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 2/2

**ALEXANDER KRISTIANSEN**
Ledamot
**Födelseår:** 1976
**Invald:** 2017
**Omvald:** 2020
**Utbildning:** Systemvetare samt civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg.
**Andra uppdrag:** Doktorand vid Handelshögskolan i Göteborg.
**Bakgrund:** Projektledare hos internationella konsultfirmor kring bolagsetablering samt expansion på den kinesiska marknaden.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**MAGNUS HENREKSON**
Ledamot
**Födelseår:** 1958
**Invald:** 2019
**Omvald:** 2022
**Utbildning:** Internationell ekonomexamen och ekonomie doktor vid Göteborgs universitet.
**Andra uppdrag:** Styrelseledamot Infostat AB, Stiftelsen Affärsvärlden, Sven och Dagmar Saléns stiftelse och Stiftelsen Europaskolan.
**Bakgrund:** Professor i nationalekonomi och senior forskare vid Institutet för Näringslivsforskning.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023.

[2] Avser närvaro under kalenderåret 2022 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5761

**LENA LARSSON**
Ledamot
**Födelseår:** 1966
**Invald:** 2021
**Utbildning:** Civilekonom med inriktning på redovisning och finansiering vid Stockholms universitet.
**Andra uppdrag:** CFO på OKQ8 samt styrelseledamot i Bilprovningen.
**Bakgrund:** Har tidigare varit tf CFO i PostNord, haft ekonomichefsbefattningar inom Länsförsäkringar och arbetat som controller och ekonomichef i Bonnier Affärsinformation. Har arbetat inom revision och Corporate Finance på PricewaterhouseCoopers.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 4/4

**CECILIA SANDBERG**
Ledamot
**Födelseår:** 1968
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Filosofie magisterexamen med sociologi som huvudämne vid Stockholms universitet.
**Andra uppdrag:** Personaldirektör på Atlas Copco och ordförande i Atlas Copcos pensionsstiftelse. Ledamot Skandias valberedning till styrelse- och revisorsval.
**Bakgrund:** Tidigare haft flera ledande befattningar inom HR-området på Permobil, AstraZeneca, SAS och American Express.
**Ersättning[1]:** 240 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 1/2

**ANNE LUDVIGSON**
Ledamot
**Födelseår:** 1962
**Invald:** 2017
**Omvald:** 2020
**Utbildning:** Williams College, MA, USA och London School of Economics, UK.
**Andra uppdrag:** VD Ludvigson Invest, vice ordförande AB Ludvig Svensson, ordförande TEKO Sverige Textil & Modeföretag, ledamot Svenskt Näringsliv och Kinnarps AB.
**Bakgrund:** Tidigare ledamot Sparbanken Sjuhärad.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**SOFIE SCHOUGH**
Ledamot
**Födelseår:** 1971
**Invald:** 2018
**Omvald:** 2021
**Utbildning:** Magister i företagsekonomi från Handelshögskolan vid Umeå universitet samt Kingston University i London.
**Andra uppdrag:** Kommunikationschef Coor AB.
**Bakgrund:** Kommunikationschef Addici AB, marknadschef Enlight AB och Tradevision AB samt konsult med uppdrag för Europeiska Kommissionens DG XXIII.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**HELENA NELSON**
Ledamot
**Födelseår:** 1965
**Invald:** 2020
**Utbildning:** Juristexamen från 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]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**LENA SELLGREN**
Ledamot
**Födelseår:** 1969
**Invald:** 2020
**Utbildning:** Fil. lic. i nationalekonomi från Lunds universitet. Har även studerat politisk ekonomi vid universitetet i Konstanz i Tyskland.
**Andra uppdrag:** Chefekonom och chef för CEO Office Business Sweden. Sitter i Dagens industris skuggdirektion till Riksbanken och är ledamot i Advisory Board till Forum for Global Business, ordförande i SCB:s användarråd för ekonomisk statistik och ledamot i Industrins ekonomiska råd.
**Bakgrund:** Styrelseledamot Norges forskningsråd (Skatteforskningsprogrammet), chefsanalytiker Nordea, chef Offentliga finanser vid Konjunkturinstitutet, biträdande enhetschef och ämnesråd vid Finansdepartementet. Expert eller sekreterare i ett flertal offentliga utredningar.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023.
[2] Avser närvaro under kalenderåret 2022 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**INGELA TENGELIN**
Ledamot
**Födelseår:** 1957
**Invald:** 2020
**Utbildning:** Executive MBA från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet och en juristexamen från Lunds universitet, samt har genomgått Ruter Dam chefsutvecklingsprogram.
**Andra uppdrag:** Försäkringsdirektör Stena AB. Ordförande Juridiska och Ekonomiska kommittén Svensk Sjöfart, vice ordförande Insurance and Documentary Committe Intertanko, styrelseledamot Maritime Law Committe i International Chamber of Shipping och Stena Insurance AG.
**Bakgrund:** Tidigare skadereglerare, underwriter och chef för sjö- och transportavdelningen Skandia.
**Ersättning[1]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**CHRISTER WACHTMEISTER**
Ledamot
**Födelseår:** 1959
**Invald:** 2021
**Omvald:** 2022
**Utbildning:** Civilekonom vid 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]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 3/4

**ROSE-MARIE WESTMAN**
Ledamot
**Födelseår:** 1960
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Ekonomexamen från Lunds universitet.
**Andra uppdrag:** Vice ordförande i den statliga myndigheten Kärnavfallsfonden.
**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]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 2/2

**KARIN LAGERSTEDT WOOLFORD**
Ledamot
**Födelseår:** 1969
**Invald:** 2019
**Omvald:** 2022
**Utbildning:** Civilekonom med internationell inriktning vid Handelshögskolan i Göteborg.
**Andra uppdrag:** Grundare och partner People Horizon AB.
**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]:** 120 KSEK
**Närvaro fullmäktigemöten[2]:** 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023.
[2] Avser närvaro under kalenderåret 2022 för den period under året som ledamoten varit medlem i fullmäktige.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205762

# Skandias styrelse

## Ordinarie ledamöter

**HANS LARSSON**
Ordförande och oberoende ledamot, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i samtliga styrelseutskott.
**Födelseår:** 1961
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Kandidatexamen i ekonomi vid Uppsala universitet.
**Andra uppdrag:** Styrelseledamot Intrum AB. Styrelseordförande och VD, Linderyd Advisory AB och Lunda Advisory AB.
**Bakgrund:** Ett flertal ledande positioner inom banken SEB, senast som chef för Affärsutveckling och M&A och medlem i bankens verkställande ledning 2006-2013. Vice VD och stabschef på Lindorff AS, Oslo 2013-2014. Styrelseledamot Lindorff AS 2014-2017. Styrelseledamot Nordax Bank AB 2015-2017. Styrelseordförande (2017-2019) och ledamot (2017-2022) Nordnet Bank AB och Nordnet AB. Styrelseledamot Svensk Exportkredit AB 2017-2022. Styrelseordförande (2021-2022) och ledamot (2020-2021) i Bank Norwegian ASA.
**Ersättning[1]:** 2 625 KSEK
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 8/8
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 5/7 Placeringsutskott 3/4 Kund- och produktutskott 3/3 Ersättningsutskott 5/5

**LENA HERRMANN**
Oberoende ledamot, ledamot i risk- och revisionsutskottet samt kund- och produktutskottet.
**Födelseår:** 1962
**Invald:** 2018
**Utbildning:** Civilingenjör i industriell ekonomi vid Tekniska högskolan i Linköping.
**Andra uppdrag:** Director of Sustainability and Operational Excellence på MTR Nordic.
**Bakgrund:** 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]:** 790 KSEK
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 10/10
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 6/7 Kund- och produktutskott 4/4

**REINHOLD GEIJER**
Oberoende ledamot, ledamot i ersättningsutskottet, placeringsutskottet samt risk- och revisionsutskottet.
**Födelseår:** 1953
**Invald:** 2016
**Utbildning:** Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm.
**Andra uppdrag:** Styrelseledamot i BTS Group AB, AB Svensk Exportkredit och Eterna Invest AB inkl. intressebolag. Reinhold Geijer 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]:** 865 KSEK
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 10/10
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 7/7 Placeringsutskott 3/3 Ersättningsutskott 8/8 Kund- och produktutskott 1/1

**SUSANNE HOLMSTRÖM**
Oberoende ledamot, ledamot i risk- och revisionsutskottet samt kund- och produktutskottet.
**Födelseår:** 1977
**Invald:** 2022
**Utbildning:** Masterexamen, International Business vid Handelshögskolan i Göteborg.
**Andra uppdrag:** VD NetOnNet och styrelseledamot Svensk Handel samt Bubbleroom AB.
**Bakgrund:** Tidigare varit 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]:** 790 KSEK
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 8/8
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 5/7 Kund- och produktutskott 3/3

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**HANNA JACOBSSON**
Oberoende ledamot, ledamot i risk- och revisionsutskottet samt kund- och produktutskottet.
**Födelseår:** 1981
**Invald:** 2020
**Utbildning:** Magisterexamen i matematisk statistik vid Stockholms universitet.
**Andra uppdrag:** Styrelseledamot i Industrial and Financial systems (IFS), Wefox och FCG.
**Bakgrund:** Tidigare verksam som Chief Risk Officer Klarna, Group CFO Nordea Life & Pensions, aktuarie Towers Watson samt olika positioner inom finansiell och aktuariell analys inom Skandiakoncernen.
**Ersättning**[1]**:** 790 KSEK
**Närvaro styrelsemöten**[2]**:** 10/10
**Närvaro utskott**[2]**:** Risk- och revisionsutskott 7/7
Kund- och produktutskott 4/4

**CHRISTER LÖFDAHL**
Oberoende ledamot, ordförande i risk- och revisionsutskottet och ledamot i placerings-utskottet.
**Födelseår:** 1959
**Invald:** 2015
**Utbildning:** Ekonomistudier vid Stockholms universitet och IMD, Lausanne.
**Andra uppdrag:** Styrelseordförande Infranode AB samt styrelsesuppleant TTL Konsult.
**Bakgrund:** Tidigare styrelseledamot Praktikertjänst AB och Skandiabanken AB. Tidigare VD Catellagruppen, Max Matthiessen Liv- och Finansmäklare AB och Volvo Group Finance AB, samt CFO SBAB Bank AB och branch manager Volvo Group Finance Europe B.V.
**Ersättning**[1]**:** 1 065 KSEK
**Närvaro styrelsemöten**[2]**:** 10/10
**Närvaro utskott**[2]**:** Risk- och revisionsutskott 7/7
Placeringsutskott: 4/4

**NIKLAS JOHANSSON**
Oberoende ledamot, ledamot i risk- och revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt placeringsutskottet.
**Födelseår:** 1961
**Invald:** 2018
**Utbildning:** Kandidatexamen i samhällsvetenskap från Linköpings universitet.
**Andra uppdrag:** Styrelseordförande Areim AB, styrelseledamot i Euroclear Sweden AB, ledamot i Apotekets Pensionsstiftelse, ledamot i TF Bank och ledamot i Trustly AB.
**Bakgrund:** Tidigare 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]**:** 865 KSEK
**Närvaro styrelsemöten**[2]**:** 10/10
**Närvaro utskott**[2]**:** Risk- och revisionsutskott 6/7
Placeringsutskott 4/4 Ersättningsutskott 8/8

**PER NORDLANDER**
Oberoende ledamot, ordförande i placerings-utskottet och ledamot i risk- och revisions-utskottet.
**Födelseår:** 1967
**Invald:** 2014
**Utbildning:** Civilingenjör i teknisk fysik och ekonomistudier vid Uppsala universitet.
**Andra uppdrag:** Partner riskkapitalbolaget Verdane Capital Advisors respektive Verdane Advisors AB och delägare, anställd och/eller styrelseledamot i ett antal bolag inom Verdane-gruppen. Styrelseledamot i Bellman Group AB och Nordic Finance Business Partners AB.
**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]**:** 1 000 KSEK
**Närvaro styrelsemöten**[2]**:** 10/10
**Närvaro utskott**[2]**:** Risk- och revisionsutskott 7/7
Placeringsutskott 4/4

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5763

**JONAS PERSSON**
Oberoende ledamot, ordförande i kund- och produktutskottet och ledamot i risk- och revisionsutskottet.
**Födelseår:** 1968
**Invald:** 2016
**Utbildning:** Doktorsexamen i teoretisk kemi från Uppsala universitet.
**Andra uppdrag:** Styrelseordförande i Industrial and Financial systems (IFS), SUSE, Acumatica och Sitecore samt i managementföretaget Myrtel Management AB.
**Bakgrund:** Tidigare styrelseordförande i Peltarion AB. Tidigare VD Microsoft Sverige och ett antal ledande befattningar inom Microsoft, bl.a. som operativ chef för molntjänster och inom programvaruutveckling. Tidigare även försäljningschef för mobilitetslösningar och vertikala industrilösningar i Europa.
**Ersättning[1]:** 940 KSEK
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 10/10
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 7/7
Kund- och produktutskott 3/4

**JANE OLOFSSON**
Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant), ordförande för Skandias Forena-förening (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.
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 10/10
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 7/7

**ANDREAS JÖNSSON**
Ej oberoende ledamot (arbetstagarrepresentant), ledamot i Skandias Forena-förening (försäkringsbranschens fackförbund).
**Födelseår:** 1977
**Invald:** 2019
**Utbildning:** Lärarutbildning vid Malmö universitet.
**Andra uppdrag:** Arbetar som Kontorsrådgivare Privat/Företag, anställd sedan 2008.
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 10/10
**Närvaro utskott[2]:** Risk- och revisionsutskott 7/7

[1] Avser perioden från bolagsstämman 2022 fram till bolagsstämman 2023. För mer information se not 46.
[2] Anger närvaro för den period under året som ledamoten varit medlem i styrelsen och respektive utskott.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## Styrelsesuppleanter

**DAHN ERIKSSON**
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), styrelserepresentant Skandias SACO-styrelse (Sveriges akademikers centralorganisation).
**Födelseår:** 1962
**Invald:** 2007
**Utbildning:** Civilekonomexamen vid Uppsala universitet.
**Andra uppdrag:** Controller inom avdelningen Finance, anställd sedan 2001.
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 3/10
**Risk- och revisionsutskott[2]:** 2/2

**PER-ANDERS KARMEROTH**
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), ordförande Forena Skandias rådgivarklubb och vice ordförande Forena Skandia, lokalorganisation till Forena (försäkringsbranschens fackförbund).
**Födelseår:** 1966
**Invald:** 2014
**Utbildning:** Nationalekonomi vid Linköpings universitet.
**Andra uppdrag:** Försäkringsrådgivare, anställd sedan 1992.
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 0/10

**ELISABETH REMBRY**
Ej oberoende suppleant (arbetstagarrepresentant), ordförande Forena Skandia klubb Väst/Syd, lokalorganisation till Forena (försäkringsbranschens fackförbund), ledamot i Skandias Forena-förening.
**Födelseår:** 1964
**Invald:** 2019
**Utbildning:** Gymnasium humanistisk linje, internutbildning Skandia och Coachutbildning Sverige AB – diplomerad coach.
**Andra uppdrag:** Arbetar som skadereglerare, anställd sedan 1984.
**Närvaro styrelsemöten[2]:** 0/10

## Styrelsesekreterare

**SANDRA NARVINGER**
Chefsjurist Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.
**Födelseår:** 1977
**Styrelsesekreterare sedan:** September 2021

## Verkställande direktör

**FRANS LINDELÖW**
**Födelseår:** 1962
**Anställd i Skandia sedan:** 2015
**Utbildning:** Civilekonomexamen vid Stockholms universitet.
**Bakgrund:** Fd VD för Carnegie, chef för Nordeas svenska kontorsrörelse samt ledande befattningar inom bl.a. HSBC Bank, Salomon Brothers och Handelsbanken.

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



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5764

# VD och koncernledning

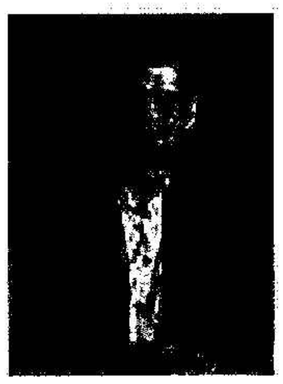
**FRANS LINDELÖW**
Koncernchef och VD
**Födelseår:** 1962
**Anställd sedan:** 2015

**ANNA-CARIN SÖDERBLOM AGIUS**
Chef Försäkring
**Födelseår:** 1967
**Anställd sedan:** 2007

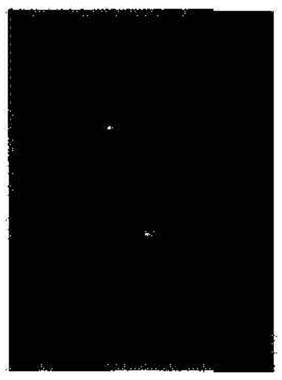
**ARVID KRÖNMARK**[1]
VD Skandiabanken
**Födelseår:** 1979
**Anställd sedan:** 2023

**BO ÅGREN**
Chef Försäljning
**Födelseår:** 1964
**Anställd sedan:** 1988–2018 samt sedan 2021

**PIA MARIONS**
CFO
**Födelseår:** 1963
**Anställd sedan:** 2017



**JOHAN CLAUSÉN**
Chef IT
**Födelseår:** 1976
**Anställd sedan:** 2016



**LARS-GÖRAN ORREVALL**
Chef Kapitalförvaltning
**Födelseår:** 1962
**Anställd sedan:** 2005

[1] Arvid Krönmark ersatte Johanna Cerwall som VD för Skandiabanken den 15 januari 2023.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057G5

# Förvaltnings-berättelse

## Förvaltningsberättelse


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 73 |
| Hållbarhetsrapport | 79 |
| Femårsöversikt, koncernen | 108 |
| Femårsöversikt, moderbolaget | 110 |
| Förslag till vinstdisposition | 111 |
| Resultatanalys, moderbolaget | 112 |




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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

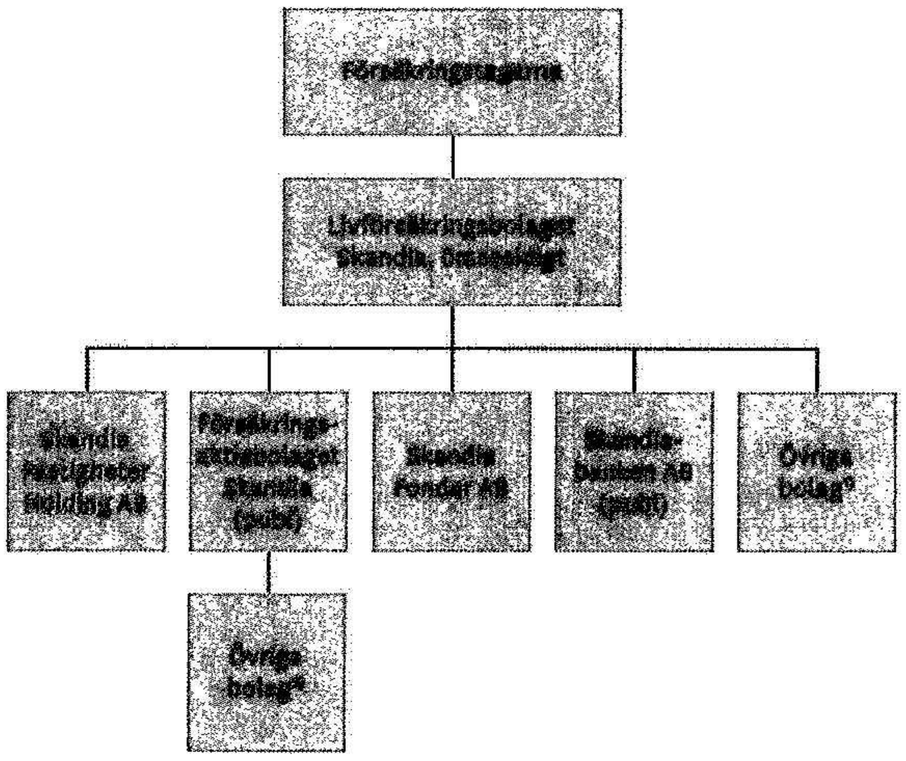
# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed årsredovisning avseende 2022. 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.

***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 Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

## Medarbetare

Under 2022 var medelantalet anställda i Skandia 2 153 (2 101). Andelen kvinnliga medarbetare, 48 (48) procent, och andelen kvinnliga chefer, 39 (39) procent, är oförändrade från föregående år. Även medelåldern[1] för samtliga medarbetare i Skandia, 43 (43) år, är oförändrad. Personalomsättningen har ökat jämfört med föregående år och uppgick vid årets slut till 14 (12) procent.

Bank- och försäkringsbranschen är regelstyrd och ställer höga krav på medarbetarnas kompetens. Under 2022 har fokus lagts på ett kontinuerligt arbete inom kompetensförsörjning för att säkerställa att Skandia har de kompetenser som behövs för en hållbar arbetsplats och verksamhet. Skandia har under året bland annat arbetat med att konkretisera planer för utveckling och lärande på både enhets- och affärsområdesnivå. Skandia mäter årligen hur medarbetare bedömer sina förutsättningar att växa och utvecklas professionellt inom Skandia, mätningen visar på en stabil siffra om 4,2 (4,0) vilket är över måltalet som är att överstiga 4 på en 5-gradig skala.

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 alla anställda tillgång till hälso- och sjuk-/vårdförsäkringar, friskvårdsbidrag samt ett digitalt verktyg för att proaktivt hålla en god hälsa, Wellr. Det är med stolthet som Skandia ser ett fortsatt starkt resultat i form av låg sjukfrånvaro där Skandia sedan flera år ligger markant under snittet i försäkringsbranschen.

Den koncernövergripande årliga medarbetarundersökningen visade även 2022 på ett stort engagemang med en svarsfrekvens på 80 procent och över lag ett högt resultat. Särskilt glädjande är att medarbetarengagemanget (eNPS) ökat till 53 (42), en nivå som enligt extern benchmark är att se som ett utomordentligt resultat.

Skandia har sedan 2013 inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag för provision till de finansiella rådgivarna, avgångsvederlag, resultatandelsstiftelsen Skandianen och möjlighet till resultatpremie till anställda i Skandias fastighetskoncern. Ytterligare information om principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen finns i not 46.

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center AB.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205766

## Väsentliga händelser under året

### *Nya ledamöter i styrelse och fullmäktige*

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 4 maj 2022 valdes Hans Larsson och Susanne Holmström som nya styrelseledamöter. Bolagsstämman beslutade vidare att välja Hans Larsson som styrelsens ordförande.

I samband med bolagsstämman tillträdde de tidigare invalda ledamöterna till fullmäktige. Anki Ahrnell, Kristina Hirschfeldt, Cecilia Sandberg och Rose Marie Westman har valts in som nya ledamöter och omval har skett av Magnus Henrekson, Christer Wachtmeister och Karin Lagerstedt Woolford. Göran Fjällborg och Lars O Andersson har valts in som ersättningsledamöter i Sara Lemkes och Elisabeth Thand Ringqvist ställe för återstoden av deras respektive mandatperioder.

På en extra bolagsstämma den 14 juni 2022 beslutades om ändringar i bolagsordningen gällande bolagets fullmäktige, ändringarna är godkända av Finansinspektionen. Ändringarna avser ett successivt minskat antal fullmäktigeledamöter (från 21 till 15) och förlängd mandatperiod (från 3 till 6 år). Förändringarna sker i syfte att stärka ägarstyrningen och är fullt genomförda under 2025 efter en övergångsperiod om tre år. Därtill beslutades att valen till fullmäktige ska hållas vartannat år istället för årligen med verkan från fullmäktigevalet 2025. Protokoll från bolagsstämmorna finns på skandia.se/stämma.

### *Övergång till Solvens 2 för hela försäkringsverksamheten*

Från och med den 30 september 2022 tillämpar Skandias livbolag Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten. För mer information, se avsnitt om Solvens.

### *Ändrad redovisningsprincip*

Skandia har ändrat redovisningsprincip i koncernredovisningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

## Ekonomisk översikt

### *Koncernen*

Inbetalda premier under året uppgick till 43,2 miljarder kronor vilket är i nivå med föregående år. Inbetalningarna ökade till sparande i traditionell förvaltning medan de minskade till fond- och depåförsäkring.

Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 764 756 (841 891) MSEK. Minskningen är främst en följd av negativt börsklimat och kraftigt stigande räntor, som en reaktion på ökad inflation och politisk oro.

**Tillgångar under förvaltning**

| MSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Traditionell förvaltning[1] | **546 533** | 583 409 |
| Fond- och depåförsäkring | **165 750** | 202 210 |
| Fondsparande inom bank och fondbolag | **44 619** | 49 600 |
| Övrigt förvaltat kapital[2] | **7 854** | 6 672 |
| **Totalt tillgångar under förvaltning** | **764 756** | **841 891** |

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

[2] Placeringstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens resultat före skatt för perioden uppgick till 17 315 (101 500) MSEK. Det försämrade resultatet är huvudsakligen hänförligt till ett lägre tekniskt resultat för traditionell förvaltning, 16 012 (99 762) MSEK. Förändringen förklaras huvudsakligen av en lägre kapitalavkastning netto till följd av nedgången på de finansiella marknaderna. Även det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring har minskat och uppgick till 1 540 (1 766) MSEK. Minskningen beror främst på att de fondvärdesbaserade intäkterna har minskat som en följd av att värdet på kundernas placeringstillgångar har sjunkit.

Skadeförsäkringsrörelsen visar ett försämrat resultat, 22 (163) MSEK, vilket främst är hänförligt till en ökning av försäkringsersättningar.

Resultatet inom bankverksamheten uppgick till 463 (311) MSEK, ökningen beror främst på ett förbättrat räntenetto.

De totala driftskostnaderna, 4 922 (4 678) MSEK, har ökat jämfört med föregående år. Ökningen beror på högre provisionskostnader och kostnader för pågående transformation. För ytterligare information om driftskostnaderna, se not 8 Driftskostnader.

I övriga poster ingår avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd.

**Resultat per verksamhetsområde**

| MSEK | 2022 | 2021[1] |
|---|---|---|
| **Tekniskt resultat** | | |
| Traditionell förvaltning | **16 012** | 99 762 |
| Fond- och depåförsäkring | **1 540** | 1 766 |
| Skadeförsäkring | **22** | 163 |
| **Icke-tekniskt resultat** | | |
| Bankverksamhet | **463** | 311 |
| Övrig rörelsedrivande verksamhet | **66** | 89 |
| Övriga poster | **-788** | -591 |
| **Resultat före skatt** | **17 315** | 101 500 |
| Skatt | **-1 452** | -2 894 |
| **Periodens resultat** | **15 863** | 98 606 |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

Koncernens balansomslutning uppgick till 889 394 (946 980) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella förvaltningen utgör den största delen.

**Balansomslutning**

| MSEK | 2022 | 2021[1] |
|---|---|---|
| Traditionell förvaltning | **605 864** | 640 112 |
| Fond- och depåförsäkring | **176 902** | 212 708 |
| Bankverksamhet | **105 988** | 93 508 |
| Övrig rörelsedrivande verksamhet | **640** | 652 |
| **Koncernens balansomslutning** | **889 394** | 946 980 |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

***Moderbolaget***

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 14 345 (101 570) MSEK. Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen minskade till -32 323 (91 982) MSEK vilket förklaras av nedgången på de finansiella marknaderna under 2022. Årets kapitalavkastning kommenteras närmare i separat avsnitt. Premieinkomsten har ökat under året och uppgick till 31 589 (30 596) MSEK där fortsatt stark återbäringsränta ger oss en god position på marknaden. Utbetalda försäkringsersättningar är något högre jämfört med föregående år, främst förklarat av högre volym av återköp. Driftskostnaderna har ökat något, 2 274 (2 044) MSEK, främst beroende på utvecklingskostnader relaterat till pågående transformation. Årets förändring i livförsäkringsavsättningarna påverkade moderbolagets resultat positivt med 35 825 (-76) MSEK där högre marknadsräntor är den främsta orsaken. Moderbolagets balansomslutning uppgick till 584 925 (621 688) MSEK och utgörs till största delen av placeringstillgångarna inom den traditionella livförvaltningen.

*Kapitalavkastning*

Den traditionella livportföljen gav en totalavkastning på -5,1 (18,0) procent för året. Den kan jämföras med de senaste fem årens genomsnittliga totalavkastning på 5,8 procent.

Aktie- och ränterelaterade placeringar har tappat i värde till följd av finansmarknadens skakiga år med ett negativt börsklimat och kraftigt stigande räntor. Ett viktigt skäl är den höga och stigande inflationen som medfört att världens centralbanker har behövt höja styrräntorna unisont. Svenska noterade aktier har minskat med 21,6 procent under 2022 medan nedgången för noterade aktier utanför Sverige har varit mindre då den svenska kronan tappat i värde.

Onoterade bolag (private equity) samt alternativa investeringar, primärt investeringar inom infrastruktur, har däremot haft en fortsatt positiv utveckling till stor del tack vare en stark USD. Även fastigheter gav en liten positiv avkastning under perioden.

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. Svaga publika aktiemarknader och stigande räntor kan även i viss utsträckning förväntas påverka dessa tillgångsslag under kommande kvartal i samband med att uppdaterade värderingar erhålls.

**Totalavkastning, moderbolaget**

| 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| -5,1% | 18,0% | 3,8% | 11,0% | 2,6% | 6,6% | 8,2% | 5,3% | 13,6% | 6,7% |

| | Marknadsvärde (MSEK) | | Andelar (%) | | Totalavkastning (%) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Placeringstillgångar, netto** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Nominella obligationer | 202 267 | 198 262 | 35,8 | 33,0 | -5,4 | -0,5 |
| Svenska realobligationer | 26 689 | 32 221 | 4,7 | 5,4 | -4,1 | 5,2 |
| Svenska aktier | 55 315 | 76 241 | 9,8 | 12,7 | -21,6 | 36,0 |
| Utländska aktier | 62 179 | 88 746 | 11,0 | 14,8 | -4,7 | 21,0 |
| Fastigheter | 55 240 | 53 607 | 9,8 | 8,9 | 0,4 | 12,5 |
| Onoterade bolag | 92 871 | 87 388 | 16,5 | 14,6 | 6,7 | 89,2 |
| Alternativa investeringar | 42 031 | 36 105 | 7,4 | 6,0 | 12,4 | 18,8 |
| Affärsstrategiska tillgångar[1)] | 20 190 | 20 865 | 3,6 | 3,5 | -6,2 | 10,9 |
| Övrigt | 7 711 | 6 472 | 1,4 | 1,1 | — | — |
| **Totalt i traditionell förvaltning[2)]** | **564 493** | **599 907** | **100** | **100** | **-5,1** | **18,0** |
| Produktspecifika tillgångar | 9 422 | 10 550 | | | | |
| **Livbolagets totala förvaltade kapital** | **573 915** | **610 457** | | | | |

[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 "Totalavkastningstabell – Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning".

*Kollektiv konsolideringsgrad*

Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad per den 31 december 2022 uppgick till 102 (114) procent. Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för sparförsäkringar, förhållandet mellan värdet av moderbolagets 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057767

*Solvens*
Solvensgraden, som är ett mått på förhållandet mellan Skandias livbolags totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar, uppgick till 212 (201) procent vid årsskiftet.

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, innebärande att 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. Övergången till Solvens 2 på hela verksamheten innebär att det legala solvenskapitalkravet i helhet blir riskbaserat eftersom det tar hänsyn till riskerna i hela Skandias verksamhet. För den interna styrningen innebär övergången inte någon förändring. Skandias riskmandatfördelning säkerställer redan sedan tidigare att såväl Skandias livbolag som Skandiagruppen med god marginal uppfyller Solvens 2-kraven tillämpade på hela verksamheten.

En grundläggande del i solvensregleringen är att försäkringsbolag ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Solvenskvoten visar relationen mellan Skandias livbolags kapitalbas och solvenskapitalkrav. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten till 204 (475) procent. Övergången till Solvens 2 på hela försäkringsverksamheten har resulterat i en marginellt högre kapitalbas och ett klart högre kapitalkrav varmed solvenskvoten är lägre än föregående år.

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. 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 premierabatter. 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. Skandias livbolag har, fram till den 29 september 2022, tillämpat en av de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag som innebär att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts

[1] Solvens- och verksamhetsrapporten 2022 för Skandias försäkringsgrupp offentliggörs i maj 2023.

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



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpas Solvens 2-regelverkets standardformel för hela försäkringsverksamheten. På solvensområdet säkerställs löpande att Skandia kan täcka legalt kapitalkrav samt har tillräckligt kapital i förhållande till bedömningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). I Skandias senaste ORSA konstaterades att solvenskvoten, det vill säga kapitalbas i förhållande till kapitalkrav, var god både vad gäller det legala kapitalkravet och Skandias egen riskbedömning, se närmare nedan. Det legala solvenskapitalkravet uppgick för 2022 till 152 908 MSEK och kapitalbasen för Skandia uppgick till 294 992 MSEK.

För att säkerställa att Skandia har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar Skandia varje år fram en kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen. Analysen som har ett femårigt perspektiv utgår från rådande affärs- och investeringsplaner. 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 stressade scenarier.

Skandia genomför även en fullständig ORSA minst årligen, och uppdaterar löpande skattningarna av den ettåriga solvensrisken med approximativa metoder. 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 Skandia ta höjd för detta i kapitalplaneringen genom ett kapitaltillägg. Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia i dagsläget är väl kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

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**

Skandia är inblandad i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta tvister avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka koncernens finansiella ställning.

**Förväntad framtida utveckling**

Skandias relevans i samhället har alltid varit stor och fortsätter att öka. Trygghets- och hälsoområdet har aldrig varit viktigare i modern tid. Behovet av hållbara investeringar som bidrar positivt till en klimatomställning är stort. Skandia har framöver en betydande roll att fylla – för ägarna, kunderna och samhället – 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 företag, individer 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, en bättre och effektivare kundupplevelse, lägre avgifter samt en framtidssäkrad försäkrings- och finansverksamhet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205768



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Hållbarhets-
# rapport

Innehåll


[illegible] 6
[illegible] 8
[illegible] 10
[illegible] 26
[illegible] 34
[illegible] 54
[illegible] 69
[illegible] 100
[illegible] 104




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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057 69

# Hållbarhetsrapport

Skandia bedriver verksamheten utifrån ägarinstruktionens fyra värderingar; långsiktighet, kundnytta i centrum, sund öppenhet samt hållbart företagande. Ett hållbart företagande handlar om att Skandias verksamhet ska bedrivas ansvarsfullt och bidra till en hållbar utveckling. Hållbarhetsarbetet bidrar till Skandias förmåga att hantera risker, ta vara på möjligheter och minska faktisk och potentiell negativ påverkan av verksamheten.

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Skandia valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en del av Skandias års- och hållbarhetsredovisning för 2022. Hållbarhetsrapporten sker från och med i år utifrån GRI Standards 2021 vilket påverkar innehåll och framställan. Utgångspunkten för hållbarhetsrapporten är intressentdialoger och en väsentlighetsanalys som senast uppdaterades 2022. Den är upprättad i enlighet med GRI Standards 2021 och omfattar perioden 1 januari till och med 31 december 2022. Hållbarhetsrapporten är ej föremål för extern granskning.

Skandias hållbarhetsarbete är integrerat i verksamheten, varför beskrivningen av hållbarhetsarbetet också återfinns i årsredovisningens övriga struktur. Skandia stödjer FN:s Global Compact och har sedan 2012 undertecknat att arbeta och ta ansvar för initiativets tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

I hållbarhetsrapporten ingår samtliga helägda koncernföretag. Undantagen är Skandia Fastigheter som är en investering av finansiell karaktär, varför styrning och uppföljning sker som del av de finansiella placeringstillgångarna, samt Sophiahemmet Rehab Center. Dessa bolag ingår endast i rapporteringen i de fall där referenser till bolagen förekommer.

Inga avyttringar eller förvärv har genomförts under året som påverkar hållbarhetsrapportering eller väsentliga hållbarhetsfrågor.

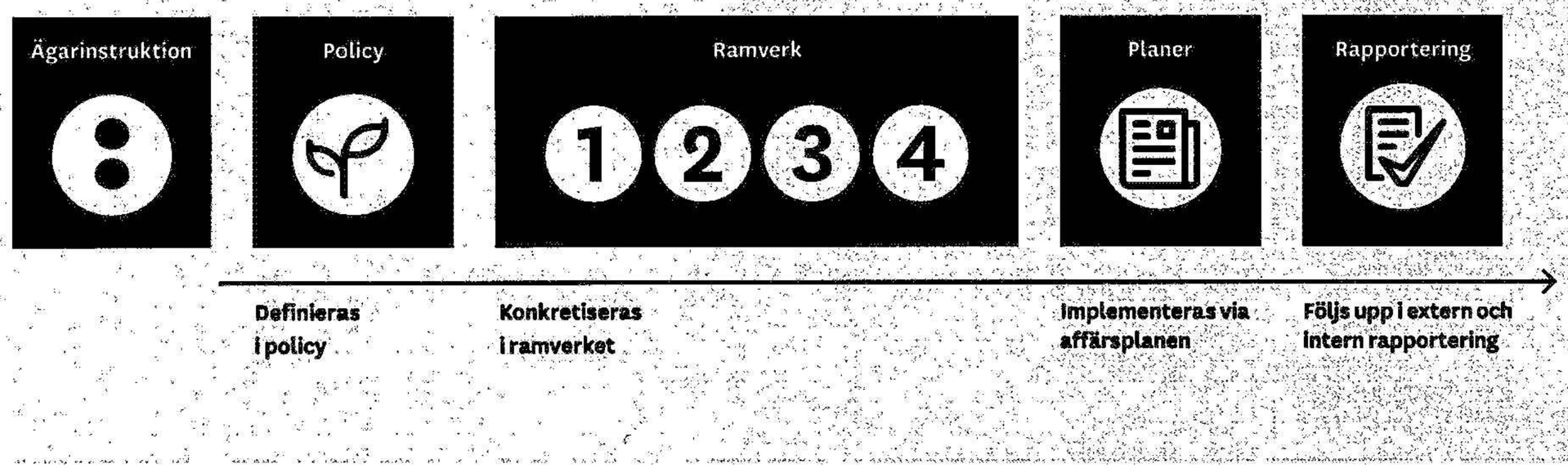
## Hållbarhetsorganisation och -styrning

I Skandias policy om hållbart företagande definieras innebörden av ägarinstruktionens värdering hållbart företagande. Detta konkretiseras och tydliggörs ytterligare i Skandias hållbarhetsramverk. Hållbarhetsarbetet är en integrerad del av verksamheten varför hållbarhetsramverket implementeras via affärs- och enhetsplaner samt följs upp i Skandias interna och externa rapportering.

### Styrelsens arbete med hållbarhetsfrågor

Skandias styrelse ska årligen besluta om Skandias policy om hållbart företagande, sträva efter en successiv utveckling av bolagets riktlinjer för hur ägandet i kapitalförvaltningen ska utövas i ett hållbarhetsperspektiv, samt se till att det sker en tydlig redovisning av koncernens strategi och arbete för ett hållbart företagande. Hållbarhetsrelaterade risker ska hanteras på ett adekvat och effektivt sätt genom att styrelsen på årlig basis antar Skandias riskpolicy, Skandias policy om ansvarsfulla investeringar och Skandias policy om hållbart företagande. Skandia analyserar hållbarhetsrelaterade risker och dessa rapporteras till styrelsen i samband med koncernens årliga strategi- och affärsplaneringsprocess. Rapportering av hållbarhetsrisker görs även i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). Inom Skandia finns ett placeringsutskott med särskilt ansvar för förvaltningen av Skandias livbolags finansiella placeringstillgångar. Detta utskott utvärderar även löpande risktagandet i förvaltningen. Läs mer om styrelsens arbete i bolagsstyrningsrapporten sidan 50 och framåt.

**Hållbarhet är en integrerad del av verksamheten**






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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

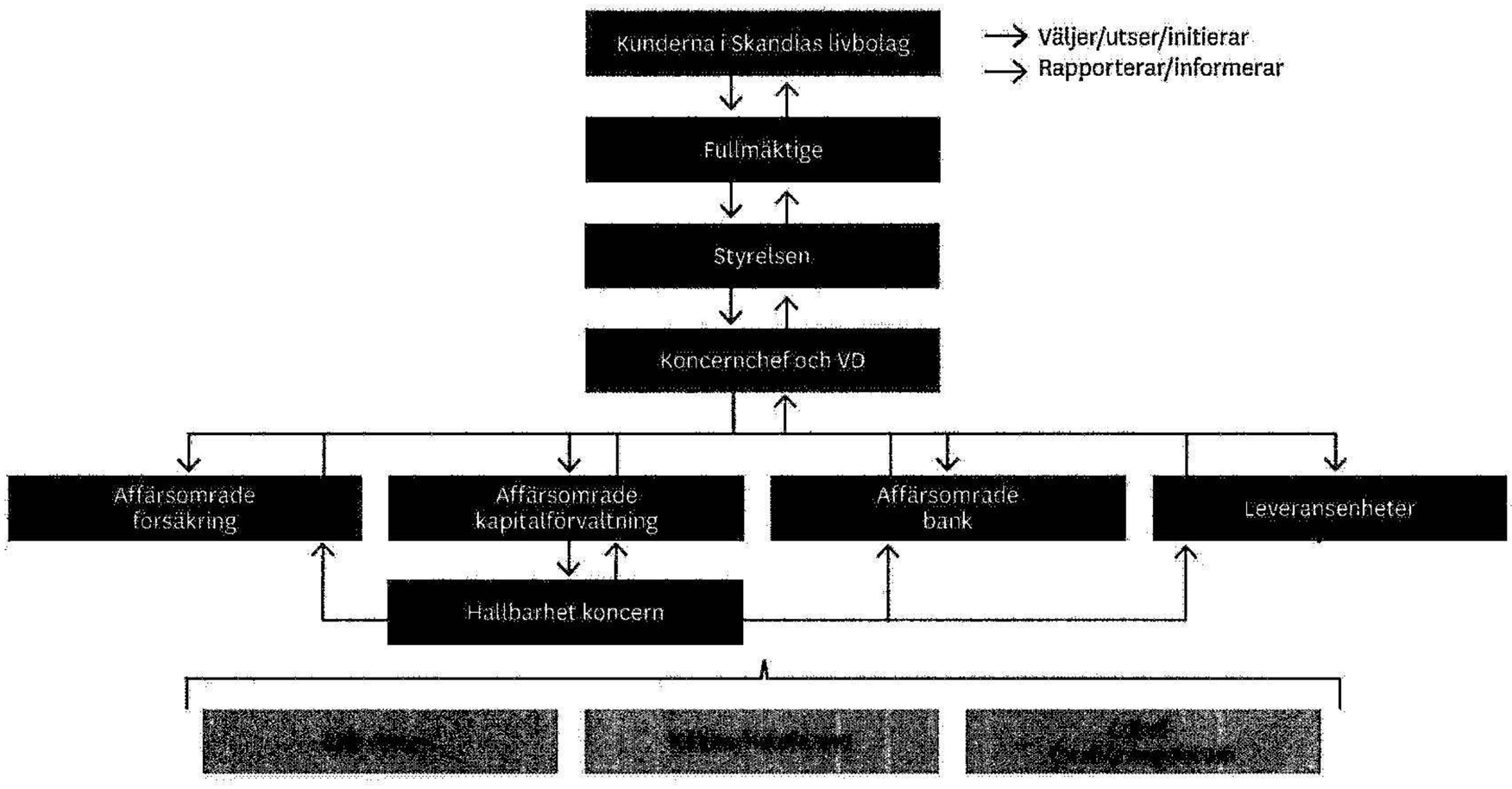
**Koncernledningens arbete med hållbarhetsfrågor**
Inom Skandia är arbetet med hållbarhetsfrågor en koncernövergripande process. Processen ägs av koncernchef och VD som har delegerat ansvar till koncernens kapitalförvaltningschef. Kapitalförvaltningschefen ingår i koncernledningen och får stöd i arbetet av koncernens hållbarhetschef. Koncernledningen har beslutat om och följer upp hållbarhetsarbetet samt behandlar strategiska frågor där hållbarhet är ett av Skandias tre fokusområden. Fokusområdena ska påverka och genomsyra Skandias strategi och arbetet mot våra långsiktiga mål. Läs mer om Skandias strategi, fokusområden och koncernmål på sidorna 14-15.

**Organisering av hållbarhetsarbetet**
Skandias hållbarhetsarbete ska ske med utgångspunkt i den strategi som Skandias koncernchef och VD beslutar om. Hållbarhetsarbetet samordnas av en koncernövergripande organisation med hållbarhetsspecialister och leds av Skandias hållbarhetschef. Därtill finns specialister i flera delar av verksamheten som ansvarar för samt stöttar i arbetet. För att säkerställa att nya hållbarhetsregelverk bevakas och implementeras i koncernbolagen finns en programstruktur inom vilken projekten säkerställer uppfyllandet av nya lagkrav.

Ett hållbarhetsforum finns etablerat för koncerngemensam samverkan kring hållbarhetsarbetet med fokus på kunderbjudanden. I forumet deltar representanter från koncernens tre affärsområden (kapitalförvaltning, försäkring och bank) tillsammans med leveransenheterna försäljning och strategisk kommunikation. Forumet sammankallas och förbereds av den koncernövergripande hållbarhetsavdelningen och leds av Skandias hållbarhetschef. Hållbarhetsforumet är ett beredande forum samt ett informationsforum för gemensam omvärldsanalys och ska belysa affärsmöjligheter relaterade till Skandias hållbarhetsramverk. Beslut tas sedan inom respektive verksamhet.

Inom affärsområdet kapitalförvaltning har Skandia även ett särskilt ESG-forum för samordning och beredning av frågor som rör ägarstyrning och ansvarsfulla investeringar. Forumet hanterar strategiska frågor som att definiera mål och strategi för Skandias ESG-arbete, bereda förslag på årlig revidering av Skandias policy för ansvarsfulla investeringar samt beslutar om kompletterande ställningstaganden inom ramen för policyn. Skandias ESG-forum består av ledande befattningshavare inom Skandias kapitalförvaltning, Skandias hållbarhetschef samt kapitalförvaltningens hållbarhetsspecialister. Knutet till ESG-forumet finns ett utskott för att bereda ärenden.

Ett strategiskt lokalförsörjningsforum finns etablerat för Skandias verksamhetslokaler. Syftet med detta forum är att sätta styrande principer och riktning för Skandias lokalförsörjning, vilket inkluderar krav på att hållbarhet ska genomsyra val av lokaler samt uppföljning av lokalernas påverkan på Skandias miljömål.




Till olika typer av specialister som ansvarar för samt stöttar arbetet i verksamheten hör exempelvis: Ansvarsfulla investeringar - Chef Förvaltarval, Affärsetik - HR-chef, Finansiell brottslighet – Penningtvättsspecialist, Behandling personuppgifter - Ansvarig Privacy Office och Skydd av information – Informationssäkerhetschef.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057770

### Skandias policy om hållbart företagande och andra styrande dokument

Skandias policy om hållbart företagande utgör utgångspunkten för hur Skandia ska verka som ett ansvarsfullt företag och bidra till ett hållbart värdeskapande. Vidare förtydligar policyn innebörden av Skandias samhällsansvar och hur Skandia ska vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet.

Som stöd för hållbarhetsarbetet finns även ytterligare styrdokument beslutade av styrelsen (policyer) alternativt av Skandias koncernchef och VD (instruktioner), samt riktlinjer och processer. Skandias policy om ansvarsfulla investeringar beslutas årligen av Skandias livbolags styrelse och är utgångspunkt för Skandias syn på hållbarhet utifrån olika perspektiv i ägar- och förvaltarvals-processerna.

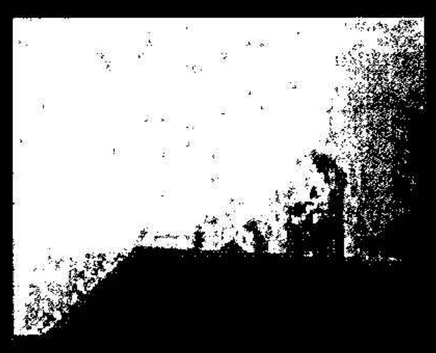
Tabellen nedan ger en överblick över hur Skandias policyer svarar mot olika hållbarhetsaspekter.

Skandia har även en uppförandekod som antas årligen av Skandias koncernchef och VD. Uppförandekoden ska följas av alla som är anställda i Skandia, Skandias styrelseledamöter och samtliga uppdragstagare när dessa företräder Skandia. Uppförandekoden bygger på Skandias interna styrdokument på moderbolagsnivå och tydliggör de värderingar och förväntningar som finns på alla anställdas och uppdragstagares uppförande och agerande i stort. De styrdokument som berörs i uppförandekoden är antingen policyer, instruktioner eller riktlinjer och återfinns på Skandias intranät.

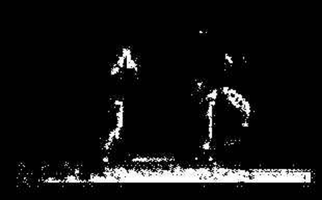
| Dokument[1)] | Beslutare samt översyn | Policyägare | Mänskliga rättigheter | Personal och sociala förhållanden | Antikorruption | Miljö |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Skandias policy om hållbart företagande | Styrelsen årligen | Koncernchef och VD | X | X | X | X |
| Skandias policy om ansvarsfulla investeringar | Styrelsen årligen | Kapitalförvaltningschef | X | X | X | X |
| Skandias policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning | Styrelsen årligen | HR-chef | X | X | X | |
| Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner | Styrelsen årligen | Särskild utsedd befattningshavare (SUB) | | | X | |
| Skandias policy om intressekonflikter | Styrelsen årligen | Koncernchef och VD | | | X | |
| Skandias policy om behandling av personuppgifter | Styrelsen årligen | IT-chef | X | | X | |
| Skandias policy om säkerhet | Styrelsen årligen | IT-chef | X | | | |
| Skandiabankens kreditpolicy | Styrelsen (Bank) årligen | Kreditchef | | X | | |

1) De dokument som är beslutade av Skandias livbolags styrelse anpassas till dotterbolagen Skandias fondförsäkringsbolag, Skandiabanken, Skandias fondbolag, Skandias kapitalförvaltningsbolag, Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center om tillämpbart.

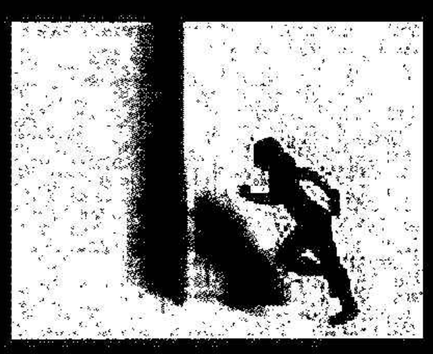
Skandias hållbarhetsramverk



Hallbart sparande



Ansvarsfulla banktjänster



Friska företag

Ett hallbart Skandia

Hallbarhetsramverket ska bidra till Skandias strategi och koncernmal och tydliggör prioriterade omraden och langsiktiga malsattningar for Skandias hallbarhetsarbete. Ramverket utgörs av fyra omraden dar tre är direkt kundrelaterade: *Hallbart sparande*, *Ansvarsfulla bank-tjänster* och *Friska företag*. Det fjärde omradet, *Ett hallbart Skandia*, fokuserar pa hur verksamheten bedrivs och omfattar omraden som rör medarbetare, sa som miljöansvar, affärsetik samt arbetet med att motverka finansiell brottslighet.
Läs mer om Skandias hallbarhetsramverk pa sidorna 16-17.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

### Åtaganden och riktlinjer som styr hållbarhetsarbetet

Skandias hållbarhetsarbete 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 ställer sig även bakom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) samt FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UN PRB) för ökad samverkan och transparens. Skandia förväntar sig också att de bolag som Skandia har affärsförbindelser med eller investerar i ställer sig bakom samma principer som bland annat bygger på följande konventioner:

- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
- FN:s konvention om barnets rättigheter
- ILO:s kärnkonventioner
- Internationella miljökonventioner
- Konventioner mot mutor och korruption

De globala målen för hållbar utveckling utgör en viktig helhet varför Skandia inte gör några prioriteringar mellan dessa. Som investerare har Skandia en möjlighet att genom våra investeringar vara en positiv kraft för att bidra till förflyttningar inom flera av de globala målen. Genom verksamhetens proaktiva hälsoarbete och investeringar med hälsofokus bidrar Skandia specifikt till det globala målet om god hälsa och välbefinnande.

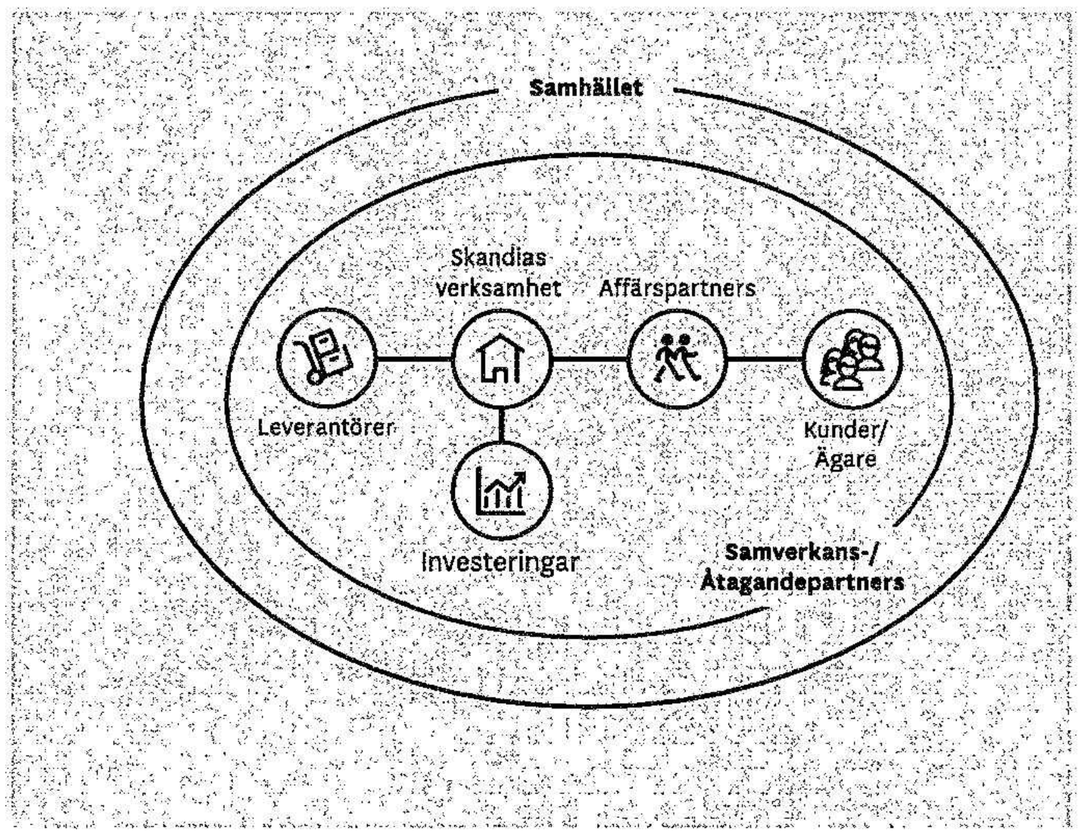
Skandias interna miljöarbete bedrivs i linje med ISO 14001 för att koncernens mest väsentliga miljöpåverkan ska hanteras och ständigt förbättras. Skandia Fastigheter är ISO 14001-certifierade. Kontrollramverket för informationssäkerhet på Skandia bygger på Standard of Good Practice for Information Security från Information Security Forum-organisationen (ISF).

## Skandias värdekedja

Skandia skapar värde för kunder/ägare och samhälle samt för bolagets övriga intressentgrupper. Utifrån Skandias värdekedja identifierar vi våra intressenter och vår påverkan.

### Leverantörer

Inköp från leverantörer avser produkter och tjänster till verksamheten, exempelvis IT-produkter och tjänster, lokalvård, kontorsmaterial och mat. Skandia har idag cirka 1 500 aktiva leverantörer.




### Skandias verksamhet

Skandia skapar arbetstillfällen för medarbetare och affärspartners. Koncernen erbjuder tjänstepensionslösningar med förvaltning i den traditionella livportföljen, hälso- och trygghetstjänster, samt sparande i bland annat egna fonder och fonder från externa aktörer. Vidare erbjuder Skandia även bolån och banktjänster för privatpersoner.

### Investeringar

Skandias kapitalförvaltning utgör en central del av verksamheten och syftar till att ge spararna en god och långsiktig avkastning med ett sunt risktagande. I den traditionella livportföljen investerar Skandia i olika typer av placeringstillgångar, såsom aktier, räntebärande placeringar och alternativa investeringar, med hjälp av intern eller extern förvaltning.

### Affärspartners

Skandia har interna rådgivare men använder sig även av externa partners för distribution av produkter och erbjudanden.

Skandia samarbetar 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 hör såväl specialistläkare som naprapater.

### Kunder/Ägare

Skandia 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. Ägarna är med och delar på det överskott verksamheten genererar. Skandia har inga externa aktieägare som får ta del av vinsten.

### Samverkans- och åtagandepartners

Skandia samverkar med en rad organisationer och externa initiativ i syfte att driva frågeställningar nära verksamheten samt verka för transparens och ett hållbart företagande.

### Samhället

Skandias produkter och tjänster inom pension, hälsa och hållbara investeringar bidrar till att minska samhällsutmaningar så som låga pensioner, höga kostnader för ohälsa och behovet av långsiktiga investeringar. Skandia har även ett aktivt samhällsengagemang i frågor som är knutna till verksamheten.

## Intressentdialog och väsentlighetsanalys

Intressenternas synpunkter är viktiga vid prioriteringar i hållbarhetsarbetet. Genom intressentdialoger förstår Skandia bättre de förväntningar och krav som ställs på koncernen och på det sätt som verksamheten bedrivs. Därför bedriver Skandia ett aktivt och systematiskt arbete med intressentdialoger för att säkerställa rätt prioriteringar.

Skandias huvudsakliga intressentgrupper är identifierade utifrån företagets värdekedja och utgörs av de grupper som i väsentlig grad påverkas av Skandias verksamhet. Dessa består av ägare, kunder (varav en majoritet även är ägare), medarbetare samt samhället i övrigt, vilket inkluderar lagstiftare, tillsynsmyndigheter och samverkanspartners men också politiker, fackförbund, NGO:er (Non Governmental Organizations) och intresseorganisationer. Till intressenterna hör även leverantörer och affärspartners.

Dialogformen anpassas efter syfte och intressentgrupp. Dialogen sker kontinuerligt i samtal med kunder och medarbetare, möten med affärspartners, samt i kontakter med olika samhällsaktörer.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057771

Därtill används löpande kvalitativa och kvantitativa verktyg för att på ett ännu mer strukturerat sätt följa upp intressenternas förväntningar. I syfte att vidareutveckla hållbarhetsarbetet eftersträvas också en djupare förståelse för kundernas hållbarhetspreferenser inom Skandias erbjudanden. För ökad förståelse om hur svaga grupper påverkas av de bolag Skandia investerar i samverkar Skandia med intresseorganisationer och specialister inom olika hållbarhetsfrågor. Dialoger har hållits med företagskunder, privatkunder, medarbetare, externa förmedlare, investerare, ägare representerade genom fullmäktige, leverantörer, egna rådgivare samt politiker. På lokal nivå förs även en nära dialog med de organisationer som representerar medarbetarna. Det sker genom såväl medbestämmandeförhandlingar (i enlighet med MBL) som andra former av facklig samverkan.

Genom samverkan med andra företag, initiativ och organisationer har Skandia större möjlighet att påverka branschen och de bolag företaget investerar i, mot en mer hållbar inriktning. Läs mer om de initiativ och organisationer som Skandia medverkar i och stöttar på skandia.se/hållbarhet.

### Väsentlighetsanalys

Väsentlighetsanalysen är genomförd med utgångspunkt i rekommendationer från GRI Standards 2021. Skandias väsentliga frågor har identifierats utifrån en genomgång och analys av de frågor som har en ekonomisk, miljömässig och social påverkan, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter, på Skandias huvudsakliga intressentgrupper. De väsentliga frågorna definieras som frågor där Skandia genom sin egen verksamhet eller sina affärsrelationer har en väsentlig påverkan. Läs mer under respektive väsentlig fråga på sidorna 85 och framåt.

I arbetet med att identifiera koncernens påverkan har Skandia tagit hänsyn till externa åtaganden som styr hållbarhetsarbetet såsom internationella ramverk, befintliga och kommande lagar och regler, omvärldsanalyser och trendspaningar, samt kunders och branschaktörers utvärderingar av Skandia. Skandia genomför kontinuerligt intressentdialoger och omvärldsanalyser utifrån vilken en översyn av väsentlighetsanalysen genomförs.

Väsentlighetsanalysen är en löpande process och har engagerat Skandias huvudsakliga intressentgrupper samt experter inom relevanta områden. En viktig utgångspunkt i detta arbete har varit att identifiera de frågor som är högst prioriterade utifrån ett transparensperspektiv. Genom att medverka i externa granskningar och möta transparenskrav från exempelvis kunder och lagstiftare verifieras och utvecklas dessa frågor. Skandia har därefter bedömt vilka frågor som är viktigast och prioriterat bolagets påverkan utifrån var den ekonomiska, miljömässiga och sociala påverkan är som störst. I de fall nya väsentliga hållbarhetsfrågor identifieras justeras Skandias policy om hållbart företagande, vilken styrelsen beslutar om.

Några större reella förändringar av Skandias väsentliga hållbarhetsfrågor har inte skett jämfört med föregående år. Däremot har Skandia i rapporteringen valt att göra ett antal förändringar såsom att tydliggöra investeringar som en egen väsentlig fråga, tidigare inkluderad i *Hållbara produkter*. *Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet* ersätter *Hållbara produkter* och *Hållbar rådgivning*. Bland medarbetarfrågor har *Jämställdhet och mångfald* förtydligats och kompletterats med *Icke-diskriminering*. *Arbetsmiljö och hälsa* omfattar idag de tidigare frågorna *Medarbetares hälsa* respektive *Organisatorisk hälsa*.

| Intressenter | Exempel på dialoger och informationskällor | Prioriterade områden |
|---|---|---|
| Ägare (kunder samt genom fullmäktige) | Ägarinstruktion<br>Bolagsstämma | Långsiktighet (god avkastning och sunt risktagande), Kundnytta i centrum, Sund öppenhet, Hållbart företagande, Samhällsengagemang, Bidra till FN:n globala hållbarhetsmål, Följa Global Compacts principer, Utveckla kapitalförvaltningens arbete i ett hållbarhetsperspektiv |
| Kunder | Privat: Enkäter, Djupintervjuer<br>Företag: Enkäter, Djupintervjuer, Frågeformulär | Avkastning, Avgifter, Investeringarnas påverkan på människa och miljö med klimat i fokus, Affärsetik och antikorruption, Datasäkerhet och kundintegritet |
| Medarbetare | Workshoppar, Medarbetarundersökningar, Performance Management-processen, Möten med de fackliga representanterna | Affärsetik och antikorruption, Finansiell brottslighet, Arbetsmiljö, Jämställdhet och mångfald, Medarbetarhälsa och Kompetensutveckling, Verksamhetens miljöpåverkan |
| Samhälle (lagstiftare, tillsynsmyndigheter, politiker, NGO:er, samverkanspartners, intresseorganisationer) | Konsultationer och dialoger kring EU-lagstiftning, Kommunikation från FI, Externa granskningar, dialoger med intresseorganisationer och specialister inom olika hållbarhetsfrågor | Affärsetik (antikorruption), Finansiell brottslighet, Datasäkerhet och kundintegritet, Investeringarnas och banktjänsternas påverkan på människa och miljö, Rådgivning, Kreditrisk, Påverkan via leverantörskedjan/affärspartners |
| Skuldinvesterare | Investerarmöten | Hållbar företagsprofil, Externa åtaganden/certifieringar, Hållbara skuldinstrument |
| Affärspartners (distributörer och vårdgivare) | Djupintervjuer | Produkter (avkastning, avgifter, hållbarhet) |
| Leverantörer | Utvärderingar av leverantörer, Samverkansmöten | Miljö, Mänskliga rättigheter, Arbetsvillkor |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## Väsentliga frågor och frågornas hantering inom hållbarhetsramverket

| **Viktiga frågor för intressenterna**<br>Frågorna har identifierats i dialoger med medarbetare, leverantörer, affärspartners, kunder/ägare, NGO:er, samverkanspartners samt experter inom relevanta områden. | **Frågor med väsentlig påverkan**<br>De frågor där Skandia genom sin egen verksamhet eller sina affärsrelationer har en väsentlig påverkan på ekonomi, människa eller miljö bedömda utifrån sannolikhet och negativa påverkans allvarlighet/nyttans storlek. | **Motsvarande fråga enligt GRI Standards samt företagsspecifika upplysningar** | **Skandias hållbarhetsramverk**<br>Frågor som är viktiga för intressenterna och har en väsentlig påverkan (kolumn 1 och 2) hanteras inom ramverkets fokusområden: Hållbart sparande, Friska företag, Ansvarsfulla banktjänster och Ett hållbart Skandia. |
|---|---|---|---|
| • Avkastning<br>• Avgifter<br>• Investeringarnas påverkan (negativ och positiv) på människa och miljö där klimatet har störst fokus<br>• Rådgivning | • Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande | • GRI 201: Ekonomiskt resultat<br>• GRI 203: Indirekt ekonomisk påverkan<br>• Skandia 1: Livportföljens fördelning per tillgångslag<br>• Skandia 2: Andel av förvaltat kapital som omfattas av miljömässig eller social screening<br>• Skandia 3: Andel ansvarsfulla investeringar av totala livportföljen<br>• Skandia 4: Delmängd av de ansvarsfulla investeringarna som även uppfyller Skandias kriterier för att klassas som hållbara investeringar<br>• Skandia 5: Delmängd av de hållbara investeringarna som även uppfyller Skandias kriterier för att klassas som lösningsinvesteringar<br>• Skandia 6: Antal bolag där påverkansaktiviteter har genomförts under året<br>• Skandia 7: Totalt antal bolag som uteslutits från Skandias investeringar p g a deras negativa konsekvenser för hållbarhet<br>• Skandia 8: Antal fonder med hållbarhetsfokus | **Hållbart sparande**<br>• Tjänstepensionserbjudande med försäkringsskal<br>• Traditionell förvaltning med ansvarsfulla och hållbara investeringar<br>• Kvalitetsgranskat fondutbud<br>• Ansvarsfull rådgivning |
| | • Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet | • GRI 201: Ekonomiskt resultat<br>• Skandia 9: Kundnöjdhet | |
| • Hälsa och låg sjukfrånvaro (hos Skandias företagskunder) | • Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet | • GRI 201: Ekonomiskt resultat | **Friska företag**<br>• Hälsokedjan (proaktiva åtgärder)<br>• Sjukförsäkring |
| • Kreditrisk<br>• Banktjänsternas påverkan på människa och miljö | • Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet | • GRI 201: Ekonomiskt resultat | **Ansvarsfulla banktjänster**<br>• Transparenta bolån<br>• Ansvarsfull kreditgivning |
| • Datasäkerhet och kundintegritet<br>• Finansiell brottslighet<br>• Affärsetik<br>• Arbetsmiljö, hälsa, jämställdhet och mångfald, kompetensutveckling<br>• Verksamhetens miljöpåverkan<br>• Påverkan via leverantörskedjan/affärspartners<br>• Samhällsengagemang | • Kundintegritet och datasäkerhet<br>• Motverka finansiell brottslighet och korruption<br>• Jämställdhet, mångfald och icke-diskriminering<br>• Arbetsmiljö och hälsa<br>• Kompetensutveckling | • GRI 418: Kundsekretess<br>• GRI 205: Antikorruption<br>• GRI 405: Mångfald och likabehandling<br>• GRI 406: Icke-diskriminering<br>• GRI 403: Hälsa och säkerhet i arbetet<br>• GRI 404: Utbildning och kompetensutveckling | **Ett hållbart Skandia**<br>• Hållbar arbetsplats<br>• Affärsetik<br>• Motverka finansiell brottslighet<br>• Miljöpåverkan från egen verksamhet<br>• Samhällsengagemang<br>• Ansvarsfulla inköp |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205772

## Skandias väsentliga hållbarhetsfrågor

Nedan redovisas de frågor där Skandia genom sin egen verksamhet eller sina affärsrelationer anser sig ha en väsentlig påverkan på ekonomi, människa (inklusive mänskliga rättigheter) eller miljö bedömda utifrån sannolikhet och den negativa påverkans allvarlighet respektive nyttans storlek, samt hur Skandia arbetar med dessa frågor.

### Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande

**Påverkan och åtgärder** Investeringar kan ske i marknadsnoterade instrument såsom aktier via börshandelsplatser och obligationer på andrahandsmarknaden där instrumenten byter ägare. En investering kan också innebära ny finansiering via nyemissioner av aktier eller obligationer, via krediter eller genom annan finansiering som ofta syftar till en specifik användning. Olika tillgångsslag kan därmed i olika grad påverka ekonomin, miljön och människor, inklusive mänskliga rättigheter. Påverkan kan vara både negativ och positiv. Påverkan av en investering är oftast indirekt, genom exempelvis ett börsnoterat företags avtryck i omvärlden, eller direkt genom att det kapital som tillförs vid en nyemission används för olika ändamål som påverkar omvärlden. Exempelvis skapar en finansiering som är öronmärkt för ett hållbarhetsrelaterat investeringsprojekt en tydlig positiv effekt. Detta gäller även där emittentens huvudsakliga verksamhet präglas av en tydlig positiv hållbarhetspåverkan.

Skandias kunder har en långsiktig sparhorisont. Det skapar goda förutsättningar för att investera i tillgångar som på ett tydligt sätt bidrar till samhällsnytta, samtidigt som sparkapitalet får bästa möjliga potential att växa. En ökande andel av investeringarna i Skandia Liv klassas som investeringar som bidrar till att vara lösningar till de globala målen för hållbar utveckling och Parisavtalet.

*Åtgärder för att motverka potentiell negativ påverkan*

Att beakta investeringens påverkan på miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik är en grundförutsättning för att kunna bidra till en hållbar utveckling och de globala målen. Processen för ansvarsfulla investeringar gäller all Skandias förvaltning.

*Väljer in investeringar som bidrar till positiva hållbarhetseffekter*

Skandia analyserar hållbarhetsnivån i investeringarna genom att använda en egenutvecklad analysmodell. Modellen bygger på indikatorer som analyserar investeringar utifrån två dimensioner:

- i vilken utsträckning investeringsobjektets produkter och tjänster bidrar till de globala målen för hållbar utveckling.
- hur väl investeringsobjektet hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter inom ramen för sin egen verksamhet.

Analysen hjälper Skandia att identifiera investeringsmöjligheter med positiva hållbarhetsegenskaper. Valet av indikatorer anpassas efter tillgångsslag och med hänsyn till de hållbarhetsrisker som är materiella för bolagets/investeringsobjektets verksamhet.

*Väljer bort investeringar utifrån deras negativa konsekvenser för hållbarhet*

Skandia väljer bort investeringar i:

- bolag som tillverkar produkter såsom kontroversiella vapen[1] och tobak, utvinner kol för energiändamål, producerar eller distribuerar cannabis för rekreationellt bruk, avviker från internationella normer (till exempel FN:s Global Compact) utan att visa förändringsvilja, samt energibolag som Skandia bedömer har svårt att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål.
- statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå.

[1] Med kontroversiella vapen avses klustervapen, antipersonella landminor, kemiska och biologiska stridsmedel samt kärnvapen.

*Påverkar investeringar i en hållbar riktning*

Skandia bedriver ett aktivt påverkansarbete i de bolag ägarintressen finns. Detta arbete omfattar flera typer av aktiviteter, såsom reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor och medverkan i valberedningar. Oavsett metod är målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i bolagen samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggs. Påverkansaktiviteterna sker genom att Skandia driver en enskild dialog direkt med bolaget, genom att bedriva gemensam dialog med andra investerare och ombud, eller genom att ingå i olika, för Skandia relevanta och strategiskt utvalda, investerarinitiativ. Ägarstyrningen utgörs även av att rösta på bolagsstämmor och att ta en aktiv roll i processer kring styrelserekrytering för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Ytterst, i de fall när tillräcklig förbättring bedöms osannolik, kan ett bolag uteslutas som investeringsobjekt.

De senaste åren, och även under 2022, har majoriteten av påverkansaktiviteterna fokuserat på mänskliga rättigheter och bolagens genomlysning och riskhantering i hela sin värdekedja. Viktiga fördjupningsområden under året har varit bolagens arbete med antikorruption och minskad klimatpåverkan. Dessa frågor adresseras inte minst i Skandias samverkan med andra investerare:

- Investors Integrity Forum (IIF), en grupp svenska investerare som samarbetar med Transparency Sverige. IIF vill belysa företagens arbete mot korruption och på olika sätt uppmuntra till ökad regelefterlevnad.
- Finance Sector Deforestation Action (FSDA), ett internationellt åtagande från 35 investerare att arbeta tillsammans för att bromsa den omfattade globala avskogningen.
- Hållbart värdeskapande, ett brett svenskt investerarnätverk som syftar till att bolag på Stockholmsbörsen ska arbeta strukturerat med viktiga hållbarhetsfrågor. 2022 låg fokus på att utveckla arbetet med indirekta klimatutsläpp (scope 3).

**Påverkansaktiviteter[1]**

| Skandias fondbolag och livbolag | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Mänskliga rättigheter | 131 | 587 | 207 |
| Miljö och klimat | 460 | 434 | 582 |
| Arbetsvillkor | 124 | 109 | 113 |
| Affärsetik | 74 | 100 | 85 |
| Övergripande hållbarhetsstrategi | 78 | 65 | 48 |

[1] Avser påverkansaktiviteter genomförda av Skandia samt av analysleverantörer och samarbetspartners för Skandias räkning. För fullständig redovisning se skandia.se/hållbarhet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## Mål och måluppfyllelse – Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande

| Mål | Målnivå 2025 | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Öka andelen gröna investeringar i Skandia Liv (traditionell förvaltning) | +100% (jmf med 2018-12-31) | Andel knappt 8% = ökning med knappt 70%[1)] | Andel cirka 8% = ökning med cirka 75% | Andel drygt 7% = ökning med cirka 60% |
| Minska andelen investeringstillgångar med koppling till fossila bränslen i Skandia Liv (traditionell förvaltning) | -75% (jmf med 2018-12-31) | Andel drygt 2% = minskning med cirka 40%[2)] | Andel knappt 2% = minskning med cirka 50% | Andel drygt 2% = minskning med cirka 40% |

Utfallsberäkningarna bygger på en egenutvecklad metod för att genomlysa portföljen. Då datakvaliteten varierar mellan olika tillgångsslag har vissa antaganden och estimat använts. Kriterier för vad som avses med fossila respektive gröna investeringar finns i rapporten Kapitalförvaltning för hållbart värdeskapande, se skandia.se/hållbarhet.

1) Under året har Skandia skärpt kriterierna för vad som definieras som gröna investeringar, vilket har medfört att den totala andelen gröna investeringar har minskat något. Med de kriterier som tillämpades tidigare skulle andelen gröna investeringar istället ha ökat för 2022, och målet för 2025 redan vara uppnått.

2) Den ökade exponeringen mot fossila bränslen 2022 beror på att befintliga aktieinnehav inom energisektorn har ökat i värde under 2022, som en effekt av Ukrainakrisen och den globala prisökningen på olja och gas. Ingen aktiv allokering har gjorts till denna sektor.

För fler nyckeltal och utfall se Översikt hållbarhetsresultat på sidorna 100-101.

**Policyer och processer** Skandias policy om ansvarsfulla investeringar ligger till grund för hur Skandia analyserar, värderar och hanterar hållbarhetsrisker i investeringar och investeringarnas potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Ställningstaganden i policyn implementeras genom kompletterande styrdokument eller processer, exempelvis investeringsriktlinjer och avtal med de interna och externa kapitalförvaltare som har i uppdrag att förvalta eller göra bedömningar i samband med investeringsbeslut. I tillägg till detta finns även processer och planer, såsom Skandias investeringsprocess, Ståndpunkt i klimatfrågan, Principer för aktieägarengagemang med mera.

Skandias ställningstaganden beskriver koncernens uppfattning om vad som kännetecknar ett väl utvecklat hållbarhetsarbete i bolagen som Skandia investerar i. Utifrån dessa ställningstaganden analyseras bolagens och staters agerande, vilket kan resultera i att Skandia väljer att avstå investeringar i ett bolag eller ett statspapper. Läs mer om Skandias förvaltning på sidorna 20-22 samt på Skandias hemsida skandia.se/hållbarhet.

### Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet

**Påverkan och åtgärder** Skandia är en del av det svenska försäkringssystemet och pensionssystemet. Skandias produkter och tjänster bidrar till att skapa ekonomisk trygghet för kunder och samhälle och påverkan kan vara både positiv och negativ.

- En investeringsprodukt eller investering i ett finansiellt instrument innebär ett ekonomiskt risktagande för kunden och kan såväl öka som minska i värde.
- Skandias förebyggande hälso- och trygghetstjänster bidrar till bättre hälsa, lägre sjukfrånvaro och ekonomisk trygghet. Skandias helhetssyn på hälsa, där de proaktiva insatserna är en viktig komponent, bidrar till att Skandias företagskunder och samhället kan spara in de kostnader för produktionsbortfall som sjukfrånvaro leder till, men också för att minska mänskligt lidande samt inkomstbortfall för den enskilde individen.
- Bostadslån till privatpersoner utgör huvuddelen av bankverksamhetens affär. Brister i säkerställande av kreditens lämplighet för kunden samt kundens betalningsförmåga kan medföra ekonomiska förluster för både kunden och Skandia.
- Skandias rådgivning ska säkerställa att kunderna får enkla, anpassade och trygga produkter. Utan en ansvarsfull och korrekt rådgivning utifrån kundens förutsättningar och preferenser kan kundernas ekonomiska trygghet potentiellt påverkas negativt.

*Åtgärder för att motverka potentiell negativ påverkan*
Sparformen Skandia Liv (försäkring med traditionell förvaltning) bygger på en modell där alla sparares kapital placeras i samma portfölj med syftet att alla ska tjäna på förvaltningen. Målet är att skapa ett kollektivt värde genom en hög kapitalavkastning, kollektiv fördelning av risker, låga driftskostnader och möjlighet till en livslång utbetalning. Den avkastning som Skandias kapitalförvaltare skapar fördelas genom en återbäringsränta där strävan är en jämn utveckling över tid. Skandias målsättning är att skapa trygghet och inte behöva sänka pensioner under utbetalning, vilket är en grund för hur vi fördelar ett överskott. En placering i Skandia Liv är även den förenad med viss risk. I en försäkring med traditionell förvaltning finns dock en garanti när det blir dags för utbetalning. För att sprida riskerna är investeringsportföljen väldiversifierad med olika typer av tillgångsslag samt en bred riskspridning inom tillgångsslagen.

Skandias bankverksamhet har ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är central. Samtliga krediter som godkänns ska vara sunda med hänsyn till kredittagarens återbetalningsförmåga, eventuell säkerhet, finansiering och ändamål. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är kreditförluster och kunders belåningsgrader låga. Bankverksamheten bevakar såväl den egna kreditportföljen som utvecklingen på den svenska bolånemarknaden och verkar för en hållbar samhällsutveckling.

Skandias egna rådgivare utbildas kontinuerligt i syfte att öka kompetensen och att de på bästa sätt kan möta kundernas önskemål och behov inom hälsotjänster och sparande. Under 2022 har en större kompetenshöjning inom hållbarhet genomförts för Skandias egna rådgivare. Gentemot Skandias externa distributörer sker ett aktivt arbete för att säkerställa hög kvalitet i rådgivningen, bland annat genom en löpande dialog och kontroll att distributörerna har Finansinspektionens tillstånd att bedriva försäkringsförmedlarverksamhet och att de uppfyller alla relevanta kunskapskrav. Skandias kvalitetsnämnd säkerställer närvaron av ett kundperspektiv och kundskydd i samband med regelavvikelser med avseende på rådgivning, dokumentationskrav eller andra centrala skyddsfunktioner.

Skandia värnar om kundrelationerna och har en tydlig process för kundklagomål och förslag. Under 2022 registrerades 15 förbättringsförslag. Av dessa har redan 7 åtgärdats, exempelvis fler automatiserade processer med hjälp av Robotic Process Automation (RPA), fler centrala utskrifter samt fortsatta förbättringar kring information till kund i samband med inflyttsprocess. Andra



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105773

exempel på genomförda förbättringar är förbättrat systemstöd vid brevutskick till kund, i form av mer sammanfogad information per brevförsändelse, vilket minskar risken för missförstånd. Information om Skandias process för hantering av kundklagomål och förslag finns på skandia.se.

Läs mer om Skandias produkter och tjänster under "Verksamhetsavsnitten" på sidorna 23-35.

**Policyer och processer** Skandias bankverksamhet bedriver endast utlåning till privatpersoner, och det ställs höga krav på god och varaktig återbetalningsförmåga. Kreditgivningen baseras på kundens finansiella situation vid tiden för kreditbeslutet samt en bedömning av kundens återbetalningsförmåga. Återbetalningsförmågan bedöms mot bakgrund av inkomster, utgifter, tillgångar och skuldsättning. Skandiabankens kreditpolicy utgör tillsammans med Skandiabankens kreditinstruktion samt kredithandbok, ramverket för bankens kreditgivning till allmänheten. Skandias bankverksamhet har även varit delaktig i att arbeta fram en branschgemensam uppförandekod för bolåneförmedlare inom ramen för hållbar kreditgivning, ansvarstagande och förtroendeskapande arbete.

Lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution ställer krav på att Skandias försäkringsdistribution bedrivs enligt god försäkringsdistributionssed och med tillbörlig omsorg tar till vara på kundernas intressen. Vidare ska Skandia i alla kundrelationer agera rättvist och professionellt. Flertalet interna styrande dokument finns som konkretiserar detta. Läs även mer om hur vi säkerställer en ansvarfull och korrekt rådgivning under "Motverka finansiell brottslighet och korruption" sidan 89.

**Mål och måluppfyllelse – Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet**

| Mål | Målnivå | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Skandia ska kombinera en god och konkurrenskraftig avkastning i den traditionella livportföljen med ett sunt risktagande | • Skandia ska ha högst totalavkastning bland jämförbara konkurrenter på ett femårssnitt | Totalavkastning (femårssnitt): 5,8% | Totalavkastning (femårssnitt): 8,3% | Totalavkastning (femårssnitt): 6,4% |
| Reducera sjukfrånvaron bland företagskunder som har Skandias tjänster inom Hälsokedjan och Sophiahemmet Rehab Center | • Minska sjukfrånvaron med minst 60% | De senaste 16 åren har Skandia tillsammans med kunderna minskat deras anställdas sjukfrånvaro med cirka 60 procent. | | |
| | • Hög användning av Skandias hälsoförsäkring innan sjukskrivning | 8 av 10 använder hälsoförsäkringen innan sjukskrivning. | | |
| Skandias bankverksamhet ska ha ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är central | • Låga kreditförluster (Kreditförluster (3 års rullande snitt) i procent av den totala bolånestocken) | 0,008% | 0,004% | 0,003% |
| 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<br>SKI Sparande: 2<br>SKI Bolån: 3<br>SKI Bank: 2 | SKI Försäkring privat: 3<br>SKI Sparande: 3<br>SKI Bolån: 3<br>SKI Bank: 3 | SKI Försäkring privat: 2<br>SKI Sparande: 5<br>SKI Bolån: 4<br>SKI Bank:4 |

För fler nyckeltal och utfall se Översikt hållbarhetsresultat på sidorna 100-102.

## Kundintegritet och datasäkerhet

**Påverkan och åtgärder** Skandia hanterar mycket information varav en stor andel är personuppgifter, även känsliga sådana. Personlig integritet är en av FN:s universella mänskliga rättigheter och ansvarsfull hantering av denna data är av största vikt. Det finns därför en potentiell negativ påverkan både för Skandia och den enskilde i de fall hanteringen av kunders, medarbetare och andra enskildas personuppgifter brister.

*Åtgärder för att motverka potentiell negativ påverkan*
För att säkerställa regelefterlevnad och skydd av personuppgifter, behandlas och skyddas dessa uppgifter utifrån Skandias särskilda principer och regelverk. Skandia ansvarar vidare för att dessa principer samt lagar och regler tillämpas även i de fall tredje part anlitas för att utföra ett uppdrag.

Skandia arbetar aktivt för att skydda information från att komma i fel händer. Tillgång till system, information och data är begränsad till auktoriserad personal. Behörigheter och graden av åtkomst granskas regelbundet, och behörigheter tas omedelbart bort när en användare inte längre är i behov av dessa för att utföra sina arbetsuppgifter.

**Policyer och processer** Skandia har en policy om behandling av personuppgifter med syfte att säkerställa att kunders, medarbetares och andra enskilda individers personuppgifter behandlas i enlighet med dataskyddsförordningen och gör det möjligt för de enskilda att utöva sina rättigheter. Med utgångspunkt i denna policy finns mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen, rapporteringen och uppföljningen av Skandias behandling av personuppgifter. De inkluderar bland annat instruktion om behandling av personuppgifter, instruktion om personuppgiftsincidenter, riktlinje för behandlingsregistret och riktlinje om de registrerades rättigheter. Krav på informationssäkerhet styrs av



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

Skandias policy för säkerhet samt instruktion om informationssäkerhet med underliggande riktlinjer.

För att säkerställa en god regelefterlevnad finns ett flertal funktioner på plats för samarbete och samverkan i Skandias dataskyddsarbete. Exempelvis har Skandiakoncernen dataskyddsombud (en för affärsområdena bank och kapitalförvaltning, och en för affärsområdet försäkring) som övervakar den interna efterlevnaden av reglerna om dataskydd. Dataskyddsombuden hanterar frågor från kunder om deras personuppgifter och utgör Skandias kontaktpersoner gentemot Integritetsskyddsmyndigheten.

Både årliga och anpassade månatliga utbildningar genomförs för att säkerställa en hög medvetenhet och kunskap samt ett säkert beteende hos medarbetare avseende hur information hanteras för att säkerställa regelefterlevnad.

**Mål och måluppfyllelse – Kundintegritet och datasäkerhet**

| Mål | Mätetal | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Skandia ska säkerställa integritet och skydd av personuppgifter | Underbyggda klagomål gällande överträdelser av kundsekretess och förlust av kunddata | 0 | 0 | 0 |

## Motverka finansiell brottslighet och korruption

### Påverkan och åtgärder

**Finansiell brottslighet** Då det finns en potentiell risk att Skandias produkter och tjänster kan utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är det ytterst väsentligt att aktivt motverka detta.

**Korruption** Mutor och korruption är olagliga och oetiska samt har en skadlig inverkan på samhället. Förekomst av otillåtna förmåner i näringslivet riskerar att påverka både marknaden i sig och allmänhetens förtroende för marknaden varför korruption aldrig är accepterat.

*Åtgärder för att motverka potentiell negativ påverkan*

**Finansiell brottslighet** Skandia arbetar fokuserat och systematiskt för att motverka att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism, där arbetet bedrivs i enlighet med penningtvättslagen. För Skandia är detta en väsentlig angelägenhet, varför ett strategiskt arbete bedrivs med att förebygga, upptäcka och rapportera finansiell brottslighet inom verksamheten. Skandia säkerställer adekvat utbildning av medarbetare, uppdragstagare och andra som på liknande grund är verksamma i koncernen.

Ett arbete med att byta till ett nytt transaktionsövervakningssystem med stöd för avancerad maskininlärning (AI) har pågått de senaste åren inom bankverksamheten. Detta möjliggör effektivare utredningsprocesser samt minskar risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. En mer avancerad analys av data kommer att förstärka förmågan att upptäcka risker och misstänkta beteenden. Implementeringsarbetet förväntas färdigställas under 2023.

**Korruption** Korruption är ett samlingsbegrepp för att ge, begära och ta emot muta, trolöshet mot huvudman och att utnyttja sin ställning för att uppnå otillbörlig fördel för egen eller annans vinning. Skandia accepterar inte korruption och har antagit interna regler som konkretiserar bolagets ställningstaganden i olika avseenden. Kod mot korruption i näringslivet (Näringslivskoden) från Institutet Mot Mutor följs.

**Policyer och processer** Skandias policy om åtgärder mot penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner anger de krav som ska gälla avseende vilka åtgärder Skandiakoncernen måste vidta för att hantera risken för att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism, samt för att säkerställa att Skandiakoncernen har de kontroller som krävs för att inte riskera att bryta mot internationella sanktioner. Utöver denna policy finns även ett antal interna regelverk som konkretiserar arbetet ytterligare.

Skandia följer utvecklingen och strävar kontinuerligt efter en än bättre förmåga att upptäcka samt förhindra att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. I det förebyggande arbetet utgår Skandia bland annat från processer för inhämtande av kundkännedom, det vill säga 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. Skandia 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 Polismyndigheten och vidtar resoluta åtgärder för att förhindra ett fortsatt utnyttjande av koncernens produkter och tjänster. Skandia följer också sanktioner, beslutade av bland annat FN eller EU och som kan rikta sig mot personer, grupper och enheter som misstänks för inblandning i terroristhandlingar.

I Skandias policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning tydliggörs ställningstagande mot otillåtna förmåner och mutor, vilket detaljeras i Skandias riktlinje om representation, gåvor och mutor. Därutöver regleras ställningstaganden och rutiner mot korruption i Skandias policy om hållbart företagande, Skandias instruktion om analys, hantering och uppföljning av korruption och bedrägerier samt Skandias policy om intressekonflikter.

Koncernen har också en uppförandekod för medarbetare, en etablerad incidentrapportering samt etablerade rutiner för visselblåsning avseende rapportering av brister och incidenter. Skandias rutiner för visselblåsning är fastställda av styrelsen och kommuniceras i organisationen bland annat genom den återkommande kunskapsuppdatering som är obligatorisk för alla medarbetare, samt genom lättillgänglig information på intranätet. Uppföljning av medarbetarnas förståelse om rutinerna har inkluderats i en av årets medarbetarundersökningar. Under året har totalt två visselblåsningar rapporterats inom koncernen. Dessa har utretts och relevanta åtgärder har beslutat vidtas.

Läs mer om Skandias arbete under "Ett hållbart Skandia - Affärsetik och motverkande av brottslighet" på sidorna 40-41.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057774

### Mål och måluppfyllelse – Motverka finansiell brottslighet och korruption

Skandia ska motverka finansiell brottslighet genom stärkt branschsamverkan och ett effektivt internt arbete. Skandia är aktivt i arbetet för motverkande av finansiell brottslighet inom Svensk Försäkring och Svenska Bankföreningen. Vidare har Skandia drivit penningtvättsfrågor via Svenska Institutet mot penningtvätt (SIMPT), branschföreningarna Svenska försäkringsförmedlares förening, Föreningen Svensk Värdepappersmarknad och InsureSec.

| Mål | Målnivå och mätetal | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Skandia accepterar inte korruption och alla medarbetare inklusive uppdragstagare ska signera och efterleva Skandias uppförandekod | **Andel som har signerat uppförandekoden – nyanställda och konsulter som tillträtt sina tjänster under året (målnivå 100%)** | 99% | 92% | Ej tillämpbar: 2020 var signering obligatorisk för alla anställda |
| | Bekräftade korruptionsfall samt vidtagna åtgärder (målnivå 0) | 0 | 1 | 0 |

### Jämställdhet, mångfald och icke-diskriminering

**Påverkan och åtgärder** Att erbjuda en inkluderande, trygg och jämställd arbetsplats där medarbetare kan utvecklas och växa är en förutsättning för Skandias ställning som en attraktiv arbetsgivare. Kränkande särbehandling eller andra typer av diskriminering motarbetas aktivt.

*Åtgärder för att motverka potentiell negativ påverkan*
Skandia genomför regelbundet lönekartläggningar och fastställer årligen en plan för aktiva åtgärder mot diskriminering. Nolltolerans mot alla typer av mobbning, trakasserier och diskriminering råder i alla delar av Skandiakoncernen. I uppförandekoden, som signeras vid anställning, tydliggörs Skandias ståndpunkt kring diskriminering samt förväntan på medarbetare att aktivt ta ställning mot olämpligt beteende. 2022 års medarbetarundersökning visar att Skandia har fortsatt låga nivåer av mobbning, trakasserier och diskriminering men att nollvisionen inte är uppnådd.

**Policyer och processer** I Skandias policy om anställdas etik, mutor och visselblåsning tydliggörs att Skandias anställda förväntas bidra aktivt 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 funktionshinder. Att aktivt motverka diskriminering innebär en förväntan om att i situationen stå upp för sig själv eller den kollega som drabbas alternativt säkerställa att händelsen eskaleras via ansvarig chef, chefens chef, HR eller arbetsmiljöombud. Skandias uppförandekod tydliggör förväntningar på medarbetarna samt på hur en trygg och inkluderande arbetsmiljö ska fungera.

Skandia har omfattande processer kring icke-diskriminering. Dessa inkluderar uppföljning av medarbetarundersökningarna, en tydlig åtgärds- och beredskapsplan mot kränkande särbehandling, som både beskriver hur situationer ska hanteras och ger konkreta exempel på olämpliga beteenden, samt genomförande av en årlig analys av aktiva åtgärder mot diskriminering.

Läs mer om Skandias arbete under ”Ett hållbart Skandia - En hållbar arbetsplats” på sidorna 38-39.

### Mål och måluppfyllelse – Jämställdhet, mångfald och icke-diskriminering

| Mål | Målnivå och mätetal | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Nolltolerans gällande kränkande särbehandling | Nollvision (mäts och följs upp via medarbetarundersökning[1]) | | | |
| | • Mobbning, andel som uppger att de har utsatts | • 1,3% | • 1% | • 1% |
| | • Sexuella trakasserier, andel som uppger att de har utsatts | • 0,3% | • 0,1% | • 0,1% |
| | • Diskriminering, andel som uppger att de har utsatts | • 1,3% | • 0,8% | • 0,8% |
| | Antal fall av diskriminering samt vidtagna åtgärder (konstaterade fall) | 0 | 1 | 1 |
| Män och kvinnor har likvärdiga möjligheter | Män och kvinnor har likvärdiga möjligheter (utfall medarbetarundersökning[1]), målvärde över 3,9 (på en 5-gradig skala) | 4,6 | 4,6 | 4,6 |
| Skandia ska ha en jämställd könsfördelning samt öka andelen jämställda yrkesgrupper | Jämställd könsfördelning, mellan 40-60 procent | | | Se tabell nästa sida. |

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

För fler nyckeltal och utfall se Översikt hållbarhetsresultat på sidorna 102-103.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**Köns- och åldersfördelning Skandiakoncernen[1]**

| | Medarbetare | | | Chefer | | | Koncernledning | | | Styrelse inkl arbetstagar-representanter[2] | | | Fullmäktige | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2022 | 2021 | 2020 | 2022 | 2021 | 2020 | 2022 | 2021 | 2020 | 2022 | 2021 | 2020 |
| **Totalt antal** | 1 982 | 1 887 | 1 853 | 194 | 193 | 192 | 7 | 7 | 7 | 12 | 12 | 12 | 21 | 21 | 21 |
| Andel kvinnor | 42% | 48% | 47% | 38% | 39% | 41% | 43% | 43% | 43% | 33% | 33% | 33% | 62% | 67% | 71% |
| Andel män | 58% | 52% | 53% | 62% | 61% | 59% | 57% | 57% | 57% | 67% | 67% | 67% | 38% | 33% | 29% |
| Andel under 30 år | 15% | 14% | 13% | 2% | 2% | 1% | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Andel mellan 30-50 år | 55% | 54% | 58% | 61% | 61% | 67% | 14% | 14% | 14% | 33% | 25% | 33% | 10% | 24% | 19% |
| Andel över 50 år | 30% | 32% | 29% | 37% | 37% | 32% | 86% | 86% | 86% | 66% | 75% | 66% | 90% | 76% | 81% |

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

[2] Avser Skandias livbolag (moderbolaget).

**Löneskillnader[1] mellan könen Skandiakoncernen[2]**

| | 2022 | | 2021 | | 2020 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Grundlön | Total ersättning | Grundlön | Total ersättning | Grundlön | Total ersättning |
| **Koncernledning (exkl VD)** | | | | | | |
| Kvinnor | 107% | 105% | 104% | 104% | 106% | 107% |
| Män | 93% | 96% | 96% | 96% | 94% | 93% |
| **Chefer** | | | | | | |
| Kvinnor | 94% | 95% | 97% | 97% | 97% | 97% |
| Män | 106% | 105% | 102% | 102% | 102% | 102% |
| **Övriga anställda** | | | | | | |
| Kvinnor | 83% | 77% | 90% | 87% | 90% | 86% |
| Män | 120% | 130% | 109% | 112% | 109% | 112% |

[1] Kvinnors grundlön i förhållande till mäns grundlön. Kvinnors totala ersättning i förhållande till mäns totala ersättning. Mäns grundlön i procent av kvinnors grundlön, Mäns totala ersättning i förhållande till kvinnors totala ersättning.

[2] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

## Arbetsmiljö och hälsa

**Påverkan och åtgärder** Skandia ska säkerställa en arbetsmiljö som främjar medarbetarnas engagemang och hälsa. Skandia bidrar till och arbetar aktivt med att förbättra medarbetarnas hälsa och välmående genom att exempelvis erbjuda Skandias anställda tillgång till hälso-, sjuk- och vårdförsäkringar samt friskvårdsbidrag. Vidare följs medarbetarnas välmående samt upplevda arbetsmiljö upp via medarbetarundersökningar, olika slags dialoger och via en årlig arbetsmiljörond. Som arbetsgivare tar Skandia ett stort ansvar men lägger också ett egenansvar på den enskilde individen att utveckla sin hälsa genom Skandia hälsoerbjudande. Skandia strävar efter att ständigt förbättra arbetsmiljön, och arbetsmiljöaspekter ska beaktas i alla beslut som berör medarbetarna.

**Policyer och processer** Skandias riktlinje om arbetsmiljö, hälsa, rehabilitering samt alkohol och droger utgör utgångspunkten för Skandias systematiska arbetsmiljöarbete, enligt gällande lagstiftning, och omfattar alla medarbetare. Gällande lagstiftning, såsom arbetsmiljölagen och arbetsmiljöförordningen, samt villkor i rådande kollektivavtal, ska ses som minimikrav. Skandias strävan är att bibehålla en hög standard inom området.

Samverkan och en öppen, konstruktiv dialog är väsentligt för en god arbetsmiljö. Medarbetare ges möjlighet att medverka och påverka arbetsmiljön, bland annat genom dialog med sin chef, arbetsmiljöombud, avdelningsmöten och fokusdialoger. Till detta kommer den regelbundna samverkan som sker mellan arbetsgivaren och arbetsmiljöorganisationen inom ramen för lokala samverkansråd samt i samband med specifika förändringar som påverkar arbetsmiljön.

Samtliga chefer med personalansvar ska löpande följa upp och riskbedöma arbetsmiljön inom sitt ansvarsområde genom arbetsmiljöronder. Arbetsmiljön följs också upp via medarbetarundersökningar samt i dialoger mellan chef och medarbetare. Vid större förändringar av lokaler, förändrade arbetssätt, organisationsförändringar med mera ska en riskbedömning göras. En viktig del i arbetsmiljöarbetet är att incidentrapportera, följa upp och åtgärda arbetsmiljöincidenter.

Läs mer om Skandias arbete under "Ett hållbart Skandia - En hållbar arbetsplats" på sidorna 38-39.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057775

### Mål och måluppfyllelse – Arbetsmiljö och hälsa

| Mål | Målnivå och mätetal | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| God generell arbetsmiljö som gör Skandia till en arbetsgivare anställda gärna rekommenderar | eNPS: målnivå 27 (mäts och följs upp via medarbetarundersökning[1]) | 53 | 42 | 34 |
| Låg sjukfrånvaro | Kvartalsvis "Rullande 12-månaders total sjukfrånvaro": målnivå <3% | 2,9% | 2,5% | 2,7% |
| Låg sjuknärvaro | Frisktal[1]: målnivå 75 – 85% (andel medarbetare med max fem sjukdagar vid totalt max tre tillfällen den senaste 12-månadersperioden | 76% | 78% | 74% |
| Balans mellan krav och förutsättningar (arbetsbelastning) | Jag har en bra balans mellan vad som krävs av mig och de förutsättningar jag har för att utföra mitt jobb (fråga och utfall medarbetarundersökning[1]), målvärde över 3,9 (på en 5-gradig skala) | 4,3 | 4,2 | 4,0 |
| Tryggt och bra arbetsklimat | Inom mitt team har vi ett tryggt och öppet arbetsklimat (fråga och utfall medarbetarundersökning[1]), målvärde över 3,9 (på en 5-gradig skala) | 4,6 | 4,5 | 4,4 |

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

### Sjukfrånvaro medarbetare[1]

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Sjukfrånvaro Total** | **2,7%** | **2,4%** | **2,6%** |
| Varav korttidsfrånvaro | 1,7% | 1,4% | 1,6% |
| Varav långtidsfrånvaro | 1,0% | 1,0% | 1,0% |
| **Sjukfrånvaro Kvinnor** | **3,9%** | **3,5%** | **3,7%** |
| Varav korttidsfrånvaro | 2,3% | 1,8% | 2,2% |
| Varav långtidsfrånvaro | 1,6% | 1,6% | 1,5% |
| **Sjukfrånvaro Män** | **1,6%** | **1,4%** | **1,6%** |
| Varav korttidsfrånvaro | 1,2% | 0,9% | 1,1% |
| Varav långtidsfrånvaro | 0,5% | 0,5% | 0,5% |

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

Långtidsfrånvaro = Sjukfrånvaro (del- eller heltid) över 14 dagar.
Korttidsfrånvaro = Sjukfrånvaro (del- eller heltid) 14 dagar eller färre.

## Kompetensutveckling

**Påverkan och åtgärder** Kompetens och lärande är centralt för Skandias förmåga att bedriva en ansvarsfull verksamhet och att vara en hållbar arbetsplats. För att hålla sig uppdaterad med omvärldsförändringar och utveckla medarbetare i sina yrkesliv behöver team, ledarskap och individer utvecklas. Skandia erbjuder en inkluderande och utvecklande arbetsplats som ger möjligheter för medarbetare att växa och utvecklas. 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 förutsättningar. Löpande följs prestation, motivation, upplevd arbetsmiljö och utveckling upp genom fokusdialoger mellan chefer och medarbetare. Samtalen är avsedda att stödja medarbetare och bidra till professionell utveckling på arbetsplatsen.

Skandia erbjuder medarbetare arbetsrotation, vilket innebär att de under en period får prova en ny arbetsuppgift och i en annan roll eller i ett annat team. Dessa rotationer möjliggör utveckling för Skandias anställda samtidigt som det skapar möjligheter att nyttja kompetens där den bäst behövs och Skandias sammantagna kompetens breddas.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**Policyer och processer** Performance Management är ett sätt att driva Skandias strategi genom att medarbetarna fokuserar på att det som skapar mest värde samtidigt som möjlighet till engagemang och utveckling säkras. En årlig PM-dialog genomförs som syftar till att sätta mål och utvecklingsplan för kommande period samt sammanfatta året som har gått. Regelbundna fokusdialoger genomförs också där medarbetare och chef för dialog om mål och förväntningar, uppmärksammar framgångar, lärdomar och gör omprioriteringar. Tyngdpunkten i processen ligger dock på löpande dialoger mellan medarbetare och chef i vardagen. Under 2022 har Performance Management-processen förstärkts med uppdaterade mallar för att öka fokus på kompetens och lärande.

Läs mer om Skandias arbete under ”Ett hållbart Skandia - En hållbar arbetsplats” på sidorna 38-39.

**Mål och måluppfyllelse – Kompetensutveckling**

| Mål | Målnivå och mätetal | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Hög möjlighet till utveckling - Skandia ska erbjuda en utvecklande arbetsplats som ger möjligheter för medarbetarna att växa och utvecklas | Möjlighet till utveckling (fråga och utfall medarbetarundersökning[1]), målvärde över 4 (5-gradig skala) | 4,2 | 4,5 | 3,9 |

[1] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.

## Hållbarhetsrisker i Skandias verksamhet

Hållbarhetsrisker är en samlingsterm för miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser, alternativt omständigheter som kan ha påverkan på andra riskkategorier i Skandia. Hållbarhetsrisker är därmed inte definierade som en eller flera separata risker inom Skandia utan finns som riskdrivare inom samtliga riskkategorier och hanteras i enlighet med Skandias löpande riskhanteringsprocess, det vill säga identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering.

Skandias mest väsentliga hållbarhetsrisker rörande miljö, sociala förhållanden inklusive personal och mänskliga rättigheter, samt penningtvätt och finansiering av terrorism beskrivs inom avsnitten för respektive väsentlig hållbarhetsfråga i denna hållbarhetsrapport. Här framgår även Skandias styrning samt riskhantering kring dessa frågor såsom åtgärder för att mildra negativ påverkan och förstärka positiv påverkan.

| Riskdrivare (miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsrelaterade) | Potentiell risk | Förtydligas på följande sidor |
|---|---|---|
| Risker relaterade till miljö inklusive klimatrelaterade risker såsom omställningsrisker och fysiska risker | I övergången till ett koldioxidsnålt samhälle påverkas Skandia och de investeringar Skandia gör av tekniskiften, nya regleringar och förändrade konsumentbeteenden. Därtill kommer fysiska konsekvenser av klimatförändringar såsom torka, stigande havsnivåer, översvämningar och värmeböljor. Klimatförändringen kan därmed få en påverkan på Skandias egen verksamhet främst genom de investeringar som görs. | Läs mer om klimatrelaterade risker och möjligheter enligt TCFD på sidorna 96-98 samt Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande sidorna 86-87. |
| Risker relaterade till personal | Förluster till följd av att Skandia inte har rätt humankapital för att bedriva verksamheten lönsamt, inte lyckas attrahera eller behålla rätt kompetens eller på grund av att incitamentsstruktur och företagskultur inte stödjer Skandias affärsmål. Denna kategori innehåller även risker kopplade till intern brottslighet och fysisk säkerhet. | Läs mer om Kompetensutveckling på sidan 92-93, Arbetsmiljö och hälsa på sidorna 90-92, Motverka finansiell brottslighet och korruption på sidorna 89-90 samt Skandias arbete för att främja en god affärsetik på sidorna 40-41. |
| Risker relaterade till mänskliga rättigheter | Utgörs främst av risker relaterade till Skandias investeringar samt till kundintegritet och datasäkerhet. | Läs mer om Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande på sidorna 86-87 samt Kundintegritet och datasäkerhet på sidorna 88-89. |
| Risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism | Finansiella produkter och tjänster kan utnyttjas för penningtvätt, finansiering av terrorism och kringgående av finansiella sanktioner. | Läs mer om Motverka finansiell brottslighet och korruption på sidorna 89-90 samt Skandias arbete med att främja en god affärsetik på sidorna 40-41. |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057776

# Rapportering enligt 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 gäller för försäkringsföretag.

Kriterierna för när en verksamhet kan anses vara miljömässigt hållbar är detaljerat beskrivet i tekniska granskningskriterier som fastställts i delegerade akter. Tekniska granskningskriterier för två av de fastställda miljömålen, miljömål 1 *Begränsning av klimatförändringar* och miljömål 2 *Anpassning till klimatförändringar*, antogs under 2021. Tekniska granskningskriterier för återstående fyra miljömål kommer att utarbetas och antas senare.

Under en övergångsperiod är upplysningskraven begränsade, vilket för finansiella företag såsom Skandia innebär att företagen i hållbarhetsredovisningen för 2021 och 2022 endast ska lämna information om hur stor andel av tillgångarna som omfattas respektive inte omfattas av taxonomin. Försäkringsföretag ska också upplysa om andelen av skadeförsäkringsverksamhetens premieintäkt som omfattas respektive inte omfattas av taxonomin. För Skandias redovisade skadeförsäkringsverksamhet, som utgörs av privatvårds- och gruppolycksfallsförsäkring, är bedömningen att verksamheten inte uppfyller de tekniska granskningskriterierna, det vill säga inte väsentligt bidrar till anpassning till klimatförändringar, varmed upplysningar inte lämnas.

Från och med hållbarhetsredovisningen för 2023 ska finansiella företag lämna upplysningar om hur stor andel av tillgångarna som är förenlig med taxonomin i form av ett antal nyckeltal.

## Upplysningar avseende investeringar

*Metodbeskrivning*

Skandias upplysningar utgår från koncernens balansräkning per årsskiftet. I upplysningarna ingår tillgångskategorierna placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk och tillgångar i bankverksamhet. Övriga tillgångsposter såsom immateriella tillgångar, kassa och bank, fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter omfattas inte av upplysningskraven.

Avseende innehav i värdepappersfonder har Skandias utgångspunkt varit att klassificera fondinnehaven baserat på fondernas underliggande tillgångar, i så stor utsträckning som det är praktiskt genomförbart.

Data för att genomföra klassificeringen nedan har i första hand inhämtats från externa dataleverantörer. I de fall extern data saknats har Skandia genomfört en egen analys baserat på kompletterande externa datakällor.

*Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas respektive inte omfattas av taxonomin*

Upplysningar om exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas respektive inte omfattas av taxonomin har baserats på information som har rapporterats av de företag som omfattas av upplysningskravet enligt taxonomins artikel 8. I posten exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin ingår även Skandias fastighetsinnehav samt utlåning till allmänheten.

*Exponering mot NFRD-företag som inte har klassificerats*

Upplysningarna avser den andel av Skandias exponering mot NFRD-företag, främst finansiella företag, som inte har klassificeras enligt ovan då dessa företag har rapporterat poster som inte kan bedömas under taxonomin.

*Stater, centralbanker och överstatliga emittenter samt derivat*

Exponering mot dessa typer av tillgångar ingår inte i bedömningen under taxonomin utan ska redovisas separat. Skandia har i exponeringen mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter inkluderat exponering mot kommuner och regioner.

*Exponering mot företag som inte omfattas av NFRD*

I denna kategori ingår exponering mot företag som inte behöver offentliggöra hållbarhetsinformation enligt NFRD. Emittenter som ingår i denna kategori är företag som inte uppfyller kriterierna för NFRD-företag för att de exempelvis har sitt säte utanför EU eller är onoterade.

[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 ha 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 ha haft 500 anställda.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**Upplysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med taxonomiförordningen**

Skandia vill skapa trygghet för generationer och bidra till ett hållbart värdeskapande med sikte på att vara det ledande pensionsbolaget som tar ansvar. Skandia har som målsättning att erbjuda kunderna 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 kapitalägare och förvaltare 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 Skandias kapitalförvaltning. Skandia har stegvis flyttat fram positionen, både genom strategiska beslut och genom det dagliga arbetet inom de olika förvaltningsteamen. Under 2020 tog Skandia ett viktigt steg i och med beslutet om en ambitiös klimatfärdplan. Syftet är att minska den finansiella klimatrisken i den traditionella förvaltningen. Samtidigt styrs mer kapital till framtidens klimatlösningar vilket inkluderar den andel investeringar som omfattas av EU:s taxonomi. För mer information se sidan 23.

## Upplysningar avseende investeringar

| Skandiakoncernen | MSEK | Andel av totala tillgångar, % | Kommentar |
|---|---|---|---|
| Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin | 331 580 | 37 | Här ingår även Skandias fastighetsinnehav samt utlåning till allmänheten. |
| Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin | 96 142 | 11 | — |
| Exponering mot NFRD-företag som inte har klassificerats | 27 378 | 3 | Avser Skandias exponering mot NFRD-företag som inte har klassificeras enligt ovan. |
| Exponering mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter | 114 685 | 13 | Omfattar även exponering mot kommuner och regioner. |
| Exponering mot derivat | 7 589 | 1 | — |
| Exponering mot icke NFRD-bolag | 290 849 | 33 | Avser exponering mot emittenter som inte omfattas av NFRD, exempelvis företag som har sitt säte utanför EU eller är onoterade. |
| Övriga tillgångsposter | 21 171 | 2 | Inklusive koncernjusteringar. |
| **Totala tillgångar** | **889 394** | **100** | |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057777

# Rapportering av klimatrelaterad information enligt TCFD

Skandia ser klimatfrågan och den globala omställning som den föranleder, som en av vår tids största utmaningar. Klimatförändringarna är därför av särskild vikt att beakta i hela koncernens verksamhet. Skandia ställer sig bakom och arbetar löpande med att implementera rekommendationerna i det internationella klimatinitiativet Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Rapporteringen i detta avsnitt följer strukturen i TCFD:s ramverk för rapportering av klimatrisker: styrning, strategi, riskhantering samt mål och mätetal.

**Styrning av klimatfrågor**
Skandias påverkan på klimatförändringarna, och hur dessa påverkar Skandia, hanteras genom de policyer och processer som styr Skandias hållbarhetsarbete, närmare beskrivet i hållbarhetsrapporten på sidorna 80-82. Styrelsen har därmed en övervakande roll och sätter genom policy om hållbart företagande, policy om ansvarsfulla investeringar och Skandias riskpolicy ramarna för klimatarbetet.

Rapporteringen av hållbarhetsrisker, inklusive klimatrisker, redovisas i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) som styrelsen fastställer. Inom Skandia finns ett placeringsutskott med särskilt ansvar för förvaltningen av bolagets finansiella placeringstillgångar. Kapitalförvaltningen redovisar regelbundet arbetet med ansvarsfulla investeringar till detta utskott, som även löpande utvärderar risktagandet i förvaltningen och stödjer Skandias styrelse i strategiska förvaltningsbeslut. Under 2022 har utskottet bland annat fått ta del av en analys om hur en lägre exponering mot investeringar i fossila bränslen påverkar portföljens avkastning i en omvärld med globala prisökningar på olja och gas, samt tagit del av förklaringsmodellen för en hållbar investering som följer av ny EU-lagstiftning.

Skandias koncernledning beslutar om koncernens hållbarhetsramverk och 2021 fastslogs klimat- och avfallsmål för den egna verksamheten. Läs mer om styrning i hållbarhetsrapporten under avsnitt "Hållbarhetsorganisation och -styrning" på sidorna 80-83.

**Strategi för hantering av klimatfrågor**
Skandias utsläpp från den egna verksamheten är begränsade; trots detta är frågan prioriterad. Ett kontinuerligt arbete med att minska verksamhetens negativa miljöpåverkan pågår, därtill klimatkompenserar Skandia för de utsläpp som den egna verksamheten ger upphov till.

Fokus ligger därför på att adressera klimatförändringarna med utgångspunkt i de investeringar som Skandia gör. När den globala ekonomin står inför en stor omställning måste Skandias portföljer och fonder anpassas för att vara motståndskraftiga och bidra till klimatomställningen. År 2020 fastslog Skandia en klimatfärdplan för traditionell förvaltning med fokus på konkreta portföljförändringar för de kommande fem åren. Ambitionen är att bidra till klimatomställningen i enlighet med Parisavtalet. Som kapitalförvaltare och kapitalägare ser Skandia vikten av att agera nu då investeringar i klimatlösningar måste ske skyndsamt för att möjliggöra den omställning som behöver ske. Målsättningar till 2025 är därmed delmål för att långsiktigt bidra till en klimatomställning i linje med Parisavtalet. Ett mål är att minska Skandia Livs exponering mot fossila bränslen med 75 procent fram till 2025 (basår 2018) för att frigöra kapital till investeringar i förnyelsebar energi och grön teknik. Skandia kompletterade målet inom gröna investeringar 2021, genom ett monetärt åtagande om minst 40 miljarder kronor allokerade i gröna investeringar till år 2030, vilket är ett åtagande inom ramen för det internationella investerarinitiativet Climate Investment Coalition (CIC).

**Riskhantering med hjälp av klimatscenarioanalys**
Klimatrisker inkluderar omställningsrisker och fysiska risker. Omställningsrisker avser risker som är kopplade till övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Omställningen förväntas påverka en rad olika sektorer genom teknikskiften, klimatrelaterad reglering och förändrade konsumentbeteenden, vilket kan medföra betydande finansiella risker. Vidare kan fysiska konsekvenser av klimatförändringar leda till ökade kostnader och möjliga finansiella risker. Klimatrelaterade möjligheter omfattar investeringar som exempelvis bidrar till energieffektivisering, förnyelsebar energi, klimatanpassning samt nya produkter och tjänster. Klimatrisker kan uppstå på såväl kort som medellång och lång sikt och utgör inte bara en bolags- eller portföljrisk, utan även en marknadsrisk med potentiell påverkan på systemnivå.

Skandia genomförde 2019 en bredare klimatriskanalys utifrån olika klimatscenarier med hjälp av en marknadsledande extern investeringskonsult. Slutsatsen då var att klimatriskerna för livportföljen bedöms som förhållandevis måttliga jämfört med till exempel andra marknadsrisker på grund av att portföljen är väldiversifierad med olika typer av tillgångsslag, samt har en bred riskspridning inom tillgångsslagen. Läs mer på sidan 24. Detta ger en potentiell exponering mot bolag som kan väntas ha klimatrisker men även mot bolag med god tillväxtpotential då de bidrar med lösningar på klimatomställningen. Analysen visade dock på vissa utvecklingsmöjligheter för livportföljen, bland annat att reducera exponeringen mot fossila bränslen och öka de gröna investeringarna. Denna analys var även en utgångspunkt för klimatfärdplanen och dess komponenter.

Skandia har under 2022 kompletterat tidigare klimatriskanalyser med en initial analys med fokus på omställningsrisker gällande påverkan på noterade tillgångar utifrån ökade koldioxidpriser, samt utvärderat den finansiella påverkan på aktiepriser från idag till år 2100.

*Metodval*
Analyserna av noterade aktier i traditionell förvaltning utgår från modeller för klimatscenariodata publicerade av Network



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

for Greening the Financial System (NGFS), klimatscenarier som används av centralbanker globalt för att utvärdera finansiella risker/möjligheter kopplade till klimatförändringar.

- Ett *Net Zero-scenario* bygger till stora delar på att priser för $CO_2$ stiger kraftigt globalt för att skapa incitament för minskade utsläpp. I Net Zero-scenariot är antagandet att politiska åtgärder sätts in tidigt för att begränsa koldioxidutsläppen och åtgärderna blir gradvis strängare. Ekonomin antas bli koldioxidneutral 2050 och uppvärmningen begränsas till 1,5 grader.
- I ett *Current Policy*-scenario sätts inte några nya åtgärder in för att begränsa koldioxidutsläppen. Det innebär att den globala uppvärmningen blir över 3 grader 2100 och att de fysiska riskerna blir allvarligare, exempelvis på grund av stigande havsnivåer.
- NGFS *Delayed Transition*-scenario bygger på att utsläppen fortsätter att öka fram till år 2030 och $CO_2$-priser förblir låga. Efter år 2030 kommer stora globala förändringar som leder till hög omställningsrisk från bland annat nya policyer och höga $CO_2$-priser.

*Klimatrisker i ett längre perspektiv*

NGFS använder även välkända makromodeller för att estimera aktiepåverkan i olika klimatscenarier. Genom att applicera dessa modeller på livportföljens aktietillgångar estimeras att värderingen på aktieinnehaven går ner 3-5 procent ackumulerat mellan åren 2022-2050. Motsvarande för det globala aktieindexet MSCI ACWI estimeras en nedgång på mellan 4-13 procent. Nedgången väntas bli kraftigare i ett Net Zero-scenario då högre $CO_2$-priser påverkar värdering och tillväxt. $CO_2$-priser väntas sedan gå ner efter år 2050.

En beräkning av noterade aktier i livportföljen analyserade i EIOPA:s (European Insurance and Occupational Pensions Authority) stresstest med utgångspunkt i ekonomiska aktiviteter (så kallade NACE-koder) visar en påverkan på cirka -14 procent (IORP Stress Test 2022 – NGFS Delayed Transition, Adverse Scenario). Stresstestet från EIOPA bygger på ett simulerat scenario med snabb klimatomställning för att uppskatta dess påverkan på olika ekonomiska aktiviteter. Testet estimerar påverkan av ett snabbt förlopp av policyändringar med efterföljande höga $CO_2$-priser. Testet är begränsat till vissa aktiviteter så resultatet ska tas med försiktighet, men kan ändå peka på att livportföljens aktieinnehav har en låg exponering mot utsatta ekonomiska aktiviteter, relativt ett globalt jämförelseindex. Exempelvis har både gruv- och fossilindustrin exponering mot ekonomiska aktiviteter som väntas sjunka signifikant i marknadsvärde i en snabb omställning. Vid en jämförelse är drygt 2 procent av noterade aktier i livportföljen allokerade till bolag inom gruv- eller fossilindustrin (enligt NACE-klassificering), medan det globala aktieindexet MSCI ACWI har ungefär det dubbla (3,9 procent).

Sammanfattat pekar de jämförelseanalyser som genomförts att livportföljen har en lägre risk mot relevant jämförelseindex när noterade aktier har stresstestats med hjälp av olika scenarier med fokus på omställningsrisker. Skandia bedömer att motsvarande slutsats övergripande även är tillämpbar för livportföljens övriga risktillgångar, till exempel onoterade bolag och infrastruktur (vilket är investeringstyper där tillgången på klimatrelaterade data generellt sett är mycket sämre). Bedömningen baseras på sammanställningar av portföljernas regionala fördelning och sektorfördelning.

Slutsatserna ovan baseras på olika kompletterande analyser. Klimatrisker är komplexa och Skandia är ödmjuk för osäkerheten i bedömningarna. Det är även viktigt att understryka att datakvalitet är en utmaning i klimatanalyser, men något som blir bättre för varje år. Då osäkerheten är stor kring klimatscenarier ska analysen och dess finansiella påverkan ses som en indikation.

Skandias kapitalförvaltning har de senaste åren utvecklat specifik kompetens kring kvantitativa klimatriskmodeller för finansiella instrument och portföljer, samt använder ett egenutvecklat systemverktyg som ligger till grund för de klimatanalyser som genomförs. Data inhämtas från öppna datakällor såsom NGFS, Science Based Targets initiative, Transition Pathway Initiativ, samt våra dataleverantörer Sustainalytics och ISS ESG.

*Fysiska risker med klimatförändringarna*

Dotterbolagen Skandia Fastigheter och Skandiabanken har genomfört analyser med fokus på fysiska risker. Skandia Fastigheter har genomfört en kartläggning av fysiska risker i fastighetsbeståndet utifrån systematiska och brådskande risker avseende bland annat temperatur, vind och vatten för två av de fyra klimatscenarier som har presenterats av FN:s klimatpanel. Det ena (RCP 8.5) motsvarar fortsatt höga utsläpp av växthusgaser och det andra (RCP 4.5) innebär att utsläppen av växthusgaser i atmosfären först ökar fram till år 2040 men därefter avtar. En stor del av beståndet ligger i storstadsområden, det vill säga inom nationellt riskområde för klimatrisker och är i ett långt perspektiv (80 år) utsatt för klimatrisker, i huvudsak skyfall och värmebölja. De finansiella riskerna på sikt är ännu inte skattade. I nuläget har Skandia Fastigheter inte några väsentliga observationer eller finansiell påverkan av effekten av klimatförändringarna.

Inom de strategiska tillgångarna har Skandiabanken låtit genomföra stresstester och scenarioanalyser av fysiska risker i bolåneportföljen, med avseende på översvämningsrisker till följd av klimatförändringarna, vilka bedöms ha låg potentiell påverkan på kreditrisken då <0,03 procent av objekten i portföljen påverkas om havsnivån stiger totalt en meter. Cirka 2 procent av objekten påverkas av en vattennivåhöjning om tre meter. Övriga strategiska tillgångsslag har inte bedömts utifrån ett ESG-perspektiv då risken inte har bedömts materiell för dessa.

**Hantering av risker och möjligheter med klimatförändringarna**

I linje med klimatfärdplanen väljer Skandia in investeringar som bidrar med klimatlösningar, väljer bort fossila tillgångar och påverkar bolag för en snabbare omställning.

*Väljer in:* Skandia strävar efter att investera i bolag som står väl positionerade utifrån ett omställningsperspektiv och som bidrar med konkreta lösningar på klimatfrågan. Med gröna investeringar avses investeringar i tredjepartsverifierade gröna obligationer, bolag med tydligt gröna produkter/tjänster och fastigheter certifierade utifrån högsta miljöstandard.

*Väljer bort:* Skandia investerar inte i bolag som utvinner kol för energiändamål och minskar också successivt exponeringen mot bolag som utvinner olja och gas samt kraftproducenter med en hög andel fossila bränslen i sin energimix.

Under 2020 tog Skandia fram och påbörjade implementeringen av en fundamental analysmodell för klimatrisker i tillgångsslaget direktägda noterade aktier. Modellen bygger på en avvägd bedömning mellan två dimensioner: (1) bolagens förmåga att ställa om (tekniskt och ekonomiskt) och (2) bolagens vilja att ställa om. Såväl kvantitativa som kvalitativa parametrar beaktas i analysen. Skandia väljer därefter bort energibolag som saknar vilja eller förmåga att ställa om i linje med Parisavtalet. Det kan exempelvis röra sig om aktörer med verksamhet inom okonventionell olja,



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105778

kraftproducenter med hög andel kol och energibolag som motverkar Parisavtalet genom strategisk lobbying.

*Påverkar:* Ett aktivt och riktat påverkansarbete är ett viktigt verktyg för att driva på utvecklingen i linje med Parisavtalet. Skandias uppfattning är att en bred samverkan med andra investerare är centralt för att uppnå meningsfulla och varaktiga effekter inom klimatområdet, då klimatomställningen är systemkritisk och bygger på att hela marknaden agerar.

**Mål och mätetal**

Skandia agerar efter bolagets klimatfärdplan och har under flera år stegvis minskat investeringar i fossila bränslen. Andelen investeringar i tillgångar med koppling till fossila bränslen i livportföljen uppgår per 2022-12-31 till drygt 2 procent jämfört med 3,9 procent 2018-12-31, mätt i andel av portföljens totala marknadsvärde (målsättning om en minskning med 75 procent till 2025). Läs mer på sidan 23. Utfallet för 2022 är en viss ökning jämfört med 2021. Ingen aktiv allokering har gjorts till den fossila sektorn under året, utan denna ökning är ett resultat av att befintliga aktieinnehav inom energisektorn har ökat i värde under denna period. Detta är i sin tur en effekt av Ukrainakrisen och den globala prisökningen på olja och gas. Genomförandet av klimatfärdplanen påverkas således av utvecklingen för de finansiella marknaderna.

Under 2020 togs ett aktivt beslut om att exkludera 25 bolag inom fossila bränslen som saknar vilja eller förmåga till omställning i enlighet med Parisavtalet. 2021 fattade Skandia beslut om att avveckla råvaruterminer som tillgångsslag vilket inkluderar olje- och gasterminer. Inom övriga tillgångsslag görs inga nya investeringar i fossila bränslen. Skandia har ambitiösa åtaganden för att öka andelen gröna investeringar i sina portföljer och successivt minska investeringar i fossila tillgångar. Omställningen kommer att ta tid och det är en komplex och rörlig omvärld. Den klimatfärdplan som Skandia tog fram för två år sedan ger vägledning framåt.

Gröna investeringar i livportföljen uppgår idag till cirka 45 miljarder kronor, (knappt 8 procent av totala portföljen), vilket inkluderar investeringar i bland annat förnybar energi på den afrikanska kontinenten och i svensk vindkraft. Skandia har genom sin investeringsverksamhet även bidragit till att viktiga steg har tagits för att ersätta kol och olja med naturgas. Skandia Fastigheter beslutade 2022 om nya hållbarhetsmål med fokus på att fram till 2030 minska verksamhetens utsläpp med 75 procent $CO_2e$/omsättning, minska energianvändningen med 5 procent årligen till och med 2024 samt senast under 2023 ha miljöcertifierat alla byggnader. Vid årsskiftet 2022/2023 var 52 procent av fastighetsbeståndet miljöcertifierat.

I påverkansdialogerna med bolagen är klimatomställningen central och under 2022 var cirka hälften av dialogerna riktade mot miljö och klimat. Under 2022 fortsatte Skandia sitt engagemang inom Climate Action 100+, ett globalt samarbetsprojekt för investerare som adresserar de bolag som släpper ut mest koldioxid, i syfte att de ska minska sina utsläpp och öka sin transparens kring klimatfrågan.

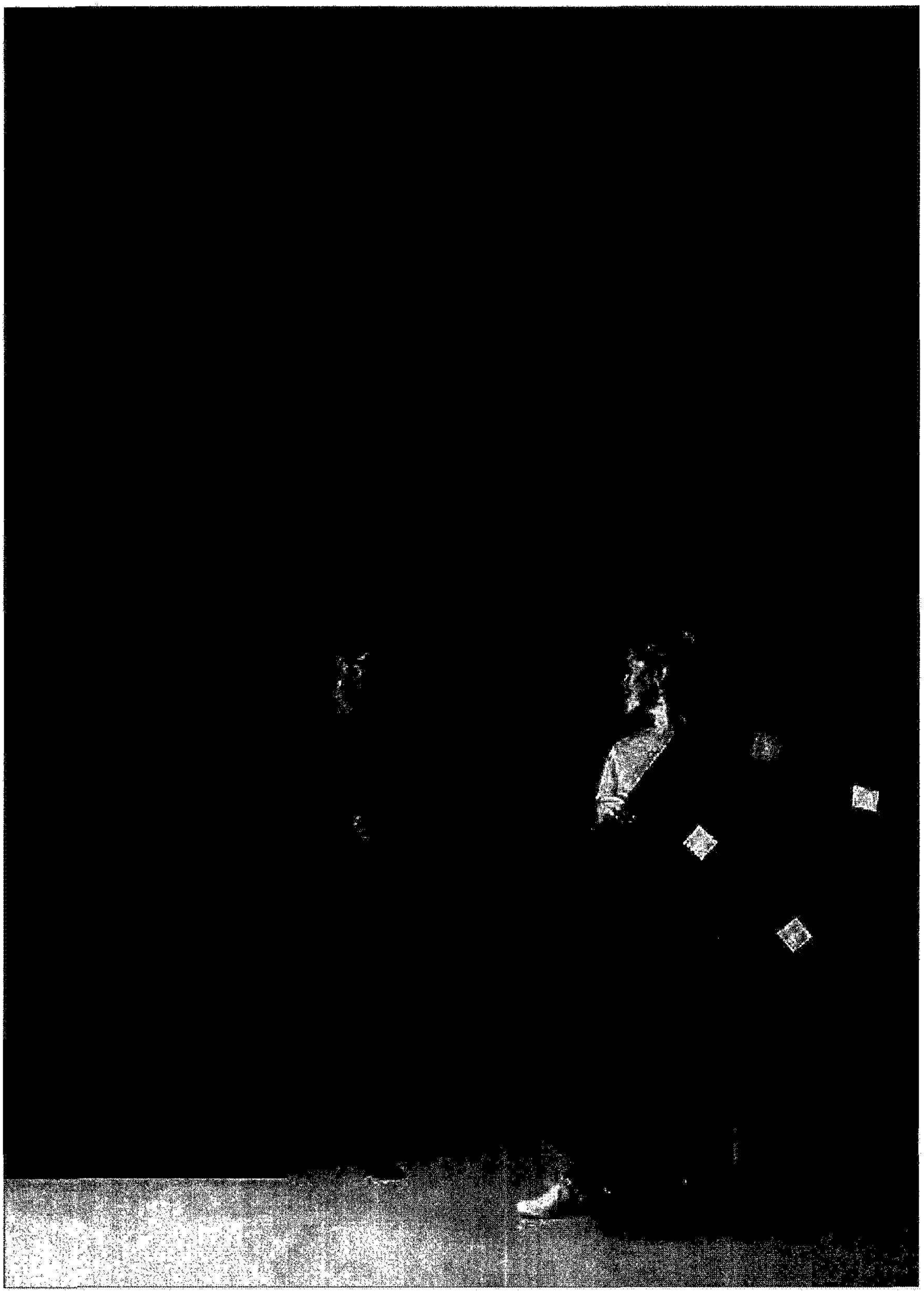
Fram till 2030 ska Skandia halvera sina koldioxidutsläpp från den egna verksamheten samt halvera verksamhetens avfall i jämförelse med basår 2019. Under 2022 ökade utsläppen i jämförelse med 2021 vilket beror på ett ökat resande efter pandemins slut. I jämförelse med 2019 har dock Skandias koldioxidutsläpp 2022 minskat med 63 procent och avfallen har minskat med 38 procent.

För fler utfall se "Översikt hållbarhetsresultat" på sidorna 100-103. Koldioxidavtryck för Skandias traditionella livportfölj och i Skandias fonder publiceras årligen på skandia.se/hållbarhet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F





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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057779

## Översikt hållbarhetsresultat

Skandias hållbarhetsramverk omfattar fyra prioriterade områden för Skandias hållbarhetsarbete; *Hållbart sparande, Friska företag, Ansvarsfulla banktjänster* och *Ett hållbart Skandia*. Nedan presenteras utfallet för nyckeltal och indikator kopplat till respektive område. För mer detaljer samt ytterligare utfall se verksamhetsavsnitten på sidorna 20-47 samt i hållbarhetsrapporten på sidorna 86-93.

| Exempel på nyckeltal och indikatorer | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|
| **Hållbart sparande** | | | |
| Hållbarhetsindex Försäkring (SKI) | Plats 1 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 |
| **Gröna investeringar (livportföljen)** | | | |
| Andel gröna investeringar i traditionell förvaltning[1] samt ökning jämfört med 2018-12-31 | Knappt 8%, dvs en ökning med cirka 70% | Cirka 8%, dvs en ökning med cirka 75% | Drygt 7%, dvs en ökning med cirka 60% |
| Andel investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer, av totala ränteportföljen (tredjepartscertifierade och egna bedömningar) | Cirka 12% | Cirka 12% | Cirka 12% |
| - Varav tredjepartscertifierade | Cirka 86% | Cirka 82% | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2021 |
| Andel investeringar i grön infrastruktur, av totala infrastrukturportföljen | Cirka 20% | Cirka 14% | Cirka 14% |
| **Fossila tillgångar (livportföljen)** | | | |
| Andel investeringar i tillgångar med koppling till fossila bränslen i traditionell förvaltning[1] samt minskning jämfört med 2018-12-31 | Drygt 2%, dvs en minskning med cirka 40% | Knappt 2%, dvs en minskning med cirka 50% | Drygt 2%, dvs en minskning med cirka 40% |
| **Koldioxidavtryck (livportföljen)[2]** | | | |
| Koldioxidavtryck livportfölj, scope 1-2 (aktier) i relation till bolagets intäkter, ton $CO_2e$ per miljoner sek (mot index) | 9,5 (index: 18,8) | 10,4 (index: 15,3) | 12,4 (index: 19,4) |
| Koldioxidavtryck livportfölj, scope 1-2 (räntor) i relation till bolagets intäkter, ton $CO_2e$ per miljoner sek (mot index)[3] | 2,4 (index: 11,7) | 2,7 (Index: 19,1) | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2021 |
| **Påverkansarbete (livbolag och fondbolag)** | | | |
| Antal bolag där Skandias livbolag och fondbolag har genomfört påverkansaktiviteter inom områdena mänskliga rättigheter, miljö och klimat, arbetsvillkor, affärsetik, hållbarhetsstrategi[4] | Cirka 600 | Cirka 900 | Cirka 800 |
| Antal bolagsstämmor och valberedningar som Skandias livbolag medverkat på/i | Bolagsstämmor: 146<br>Valberedningar: 7 | Bolagsstämmor: 134<br>Valberedningar: 4 | Bolagsstämmor: 103<br>Valberedningar: 3 |
| **Exkludering (livbolag och fondbolag)** | | | |
| Antal bolag på exkluderingsslistan per sista december (bolag som uteslutits från Skandias investeringar på grund av deras negativa konsekvenser för hållbarhet)[5] | 139 | 156 | 155 |
| Antal stater på exkluderingslistan per sista december (stater som uteslutits från Skandias investeringar)[6] | 37 | 37 | 39 |

[1] Beräkningarna bygger på en egenutvecklad metod för att genomlysa den diversifierade portföljen. Då datakvaliteten varierar mellan olika tillgångsslag har vissa antaganden och estimat använts. Kriterier för vad som avses med fossila respektive gröna investeringar återfinns i rapporten Kapitalförvaltning för hållbart värdeskapande som finns publicerad på skandia.se/hållbarhet.

[2] Koldioxidavtrycket visar en ögonblicksbild av hur portföljens klimatpåverkan ser ut. Värdena varierar över tid i takt med att bolagens redovisade utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning förändras när tillgångens värde går upp eller ner, samt när portföljens sammansättning förändras.

[3] Mätningen avser endast företagsobligationer. För Skandias ränteportfölj saknas ett fullt representativt referensindex, varför det index valts som bäst speglar den typ av tillgångar som ingår.

[4] Påverkansaktiviteter genomförs av Skandia samt av analysleverantörer och samarbetspartners för Skandias räkning. För fullständig redovisning se skandia.se/hållbarhet.

[5] För fonder i Skandias fondbolag med hållbarhetsfokus utesluts, utöver exkluderingarna som gäller alla våra fonder, även investeringar inom konventionella vapen och fossila bränslen.

[6] Avser stater som inte ansluter sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| Exempel på nyckeltal och indikatorer | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|
| **Hållbara investeringar (livportföljen)** | | | |
| Andel ansvarsfulla investeringar av totala livportföljen (inkluderar ansvarsfulla, hållbara och lösningsinvesteringar)[7] | 100% | 100% | 100% |
| Delmängd av de ansvarsfulla investeringarna som även uppfyller Skandias kriterier för att klassas som hållbara investeringar (inkluderar hållbara och lösningsinvesteringar)[7] | 32% | 36% | 28% |
| Delmängd av de hållbara investeringarna som uppfyller Skandias kriterier för att klassas som lösningsinvesteringar[7] | 12% | 12% | 12% |
| Tillgångsslag fastigheter: Andel av Skandia Fastigheter certifierade utifrån Miljöbyggnad eller BREEAM ( % av A-temp area[8] | 52% | 45% | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2021 |
| Tillgångsslag fastigheter: Fastigheternas utsläppsintensitet, kg $CO_2e$/ m2 A-temp area[8] | 3,3 | 3,1 | 3,4 |
| Tillgångsslag fastigheter: Fastigheternas energieffektivitet, kWh/m2 A-temp area[8] | 98 | 103 | 102 |
| Tillgångsslag fastigheter: Fastigheternas växthusgasutsläpp (scope 1, 2, 3), ton $CO_2e$ per år | 22 100 | 16 245 | 14 498 |
| **Tillgångsslag fastigheter: Andel egenproducerad solenergi i relation till total energiförbrukning** | 3% | 3% | 3% |
| **Skandia Link** | | | |
| Antal fonder med hållbarhetsfokus[9] i vårt fondförsäkringsutbud | 31 | 25 | 19 |
| Antal fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8) | 73 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 |
| Antal fonder som har har hållbara investeringar som mål (artikel 9) | 10 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 |
| **Skandias fondbolag** | | | |
| Antal egna fonder med hållbarhetsfokus[9] | 15 | 13 | 9 |
| Antal egna fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8) | 23 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 |
| Antal egna fonder som har hållbarhet som mål (artikel 9) | 0 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 | Ej tillämpbar: Ny mätning från 2022 |
| Antal bolagsstämmor och valberedningar som Skandias fondbolag medverkat på/i | Bolagsstämmor: 172<br>Valberedningar: 1 | Bolagsstämmor: 104<br>Valberedningar: 2 | Bolagsstämmor: 128<br>Valberedningar: 4 |

[7] Hållbarhetspyramiden är Skandias modell för att beskriva livportföljens hållbarhetsegenskaper, utifrån Skandias egna definitioner:
- *Ansvarsfulla investeringar*: Skandias grundkrav på ansvarsfulla investeringar omfattar principer och processer som baseras på internationellt etablerade hållbarhetsnormer och riktlinjer, såsom FN:s Global Compact. Skandia väljer bort investeringar i vissa branscher, bolag och länder, och vi agerar som ägare för att bidra till en positiv förflyttning i bolag som uppvisar brister i sitt ansvar.
- *Hållbara investeringar*: Utöver att uppfylla Skandias grundkrav på ansvarfulla investeringar gör Skandia investeringar som bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet.
- *Lösningsinvesteringar*: En delmängd av Skandias hållbara investeringar har en inriktning som syftar till att vara lösningar på FN:s globala hållbarhetsmål och målen i Parisavtalet.

[8] A-temp är den tempererade arean - den golvarea i temperaturreglerade utrymmen som ska värmas till över 10 grader Celcius.

[9] Att en fond har hållbarhetsfokus innebär att fonden främjar eller har hållbarhet som mål, samt att hållbarhet bedöms vara avgörande när fonden väljer in och väljer bort investeringar. Fonderna har antingen ett brett fokus på flera miljörelaterade och/eller sociala egenskaper alternativt ett särskilt hållbarhetsrelaterat tema.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105780

| Exempel på nyckeltal och indikatorer | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|
| **Ansvarsfulla banktjänster** | | | |
| Kreditförluster (3 års rullande snitt) (% av totala bolånestocken) | 0,008% | 0,004% | 0,003% |
| Andel fonder med hållbarhetsfokus av totalt utbud | 17% | 13% | 10% |
| Andel sparande i fonder med hållbarhetsfokus av total volym | 31% | 28% | 22% |
| Kundnöjdhet - SKI | SKI Bank: Plats 2<br>SKI Bolån: Plats 3<br>SKI Hållbarhetsindex: Plats 3 | SKI Bank: Plats 3<br>SKI Bolån: Plats 3 | SKI Bank: Plats 4<br>SKI Bolån: Plats 4 |
| **Friska företag** | | | |
| Nyttjandegrad av hälsoförsäkringen: Användning av hälsoförsäkringen förebyggande för att undvika sjukskrivning[10)] | 8 av 10 | 8 av 10 | 8 av 10 |
| Förbättring inom stress och sömn (%) för de som använder hälsoförsäkringen[10)] | Stress (66%)<br>Sömn (68%) | Stress (66%)<br>Sömn (68%) | Stress (73%)<br>Sömn (77%) |
| Kundnöjdhet[10)] | 9 av 10 chefer rekommenderar Skandias hälsoförsäkring<br>Kunderna ger servicen i Hälsoslussen ett högt betyg, 4,5 av 5 | | |
| **Ett hållbart Skandia** | | | |
| **Affärsetik och motverkande av finansiell brottslighet** | | | |
| Andel som har signerat uppförandekoden – nyanställda och konsulter som tillträtt sina tjänster under året | 99% | 92% | Ej tillämpbar: 2020 var signering obligatorisk för alla anställda |
| Bekräftade korruptionsfall samt vidtagna åtgärder (GRI 205 – 3) | 0 | 1 | 0 |
| Antal rapporterade visselblåsningar | 2 | 1 | 0 |
| Underbyggda klagomål gällande överträdelser av kundsekretess och förlust av kunddata (GRI 418-1) | 0 | 0 | 0 |
| **Hållbar arbetsplats** | | | |
| eNPS (utfall medarbetarundersökning[11)]) | 53 | 42 | 34 |
| Ambassadörskap Hållbarhet (utfall medarbetarundersökning[11)], 5-gradig skala) | 3,9 | 3,8 | 3,6 |
| Antal fall av diskriminering samt vidtagna åtgärder (GRI 406) | 0 | 1 | 1 |
| Mobbning, andel som uppger att de har utsatts (utfall medarbetarundersökning[11)]) | 1,3% | 1% | 1,0% |
| Sexuella trakasserier, andel som uppger att de har utsatts (utfall medarbetarundersökning[11)]) | 0,3% | 0,1% | 0,1% |
| Diskriminering, andel som uppger att de har utsatts (utfall medarbetarundersökning[11)]) | 1,3% | 0,7% | 0,7% |
| Kvinnor och män har likvärdiga möjligheter (utfall medarbetarundersökning[11)], 5-gradig skala) | 4,6 | 4,6 | 4,6 |
| Könsfördelning (andel kvinnor av totalt antal medarbetare) (GRI 405-1) (se sidan 91 för åldersfördelning) | 48% | 48% | 46% |
| Könsfördelning i ledande befattningar (andel kvinnor i koncernledningen) (GRI 405-1) (se sidan 91 för åldersfördelning) | 43% | 43% | 43% |
| Könsfördelning i ledande befattningar (andel kvinnor av totalt antal chefer) (GRI 405-1) (se sidan 91 för åldersfördelning) | 39% | 39% | 41% |
| Kvinnors grundlön i förhållande till mäns grundlön (Koncernledning) (GRI 405-2) | 107% | 104% | 106% |
| Kvinnors grundlön i förhållande till mäns grundlön (Chefer[11]) (GRI 405-2) | 94% | 97% | 97% |

[10)] Utfall enkätundersökning/uppföljningar genomförda av Sophiahemmet Rehab Center.
[11)] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| Exempel på nyckeltal och indikatorer | Utfall 2022 | Utfall 2021 | Utfall 2020 |
|---|---|---|---|
| Kvinnors grundlön i förhållande till mäns grundlön (Medarbetare[12]) (GRI 405-2) | 83% | 90% | 90% |
| Personalomsättning | 13,7% | 12% | 10,6% |
| Sjukfrånvaro (kvartalsvis "Rullande 12- månaders total sjukfrånvaro av budgeterad tid") | 2,9% | 2,5% | 2,7% |
| Frisktal (andel medarbetare med max fem sjukdagar vid totalt max tre tillfällen senaste 12 månadersperioden)[12] | 76% | 78% | 74% |
| Balans mellan krav och förutsättningar (arbetsbelastning) (utfall medarbetarundersökning[12], 5-gradig skala) | 4,3 | 4,2 | 4,0 |
| Tryggt och bra arbetsklimat (utfall medarbetarundersökning[12], 5-gradig skala) | 4,6 | 4,5 | 4,4 |
| Möjlighet till utveckling (utfall medarbetarundersökning[12], 5-gradig skala) | 4,2 | 4,0 | 3,9 |
| **Miljöansvar i vår egen verksamhet[12]** | | | |
| Antal print (interna + externa) ('000 st) | 7 116 | 7 853 | 9 428 |
| Avfall (antal ton) | 48 | 46 | 63 |
| Avfall i relation till 2019 (ökning/minskning) | 38% (minskning) | 40% (minskning) | 18% (minskning) |
| Återvinningsgrad avfall (materialåtervinning) | 82% | 87% | 89% |
| IT-återtag (återvinning och återanvändning) | 100% | 100% | 100% |
| Andel kontorsytor med gröna hyresavtal | 89% | 89% | 80% |
| Energiförbrukning (total) (MWh) | 6 378 | 6 871 | 6 418 |
| Elektricitet (MWh) | 3 806 | 3 949 | 3 918 |
| Varav förnyelsebar (andel av totala elförbrukningen) | 98,8% | 98,8% | 99,2% |
| Fjärrvärme (MWh) | 2 573 | 2 922 | 2 500 |
| Totala $CO_2$-utsläpp (antal ton) (se även sidan 43) | 677 | 378 | 593 |
| Scope 1: $CO_2$-utsläpp (antal ton) (avser utsläpp från Skandia företagsbilar) | 1 | 4 | Fördelning per scope ej tillgängligt |
| Scope 2: $CO_2$-utsläpp (antal ton) (avser utsläpp från Skandias förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla) | 149 | 187 | Fördelning per scope ej tillgängligt |
| Scope 3: $CO_2$-utsläpp (antal ton) (avser utsläpp från Skandias tjänsteresor (flyg, tåg, bil, buss) samt förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla) | 527 | 187 | Fördelning per scope ej tillgängligt |
| Totala $CO_2$-utsläpp i relation till 2019 (ökning/minskning) | 63% (minskning) | 79% (minskning) | 68% (minskning) |
| **Hållbarhet i leverantörskedjan** | | | |
| Leverantörer som signerat Skandias uppförandekod för leverantörer | | | |
| Andel av de 100 största leverantörerna[13] | 83% | 84% | 73% |
| Andel av totala inköpsvolymen[13] | 82% | 81% | 75% |
| **Samhällsengagemang** | | | |
| Skandias ekonomiska bidrag till samarbetspartners[14] | 41 725 TSEK | 52 488 TSEK | 54 681 TSEK |

[12] Avser Skandiakoncernen exklusive Skandia Fastigheter och Sophiahemmet Rehab Center.
[13] Avser leverantörer och inköpsvolymer för Skandias livbolag, Skandiabanken, Skandias fondbolag, Skandia kapitalförvaltningsbolag samt Försäkringsaktiebolaget Skandia.
[14] Redovisade belopp härrör från Skandia, Skandias stiftelser och Skandias ideella fonder (där spararna aktivt valt att en del av kapitalet ska återinvesteras i samhällsförbättrande åtgärder för barn och unga, miljöarbete och påverkan samt cancerforskning).



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057781

# GRI-index

**Uttalande om användning**

Skandiakoncernen har rapporterat den information som finns upptaget i detta GRI-index för perioden 1 januari till och med 31 december 2022 i enlighet med GRI Standards 2021. GRI-index anger var i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 som upplysningar och resultatindikatorer återfinns.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **GRI 1-standard** | GRI 1: Foundation 2021 | | |
| **GRI sektorstandard** | Ingen sektorstandard som gäller Skandia finns ännu tillgänglig från GRI. | | |
| **GRI standard** | **Upplysning** | **Sidhänvisning** | **Avsteg/Kommentar** |
| **GRI 2:** Generella upplysningar 2021 | **1. Organisationen och redovisningsprinciper** | | |
| | 2-1 Information om organisationen | 50, 73, 122 | |
| | 2-2 Enheter som omfattas av hållbarhetsrapporteringen | 50, 80 | |
| | 2-3 Redovisningsperiod, frekvens och kontaktperson | 80, omslag | |
| | 2-4 Förändringar i tidigare rapporterade upplysningar | 43, 80 | |
| | 2-5 Externt bestyrkande | 80 | Arbete har initierats för att göra en granskning och verifiering av tredje part. |
| | **2. Aktiviter och medarbetare** | | |
| | 2-6 Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser | 2-3, 42, 44, 50, 74 | |
| | 2-7 Anställda medarbetare | 38-39, 177 | |
| | 2-8 Medarbetare som inte är anställda | 39 | |
| | **3. Styrning** | | |
| | 2-9 Styrningens struktur och sammansättning | 38, 50-59, 66-69, 80-81, 91 | |
| | 2-10 Nominering och val av högsta styrande organ (styrelsen) | 52-55, 66-68 | |
| | 2-11 Ordförande för högsta styrande organ (styrelsen) | 66 | |
| | 2-12 Högsta styrande organets (styrelsens) roll i arbetet med översyn och hantering av påverkan | 53-55, 80-81 | |
| | 2-13 Delegering av beslutsfattande för att hantera påverkan | 53-55, 81 | |
| | 2-14 Högsta styrande organets roll i relation till hållbarhetsredovisningen | 53-54, 80-81, 84 | |
| | 2-15 Intressekonflikter | 40, 50, 55, 66-68, 82, 89, 183-184 | |
| | 2-16 Kommunikation av kritiska frågeställningar | 53-55, 89 | Redovisat antal är enligt definition GRI 418. |
| | 2-17 Den samlade kunskapen hos det högsta styrande organet | 55, 66-68 | |
| | 2-18 Utvärdering av det högsta styrande organets arbete | 55 | |
| | 2-19 Ersättningspolicy | 53, 177-182 | |
| | 2-20 Process för att fastställa ersättningar | 56, 177-182 | Resultat från omröstning bland intressenter kring ersättningsförslag och ersättningspolicy ej relevant att rapportera på på grund av fullmäktiges beredning av förslag av riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare. |
| | 2-21 Årlig total ersättning | 91, 179-180 | Medianlön och ytterligare beräkningar ej tillgängliga i dagsläget. Arbete pågår för att säkerställa fullständig information framöver. |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| GRI standard | Upplysning | Sidhänvisning | Avsteg/Kommentar |
|---|---|---|---|
| **GRI 2:** Generella upplysningar 2021 | **4. Strategi, policyer och praxis** | | |
| | 2-22 Uttalande om strategi för hållbar utveckling | 6 | |
| | 2-23 Policyåtaganden (Värderingar, principer, standarder och normer) | 20-22, 82-83, 86-89 | |
| | 2-24 Förankring av policyåtaganden (värderingar, principer, standarder och normer) | 17, 40-41, 44, 82, 87, 90 | |
| | 2-25 Processer för att avhjälpa negativ påverkan | 85-93 | |
| | 2-26 Mekanismer för rådgivning och rapportering av angelägenheter för organisationen | 40, 55, 87-89 | |
| | 2-27 Efterlevnad av lagar och förordningar | 77 | |
| | 2-28 Medlemskap i organisationer | 83 | |
| | **5. Intressentdialog** | | |
| | 2-29 Metoder för intressentdialog | 83-84 | |
| | 2-30 Kollektivavtal | 38 | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-1 Process för att fastställa väsentliga frågor | 83-85 | |
| | 3-2 Väsentliga frågor | 85 | |
| **Specifika upplysningar - GRI 200: Ekonomi** | | | |
| **Ekonomiskt resultat** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85-88 | |
| **GRI 201:** Ekonomiskt resultat (2016) | 201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde | 14-15, 20-31, 41, 87-88, 177-178 | |
| | 201-2 Finansiell påverkan samt andra risker och möjligheter på grund av klimatförändringarna | 86-87, 93, 96-98 | |
| **Indirekt ekonomisk påverkan** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85-87 | |
| **GRI 203:** Indirekt ekonomisk påverkan (2016) | 203-1 Investeringar i infrastruktur och stöd åt tjänster | 4, 24-25 | |
| | 203-2 Väsentligt indirekt ekonomiskt värdeskapande, inklusive omfattningen av effekterna | 20-22, 32-33, 45-47 | |
| **Antikorruption** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 89-90 | |
| **GRI 205:** Antikorruption (2016) | 205-2 Kommunikation och utbildning i anti-korruptionspolicyer och rutiner | 40-41, 89 | |
| | 205-3 Bekräftade korruptionsfall samt vidtagna åtgärder | 90 | |
| **Specifika upplysningar - GRI 300: Miljö** | | | **Utifrån genomförd väsentlighetsanalys utgör miljöpåverkan från vår verksamhet ej en väsentlig hållbarhetsfråga. Skandia arbetar dock för att minimera det egna miljö- och klimatavtrycket och rapporterar på ett antal nyckeltal, se sidorna 42-43.** |
| **Specifika upplysningar - GRI 400: Social** | | | |
| **Hälsa och säkerhet i arbetet** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 91-92 | |
| **GRI 403:** Hälsa och säkerhet i arbetet (2018) | 403-1 Arbetsmiljöledningssystem | 91 | |
| | 403-3 Arbetshälsovårdstjänster | 38, 91 | |
| | 403-6 Främjande av medarbetares hälsa | 38, 91-92 | |
| | 403-8 Medarbetare som omfattas av arbetsmiljöledningssystemet | 91 | |
| | 403-10 Arbetsrelaterad ohälsa | 92 | |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105782

| | Upplysning | Sidhänvisning | Avsteg/Kommentar |
|---|---|---|---|
| **Utbildning och kompetensutveckling** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 92-93 | |
| **GRI 404:** Utbildning och kompetensutveckling (2016) | 404-3 Andel anställda som får regelbunden utvärdering och uppföljning av prestation och karriärutveckling | 38, 92-93 | |
| **Mångfald och likabehandling** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 90-91 | |
| **GRI 405:** Mångfald och likabehandling (2016) | 405-1 Mångfald hos styrelse, ledning och anställda | 38, 91 | |
| | 405-2 Kvinnors grundlön och ersättning i förhållande till mäns | 91 | |
| **Icke-diskriminering** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 90-91 | |
| **GRI 406:** Icke-diskriminering (2016) | 406-1 Antal fall av diskriminering samt vidtagna åtgärder | 90 | |
| **Kundsekretess** | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 85, 88-89 | |
| **GRI 418:** Kundsekretess (2016) | 418-1 Underbyggda klagomål gällande överträdelser av kundsekretess och förlust av kunddata | 89 | |

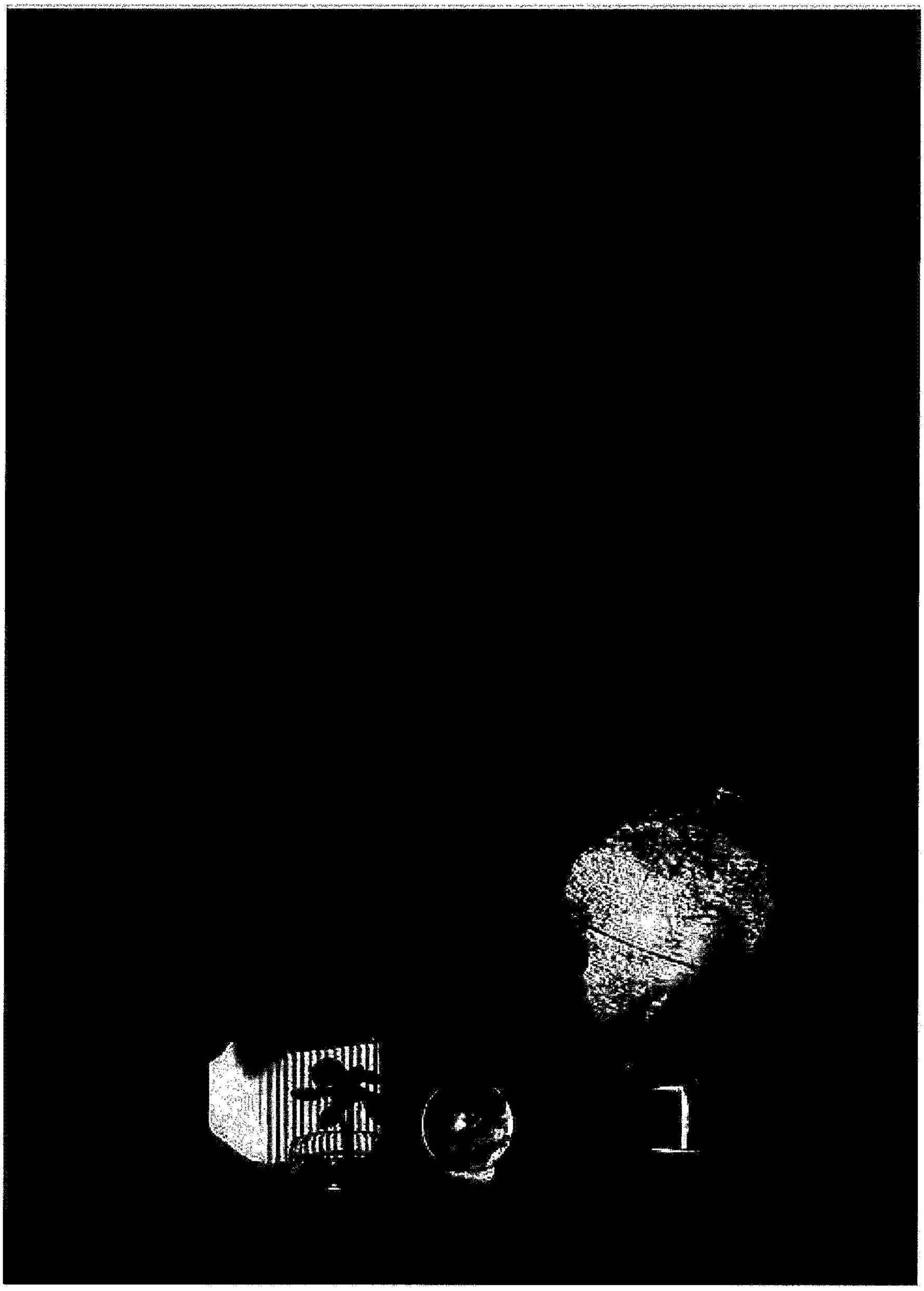
**Företagsspecifika upplysningar**

| | Upplysning | Sidhänvisning | Kommentar |
|---|---|---|---|
| **Väsentlig fråga:** Förvaltning av kapital för ett hållbart värdeskapande | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 20-22, 85-87 | |
| Skandia 1: | Livportföljens fördelning per tillgångslag | 24 | |
| Skandia 2: | Andel av förvaltat kapital som omfattas av miljömässig eller social screening | 21-22 | |
| Skandia 3: | Andel ansvarsfulla investeringar av totala livportföljen (inkluderar ansvarsfulla, hållbara och lösningsinvesteringar) | 101 | |
| Skandia 4: | Delmängd av de ansvarfulla investeringarna som även uppfyller Skandias kriterier för att klassas som hållbara investeringar (inkluderar hållbara och lösningsinvesteringar) | 101 | |
| Skandia 5: | Delmängd av de hållbara investeringarna som även uppfyller Skandias kriterier för att klassas som lösningsinvesteringar | 101 | |
| Skandia 6: | Antal bolag där påverkansaktiviteter genomförts under året inom områdena mänskliga rättigheter, miljö och klimat, arbetsvillkor, affärsetik, hållbarhetsstrategi | 100 | Omfattar både Skandias livbolag och fondbolag |
| Skandia 7: | Totalt antal bolag som uteslutits från Skandias investeringar p g a deras negativa konsekvenser för hållbarhet | 22, 100 | Omfattar både Skandias livbolag och fondbolag |
| Skandia 8: | Antal fonder med hållbarhetsfokus | 101 | Omfattar både fonder i fondutbudet för Skandia Link samt Skandias egna fonder |
| **Väsentlig fråga:** Produkter och tjänster för ekonomisk trygghet | | | |
| **GRI 3:** Väsentliga frågor 2021 | 3-3 Hantering av väsentliga frågor | 23-35, 85, 87-88 | |
| Skandia 9: | Kundnöjdhet | 88 | SKI Tjänstepension, SKI Försäkring privat, SKI Sparande, SKI Bolån, SKI Bank |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F





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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5783

# Femårsöversikt, koncernen

| Resultat, MSEK | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Premieintäkt, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)[1)] | **1 308** | 1 258 | 1 183 | 1 168 | 1 127 |
| Premieinkomst, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)[1)] | **31 682** | 30 687 | 26 255 | 33 689 | 26 431 |
| Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen[1,5)] | **-30 689** | 90 141 | 17 986 | 47 305 | 11 214 |
| Försäkringsersättningar, skadeförsäkring (efter avgiven återförsäkring)[1)] | **-1 111** | -895 | -931 | -852 | -849 |
| Försäkringsersättningar livförsäkring (efter avgiven återförsäkring)[1,6)] | **-17 014** | -16 847 | -15 786 | -13 528 | -13 501 |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)[1,6)] | **36 000** | -980 | -15 301 | -26 167 | -6 438 |
| Återbäring och rabatter[1)] | **-1 728** | -1 239 | -1 132 | -991 | -670 |
| Försäkringsrörelsens tekniska resultat[1,5,6)] | **17 574** | 101 691 | 9 635 | 40 179 | 16 962 |
| Årets resultat[5,6)] | **15 863** | 98 606 | 8 331 | 37 880 | 13 743 |
| **Ekonomisk ställning, MSEK** | | | | | |
| Placeringstillgångar[1)] | **595 823** | 624 449 | 535 086 | 525 234 | 445 019 |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken[1)] | **165 750** | 202 210 | 173 248 | 170 110 | 147 484 |
| Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)[1,6)] | **267 646** | 300 708 | 299 830 | 284 560 | 253 397 |
| | | | | | |
| Konsolideringskapital[3,5,6)] | **331 410** | 330 228 | 241 705 | 245 667 | 212 526 |
| - varav redovisat eget kapital[3,5,6)] | **296 529** | 295 387 | 207 040 | 210 405 | 181 931 |
| - varav uppskjuten skatt[5,6)] | **9 200** | 9 518 | 8 095 | 8 317 | 7 561 |
| - varav övervärde i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag | **25 681** | 25 323 | 26 570 | 26 945 | 23 034 |
| | | | | | |
| Kollektivt konsolideringskapital[2)] | **18 399** | 77 510 | 49 197 | 46 002 | 22 207 |
| Kapitalbas för gruppen[4)] | **294 992** | 297 134 | 208 247 | 210 838 | 177 666 |
| Solvenskapitalkrav för gruppen[4)] | **152 908** | 83 852 | 65 366 | 63 957 | 53 600 |
| Kapitalbas för det finansiella konglomeratet[4)] | **294 992** | 297 134 | 208 247 | 210 838 | 177 666 |
| Kapitalkrav för det finansiella konglomeratet[4)] | **152 908** | 83 852 | 65 366 | 63 957 | 53 600 |

1) Koncernen exklusive den avvecklade danska verksamheten för åren 2019 och 2018.

2) Helt hänförligt till moderbolaget.

3) Fonder hänförliga till AI Pension (66 MSEK) undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet. Siffran för 2019 har justerats för detta.

4) 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.

5) Omräkning av 2020 har skett med anledning av nya koncernredovisningsregler.

6) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| Nyckeltal, procent | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Skadeförsäkringsrörelsen** | | | | | |
| Skadeprocent[1,2] | 85 | 71 | 79 | 73 | 75 |
| Driftskostnadsprocent[1,3] | 16 | 16 | 15 | 15 | 16 |
| Totalkostnadsprocent[1,4] | 101 | 87 | 94 | 88 | 92 |
| | | | | | |
| **Livförsäkringsrörelsen** | | | | | |
| Förvaltningskostnadsprocent[1,5,13,14] | 0,42 | 0,40 | 0,72 (0,42) | 0,44 | 0,53 |
| **Resultat av kapitalförvaltningen** | | | | | |
| Direktavkastning[6,7] | 1,6 | 3,0 | 2,0 | 2,7 | 2,2 |
| Totalavkastning[6,7] | -5,1 | 18,0 | 3,8 | 11,0 | 2,6 |
| **Ekonomisk ställning** | | | | | |
| Kollektiv konsolideringsgrad[7,8] | 102 | 114 | 110 | 110 | 105 |
| Solvensgrad[7,9] | 212 | 201 | 171 | 175 | 170 |
| | | | | | |
| **Bankverksamhet** | | | | | |
| Kreditförlustnivå i procent[10] | 0,02 | 0,01 | 0,02 | 0,01 | 0,00 |
| Total kapitalrelation[11] | 20,4 | 20,8 | 20,7 | 21,9 | 24,0 |
| Kärnprimärkapitalrelation[12] | 18,6 | 18,8 | 18,5 | 19,5 | 19,2 |

1) Avseende 2018 koncernen inklusive den avvecklade danska verksamheten.

2) Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter netto.

3) Skadeförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter netto.

4) Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter netto.

5) Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar.

6) Se not 49.

7) Helt hänförligt till moderbolaget.

8) Enligt retrospektivmetoden.

9) Förhållandet mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

10) Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

11) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med den 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1.

12) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med den 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1.

13) Siffror i parentes är exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader 2020 om 2 068 MSEK.

14) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer informaton se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205784

# Femårsöversikt, moderbolaget

| Resultat, MSEK | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Premieinkomst, livförsäkring (efter avgiven återförsäkring) | 31 589 | 30 596 | 26 162 | 33 597 | 26 330 |
| Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen | -32 323 | 91 982 | 19 175 | 46 060 | 6 853 |
| Försäkringsersättningar livförsäkring (efter avgiven återförsäkring) | -16 919 | -16 746 | -15 931 | -13 693 | -13 641 |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | 36 000 | -979 | -15 175 | -26 204 | -6 285 |
| Återbäring och rabatter | -1 728 | -1 239 | -1 132 | -991 | -670 |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 14 345 | 101 570 | 9 021 | 36 831 | 10 764 |
| Årets resultat | 13 240 | 100 439 | 8 278 | 36 517 | 10 080 |
| **Ekonomisk ställning, MSEK** | | | | | |
| Placeringstillgångar[1] | 594 136 | 626 434 | 541 781 | 530 738 | 448 826 |
| Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | 265 764 | 301 940 | 301 599 | 286 476 | 255 213 |
| | | | | | |
| Konsolideringskapital[2] | 295 654 | 296 561 | 208 969 | 212 806 | 181 321 |
| -varav redovisat eget kapital[2] | 269 768 | 270 896 | 182 201 | 185 670 | 157 438 |
| -varav obeskattade reserver | — | — | — | — | 790 |
| -varav uppskjuten skatt | 205 | 342 | 198 | 191 | 58 |
| -varav övervärde i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag | 25 681 | 25 323 | 26 570 | 26 945 | 23 035 |
| | | | | | |
| Kollektivt konsolideringskapital | 18 399 | 77 510 | 49 197 | 46 002 | 22 207 |
| Kapitalbas för företaget[3] | 295 604 | 298 972 | 210 268 | 212 540 | 178 664 |
| - varav primärkapital | 295 604 | 298 972 | 210 268 | 212 540 | 178 664 |
| - varav tilläggskapital | — | — | — | — | — |
| Minimikapitalkrav för företaget[3] | 36 298 | 15 737 | 12 082 | 11 435 | 9 652 |
| Solvenskapitalkrav för företaget[3] | 145 191 | 62 949 | 48 327 | 45 739 | 38 240 |
| **Nyckeltal, procent** | | | | | |
| **Livförsäkringsrörelsen** | | | | | |
| Förvaltningskostnadsprocent[4, 8] | 0,39 | 0,36 | 0,81 (0,40) | 0,41 | 0,41 |
| Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader[4, 8] | 0,42 | 0,39 | 0,84 (0,43) | 0,44 | 0,45 |
| **Resultat av kapitalförvaltningen** | | | | | |
| Direktavkastning[5] | 1,6 | 3,0 | 2,0 | 2,7 | 2,2 |
| Totalavkastning[5] | -5,1 | 18,0 | 3,8 | 11,0 | 2,6 |
| **Ekonomisk ställning** | | | | | |
| Kollektiv konsolideringsgrad[6] | 102 | 114 | 110 | 110 | 105 |
| Solvensgrad[7] | 212 | 201 | 171 | 175 | 170 |

1) Värderade till verkligt värde.
2) Fonder hänförliga till AI Pension (66 MSEK) 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 retrospektivmetoden.
7) Förhållandet mellan totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.
8) Siffror i parentes är exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader 2020 om 2 068 MSEK.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 13 240 MSEK överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

| Konsolideringsfond | MSEK |
|---|---|
| Förmånsbestämd traditionell försäkring | 87 |
| Avgiftsbestämd traditionell försäkring | 14 227 |
| Sjukförsäkring | -474 |
| Premiebefrielseförsäkring | -150 |
| Grupplivförsäkring | -167 |
| Uppsägbar sjuk- och olycksfallsförsäkring | -283 |
| **Totalt** | **13 240** |

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta att konsolideringsfondens medel får användas för slutlig tilldelning i enlighet med Skandias 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057B5

# 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] | **31 589** | 650 | 29 126 | 670 | 232 | 576 | 335 |
| Kapitalavkastning, intäkter | **34 451** | 1 055 | 32 761 | 350 | 107 | 102 | 76 |
| Orealiserade vinster på placeringstillgångar | **—** | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) [2] | **-16 919** | -368 | -15 766 | -53 | -75 | -401 | -256 |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | **36 000** | 1 062 | 34 954 | 0 | 0 | -14 | -2 |
| Återbäring och rabatter | **-1 728** | -103 | -702 | -480 | -119 | -104 | -220 |
| Driftskostnader | **-2 274** | -25 | -1 940 | -136 | -43 | -90 | -40 |
| Kapitalavkastning, kostnader | **-3 640** | -160 | -3 339 | -78 | -24 | -22 | -17 |
| Orealiserade förluster på placeringstillgångar | **-63 134** | -2 004 | -59 723 | -777 | -237 | -226 | -167 |
| **Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat** | **14 345** | **107** | **15 371** | **-504** | **-159** | **-179** | **-291** |
| | | | | | | | |
| **Resultat före bokslutsdispositioner och skatt** | **14 345** | **107** | **15 371** | **-504** | **-159** | **-179** | **-291** |
| Bokslutsdispositioner | **—** | — | — | — | — | — | — |
| **Resultat före skatt** | **14 345** | **107** | **15 371** | **-504** | **-159** | **-179** | **-291** |
| Aktuell skatt | **-1 242** | -30 | -1 144 | -45 | -13 | -9 | -1 |
| Uppskjuten skatt | **137** | 10 | — | 75 | 22 | 21 | 9 |
| **Årets resultat** | **13 240** | **87** | **14 227** | **-474** | **-150** | **-167** | **-283** |
| | | | | | | | |
| **Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)** | | | | | | | |
| Livförsäkringsavsättning | **262 112** | 9 523 | 252 411 | 34 | 0 | 127 | 17 |
| Avsättning för oreglerade skador | **3 652** | 119 | 143 | 2 153 | 437 | 69 | 731 |
| | **265 764** | **9 642** | **252 554** | **2 187** | **437** | **196** | **748** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| 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 vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)** | | | | | | | |
| Villkorad återbäring | **2 017** | — | 2 017 | — | — | — | — |
| | **2 017** | — | 2 017 | — | — | — | — |
| **TOTALT ÅTERBÄRINGSMEDEL FÖRE ÅRETS RESULTAT** | **256 594** | 8 286 | 237 670 | 5 500 | 1 939 | 2 133 | 1 066 |
| **Verksamhetsgrenen avser kollektivavtalade tjänstepensioner för anställda inom Skandia-koncernen med mera, enligt nedan.** | | | | | | | |
| Livförsäkringsavsättning | **4 584** | 4 584 | | | | | |
| Konsolideringsfond efter årets resultat | **4 874** | 4 874 | | | | | |

**Noter till resultatanalys för moderbolaget**

1) Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Premieinkomst | **31 598** | 650 | 29 130 | 674 | 233 | 576 | 335 |
| Premier för avgiven återförsäkring | **-9** | 0 | -4 | -4 | -1 | 0 | 0 |
| | **31 589** | 650 | 29 126 | 670 | 232 | 576 | 335 |

2) Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Utbetalda försäkringsersättningar

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Före avgiven återförsäkring | **-17 291** | -396 | -15 783 | -418 | -128 | -399 | -167 |
| Återförsäkrares andel | **21** | — | 21 | — | — | — | — |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | **351** | 28 | -4 | 365 | 53 | -2 | -89 |
| Återförsäkrares andel | **—** | — | — | — | — | — | — |
| | **-16 919** | -368 | -15 766 | -53 | -75 | -401 | -256 |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Räkenskaper


**Finansiella rapporter**

Resultaträkning 115
Rapport över totalresultat 117
Balansräkning 118
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen 120
Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget 121

**Noter**

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper 122
2 Risker och riskhantering 132

***Noter till resultaträkning***

3 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen 143
4 Kapitalavkastning intäkter, teknisk redovisning 143
5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar, teknisk redovisning 143
6 Utbetalda försäkringsersättningar 144
7 Återbäring och rabatter 144
8 Driftskostnader 144
9 Kapitalavkastning kostnader, teknisk redovisning 145
10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar, teknisk redovisning 145
11 Övriga tekniska intäkter och kostnader 145
12 Kapitalavkastning intäkter, icke-teknisk redovisning 145
13 Kapitalavkastning kostnader, icke-teknisk redovisning 145
14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet 146
15 Resultat övrig rörelsedrivande verksamhet, före bokslutsdispositioner 148
16 Övriga kostnader 148
17 Skatt 149
18 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder 150

***Noter till balansräkning***

19 Immateriella tillgångar 151
20 Byggnader och mark 152
21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag 154
22 Aktier och andelar 156
23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper 156
24 Derivat 157
25 Tillgångar för villkorad återbäring 158
26 Fondförsäkringstillgångar 158
27 Övriga fordringar 158
28 Avsättning för skatter 158
29 Förutbetalda anskaffningskostnader 159
30 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 159
31 Eget kapital 160
32 Livförsäkringsavsättning före avgiven återförsäkring 160
33 Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring 161
34 Villkorad återbäring 162
35 Fondförsäkringsåtaganden 162
36 Pensioner och liknande förpliktelser 163
37 Övriga avsättningar 163
38 Skulder avseende direkt försäkring 164
39 Övriga skulder 164
40 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 164
41 Ställda och erhållna säkerheter 164
42 Eventualförpliktelser och åtaganden 165
43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden 166
44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal 174

***Övriga upplysningar***

45 Leasing 176
46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar 177
47 Upplysningar närstående 183
48 Andelar i andra företag 184
49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter 185
50 Händelser efter balansdagen 186
51 Förslag till vinstdisposition 186




20230512O5786

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Resultaträkning

| MSEK | Not | Koncernen 2022 | Koncernen 2021[1)] | Moderbolaget 2022 | Moderbolaget 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN** | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | 1 308 | 1 258 | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | | 40 | 0 | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | -1 111 | -895 | — | — |
| Driftskostnader | 8 | -215 | -200 | — | — |
| **SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT** | | **22** | **163** | **—** | **—** |
| | | | | | |
| **TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN** | | | | | |
| **Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)** | | | | | |
| Premieinkomst | 3 | 31 691 | 30 695 | 31 598 | 30 604 |
| Premier för avgiven återförsäkring | | -9 | -8 | -9 | -8 |
| | | **31 682** | **30 687** | **31 589** | 30 596 |
| | | | | | |
| Kapitalavkastning, intäkter | 4 | 37 431 | 39 170 | 34 451 | 45 573 |
| Orealiserade vinster på placeringstillgångar | 5 | — | 54 715 | — | 49 054 |
| | | | | | |
| Intäkter från investeringsavtal | | 998 | 1 150 | — | — |
| | | | | | |
| Övriga tekniska intäkter | 11 | 1 578 | 1 743 | — | — |
| | | | | | |
| **Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)** | | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | 6 | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -17 413 | -16 602 | -17 291 | -16 488 |
| Återförsäkrares andel | | 21 | 5 | 21 | 5 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | 378 | -250 | 351 | -263 |
| | | **-17 014** | **-16 847** | **-16 919** | **-16 746** |
| | | | | | |
| **Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)** | | | | | |
| Livförsäkringsavsättning | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | 35 825 | -77 | 35 825 | -76 |
| Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk | | | | | |
| Villkorad återbäring | | 175 | -903 | 175 | -903 |
| | | **36 000** | **-980** | **36 000** | **-979** |
| | | | | | |
| Återbäring och rabatter | 7 | -1 728 | -1 239 | -1 728 | -1 239 |
| | | | | | |
| Driftskostnader | 8 | -3 275 | -3 127 | -2 274 | -2 044 |
| | | | | | |
| Kapitalavkastning, kostnader | 9 | -3 215 | -2 154 | -3 640 | -1 055 |
| Orealiserade förluster på placeringstillgångar | 10 | -64 905 | -1 590 | -63 134 | -1 590 |
| | | | | | |
| **LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT** | | **17 552** | **101 528** | **14 345** | **101 570** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057787

| MSEK | Not | Koncernen 2022 | Koncernen 2021[1)] | Moderbolaget 2022 | Moderbolaget 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ICKE-TEKNISK REDOVISNING** | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 22 | 163 | — | — |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 17 552 | 101 528 | 14 345 | 101 570 |
| | | | | | |
| Kapitalavkastning intäkter | 12 | 88 | 58 | — | — |
| Orealiserade vinster på placeringstillgångar | | 0 | — | — | — |
| Kapitalavkastning kostnader | 13 | -3 | -16 | — | — |
| Orealiserade förluster på placeringstillgångar | | -218 | -28 | — | — |
| Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen | | -40 | 0 | — | — |
| | | | | | |
| Resultat från bankverksamhet | 14 | 463 | 311 | — | — |
| Resultat övriga rörelsedrivande enheter | 15 | 66 | 89 | — | — |
| | | | | | |
| Övriga intäkter | | — | 10 | — | — |
| | | | | | |
| Övriga kostnader | 16 | -615 | -615 | — | — |
| **RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT** | | 17 315 | 101 500 | 14 345 | 101 570 |
| | | | | | |
| Bokslutsdispositioner | | — | — | — | — |
| **RESULTAT FÖRE SKATT** | | 17 315 | 101 500 | 14 345 | 101 570 |
| | | | | | |
| Avkastningsskatt och kupongskatt | 17 | -1 449 | -1 226 | -1 178 | -992 |
| Skatt på årets resultat | 17 | -3 | -1 668 | 73 | -139 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | 15 863 | 98 606 | 13 240 | 100 439 |
| | | | | | |
| **Årets resultat hänförligt till** | | | | | |
| - försäkringstagarna | | 15 874 | 97 973 | 13 240 | 100 439 |
| - kapitalandelsägarna | | -20 | 601 | — | — |
| - innehav utan bestämmande inflytande | | 9 | 32 | — | — |

[1)] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Rapport över totalresultat

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **MSEK** | **2022** | **2021[1)]** | **2022** | **2021** |
| **ÅRETS RESULTAT** | **15 863** | 98 606 | **13 240** | 100 439 |
| | | | | |
| **Övrigt totalresultat** | | | | |
| **Poster som inte omklassificeras till periodens resultat** | | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner | — | 2 | — | — |
| Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner | — | 2 | — | — |
| | — | 4 | — | — |
| **Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat** | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet | | | | |
| Omfört till resultaträkningen, verksamhet som har avvecklats | — | 4 | — | — |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde | | | | |
| Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring | -2 | -2 | — | — |
| Orealiserade värdeförändringar | -58 | 4 | — | — |
| Skatter hänförligt till värdeförändringar | 13 | 0 | — | — |
| | **-47** | 6 | — | — |
| **Övrigt totalresultat efter skatt** | **-47** | 10 | — | — |
| **ÅRETS TOTALRESULTAT** | **15 816** | 98 616 | **13 240** | 100 439 |
| | | | | |
| **Årets totalresultat hänförligt till** | | | | |
| - försäkringstagarna | 15 827 | 97 983 | 13 240 | 100 439 |
| - kapitalandelsägarna | -20 | 601 | — | — |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 9 | 32 | — | — |

1) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205788

# Balansräkning

| MSEK | Not | Koncernen 31 dec 2022 | Koncernen 31 dec 2021[1)] | Moderbolaget 31 dec 2022 | Moderbolaget 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | | | |
| **Immateriella tillgångar** | 19 | **2 459** | 3 074 | **—** | — |
| | | | | | |
| **Placeringstillgångar** | | | | | |
| Byggnader och mark | 20 | **67 060** | 65 460 | **—** | — |
| Placeringar i koncernföretag och intresseföretag | 21 | **19** | 15 | **45 234** | 45 594 |
| Andra finansiella placeringstillgångar | | | | | |
| Aktier och andelar | 22 | **242 603** | 276 069 | **242 523** | 276 012 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 23 | **241 247** | 242 545 | **236 007** | 239 348 |
| Lån | | **5 967** | 5 046 | **5 765** | 4 843 |
| Derivat | 24 | **2 686** | 693 | **2 686** | 693 |
| Återköpstransaktioner | | **36 241** | 34 621 | **36 241** | 34 621 |
| | | **595 823** | **624 449** | **568 456** | **601 111** |
| **Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk** | | | | | |
| Tillgångar för villkorad återbäring | 25 | **17 754** | 23 510 | **—** | — |
| Fondförsäkringstillgångar | 26 | **147 996** | 178 700 | **—** | — |
| | | **165 750** | **202 210** | **—** | — |
| **Tillgångar i bankverksamhet** | 14 | **105 988** | 93 508 | **—** | — |
| **Fordringar** | | | | | |
| Fordringar avseende direkt försäkring | | **260** | 120 | **113** | 16 |
| Övriga fordringar | 27 | **4 693** | 4 038 | **4 580** | 3 522 |
| | | **4 953** | **4 158** | **4 693** | **3 538** |
| **Andra tillgångar** | | | | | |
| Materiella tillgångar | | **82** | 82 | **63** | 65 |
| Kassa och bank | | **10 640** | 15 707 | **10 413** | 15 455 |
| Aktuell skattefordran | 28 | **193** | 546 | **27** | 418 |
| Uppskjuten skattefordran | 28 | **310** | 294 | **8** | 21 |
| | | **11 225** | **16 629** | **10 511** | **15 959** |
| **Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | | | | | |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | | **1 141** | 976 | **1 121** | 969 |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 29 | **175** | 199 | **—** | — |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 30 | **1 880** | 1 777 | **144** | 111 |
| | | **3 196** | **2 952** | **1 265** | **1 080** |
| **TOTALT TILLGÅNGAR** | | **889 394** | **946 980** | **584 925** | **621 688** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

| MSEK | Not | Koncernen 31 dec 2022 | Koncernen 31 dec 2021[1)] | Moderbolaget 31 dec 2022 | Moderbolaget 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER** | | | | | |
| **Eget kapital** | 31 | | | | |
| Konsolideringsfond | | 256 594 | 170 523 | 256 594 | 170 523 |
| Andra fonder | | -57 | -10 | — | — |
| Balanserad vinst | | 17 301 | 19 774 | — | — |
| Årets resultat | | 15 874 | 97 973 | 13 240 | 100 439 |
| Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare | | 6 544 | 6 846 | — | — |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 330 | 315 | — | — |
| Årets resultat, innehav utan bestämmande inflytande | | 9 | 32 | — | — |
| | | **296 595** | **295 453** | **269 834** | **270 962** |
| **Försäkringstekniska avsättningar** | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker, skadeförsäkring | | 333 | 306 | — | — |
| Livförsäkringsavsättningar | 32 | 262 112 | 297 937 | 262 112 | 297 937 |
| Avsättning för oreglerade skador | 33 | 5 201 | 5 465 | 3 652 | 4 003 |
| | | **267 646** | **303 708** | **265 764** | **301 940** |
| **Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk** | | | | | |
| Villkorad återbäring | 34 | 19 774 | 25 702 | 2 017 | 2 192 |
| Fondförsäkringsåtaganden | 35 | 148 016 | 178 731 | — | — |
| | | **167 790** | **204 433** | **2 017** | **2 192** |
| **Andra avsättningar** | | | | | |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 36 | 288 | 320 | 28 | 28 |
| Aktuell skatt | 28 | 211 | 183 | — | — |
| Uppskjuten skatt | 28 | 9 522 | 9 818 | 213 | 363 |
| Övriga avsättningar | 37 | 193 | 604 | 59 | 468 |
| | | **10 214** | **10 925** | **300** | **859** |
| **Skulder i bankverksamhet** | 14 | **100 656** | **88 743** | — | — |
| **Skulder** | | | | | |
| Skulder avseende direkt försäkring | 38 | 1 564 | 2 229 | 1 038 | 1 793 |
| Skulder avseende återförsäkring | | 4 | 2 | 4 | 2 |
| Derivat | 24 | 3 475 | 2 235 | 3 475 | 2 235 |
| Återköpstransaktioner | | 36 245 | 34 619 | 36 245 | 34 619 |
| Övriga skulder | 39 | 3 837 | 3 514 | 5 802 | 6 679 |
| | | **45 125** | **42 599** | **46 564** | **45 328** |
| **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | 40 | **1 368** | **1 119** | **446** | **407** |
| **TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER** | | **889 394** | **946 980** | **584 925** | **621 688** |

[1)] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5789

# Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

| MSEK | Konsolideringsfond | Andra fonder: Fond för verkligt värde | Andra fonder: Förmånsbestämda pensionsplaner | Andra fonder: Omräkningsfond | Balanserad vinst | Årets resultat | Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna | Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare[1] | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt Eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2021** | | | | | | | | | | |
| **Ingående balans 1 jan 2021** | **172 211** | **11** | **-1 629** | **-4** | **21 922** | **8 242** | **200 753** | **6 019** | **329** | **207 101** |
| Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9 | — | — | — | — | -1 | — | **-1** | — | — | **-1** |
| Justering värdering egetkapitalinstrument inklusive uppskjuten skatt[2] | — | -23 | — | — | 28 | — | **5** | — | — | **5** |
| Justering avseende nya redovisningsprinciper[3] | 1 773 | — | 1 629 | — | -2 143 | — | **1 259** | — | — | **1 259** |
| **Justerad ingående balans 1 jan 2021[3]** | **173 984** | **-12** | **—** | **-4** | **19 806** | **8 242** | **202 016** | **6 019** | **329** | **208 364** |
| Vinstdisposition 2021 | 8 278 | — | — | — | -36 | -8 242 | **—** | — | — | **—** |
| Utbetalning till minoritetsägare | — | — | — | — | — | — | **—** | — | -16 | **-16** |
| Förändring kapitalandelslån | — | — | — | — | — | — | **—** | 226 | — | **226** |
| Förändring i minoritetsintresse | — | — | — | — | — | — | **—** | — | 2 | **2** |
| Ianspråktagen konsolideringsfond | -11 739 | — | — | — | — | — | **-11 739** | — | — | **-11 739** |
| Årets resultat[3] | — | — | — | — | — | 97 973 | **97 973** | 601 | 32 | **98 606** |
| Övrigt totalresultat före skatt[3] | — | 2 | — | 4 | 4 | — | **10** | — | — | **10** |
| Skatt redovisat i övrigt totalresultat[3] | — | 0 | — | — | — | — | **0** | — | — | **0** |
| **Årets totalresultat[3]** | **—** | **2** | **—** | **4** | **4** | **97 973** | **97 983** | **601** | **32** | **98 616** |
| **Utgående balans 31 dec 2021[3]** | **170 523** | **-10** | **—** | **0** | **19 774** | **97 973** | **288 260** | **6 846** | **347** | **295 453** |
| **2022** | | | | | | | | | | |
| **Ingående balans 1 jan 2022** | **170 523** | **-10** | **—** | **—** | **19 774** | **97 973** | **288 260** | **6 846** | **347** | **295 453** |
| Vinstdisposition 2022 | 100 439 | — | — | — | -2 466 | -97 973 | **—** | — | — | **—** |
| Utbetalning till minoritetsägare | — | — | — | — | — | — | **—** | — | -17 | **-17** |
| Förändring kapitalandelslån | — | — | — | — | — | — | **—** | -282 | — | **-282** |
| Ianspråktagen konsolideringsfond | -14 368 | — | — | — | — | — | **-14 368** | — | — | **-14 368** |
| Övrigt[4] | — | — | — | — | -7 | — | **-7** | — | — | **-7** |
| Årets resultat | — | — | — | — | — | 15 874 | **15 874** | -20 | 9 | **15 863** |
| Övrigt totalresultat före skatt | — | -60 | — | — | — | — | **-60** | — | — | **-60** |
| Skatt redovisat i övrigt totalresultat | — | 13 | — | — | — | — | **13** | — | — | **13** |
| **Årets totalresultat** | **—** | **-47** | **—** | **—** | **—** | **15 874** | **15 827** | **-20** | **9** | **15 816** |
| **Utgående balans 31 dec 2022** | **256 594** | **-57** | **—** | **—** | **17 301** | **15 874** | **289 712** | **6 544** | **339** | **296 595** |

[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.

[2] Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har i Skandiabanken omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen inklusive justering av uppskjuten skatt.

[3] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

[4] Posten är hänförlig till förmånsbestämda pensionsplaner i Skandias fastighetskoncern.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

| MSEK | Konsolide-ringsfond | Årets resultat | Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna |
|---|---|---|---|
| **2021** | | | |
| **Ingående balans 1 jan 2021** | **173 984** | **8 278** | **182 262** |
| Vinstdisposition 2021 | 8 278 | -8 278 | — |
| Ianspråktagen konsolideringsfond | -11 739 | — | -11 739 |
| Årets resultat | — | 100 439 | 100 439 |
| Övrigt totalresultat efter skatt | — | — | — |
| **Årets totalresultat** | **—** | **100 439** | **100 439** |
| **Utgående balans 31 dec 2021** | **170 523** | **100 439** | **270 962** |
| | | | |
| **2022** | | | |
| **Ingående balans 1 jan 2022** | **170 523** | **100 439** | **270 962** |
| Vinstdisposition 2022 | 100 439 | -100 439 | — |
| Ianspråktagen konsolideringsfond | -14 368 | — | -14 368 |
| Årets resultat | — | 13 240 | 13 240 |
| Övrigt totalresultat efter skatt | — | — | — |
| **Årets totalresultat** | **—** | **13 240** | **13 240** |
| **Utgående balans 31 dec 2022** | **256 594** | **13 240** | **269 834** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057790

# 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 och nya bedömningar
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. Immateriella tillgångar
11. Placeringstillgångar
12. Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken
13. Finansiella instrument i bankverksamheten
14. Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar
15. Försäkringsavtal och finansiella avtal
16. Pensioner för egen personal
17. Andra avsättningar
18. Leasing
19. Obeskattade reserver
20. Skatt
21. Koncernbidrag och aktieägartillskott i juridisk person
22. Eventualförpliktelser


**1. Allmän information**

Denna årsredovisning och koncernredovisning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnumret 516406-0948 avser perioden 1 januari 2022-31 december 2022. Skandia har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm. Den 28 mars 2023 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 4 maj 2023.

**2. Grund för årsredovisningens upprättande**

Skandias koncernredovisning är upprättad i enlighet med 7 kap. 1–4 §§ lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrifter om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23). Detta innebär att Skandia tillämpar så kallad lagbegränsad koncernredovisning, med vilken menas att samtliga av EU godkända IFRS och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretations Committee tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag. Vidare tillämpas även RFR 1, Rådet för finansiell rapportering, "Kompletterande redovisningsnormer för koncerner". I moderbolaget tillämpas lagbegränsad IFRS enligt RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag. De skillnader detta innebär för moderbolaget beskrivs i berörda avsnitt nedan.

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 och nya bedömningar**

Skandia har ändrat redovisningsprincip i koncernredovisningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. Ändringen innebär att beräkning och redovisning i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda upphör. Pensionsplanerna redovisas istället enligt samma principer som i moderbolaget, vilket innebär att kostnaden redovisas i resultaträkningen i takt med att pensionsrätten intjänas och att pensionsåtagandet redovisas som försäkringsavtal och således utgör del av försäkringstekniska avsättningar. Ändringen medges av 7 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkrings- och tjänstepensionsföretag. Bedömningen är att en värdering och redovisning i överensstämmelse med hanteringen av övriga försäkringsavtal är mer relevant då det medför en enhetlig och tydlig redovisning av samtliga avtal.

Bytet av redovisningsprincip har tillämpats retroaktivt innebärande att de finansiella rapporterna har justerats för innevarande och föregående period samt ackumulerat för ingången av jämförelseperioden. Av nedanstående tabell framgår effekterna i balans- och resultaträkning.

***Effekter i resultat - och balansräkning på grund av ändrad redovisningsprincip***

| Resultaträkning | Före justering 2021 | Justering | Efter justering 2021 |
|---|---|---|---|
| **Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat** | **163** | **—** | **163** |
| Försäkringsersättningar | -16 638 | -209 | -16 847 |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar | -1 334 | 354 | -980 |
| Driftskostnader | -2 855 | -272 | -3 127 |
| Övriga poster tekniskt resultat | 122 482 | — | 122 482 |
| **Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat** | **101 655** | **-127** | **101 528** |
| Kapitalavkastning intäkter, icke-tekniskt resultat | 54 | 4 | 58 |
| Kapitalavkastning kostnader, icke-tekniskt resultat | -54 | 38 | -16 |
| Övriga poster, icke-tekniskt resultat samt skatt | -3 127 | — | -3 127 |
| **Årets resultat** | **98 691** | **-85** | **98 606** |

| Balansräkning | Före justering 2021 | Justering | Efter justering 2021 |
|---|---|---|---|
| Övriga fordringar | 4 028 | 10 | 4 038 |
| Övriga tillgångar | 942 942 | — | 942 942 |
| **Totalt tillgångar** | **946 970** | **10** | **946 980** |
| Konsolideringsfond | 168 750 | 1 773 | 170 523 |
| Reserver | -1 684 | 1 674 | -10 |
| Balanserad vinst | 21 913 | -2 139 | 19 774 |
| Årets resultat | 98 058 | -85 | 97 973 |
| Övriga poster inom eget kapital | 7 193 | — | 7 193 |
| **Totalt eget kapital** | **294 230** | **1 223** | **295 453** |
| Försäkringstekniska avsättningar | 300 518 | 3 190 | 303 708 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 4 726 | -4 406 | 320 |
| Uppskjuten skatt | 9 815 | 3 | 9 818 |
| Övriga avsättningar och skulder | 337 681 | — | 337 681 |
| **Totalt eget kapital, avsättningar och skulder** | **946 970** | **10** | **946 980** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

***Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2022***
*Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2022 har inte haft någon påverkan på Skandias finansiella rapporter.*

***Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2023 eller senare***
*IFRS 17 Försäkringsavtal*
IASB publicerade i maj 2017 en ny standard som behandlar redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, och som kommer att ersätta IFRS 4. Ikraftträdandet är den 1 januari 2023. IFRS 17 innebär omfattande förändringar av hur försäkringsavtal redovisas och värderas, vilket bland annat innebär en helt annan presentation av balans- och resultaträkning och en förändrad värdering av de försäkringstekniska skulderna. Standarden ställer stora krav på mer detaljerad information och mycket högre komplexitet i beräkningsmodeller.

Den 15 mars 2022 beslutade Finansinspektionen om ändring i FFFS 2019:23 om att IFRS 17 inte bör tillämpas varken i juridisk person eller i koncernredovisning för försäkringsföretag som tillämpar lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen.

*Övriga nya och ändrade standarder*
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
- Tvister
- 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, direkt avkastningskrav 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 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 antagande en mycket begränsad påverkan på resultat- och balansräkning.

***Fondinnehav***
Vid fastställandet av om större fondinnehav ska betraktas som dotterföretag, och därmed konsolideras i koncernen, ska möjligheten till inflytande bedömas. Där bedömningen är att bestämmande inflytande saknas redovisas innehaven som ett fondinnehav och inte som dotterföretag. Skillnaden i koncernens balans- och resultaträkning om en annan bedömning av inflytande medför konsolidering 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 anses föreligga 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 15, 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 15, Försäkringsavtal och finansiella avtal.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057791

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

***Tvister***
Inom ramen för den normala affärsverksamheten har Skandia ett antal tvister. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

***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. Dotterbolagen konsolideras enligt förvärvsmetoden. Dotterbolagens identifierbara tillgångar och skulder värderas vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Om överförd ersättning är större än de identifierade nettotillgångarnas verkliga värde redovisas skillnaden som goodwill. Om överförd ersättning är lägre bokförs mellanskillnaden mot resultatet. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Resultatet från verksamheter som förvärvats eller avyttrats under året redovisas i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten och fram till den dag när det bestämmande inflytandet upphör. Alla koncerninterna balansposter, intäkter och kostnader elimineras vid konsolideringen. Som intresseföretag betraktas de bolag där Skandia utövar ett betydande men inte bestämmande inflytande, vanligtvis genom innehav av 20-49 procent av rösterna. Intresseföretag konsolideras i enlighet med kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat efter skatt i den icke-tekniska kapitalavkastningen. Koncernen innehar ett joint venture. 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 Skandiabanken AB (publ):s resultat före skatt på en egen rad i det icke-tekniska resultatet. Skatten redovisas tillsammans med övriga skatter. I Rapport över totalresultatet inkluderas Skandiabanken AB (publ) rad för rad. I raden Resultat övrig rörelsedrivande verksamhet redovisas nettoresultatet före skatt för Skandikon Administration AB, Skandikon Pensionsadministration AB, Skandia Capital 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 våra 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. Immateriella tillgångar**
***Immateriella tillgångar vid rörelseförvärv***
Goodwill förvärvad i rörelseförvärv värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för av- och nedskrivningar. Prövning av eventuellt nedskrivningsbehov sker om det finns indikationer på värdeminskning. I syfte att pröva goodwill för nedskrivning allokeras den vid förvärvstidpunkten till kassagenererande enhet. Nedskrivningsbehov fastställs genom att bedöma återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten som goodwillen är kopplad till. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet redovisas nedskrivning i resultaträkningen. Anskaffningsvärdet för andra immateriella tillgångar vid ett rörelseförvärv motsvaras av verkligt värde vid förvärvstidpunkten. De immateriella tillgångarna skrivs av över nyttjandeperioden. Om nyttjandeperioden inte kan fastställas med en rimlig grad av säkerhet bestäms perioden till maximalt fem år. Om indikationer finns på värdeminskning görs en nedskrivningsprövning. Av- och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen på raden Övriga kostnader i det icke-tekniska resultatet. Se vidare i not 19.

***Övriga immateriella tillgångar***
Övriga immateriella tillgångar i koncernen redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. De består främst av förvärvad eller egenutvecklad programvara som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. Internt upparbetade immateriella tillgångar som avser egenutvecklad programvara redovisas endast om samtliga av följande villkor uppfylls:
- Det finns en identifierbar tillgång.
- Skandia har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter.
- Det är sannolikt att den tillgång som upparbetats kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

Tillgången nedskrivningsprövas om indikationer finns på att återvinningsvärdet är lägre än det bokförda värdet. Av- och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen på raden Driftskostnader.

**11. 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 på tillträdesdagen. 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 AB (publ) se avsnitt 13.

***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 enligt nedan.

- Upplupet anskaffningsvärde: Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.
- Verkligt värde med resultatet redovisat i Övrigt totalresultat: Instrument som innehas i en portfölj där affärsmodellen innebär att instrument innehas för att både erhålla avtalsenliga kassaflöden enligt ovan men också säljas.
- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen: Instrument som innehas i en portfölj som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Tillgångarna och skulderna klassificeras enligt nedan:

- Finansiella tillgångar och Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

I denna kategori ingår kassa, fondlikvidfordringar samt fondlikvidskulder och leverantörsskulder. Som approximation för upplupet anskaffningsvärde används det nominella beloppet då fordringarna respektive skulderna har mycket kort löptid.

I försäkringsrörelsen finns inga portföljer som är klassificerade som Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde med värdeförändringen i övrigt totalresultat.

- Finansiella tillgångar och Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

I dessa ingår finansiella instrument på tillgångssidan och skuldsidan, våra 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 (verkligtvärde 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5792

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

***Onoterade aktier***
Onoterade aktier redovisas vid anskaffningstillfället till köpeskilling exklusive transaktionskostnad, vilken kostnadsförs direkt. Därefter sker värdering till verkligt värde. Innehav i onoterade aktier sker främst via så kallade private equityfonder, infrastrukturfonder och kreditfonder. Värderingen görs av respektive förvaltare. 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 baseras på olika parametrar såsom på finansiell utveckling av bolaget, liknande lån och obligationer.

Då värderingen av fonderna kan ha eftersläpning på upp till tre månader justeras värdet på fonderna för tillkommande kassaflöden under denna period. Utöver detta sker ingen justering av 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 papperet inte är noterat värderas det till en kurs som baseras på likartade noterade värdepapper samt/eller med hjälp av 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, Markit, enligt Private Equity- eller Modellprismetoden, 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.

***Kreditförlustreservering***
För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat ska en kreditförlustreserv beräknas. Försäkringsrörelsen har endast poster med mycket korta löptider till upplupet anskaffningsvärde. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust men nerskalad till lämplig löptid blir oväsentlig och ingen reserv bokförs. Samtliga motparter har en så kallad "investment grade" vilket gör att Skandia betraktar dem som låg risk (low credit risk). Ingen förväntad förlust för resterande löptid beräknas därför trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

***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 motsvarade poster i det icke-tekniska resultatet. För Skandiabanken AB (publ):s finansiella instrument se punkt 13. 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.

*Ränteintäkter*
Erhållen ränta redovisas som ränteintäkter. Ränteintäkter allokeras till den period som de hänför sig till enligt effektivräntemetoden. Negativa räntor redovisas som räntekostnader.

*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



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

intresseföretag), ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster per placeringsslag (netto).

*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.

**12. 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.

**13. Finansiella instrument i bankverksamheten**
Köp och försäljning av värdepapper, derivat och valutor redovisas i balansräkningen respektive bokas bort från balansräkningen per affärsdagen, det vill säga den dag affären genomförs. Om clearing sker via ett clearinginstitut redovisas posten netto. För övriga instrument tillämpas likviddagsredovisning. Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när en kreditförlust konstaterats. Övriga finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om banken i allt väsentligt överfört samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den till någon annan. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när de upphör, det vill säga när åtagandet upphör, makuleras eller förfaller. 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. I koncernens balansräkning redovisas bankens tillgångar och skulder på separata rader benämnda Tillgångar i bankrörelsen respektive Skulder i bankrörelsen. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när det finns en legal rätt att reglera transaktioner och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt.

*Klassificering*
Skandiabanken 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.

- Upplupet anskaffningsvärde: Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.
- Verkligt värde med resultatet redovisat i Övrigt totalresultat: Portföljer där innehavet innebär att instrument innehas både för att erhålla avtalsenliga kassaflöden enligt ovan men också säljas.
- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen: Övriga portföljer som förvaltas och/eller utvärderas baserat på verkliga värden.

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 Placeringstillgångar med följande tillägg:

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller med värdeförändringen i övrigt totalresultat.

***Kreditförlustreserveringar***
För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt ovan ska en kreditförlustreserv beräknas. 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.

Stadie 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken.

I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem samt 30 dagar sen betalning. Reserveringarna beräknas som exponering vid fallissemang (EAD) gånger sannolikhet för fallissemang (PD) gånger förlust i händelse av fallissemang (LGD). För stadie 1 görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. För fordringar i stadie 2 beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden.

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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512057793

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

Kreditförlustreserveringen tar också hänsyn till relevanta makrofaktorer som arbetslöshet, BNP-tillväxt, förändring av bostadspriser och STIBOR 3 månader. Skandiabanken baserar beräkningen på framtida makroprognoser och flera scenarier, och sannolikheten att de inträffar. Banken använder samma basscenario som i koncernen. Utöver basscenariot har banken ytterligare scenarier vilka är mer positiva respektive mer negativa.

Kreditförlustreserveringar avseende utlåning till allmänheten:
*Bankens boläneportfölj*
Lånen fördelas i olika stadier enligt nedan:

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – för dessa beräknas förväntade kreditförluster inom 12 månader.

Stadie 2: signifikant ökad kreditrisk och/eller 30 – 89 dagar sen med betalning – för dessa beräknas en reserv utifrån risken för kreditförlust under resterande kontraktuell löptid. Beräkningen baseras på framtida makroprognoser och flera scenarier.

Stadie 3: fallissemang, det vill säga minst 90 dagar sen med betalning eller andra observerbara tecken på kreditförsämring – för dessa görs en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering av tillhörande säkerheter.

*Övrig utlåning*
I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en reservering med flera praktiska förenklingar då portföljen är av begränsad storlek.

Stadie 1: friska krediter eller 0–29 dagar sen med betalning – förväntade kreditförluster inom 12 månader. Ett vägt värde för sannolikhet för fallissemang (PD) hämtas från UC för den totala exponeringen.

Stadie 2: sena betalningar 30–89 dagar. Samma beräkning görs som för stadie 1 men med PD antaget utifrån bankens erfarenheter.

Stadie 3: fallissemang – för sena betalningar mer än 90–180 dagar reserveras 60 procent av utestående exponering och för sena betalningar över 180 dagar reserveras 90 procent av utestående exponering.

Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla kreditofferter inte blir accepterade.

Kreditförlustreserveringar avseende räntebärande värdepapper:
Även för värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat beräknas en kreditförlustreserv. Reserven beräknas för förväntade kreditförluster inom 12 månader enligt ovan där PD hämtas från Moody's och förlust i händelse av fallissemang (LGD) uppskattas med riskvikt enligt kapitaltäckningsreglerna för banker. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i 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 ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk men med fortsatt "investment grade". Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper. Förändring av kreditförlustreserveringen redovisas i bankens resultaträkning och motbokas i verkligtvärde-reserven 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. Derivat används för portföljsäkring av verkligt värde för exponeringar avseende ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. 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.

**14. Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar**
Det redovisade värdet av Skandias tillgångar granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värdeminskning. Om sådan indikation finns fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärde diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det både finns indikationer på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. Återföringen ökar tillgångens redovisade värde. Det redovisade värdet får inte överstiga det värde som redovisats efter avskrivningar, om en nedskrivning aldrig gjorts. Nedskrivning av goodwill får dock inte återläggas.

**15. Försäkringsavtal och finansiella avtal**
Skandia utfärdar 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.

***Klassificering***
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. För Försäkringsaktiebolaget Skandias (publ) fondförsäkringar och depåförsäkringar, finns dock en möjlighet att värdera den finansiella komponenten separat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge en mer relevant finansiell information separeras därför dessa avtal i två delar oavsett hur stor risken är. Den finansiella komponenten redovisas enligt IFRS 9, Finansiella instrument och försäkringskomponenten följer IFRS 4, Försäkringsavtal. Avgifter och kostnader som uppstår ur dessa avtal



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

fördelas mellan försäkringskomponenten och den finansiella komponenten. Även initiala avgifter och anskaffningskostnader fördelas skäligt mellan komponenterna. I Skandias livbolag innehåller samtliga finansiella avtal enligt definitionen ovan en diskretionär del. Detta innebär att försäkringstagaren kan erhålla, som komplement till garanterade ersättningar, ytterligare ersättning i form av återbäring. Detta gör att livbolaget redovisar även de finansiella avtalen enligt IFRS 4, 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***
Som finansiellt avtal redovisas den finansiella komponenten av fondförsäkringar och depåförsäkringar i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

*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 fondförsäkringsavtal och depåförsäkring 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 eller indirekt 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 enligt plan. Avskrivningsplanen speglar de avgiftsuttag på försäkringarna som ska 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 och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23). För övrig livförsäkring används så kallade betryggande antaganden, det vill säga antaganden som var för sig 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. Den förmånsbestämda affären inom Skandia Liv redovisas dock i enlighet med fakturaprincipen. Fakturaprincipen innebär att en premieinkomst redovisas när kunden faktureras.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105794

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

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 Övriga skulder i balansräkningen.

*Driftskostnader*
Kostnader redovisas som kostnader när de uppstår, med undantag för kostnader som är direkt eller indirekt 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 eller indirekt relaterade till nya avtal och förnyelse av befintliga avtal aktiveras som Förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen om de är av väsentlig betydelse för verksamheten under kommande år. Anskaffningskostnader skrivs av enligt plan. Avskrivningsplanen speglar de avgiftsuttag på försäkringarna som ska täcka dessa kostnader. Hänsyn tas 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.

**16. 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.

**17. Andra avsättningar**
Andra avsättningar redovisas i balansräkningen när Skandia har en förpliktelse, legal eller informell, på grund av en händelse som har inträffat och när det är troligt att någon form av ekonomisk kompensation kommer att utgå för att reglera förpliktelsen och det beloppet kan uppskattas tillförlitligt. Om tidpunkten för den eventuella ekonomiska kompensationen är känd och överstiger ett år diskonteras beloppet.

**18. 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.

**19. Obeskattade reserver**
Svensk skattelagstiftning ger företag möjlighet att genom avsättningar till obeskattade reserver minska årets skattepliktiga resultat. Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under rubriken Bokslutsdispositioner. I balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under rubriken Obeskattade reserver. I koncernredovisningen delas dotterbolagens och moderbolagets obeskattade reserver upp i uppskjuten skatt och eget kapital.

**20. 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper*

***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.

**21. 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.

**22. Eventualförpliktelser**
Under eventualförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att en kostnad kommer att uppstå och/eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garantiförbindelser redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512054795

## 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 begränsar Skandias styrelse hur mycket risk men också vilka risker Skandias försäkringstagare exponeras för. 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. Restriktionen begränsar Skandias totala risknivå på såväl kort som lång sikt. Även lagstiftningen reglerar hur mycket kapital i form av kapitalbas som försäkringsbolagen behöver hålla för att täcka sina risker.

#### *Legala kapitalkrav*

Skandias livbolag har, fram till den 29 september 2022, tillämpat övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag som innebär att 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. Dotterbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) tillämpar sedan tidigare Solvens 2 på hela verksamheten och beräknar solvenskapitalkrav enligt den så kallade standardformeln.

Skandia är både klassificerad 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 2022 uppfyllde Skandia alla legala kapitalkrav, se vidare Femårsöversikten för moderbolaget samt koncernen.

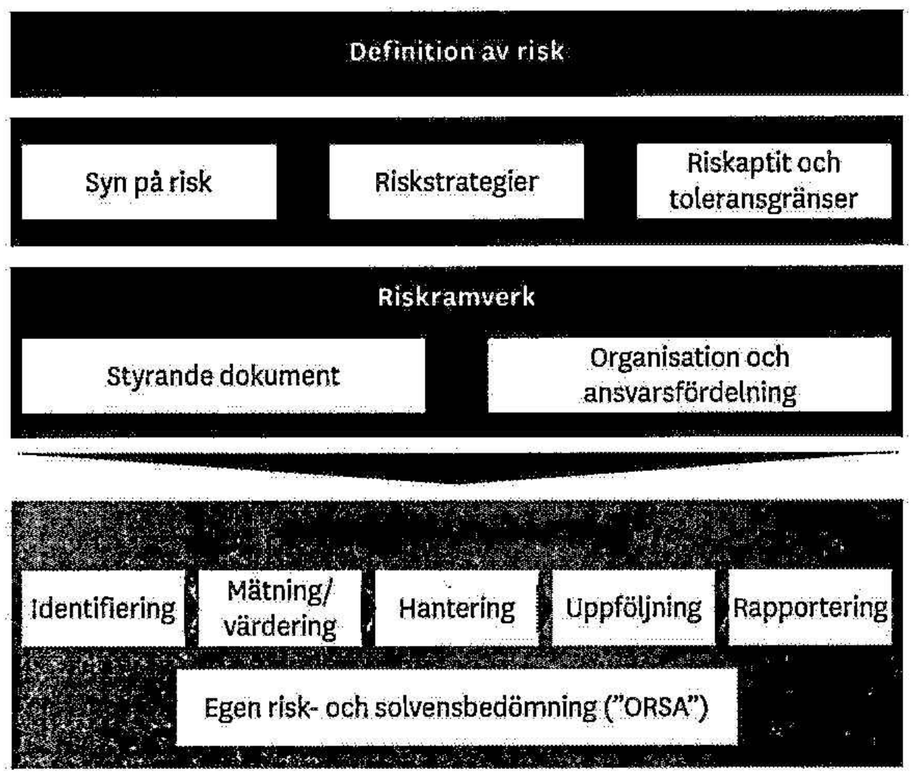
#### *Intern styrning*

Skandias interna styrning säkerställer att koncernen har god marginal ned till det legala solvenskapitalkravet och det kapitalbehov som stipuleras av Skandias egna ORSA-bedömningar. Genom ORSA-processen får Skandia en god förståelse av riskerna i verksamheten, vilket är en förutsättning för 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 nedanstående bild. Riskhanteringssystemet genomförs konsekvent inom Skandia och är anpassat efter att moderbolaget är ett ömsesidigt livförsäkringsbolag.

#### *Riskhanteringssystem*




#### *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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*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 och genom att besluta om riskstrategi, riskaptit och de övergripande delarna av riskramverket i form av policyer fastställer de moderbolagets och koncernens syn på risk. 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 stor 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, risk- och revisionsutskottet, placeringsutskottet samt kund- och produktutskottet.

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 riskhanteringen sker under VD:s ledning i den av VD utsedda koncernledningen.

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 kortsiktiga 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 operativa risker och incidenter samt compliancerisker och regelefterlevnad kvartalsvis. Syftet med riskgenomgången är att erhålla en samsyn om Skandias riskbild med avseende på dessa riskkategorier. Affärsrisk analyseras och hanteras inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess och följs löpande 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 enligt processer 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 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 ett femårigt perspektiv, 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 påvisar ett högre kapitalbehov än standardformeln tar Skandia höjd för detta i kapitalplaneringen genom ett kapitaltillägg.

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 över en femårsperiod, 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.

Skandia genomför även strategiska riskanalyser i samband med affärsplaneringen.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205796

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

**3. Riskhantering per riskkategori**
Skandia tillämpar följande definitioner av de väsentliga riskerna.

| Definition |
|---|
| **Försäkringsrisk** |
| Försäkringsrisk avser 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** |
| 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 att Skandia inte följer gällande regler inom det område där Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten utövar tillsyn. |
| **Koncentrationsrisk** |
| 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 försäkringsrisk, operativ risk och affärsrisk är i stora delar koncerngemensam och beskrivs därmed oberoende av verksamhetsform, medan marknadsrisker, kreditrisker samt likviditetsrisker är anpassade efter respektive bolags verksamhet.

***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, 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. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden. Skandias livbolag hanterar dessa risker genom att sätta upp regelverk för till exempel ändringar så att en värdering av försäkringen efter ändringen är lika med försäkringens värde före ändringen. Ofta ingår att kräva någon form av hälsoprövning. Vid annullation är det Skandias livbolags filosofi att de försäkringar som annulleras inte ska ha större rätt till kapitalet än det kvarvarande försäkringsbeståndet – därför tas avgifter ut för täckande av kostnaderna och dessutom kan försäkringskapitalet justeras ned med en faktor om behov anses finnas. Utöver dessa åtgärder motverkas



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

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 ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt ökad sjuklighetsgrad hos redan sjuka. Sjukförsäkringsrisk delas upp i så kallade SLT[1]-sjukförsäkringsrisker och NSLT[2]-sjukförsäkringsrisker beroende på produkttyper. 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 tillfriskande, 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 nedan 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.

[1] SLT betyder Similar to Life Techniques.
[2] NSLT betyder Non-Similar to Life Techniques.

**Försäkringsrisker moderbolaget**

| MSEK | Riskexponering | | Påverkan på resultat före skatt/eget kapital[1] | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Riskfaktor** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **Förändring 1 år** |
| Livsfallsrisk | 190 459 | 224 684 | -2 170 | -2 411 | 241 |
| Annullationsrisk – Flytt och återköp | 171 027 | 178 592 | -1 006 | -764 | -242 |
| Annullationsrisk – Ändrad utbetalningstid | 168 560 | 175 208 | -3 385 | -3 579 | 194 |
| Sjukförsäkringsrisk | 2 861 | 3 313 | -383 | -187 | -196 |
| Driftskostnadsrisk | 261 444 | 294 224 | -309 | -385 | 76 |

[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 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 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 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. Den löpande hanteringen av matchningsrisk utförs av kapitalförvaltningen.

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



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5797

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

satta ramar och riktlinjer samt för att hålla portföljens totala risk inom det tilldelade riskmandatet.

För att uppnå avkastningsmålet och en god riskspridning är det nödvändigt att ha en väl diversifierad tillgångsportfölj som dessutom ger en rimlig matchning av ränteriskerna i moderbolagets åtaganden. Moderbolagets tillgångsportfölj innehåller således en stor andel räntebärande tillgångar men också ett antal andra tillgångsslag såsom noterade aktier, fastigheter med mera. En tredjedel av portföljen utgörs av alternativa tillgångar vilket omfattar fastigheter, Private Equityfonder, Infrastrukturfonder samt kreditfonder. Dessa investeringar är mindre volatila men illikvida och har en längre placeringshorisont än noterade aktier. Den noterade aktieportföljen är i sin tur fördelad på olika länder och sektorer, vilket också bidrar till riskdiversifieringen. Utländska noterade aktier, onoterade aktier och infrastrukturfonder valutasäkras inte. Skandias livbolag betraktar aktier som reala tillgångar, då aktier skyddar mot inflation på lång sikt, omräknat till svenska kronor. En större valutaförändring kompenseras ofta av att det nominella indexet/aktien rör sig i motsatt riktning vilket leder till en diversifiering av riskerna. Nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta valutasäkras regelmässigt genom valutaterminer eller valutaswappar.

| 10 största innehaven moderbolaget | MSEK |
|---|---|
| Investor | 4 201 |
| Atlas Copco | 4 094 |
| AstraZeneca | 3 004 |
| Volvo | 2 886 |
| Hexagon | 2 230 |
| Assa Abloy | 1 869 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 1 710 |
| Epiroc | 1 584 |
| Sandvik | 1 570 |
| Nibe Industrier | 1 566 |
| **Totalt** | **24 714** |

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 limiter/mandat som har beslutats av ALM-kommittén och chef kapitalförvaltning.

**Finansiella risker moderbolaget**

| | Riskexponering | | Påverkan på resultat före skatt/eget kapital[1] | | |
|---|---|---|---|---|---|
| MSEK<br>Riskfaktor | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | Förändring 1 år |
| Ränterisk åtaganden | 265 766 | 301 940 | -20 992 | -24 527 | 3 535 |
| Ränterisk tillgångar | 236 008 | 239 348 | 8 662 | 9 172 | -510 |
| Ränterisk, nettopåverkan | | | -12 330 | -15 355 | 3 025 |
| Aktiekursrisk | 259 140 | 296 964 | -25 914 | -29 696 | 3 782 |
| Fastighetsrisk | 60 009 | 58 100 | -6 001 | -5 810 | -191 |
| Spreadrisk | 246 737 | 248 941 | -2 017 | -2 378 | 361 |
| Valutarisk | 94 710 | 126 806 | -9 473 | -12 681 | 3 208 |

[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 | 3 130 | 313 |
| CAD | 603 | 60 |
| CHF | 176 | 18 |
| DKK | 1 107 | 111 |
| EUR | 13 221 | 1 322 |
| GBP | 5 609 | 561 |
| HKD | 1 170 | 117 |
| JPY | 8 695 | 870 |
| NOK | 945 | 95 |
| NZD | 95 | 10 |
| SGD | 553 | 55 |
| USD | 59 406 | 5 941 |
| **Totalt** | **94 710** | **9 473** |

[1] Det finns ingen väsentlig skillnad då huvuddelen av verksamheten är avkastningsbeskattad och inkomstskatten därmed är ytterst liten.

*Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)*
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s direkta exponering för marknadsrisk på egna investeringar är begränsad. Hanteringen av egna investeringar, det vill säga styrning och mandat, regleras av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s interna styrdokument. Uppföljning av skuldtäckning, utfall och risk hanteras i bolagets Asset and Liability Committe (ALCO). Därutöver är Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna till stor del består av avgifter från kundernas tillgångar under förvaltning vilka påverkas av tillgångarnas värdeförändring. Ett fall på aktiemarknaden på 10 procent och ett parallellskifte i räntekurvan påverkar Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s och därmed Skandiakoncernens avgiftsintäkter med 12 (9) procent, motsvarande drygt 276 (236) MSEK. Riskhantering i form av kontroller utövas med avseende på dessa risker.

*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 minimeras genom användning av till exempel derivat.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

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 2022 ge en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto 101 (136) MSEK i negativ resultateffekt. Ränterisken uppskattas även som en effekt på räntenettot över en 12-månadersperiod vid en ökning av räntekurvan med en procentenhet. 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 2022 uppskattades en räntenettoeffekt om -14 (205) MSEK vid en räntehöjning med en procentenhet.

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.

*Referensräntor*
Skandias exponeringar mot referensräntor är huvudsakligen mot 3 månaders Stibor. Dessa exponeringar uppstår via investeringar i obligationer med rörlig ränta, räntederivat samt emitterade obligationer. Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF) tillhandahåller Stibor, som är ett kritiskt referensvärde enligt den så kallade Benchmarkförordningen (BMR). SFBF har den 27 december 2021 lämnat in en ansökan till Finansinspektionen om att få auktoriseras som administratör enligt BMR. Enligt övergångsbestämmelserna i BMR får Stibor fortsätta användas under tiden som Finansinspektionen prövar ansökan. USD Libor får användas till och med sista juni 2023. Därefter upphör den att noteras. Nominella belopp av derivat och obligationer med referens till Stibor framgår nedan.

**Nominella belopp balansräkningsposter med referensräntor, MSEK**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Finansiella tillgångar | 22 279 | 19 168 | 10 901 | 10 528 |
| Finansiella tillgångar USD Libor | 215 | 186 | 215 | 186 |
| Finansiella skulder | 55 150 | 44 150 | — | — |
| Derivat Stibor | 93 287 | 83 289 | 60 397 | 58 365 |
| Derivat USD Libor | 312 | 1 041 | 312 | 1 041 |
| **Totalt** | **171 243** | **147 834** | **71 825** | **70 120** |

***Matchningsrisk***
*Moderbolaget*
Med matchningsrisk avses risken för att kunden får oönskade produktegenskaper till följd av sammansättningen av tillgångar och skulder. En stor matchningsrisk beror på svårigheten att få produktens värde att utvecklas stabilt under stora förändringar på räntemarknaden. Det löpande arbetet avseende hantering av matchningsrisk på tillgångs- och skuldsidan sker inom kapitalförvaltningen, se närmare Marknadsrisk. Speciellt hanteras matchningsrisker mellan tillgångar och skulder med avseende på till exempel duration och belopp.

Utöver ovanstående sker även hantering av matchningsrisken utifrån ett bolagsövergripande perspektiv genom beräkning av riskkapital och framåtblickande riskhantering i form av kapitalplanering. Matchningsrisk hanteras även i samband med produktutformning av försäkringar.

*Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)*
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s risker analyseras i bolagets ALCO som även ansvarar för den tillgångsportfölj som används för att durationsmatcha bolagets egna åtaganden avseende premiebefrielse-, privatvårds-och gruppolycksfallförsäkring där bolaget bär risken.

***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.

*Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)*
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) är exponerat för kreditrisk, bland annat i samband med placeringar av skuldtäckningstillgångar. Placeringarnas kreditrisk begränsas bland annat av restriktioner 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 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5798

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

**Kreditkvalitet på finansiella tillgångar 2022[1)]**

| Koncernen | AAA | AA | A | BBB | BB | B | Ingen rating | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | — | — | — | — | — | — | 95 356 | 95 356 |
| Utlåning till kreditinstitut | — | 195 | — | — | — | — | 84 | 279 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 208 372 | 24 770 | 10 298 | 4 833 | 3 151 | 560 | 1 944 | 253 928 |
| Derivat | 1 117 | 11 | 2 665 | — | — | — | 1 | 3 794 |
| Lån | — | — | — | 103 | — | 962 | 4 921 | 5 986 |
| Återköpstransaktioner | — | — | 36 254 | — | — | — | — | 36 254 |
| **Totalt** | **209 489** | **24 976** | **49 217** | **4 936** | **3 151** | **1 522** | **102 306** | **395 597** |
| **Moderbolaget** | | | | | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 198 236 | 18 533 | 9 768 | 4 833 | 3 151 | 560 | 1 944 | 237 025 |
| Derivat | — | 11 | 2 665 | — | — | — | 1 | 2 677 |
| Lån | — | — | — | — | — | 962 | 4 821 | 5 783 |
| Återköpstransaktioner | — | — | 36 254 | — | — | — | — | 36 254 |
| **Totalt** | **198 236** | **18 544** | **48 687** | **4 833** | **3 151** | **1 522** | **6 766** | **281 739** |

1) Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.

***Kreditkvalitet på finansiella tillgångar 2021[1)]***

| Koncernen | AAA | AA | A | BBB | BB | B | Ingen rating | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 2 000 | — | — | — | — | — | 84 698 | 86 698 |
| Utlåning till kreditinstitut | — | 370 | — | — | — | — | 45 | 415 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 205 940 | 23 690 | 9 947 | 7 255 | 722 | 408 | 4 793 | 252 755 |
| Derivat | 106 | 6 | 747 | 1 | — | — | 2 | 862 |
| Lån | — | — | — | 103 | — | 654 | 4 302 | 5 059 |
| Återköpstransaktioner | — | — | 34 621 | — | — | — | — | 34 621 |
| **Totalt** | **208 046** | **24 066** | **45 315** | **7 359** | **722** | **1 062** | **93 840** | **380 410** |
| **Moderbolaget** | | | | | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 198 910 | 18 663 | 9 469 | 7 255 | 722 | 408 | 4 793 | 240 220 |
| Derivat | — | 6 | 747 | 1 | — | — | 2 | 756 |
| Lån | — | — | — | — | — | 654 | 4 202 | 4 856 |
| Återköpstransaktioner | — | — | 34 621 | — | — | — | — | 34 621 |
| **Totalt** | **198 910** | **18 669** | **44 837** | **7 256** | **722** | **1 062** | **8 997** | **280 453** |

1) Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

**Kreditriskexponering 2022**

| Koncernen | Brutto | Erhållna säkerheter[1] | Netto |
|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 95 356 | 238 988 | 467 |
| Utlåning till kreditinstitut | 279 | — | 279 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2] | 253 928 | 181 | 253 747 |
| Derivat[2] | 3 794 | 243 | 3 551 |
| Lån[2] | 5 986 | 203 | 5 783 |
| Återköpstransaktioner[2] | 36 254 | — | 36 254 |
| **Totalt** | **395 598** | **239 615** | **300 081** |

| Moderbolaget | Brutto | Erhållna säkerheter[1] | Netto |
|---|---|---|---|
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2] | 237 025 | — | 237 025 |
| Derivat[2] | 2 677 | 243 | 2 433 |
| Lån[2] | 5 783 | — | 5 783 |
| Återköpstransaktioner[2] | 36 254 | — | 36 254 |
| **Totalt** | **281 739** | **243** | **281 495** |

[1] För Utlåning till allmänheten avses värdet av säkerheterna.
[2] Beloppen är inklusive upplupna räntor.

**Kreditriskexponering 2021**

| Koncernen | Brutto | Erhållna säkerheter[1] | Netto |
|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten | 86 698 | 233 033 | 2 603 |
| Utlåning till kreditinstitut | 415 | — | 415 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2] | 252 755 | 184 | 252 571 |
| Derivat[2] | 862 | — | 862 |
| Lån[2] | 5 059 | 203 | 4 856 |
| Återköpstransaktioner[2] | 34 621 | — | 34 621 |
| **Totalt** | **380 410** | **233 420** | **295 928** |

| Moderbolaget | Brutto | Erhållna säkerheter[1] | Netto |
|---|---|---|---|
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper[2] | 240 220 | — | 240 220 |
| Derivat[2] | 756 | — | 756 |
| Lån[2] | 4 856 | — | 4 856 |
| Återköpstransaktioner[2] | 34 621 | — | 34 621 |
| **Totalt** | **280 453** | — | **280 453** |

[1] För Utlåning till allmänheten avses värdet av säkerheterna.
[2] Beloppen är inklusive upplupna räntor.

***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 kortа räntebärande placeringar, statsobligationer med tillfredsställande kreditvärdighet eller svenska säkerställda bostadsobligationer med högsta kreditvärdighet. Dessutom ska likviditeten i placeringstillgångarna vara tillfredsställande god och innehålla minst 50 procent likvida värdepapper. Likviditetsplanering och flödesanalyser baserade på försäkringsrörelsens utveckling beaktas 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 är en naturlig del av den verksamhet som bedrivs och förekommer således i alla bolag och i alla typer av verksamheter inom Skandia. Hanteringen av operativ risk är därmed enhetligt utformad inom koncernen. De följdeffekter som operativa risker kan ge upphov till är att operativa mål inte nås eller att finansiella kostnader, negativ kundpåverkan eller ryktesförluster uppkommer. Skandia strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till Skandias verksamhet. Större incidenter och operationella förluster är mycket sällsynta och Skandia arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Styrelsen har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandias process för hantering och rapportering av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker. Ansvaret för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia. Till stöd för hanteringen har Skandia en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandias affärsplaneringsprocess genomför varje enhet en årlig självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205799

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

**Löptidsfördelning tillgångar**[1]

| Kontraktuella förfallotidpunkter | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 77 104 | 18 252 | — | — | — | 95 356 | 71 911 | 14 775 | 12 | — | — | 86 698 |
| Utlåning till kreditinstitut | 279 | — | — | — | — | 279 | 415 | — | — | — | — | 415 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 34 365 | 174 150 | 39 689 | 1 343 | 4 381 | 253 928 | 26 468 | 170 593 | 37 035 | 11 604 | 7 055 | 252 755 |
| Derivat | 1 362 | 1 485 | 857 | 90 | — | 3 794 | 158 | 226 | 422 | 56 | — | 862 |
| Lån | 156 | 4 386 | 1 444 | — | — | 5 986 | 232 | 4 021 | 806 | — | — | 5 059 |
| Återköpstransaktioner | 36 254 | — | — | — | — | 36 254 | 34 621 | — | — | — | — | 34 621 |
| **Totala tillgångar** | **149 520** | **198 273** | **41 990** | **1 433** | **4 381** | **395 597** | **133 805** | **189 615** | **38 275** | **11 660** | **7 055** | **380 410** |

[1] Där relevant inkluderas upplupna räntor.

**Löptidsfördelning skulder**

| Kontraktuella förfallotidpunkter | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 333 | — | — | — | — | 333 | 306 | — | — | — | — | 306 |
| Livförsäkringsavsättningar[1] | 18 936 | 67 631 | 65 421 | 46 943 | 63 181 | 262 112 | 18 398 | 73 278 | 77 694 | 57 592 | 70 975 | 297 937 |
| Avsättning för oreglerade skador | 1 244 | 2 386 | 1 029 | 334 | 208 | 5 201 | 1 201 | 2 384 | 1 186 | 440 | 254 | 5 465 |
| Försäkringstekniska avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk | 17 394 | 22 530 | 21 974 | 19 810 | 86 082 | 167 790 | 22 393 | 26 221 | 25 629 | 23 892 | 106 298 | 204 433 |
| Andra avsättningar[1] | 994 | 45 | 52 | 51 | 105 | 1 247 | 1 539 | 57 | 67 | 67 | 93 | 1 823 |
| Emitterade värdepapper | 9 619 | 46 645 | — | — | — | 56 264 | 7 575 | 37 965 | 256 | — | — | 45 796 |
| Inlåning och upplåning från allmänheten | 45 389 | 50 | — | — | — | 45 439 | 45 020 | 75 | — | — | — | 45 095 |
| Skulder till kreditinstitut | 844 | — | — | — | — | 844 | 64 | — | — | — | — | 64 |
| Skulder avseende direkt försäkring | 1 564 | — | — | — | — | 1 564 | 2 229 | — | — | — | — | 2 229 |
| Skulder avseende återförsäkring | 4 | — | — | — | — | 4 | 2 | — | — | — | — | 2 |
| Derivat | 1 542 | 821 | 1 048 | 95 | — | 3 506 | 1 629 | 377 | 190 | 47 | — | 2 243 |
| Återköpstransaktioner | 36 245 | — | — | — | — | 36 245 | 34 619 | — | — | — | — | 34 619 |
| **Totala skulder**[1] | **134 108** | **140 108** | **89 524** | **67 233** | **149 576** | **580 549** | **134 975** | **140 357** | **105 022** | **82 038** | **177 620** | **640 012** |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

**Löptidsfördelning tillgångar**[1)]

| Kontraktuella förfallotidpunkter | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 31 171 | 160 812 | 39 318 | 1 343 | 4 381 | 237 025 | 23 311 | 162 197 | 36 053 | 11 604 | 7 055 | 240 220 |
| Derivat | 1 237 | 493 | 857 | 90 | — | 2 677 | 156 | 129 | 416 | 55 | — | 756 |
| Lån | 53 | 4 286 | 1 444 | — | — | 5 783 | 232 | 3 818 | 806 | — | — | 4 856 |
| Återköpstransaktioner | 36 254 | — | — | — | — | 36 254 | 34 621 | — | — | — | — | 34 621 |
| **Totala tillgångar** | **68 715** | **165 591** | **41 619** | **1 433** | **4 381** | **281 739** | **58 320** | **166 144** | **37 275** | **11 659** | **7 055** | **280 453** |

[1)] Där relevant inkluderas upplupna räntor i beloppen.

**Löptidsfördelning skulder**

| Kontraktuella förfallotidpunkter | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 18 936 | 67 631 | 65 421 | 46 943 | 63 181 | 262 112 | 18 398 | 73 279 | 77 694 | 57 592 | 70 974 | 297 937 |
| Avsättning för oreglerade skador | 705 | 1 693 | 789 | 277 | 188 | 3 652 | 701 | 1 742 | 954 | 376 | 230 | 4 003 |
| Försäkringstekniska avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk | 2 017 | — | — | — | — | 2 017 | 2 192 | — | — | — | — | 2 192 |
| Andra avsättningar | 300 | — | — | — | — | 300 | 859 | — | — | — | — | 859 |
| Skulder avseende direkt försäkring | 1 038 | — | — | — | — | 1 038 | 1 793 | — | — | — | — | 1 793 |
| Skulder avseende återförsäkring | 4 | — | — | — | — | 4 | 2 | — | — | — | — | 2 |
| Derivat | 1 537 | 796 | 1 047 | 95 | — | 3 475 | 1 626 | 371 | 191 | 47 | — | 2 235 |
| Återköpstransaktioner | 36 245 | — | — | — | — | 36 245 | 34 619 | — | — | — | — | 34 619 |
| Övriga skulder | 6 248 | — | — | — | — | 6 248 | 7 086 | — | — | — | — | 7 086 |
| **Totala skulder** | **67 030** | **70 120** | **67 257** | **47 315** | **63 369** | **315 091** | **67 276** | **75 392** | **78 839** | **58 015** | **71 204** | **350 726** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512058OO

*Fortsättning not 2 Risker och riskhantering*

uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma operativa risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även risker i verksamhet som läggs ut hos intern eller extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att rapportera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilket utgör underlag för att analysera riskerna i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram för att reducera negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett koncerngemensamt så kallat Governance-, Risk-och Compliancesystem. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter.

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 gynnsam effekt på Skandias lönsamhet, kapitalsituation och varumärke. Processen omfattar bland annat en lönsamhetsanalys och en analys av förändringens påverkan på Skandias samlade riskbild.

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. Det finns även en krisledningsgrupp som utgör ett strategiskt stöd till VD under en eventuell krissituation.

Skandia genomför ett antal större initiativ, vilka är riskmitigerande åtgärder, för att hantera såväl operativa risker som affärsrisker. Analys och hantering av risker inom respektive initiativ, så kallade genomföranderisker, samt dess påverkan på befintliga risker sker i enlighet med den ovan beskrivna löpande riskhanteringsprocessen.

***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.

***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.

Strategiska risker analyseras och hanteras 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. Vidare har Skandia en process för att identifiera relevanta orsaker till koncentrationsrisk samt analysera risken för spridning mellan koncentrerade exponeringar, i syfte att säkerställa att riskkoncentrationer ligger inom fastlagda begränsningar.

***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, affärsrisk, strategisk risk 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, affärsrisk, strategisk risk 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Noter till resultaträkning*

## 3 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

| | Individuell | | Grupp | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Periodisk premie i form av inbetalda premier | 4 342 | 4 432 | 5 997 | 5 917 | 10 339 | 10 349 |
| Engångspremie i form av inbetalda premier | 9 913 | 10 054 | 1 646 | 827 | 11 559 | 10 881 |
| Premieinkomst i form av tilldelad återbäring | 293 | 315 | 805 | 836 | 1 098 | 1 151 |
| Premieinkomst avseende inflyttade försäkringar | 6 791 | 6 222 | 1 675 | 1 916 | 8 466 | 8 138 |
| Portföljpremier, mottagna | 158 | 90 | 89 | 109 | 247 | 199 |
| Premieskatt | — | — | -18 | -23 | -18 | -23 |
| **Totalt** | **21 497** | **21 113** | **10 194** | **9 582** | **31 691** | **30 695** |

Premieinkomst avser i sin helhet avtal tecknade i Sverige.
Av den totala premieinkomsten avser 29 426 (28 488) MSEK återbäringsberättigade avtal.

| | Individuell | | Grupp | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Periodisk premie i form av inbetalda premier | 4 249 | 4 341 | 5 997 | 5 917 | 10 246 | 10 258 |
| Engångspremie i form av inbetalda premier | 9 913 | 10 054 | 1 646 | 827 | 11 559 | 10 881 |
| Premieinkomst i form av tilldelad återbäring | 293 | 315 | 805 | 836 | 1 098 | 1 151 |
| Premieinkomst avseende inflyttade försäkringar | 6 791 | 6 222 | 1 675 | 1 916 | 8 466 | 8 138 |
| Portföljpremier, mottagna | 158 | 90 | 89 | 109 | 247 | 199 |
| Premieskatt | — | — | -18 | -23 | -18 | -23 |
| **Totalt** | **21 404** | **21 022** | **10 194** | **9 582** | **31 598** | **30 604** |

Premieinkomst avser i sin helhet avtal tecknade i Sverige.
Av den totala premieinkomsten avser 29 426 (28 488) MSEK återbäringsberättigade avtal.

## 4 Kapitalavkastning intäkter, teknisk redovisning

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Hyresintäkter från byggnader och mark | 3 183 | 2 985 | — | — |
| **Utdelning på aktier och andelar** | | | | |
| Koncernföretag | — | — | 33 | 9 033 |
| Andra aktier och andelar | 4 769 | 4 331 | 4 769 | 4 331 |
| **Ränteintäkter med mera** | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 3 442 | 2 878 | 3 442 | 2 878 |
| Lån | 248 | 166 | 233 | 166 |
| Fordringar på koncernföretag[1)] | — | — | 383 | 372 |
| Övriga finansiella tillgångar[1)] | 117 | 48 | 104 | 29 |
| Valutaresultat, netto[2)] | 13 856 | 6 612 | 13 856 | 6 615 |
| Återläggning nedskrivning dotterbolagsaktier | — | — | — | 0 |
| **Realisationsvinst, netto** | | | | |
| Byggnader och mark | 185 | 1 | — | — |
| Aktier och andelar | 11 631 | 21 882 | 11 631 | 21 882 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | — | 267 | — | 267 |
| **Totalt** | **37 431** | **39 170** | **34 451** | **45 573** |

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 | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Byggnader och mark | — | 5 661 | — | — |
| Aktier och andelar | — | 49 054 | — | 49 054 |
| **Totalt** | **—** | **54 715** | **—** | **49 054** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205801

## 6 Utbetalda försäkringsersättningar

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Livsfall[2] | -11 935 | -11 489 | -11 935 | -11 489 |
| Annullationer och återköp | -1 409 | -889 | -1 409 | -889 |
| Utflyttade försäkringar[1] | -1 561 | -1 767 | -1 561 | -1 767 |
| Dödsfall | -1 831 | -1 745 | -1 743 | -1 665 |
| Sjukfall | -651 | -690 | -622 | -658 |
| Skaderegleringskostnader | -26 | -22 | -21 | -20 |
| **Totalt**[2] | **-17 413** | **-16 602** | **-17 291** | **-16 488** |

1) Av utflyttade försäkringar avser -674 (-698) MSEK utflyttade återbäringsmedel.

2) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

## 7 Återbäring och rabatter

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Premierabatter | -1 121 | -1 182 | -1 121 | -1 182 |
| Ianspråktagen överskottsfond | -768 | -219 | -768 | -219 |
| Tilldelad återbäring Garantipension Plus | 161 | 162 | 161 | 162 |
| Utbetald återbäring | -14 209 | -11 582 | -14 209 | -11 582 |
| Ianspråktagen konsolideringsfond | 14 209 | 11 582 | 14 209 | 11 582 |
| **Totalt** | **-1 728** | **-1 239** | **-1 728** | **-1 239** |

## 8 Driftskostnader

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Anskaffningskostnader | -1 406 | -1 191 | -717 | -712 |
| Förändring förutbetalda anskaffningskostnader direkt försäkring | -25 | -284 | — | — |
| Administrationskostnader[1,4] | -2 059 | -1 852 | -1 557 | -1 332 |
| **Totalt driftskostnader i liv- och skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat**[4] | **-3 490** | **-3 327** | **-2 274** | **-2 044** |
| Varav skadeförsäkring | -215 | -200 | — | — |
| Varav livförsäkring[4] | -3 275 | -3 127 | -2 274 | -2 044 |
| Förvaltningskostnader placeringstillgångar[2] | -190 | -175 | -179 | -165 |
| Fastighetsförvaltningskostnader | -87 | -79 | — | — |
| Skaderegleringskostnader[3] | -78 | -67 | -21 | -18 |
| Kostnader i bankverksamheten | -638 | -635 | — | — |
| Kostnader övriga rörelsedrivande enheter | -439 | -395 | — | — |
| **Totalt driftskostnader**[4] | **-4 922** | **-4 678** | **-2 474** | **-2 227** |
| **Samtliga driftskostnader per kostnadsslag** | | | | |
| Personalkostnader[4] | -2 344 | -2 312 | -1 866 | -1 790 |
| Lokalkostnader | -225 | -199 | -198 | -186 |
| Avskrivningar | -43 | -42 | -22 | -21 |
| Provisioner externa | -833 | -816 | -427 | -401 |
| Övrigt | -1 477 | -1 309 | 39 | 171 |
| **Totalt driftskostnader**[4] | **-4 922** | **-4 678** | **-2 474** | **-2 227** |

1) I administrationskostnader för koncernen 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.

4) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

| Ersättning till koncernens revisorer KPMG | Koncernen 2022 | Koncernen 2021 | Moderbolaget 2022 | Moderbolaget 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Revisionsarvode | -11,6 | -10,0 | -5,2 | -5,3 |
| Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget | -1,3 | -0,7 | -0,9 | -0,6 |
| Skatterådgivning | — | — | — | — |
| Övriga tjänster | -4,9 | -3,2 | -4,0 | -2,6 |
| **Totalt** | **-17,8** | **-13,9** | **-10,1** | **-8,5** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 9 Kapitalavkastning kostnader, teknisk redovisning

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Driftskostnader från byggnader och mark | -1 152 | -1 065 | — | — |
| Kapitalförvaltningskostnader | -190 | -175 | -179 | -165 |
| Övriga räntekostnader med mera | -644 | -410 | -644 | -410 |
| Övriga finansiella kostnader | -138 | -504 | -116 | -480 |
| Nedskrivningar dotterbolagsaktier | — | — | -1 610 | — |
| **Realisationsförlust, netto** | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -1 091 | — | -1 091 | — |
| **Totalt** | **-3 215** | **-2 154** | **-3 640** | **-1 055** |

## 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar, teknisk redovisning

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Byggnader och mark | -1 771 | — | — | — |
| Aktier och andelar | -48 657 | — | -48 657 | — |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -14 477 | -1 590 | -14 477 | -1 590 |
| **Totalt** | **-64 905** | **-1 590** | **-63 134** | **-1 590** |

## 11 Övriga tekniska intäkter och kostnader

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Rabatt på fondförvaltningsavgifter | 1 279 | 1 477 | — | — |
| Avgiftsuttag för avkastningsskatt[1] | 271 | 234 | — | — |
| Övriga intäkter | 28 | 32 | — | — |
| **Totalt** | **1 578** | **1 743** | — | — |

[1] Motsvarande kostnad redovisas som skattekostnad och ingår i raden avkastningsskatt i not 17.

## 12 Kapitalavkastning intäkter, icke-teknisk redovisning

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| **Ränteintäkter med mera** | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 39 | 9 |
| Övrigt[1] | 15 | 0 |
| Valutaresultat, netto | 34 | 49 |
| **Totalt**[1] | **88** | **58** |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

## 13 Kapitalavkastning kostnader, icke-teknisk redovisning

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Kapitalförvaltningskostnader | 0 | 0 |
| Andra finansiella kostnader | -1 | -16 |
| Övriga räntekostnader med mera[1] | 0 | 0 |
| **Realisationsförlust, netto** | | |
| Andra aktier och andelar | -1 | 0 |
| Övriga finansiella placeringstillgångar | -1 | — |
| **Totalt**[1] | **-3** | **-16** |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5802

## Not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet

**Resultat bankverksamhet, före bokslutsdispositioner**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter | 1 698 | 1 031 |
| Räntekostnader | -697 | -197 |
| **Räntenetto[1]** | **1 001** | **834** |
| **Erhållna utdelningar** | **0** | **0** |
| Provisionsintäkter | 252 | 269 |
| Provisionskostnader | -84 | -72 |
| **Provisionsnetto** | **168** | **197** |
| **Nettoresultat finansiella transaktioner** | **36** | **18** |
| **Övriga rörelseintäkter** | **30** | **33** |
| **Totalt rörelseintäkter** | **1 235** | **1 082** |
| Personalkostnader | -239 | -258 |
| Övriga administrationskostnader | -475 | -460 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | -17 | -17 |
| Övriga rörelsekostnader | -24 | -29 |
| **Totalt kostnader före kreditförluster** | **-755** | **-764** |
| **Resultat före kreditförluster** | **480** | **318** |
| **Kreditförluster, netto** | **-17** | **-7** |
| **Resultat före skatt och bokslutsdispositioner** | **463** | **311** |

**Tillgångar i bankverksamhet**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 1 722 | 296 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser med mera[1] | 4 092 | 4 142 |
| Utlåning till kreditinstitut | 279 | 415 |
| Utlåning till allmänheten[2] | 95 356 | 86 698 |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | -1 066 | -86 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper[3] | 7 571 | 5 188 |
| Aktier och andelar | 50 | 42 |
| Immateriella tillgångar[4] | 38 | 55 |
| Övriga tillgångar | 1 380 | 324 |
| **Totalt tillgångar** | **109 422** | **97 074** |
| Avgår koncerninterna poster | -3 434 | -3 566 |
| **Totalt tillgångar i bankverksamheten** | **105 988** | **93 508** |

[1] **Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Svenska staten | 917 | 1 147 |
| Svenska kommuner | 3 175 | 2 995 |
| **Totalt** | **4 092** | **4 142** |
| Nominellt värde | 4 044 | 4 073 |
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 2,7 | 2,0 |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år | 0,1 | 0,1 |

[1] **Räntenetto**

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ränteintäkter** | **Ränta** | **Medelränta %** | **Ränta** | **Medelränta %** |
| Utlåning till kreditinstitut | 9 | 0,77 | -1 | -0,02 |
| Utlåning till allmänheten | 1 588 | 1,76 | 1 018 | 1,26 |
| Räntebärande värdepapper | 100 | 0,90 | 15 | 0,14 |
| Derivat | 1 | — | -1 | — |
| **Totala ränteintäkter** | **1 698** | **1,63** | **1 031** | **1,09** |
| **Räntekostnader** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | -8 | 1,52 | -2 | 1,17 |
| In- och upplåning från allmänheten | -102 | 0,36 | -11 | 0,15 |
| Emitterade värdepapper | -499 | 0,98 | -118 | 0,25 |
| Derivat | -3 | — | 6 | — |
| Efterställda skulder | -23 | 2,27 | -15 | 1,53 |
| Resolutionsavgift och insättningsgaranti | -62 | — | -57 | — |
| Övriga | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| **Totala räntekostnader** | **-697** | **0,67** | **-197** | **0,21** |
| **Totalt räntenetto** | **1 001** | **0,96** | **834** | **0,88** |

[2] **Utlåning till allmänheten**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Upplupet anskaffningsvärde | 95 395 | 86 725 |
| Kreditförlustreservering | -39 | -27 |
| *varav stadie 1* | *-5* | *-3* |
| *varav stadie 2* | *-11* | *-5* |
| *varav stadie 3* | *-23* | *-19* |
| **Totalt** | **95 356** | **86 698** |

**Utlåning till allmänheten**

| *Utlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde* | | |
|---|---|---|
| Betalbara på anfordran | — | — |
| Högst 3 månader | 68 752 | 64 797 |
| Längre än 3 månader men högst 1 år | 8 353 | 7 114 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 18 251 | 14 775 |
| Längre än 5 år | 0 | 12 |
| **Totalt** | **95 356** | **86 698** |

För mer information, se Skandiabankens årsredovisning på skandia.se.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet*

**Utlåning till allmänheten före reserveringar – bostadskrediter**

**2022**

| Risk-klass | Lånefordringar före reserveringar Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Totalt | Andel | PD (%) | LGD (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 14 037 | 6 859 | — | 20 896 | 0,22 | 0,02 | 1,67 |
| 2 | 11 968 | 6 368 | — | 18 336 | 0,19 | 0,03 | 1,85 |
| 3 | 11 926 | 4 229 | — | 16 155 | 0,17 | 0,05 | 1,96 |
| 4 | 7 957 | 3 723 | — | 11 680 | 0,12 | 0,07 | 2,11 |
| 5 | 11 269 | 1 975 | — | 13 244 | 0,14 | 0,12 | 2,22 |
| 6 | 9 534 | 1 570 | — | 11 104 | 0,12 | 0,27 | 2,43 |
| 7 | 1 266 | 1 343 | — | 2 609 | 0,03 | 1,30 | 2,46 |
| 8 | 24 | 206 | — | 230 | 0,00 | 3,71 | 2,25 |
| 9 | 0 | 227 | — | 227 | 0,00 | 9,05 | 2,98 |
| Fallisse-mang | — | — | 501 | 501 | 0,01 | 100,00 | 2,84 |
| **Totalt** | **67 981** | **26 500** | **501** | **94 982** | **1,00** | **1,00** | **2,01** |

**2021**

| Risk-klass | Lånefordringar före reserveringar Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Totalt | Andel | PD (%) | LGD (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 19 656 | 5 | — | 19 661 | 0,23 | 0,02 | 1,63 |
| 2 | 17 247 | 845 | — | 18 092 | 0,22 | 0,03 | 1,81 |
| 3 | 12 949 | 1 823 | — | 14 772 | 0,18 | 0,05 | 1,87 |
| 4 | 9 219 | 1 049 | — | 10 268 | 0,12 | 0,07 | 2,05 |
| 5 | 9 730 | 760 | — | 10 490 | 0,13 | 0,12 | 2,10 |
| 6 | 7 346 | 946 | — | 8 292 | 0,10 | 0,27 | 2,37 |
| 7 | 1 306 | 558 | — | 1 864 | 0,02 | 1,30 | 2,33 |
| 8 | 14 | 162 | — | 176 | 0,00 | 3,54 | 2,03 |
| 9 | 6 | 182 | — | 188 | 0,00 | 8,57 | 2,51 |
| Fallisse-mang | — | — | 379 | 379 | 0,00 | 100,00 | 2,67 |
| **Totalt** | **77 473** | **6 330** | **379** | **84 182** | **1,00** | **0,58** | **1,92** |

Siffrorna i tabellen ovan är beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK).

| [3] Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Emittenter** | | |
| Svenska kreditinstitut | 3 517 | 2 797 |
| Utländska kreditinstitut | 4 054 | 2 391 |
| **Totalt** | **7 571** | **5 188** |
| | | |
| **Återstående löptid** | | |
| Högst 1 år | 1 362 | 469 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 6 209 | 4 719 |
| **Totalt** | **7 571** | **5 188** |
| | | |
| Genomsnittlig återstående löptid, år | 2,5 | 2,5 |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år | 0,1 | 0,2 |
| | | |
| *varav onoterade värdepapper* | — | — |
| *varav noterade värdepapper* | *7 571* | *5 188* |
| Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank | 4 227 | 4 155 |

| [4] Immateriella tillgångar | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Ackumulerat anskaffningsvärde** | **434** | **439** |
| Avyttring under året | — | -5 |
| **Anskaffningsvärde vid årets utgång** | **434** | **434** |
| **Av- och nedskrivningar vid årets början** | **-379** | **-368** |
| Avyttring under året | — | 5 |
| Årets av- och nedskrivningar | -17 | -16 |
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | **-396** | **-379** |
| **Totalt** | **38** | **55** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205803

*Fortsättning not 14 Resultat- och balansräkning bankverksamhet*

| Skulder i bankverksamhet | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | 844 | 64 |
| In- och upplåning från allmänheten[1)] | 45 439 | 45 095 |
| Emitterade värdepapper[2)] | 56 264 | 45 796 |
| Övriga skulder | 543 | 354 |
| Efterställda skulder[3)] | 1 000 | 1 000 |
| **Totalt skulder** | **104 090** | **92 309** |
| | | |
| Avgår koncerninterna poster | -3 434 | -3 566 |
| **Totalt skulder i bankverksamheten** | **100 656** | **88 743** |

| [1)] Inlåning och upplåning från allmänheten | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| *Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde* | | |
| Betalbara vid anfordran | 45 178 | 44 934 |
| Högst 3 månader | 16 | 24 |
| Längre än 3 månader men högst 1 år | 195 | 62 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 50 | 75 |
| **Totalt** | **45 439** | **45 095** |

| [2)] Emitterade värdepapper | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Certifikat | 792 | 500 |
| Obligationslån | 3 863 | 5 181 |
| Säkerställda obligationslån | 50 602 | 40 107 |
| Icke prioriterade obligationslån | 999 | — |
| Postväxlar | 8 | 8 |
| **Totalt** | **56 264** | **45 796** |

| [3)] Efterställda skulder | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Nedskrivningsbar skuld[1)] | 500 | 500 |
| Tidsbundna förlagslån | 500 | 500 |
| **Totalt** | **1 000** | **1 000** |

De efterställda skulderna är lämnade av Skandias livbolag.
Ränteförfallodag är kvartalsvis.

[1)] Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL).

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Nedskrivningsbar skuld** | | |
| Nominellt belopp | 500 | 500 |
| Räntevillkor | 3 mån Stibor +0,85% | 3 mån Stibor +0,85% |
| Förfallodag | 2024-12-30 | 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 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Skandia Brands AB | 0 | 0 |
| Skandia Capital AB | 1 | 1 |
| Skandia Fonder AB | 58 | 90 |
| Skandia Investment Management AB | 0 | 4 |
| Skandikon Administration AB | 8 | 3 |
| Skandikon Pensionsadministration AB | 0 | -5 |
| Sophiahemmet Rehab Center AB[1)] | -1 | -4 |
| **Totalt** | **66** | **89** |

[1)] Den 1 november 2021 förvärvade Skandia ytterligare 40% av aktierna i det tidigare ägda intressebolaget Sophiahemmet Rehab Center AB och Skandia äger nu 90% av aktierna. Resultatet för 2021 inkluderar även en förvärvsjustering.

## 16 Övriga kostnader

| | Koncernen 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Periodens avskrivning PVIF[1)] | -615 | -615 |
| **Totalt** | **-615** | **-615** |

[1)] Se även not 19 immateriella tillgångar.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 17 Skatt

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Årets skattekostnad** | | | | |
| Avkastningsskatt | -937 | -752 | -666 | -518 |
| Kupongskatt | -512 | -474 | -512 | -474 |
| Inkomstskatt | -305 | -245 | -64 | 4 |
| **Totalt** | **-1 754** | **-1 471** | **-1 242** | **-988** |
| | | | | |
| Uppskjuten skatt | 302 | -1 423 | 137 | -143 |
| **Skatt redovisad i resultaträkningen** | **-1 452** | **-2 894** | **-1 105** | **-1 131** |
| | | | | |
| **Specifikation av årets skattekostnad:** | | | | |
| Avkastningsskatt | -1 084 | -905 | -812 | -671 |
| Justering av avkastningsskatt hänförlig till tidigare taxeringsår | 147 | 153 | 146 | 153 |
| Kupongskatt | -512 | -474 | -512 | -474 |
| **Totalt avkastningsskatt och kupongskatt** | **-1 449** | **-1 226** | **-1 178** | **-992** |
| Skatt på årets resultat | -306 | -248 | -64 | — |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare taxeringsår | 1 | 3 | — | 4 |
| **Totalt inkomstskatt** | **-305** | **-245** | **-64** | **4** |
| **Totalt** | **-1 754** | **-1 471** | **-1 242** | **-988** |
| | | | | |
| **Uppskjuten skatt hänförlig till:** | | | | |
| Orealiserade resultat på placeringstillgångar | 186 | -259 | 150 | -156 |
| Skillnaden mellan bokförda och skattemässiga värden på fastigheter | 154 | -1 205 | — | — |
| Beräknad pensionsskuld | -29 | 28 | 0 | 0 |
| Övriga temporära skillnader | -18 | -11 | 0 | 0 |
| Underskottsavdrag | -1 | 12 | -13 | 13 |
| Obeskattade reserver | 0 | 1 | — | — |
| Immateriella tillgångar | 10 | 11 | — | — |
| **Totalt** | **302** | **-1 423** | **137** | **-143** |
| | | | | |
| **Skatt på årets resultat** | | | | |
| Aktuell skatt | -305 | -245 | -64 | 4 |
| Uppskjuten skatt | 302 | -1 423 | 137 | -143 |
| **Totalt** | **-3** | **-1 668** | **73** | **-139** |

Skattekostnaden avser i sin helhet Sverige.

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt:** | | | | |
| Resultat före skatt[1)] | 17 315 | 101 500 | 14 345 | 101 570 |
| Avgår resultat i avkastnings-beskattad verksamhet[1)] | -18 072 | -93 082 | -15 502 | -100 634 |
| **Totalt resultat i inkomst-beskattad verksamhet[1)]** | **-757** | **8 418** | **-1 157** | **936** |
| | | | | |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%) | 156 | -1 734 | 238 | -193 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | -26 | -10 | -42 | 26 |
| Skatteeffekt av tidigare år, aktuell skatt | -5 | 3 | -6 | 4 |
| Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt | -115 | 30 | -117 | 24 |
| Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen | -12 | 31 | 0 | 0 |
| Skatteeffekt av förändring av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skatt ej beaktats | — | 12 | — | — |
| Övrigt | -1 | 0 | 0 | 0 |
| **Totalt** | **-3** | **-1 668** | **73** | **-139** |

[1)] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisnings-princip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205804

## 18 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder

| | *Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen* Som bestämts tillhöra kategorin | | Obligatorisk | | Säkrings-redovisning | | Upplupet anskaffnings-värde | | Verkligt värde via Övrigt totalresultat | | Fastigheter värderade till verkligt värde över resultat-räkningen | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Förvaltningsfastigheter | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 462 | 7 584 | **462** | **7 584** |
| Aktier | 78 | 56 | -10 009 | 83 758 | — | — | — | — | 3 | -24 | — | — | **-9 928** | **83 790** |
| Räntebärande värdepapper | -188 | -17 | -13 343 | 462 | — | — | — | — | 41 | 17 | — | — | **-13 490** | **462** |
| Lån | — | — | 388 | 293 | -980 | -120 | 1 588 | 1 022 | — | — | — | — | **996** | **1 195** |
| Derivat | — | — | -6 900 | -968 | 1 011 | 129 | — | — | — | — | — | — | **-5 889** | **-839** |
| Övriga fordringar | — | — | — | — | — | — | -1 025 | -308 | — | — | — | — | **-1 025** | **-308** |
| Övriga finansiella skulder | — | — | — | — | — | — | -64 | -484 | — | — | — | — | **-64** | **-484** |
| Emitterade värdepapper | — | — | — | — | — | — | -497 | -108 | — | — | — | — | **-497** | **-108** |
| Inlåning | — | — | — | — | — | — | -177 | -74 | — | — | — | — | **-177** | **-74** |
| **Totalt** | **-110** | **39** | **-29 864** | **83 545** | **31** | **9** | **-175** | **48** | **44** | **-7** | **462** | **7 584** | **-29 612** | **91 218** |

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** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Lån till dotterföretag | — | — | 384 | 371 | **384** | **371** |
| Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag | — | — | -1 581 | 9 033 | **-1 581** | **9 033** |
| Aktier | -10 010 | 83 759 | — | — | **-10 010** | **83 759** |
| Räntebärande värdepapper | -13 344 | 462 | — | — | **-13 344** | **462** |
| Lån | 388 | 293 | — | — | **388** | **293** |
| Derivat | -6 902 | -970 | — | — | **-6 902** | **-970** |
| Övriga fordringar | — | — | -1 038 | -333 | **-1 038** | **-333** |
| Övriga finansiella skulder | — | — | -41 | -468 | **-41** | **-468** |
| **Totalt** | **-29 868** | **83 544** | **-2 276** | **8 603** | **-32 144** | **92 147** |

Resultatet ovan redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Noter till balansräkning*

## 19 Immateriella tillgångar

| | 2022 | | | | | | 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **Förvärvade immateriella tillgångar[1] PVIF** | **Stabil inlåning** | **Varu-märke** | **Good-will** | **Övriga immate-riella tillgångar** | **Totalt immate-riella tillgångar** | **Förvärvade immateriella tillgångar[1] PVIF** | **Stabil inlåning** | **Varu-märke** | **Good-will** | **Övriga immate-riella tillgångar** | **Totalt immate-riella tillgångar** |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 12 291 | 242 | 274 | 287 | 279 | 13 373 | 12 291 | 242 | 274 | 287 | 279 | 13 373 |
| **Ackumulerat anskaffningsvärde** | **12 291** | **242** | **274** | **287** | **279** | **13 373** | **12 291** | **242** | **274** | **287** | **279** | **13 373** |
| Avskrivningar vid årets början | -9 217 | -242 | -274 | -287 | -7 | -10 027 | -8 602 | -242 | -274 | -287 | -7 | -9 412 |
| Årets avskrivningar[2] | -615 | — | — | — | — | -615 | -615 | — | — | — | — | -615 |
| **Ackumulerade avskrivningar** | **-9 832** | **-242** | **-274** | **-287** | **-7** | **-10 642** | **-9 217** | **-242** | **-274** | **-287** | **-7** | **-10 027** |
| Nedskrivningar vid årets början | — | — | — | — | -272 | -272 | — | — | — | — | -272 | -272 |
| **Ackumulerade nedskrivningar** | **—** | **—** | **—** | **—** | **-272** | **-272** | **—** | **—** | **—** | **—** | **-272** | **-272** |
| **Totalt exkl. bank** | **2 459** | **—** | **—** | **—** | **—** | **2 459** | **3 074** | **—** | **—** | **—** | **—** | **3 074** |
| **Bankverksamhet** | | | | | | | | | | | | |
| Netto | — | — | — | — | 38 | 38 | — | — | — | — | 55 | 55 |
| **Totalt inkl. bank** | **2 459** | **—** | **—** | **—** | **38** | **2 497** | **3 074** | **—** | **—** | **—** | **55** | **3 129** |

[1] De immateriella tillgångarna består av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd så kallad purchased value of in force (PVIF), stabil inlåning i Skandiabanken samt varumärket Skandia som förvärvats från Old Mutual för nyttjanderätt inom Sverige.

[2] Avskrivningar på PVIF redovisas på raden Övriga kostnader. Avskrivningar på Övriga immateriella tillgångar redovisas som driftskostnader.

**Avskrivningstider**

| Typ av immateriell tillgång | Nyttjandeperiod | Avskrivningsmetod |
|---|---|---|
| Programvaror och IT-system | 3–10 år | Linjär |
| 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.

***Försäkringsverksamheten - Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)***

Nyttjandevärdet har sin grund i bolagets kapitalbasbidrag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigts Solvens 2-balansräkning. Kapitalbasbidraget består av dess Solvens 2-kapitalbas och förvärvspremie från moderbolagets förvärv av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) den 21 mars 2012. Solvens 2-kapitalbasen 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 samt förvärvspremien från moderbolagets förvärv av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förvärvspremien speglar ett nuvärde av förväntad framtida försäkringsaffär.

***Utfall***

Nedskrivningsprövningen som gjordes i helårsbokslutet 2022 påvisade inte något behov av en nedskrivning.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512058O5

*Fortsättning not 19 Immateriella tillgångar*

**Övriga immateriella tillgångar**
Övriga immateriella tillgångar består av förvärvad eller egenutvecklad programvara som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. Tillgången hänför sig till utvecklingskostnader relaterade till nytt banksystem i Skandiabanken som togs i bruk under 2015.

***Prövning av nedskrivningsbehov***
Nedskrivningsprövning sker genom att jämföra det bokförda värdet med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet motsvarar ett nyttjandevärde som beräknas genom diskontering av förväntade framtida fria kassaflöden. Nyttjandevärdet baseras på en kassaflödesmodell för den minsta kassagenererande enheten som det nya banksystemet stödjer. Som grund för beräkning av nyttjandevärdet används bankens femåriga affärsplan då systemet ligger till grund för hela bankens verksamhet. Kassaflödet diskonteras med estimerad diskonteringsränta för att sedan summeras till total värdering. Viktigaste antagandena är framtida tillväxt i bolåneaffären, kostnadsnivå och räntenettomarginal. Tillväxten de närmsta åren efter planperioden är satt till låga nivåer och därefter har modellen en rak framskrivning av balansräkning och resultaträkning. Diskonteringsräntan är framtagen enligt marknadsprinciper och uppgick till 11,96 (10,10) procent.

***Utfall***
Nedskrivningsprövningen som gjordes i helårsbokslutet 2022 påvisade inte något behov av en nedskrivning.

**Känslighetsanalys**
I känslighetsanalysen ökades diskonteringsräntan avseende Skandiabanken AB (publ) med en procentenhet och tillväxten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) minskades med fem procentenheter. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet.

## 20 Byggnader och mark

| Koncernen | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Verkligt värde** | | |
| **Ingående balans** | **65 460** | **58 911** |
| Förvärv och tilläggsköpeskillingar under året | 1 898 | 327 |
| Investering i befintliga fastigheter | 1 444 | 885 |
| Försäljningsintäkter sålda fastigheter | -156 | -325 |
| Realiserad värdeförändring | -2 | 1 |
| Orealiserad värdeförändring | -1 584 | 5 661 |
| **Utgående balans** | **67 060** | **65 460** |

Skandia har endast förvaltningsfastigheter.

Under året har 7 (1) fastigheter förvärvats med tillträde under 2022. Anskaffningsvärde för fastigheterna uppgår till 1 882 (327) MSEK. Tilläggsköpeskilling för förvärv från tidigare år har erlagts om 16 (0) MSEK. Under året har 2 (2) fastigheter avyttrats och frånträtts till ett totalt värde av 103 (325) MSEK. Ersättningar i samband med fastighetsregleringar har erhållits om 53 (0) MSEK. Genom fastighetsbildningsåtgärder har antalet fastigheter ökat med 3 fastigheter. Under 2022 genererade 92% (93%) 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 vid årsskiftet enligt värderingshandledning och följer riktlinjerna för MSCI Sweden Commercial 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. I koncernens fall har verkligt värde bedömts via en kassaflödesanalys för flertalet fastigheter. En kassaflödesanalys baseras på uppskattningar av en fastighets avkastningsförmåga. Metoden innebär att förväntade framtida betalningsströmmar och restvärden nuvärdesberäknas.

**Kalkylförutsättningar**
Värderingsföretagen använder sig av uppgifter om gällande och kommande hyresavtal, drifts- och underhållskostnader samt investeringar i form av statistik för åren 2020 t.o.m. tredje kvartalet 2022, prognos 2022 samt investeringsbudget för 2023 till 2025 för respektive fastighet. 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 bedömda taxeringsvärden 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 2022, och inkluderar en viss osäkerhet vilken uppskattningsvis rör sig om +/- 5-10% per fastighet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 20 Byggnader och mark*

| | Kontor | | Köpcentrum | | Bostäder | | Samhällsfastigheter | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Värdetidpunkt** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Verkligt värde (MSEK) | 29 172 | 28 613 | 18 631 | 17 589 | 14 488 | 14 765 | 4 769 | 4 493 | 67 060 | 65 460 |
| Värderingsantaganden: | | | | | | | | | | |
| Kalkylperiod, i huvudsak (år) | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Årlig inflation, i huvudsak (%) | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Kalkylränta för restvärde, min-max (%) | 5,5 - 8,8 | 4,8 - 8,1 | 6,3 - 10,4 | 6,6 - 9,9 | 4,2 - 8,6 | 4,0 - 8,4 | 6,1 - 7,7 | 5,8 - 7,4 | 4,2 - 10,4 | 4,0 - 9,9 |
| Viktad kalkylränta för restvärde (%) | 6,2 | 5,8 | 7,7 | 7,2 | 5,1 | 4,8 | 6,4 | 6,0 | 6,4 | 6,0 |
| Direktavkastningskrav för restvärde, min-max (%) | 3 - 6,3 | 2,8 - 6,0 | 4,1 - 8 | 4,5 - 7,8 | 2,1 - 6,5 | 2,0 - 6,3 | 3,8 - 5,4 | 3,7 - 5,3 | 2,1 - 8 | 2,0 - 7,8 |
| Viktat direktavkastningskrav för bedömning av restvärde (%) | 3,9 | 3,7 | 5,4 | 5,1 | 3,0 | 2,7 | 4,1 | 3,9 | 4,2 | 3,9 |
| Hyresintäkter (MSEK) | 1 148 | 1 120 | 1 210 | 1 127 | 563 | 549 | 262 | 189 | 3 183 | 2 985 |
| Aktuell hyra (kr/kvm) | 4 192 | 3 695 | 3 551 | 3 205 | 1 662 | 1 646 | 2 522 | 2 121 | 3 063 | 2 778 |
| Marknadshyra (kr/kvm) | 4 391 | 4 090 | 3 645 | 3 366 | 1 754 | 1 680 | 2 372 | 2 190 | 3 163 | 2 959 |
| Drifts- och underhållskostnader (kr/kvm) | 520 | 459 | 966 | 864 | 543 | 471 | 398 | 334 | 672 | 584 |
| Långsiktig vakans, genomsnitt (%) | 4,6 | 4,8 | 3,8 | 3,5 | 0,9 | 0,9 | 3,6 | 2,3 | 2,4 | 2,2 |

**Känslighetsanalys avseende fastigheternas marknadsvärde**
Fastigheternas marknadsvärde är känsliga för de antaganden som används i kalkylen. Genom att variera ett antal parametrar beräknas känsligheten i värderingen.

| | Förändring | Värdeförändring, MSEK | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Känslighetsanalys** | | **Kontor** | **Köpcentrum** | **Bostäder** | **Samhälls-fastigheter** | **Totalt** |
| Hyresintäkter | +/-1% | +/-273 | +/-224 | +/-188 | +/-63 | +/-736 |
| Direktavkastningskrav | +/-0,1% - enhet | -729/+768 | -339/+352 | -467/+500 | -114/+119 | -1 560/+1 636 |

| **Känslighetsanalys resultat** | **Förändring** | **Årlig resultat-effekt, MSEK** |
|---|---|---|
| Ekonomisk uthyrningsgrad | +/-1% - enhet | +/-28 |
| Hyresintäkter | +/-1% | +/-28 |
| Fastighetskostnader | +/-1% | +/-11 |
| Värdeförändring förvaltningsfastigheter | +/-1% | +/-671 |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205806

## 21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

**Moderbolaget**

| Aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag[1] | Organisationsnummer | Säte | Antal aktier | Eget kapital | Varav resultat | Kapitalandel, % | Verkligt värde 2022 | Verkligt värde 2021 | Redovisat värde 2022 | Redovisat värde 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)[2][3] | 502017-3083 | Stockholm | 1 030 762 688 | 8 067 | 536 | 100 | 13 366 | 14 933 | 13 366 | 14 986 |
| Skandia Fastigheter Holding AB[3] | 556140-2826 | Stockholm | 50 000 | 29 541 | 91 | 100 | 29 541 | 29 457 | 5 610 | 5 610 |
| Skandiabanken AB (publ) | 516401-9738 | Stockholm | 4 000 000 | 5 332 | 365 | 100 | 5 332 | 4 765 | 3 802 | 3 552 |
| Skandia Fonder AB | 556317-2310 | Stockholm | 100 000 | 154 | 46 | 100 | 389 | 484 | 169 | 169 |
| Skandia Investment Management AB | 556606-6832 | Stockholm | 1 000 | 83 | 0 | 100 | 83 | 83 | 83 | 83 |
| Skandikon Administration AB | 556023-4782 | Stockholm | 1 200 | 33 | 6 | 100 | 33 | 27 | 33 | 27 |
| Skandikon Pensionsadministration AB | 556217-8300 | Stockholm | 1 000 | 24 | 1 | 100 | 24 | 24 | 24 | 24 |
| 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 | 19 | 9 | 33 | 19 | 16 | 19 | 15 |
| | | | | | | | **48 790** | **49 792** | **23 109** | **24 469** |
| **Lån till koncernföretag** | | | | | | | | | | |
| Skandia Fastigheter Holding AB[4] | | | | | | | | | 21 125 | 20 125 |
| Skandiabanken AB (publ)[4] | | | | | | | | | 1 000 | 1 000 |
| | | | | | | | | | **22 125** | **21 125** |
| **Totalt placeringar i koncernföretag och intresseföretag** | | | | | | | | | **45 234** | **45 594** |

| Förändring i aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **35 795** | **35 785** |
| Årets kapitaltillskott | 250 | — |
| Årets anskaffningar | — | — |
| Genomförd nyemisson | — | 10 |
| Försäljning | — | — |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **36 045** | **35 795** |
| **Nedskrivningar vid årets början** | **-11 326** | **-11 326** |
| Årets nedskrivningar | -2 556 | -3 |
| Återlagda nedskrivningar | 946 | 3 |
| Försäljning | — | — |
| **Nedskrivningar vid årets slut** | **-12 936** | **-11 326** |
| **Totalt** | **23 109** | **24 469** |

**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 2022 uppgick till 14,6 procent. I Skandia Fonder har tillväxtfaktorn satts till 0 procent efter affärsplaneperioden.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 21 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag*

**Koncernen**

| Aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag[1] | Organisationsnummer | Säte | Antal aktier | Eget kapital | Varav resultat | Kapitalandel, % | Verkligt värde 2022 | Verkligt värde 2021 | Redovisat värde 2022 | Redovisat värde 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Försäkringsgirot Sverige AB | 556482-4471 | Stockholm | 10 000 000 | 17 | 1 | 33 | 19 | 16 | 19 | 15 |
| **Totalt** | | | | | | | **19** | **16** | **19** | **15** |

| Förändring i aktier och andelar i intresseföretag | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **44** | **35** |
| Genomförd nyemission | — | 10 |
| Övrig förändring[5] | 4 | -1 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **48** | **44** |
| **Ackumulerade resultandelar vid årets början** | **-29** | **-14** |
| Årets resultatandelar, totalresultat[5] | — | -15 |
| **Ackumulerade resultandelar vid årets slut** | **-29** | **-29** |
| **Totalt** | **19** | **15** |

1) Innehaven är onoterade.

2) Utöver eget kapital tillkommer värdet av befintligt och framtida försäkringsbestånd vid värderingen till verkligt värde.

3) Eget kapital och resultat är konsoliderade uppgifter för bolaget inklusive dotterbolag.

4) För information om löptider och räntevillkor se not 47, Upplysningar om närstående.

5) Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) har tidigare ägt 50% av Sophiahemmet Rehab Center AB. Under 2021 utökades ägarandelen till 90% och innehavet klassificeras därmed som aktier i dotterbolag.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512058O7

## 22 Aktier och andelar

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Anskaffningsvärde | Verkligt värde | Anskaffningsvärde | Verkligt värde |
| **Koncernen** | | | | |
| Svenska företag | 45 588 | 58 728 | 49 011 | 89 216 |
| Utländska företag | 137 885 | 183 875 | 126 678 | 186 853 |
| **Totalt** | **183 473** | **242 603** | **175 689** | **276 069** |
| | | | | |
| Noterade aktier | | 120 143 | | 163 815 |
| Onoterade aktier | | 122 460 | | 112 254 |
| **Totalt** | | **242 603** | | **276 069** |
| | | | | |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Svenska företag | 45 587 | 58 727 | 49 010 | 89 216 |
| Utländska företag | 137 884 | 183 796 | 126 677 | 186 796 |
| **Totalt** | **183 471** | **242 523** | **175 687** | **276 012** |
| | | | | |
| Noterade aktier | | 120 141 | | 163 814 |
| Onoterade aktier | | 122 382 | | 112 198 |
| **Totalt** | | **242 523** | | **276 012** |

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom 12 månader.

## 23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Upplupet anskaffningsvärde | Verkligt värde[1)] | Upplupet anskaffningsvärde | Verkligt värde[1)] |
| **Koncernen** | | | | |
| Värdepapper emitterade av: | | | | |
| Svenska staten | 59 597 | 55 424 | 68 420 | 68 785 |
| Svenska bostadsinstitut | 98 064 | 93 175 | 81 083 | 79 984 |
| Övriga svenska emittenter | 78 228 | 74 239 | 74 090 | 73 899 |
| Utländska stater | 12 305 | 11 573 | 13 645 | 14 449 |
| Övriga utländska emittenter | 7 141 | 6 836 | 5 394 | 5 428 |
| **Totalt** | **255 335** | **241 247** | **242 632** | **242 545** |
| | | | | |
| Noterade värdepapper | | 235 070 | | 241 898 |
| Onoterade värdepapper | | 6 177 | | 647 |
| **Totalt** | | **241 247** | | **242 545** |
| | | | | |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Värdepapper emitterade av: | | | | |
| Svenska staten | 56 508 | 52 500 | 66 699 | 67 072 |
| Svenska bostadsinstitut | 97 825 | 92 941 | 80 778 | 79 679 |
| Övriga svenska emittenter | 76 224 | 72 294 | 73 110 | 72 916 |
| Utländska stater | 12 166 | 11 436 | 13 448 | 14 253 |
| Övriga utländska emittenter | 7 141 | 6 836 | 5 394 | 5 428 |
| **Totalt** | **249 864** | **236 007** | **239 429** | **239 348** |

| | | |
|---|---|---|
| Noterade värdepapper | 234 995 | 238 936 |
| Onoterade värdepapper | 1 012 | 412 |
| **Totalt** | **236 007** | **239 348** |

[1)] Av ovanstående är 35 640 (34 356) 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 6 936 (13 948) MSEK respektive 12 667 (538) MSEK för koncernen och 6 919 (13 930) MSEK respektive 12 616 (532) MSEK för moderbolaget. Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna. Allt kan men kommer inte att avvecklas inom 12 månader.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 24 Derivat

| Koncernen | 2022 Nominellt belopp | 2022 Positiva värden | 2022 Negativa värden | 2021 Nominellt belopp | 2021 Positiva värden | 2021 Negativa värden |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Derivat upptagna i balansräkningen | | | | | | |
| Optioner/Swaptioner | | | | | | |
| Aktier | 2 | 1 | — | 2 | 2 | — |
| Valuta | — | — | — | 1 298 | 44 | — |
| Terminer | | | | | | |
| Aktier | 2 | — | — | — | — | — |
| Valuta | 4 310 | 2 | 47 | 745 | 2 | 2 |
| Räntebärande | — | — | — | 3 | — | — |
| Råvaror | — | — | — | 0 | 24 | — |
| Swappar | | | | | | |
| Aktier | 4 500 | 33 | — | 4 216 | 52 | 6 |
| Valuta | 108 424 | 1 026 | 1 295 | 69 503 | 47 | 1 615 |
| Räntebärande | 59 518 | 1 624 | 2 133 | 58 140 | 522 | 612 |
| **Totalt exkl. bankverksamhet** | **176 756** | **2 686** | **3 475** | **133 907** | **693** | **2 235** |
| **Derivat bankverksamhet** | | | | | | |
| Räntebärande | 32 890 | 1 117 | 30 | 24 924 | 106 | 9 |
| **Totalt inkl. bankverksamhet** | **209 646** | **3 803** | **3 505** | **158 831** | **799** | **2 244** |
| **Moderbolaget** | | | | | | |
| Derivat upptagna i balansräkningen | | | | | | |
| Optioner/Swaptioner | | | | | | |
| Aktier | 2 | 1 | — | 2 | 2 | — |
| Valuta | — | — | — | 1 298 | 44 | — |
| Terminer | | | | | | |
| Aktier | 2 | — | — | — | — | — |
| Valuta | 4 304 | 2 | 47 | 745 | 2 | 2 |
| Räntebärande | — | — | — | 3 | — | — |
| Råvaror | — | — | — | 0 | 24 | — |
| Swappar | | | | | | |
| Aktier | 4 500 | 33 | — | 4 216 | 52 | 6 |
| Valuta | 108 424 | 1 026 | 1 295 | 69 503 | 47 | 1 615 |
| Räntebärande | 59 518 | 1 624 | 2 133 | 58 140 | 522 | 612 |
| **Totalt** | **176 750** | **2 686** | **3 475** | **133 907** | **693** | **2 235** |

I moderbolaget förfaller 1 235 MSEK av tillgångarna och 1 537 MSEK av skulderna inom 12 månader och i koncernen förfaller 1 360 MSEK av tillgångarna och 1 548 MSEK av skulderna inom 12 månader.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205808

## 25 Tillgångar för villkorad återbäring

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Aktiebaserade tillgångar | 14 958 | 19 756 | — | — |
| Räntebaserade tillgångar | 2 796 | 3 754 | — | — |
| **Totalt** | **17 754** | **23 510** | **—** | **—** |

För moderbolaget finns inga avskiljbara tillgångar för villkorad återbäring. För koncernen förfaller 3 259 MSEK inom 12 månader.

## 26 Fondförsäkringstillgångar

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Aktiebaserade tillgångar | 116 758 | 143 511 |
| Räntebaserade tillgångar | 31 238 | 35 189 |
| **Totalt** | **147 996** | **178 700** |
| | | |
| **Ingående balans** | **178 700** | **151 939** |
| Insättningar | 9 021 | 9 312 |
| Uttag | -11 590 | -13 126 |
| Förändringar i tillgångsvärden | | |
| Orealiserad värdeförändring | -32 300 | 21 532 |
| Realiserad vinst | 6 661 | 10 507 |
| Realiserad förlust | -1 342 | -266 |
| Kostnadsuttag | -1 154 | -1 198 |
| **Totalt utgående balans** | **147 996** | **178 700** |

För koncernen förfaller 13 964 MSEK inom 12 månader.

## 27 Övriga fordringar

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar | 2 242 | 1 727 | 2 242 | 1 727 |
| Fordringar koncernföretag | — | — | 496 | 153 |
| Betald kontantsäkerhet | 1 599 | 1 492 | 1 599 | 1 492 |
| Övrigt[1)] | 852 | 819 | 243 | 150 |
| **Totalt[1)]** | **4 693** | **4 038** | **4 580** | **3 522** |

1) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

## 28 Avsättning för skatter

| | Skattefordran | | Skatteskuld | | Netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Koncernen | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Avkastningsskatt | 171 | 534 | 7 | — | 164 | 534 |
| Inkomstskatt | 22 | 12 | 204 | 183 | -182 | -171 |
| **Totalt exkl. bankverksamhet** | **193** | **546** | **211** | **183** | **-18** | **363** |
| Bankverksamhet inkomstskattefordran/ skuld | — | 8 | 15 | — | -15 | 8 |
| **Totalt inkl. bankverksamhet** | **193** | **554** | **226** | **183** | **-33** | **371** |

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.

| | Skattefordran | | Skatteskuld | | Netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Moderbolaget | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Avkastningsskatt | 27 | 418 | — | — | 27 | 418 |
| Inkomstskatt | — | — | — | — | — | — |
| **Totalt** | **27** | **418** | **—** | **—** | **27** | **418** |

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 28 Avsättning för skatter*

| Avsättning för uppskjuten skatt | Uppskjuten skattefordran | | Uppskjuten skatteskuld | | Netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till: | | | | | | |
| Immateriella tillgångar | — | — | 42 | 53 | -42 | -53 |
| Byggnader och mark | — | — | 8 761 | 8 914 | -8 761 | -8 914 |
| Aktier och andelar | — | — | 282 | 363 | -282 | -363 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 48 | 1 | -51 | 11 | 99 | -10 |
| Derivat | — | — | -3 | 0 | 3 | 0 |
| Obeskattade reserver | — | — | 431 | 431 | -431 | -431 |
| Pensionsskuld[1)] | 239 | 268 | — | 3 | 239 | 265 |
| Övriga temporära skillnader | 8 | 9 | 60 | 43 | -52 | -34 |
| Underskottsavdrag | 15 | 16 | — | — | 15 | 16 |
| **Totalt exkl. bankverksamhet[1)]** | **310** | **294** | **9 522** | **9 818** | **-9 212** | **-9 524** |
| **Bankverksamhet** | | | | | | |
| Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen | 3 | 12 | — | — | 3 | 12 |
| Uppskjuten skatt redovisad via övrigt totalresultat | 10 | -6 | — | — | 10 | -6 |
| **Totalt** | **13** | **6** | **—** | **—** | **13** | **6** |
| **Totalt inkl. bankverksamhet[1)]** | **323** | **300** | **9 522** | **9 818** | **-9 199** | **-9 518** |

1) Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

| Avsättning för uppskjuten skatt | Uppskjuten skattefordran | | Uppskjuten skatteskuld | | Netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Uppskjuten skatt hänförlig till: | | | | | | |
| Aktier och andelar | — | — | 282 | 363 | -282 | -363 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | — | — | -66 | 0 | 66 | 0 |
| Derivat | — | — | -3 | 0 | 3 | 0 |
| Pensionsskuld | 3 | 3 | — | — | 3 | 3 |
| Övriga temporära skillnader | 5 | 5 | — | — | 5 | 5 |
| Underskottsavdrag | — | 13 | — | — | — | 13 |
| **Totalt** | **8** | **21** | **213** | **363** | **-205** | **-342** |

Samtliga förändringar ingår i årets resultat.

## 29 Förutbetalda anskaffningskostnader

| Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| **Ingående balans** | **199** | **237** | **—** | **—** |
| Aktivering av nya anskaffningskostnader | 29 | 25 | — | — |
| Avskrivning av anskaffningskostnader | -53 | -63 | — | — |
| Nedskrivning | — | — | — | — |
| **Totalt utgående balans** | **175** | **199** | **—** | **—** |

## 30 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Förutbetalda kostnader | 1 522 | 1 373 | 139 | 106 |
| Upplupna intäkter från koncernföretag | — | — | 5 | 5 |
| Övriga upplupna intäkter | 358 | 404 | 0 | 0 |
| **Totalt** | **1 880** | **1 777** | **144** | **111** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205809

## 31 Eget kapital

**Konsolideringsfond**
Här redovisar moderbolaget, som drivs enligt ömsesidiga principer, 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.

**Förmånsbestämda pensionsplaner**
Pensionsförpliktelsen för de anställdas förmånsbestämda pensionsplaner beräknas utifrån fastställda aktuariella antaganden. När dessa antaganden avviker från verkligt utfall eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster och förluster vilka redovisas i en särskild fond för aktuariella vinster och förluster i Övrigt totalresultat. Skandia har dock ändrat redovisningsprincip under 2022 varvid denna fond har justerats. För vidare information se not 1.

**Omräkningsfond**
Omräkningsfonden avser främst de valutaomräkningseffekter som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapporteringsvaluta i SEK. Vid avyttring omklassificeras tillhörande orealiserade värdeförändringar 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Ingående balans**[1] | **297 937** | **297 861** | **297 937** | **297 861** |
| Premier | 23 665 | 22 884 | 23 665 | 22 884 |
| Utbetalningar | -15 181 | -14 394 | -15 181 | -14 394 |
| Återförd diskonteringseffekt (tilldelad ränta) | -185 | -547 | -185 | -547 |
| Kostnadsuttag | -931 | -1 006 | -931 | -1 006 |
| Avkastningsskatt | -368 | -707 | -368 | -707 |
| Effekt av ändrad marknadsränta under året | -38 808 | -5 525 | -38 808 | -5 525 |
| Effekt av implementering ny skattemodell | — | 2 029 | — | 2 029 |
| Effekt av övriga ändrade antaganden[2] | -2 131 | 328 | -2 131 | 328 |
| Effekt av skillnad i garantiränta och diskonteringsränta | -4 171 | -2 401 | -4 171 | -2 401 |
| Överföring till pensionsskulden enligt IAS 19[1] | — | — | — | — |
| Andra förändringar | 2 285 | -585 | 2 285 | -585 |
| **Totalt utgående balans**[1] | **262 112** | **297 937** | **262 112** | **297 937** |

I moderbolaget förfaller 18 936 MSEK inom 12 månader och i koncernen förfaller 18 936 MSEK inom 12 månader.

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

[2] Posten avser ändrade antaganden för bland annat kostnader, skattebelastning 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 2021.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 33 Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Skadeförsäkring** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| IB Inträffade och rapporterade skador | 1 117 | 1 099 | — | — |
| IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 139 | 145 | — | — |
| **Ingående balans** | **1 256** | **1 244** | **—** | **—** |
| Övriga förändringar | 174 | -8 | — | — |
| Avvecklingsresultat | -60 | 20 | — | — |
| **Utgående balans** | **1 370** | **1 256** | **—** | **—** |
| UB Inträffade och rapporterade skador | 1 230 | 1 117 | — | — |
| UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 140 | 139 | — | — |
| **Livförsäkring** | | | | |
| IB Inträffade och rapporterade skador | 256 | 299 | 68 | 95 |
| IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 1 021 | 829 | 1 005 | 813 |
| IB Avsättning för sjukräntor | 2 891 | 2 793 | 2 891 | 2 793 |
| IB Skadebehandlingsreserv | 41 | 37 | 39 | 37 |
| **Ingående balans** | **4 209** | **3 958** | **4 003** | **3 738** |
| Kostnad för skador som rapporterats under året | 794 | 1 016 | 771 | 995 |
| Utbetalt | -302 | -639 | -275 | -609 |
| Avvecklingsresultat | 25 | -231 | 31 | -224 |
| Effekt av ändrad marknadsränta | -165 | 14 | -165 | 14 |
| Effekt av ändrade antaganden | -1 | 99 | 1 | 99 |
| Andra förändringar | -729 | -8 | -714 | -10 |
| **Utgående balans** | **3 831** | **4 209** | **3 652** | **4 003** |
| UB Inträffade och rapporterade skador[1)] | 239 | 256 | 75 | 68 |
| UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)[2)] | 1 017 | 1 021 | 1 006 | 1 005 |
| UB Avsättning för sjukräntor[3)] | 2 525 | 2 891 | 2 525 | 2 891 |
| UB Skadebehandlingsreserv[4)] | 50 | 41 | 46 | 39 |
| **Totalt utgående balans Skade-försäkring och Livförsäkring[5)]** | **5 201** | **5 465** | **3 652** | **4 003** |

[1)] Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 273 (267) MSEK i koncernen och 75 (68) MSEK för moderbolaget.

[2)] Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 1 184 (1 077) MSEK i koncernen och 1 171 (1 059) MSEK för moderbolaget.

[3)] Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 2 987 (3 066) MSEK i koncernen och 2 987 (3 066) MSEK för moderbolaget.

[4)] Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 55 (43) MSEK i koncernen och 55 (41) MSEK för moderbolaget.

[5)] I koncernen förfaller 736 MSEK inom 12 månader och i moderbolaget förfaller 705 MSEK inom 12 månader.

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Avsättning för inträffade och rapporterade skador | 1 469 | 1 373 | 75 | 68 |
| Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador | 1 157 | 1 160 | 1 006 | 1 005 |
| Avsättning för sjukräntor | 2 525 | 2 891 | 2 525 | 2 891 |
| Avsättning för skadebehandlingsreserv | 50 | 41 | 46 | 39 |
| **Totalt** | **5 201** | **5 465** | **3 652** | **4 003** |

**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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205810

## 34 Villkorad återbäring

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Villkorad återbäring i den traditionella livförsäkringsverksamheten[1)]** | | | | |
| **Ingående balans** | **2 192** | **1 289** | **2 192** | **1 289** |
| Ianspråktagen återbäring för *betalning av nya premier* | -768 | -218 | -768 | -218 |
| Tillförda medel villkorad återbäring | 593 | 1 121 | 593 | 1 121 |
| **Utgående balans** | **2 017** | **2 192** | **2 017** | **2 192** |
| | | | | |
| **Villkorad återbäring i depåförsäkringsverksamheten** | | | | |
| **Ingående balans** | **23 510** | **21 309** | — | — |
| Insättningar | 1 219 | 1 975 | — | — |
| Förtida uttag | -2 625 | -3 065 | — | — |
| Uttag vid livsfall | -269 | -307 | — | — |
| Uttag vid dödsfall | -195 | -241 | — | — |
| Värdeförändringar värdepapper | | | | |
| Orealiserad värdeförändring | -4 498 | 2 335 | — | — |
| Realiserad vinst | 1 204 | 1 909 | — | — |
| Realiserad förlust | -363 | -169 | — | — |
| Kostnadsuttag | -226 | -236 | — | — |
| **Utgående balans** | **17 757** | **23 510** | — | — |
| | | | | |
| **Totalt utgående balans** | **19 774** | **25 702** | **2 017** | **2 192** |

För moderbolaget kan allt, men kommer inte att, förfalla inom 12 månader. För koncernen förfaller 3 259 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 | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| **Ingående balans** | **178 731** | **151 968** |
| Insättningar | 9 010 | 9 315 |
| Förtida uttag | -8 221 | -9 642 |
| Uttag vid förfall | -3 095 | -3 113 |
| Uttag vid dödsfall | -274 | -371 |
| Förändringar i fondvärden | | |
| Orealiserad värdeförändring | -32 300 | 21 531 |
| Realiserad vinst | 6 661 | 10 507 |
| Realiserad förlust | -1 342 | -266 |
| Kostnadsuttag | -1 154 | -1 198 |
| **Totalt utgående balans** | **148 016** | **178 731** |

För koncernen förfaller 13 964 MSEK inom 12 månader.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 36 Pensioner och liknande förpliktelser

| Pensionskostnader | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Avgiftsbestämda pensionsplaner | 247 | 243 |
| Förmånsbestämda pensionsplaner | 21 | 23 |
| Särskild löneskatt | 48 | 119 |
| **Totala pensionskostnader** | **316** | **385** |

| **Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| **Ingående balans** | **320** | **282** |
| Ny avsättning | 1 | 52 |
| Ianspråktagna avsättningar | -33 | -14 |
| **Utgående balans** | **288** | **320** |
| Nettopensionsskuld redovisad som Skulder i bankverksamhet | 12 | 12 |
| **Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser redovisad i balansräkningen** | **300** | **332** |

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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Uppskjutna lagfartskostnader | 111 | 111 | — | — |
| Övriga avsättningar | 82 | 493 | 59 | 468 |
| **Totalt** | **193** | **604** | **59** | **468** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans** | **604** | **138** | **468** | **—** |
| Nya avsättningar | 41 | 469 | 41 | 468 |
| Ianspråktagna avsättningar | -452 | -3 | -450 | — |
| **Totalt utgående balans** | **193** | **604** | **59** | **468** |

I moderbolaget kommer 29 (309) MSEK att avvecklas inom 12 månader och i koncernen kommer 30 (309) MSEK att avvecklas inom 12 månader.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512058111

## 38 Skulder avseende direkt försäkring

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Försäkringstagare | 1 530 | 2 199 | 1 004 | 1 763 |
| Försäkringsförmedlare | 34 | 30 | 34 | 30 |
| **Totalt** | **1 564** | **2 229** | **1 038** | **1 793** |

## 39 Övriga skulder

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ej likvidreglerade köp av placeringstillgångar | 1 683 | 1 674 | 1 683 | 1 674 |
| Skulder till koncernföretag | — | — | 2 543 | 3 808 |
| Leverantörsskulder | 505 | 493 | 213 | 162 |
| Erhållen kontantsäkerhet | 243 | — | 243 | — |
| Innehållen preliminärskatt | 822 | 709 | 751 | 636 |
| Övriga skulder | 584 | 638 | 369 | 399 |
| **Totalt** | **3 837** | **3 514** | **5 802** | **6 679** |

## 40 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Upplupna räntekostnader | 89 | 75 | 89 | 75 |
| Upplupna löner och sociala avgifter | 284 | 298 | 241 | 247 |
| Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet | 23 | 26 | — | — |
| Övriga upplupna kostnader | 475 | 348 | 116 | 85 |
| Förutbetalda intäkter | 497 | 372 | — | — |
| **Totalt** | **1 368** | **1 119** | **446** | **407** |

## 41 Ställda och erhållna säkerheter

**Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser**

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar[1]** | | | | |
| Byggnader och mark | 41 025 | 39 567 | 41 025 | 39 567 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 242 213 | 246 650 | 239 817 | 244 284 |
| Aktier och andelar | 147 398 | 194 079 | 147 398 | 194 079 |
| Övriga lån | 4 864 | 3 916 | 4 864 | 3 916 |
| Fondförsäkringstillgångar | 147 996 | 178 700 | — | — |
| Tillgångar för villkorad återbäring | 17 754 | 23 510 | — | — |
| Premiefordringar | 145 | 102 | — | — |
| Kassa och bank | 23 | 32 | — | — |
| **Summa** | **601 418** | **686 556** | **433 104** | **481 846** |
| Ställd pant för säkerställda obligationer – bolån i bankverksamhet[2] | 64 942 | 50 950 | — | — |
| **Totalt** | **666 360** | **737 506** | **433 104** | **481 846** |
| **Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter** | | | | |
| Värdepapper som säkerhet för derivatavtal | 4 986 | 6 107 | 4 986 | 6 107 |
| Värdepapper som säkerhet för återköpstransaktioner | 35 640 | 34 356 | 35 640 | 34 356 |
| Obligationer pantsatta hos Sveriges Riksbank för bankverksamheten[3] | 4 227 | 4 155 | — | — |
| Kontanta medel | 1 669 | 1 682 | 1 599 | 1 492 |
| **Totalt** | **46 522** | **46 300** | **42 225** | **41 955** |

[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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*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** | **2022** | **2021** |
| Pantsatta räntebärande värdepapper till verkligt värde[1] | 35 640 | 34 356 |
| Redovisat värde tillhörande skuld | -36 245 | -34 619 |
| **Totalt** | **-605** | **-263** |

[1] Varav enligt standardavtal 35 640 (34 356) 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 | |
|---|---|---|
| | **2022** | **2021** |
| Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare | 35 839 | 34 410 |
| Varav sålda eller pantsatta på nytt | — | 278 |

## 42 Eventualförpliktelser och åtaganden

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Eventualförpliktelser** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Borgens- och garantiförbindelser[1] | — | 7 | — | 7 |
| **Totalt** | **—** | **7** | **—** | **7** |

**Eventualförpliktelser**
Skandia är, i förhållande till tredje man, alltjämt bunden av vissa garantiåtaganden avseende den skadeförsäkringsverksamhet som under 1999 överlåts 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.

[1] Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia") har genom avtal den 12 juli 2018, ("Aktieöverlåtelseavtalet") överlåtit samtliga aktier i Skandia A/S, reg. no. 27 19 23 19, Skandia Link Livsforsikring A/S, reg. no. 20 95 22 37, och Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, reg. no. 31 61 38 76 till AP Pension Livsforsikringsaktieselskab reg. no. 18 53 08 99. Transaktionen fullbordades den 1 januari 2019. Skandia har utfärdat sedvanliga garantier och skadeslöshetsförbindelser. Skadeslöshetsförbindelserna löper fem år från transaktionens fullbordan. Skandias nuvarande bedömning avseende garantier och skadeslöshetsförbindelser är att ett ekonomiskt utflöde inte är sannolikt. Avtalet innehåller också en för köpare och säljare ömsesidig ersättningsförpliktelse avseende framtida eventuella förändringar vad gäller försäkringstekniska avsättningar för skadeår till och med år 2018. I det fall ersättningsförpliktelsen aktualiseras för köpare eller säljare redovisas det i resultaträkningen under Kapitalavkastning. Förpliktelsen gäller till och med räkenskapsår 2023. Maximalt utestående förpliktelse uppgick per sista december 2022 till 39 MDKK före återförsäkring.

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Åtaganden** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Utfästa investeringar inom private equity/fonder[1] | 52 131 | 39 038 | 52 131 | 39 038 |
| Outnyttjad del av beviljad checkräkningskredit i Skandiabanken | 1 717 | 1 754 | — | — |
| Beviljade men ej utbetalade krediter i Skandiabanken | 10 164 | 12 223 | — | — |
| **Totalt** | **64 012** | **53 015** | **52 131** | **39 038** |

[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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205812

## 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

| Koncernen 2022 | Verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | **Som bestämts tillhöra kategorin** | **Obligatorisk** | **Säkrings-redovisning** | **Upplupet anskaff-ningsvärde** | **Övrigt total-resultat** | **Redovisat värde** | **Verkligt värde via Verkligt värde** |
| Aktier och andelar | 78 | 242 525 | — | — | — | **242 603** | **242 603** |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 5 193 | 236 054 | — | — | — | **241 247** | **241 247** |
| Lån | — | 5 765 | — | 203 | — | **5 968** | **5 968** |
| Derivat | — | 2 686 | — | — | — | **2 686** | **2 686** |
| Återköpstransaktioner | — | 36 241 | — | — | — | **36 241** | **36 241** |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk | — | 165 750 | — | — | — | **165 750** | **165 750** |
| Tillgångar i bankverksamhet[2)] | — | — | 50 | 94 162 | 11 713 | **105 925** | **104 903** |
| Fordringar[1)] | — | — | — | 4 703 | — | **4 703** | **4 703** |
| Andra tillgångar[1)] | — | — | — | 10 640 | — | **10 640** | **10 640** |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)] | — | — | — | 1 142 | — | **1 142** | **1 142** |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)] | — | — | — | 358 | — | **358** | **358** |
| **Summa finansiella tillgångar** | **5 271** | **689 021** | **50** | **111 208** | **11 713** | **817 263** | **816 241** |
| **Finansiella skulder** | | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk | 165 773 | — | — | — | — | **165 773** | **165 773** |
| Skulder i bankverksamhet[3)] | — | 1 | 30 | 100 205 | | **100 236** | **100 176** |
| Derivat | — | 3 475 | — | — | — | **3 475** | **3 475** |
| Återköpstransaktioner | — | 36 245 | — | — | — | **36 245** | **36 245** |
| Övriga skulder[1)] | — | — | — | 4 583 | — | **4 583** | **4 583** |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)] | — | — | — | 871 | — | **871** | **871** |
| **Summa finansiella skulder** | **165 773** | **39 721** | **30** | **105 659** | **—** | **311 183** | **311 123** |

[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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

| **Koncernen 2021** | **Verkligt värde via resultaträkningen** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | **Som bestämts tillhöra kategorin** | **Obligatorisk** | **Säkrings-redovisning** | **Upplupet anskaff-ningsvärde** | **Övrigt total-resultat** | **Redovisat värde** | **Verkligt värde** |
| Aktier och andelar | 56 | 276 013 | — | — | — | 276 069 | 276 069 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 3 151 | 239 394 | — | — | — | 242 545 | 242 545 |
| Lån | — | 4 843 | — | 203 | — | 5 046 | 5 046 |
| Derivat | — | 693 | — | — | — | 693 | 693 |
| Återköpstransaktioner | — | 34 621 | — | — | — | 34 621 | 34 621 |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk | — | 202 210 | — | — | — | 202 210 | 202 210 |
| Tillgångar i bankverksamhet[2)] | — | 0 | 20 | 84 032 | 9 371 | 93 423 | 93 449 |
| Fordringar[1)] | — | — | — | 4 158 | — | 4 158 | 4 158 |
| Andra tillgångar[1)] | — | — | — | 15 707 | — | 15 707 | 15 707 |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)] | — | — | — | 976 | — | 976 | 976 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)] | — | — | — | 404 | — | 404 | 404 |
| **Summa finansiella tillgångar** | **3 207** | **757 774** | **20** | **105 480** | **9 371** | **875 852** | **875 878** |
| **Finansiella skulder** | | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk | 202 241 | — | — | — | — | 202 241 | 202 241 |
| Skulder i bankverksamhet[3)] | — | 2 | 9 | 88 546 | — | 88 557 | 88 813 |
| Derivat | — | 2 235 | — | — | — | 2 235 | 2 235 |
| Återköpstransaktioner | — | 34 619 | — | — | — | 34 619 | 34 619 |
| Övriga skulder[1)] | — | — | — | 5 744 | — | 5 744 | 5 744 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)] | — | — | — | 747 | — | 747 | 747 |
| **Summa finansiella skulder** | **202 241** | **36 856** | **9** | **95 037** | **—** | **334 143** | **334 399** |

[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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5813

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

| Moderbolaget 2022 | 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 | 242 523 | — | **242 523** | **242 523** |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 236 007 | — | **236 007** | **236 007** |
| Lån | 5 765 | — | **5 765** | **5 765** |
| Derivat | 2 686 | — | **2 686** | **2 686** |
| Återköpstransaktioner | 36 241 | — | **36 241** | **36 241** |
| Fordringar[1)] | — | 4 693 | **4 693** | **4 693** |
| Andra tillgångar[1)] | — | 10 413 | **10 413** | **10 413** |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)] | — | 1 121 | **1 121** | **1 121** |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)] | — | 5 | **5** | **5** |
| **Summa finansiella tillgångar** | **523 222** | **38 357** | **561 579** | **561 579** |
| **Finansiella skulder** | | | | |
| Derivat | 3 475 | — | **3 475** | **3 475** |
| Återköpstransaktioner | 36 245 | — | **36 245** | **36 245** |
| Övriga skulder[1)] | — | 6 093 | **6 093** | **6 093** |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)] | — | 446 | **446** | **446** |
| **Summa finansiella skulder** | **39 720** | **6 539** | **46 259** | **46 259** |

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

| **Moderbolaget 2021** | **Verkligt värde via resultaträkningen** | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | **Obligatoriskt** | **Upplupet anskaffningsvärde** | **Redovisat värde** | **Verkligt värde** |
| Lån till koncernföretag | — | 21 125 | **21 125** | **21 125** |
| Aktier och andelar | 276 012 | — | **276 012** | **276 012** |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 239 348 | — | **239 348** | **239 348** |
| Lån | 4 843 | — | **4 843** | **4 843** |
| Derivat | 693 | — | **693** | **693** |
| Återköpstransaktioner | 34 621 | — | **34 621** | **34 621** |
| Fordringar[1)] | — | 3 538 | **3 538** | **3 538** |
| Andra tillgångar[1)] | — | 15 455 | **15 455** | **15 455** |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter[1)] | — | 969 | **969** | **969** |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1)] | — | 6 | **6** | **6** |
| **Summa finansiella tillgångar** | **555 517** | **41 093** | **596 610** | **596 610** |
| | | | | |
| **Finansiella skulder** | | | | |
| Derivat | 2 235 | — | **2 235** | **2 235** |
| Återköpstransaktioner | 34 619 | — | **34 619** | **34 619** |
| Övriga skulder[1)] | — | 8 474 | **8 474** | **8 474** |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1)] | — | 407 | **407** | **407** |
| **Summa finansiella skulder** | **36 854** | **8 881** | **45 735** | **45 735** |

[1)] Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205814

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

**Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker**

| | Koncernen 2022 | | | Koncernen 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 120 128 | 2 515 | 119 960 | 163 810 | 2 409 | 109 850 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 218 395 | 22 707 | 145 | 217 441 | 24 955 | 149 |
| Lån | — | — | 5 765 | — | — | 4 843 |
| Derivat | 1 | 2 685 | — | 2 | 691 | — |
| Återköpstransaktioner | — | 36 241 | — | — | 34 621 | — |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk | 165 361 | 389 | — | 200 988 | 1 222 | — |
| Tillgångar i bankverksamhet | 7 808 | 3 955 | — | 5 248 | 4 143 | — |
| Förvaltningsfastigheter | — | — | 67 060 | — | — | 65 460 |
| **Totalt** | **511 693** | **68 492** | **192 930** | **587 489** | **68 041** | **180 302** |
| **Skuld värderad till verkligt värde** | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk | — | 165 773 | — | — | 202 241 | — |
| Derivat | — | 3 475 | — | — | 2 235 | — |
| Återköpstransaktioner | — | 36 245 | — | — | 34 619 | — |
| Skulder i bankverksamhet | 1 | 30 | — | 2 | 9 | — |
| **Totalt** | **1** | **205 523** | **—** | **2** | **239 104** | **—** |

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 15 (195) MSEK flyttat från nivå 1 till nivå 2 och 284 (0) MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

**Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3**

| **Tillgångar** | **Koncernen 2022** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen** | **Aktier och andelar** | **Obligationer och räntebärande värdepapper** | **Lån** | **Förvaltnings-fastigheter** | **Totalt** |
| **Ingående balans** | **109 850** | **149** | **4 843** | **65 460** | **180 302** |
| Köp | 15 410 | 4 | 2 130 | 1 898 | **19 442** |
| Investering i befintliga fastigheter | — | — | — | 1 444 | **1 444** |
| Försäljningar | -14 568 | -6 | -1 367 | -156 | **-16 097** |
| Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen | 8 510 | — | 264 | — | **8 774** |
| Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen | 7 193 | 0 | 24 | -2 | **7 215** |
| Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen | -6 435 | -2 | -129 | -1 584 | **-8 150** |
| **Totalt utgående balans** | **119 960** | **145** | **5 765** | **67 060** | **192 930** |
| Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen. | -6 484 | -2 | -130 | — | **-6 616** |

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

| **Tillgångar** | **Koncernen 2021** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen** | **Aktier och andelar** | **Obligationer och räntebärande värdepapper** | **Lån** | **Förvaltnings-fastigheter** | **Totalt** |
| **Ingående balans** | **69 606** | **30** | **4 332** | **58 911** | **132 879** |
| Köp | 16 308 | 120 | 1 413 | 327 | **18 168** |
| Investering i befintliga fastigheter | — | — | — | 885 | **885** |
| Försäljningar | -21 773 | — | -1 035 | -325 | **-23 133** |
| Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen | 4 493 | -1 | 84 | — | **4 576** |
| Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen | 11 718 | 0 | 14 | 1 | **11 733** |
| Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen | 29 498 | 0 | 35 | 5 661 | **35 194** |
| **Totalt utgående balans** | **109 850** | **149** | **4 843** | **65 460** | **180 302** |
| Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen | 13 379 | 0 | 1 014 | 5 661 | **20 054** |

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512058I5

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

**Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker**

| | Moderbolaget 2022 | | | Moderbolaget 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 120 127 | 2 515 | 119 881 | 163 809 | 2 409 | 109 794 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 216 328 | 19 534 | 145 | 215 888 | 23 311 | 149 |
| Lån | — | — | 5 765 | — | — | 4 843 |
| Derivat | 1 | 2 685 | — | 1 | 692 | — |
| Återköpstransaktioner | — | 36 241 | — | — | 34 621 | — |
| **Totalt** | **336 456** | **60 975** | **125 791** | **379 698** | **61 033** | **114 786** |
| **Skuld värderad till verkligt värde** | | | | | | |
| Derivat | — | 3 475 | — | — | 2 235 | — |
| Återköpstransaktioner | — | 36 245 | — | — | 34 619 | — |
| **Totalt** | **—** | **39 720** | **—** | **—** | **36 854** | **—** |

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 15 (195) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 284 (-) från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden*

**Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3**

| Tillgångar | Moderbolaget 2022 | | | | Moderbolaget 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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** | **109 794** | **149** | **4 843** | **114 786** | **69 598** | **30** | **4 332** | **73 960** |
| Köp | 15 410 | 4 | 2 130 | 17 544 | 16 308 | 120 | 1 413 | **17 841** |
| Försäljningar | -14 568 | -6 | -1 367 | -15 941 | -21 773 | — | -1 035 | **-22 808** |
| Valutaomräkningseffekt i resultaträkningen | 8 510 | — | 264 | 8 774 | 4 493 | -1 | 84 | **4 576** |
| Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen | 7 193 | 0 | 24 | 7 217 | 11 718 | 0 | 14 | **11 732** |
| Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen | -6 458 | -2 | -129 | -6 589 | 29 450 | 0 | 35 | **29 485** |
| **Utgående balans** | **119 881** | **145** | **5 765** | **125 791** | **109 794** | **149** | **4 843** | **114 786** |
| Den del av vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen | -6 484 | -2 | -130 | -6 614 | 13 379 | 0 | 1 014 | **14 393** |

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. En väsentlig andel av fondernas värdering i nivå 3 görs av externa förvaltare/oberoende värderingsinstitut. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Beräkningarna 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, Redovisningsprinciper, Onoterade aktier. För dessa innehav saknas tillgång till de icke observerbara indata som är betydande för värderingen, eftersom värderingen utförs av extern part, varför ingen känslighetsanalys presenteras.

För fastigheter görs värderingen av utomstående värderingsföretag. De har i sina värdebedömningar utgått från en kassaflödesmetod för förvaltningsfastigheter och en ortsprismetod för byggrätter, se vidare not 20, Byggnader och mark. För förvaltningsfastigheterna innebär en förändring av hyresintäkterna med +/- 1 procent att värdet ändras med +/ -736 MSEK. En förändring av direktavkastningskravet med +/- 0,1 procentenhet påverkar värderingen med –1 560 / +1 636 MSEK.

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 förvaltaren. Som en del i investeringsprocessen görs en utvärdering av förvaltarens värderingsprocess inklusive tillhörande kontrollramverk för att säkerställa en korrekt värdering. Stickprovsvisa kontroller görs av Skandia när nya marknadsvärderingar erhålls för att bedöma om utvecklingen är rimlig med hänsyn till fondens placeringsprofil. Ett flertal kontroller och analyser genomförs löpande under investeringens livslängd för att säkerställa korrekt värdering och förändringar över tid. Riskfunktionen genomför var tredje år en oberoende översyn och kontroll av alternativa värderingsmetoder i enlighet med Solvens 2-krav.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512105816

## 44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

| Koncernen | Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal | | | Relaterade avtal | | | Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal | Totalt i balans-räkningen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bruttobelopp | Kvittade | Nettobelopp i balans-räkningen | Ramavtal om nettning | Säkerheter erhållna/ ställda | Netto-belopp | | |
| **2022** | | | | | | | | |
| Derivat i bankverksamhet | 1 117 | — | 1 117 | -30 | -744 | 343 | — | 1 117 |
| Derivat | 2 685 | — | 2 685 | -2 367 | -243 | 75 | 1 | 2 686 |
| Återköpstransaktioner | 36 241 | — | 36 241 | -36 236 | — | 5 | — | 36 241 |
| **Tillgångar koncernen** | **40 043** | **—** | **40 043** | **-38 633** | **-987** | **423** | **1** | **40 044** |
| Derivat i bankverksamhet | 30 | — | 30 | -30 | — | — | — | 30 |
| Derivat | 3 475 | — | 3 475 | -2 367 | -1 299 | -191 | — | 3 475 |
| Återköpstransaktioner | 36 245 | — | 36 245 | -36 236 | -301 | -292 | — | 36 245 |
| **Skulder koncernen** | **39 750** | **—** | **39 750** | **-38 633** | **-1 600** | **-483** | **—** | **39 750** |
| **2021** | | | | | | | | |
| Derivat i bankverksamhet | 106 | — | 106 | -9 | — | 97 | — | 106 |
| Derivat | 640 | — | 640 | -640 | — | — | 53 | 693 |
| Återköpstransaktioner | 34 621 | — | 34 621 | -34 618 | — | 3 | — | 34 621 |
| ***Tillgångar koncernen*** | ***35 367*** | **—** | ***35 367*** | ***-35 267*** | **—** | **100** | ***53*** | ***35 420*** |
| Derivat i bankverksamhet | 9 | — | 9 | -9 | — | 0 | — | 9 |
| Derivat | 2 235 | — | 2 235 | -640 | -1 445 | 150 | — | 2 235 |
| Återköpstransaktioner | 34 619 | — | 34 619 | -34 618 | -46 | -45 | — | 34 619 |
| **Skulder koncernen** | **36 863** | **—** | **36 863** | **-35 267** | **-1 491** | **105** | **—** | **36 863** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*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 |
| **2022** | | | | | | | | |
| Derivat | 2 685 | — | 2 685 | -2 367 | -243 | 75 | 1 | 2 686 |
| Återköpstransaktioner | 36 241 | — | 36 241 | -36 236 | — | 5 | — | 36 241 |
| **Tillgångar** | **38 926** | **—** | **38 926** | **-38 603** | **-243** | **80** | **1** | **38 927** |
| Derivat | 3 475 | — | 3 475 | -2 367 | -1 299 | -191 | — | 3 475 |
| Återköpstransaktioner | 36 245 | — | 36 245 | -36 236 | -301 | -292 | — | 36 245 |
| **Skulder** | **39 720** | **—** | **39 720** | **-38 603** | **-1 600** | **-483** | **—** | **39 720** |
| **2021** | | | | | | | | |
| Derivat | 640 | — | 640 | -640 | — | — | 53 | 693 |
| Återköpstransaktioner | 34 621 | — | 34 621 | -34 618 | — | 3 | — | 34 621 |
| **Tillgångar** | **35 261** | **—** | **35 261** | **-35 258** | **—** | **3** | **53** | **35 314** |
| Derivat | 2 235 | — | 2 235 | -640 | -1 445 | 150 | — | 2 235 |
| Återköpstransaktioner | 34 619 | — | 34 619 | -34 618 | -46 | -45 | — | 34 619 |
| **Skulder** | **36 854** | **—** | **36 854** | **-35 258** | **-1 491** | **105** | **—** | **36 854** |

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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205817

*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 2022 uppgick för koncernen till 188 (175) MSEK och för moderbolaget till 162 (154) 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** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| inom ett år | 192 | 176 | 172 | 153 |
| senare än ett år men inom fem år | 442 | 370 | 382 | 315 |
| senare än fem år | 41 | 65 | 15 | 29 |
| **Totalt leasingavgifter** | **675** | **611** | **569** | **497** |

**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 2022 uppgick till 3 183 (2 985) MSEK. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal per den 31 december fördelar sig enligt följande:

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Operationella leasingavtal** | **2022** | **2021** |
| inom ett år | 2 646 | 2 278 |
| senare än ett år men inom fem år | 5 629 | 4 271 |
| senare än fem år | 2 399 | 2 036 |
| **Totalt leasingavgifter** | **10 674** | **8 585** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar

| Personalkostnader | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **KSEK** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Löner och ersättningar | 1 563 362 | 1 506 947 | 1 146 154 | 1 109 625 |
| Sociala kostnader | 503 414 | 481 216 | 369 643 | 354 289 |
| Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt)[1] | 315 569 | 384 960 | 250 349 | 253 290 |
| Övriga personalkostnader | 85 154 | 67 857 | 100 108 | 73 266 |
| **Personalkostnader** | **2 467 499** | **2 440 980** | **1 866 254** | **1 790 470** |

[1] Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se not 1.

| | 2022 | | | | | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Medelantal anställda** | **Kvinnor** | | **Män** | | **Total** | **Kvinnor** | | **Män** | | **Total** |
| Moderbolaget | 704 | 46% | 837 | 54% | **1 541** | 681 | 46% | 809 | 54% | **1 490** |
| Dotterbolag | 332 | 54% | 280 | 46% | **612** | 322 | 53% | 289 | 47% | **611** |
| **Totalt koncernen[1]** | **1 036** | **48%** | **1 117** | **52%** | **2 153** | **1 003** | **48%** | **1 098** | **52%** | **2 101** |

[1] Av de anställda i koncernen är 1 955 (1 912) anställda kontorstjänstemän och 198 (189) kontorsrådgivare. Samtliga är anställda i Sverige.

**Könsfördelning inom företagsledningen per den 31 december**

| | 2022 | | | | | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget** | **Kvinnor** | | **Män** | | **Total** | **Kvinnor** | | **Män** | | **Total** |
| Styrelse | 4 | 36% | 7 | 64% | **11** | 4 | 33% | 8 | 67% | **12** |
| VD & andra personer i företagets ledning | 2 | 33% | 4 | 67% | **6** | 2 | 33% | 4 | 67% | **6** |
| **Dotterbolag** | | | | | | | | | | |
| Styrelse | 17 | 44% | 22 | 56% | **39** | 18 | 39% | 28 | 61% | **46** |
| VD & andra personer i företagets ledning | 24 | 42% | 33 | 58% | **57** | 20 | 40% | 30 | 60% | **50** |
| **Totalt i koncernen** | | | | | | | | | | |
| Styrelse | 21 | 42% | 29 | 58% | **50** | 22 | 38% | 36 | 62% | **58** |
| VD & andra personer i företagets ledning | 26 | 41% | 37 | 59% | **63** | 22 | 39% | 34 | 61% | **56** |

**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 4 maj 2022. Inga avsteg har gjorts. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandia ska vara verksamhetsstyrda, 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 bolag betalar för liknande befattningar/arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyn för Skandia ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i bolagets miljö. En bolagsanpassad ersättningspolicy finns i samtliga tillståndspliktiga dotterbolag.

**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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205818

*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 2022 Hans Larsson, ordförande, Reinhold Geijer och Niklas Johansson. 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 2022. 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 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2022 kan avsättningen maximalt uppgå till 30 188 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

**Arvoden till styrelse, fullmäktige och valberedning**

| KSEK | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Styrelsearvode[1] | Utskottsarvode | Totalt | Styrelsearvode[1] | Utskottsarvode | Totalt |
| Styrelseordförande Hans Larsson | 2 200 | 425 | **2 625** | — | — | — |
| Styrelseledamot Reinhold Geijer | 540 | 325 | **865** | 520 | 300 | **820** |
| Styrelseledamot Lena Herrmann | 540 | 250 | **790** | 520 | 250 | **770** |
| Styrelseledamot Susanne Holmström | 540 | 250 | **790** | — | — | — |
| Styrelseledamot Hanna Jacobsson | 540 | 250 | **790** | 520 | 250 | **770** |
| Styrelseledamot Niklas Johansson | 540 | 325 | **865** | 520 | 325 | **845** |
| Styrelseledamot Christer Löfdahl | 540 | 525 | **1 065** | 520 | 505 | **1 025** |
| Styrelseledamot Per Nordlander | 540 | 460 | **1 000** | 520 | 275 | **795** |
| Styrelseledamot Jonas Persson | 540 | 400 | **940** | 520 | 390 | **910** |
| Styrelseordförande Hans-Erik Andersson | — | — | — | 2 150 | 425 | **2 575** |
| Styrelseledamot Peggy Bruzelius | — | — | — | 520 | 450 | **970** |
| **Totala styrelsearvoden i moderbolaget** | **6 520** | **3 210** | **9 730** | **6 310** | **3 170** | **9 480** |
| Styrelseordförande i dotterbolagen (2 (2) personer)[2] | 176 | — | **176** | 776 | 100 | **876** |
| Styrelseledamöter i dotterbolagen (8 (9) personer)[2] | 1 544 | 515 | **2 059** | 1 616 | 485 | **2 101** |
| **Totala styrelsearvoden i koncernen** | **8 240** | **3 725** | **11 965** | **8 702** | **3 755** | **12 457** |

[1] Styrelsearvodena avser stämmobeslutade arvoden från stämman 2022 till stämman 2023 respektive från stämma 2021 till stämma 2022.

[2] Avser externa styrelseordföranden och styrelseledamöter. Utöver dessa finns interna ordföranden och ledamöter som ej erhåller några arvoden.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar*

| KSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Ersättning till valberedning för styrelsen i moderbolaget** | | |
| Ordförande | 260 | 240 |
| Ledamöter (3 (3) personer) | 360 | 330 |
| **Totala arvoden** | **620** | **570** |

Styrelsens ordförande sitter också i valberedningen för styrelsen men uppbär för detta inget extra arvode.

| | | |
|---|---|---|
| **Ersättning till Fullmäktige** | | |
| Ordförande | 480 | 440 |
| Vice ordförande (2 (2) personer) | 480 | 440 |
| Övriga ledamöter (18 (18) personer) | 2 160 | 1 980 |
| **Totala arvoden** | **3 120** | **2 860** |

| | | |
|---|---|---|
| **Ersättning till valberedning för Fullmäktige** | | |
| Ordförande | 260 | 220 |
| Ledamöter (4 (4) personer) | 480 | 440 |
| **Totala arvoden** | **740** | **660** |

| 2022<br>KSEK<br>Moderbolaget | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktör Frans Lindelöw[1] | 8 867 | 21 | 94 | 3 296 | **12 278** |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer)[1][2] | 20 663 | 104 | 498 | 7 801 | **29 066** |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (56 personer)[1] | 67 161 | 1 366 | 2 026 | 18 402 | **88 955** |
| Övriga anställda (1 479 personer) | 995 169 | 38 385 | 30 476 | 172 156 | **1 236 186** |
| **Totalt moderbolaget** | **1 091 860** | **39 876** | **33 094** | **201 655** | **1 366 485** |

| 2022<br>KSEK<br>Dotterbolag | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktörer (7 personer) | 17 978 | 108 | 415 | 5 723 | **24 224** |
| Fd verkställande direktörer (1 person) | 303 | — | 6 | 274 | **583** |
| Andra ledande befattningshavare i dotterbolagets ledningar (42 personer) | 57 304 | 54 | 1 501 | 14 698 | **73 557** |
| Övriga anställda (562 personer) | 334 906 | 5 045 | 8 613 | 46 508 | **395 072** |
| **Totalt dotterbolag** | **410 491** | **5 207** | **10 535** | **67 203** | **493 436** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205819

*Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar*

| 2022<br>KSEK<br>Totalt i koncernen | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktörer och fd verkställande direktörer | 27 148 | 129 | 515 | 9 293 | **37 085** |
| Andra ledande befattningshavare i koncernens ledning | 20 663 | 104 | 498 | 7 801 | **29 066** |
| Andra ledande befattningshavare i dotterbolagens ledningar | 57 304 | 54 | 1 501 | 14 698 | **73 557** |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå | 67 161 | 1 366 | 2 026 | 18 402 | **88 955** |
| Övriga anställda | 1 330 075 | 43 430 | 39 089 | 218 664 | **1 631 258** |
| **Totalt koncernen[3]** | **1 502 351** | **45 083** | **43 629** | **268 858** | **1 859 921** |

[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] Totalt i koncernen avser 248 440 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.

| 2021<br>KSEK<br>Moderbolaget | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktör Frans Lindelöw[1] | 8 211 | 25 | 92 | 3 052 | **11 380** |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer)[1][2] | 19 913 | 125 | 413 | 7 330 | **27 781** |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå (49 personer)[1][5] | 49 805 | 2 794 | -293 | 13 787 | **66 093** |
| Övriga anställda (1 435 personer)[5] | 971 951 | 42 495 | 24 244 | 177 852 | **1 216 542** |
| **Totalt moderbolaget** | **1 049 880** | **45 439** | **24 456** | **202 021** | **1 321 796** |

| 2021<br>KSEK<br>Dotterbolag | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktörer (7 personer) | 13 856 | 123 | 259 | 4 442 | **18 680** |
| Fd verkställande direktörer (1 person) | 1 720 | — | 24 | 448 | **2 192** |
| Andra ledande befattningshavare i dotterbolagets ledningar (39 personer) | 47 483 | 1 153 | 1 060 | 11 848 | **61 544** |
| Övriga anställda (565 personer)[5] | 314 772 | 15 164 | 7 075 | 50 862 | **387 873** |
| **Totalt dotterbolag** | **377 831** | **16 440** | **8 418** | **67 600** | **470 289** |

| 2021<br>KSEK<br>Totalt i koncernen | Grundlön | Rörlig ersättning[4] | Övriga förmåner och ersättningar | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Verkställande direktörer och vice verkställande direktörer | 23 787 | 148 | 375 | 7 942 | **32 252** |
| Andra ledande befattningshavare i koncernens ledning | 19 913 | 125 | 413 | 7 330 | **27 781** |
| Andra ledande befattningshavare i dotterbolagens ledningar | 47 483 | 1 153 | 1 060 | 11 848 | **61 544** |
| Andra anställda som påverkar företagets risknivå | 49 805 | 2 794 | -293 | 13 787 | **66 093** |
| Övriga anställda | 1 286 723 | 57 659 | 31 319 | 228 713 | **1 604 414** |
| **Totalt koncernen[3][5]** | **1 427 711** | **61 879** | **32 874** | **269 620** | **1 792 084** |

[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] Totalt i koncernen avser 251 261 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.

[5] Justering har skett av fördelningen mellan kolumnerna för jämförelseåret 2021.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar*

**Avsättning till Stiftelsen Skandianen:**
Under 2021 avsattes 56 436 KSEK till stiftelsen. Av dessa utbetalades 51 639 KSEK under 2022. Motsvarande siffror för moderbolaget är 44 185 KSEK respektive 41 129 KSEK. Skillnaden har återförts i resultaträkningen. Avseende 2022 har 47 998 KSEK reserverats varav 37 425 KSEK i moderbolaget. För andra rörliga ersättningar, främst i bolag som inte omfattas av Skandianen, avsattes under 2021 4 755 KSEK varav 0 KSEK utbetalades under 2022. Ingen avsättning har gjorts avseende 2022.

**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. Fyra ledande befattningshavare har en avgiftsbaserad pensionsplan i botten (FTP1) samt en extra premie om 7 procent på fast årslön över 30 inkomstbasbelopp. Två ledande befattningshavare 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**

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **Avgifts-bestämd** | **Förmåns-bestämd** | **Avgifts-bestämd** | **Förmåns-bestämd** |
| Verkställande direktörer | 34% | 0% | 34% | 0% |
| Andra ledande befattningshavare | 27% | 3% | 29% | 1% |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Verkställande direktören | 37% | — | 37% | — |
| Andra ledande befattningshavare | 38% | — | 37% | — |

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 2022 motsvarar 4 338 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 förutom en medarbetare som har 12 månadslöner.

**Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag**

| | 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **KSEK Koncernen** | **Anställda i ledande position** | **Andra anställda som påverkar företagets risknivå** | **Övriga anställda** | **Totalt** |
| Avgångsvederlag | — | — | 3 336 | **3 336** |
| Antal personer | — | — | 9 | **9** |
| **Årets utbetalda** | | | | |
| Avgångsvederlag | 1 460 | — | 1 818 | **3 278** |
| **Utfästa belopp:** | | | | |
| Avgångsvederlag | 25 136 | 7 381 | — | **32 517** |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse | 14 | 7 | — | **21** |
| Högsta enskilda utfästa belopp | 4 504 | — | — | |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Avgångsvederlag | — | — | 2 228 | **2 228** |
| Antal personer | — | — | 5 | **5** |
| **Årets utbetalda** | | | | |
| Avgångsvederlag | 1 460 | — | 710 | **2 170** |
| **Utfästa belopp:** | | | | |
| Avgångsvederlag | 16 783 | 7 381 | — | **24 164** |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse | 6 | 7 | — | **13** |
| Högsta enskilda utfästa belopp | 4 504 | — | — | |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205820

*Fortsättning not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar*

**Kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag**

| | 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| KSEK<br>Koncernen | Anställda i ledande position | Andra anställda som påverkar företagets risknivå | Övriga anställda | Totalt |
| Avgångsvederlag | — | 1 592 | 2 240 | **3 832** |
| Antal personer | — | 1 | 13 | **14** |
| **Årets utbetalda** | | | | |
| Avgångsvederlag | — | 2 961 | 2 437 | **5 398** |
| **Utfästa belopp:** | | | | |
| Avgångsvederlag | 24 085 | 7 104 | — | **31 189** |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse | 14 | 7 | — | **21** |
| Högsta enskilda utfästa belopp | 4 351 | — | — | |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Avgångsvederlag | — | 1 592 | 1 240 | **2 832** |
| Antal personer | — | 1 | 6 | **7** |
| **Årets utbetalda** | | | | |
| Avgångsvederlag | — | 2 961 | 1 437 | **4 398** |
| **Utfästa belopp:** | | | | |
| Avgångsvederlag | 16 001 | 7 104 | — | **23 105** |
| Antal personer som omfattas av sådan utfästelse | 6 | 7 | — | **13** |
| Högsta enskilda utfästa belopp | 4 351 | — | — | |

**Lån**
Skandia erbjuder sina anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,7 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 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| *Externa styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter[1)]* | 5 818 | 7 353 |
| - varav styrelseledamöter samt styrelsesuppleanter i moderbolaget | 3 386 | 4 386 |
| Verkställande direktörer samt vice verkställande direktörer | 7 475 | 5 650 |
| - varav verkställande direktör i moderbolaget | 1 500 | 1 500 |
| Övriga ledande befattningshavare i Skandiakoncernen | 74 425 | 61 630 |
| - varav övriga ledande befattningshavare i moderbolaget | 9 204 | 8 331 |

[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 29 (86) KSEK samt 224 (139) KSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 430 (1 215) 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.

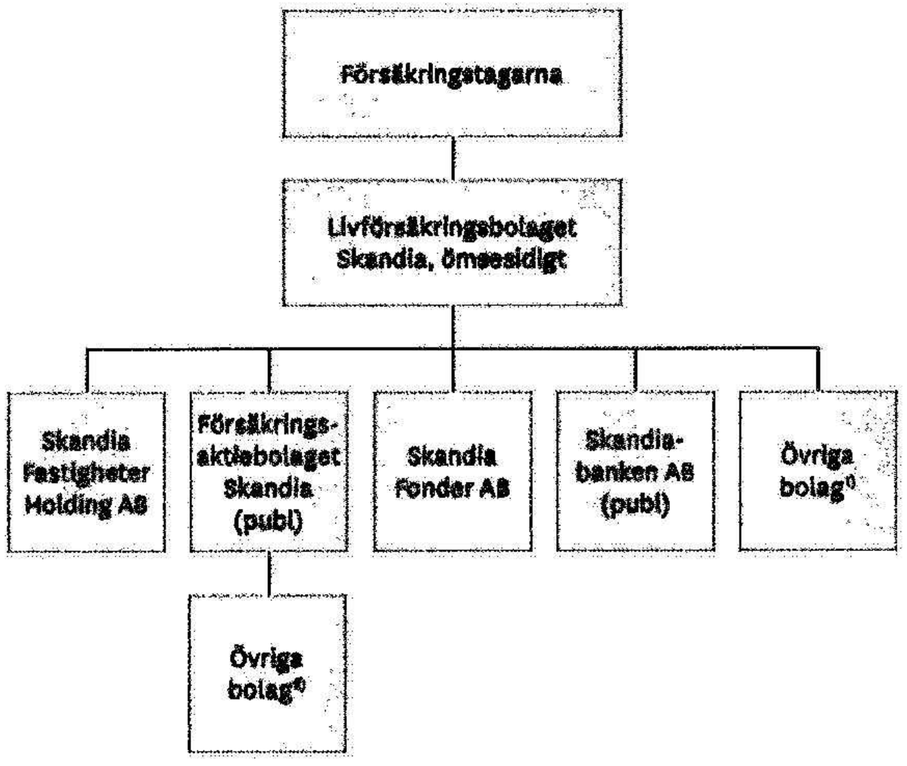


This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

## 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 Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

**Transaktioner av återkommande karaktär mellan moderbolaget och övriga Skandiabolag**

| | Erhållen ersättning moderbolaget | | Betald ersättning till övriga Skandiabolag | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ränta på långfristiga lån och koncernkontopool | 384 | 372 | — | — |
| Stabstjänster och övriga koncernkostnader | 256 | 261 | — | — |
| Affärsdrivande enheter | 576 | 545 | 8 | 8 |
| IT | 284 | 248 | — | — |
| Distributionsersättning | 213 | 238 | — | — |
| Arvode kapitalförvaltning | 32 | 29 | 96 | 90 |
| Övrig ersättning | 21 | 23 | 231 | 209 |
| **Totalt** | **1 766** | **1 716** | **335** | **307** |

Moderbolaget har per den 31 december 2022 en utestående nettoskuld till Skandia Investment Management AB på 6 MSEK samt till Skandia Brands AB på 0 MSEK. Vidare har moderbolaget en nettofordran på övriga koncernbolag motsvarande 25 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 (20 125) MSEK och till Skandiabanken AB (publ) om 1 000 (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. Lånen till Skandiabanken utgörs av två lån, ett förlagslån om 500 MSEK med förfallodag 30 december 2029 (räntevillkor 3 mån Stibor +2,25 procent) samt en nedskrivningsbar skuld (MREL) om 500 MSEK med förfallodag den 30 december 2024 (räntevillkor 3 mån Stibor +0,85 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205821

*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 43 (44) 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 i övriga juridiska enheter vidaredebiteras till den juridiska person där respektive person är anställd. Moderbolagets kostnad för detta uppgick till 36 (28) MSEK. Information om lån till personer i ledande ställning framgår av not 46.

**Aktieägartillskott och utdelningar**
Moderbolaget har under det första halvåret mottagit en utdelning från Skandia Fonder AB om 33 MSEK.

Moderbolaget har vidare under det första halvåret lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott till Skandiabanken AB (publ) om 250 MSEK.

## 48 Andelar i andra företag

**Bedömningar och antaganden vid fastställande av bestämmande inflytande**
***Dotter- och intresseföretag***
Samtliga dotterföretag är helägda förutom Sophiahemmet Rehab Center AB som ägs till 90 procent. Intresseföretaget Försäkringsgirot Sverige AB ägs till 33,33 procent. För ytterligare information om dotter- och intresseföretagsinnehaven se not 21.

***Icke-konsoliderade strukturerade företag***
*Värdepappersfonder*
Skandia innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls kunderna och som förvaltas antingen internt av Skandia Fonder AB eller externt på Skandia Fonder ABs direkta uppdrag. Fondförmögenheten i dessa Skandiafonder 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. Det totala innehavet i dessa uppgick till 79 528 (93 048) MSEK per den sista december och redovisades bland Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk.

Med hänsyn till ovan beskrivna grunder görs bedömningen 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.

Det kan även förekomma direktinvesteringar i ovan nämnda värdepappersfonder som Skandia gör inom ramen för den förvaltade traditionella livportföljen, vilken 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 2022 förelåg bestämmande inflytande i en av dessa fonder. Fonden 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 på de Skandiafonder som därmed inte konsoliderades i Skandias balansräkning uppgick till 41 293 (44 183) MSEK för 2022.

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 113 927 (99 274) 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 8 (8) av



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

*Fortsättning not 48 Andelar i andra företag*

fonderna i bolaget till ett värde som per den sista december uppgick till 3 350 (3 232) MSEK och som redovisades som del av placeringstillgångarna. Den totala fondförmögenheten i Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgick till 15 211 (13 153) MSEK. Bedömningen 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.

**Betydande begränsningar i tillgångar och skulder**
***Dotter- och intresseföretag***
I Skandias fondförsäkringsbolag finns det registerförda tillgångar för försäkringstagarnas räkning som redovisas som Placeringstillgångar respektive Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk. Totalt uppgick dessa poster till 168 314 (204 711) MSEK. Dessa är avsedda för skuldtäckning för försäkringstagarna och är pantsatta till förmån för försäkringstagarna i händelse av obestånd. I Skandiabanken samt i Skandias fondförsäkringsbolag föreligger även begränsningar enligt gällande kapital- och solvenskravsregler som innebär en begränsning i disponeringen av det egna kapitalet och möjligheter till utdelningar. Vidare finns det i Skandiabanken tillgångar i form av utlåning till allmänheten, bolån, som är ställda som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och ger obligationsinnehavaren förmånsrätt i de tillgångarna vid en eventuell konkurs. Dessa bolån innebär således också en begränsning i tillgångarna.

***Icke-konsoliderade strukturerade företag***
Skandias intjäning i Thule Fund S.A., SICAV-SIF utgörs av erhållna förvaltararvoden samt, i de fall direkta investeringar görs av Skandia i de paketerade fonderna, avkastning på dessa innehav.

**Riskexponering**
***Dotterföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag***
För innehavet i Skandias värdepappersfonder avseende fond- och depåförsäkringstagarna föreligger ingen risk för Skandia då det är fondinnehavarna som bär den finansiella risken det vill säga marknadsrisken. För direktinvesteringarna som Skandia gör i dessa Skandiafonder samt för investeringarna i private equity-portföljen är risken relaterad till värdeutvecklingen på investeringen och innebär därför en marknadsrisk men ingen övrig risk. Vad gäller dotterföretagsinnehaven framgår information om lämnade kapitaltillskott och koncernbidrag i not 47.

## 49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter

| Poster i resultaträkning enligt IFRS | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Kapitalavkastning, intäkter** | | |
| Utdelning på aktier och andelar[1)] | 4 802 | 13 364 |
| Ränteintäkter med mera[1)] | 4 162 | 3 445 |
| Valutaresultat, netto | 13 856 | 6 615 |
| Realisationsvinst, netto | 11 631 | 22 149 |
| Återläggning dotterbolagsaktier | — | 0 |
| **Orealiserade vinster på placeringstillgångar** | **—** | **49 054** |
| **Kapitalavkastning, kostnader** | | |
| Kapitalförvaltningskostnader | -179 | -165 |
| Räntekostnader | -760 | -890 |
| Valutaresultat, netto | — | — |
| Realisationsförlust, netto | -1 091 | — |
| Nedskrivning dotterbolagsaktier | -1 610 | — |
| **Orealiserade förluster på placeringstillgångar** | **-63 134** | **-1 590** |
| **Totalt kapitalavkastning enligt resultaträkningen** | **-32 323** | **91 982** |
| **Justeringar** | | |
| Tillägg för kupongskatt redovisad som skatt | -512 | -474 |
| Justering för avkastning på produktspecifika tillgångar | 1 054 | -723 |
| Återläggning av kapitalförvaltningskostnader | 179 | 165 |
| Avkastning på fastigheterna[3)] | 357 | 6 801 |
| Avkastning på aktier i fastighetskoncernen[3)] | -370 | -6 256 |
| Avkastning affärsstrategiska tillgångar[5)] | 235 | -479 |
| Övriga justeringar | 538 | 417 |
| **Totalt kapitalavkastning enligt Totalavkastningstabellen[2)]** | **-30 842** | **91 433** |



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205822

*Fortsättning not 49 Avstämning avkastning i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter*

| Poster i balansräkning enligt IFRS | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Finansiella tillgångar** | | |
| Koncernföretag[3] | 45 234 | 45 594 |
| Aktier och andelar | 242 523 | 276 012 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 236 007 | 239 348 |
| Lån | 5 765 | 4 843 |
| Derivat | 2 686 | 693 |
| Återköpstransaktioner | 36 241 | 34 621 |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | 1 121 | 969 |
| Övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 4 061 | 3 351 |
| **Finansiella skulder** | | |
| Derivat | -3 475 | -2 235 |
| Återköpstransaktioner | -36 245 | -34 619 |
| Övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -2 114 | -2 223 |
| **Totalt marknadsvärde, netto** | **531 804** | **566 354** |
| **Justeringar** | | |
| Justering bokfört värde fastighetskoncernen[3] | -26 735 | -25 735 |
| Justering verkligt värde fastigheter[3] | 60 009 | 58 100 |
| Övervärde affärsstrategiska tillgångar[5] | 1 750 | 1 476 |
| Kassa och bank[4] | 6 500 | 9 897 |
| Justering produktspecifika tillgångar | -9 422 | -10 550 |
| Övriga justeringar | 587 | 365 |
| **Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell** | **564 493** | **599 907** |

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

I mars 2023 gick två amerikanska banker i konkurs, trots snabba stödåtgärder från myndigheterna, och i Europa köptes den schweiziska banken Credit Suisse av UBS. I skrivande stund har myndigheternas och centralbankernas agerande till viss del lugnat världens investerare även om oron givetvis dragit med sig banksektorn och resten av aktiemarknaden i ett prisfall. Bankoron har också orsakat turbulens på räntemarknaden med kraftigt fallande räntor som följd. Skandia Liv hade dock endast marginell aktie- och obligationsexponering mot de aktuella amerikanska bankerna och Credit Suisse.

## 51 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt 13 240 MSEK överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

| Konsolideringsfond | MSEK |
|---|---|
| Förmånsbestämd traditionell försäkring | 87 |
| Avgiftsbestämd traditionell försäkring | 14 227 |
| Sjukförsäkring | -474 |
| Premiebefrielseförsäkring | -150 |
| Grupplivsförsäkring | -167 |
| Uppsägbar sjuk- och olycksfallsförsäkring | -283 |
| **Totalt** | **13 240** |

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta att konsolideringsfondens medel får användas för slutlig tilldelning i enlighet med Skandias 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Underskrifter

*Stockholm den 28 mars 2023*

Hans Larsson
*Ordförande*

Reinhold Geijer

Lena Herrmann

Susanne Holmström

Hanna Jacobsson

Niklas Johansson

Christer Löfdahl

Per Nordlander

Jonas Persson

Andreas Jönsson

Jane Olofsson

Frans Lindelöw
*Verkställande direktör*

*Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2023*

KPMG AB

Mårten Asplund
*Auktoriserad revisor*



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512205823

# 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 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 79-107. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 72-187 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 2022 och av dessas finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 79-107. 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.

*Livförsäkringsavsättningen*

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 2022 i koncernen till 262 112 MSEK. I moderbolaget uppgår livförsäkringsavsättningen per 31 december 2022 till 262 112 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 595 804 MSEK i koncernen och 523 222 MSEK i moderbolaget per 31 december 2022.

De redovisade värdena på placeringstillgångar som klassificeras som nivå 3 utifrån IFRS 13 uppgår till 192 930 MSEK i koncernen och 125 791 MSEK i moderbolaget. I koncernen fördelas tillgångarna i nivå 3 mellan finansiella placeringstillgångar (125 870 MSEK) och byggnader och mark (67 060 MSEK). I moderbolaget är samtliga tillgångar i nivå 3 finansiella placeringstillgångar.

De redovisade värdena på placeringstillgångar som klassificeras



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

som nivå 2 uppgår till 68 492 MSEK i koncernen och 60 975 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 vi har på ett revisionsmässigt urval av stickprov på resterade innehav jämfört använda prisuppgifter 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 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 95 356 MSEK per 31 december 2022, vilket motsvarar 90,0 procent av totala tillgångar i bankverksamheten. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 39 MSEK varav 16 MSEK baseras på modellbaserade beräkningar (Steg 1 och 2) och 23 MSEK på manuella beräkningar (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 revison.

Hur området har beaktats i revisionen
Vi har 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 i modellerna och riktigheten i beräkningarna. Vi har även 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 1-49, 79-107 samt 192-193. 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.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

20230512O5824

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.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. 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 2022 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

***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 aktiebolagslagen, 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 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

**Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten**
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-71 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande 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 79-107 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s 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 4 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 28 mars 2023

KPMG AB

**Mårten Asplund**
Auktoriserad revisor



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

# Ordlista

20230512105825

**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.

**Clearingsinstitut**
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 verkligt utfall vad gäller kapitalavkastning, dödlighet och omkostnader. Om försäkringskapitalet är större än det garanterade värdet har det uppstått ett överskott i Skandias livbolag som har fördelats preliminärt till försäkringarna genom återbäringsräntan och tillförts försäkringskapitalet. Detta överskott är preliminärt fördelat och kan både öka och minska.

**Försäkringstekniska avsättningar**
En skuldpost i balansräkningen i livförsäkrings- och skadeförsäkringsbolag som avser bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna.

**Förvaltat kapital**
Verkligt värde på de tillgångar som Skandias livbolag förvaltar inklusive affärsstrategiska tillgångar.

**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 beskriver 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.



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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

**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.

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F

[redacted]

20230512058 26

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

Document ID:
294306E23D26497C96B2EEBEE04AB93F