



Rapport om solvens och finansiell ställning 2022

SEB Life and Pension Holding AB

Innehåll

Inledning	1
Sammanfattning	2
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B.4 Internkontrollsystem	15
B.5 Internrevisionsfunktion	17
B.6 Aktuariefunktion	18
B.7 Uppdragsavtal	18
B.8 Övrig information	18
C Riskprofil	19
C.1 Teckningsrisk	19
C.2 Marknadsrisk	21
C.3 Kreditrisk	24
C.4 Likviditetsrisk	24
C.5 Operativ risk	24
C.6 Övriga materiella risker	25
C.7 Övrig information	26
D Värdering för solvensändamål	27
D.1 Tillgångar	27
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	29
D.3 Andra skulder	32
D.4 Alternativa värderingsmetoder	33

D.5	Övrig information	33
E	Finansiering	34
E.1	Kapitalbas	34
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	36
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	37
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	37
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	37
E.6	Övrig information	37
	Bilaga Blanketter	38

Inledning

Denna rapport beskriver verksamheten i SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget") och dess dotterbolag ("Försäkringsgruppen"). Rapporten vänder sig till SEB Life and Pension Holding AB:s intressenter och beskriver Försäkringsgruppens solvens, vilket är ett mått på finansiell styrka och visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser.

Denna rapport har upprättats i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och Eiopas riktlinjer för rapportering och offentliggörande.

Det finns vissa skillnader mellan begreppet grupp, som används i solvensregelverket, och begreppet koncern, som används i den finansiella rapporteringen enligt årsredovisningslagens koncernbegrepp.

Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ) ("Gamla Liv") som är ett dotterbolag till SEB Life and Pension Holding AB bedrivs enligt ömsesidiga principer. Då Gamla Liv inte är vinstutdelande och Bolaget inte har bestämmande inflytande avseende utformningen av Gamla Livs finansiella och operativa verksamhet konsolideras inte Gamla Liv i SEB Life and Pension Holding-koncernen och inte heller i SEB-koncernen i den finansiella redovisningen.

I solvensrapporteringen inkluderas Gamla Liv och dess dotterbolag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. I Försäkringsgruppens solvensbalansräkning innebär det att Gamla Liv endast ingår som aktieinnehav i dotterbolag. I kapitalbasen inkluderas Gamla Liv med motsvarande belopp som man bidrar med till Försäkringsgruppens kapitalkrav (Solvency Capital Requirement, SCR). Gamla Liv är inkluderat i vissa avsnitt av denna rapport och då anges detta. Annars är Gamla Liv inte inkluderat. Analysen av Försäkringsgruppens riskprofil och solvensposition utförs i huvudsak exklusive Gamla Liv.

SEB Life and Pension Baltic SE har (under året förvärvat) fyra dotterbolag, IPAS "SEB Investment Management", AS "SEB atklätais pensiju fonds", UAB "SEB INVESTICIJŲ VALDYMAS" och AS SEB Varahaldus. Dotterbolagen bedriver finansiell verksamhet och omfattas av regelverk avseende kapitalbas och kapitalkrav inom sina respektive finansiella sektorer. Bolagen konsolideras i Försäkringsgruppen med metod 1 enligt artikel 335.1 e i förordningen 2015/35. Detta innebär att de baltiska dotterbolagen vid beräkning av det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå inkluderas enligt särskilda sektorregler för respektive dotterbolag. I Försäkringsgruppens solvensbalansräkning ingår ovan bolag endast som aktieinnehav i dotterbolag.

Gamla Liv har under året övergått till att tillämpa Solvens II för hela verksamheten. Detta innebär att Bolaget och samtliga försäkringsbolag inom Försäkringsgruppen fullt ut tillämpar Solvens II.

Bolagets styrelse har varit delaktig i framtagandet av denna rapport om solvens och finansiell ställning och beslutat om rapporten den 8 maj 2023.

Sammanfattning

Denna rapport innehåller information om Försäkringsgruppens verksamhet och resultat, dess system för företagsstyrning, riskprofil, redovisning av kapitalbas och solvenskapitalkrav för rapporteringsperioden 1 januari–31 december 2022. Rapporter om solvens och finansiell ställning finns även upprättade separat för varje försäkringsbolag inom Försäkringsgruppen.

Verksamhet och resultat

Försäkringsgruppen bedriver verksamhet inom fondförsäkring, livförsäkring samt riskförsäkring huvudsakligen inom Norden och de baltiska länderna.

Försäkringsgruppens redovisade rörelseresultat uppgick till 1 875 Mkr (2 262), vilket var 387 Mkr lägre än föregående år. Resultatet påverkades negativt av volatiliteten på de finansiella marknaderna som rådde under året

Totalt förvaltad kapital exklusive Gamla Liv var 395 (465) miljarder kronor per 31 december 2022 och premieinkomst brutto uppgick till 33 (42) miljarder kronor under 2022.

Företagsstyrningssystem

I Bolagets egenskap av försäkringsholdingföretag har styrelsen antagit en instruktion om Försäkringsgruppens företagsstyrningssystem. Genom instruktionen styr Bolaget vilka element som företagsstyrningssystemet ska innehålla i bolag under tillsyn inom Försäkringsgruppen.

På gruppnivå finns tre centrala funktioner: regelefterlevnadsfunktionen, internrevisionsfunktionen och riskhanteringsfunktionen. På gruppnivå har de centrala funktionerna främst en samordnande och stödjande roll.

Under rapporteringsperioden har styrelsen utökats med en ledamot.

Riskprofil

Försäkringsgruppens affärsverksamhet ger upphov till marknads-, motparts-, tecknings- och operativa risker. De två största riskerna uttryckt som solvenskapitalkrav är teckningsrisk för livförsäkring och marknadsrisk. Under året genomfördes en s.k. egen risk- och solvensbedömning ("ORSA"), vilken redogör för att Försäkringsgruppen har en god balans mellan affärsstrategi, riskprofil och solvensposition.

Inga materiella ändringar har skett i Försäkringsgruppens riskprofil under rapporteringsperioden.

Värdering för solvensändamål

Koncernens balansräkning har upprättats i enlighet med IASB:s IFRS (International Financial Reporting Standards), utgivna av Europeiska kommissionen. I solvensbalansräkningen har tillgångar och skulder omvärderats i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS och dessa beskrivs i nedanstående avsnitt.

För Försäkringsgruppen har inga materiella förändringar i antaganden vid beräkning av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder gjorts under rapporteringsperioden.

Finansiering

Försäkringsgruppens totala kapitalbas inklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv uppgick vid utgången av rapporteringsperioden till 71 893 (67 501) Mkr.

Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick till 64 689 (61 027) Mkr. Försäkringsgruppens solvenskapitalkrav ökade med 3 662 Mkr eller 6 procent under rapporteringsperioden. Denna

ökning är främst hänförlig till effekten av Gamla Livs övergång till värdering enligt Solvens II för hela verksamheten.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Det finns inga väsentliga händelser efter rapporteringsperioden.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Tabell A.1.1 Översikt enligt den finansiella redovisningen, Mkr

	2022	2021
Förvaltad kapital Försäkringsgruppen exkl. Gamla Liv	394 964	464 601
Förvaltad kapital Gamla Liv	177 364	188 539
Premier brutto, Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv	32 663	42 480
Rörelseresultat, Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv	1 875	2 262

SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget") med organisationsnummer 556201-7904 är ett svenskt försäkringsholdingföretag med uppgift att effektivisera kapitalförsörjning och samordna livförsäkringsverksamheten inom SEB-koncernen. Bolagets verksamhet utgörs huvudsakligen av förvaltning av aktier i dotterbolag. Bolaget är registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Bolagets adress är 106 40 Stockholm.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB"), Stockholm, organisationsnummer 502032-9081.

Bolaget har dotterbolag som bedriver livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamhet i Irland, Lettland och Sverige (Bilaga 1 blankett S.32.01). Bolaget tillsammans med dotterbolagen utgör SEB Life and Pension Holding-koncernen och konsolideras i SEB:s koncernredovisning. Gamla liv konsolideras ej i SEB:s koncernredovisning.

Bolagets interna organisation fastställs i en instruktion som antagits av styrelsen. Förutom styrelsen och verkställande direktören består Bolagets organisation av en ledningsgrupp.

Tillsynsmyndighet och externa revisorer

Försäkringsgruppens tillsynsmyndighet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, e-post: finansinspektionen@fi.se.

Dotterbolagen övervakas av respektive lands lokala tillsynsmyndighet. Bolagets externa revisorer är Ernst & Young AB ("EY"), 103 99 Stockholm. Ansvarig revisor är Daniel Eriksson.

Beskrivning av dotterbolagen

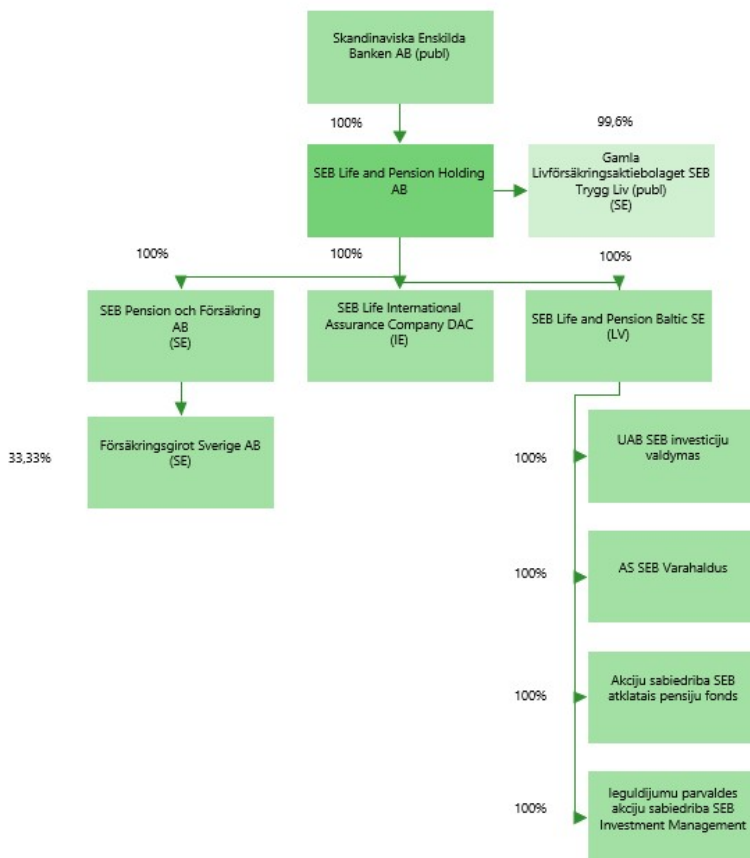
SEB Pension och Försäkring AB ("Pension & Försäkring") bedriver pension- och försäkringsverksamhet inom fondförsäkring och traditionell livförsäkring samt riskförsäkring. Pension & Försäkring har i uppdrag att utföra försäkringsadministration åt Gamla Liv. Pension & Försäkring äger 33,33 procent av aktierna FörsäkringsGiro Sverige AB.

Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ) ("Gamla Liv") bedriver traditionell livförsäkringsverksamhet. Gamla Liv är stängt för nyteckning sedan 1997 och drivs enligt ömsesidiga principer och med försäkringstagarna genom Trygg-Stiftelsen som indirekt beslutande part i för verksamheten väsentliga frågor. I och med att Gamla Liv inte är vinstutdelande och att Bolaget inte har bestämmande inflytande avseende utformningen av Gamla Livs finansiella och operativa verksamhet konsolideras inte Gamla Liv i Holding- eller SEB-koncernen i den finansiella rapporteringen. I solvensrapporteringen inkluderas Gamla Liv i Försäkringsgruppens kapitalbas och solvenskapitalkrav med sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

SEB Life International Assurance Company DAC ("Life International") är ett livförsäkringsbolag som bedriver depåförsäkringsverksamhet, reglerat och licensierat i Irland.

I SEB Life and Pension Baltic SE i Lettland och dess filialer i Estland och Litauen, bedrivs fondförsäkringsverksamhet, traditionell livförsäkringsverksamhet samt riskförsäkringsverksamhet. SEB Life and Pension Baltic SE har även fyra helägda dotterbolag som bedriver verksamhet inom fondförvaltning och pensionsadministration. I solvensrapporteringen inkluderas dotterbolagen i Försäkringsgruppens kapitalbas och solvenskapitalkrav med metod 1 ("sektorregler") enligt Solvens II-förordningen.

Bild A.1.2 Försäkringsgrupp – legal struktur



Internas transaktioner

Pension & Försäkring har ett avtalat uppdrag att utföra Gamla Livs försäkringsadministration. Ersättningen för detta uppgick till 164 (115) Mkr under rapporteringsperioden. Pension & Försäkring har också avtal med Gamla Liv gällande mottagen återförsäkring samt avtal om vissa andra tjänster. För ytterligare information om uppdragsavtal inom Försäkringsgruppen hänvisas till kapitel B.7.

Bolagets post efterställda skulder består av tre förlagslån varav ett med SEB AB som motpart, samt två med SEB-stiftelsen som motpart.

Under rapportperioden har dotterbolagen Pension & Försäkring, Life International och Eskimo betalat 0 (650) Mkr, 210 (0) Mkr respektive 0 (15) Mkr i utdelning till Bolaget. Bolaget Eskimo har likviderats under 2022.

I övrigt lämnade Pension & Försäkring under året ett koncernbidrag på 312 (333) Mkr till Bolaget. Bolaget mottog även koncernbidrag från SEB AB på 60 mkr. Vid utgången av året redovisade Bolaget en motsvarande fordran då beloppet regleras först året efter.

Affärgrenar och geografiska områden

Försäkringsgruppen tillhandahåller spar- och riskförsäkringar till företag, privatpersoner och institutioner i Norden och Baltikum.

För solvensändamål indelas Försäkringsgruppens försäkringsåtaganden i följande affärgrenar:

- Försäkring med rätt till överskott/återbäring
- Fondförsäkring och indexförsäkring
- Annan livförsäkring
- Sjukförsäkring
- Sjukvård inom skadeförsäkring
- Försäkring avseende inkomstskydd inom skadeförsäkring

Pension & Försäkring (Sverige)

Pension & Försäkring erbjuder försäkringslösningar på den svenska marknaden inom risk- och fondförsäkring samt traditionell livförsäkring. I försäkringsutbudet ingår kapitalförsäkring, depåförsäkring, privat pensionsförsäkring, tjänstepensionsförsäkring, sjukförsäkring, grupplivförsäkring och vårdförsäkring.

Gamla Liv (Sverige)

Gamla Liv bedriver huvudsakligen traditionell livförsäkringsverksamhet, vilken är stängd för nyteckning.

SEB Life International (Irland)

SEB Life International bedriver huvuddelen av sin verksamhet från Irland men har även en filial i Luxemburg. Bolaget fortsatte att öka sitt fokus på distribution av sina produkter genom SEB i Sverige och genom SEB Luxemburg. Bolaget samarbetar med flertalet mäklare på den finska marknaden och har även distribution genom SEB.

SEB Life International erbjuder primärt livförsäkringsprodukter med engångspremie där kunderna har flexibilitet att förvalta sina egna placeringsportföljer av aktier, fonder och andra finansiella instrument. Ur Solvens II-perspektiv klassificeras alla produkter som "Fondförsäkring och indexförsäkring".

SEB Life and Pension Baltic SE (Baltikum)

SEB Life and Pension Baltic SE (Baltikum) har ett registrerat huvudkontor i Lettland och bedriver försäkringsverksamhet i Litauen och Estland via de registrerade filialerna i dessa länder. Bolaget säljer försäkringstjänster till privat- och företagskunder i Lettland, Litauen och Estland. Produktutbudet inkluderar riskförsäkring, fondförsäkring och livförsäkring med garantier samt livräntor. Nyckelprodukterna inom aktiv försäljning är bland annat låneskyddsförsäkringar, löptidsförsäkringar och fondförsäkringar utfärdade främst för att möta pensions- och andra långsiktiga sparbehov. SEB Life and Pension Baltic SE:s fyra helägda dotterbolag bedriver verksamhet inom fondförvaltning och pensionsadministration.

Väsentliga affärshändelser under rapporteringsperioden

Volatiliteten på de finansiella marknaderna som präglade året, med start under årets början och Rysslands invasion av Ukraina, har påverkat tillgångsvärden och resultat för Bolagets dotterbolag. Den negativa utvecklingen på aktiemarknaden och stigande räntor har påverkat Bolaget och dess dotterbolag. En viss osäkerhet avseende utvecklingen på finansmarknaderna och ränteutvecklingen kvarstår, mot bakgrund av de effekter som året visat. Bolagets finansiella

ställning per balansdagen bedöms vara fortsatt god, och värdet på Bolagets aktier i dotterbolag är oförändrat.

Under 2022 förvärvade SEB Life and Pension Baltic SE fyra bolag i Baltikum. De säljande parterna var AS SEB Pank i Estland, AB SEB Bankas i Litauen och SEB banka AS i Lettland. Bolagen bedriver verksamhet inom fondförvaltning samt pensionsadministration. Bolagen är helägda dotterbolag.

Under 2022 likviderades det irländska vilande dotterbolaget Eskimo (ABC) Holdings Limited.

From den 30 september 2022 övergick Gamla Liv till att tillämpa Solvens II för hela verksamheten från att tidigare ha använt övergångsregler för tjänstepensionsverksamhet, vilket innebar att äldre bestämmelser i försäkringsrörelselagen (Solvens I) används vid bestämmande av solvenskapitalkrav.

A.2 Försäkringsresultat

Tabell A.2.1 Rörelseresultat

Mkr	31-dec-22	31-dec-21	Förändring, %
Intäkter investeringskontrakt	3 155	3 505	-10
Intäkter försäkringskontrakt	819	1 063	-23
Övriga intäkter	277	187	48
Summa intäkter, brutto	4 251	4 755	-11
Provisionskostnader inklusive förutbetalda anskaffningskostnader	-949	-966	-2
Driftskostnader	-1 426	-1 526	-7
Rörelseresultat	1 875	2 262	-17

Intäkterna har minskat med 504 Mkr sedan föregående år. Nedgången kan främst förklaras av att det förvaltade kapitalet har sjunkit och därmed påverkat intäkterna inom fondförsäkringsverksamheten. I de traditionella portföljerna så har de fallande aktiekurserna och ökade marknadsräntorna haft en negativ effekt på försäkringskontraktens intäkter.

Antalet heltidsanställda inom Försäkringsgruppen har under året minskat som en följd av att försäljningsorganisationen i Pension & Försäkring har flyttats till SEB AB vilket har gett lägre driftskostnader.

Tabellerna A.2.2. och A.2.3 visar Försäkringsgruppens premier per land och per affärgren.

Tabell A.2.2 Premier brutto per land

Mkr	2022	2021
Sverige	30 569	40 362
Finland	867	877
Litauen	577	526
Lettland	224	240
Estland	201	208
Portugal	149	172
Övriga länder	76	93
Totalt	32 663	42 480

Tabell A.2.3 Premier brutto och kostnader per affärgren

2022	Livförsäkring				Skadeförsäkring		Totalt
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring	Annan livförsäkring	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	
Mkr							
Premier	367	3 633	27 870	391	313	89	32 663
Kostnader *	-91	-2 034	-28 952	-172	-256	-24	-31 530

*) I kostnader ingår driftskostnader och försäkringsersättningar

2021	Livförsäkring				Skadeförsäkring		Totalt
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring	Annan livförsäkring	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	
Mkr							
Premier	365	4 161	37 219	360	295	80	42 480
Kostnader *	-192	-1 761	-27 560	-144	-209	-20	-29 886

*) I kostnader ingår driftskostnader och försäkringsersättningar

Premierna har minskat med - 23 procent mot föregående år, främst drivet av minskad premievolymin inom kapitalförsäkring. Ökade kostnader beror till största del på ökade försäkringsersättningar inom den traditionella livförsäkringen.

A.3 Investeringsresultat

Det totala förvaltade kapitalet (inklusive fondförsäkringskapital) uppgick till 395 (465) miljarder kronor för Försäkringsgruppen per den 31 december 2022, en minskning med 15 procent jämfört med föregående år. Nedgången förklaras främst av en svagare utveckling på de finansiella marknaderna, som vägs upp något av ett positivt nettoflöde under året.

Försäkringsgruppens totala investeringsresultat visas per tillgångsklass i tabell A.3.1. Den största negativa avkastningen är hänförlig till fondandelar som återfinns i fondförsäkringsbeståndet, detta förklaras främst av en svag aktiemarknad. Samtliga tillgångsslag förutom bostadsobligationer har avkastat negativt under året.

Försäkringsgruppen har inga vinster eller förluster som redovisas direkt mot eget kapital.

Bolagen i gruppen investerar inte direkt i värdepapperiserade kreditstrukturer, men får indirekt exponering via vissa fondinvesteringar.

Tabell A.3.1 Investeringsresultat

Tillgångsklass, Mkr	2022	2021
Aktier	-12 082	14 999
Fondandelar	-53 066	69 622
Fastigheter	0	0
Företagskrediter	-1 568	911
Kassa och Inlåning	258	418
Bostadsobligationer	24	34
Statsobligationer	-231	23
Strukturerade värdepapper	-595	1 166
Säkerställda värdepapper	0	0
Derivat	-5 566	-2 024
Totalt	-72 826	85 149

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Övriga materiella inkomster och utgifter under rapporteringsperioden avser i huvudsak uppdragsverksamhet mellan Pension & Försäkring och Gamla Liv. Ersättningen för året uppgick till 164 (115) Mkr.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter rapporteringsperioden

Det finns inga väsentliga händelser efter rapporteringsperioden.

B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets förvaltnings- och ledningsorgan

Bolagets högsta beslutsorgan är bolagsstämman med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning, såsom val av revisor.

Bolagets ledningsorgan utgörs av dess styrelse och verkställande direktör. Utöver det utgörs Bolagets ledning av en finanschef (CFO) och en investeringschef (CIO) och en investeringschef (CIO). Styrelsen har genom ett internt styrdokument avseende Bolagets organisation och verksamhet beslutat om Bolagets organisation.

Styrelsen svarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen består av fyra ledamöter. Styrelsen har utsett en verkställande direktör med uppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning. Tydliggörandet avseende den verkställande direktörens uppgifter i förhållande till styrelsen, regleras i en instruktion antagen av styrelsen.

I Bolagets egenskap av försäkringsholdingföretag har styrelsen antagit en instruktion om Försäkringsgruppens företagsstyrningssystem. Genom instruktionen styr Bolaget vilka element som företagsstyrningssystemet ska innehålla i bolag under tillsyn inom Försäkringsgruppen. Bolagets styrelse har vidare antagit instruktioner om till exempel centrala funktioner, risk och internkontroll som ska implementeras inom hela Försäkringsgruppen genom beslut i respektive enhetsförvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan.

Bolaget följer upp verksamheten i Försäkringsgruppen genom löpande rapportering från dotterbolagen till Bolagets styrelse och VD.

Centrala funktioner

Bolaget har tre centrala funktioner: regelefterlevnadsfunktionen (inom Bolaget benämnt compliancefunktionen), internrevisionsfunktionen och riskhanteringsfunktionen (inom Bolaget benämnt riskfunktionen). De centrala funktionernas verksamhet regleras i särskilda instruktioner antagna av styrelsen. Genom styrelseinstruktionerna har styrelsen gett de centrala funktionerna nödvändiga befogenheter och nödvändigt operativt oberoende för att utföra sina åtaganden.

Compliancefunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende compliancefrågor inom försäkringsbolagen och andra bolag under tillsyn i Försäkringsgruppen. Bolagets Compliancefunktion följer vidare utvecklingen av olika externa regelverk. Funktionen rapporterar till Bolagets styrelse och VD.

Internrevisionsfunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende internrevisionsfrågor inom försäkringsbolagen och andra bolag under tillsyn i Försäkringsgruppen. Funktionen ska även bistå Bolagets styrelse med undersökningar som bedöms kräva internrevisionskompetens. Omfattningen av sådana undersökningar bestäms av funktionen med beaktande av tillgängliga resurser och påverkan på revisionsaktiviteter på andra områden. Internrevisionsfunktionen rapporterar till styrelsen.

Riskfunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende riskfrågor inom försäkringsbolagen och andra bolag under tillsyn i Försäkringsgruppen. Funktionen ansvarar vidare för att ta fram en gruppgemensam struktur för riskhantering och övervaka dess implementering inom Försäkringsgruppen. Riskfunktionen rapporterar till styrelsen.

Materiella ändringar i företagssystemet

Under rapporteringsperioden har Bolagets styrelse utökats med en ledamot.

Bolagets principer och praxis avseende ersättningar

Bolagets styrelse har fastställt en instruktion avseende ersättningar som gäller för alla anställda. Instruktionen ska implementeras inom hela Försäkringsgruppen genom beslut i respektive försäkringsföretags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan. Instruktionen har som mål att attrahera och behålla talanger samt stärka en kultur som belönar resultat och beteenden som säkerställer en sund riskhantering och ett hållbart långsiktigt värdeskapande i linje med kundernas och aktieägarnas intressen. Grunden för ersättningsstrukturen vilar på tre huvuddelar: fast ersättning, vinstandelsprogram samt pension och andra förmåner. Verkställande ledningen och vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner kan också omfattas av SEB-koncernens långfristiga aktiebaserade program. Målsättningen är att Bolagets personal ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga ersättningar.

Inom SEB-koncernen tillämpas koncerngemensamma aktiebaserade ersättningsprogram, med undantag av Gamla Liv. Programmen finns beskrivna i SEB:s års- och hållbarhetsredovisning, not 8 d. Redovisningen finns tillgänglig på webben: <https://sebgrou.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/arsredovisningar/arsrapport-2022?lang=sv>

Inom SEB-koncernen tillämpas en princip om att inte arvodera styrelseuppdrag utöver den lön som medarbetaren erhåller.

Styrelseledamöter som är anställda inom SEB-koncernen och personer som ansvarar för centrala funktioner kan såsom nyckelpersoner erbjudas premiebaserade tilläggs pensioner och kan också, i likhet med andra anställda inom koncernen, ha möjlighet att gå i förtidspension enligt gällande kollektivavtal inom finansbranschen.

Bolagets VD är anställd i dotterbolaget Pension & Försäkring som betalar ut lön till VD. Bolaget står för en andel av de kostnader som uppstår. Se årsredovisningen för Pension & Försäkring, not 46, för fler detaljer. Årsredovisningen finns tillgänglig på webben: <https://sebgrou.com/sv/om-seb/var-affar/vara-divisioner/livforsakringsverksamheten/arsredovisningar-och-rapporter-om-solvans-och-finansiell-stallning>.

B.2 Lämplighetskrav

Särskilda krav på kompetens, kunskap och expertis

Bolagets styrelse har antagit en instruktion avseende lämplighetsprövning. Instruktionen innehåller krav på både kompetens och anseende och anger Bolagets process för lämplighetsprövning. Instruktionen ska implementeras inom hela Försäkringsgruppen genom beslut i respektive försäkringsföretags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan.

Av instruktionen följer att alla i Bolaget ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper utifrån sina arbetsuppgifter. Vad gäller styrelseledamöter och den verkställande direktören anges dessutom att de ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher. Den verkställande direktören ska dessutom ha relevanta redovisningskunskaper och relevant ledarskapsförmåga.

Vad gäller anseende följer det av instruktionen att alla i Bolaget ska ha ett gott anseende. Vid bedömningen av om en person uppfyller kravet på gott anseende, ska hänsyn tas till personens redbarhet och ekonomiska förhållanden på grundval av relevant information om personens karaktär, personliga uppträdande och renommé, samt eventuella kriminella, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter. Vid bedömningen ska hänsyn också tas till eventuella intressekonflikter och personens roll i Bolaget.

Processen för lämplighetsbedömning av personer i centrala positioner

Inför en anställning i Bolaget tillämpar Bolaget ett SEB-koncerngemensamt regelverk om screening. Grundscreningen, som gäller för alla, omfattar identitetskontroll, kontroll av betyg och utbildningsbevis, referenstagning, kreditupplysning, utdrag ut belastningsregistret samt slumpvisa drogtestar. En utökad screening, som gäller för den verkställande direktören och andra personer i centrala positioner, innebär att personens bakgrund kontrolleras ett flertal år bakåt i tiden och en kontroll görs även av domstolstvister och personens medieexponering.

En arbetstagares kvalifikationer och anseende ska därefter bedömas av närmaste chef vid årliga medarbetarsamtal.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Försäkringsgruppens affärsverksamhet ger upphov till teckningsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker. Bilden B.3.1 visar de komponenter som bygger upp gruppens och respektive dotterbolags riskhanteringssystem.

Bild B.3.1 Riskhanteringssystemet



Styrmodell för riskhantering

Bolagets styrelse och verkställande direktör fastställer årligen de riktlinjer som ska gälla för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning inom Försäkringsgruppen. Detta sker genom att anta en instruktion avseende risk, en instruktion avseende kapital och den egna risk och solvensbedömningen samt en instruktion avseende intern kontroll. Dessa instruktioner antas sedan av respektive dotterbolags styrelse med viss lokal anpassning.

I tillägg har respektive dotterbolag mer specifika instruktioner och riktlinjer, vilka definierar riskhanteringen för respektive riskkategori mer i detalj. Exempel är bolagens placeringsriktlinjer som reglerar hanteringen av finansiella risker och bolagens försäkringstekniska riktlinjer som reglerar hanteringen av teckningsrisker.

Risikfunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende de riskfunktioner som finns i respektive försäkringsföretag i Försäkringsgruppen. Funktionen ansvarar vidare för att följa upp och övervaka implementationen av den gruppgemensamma strukturen för riskhantering, och rapportera eventuella materiella avvikelser till Bolagets styrelse. Vidare sker årligen en uppföljning av kontrollfunktionerna gemensamt avseende Försäkringsgruppens företagsstyrningssystem som ämnar att identifiera eventuella förbättringsområden, för att säkerställa att detta är lämpligt givet den verksamhet som bedrivs och eventuella förändringar som har skett. Uppföljningen presenteras även till styrelsen med rekommendationer.

Vidare sker uppföljning av Försäkringsgruppens interna kontroll och regelefterlevnad genom det arbete som utförs av Bolagets oberoende kontrollfunktioner compliancefunktionen respektive internrevisionsfunktionen.

Risktolerans och solvensbehov

Bolagets styrelse fastställer årligen Försäkringsgruppens rishtolerans genom att anta ett så kallat "Risk tolerance statement".

Den övergripande rishtoleransen definieras genom en toleransnivå för solvenskvot, som är satt för att undvika en situation där förhållandet mellan kapitalbas och dess lagstadgade solvenskapitalkrav är på en nivå som negativt påverkar Försäkringsgruppens möjligheter att nå sina affärsmål på kort och lång sikt. Utöver en lägsta toleransnivå för solvenskvoten har styrelsen även definierat ett internt mål avseende solvenskvoten som syftar till att säkerställa att det finns tillräckligt med tid att genomföra lämpliga åtgärder på ett ordnat sätt om ett negativt scenario utvecklas, som inte har förutsetts i affärsplanen och beaktats i den finansiella planen.

Inom respektive dotterbolag finns även definierat riskmått per riskkategori, vilka följs upp kontinuerligt i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs inom ramen för fastställd rishtolerans. Exempel är maximalt accepterad förlust vid stresstest av aktuella tillgångar och skulder (marknadsrisk), skillnad i modifierad duration mellan tillgångar och skulder (marknadsrisk), tekniskt riskresultat i relation till premier (försäkringsrisk), samt operationella förluster (operationell risk).

Vidare definieras rishtoleransen per riskkategori i kvalitativa termer samt på dotterbolagsnivå genom kvantitativa limiter.

Bolagets riskfunktion övervakar löpande att verksamheten bedrivs inom fastställd rishtolerans och rapporterar avvikelser till styrelse och VD.

Hantering och styrning av risker

Följande riskhanteringsprinciper är gemensamma för bolagen inom Försäkringsgruppen. Teckningsrisker hanteras genom riskbedömningar, teckningslimiter och genom att använda aktsamma antaganden i premiesättning och vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt genom återförsäkring.

Styrningen av de finansiella riskerna fastställs genom placeringsriktlinjer i respektive bolag, vilka antas av styrelsen. Placeringsriktlinjerna anger bolagens finansiella riskprofil, strategiska tillgångsfördelning, riskbudgetar samt organisation för styrning av finansiella risker. Vidare övervakas bolagens finansiella risker genom simuleringar av historiska finansiella kriser och analyser av portföljens historiska varians. En stor del av Försäkringsgruppens verksamhet är fondförsäkring där bolagen inte bär en direkt finansiell risk eftersom försäkringstagaren står för placeringsrisken. Intäkterna inom fondförsäkring består dock till stor del av avgifter baserat på fondandelarnas värde och påverkas därför av fondernas värdeutveckling.

Operativa risker hanteras främst genom ett tydligt fördelat ansvar för processer, interna kontroller samt ett väl fungerande systemstöd. Vidare finns rutiner för kris- och katastrofhantering, incidentrapportering samt kvalitetsrutiner vid införande av nya produkter och processer. Vidare genomför dotterbolagen löpande övningar som syftar till att identifiera väsentliga operativa risker inom olika delar av verksamheten. I de fall riskhanteringen inte bedöms tillräcklig identifieras nödvändiga förbättringsåtgärder.

Affärsrisker, inklusive strategiska risker, hanteras inom ramen för affärsplanering samt i den löpande uppföljningen av verksamheten. Affärsplaneringen baseras bland annat på, konkurrent- och omvärldsbevakning, analyser av utvecklingen i försäkringsmarknaden och analyser av föreslagna förändringar i lagstiftning och regelverk och hur dessa kan påverka affärsmodellen.

Ytterligare information om Försäkringsgruppens riskhantering, riskexponering samt känslighet för risker finns beskrivet i avsnitt C. Riskprofil.

Riskrapportering

Försäkringsgruppens aggregerade riskposition avrapporteras av riskfunktionen till Bolagets VD och styrelse på samtliga styrelsemöten. Riskrapporten innehåller en övergripande avrapportering gentemot fastställd risktolerans, samt avsnitt per riskkategori som beskriver riskexponeringen mer i detalj.

I tillägg ansvarar riskfunktionen för eskalering och rapportering till Bolagets VD och styrelse om verksamheten bedrivs utanför fastställd risktolerans.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Inom ramen för ORSA-processen analyseras affärsplanen utifrån ett risk- och solvensperspektiv. Det övergripande syftet är att utvärdera om identifierade risker och kapitalbehov är acceptabla och hanterbara eller om strategin bör omprövas för att balansera riskprofilen i förhållande till förmågan att hantera risker samt Försäkringsgruppens finansiella ställning.

ORSA-processen genomförs årligen, men om det sker väsentliga förändringar i Försäkringsgruppens riskprofil ska Bolaget utvärdera om det finns behov att initiera en extra ordinarie ORSA. Exempel på händelser som potentiellt kan innebära en väsentlig förändring av riskprofilen är större justeringar av affärsmodellen eller strategi såsom lansering av nya produkter, materiella förändringar i nuvarande investeringsstrategi, utdelningspolicy eller liknande.

Instruktionen avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen, som antagits av Bolagets styrelse föreskriver att Försäkringsgruppens kapitalisering ska vara riskbaserad och framåtblickande. ORSA-processen är designad för att uppfylla detta ändamål och den är uppbyggd kring följande aktiviteter:

1. Fastställa instruktionen avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen
Styrelsen fastställer en instruktion avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen. Instruktionen föreskriver att Bolagets ORSA ska vara en integrerad del av Bolagets affärsplaneringsprocess i syfte att säkerställa att styrelsen är medveten om konsekvenserna som strategiska beslut kan ha på riskprofil och solvensposition.
2. Fastställa affärsstrategi och identifiera väsentliga risker
I samband med affärsplaneringen identifieras väsentliga risker som kan äventyra Bolagets förmåga att nå uppsatta strategiska och finansiella mål. Denna process innefattar eventuella risker inom samtliga definierade riskkategorier.
3. Utvärdera standardformelns lämplighet
Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav. För att säkerställa att standardformeln på ett adekvat sätt återspeglar Bolagets specifika riskprofil görs en utvärdering av dess lämplighet åtminstone en gång per år.
4. Upprätta finansiell plan och kapitalplan
Bolaget upprättar sin finansiella plan och kapitalplan, baserat på affärsplanen. Dessa planer sträcker sig över tre år och inkluderar projektioner av resultaträkning, balansräkning och solvensposition.
5. Definiera och godkänna stressade scenarier
Stressade scenarier definieras baserat på de risker som har identifierats i samband med affärsplaneringsprocessen samt potentiell negativ makroekonomisk utveckling. Dessa scenarier ska visa alternativa händelseutvecklingar som är allvarliga till sin natur men inte osannolika. Syftet är att ge företagsledning och styrelse en god förståelse för de ekonomiska konsekvenser

som potentiellt kan realiseras om centrala antaganden utvecklas negativt i stället för i linje med lagd affärsplan.

6. Prognostisera Bolagets finansiella ställning utifrån stressade scenarier

Genom att applicera stressade antaganden i ORSA-modellen prognostiseras Bolagets finansiella ställning, inklusive kapitalkrav, över en femårig planeringsperiod.

7. Analysera resultatet från de stressade scenarierna

Resultatet från de stressade scenarierna analyseras för att förstå hur respektive negativt utfall påverkar Bolagets finansiella ställning, samt hur en eventuell brist på kapital kan hanteras. Resultatet av dessa analyser kan leda till att Bolagets strategi behöver revideras och uppdateras.

8. Fastställ Bolagets risktolerans

Resultatet från genomförda analyser inom ramen för Bolagets ORSA ligger till grund för styrelsens årliga översyn av Bolagets risktolerans. En bedömning görs huruvida definierade mått och toleransnivåer bör justeras eller kvarstå oförändrade.

9. Utvärdera Bolagets kapitalbehov

Baserat på scenarioanalyser och den risktolerans som fastställts av styrelsen utvärderas Bolagets kapitalbehov. Om det skulle visa sig att Bolagets kapitalbehov överstiger tillgängligt kapital under planeringsperioden ska styrelsen fatta beslut om huruvida Bolagets kapital situation omedelbart behöver förbättras eller om Bolaget ska initiera riktade åtgärder för att undvika att ett sådant scenario inträffar.

10. Granska och godkänna ORSA-rapporten

Baserat på resultatet från aktiviteterna ovan tas en ORSA-rapport fram och presenteras för VD och styrelse för granskning och godkännande. Denna rapport används för intern kommunikation och rapportering till Finansinspektionen.

11. Kommunicera ORSA-resultat till berörda parter

Resultatet av ORSA-processen, inklusive eventuella åtgärder utifrån beslut som fattats under processen, ska meddelas berörda parter.

B.4 Internkontrollsystem

Beskrivning av internkontrollsystem

Samtliga dotterbolag inom Försäkringsgruppen har implementerat anpassade internkontrollsystem i syfte att uppnå en god effektivitet i verksamheten, att säkerställa tillförlitlighet i den interna och externa rapporteringen, samt stödja efterlevnad av externa regelverk och interna riktlinjer.

Respektive dotterbolags system för intern kontroll är uppbyggt kring följande fem komponenter vilka förklaras ytterligare nedan: Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Övervakning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön definieras av Försäkringsgruppens och respektive dotterbolags företagskultur och värderingar samt den övergripande inställning som kommuniceras av ledande befattningshavare avseende systemen för intern kontroll och dess betydelse.

Exempel på viktiga komponenter som bidrar till en god kontrollmiljö:

- Bolagets uppförandekod, vilken understryker vikten av integritet och sunda värderingar

- En tydlig organisationsstruktur och ansvarsfördelning
- Bolagets kontinuerliga arbete avseende resursplanering och kompetensutveckling av personalen

Riskbedömning

Respektive dotterbolag genomför kontinuerligt olika riskbedömningsaktiviteter i syfte att identifiera risker som behöver hanteras inom ramen för kontrollstrukturen. Exempel på riskbedömningsaktiviteter är:

- Workshops på grupp- och avdelningsnivå kring ansvarsområden och specifika risker förknippade med dessa
- Godkännandeprocessen för nya produkter
- Säkerhets- och informationssäkerhetsanalyser
- Dataskyddsanalyser
- Analys av operationella incidenter

Kontrollaktiviteter

Respektive dotterbolag har definierat kontrollaktiviteter i syfte att skapa en struktur som på ett effektivt sätt omhändertar identifierade risker. Kontrollstrukturen omfattar både manuella och automatiserade kontroller och finns dokumenterad i kontrollkataloger per enhet alternativt på något liknande sätt.

Information och kommunikation

Komponenten Information och kommunikation stöder övriga komponenter inom ramen för respektive dotterbolags system för intern kontroll. Bolaget har implementerat processer för att på ett effektivt sätt nå ut med informationen till ansvariga chefer och berörd personal vad gäller deras ansvar för intern kontroll.

Exempel på kommunikation som stödjer implementationen av Bolagets system för intern kontroll:

- Obligatoriska utbildningar kring interna regler
- Diskussioner på grupp- och enhetsnivå kring respektive kontrollkataloger
- Återkommande workshops kring operativa risker/interna kontroller under översyn av riskfunktionen

Samtliga dotterbolag har även rutiner kring eskalering såsom "whistle blower"-funktionalitet.

Övervakning av effektiviteten – inom respektive dotterbolag

I syfte att säkerställa att det interna kontrollsystemet är effektivt över tid har respektive dotterbolag implementerat olika varianter av uppföljningsaktiviteter kopplat till definierat kontrollansvar:

- Regelbunden uppföljning av riskindikatorer
- Regelbunden självvärdering av kontrolleffektivitet
- Stickprovsgranskning utförd av compliance
- Stickprovsgranskning utförd av internrevision
- Stickprovsgranskning utförd av externrevision

Resultatet från nämnda uppföljningsaktiviteter, det vill säga om systemet för intern kontroll är effektivt eller om förbättringar behövs, presenteras för ledning och styrelse som en del av den regelbundna riskrapporteringen samt i form av compliance- och revisionsrapporter.

Övervakning av effektiviteten – ur gruppens perspektiv

Bolagets centrala funktioner (Riskfunktionen, Funktionen för regelefterlevnad och Internrevision) tar alla del av rapportering från respektive dotterbolags centrala funktioner, inklusive resultat från uppföljning av effektiviteten i systemen för intern kontroll. Denna information konsolideras sedan i rapporter avseende Försäkringsgruppen vilka presenteras för Bolagets ledning och styrelse.

Funktionen för regelefterlevnad

Bolaget och dess dotterbolag har en separat funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktion) vars roll och ansvar anges i särskild instruktion som antagits av styrelsen i respektive bolag.

Compliancefunktionens ansvar omfattar huvudsakligen följande regelområden:

- Rörelseregler och tillståndsfrågor
- Konsumentskydd
- Marknadsuppförande
- Förhindrande av penningtvätt och terrorfinansiering

Compliancefunktionens huvuduppgifter är:

- Hantering av compliancerisker
- Övervakning
- Utredda incidenter
- Rådgivning i compliancefrågor och tillämpning av regler
- Utveckla interna regler på complianceområdet
- Undervisa och informera
- Relation med myndigheter

Compliancefunktionen har en oberoende ställning i förhållande till verksamheten och rapporterar till verkställande direktör och styrelse. Compliancefunktionen ska ges fullständig åtkomst till material, personal och egendom som är relevant för utförandet av funktionens uppgifter och alla anställda är skyldiga att samarbeta fullt ut med Compliancefunktionen. All begränsning av denna rätt ska rapporteras till styrelse och verkställande direktör.

Compliancefunktionen upprättar årligen en skriftlig plan som godkänns av styrelsen. Planen beskriver complianceaktiviteter för det kommande året. Dessutom ska compliancefunktionen årligen ta fram en skriftlig rapport, som sammanfattar det arbete som utförts under det gångna året och resultatet av arbetet.

Compliancefunktionen deltar vid styrelsesammanträden och ledningsgruppsmöten när compliancefrågor behandlas. Compliancefunktionen samverkar med internrevisionsfunktion och riskhanteringsfunktion för att säkerställa en lämplig fördelning av aktiviteter och minimera dubbelarbete. Dotterbolaget i Baltikum har outsourcat Compliancefunktionen till SEB och utförs av SEB:s Compliancefunktion i respektive land.

B.5 Internrevisionsfunktion

Bolagets internrevisionsfunktion tillhandahålls av Pension & Försäkring. Internrevisionsfunktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten. Funktionen vidhåller sitt oberoende och sin objektivitet från verksamheten som den granskar genom att inte själv delta i Bolagets operativa verksamhet och genom att hålla sig till den av styrelsen beslutade instruktionen avseende funktionen och The Institute of Internal Auditors standard enligt International Professional Practices Framework. Internrevisionsfunktionen beslutar vidare självständigt om sina revisionsaktiviteter.

B.6 Aktuariefunktion

Bolaget har ingen aktuariefunktion. Aktuariell kompetens och samordning tillhandahålls av Pension & Försäkring. Inom Försäkringsgruppen finns aktuariefunktioner i respektive försäkringsbolag.

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har antagit en instruktion avseende uppdragsavtal (outsourcing) som ska implementeras av försäkringsbolagen i Försäkringsgruppen. Instruktionen anger under vilka villkor outsourcingarrangemang får ingås, regler om hur outsourcingarrangemang ska bedömas och klassificeras samt hur arbetet med outsourcing ska styras, följas upp och dokumenteras. Instruktionen fastställer också en process för godkännande och uppföljning av outsourcing, inklusive krav på riskanalyser och företagsbesiktningar, skriftligt avtalsinnehåll i outsourcingavtal, uppföljningsrutiner och utträdesstrategier. Enligt instruktionen ska försäkringsbolagen i Försäkringsgruppen inte ingå sådana uppdragsavtal som avser kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter om det leder till att:

- kvaliteten i företagsstyrningssystem försämras väsentligt,
- den operativa risken ökar väsentligt,
- tillsynsmyndigheternas möjlighet att utöva tillsyn försämras, eller
- kundernas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas.

Materiella gruppinterna uppdragsavtal

Dotterbolagen inom Försäkringsgruppen har huvudsakligen följande materiella interna uppdragsavtal. Leverantören är i samtliga fall SEB eller annat bolag inom SEB-koncernen.

Tabell B.7.1 Gruppinterna uppdragsavtal

Beskrivning	Land
Kapitalförvaltning och administration	Sverige
Tjänster för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering	Sverige, Lettland och Litauen
IT-tjänster innefattandes huvudsakligen applikationsdriftstjänster, nätverks- och Internettjänster, arbetsplatsrelaterade tjänster, supporttjänster, förvaltning och drift av utvecklings- och testmiljöer, systemutvecklingstjänster	Sverige, Lettland och Litauen
Riskkontrolltjänster	Sverige

Gamla Liv har dessutom outsourcat sin försäkringsadministration med mera till systerbolaget Pension & Försäkring.

För mer detaljerade uppgifter om uppdragsavtal i de olika försäkringsföretagen hänvisas till avsnitt B.7 i respektive dotterbolags rapport om solvens och finansiell ställning.

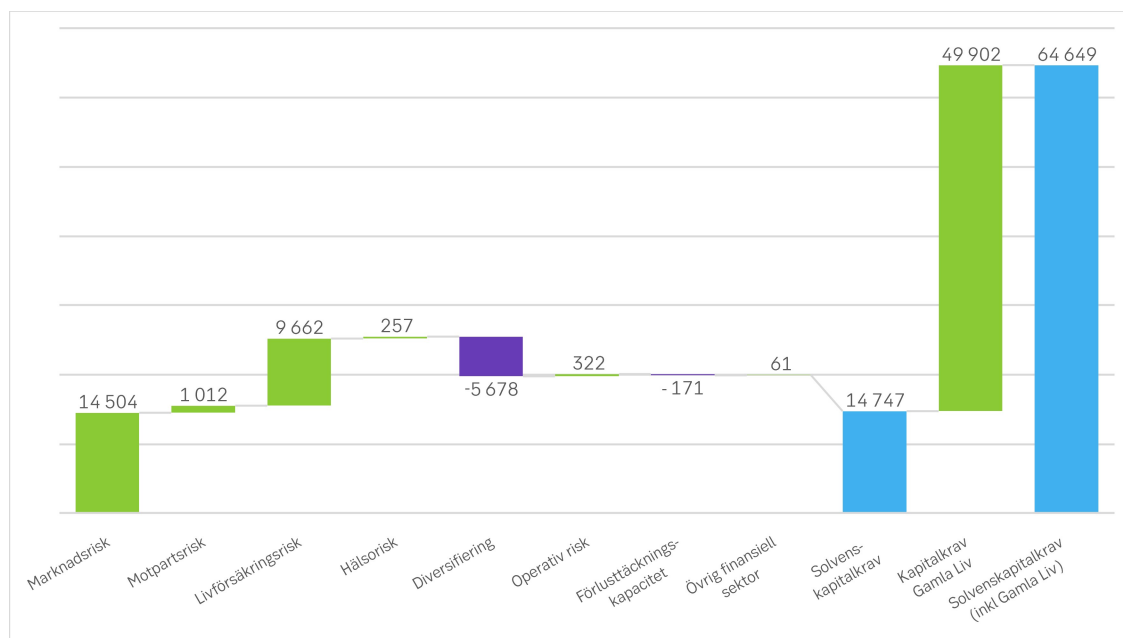
B.8 Övrig information

Försäkringsgruppen bedöms ha ett i huvudsak väl fungerande företagsstyrningssystem på gruppnivå.

C Riskprofil

Försäkringsgruppens affärsverksamhet ger upphov till teckningsrisker (livförsäkringsrisk och hälsorisk), marknadsrisker, kreditrisker likviditetsrisker, operativa risker och affärsrisker. De två största riskerna uttryckt som solvenskapitalkrav är marknadsrisk och teckningsrisk för livförsäkring, vilket framgår av diagrammet nedan (Mkr).

Bild C Kapitalkrav per riskmodul, 2022-12-31



C.1 Teckningsrisk

Försäkringsgruppen är exponerad för teckningsrisker genom respektive försäkringsbolagen.

Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av felaktiga antaganden beträffande dödlighetsrisk, långlevnadsrisk, sjuklighetsrisk, annullationsrisk, driftskostnadsrisk och katastrofrisk.

Teckningsrisker hanteras dels genom teckningsriktlinjer avseende riskbedömning, dels genom återförsäkring, dels genom adekvat produktdesign och prissättning och dels genom diversifiering av teckningsrisker genom spridning på ett stort antal försäkringsavtal. Härutöver ska utfallet i teckningsrisker kontinuerligt följas upp. Respektive försäkringsbolag har definierat risktoleransnivåer för dessa risker och fastställda limiter övervakas av respektive försäkringsbolag.

Försäkringsgruppen beräknar exponeringen av teckningsrisker enligt standardformelns solvenskapitalkrav enligt Solvens II-regelverket.

Dödlighetsrisk

Dödlighetsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att den faktiska dödligheten bland de försäkrade blir högre än vad respektive försäkringsbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive försäkringsbolags exponering för dödlighetsrisken begränsas genom tillämpning av riktlinjer för riskbedömningar för att säkerställa att produkterna är prissatta i motsvarighet till den försäkrades hälsostatus och genom begränsning av försäkringsbeloppen samt genom återförsäkring.

Långlevnadsrisk

Långlevnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att de försäkrade lever längre än vad respektive försäkringsbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive försäkringsbolags exponering för livslängdsrisk begränsas genom att använda försiktiga antaganden för återstående livslängd. Antaganden om dödlighet innefattar trender med successivt längre livslängd och baseras på såväl både interna som externa data.

Sjuklighetsrisk

Sjuklighetsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att den faktiska sjukligheten bland de försäkrade är högre än vad respektive försäkringsbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive försäkringsbolags exponering för sjuklighetsrisker begränsas genom tillämpning av riktlinjer för riskbedömningar för att säkerställa att produkterna är prissatta i motsvarighet till den försäkrades hälsostatus och genom återförsäkring.

Annullationsrisk och driftskostnadsrisk

Annullationsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att försäkringstagarna upphör att betala premier, återköper, flyttar eller ändrar försäkringsavtalet på ett sätt som respektive försäkringsbolag inte har förutsett i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Driftskostnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att de faktiska driftskostnaderna blir högre än vad respektive försäkringsbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna

Annullations- och driftskostnadsrisker hanteras genom en adekvat produktdesign och prissättning samt genom en frekvent uppföljning av utfall mot gjorda antaganden.

- Försäkringspremien ska fastställas för att täcka försäkringsavtalets framtida förväntade utgifter och kostnader.
- Produktlönsamhetsanalys, inklusive känslighetsanalys, ska utföras och sammanställas löpande.
- Kostnadsutvecklingen och identifiering av olika arbetsmoment som kan effektiviseras ska regelbundet uppföljas.

Risikkoncentration

Försäkringsgruppen har endast begränsad exponering mot risikkoncentration med avseende på teckningsrisk.

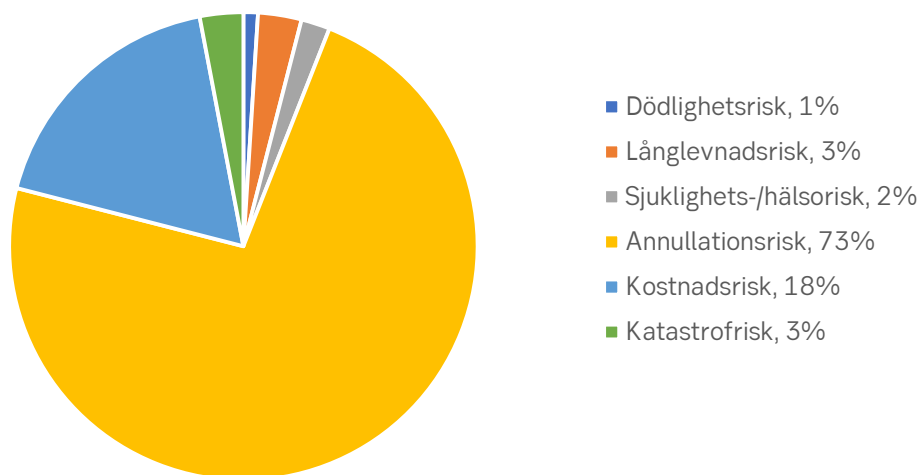
Återförsäkring

I syfte att begränsa exponering för dödsfalls- och sjuklighetsrisker används återförsäkring i respektive försäkringsbolag. Återförsäkringsarrangemangen kan skilja sig åt mellan försäkringsbolagen men innehåller oftast skydd genom självbehållslimiten för enskilda risker.

Återförsäkrarna är noggrant utvalda och hänsyn till tas kreditbetyget, kompetens, erfarenhet, solvens och servicenivån hos motparten.

Återförsäkringsprogrammen utvärderas löpande, bland annat i syfte att utvärdera dess effektivitet, och respektive dotterbolags aktuariefunktion lämnar ett yttrande till styrelsen om lämpligheten i återförsäkringsprogrammen minst en gång om året.

Bild C.1 Liv- och hälsförsäkringsrisker - kapitalkrav per risktyp, 2022-12-31



C.2 Marknadsrisk

Försäkringsgruppen är exponerad för marknadsrisk genom respektive dotterbolags investeringar kopplade till traditionell livförsäkringsrörelse och riskförsäkringsrörelse, samt vid placering av eget kapital för egen räkning.

I syfte att hålla en god balans mellan risk och avkastning har respektive dotterbolag definierat risktoleransnivåer samt strategisk tillgångsallokering per investeringsportfölj. Fastställda limiter övervakas löpande av respektive riskfunktion, vilken även dagligen kontrollerar hur exponeringen avseende marknadsrisk utvecklas genom exempelvis Value-at-Risk-beräkningar samt historiska scenarioanalyser och stresstester. Vad gäller fondförsäkring, så står Försäkringsgruppen inte den direkta marknadsrisken eftersom försäkringstagaren står för placeringsrisken. Intäkterna inom fondförsäkring består dock till stor del av avgifter från tillgångar under förvaltning baserat på fondandelarnas värde och påverkas därför av fondernas värdeutveckling.

Risikexponering avseende marknadsrisk

De huvudsakliga marknadsriskerna Försäkringsgruppen är exponerad för är aktiekursrisk, ränterisk, kreditspreadrisk, valutarisk och fastighetprissrisk.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på aktieplaceringar sjunker på grund av marknads- och samhällsekonomiska faktorer.

Försäkringsgruppen är exponerad för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på räntebärande tillgångar sjunker då räntan stiger. Ränterisken ökar med tillgångens löptid. Vidare finns en ränterisikexponering kopplat till att försäkringstagarna är berättigade till garanterade försäkringsbelopp samt att de försäkringstekniska avsättningarna till stor del diskonteras till marknadsräntor.

Kreditspreadrisk uppstår som en del av respektive dotterbolags strategiska tillgångsallokering vid investeringar i instrument med spreadrisk, såsom företagsobligationer och bostadsobligationer. Kreditspreaden är skillnaden mellan marknadsräntan på dessa tillgångar och den riskfria räntan. Kreditspreadrisken är risken för att de berörda tillgångarna minskar i värde på grund av att denna ränteskillnad ökar.

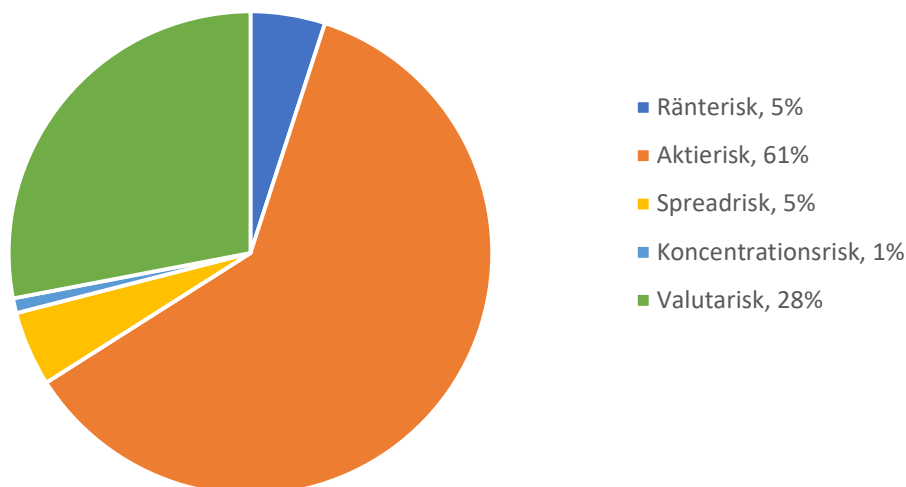
Valutarisk uppstår i Försäkringsgruppen genom att dotterbolagen bedriver sin verksamhet i lokal valuta som skiljer sig från gruppens valuta, utöver att bolagens placeringar i sig kan innebära valutapositioner i förhållande till gruppens valuta. Vidare finns en valutariskexponering i Bolaget då aktierna i dotterbolag är bokförda i svenska kronor medan dotterbolagens egna kapital är i lokal valuta. Denna risk är dock till största del hanterad genom valutasäkring.

Fastighetsrisk är risken för att marknadsvärdet på fastighetsbeståndet sjunker på grund av marknads- och samhällsekonomiska faktorer.

Försäkringsgruppen är även exponerad mot risk i alternativa investeringar, som bland annat avser riskkapitalfonder, hedgefonder och kreditfonder. Då underliggande investeringar ofta utgörs av onoterade tillgångar uppstår utöver t.ex. aktiekursrisk och kreditrisk även värderings- och likviditetsrisk. Värdet på de onoterade innehaven kan öka eller minska på grund av ett antal olika faktorer såsom förändringar i trender på aktiemarknaden eller variation i kreditspreadar.

Försäkringsgruppen beräknar exponeringen av marknadsriskerna enligt standardformelns solvenskapitalkrav enligt Solvens II-regelverket.

Bild C.2 Marknadsriskerna - kapitalkrav per risktyp, 2022-12-31



Aktsamhetsprincipen

Styrelserna i respektive dotterbolag har i placeringsriktlinjer, eller liknande styrdokument, definierat hur investeringsverksamheten skall bedrivas i enlighet med aktsamhetsprincipen. Generella principer som gäller för samtliga försäkringsbolag inom Försäkringsgruppen är följande:

- Investeringar ska alltid ske med utgångspunkt i försäkringstagarnas bästa och eventuella intressekonflikter kopplade till investeringen ska alltid utvärderas och hanteras. Portföljens säkerhet, tillgänglighet, likviditet samt lönsamhet ska löpande analyseras, utvärderas och hanteras, ställt mot åtaganden samt övriga krav kopplade till förvaltningen.

- En god bild av investeringens syfte samt förståelse och kunskap gällande investeringens karaktäristika ska alltid finnas (risk- och avkastnings-profil isolerat samt hur portföljen som helhet påverkas av genomförd investering).
- Säkerställande att samtliga investeringar kan hanteras, värderas och följas upp i relevanta system, samt att tillräcklig kompetens och erfarenhet finns att förvalta och administrera investeringen.
- Investeringar får endast göras i sådana finansiella instrument och andra tillgångar vars risker försäkringsföretaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensbedömningen.
- Vid användning av derivat ska det säkerställas att derivatets exponering speglar den underliggande tillgången, samt att förväntad risköverföring verkligen uppnås och att nya risker som uppstår i samband med användande av derivat analyseras och hanteras.

Materiella riskkoncentrationer avseende marknadsrisk

Vad gäller maximala exponeringar mot specifika geografiska marknader, instrumenttyper och enskilda motparter så regleras och begränsas dessa inom ramen för respektive dotterbolags placeringsriktlinjer.

Försäkringsgruppens traditionella portföljer är mycket väl diversifierade. De största koncentrationerna, bortsett från andelar i väl diversifierade fonder, är obligationer med hög kreditvärdighet.

Den operativa organisationen kring investeringar är delvis koordinerad med en gemensam Investeringschef och det finns ett samarbete mellan dotterbolagen vid framtagning av investeringsplaner etc. Det är dock respektive dotterbolags ledning och styrelse som äger det slutliga godkännandet av den strategiska tillgångsallokeringen, risktoleransen samt specifika investeringar i respektive portfölj.

Riskreducering avseende marknadsrisk

Styrning och riskreducering avseende marknadsrisk fastställs genom de placeringsriktlinjer som antas av respektive dotterbolags styrelse.

Aktiekursrisken hanteras främst genom diversifiering över ett flertal marknader och sektorer vilket bidrar till att minska risken för enskilda faktorerers inverkan på respektive dotterbolags aktieportfölj samt den aggregerade exponeringen för Försäkringsgruppen.

Eftersom Försäkringsgruppens portföljer till stor del utgörs av räntebärande tillgångar och de försäkringstekniska avsättningarna till stor del diskonteras till marknadsräntor är analys av räntekänsligheten i tillgångarna respektive avsättningarna central i respektive dotterbolags kapitalförvaltning. Exempel på åtgärder för att balansera dessa risker är ränteimmuneringsprogram där derivat används för att begränsa oönskade utfall på grund av förändrade marknadsräntor.

Försäkringsgruppens exponering mot spreadrisk övervakas löpande genom definierade limitstrukturer samt stresstester. Valutarisken hanteras med valutasäkring genom derivat.

Valutarisken hanteras med valutasäkring genom derivat.

Fastighetsrisken hanteras genom en väldiversifierad portfölj med en uppdelning mellan olika marknader samt att placeringarna sker både i fastighetsrelaterade värdepapper och i direktägda fastigheter.

Risker i alternativa investeringar som värderings och likviditetsrisk hanteras genom löpande analys av osäkerhet i värdering samt prognoser för in och utbetalningar. Känslighetsanalys av alternativa investeringar är del av känslighetsanalysen för aktier.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. Risken kan delas upp i emittentrisk, vilken definieras som risken att låntagare i obligationsmarknaden inte kan fullgöra sina förpliktelser, motpartsrisk samt avvecklingsrisk.

Emittentrisk definieras som risken att låntagare i obligationsmarknaden inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolagets emittentrisk styrs genom en ratingbaserad limitmodell.

Motpartsrisk i derivatkontrakt är risken att en motpart inte lever upp till sina avtalsenliga åtaganden då Bolaget har en fordran på motparten och fordran motsvarar ett positivt marknadsvärde till Bolagets fördel. Motpartsrisken begränsas genom nettningsavtal där samtliga positiva och negativa marknadsvärden under ett kontrakt kan kvittas på motparts nivå, samt genom standardavtal för hantering av säkerhet från motparterna för orealiserade vinster från derivatmarknaden. Motpartsrisk uppstår även genom de återförsäkringsprogram som tecknas, och begränsas genom noggrant urval av motparter där hänsyn tas till kreditbetyg, kompetens, erfarenhet, solvens och servicenivå.

Med avvecklingsrisk avses risken att en motpart inte fullgör sitt åtagande i samband med att en transaktion går till förfall, och att priset på värdepapperet har förändrats när affären måste göras om med en ny motpart till ett nytt pris. Denna risk är ett resultat av att leverans och betalning av värdepapper inte alltid är synkroniserade. Avvecklingsrisken begränsas genom att i möjligaste mån avveckla enligt vedertagna industrinormer.

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Bolaget eller något av dotterbolagen i Försäkringsgruppen får svårigheter att fullgöra sina kortsiktiga finansiella åtaganden på grund av brist på likvida tillgångar.

Likviditetsrisken hanteras genom löpande övervakning av framtida betalningar och genom limiter som syftar till att upprätthålla tillräcklig likviditet i respektive dotterbolags investeringsportföljer.

I syfte att bedöma tillgångarnas marknadlikviditet klassificeras varje tillgångsslag baserat på marknadsomsättning. Resultatet jämförs sedan med förväntade skulduströden. I tillägg utförs hypotetiska stresstest med antaganden avseende oväntade skulduströden och minskad avyttringstakt för tillgångarna. Utifrån detta kan en likviditetskvot tas fram vilken analyseras för att bedöma den kortsiktiga betalningsförmågan.

Utfallet av dessa likviditetsanalyser visar på att den kortsiktiga betalningsförmågan är god.

C.5 Operativ risk

Försäkringsgruppens operativa risker hanteras främst genom ett tydligt fördelat ansvar inom respektive dotterbolag för processer och interna kontroller samt ett väl fungerande systemstöd (se avsnitt B.4 Internkontrollsystem för mer information).

Vidare har respektive dotterbolag inom Försäkringsgruppen implementerat följande verktyg/processer för att hantera operativa risker:

Identifiering av operativa risker i samband med affärsplanering

Som en del av affärsplaneringsprocessen identifieras och analyseras materiella operativa risker som potentiellt kan äventyra förmågan att nå strategiska och finansiella mål.

Operational Risk Self-Assessment

I syfte att identifiera operativa risker där hanteringen behöver stärkas genomförs på regelbunden basis, utvärderingar på processnivå.

Registrering och uppföljning av operativa incidenter

Alla operativa incidenter registreras i ett centralt incidenthanteringssystem, och analyseras för att förstå grundorsaken samt om det finns ett behov av att stärka den interna kontrollstrukturen eller initiera andra aktiviteter för att minska risken att liknande incidenter inträffar igen.

New Product Approval Process (NPAP)

Syftet med NPAP är att säkerställa att verksamheten inte påbörjar aktiviteter som innehåller risker som inte kan hanteras och kontrolleras på ett professionellt och hållbart sätt.

Kontinuitetsplanering

Respektive dotterbolag har planer och rutiner för att säkerställa beredskap kopplat till kritiska processer och system i händelse av storskaliga störningar. Syftet med dessa kontinuitetsplaner är att återställa verksamheten så snabbt och smidigt som möjligt. Planerna testas och uppdateras årligen.

Krishantering

Respektive dotterbolag har utsett en krisledning med uppgiften att i samband med kris snabbt fastställa omfattningen, bedöma effekterna samt identifiera, prioritera och koordinera de åtgärder som bör initieras.

Informationssäkerhet

Inom Försäkringsgruppen finns det utsedda säkerhetsansvariga med uppgiften att övervaka hanteringen av informations säkerhet samt öka medvetenheten inom verksamheten kring riskerna och hur dessa ska hanteras. Denna roll deltar även i NPAP som utvärderar alla nya satsningar.

Exempel på rutiner som implementerats för att hantera informations säkerhetsrisker är regelbunden genomgång av systembehörigheter samt utvalda loggfiler.

Cybersäkerhet

Försäkringsgruppen baserar sitt arbete kring cybersäkerhet på följande ramverk: "NIST Cyber security framework" samt "ISF Cyber resilience framework". Målsättning är att på ett effektivt sätt förhindra/hantera negativa utkomster vid eventuella cyberattacker.

Compliance och legala risker

Compliancefunktionen har till uppgift att informera och utbilda verksamheten avseende regulatoriska krav samt övervaka hantering av dessa (se avsnitt B.4). Vad gäller hanteringen av Försäkringsgruppens legala risker koordineras och övervakas dessa av juridikavdelningen.

Uppföljning och analys av utestående revisionsanmärkningar

Försäkringsgruppen har en process för kontinuerlig uppföljning och analys av utestående revisionsanmärkningar i syfte att mitigera de risker som har identifierats av interna och/eller externa revisorer.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver de risker som beskrivs i tidigare avsnitt är Försäkringsgruppen exponerad för affärsrisker och hållbarhetsrisker. Gemensamt för identifierade affärsrisker är att de potentiellt kan ha en negativ påverkan på försäljningsvolymerna eller produktmarginalerna. Affärsriskerna hanteras inom ramen för affärsplaneringen samt i den löpande uppföljningen av verksamheten.

Affärsplaneringen baseras bland annat på konkurrent- och omvärldsbevakning, analyser av utvecklingen i försäkringsmarknaden samt analyser av föreslagna förändringar i regelverk och hur dessa kan påverka verksamheten. Iterativt med affärsplaneringen genomförs en framåtriktad bedömning av Försäkringsgruppens risker och kapitalsituation, vilken beskrivs ovan under rubriken "Egen risk- och solvensbedömning" i avsnitt B.3.

Med hållbarhetsrisk avses risker som är hänförliga till faktorer kring miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer, så kallade ESG-faktorer. Hållbarhetsrisker har under de senaste åren fått en allt större betydelse och dessa risker kan även ha inverkan på andra riskkategorier såsom finansiell risk, affärsrisk och operativ risk.

Den främsta hållbarhetsrisken för Försäkringsgruppen är att ESG-faktorer, händelser eller förutsättningar, om de inträffar, skulle kunna ha en direkt eller indirekt negativ effekt på värdet av en investering. Brister inom hållbarhetsområdet skulle också kunna påverka Försäkringsgruppens trovärdighet och anseende.

Försäkringsgruppen arbetar kontinuerligt med att säkerställa att ESG-aspekter är integrerade i affärsprocesser och i tillämpliga styrdokument samt i det strategiska arbetet. Hållbarhetsrisker utvärderas löpande.

Försäkringsgruppen har en övergripande instruktion avseende hållbarhet. Policyer och metoder för att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen samt hållbarhetsrelaterade ställningstaganden i form av exkluderingskriterier fastställs i de placeringsriktlinjer som styr Försäkringsgruppens investeringsverksamhet. Ett kontinuerligt arbete bedrivs för att öka tillgången till hållbarhetsdata från underliggande investeringar och fonder för att möjliggöra en god riskhantering för hållbarhetsrisker. Inför nya investeringar eller val av nya fonder genomför Bolaget en analys- och utvärderingsprocess som syftar till att identifiera betydande eller sannolikt betydande negativa konsekvenser för aktuella hållbarhetsfaktorer. I utvärderingen av ESG-arbete hos fonder och investeringar beaktas hur hållbarhetsfrågor har integrerats i investeringsprocessen för underliggande innehav och i eventuellt ägararbete. Dessutom görs en utvärdering av investeringens eller fondens rapportering och uppföljning av hållbarhetsfrågor till investerare.

Hållbarhetsarbetet koordineras med SEB-koncernens satsningar och ambitioner inom området.

C.7 Övrig information

Försäkringsgruppens verksamhet är väldiversifierad och riskkoncentrationer finns bara i begränsad omfattning. Den riskkoncentration som bör nämnas är att merparten av Försäkringsgruppens IT-förvaltning är outsourcad till SEB AB, vilket potentiellt kan leda till att samtliga dotterbolag drabbas vid centrala IT-incidenter och driftstörningar.

D Värdering för solvensändamål

Koncernens balansräkning har upprättats i enlighet med IASBs IFRS (International Financial Reporting Standards) redovisningsregler, utgivna av Europeiska kommissionen. I solvensbalansräkningen har tillgångar och skulder omvärderats i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS och dessa beskrivs i nedanstående avsnitt.

SEB Life and Pension Baltic SE:s fyra dotterbolag och Gamla Liv konsolideras inte i solvensbalansräkningen. Innehaven ingår endast som aktier i dotterbolag.

Inga materiella förändringar i antaganden vid beräkning av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder för Försäkringsgruppen har gjorts under rapporteringsperioden.

Tabell D Balansräkning för finansiell redovisning och för solvensändamål i sammandrag

31 dec 2022, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Tillgångar	412 869	415 109	-2 240
Försäkringstekniska avsättningar	-375 402	-388 070	12 668
Andra skulder	-16 506	-17 065	559
Tillgångar överstigande skulder	20 961	9 974	10 987

D.1 Tillgångar

För varje väsentlig post i solvensbalansräkningen beskrivs nedan värderingsprinciperna i IFRS samt skillnaderna mellan värderingen i IFRS och Solvens II-regelverket. Försäkringsgruppens fullständiga solvensbalansräkning finns i bilaga (S.02.01.02).

Goodwill

Goodwill värderas enligt den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde justerat för ackumulerade nedskrivningar. Enligt Solvens II-regelverket värderas goodwill till noll och det redovisas inget värde i solvensbalansräkningen.

Förutbetalda anskaffningskostnad

Förutbetalda anskaffningskostnader är de rörliga kostnader som är kopplade till tecknande av ett investerings- eller försäkringsavtal. Enligt den finansiella redovisningen aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) värderas till noll i solvensbalansräkningen.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar enligt den finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket värderas immateriella tillgångar till noll.

Materiella tillgångar

Bolagets antagande är att redovisning och värdering av balansposter enligt IFRS 16 är förenligt med Solvens II-regelverkets krav på hur tillgångar och skulder ska värderas. En leasingskuld rapporteras även inom Andra skulder.

Tillgångar som innehas för fond- och depåförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för fond- och depåförsäkringsavtal utgör tillsammans den värdepappersportfölj som täcker försäkringstagarnas fondförsäkrings- och depåavtal. Tillgångarna innefattar finansiella instrument, likvida medel samt övriga finansiella tillgångar och värderingen följer samma principer som beskrivs nedan.

Placeringsstillgångar

Finansiella instrument

Finansiella instrument innefattar noterade och onoterade aktier, fondandelar, räntebärande värdepapper och derivat.

Tillgångar är till största del marknadsnoterade tillgångar, med innebörden att de handlas på en aktiv marknad. En aktiv marknad är en marknad med offentligt tillgängliga priser som representerar faktiska marknadstransaktioner. De tillgångar som handlas på en aktiv marknad är aktier, fondandelar, obligationer, derivat och valutor.

För tillgångar där en aktiv marknad saknas, används olika värderingstekniker för att uppskatta ett vid värderingstidpunkten verkligt värde. De tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad omfattar exempelvis private equity, hedgefonder, illikvida krediter och distressed debt. Värderingen upprättas i samarbete mellan respektive fonds förvaltningsbolag, fondadministratör och i förekommande fall särskilda värderingsföretag. Värderingen bygger på de senaste tillgängliga rapporterna och Bolaget gör en bedömning om justering behöver göras.

Fondandelar värderas till senaste handelsnav (net asset value), vilket är den kurs som transaktioner sker till vid handel med andelar i fonderna. Innehav i fonder redovisas till Bolagets andel av den värdering som fondförvaltaren gör av fondens sammanlagda innehav och uppdateras normalt då ny värdering har erhållits. Värdering av hedgefonder sker oftast månads- eller kvartalsvis. Private Equity-fonderna värderas kvartalsvis. Övriga fonder värderas dagligen.

Räntebärande instrument som handlas på en aktiv marknad värderas till verkligt värde enligt senast noterad köpkurs eller om sådan saknas till senast noterad betalkurs. Räntebärande instrument som inte handlas på en aktiv marknad och där noterad kurs saknas, värderas efter en nuvärdesberäkning med hänsyn till jämförbara värdepappers marknadsräntor på balansdagen.

Derivat värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som placeringstillgångar medan derivat med negativa verkliga värden redovisas som skulder. I de fall det finns noterade kurser används dessa. För derivat som saknar noterade kurser görs värdering genom vedertagna teoretiska modeller baserade på information om underliggande instrument.

Förvaltningsfastigheter

Fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring redovisas som förvaltningsfastigheter och värderas till verkligt värde. Olika prognosmodeller med diskonterat kassaflöde baserat på tillförlitliga uppskattningar av framtida kassaflöde används för värdering.

Fordringar enligt återförsäkringsavtal

Se avsnitt D.2. för skillnader i värdering mellan den finansiella rapporteringen och Solvens II-regelverket.

Tabell D.1.1 Förändring av tillgångar i solvensbalansräkning under rapporteringsperioden

Tillgångar enligt solvens, Mkr	31-dec-22	31-dec-21	Förändring
Immateriella tillgångar	0	0	0
Uppskjutna skattefordringar	0	4	-4
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	234	234	0
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal *)	45 172	44 456	716
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	356 732	423 120	-66 388
Lån och hypotekslån	1	1	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	-17	2	-19
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	337	124	213

Tillgångar enligt solvens, Mkr	31-dec-22	31-dec-21	Förändring
Återförsäkringsfordringar	6	7	-1
Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)	1 525	740	785
Likvida medel	8 804	8 485	319
Övrigt	76	204	-128
Summa tillgångar	412 968	477 377	-64 508

Tillgångarna har minskat med 64 508 Mkr under perioden och merparten är hänförligt till lägre värden på tillgångarna inom fondförsäkring. Tabellen nedan visa Försäkringsgruppens tillgångar enligt finansiell redovisning och solvensändamål, samt värderingsskillnader mellan de två olika balansräkningarna.

Tabell D.1.2 Tillgångar

Tillgångar per 31 dec 2022, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad i värdering
Goodwill	0	321	-321
Förutbetalda anskaffningskostnader "DAC"	0	984	-984
Immateriella tillgångar	0	188	-188
Uppskjutna skattefordringar	0	1	-1
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	234	234	0
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) *)	45 172	45 913	-741
Tillgångar som innehas för indexreglerade och fondförsäkringsavtal	356 732	356 732	0
Lån och hypotekslån	1	1	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	-17	83	-100
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	337	352	-15
Återförsäkringsfordringar	6	6	0
Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)	1 525	1 525	0
Likvida medel	8 804	8 694	110
Övrigt	76	76	0
Summa tillgångar	412 869	415 109	-2 240

*) Skillnaden i placeringsstillgångar i solvens- och finansiella redovisningen beror på olikheter i klassificering mellan tillgångar och skulder. Det är ingen värderingsskillnad.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I detta avsnitt definieras värderingen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) för solvensändamål och hur den skiljer sig från den finansiella redovisningen.

Tabellen D.2.1 visar försäkringstekniska avsättningar i Försäkringsgruppen nedbrutet per affärgren (materiell klass), inklusive hur dessa fördelas på olika typer av avsättningar: bästa skattning och riskmarginal.

Tabell D.2.1 Försäkringstekniska avsättningar

Per 31 dec 2022 Mkr	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Fondförsäkring och indexförsäkring	341 366	3 989	345 355
Försäkring med rätt till återbäring	28 854	227	29 081
Annan livförsäkring	-321	91	-230
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	866	57	922
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	237	36	273
Total	371 002	4 400	375 402

Per 31 dec 2021	Bästa		
Mkr	skattning	Riskmarginal	FTA
Fondförsäkring och indexförsäkring	402 051	5 003	407 054
Försäkring med rätt till återbäring	32 152	204	32 356
Annan livförsäkring	-305	88	-217
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	959	67	1 027
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	208	40	248
Total	435 066	5 403	440 469

Bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena med beaktande av tidsvärdet med tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta löptider. All värdering av bästa uppskattning baseras på modeller konsistenta med marknaden då rena marknadsvärden saknas.

För affärgren "Försäkring med rätt till återbäring" i Pension & Försäkring har det uppskattade tidsvärdet av finansiella optioner och garantier (TVOG) inberäknats med hjälp av stokastiska värderingar. För detta ändamål har en s.k. ekonomisk scenariogenerator använts.

Vid beräkning av riskmarginalen har dotterbolagen i Försäkringsgruppen använt en förenklad metod i enlighet med Solvens II-regelverket. I regel har solvenskapitalkravet beräknats approximativt för varje framtida år genom att multiplicera det initiala solvenskapitalkravet med kvoten mellan den bästa skattningen för de kommande åren och den initiala bästa skattningen medan för vissa affärgrenar används en annan metod där olika typer av riskfaktorer har använts för att beräkna solvenskapitalkravet för kommande år. Vid beräkningen av solvenskapitalkravet för riskmarginalsändamål har marknadsrisk och motpartsrisk (utom för avgiven återförsäkring) exkluderats.

Antaganden som i störst utsträckning påverkar värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna är diskonteringsräntor, annulleringar, dödlighet och omkostnader samt löpande förvaltningsåtgärder främst kopplade till utbetalning av framtida återbäring.

Osäkerheter i värderingen

Osäkerheten i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna är relaterad till i vilken utsträckning framtida kassaflöden kan skattas och om de uppgifter som används vid beräkningen inte kan anses vara fullständiga, korrekta och lämpliga. På grund av osäkerheten om framtida händelser kommer modelleringen av framtida kassaflöden nödvändigtvis vara ofullständig, vilket leder till en viss grad av felaktigheter och otydligheter i värderingen.

Värderingen av bästa skattning baseras på olika kassaflödesmodeller med ett stort antal olika antaganden om parametrar, som i allmänhet härrör från historiska data. Dessa antaganden innehåller osäkerheter som kan ha en icke oväsentlig avvikelse från framtida utfall.

I synnerhet förekommer osäkerhet i:

- Försäkringstagarnas beteenden när det gäller att utöva avtalsenliga rättigheter att förändra avtalen.
- Kostnadsantaganden.
- Förändringar i den demografiska, legala, medicinska, tekniska, sociala och ekonomiska utvecklingen.
- Tidpunkter, frekvens och omfattning av skadehändelser, inklusive osäkerheten i skadeinflation.

Nivån av tillräcklig detaljeringsgrad av uppgifter ska också kontinuerligt bedömas.

Skillnaden mellan värderingsmetoder för finansiell redovisning och solvensregelverk

Tabellen D.2.2. visar skillnaderna mellan värderingen av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och de som används i den finansiella redovisningen för respektive affärgren exklusive Gamla Liv.

Tabell D.2.2 Skillnader värderingsmetoder mellan finansiell redovisning och solvensregelverk

Per 31 dec 2022 Mkr	FTA		Skillnad
	Solvens	Finansiell redovisning	
Fondförsäkring och indexförsäkring	345 355	357 242	-11 887
Försäkring med rätt till återbäring (inkl. annan livförsäkring)	28 851	29 401	-550
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	922	1 060	-137
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	273	367	-94
Total	375 402	388 070	-12 668

Skillnaden är främst hänförlig till att framtida vinster beaktas i solvensvärderingen och därmed blir de försäkringstekniska avsättningarna lägre jämfört med de i den finansiella redovisningen. Detta är i sin tur en effekt av att nuvärdet av de framtida förväntade kostnaderna är lägre än motsvarande nuvärde av framtida förväntade avgifter.

Andra skillnader är relaterade till att riskmarginalen tillkommer i solvensvärderingen.

Försäkringsgruppen använder inte följande justeringar eller övergångsregler:

- Matchningsjustering eller volatilitetsjustering i enlighet med artikel 77b respektive 77 d i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.
- Övergångsregler för riskfria räntesatser i enlighet med artikel 308c i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.
- Övergångsregler för försäkringstekniska avsättningar i enlighet med artikel 308d i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.

Tabell D.2.3 Förändring av försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Mkr	2022	2021	Skillnad
Fondförsäkring och indexförsäkring	345 355	407 054	-61 699
Försäkring med rätt till återbäring (inkl. annan livförsäkring)	28 851	32 139	-3 288
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	922	1 027	-104
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	273	248	25
Total	375 402	440 469	-65 067

Minskningen i de försäkringstekniska avsättningarna är främst kopplad till negativ värdeförändring på de underliggande marknadstillgångarna.

Värdering av fordringar enligt återförsäkringsavtal

Tabell D.2.4 Fordringar enligt återförsäkringsavtal (ÅF) separat för varje affärgren

Mkr	ÅF		Skillnad
	ÅF Solvens	Finansiell Redovisning	
Fondförsäkring och indexförsäkring	-15,6	0,0	-15,6
Försäkring med rätt till återbäring (inkl. annan livförsäkring)	-59,2	1,8	-60,9
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	61,7	81,2	-19,5

Mkr	ÅF Solvens	ÅF	Skillnad
		Finansiell Redovisning	
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	-3,8	0,4	-4,2
Total	-16,8	83,4	-100,2

Skillnaden mot den finansiella redovisningen är främst relaterad till att framtida kassaflöden i större utsträckning ingår i solvensvärderingen.

D.3 Andra skulder

Andra skulder har värderats i enlighet med IFRS och därefter justerats enligt kraven i Solvens II-regelverket. Nedan beskrivs värderingsprinciperna och skillnaderna i solvensvärderingen för de väsentliga posterna.

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser förutbetalda avgifter (deferred front-end fees) inom SEB Life International. Skillnaden mot den finansiella redovisningen är att förutbetalda avgifter från kunderna exkluderas i solvensvärderingen.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder avser temporära skillnader mellan de redovisade värdena på tillgångar och skulder enligt den finansiella rapporteringen och de värden som används som skatteunderlag, med tillägg för justering mellan IFRS och Solvens II-regelverket.

Derivat

Derivat med negativa marknadsvärden redovisas som en skuld och värderas till verkligt värde enligt samma principer som för derivat med positiva marknadsvärden.

Efterställda skulder

Efterställda skulder är förlagslån som värderas till nominellt värde.

Övriga skulder

I övriga skulder ingår ännu ej likvidreglerade värdepappersaffärer, leverantörsskulder och övriga skulder. Vid första redovisningstillfället värderas skulderna till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas skulderna till upplupet anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnader med tillämpning av effektivräntemetoden.

Nedanstående tabell visar förändringen av andra skulder i solvensbalansräkning under rapporteringsperioden.

Tabell D.3.1 Förändring i andra skulder i solvensbalansräkning under rapporteringsperioden

Andra skulder enligt solvens	31-dec-22	31-dec-21	Förändring
Mkr			
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	319	349	-30
Uppskjutna skatteskulder	202	255	-53
Derivat	9 282	5 341	3 941
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	644	550	94
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	813	521	292
Återförsäkringsskulder	13	6	7
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	2 980	2 808	172
Efterställda skulder	2 100	2 100	0
Övriga skulder	153	280	-127

Andra skulder enligt solvens Mkr	31-dec-22	31-dec-21	Förändring
Summa andra skulder	16 506	12 210	4 296

Ökningen av derivat avser bolaget Pension & Försäkring.

Tabell D.3.2 visar skillnaden mellan finansiell redovisning och Solvens II-regelverk för andra skulder i Försäkringsgruppen.

Tabell D.3.2 Skillnader mellan finansiell redovisning och solvensregelverk

Andra skulder per 31 dec 2022 Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	319	609	-290
Uppskjutna skatteskulder	202	0	202
Derivat	9 282	9 745	-462
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	644	644	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	813	604	209
Återförsäkringsskulder	13	21	-8
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	2 980	2 980	0
Efterställda skulder	2 100	2 100	0
Övriga skulder	153	363	-210
Summa andra skulder	16 506	17 065	-559

Skillnaden i derivat i solvens och finansiell redovisning beror inte på värderingsskillnader utan på olikheter i klassificering mellan tillgångar och skulder.

Tabell D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

Per 31 dec 2022, Mkr	Finansiell redovisning	Omvärdering Solvens	Solvens balansräkning	Förfaller
Skatteeffekter av omvärderingar:				
Försäkringstekniska avsättningar, netto	0	202	202	-
Summa uppskjutna skatteskulder	0	202	202	-

D.4 Alternativa värderingsmetoder

För använda alternativa värderingsmetoder, se beskrivning av de olika tillgångsslagen i avsnitt D1.

D.5 Övrig information

Försäkringsgruppen har ingen övrig materiell information att lämna angående värdering för solvensändamål.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen beskrivs och illustreras i avsnitt B.3 "Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning (ORSA)". ORSA har som mål att analysera Försäkringsgruppens affärsplan från ett riskperspektiv för att säkerställa att alla väsentliga risker i samband med den föreslagna strategin identifieras och utvärderas. ORSA-processen är också huvudverktyg för styrelsen och ledningen att avgöra om identifierade risker är acceptabla och hanterbara med tanke på koncernens kapitalstyrka och övergripande riskhanteringsförmåga, eller om åtgärder behövs för att balansera risken i förhållande till tillgängliga kapitalresurser.

Resultatet från ORSA-processen visar att Försäkringsgruppen är fortsatt finansiellt stark och väl kapitaliserad i förhållande till dess riskexponering och kapitalkrav. Denna slutsats bygger på analysen av Försäkringsgruppens riskprofil och framåtblickande finansiella prognoser för Försäkringsgruppens solvensposition i tre olika scenarier:

- Ett basscenario med antaganden i linje med Försäkringsgruppens affärsplan
- Två negativa scenarier baserade på de risker som identifierats i Försäkringsgruppens affärsmiljö och potentiella nedgångar i den makroekonomiska miljön

Kapitalbasens sammansättning och nivåer

Tabell E.1.1a Kapitalbasens sammansättning enligt nivåindelningen

Nivå, Mkr	Kapitalbaspost	31-dec-22	31-dec-21
Primärkapital nivå 1, utan begränsning	Aktiekapital	120	120
	Överkursfond	-	-
	Avstämningsreserv	19 841	23 978
Totalt primärkapital nivå 1, utan begränsning		19 961	24 098
Primärkapital nivå 1 med begränsning	Efterställda skulder	-	-
Primärkapital nivå 2	Efterställda skulder	2 100	2 100
Primärkapital nivå 3	Uppskjutna skattefordringar	-	-
Avdrag	Värdet av övriga finansiella bolag och bolag som inkluderats genom avräknings- och sammanläggningsmetoden	-271	-25
Kapitalbas efter avdrag	Tillgänglig kapitalbas	21 790	26 173
Medräkningsbar kapitalbas övriga finansiella bolag	Eget kapital	201	0
Medräkningsbar kapitalbas Gamla Liv	Främst återbäringsmedel	49 902	41 328
Total kapitalbas inklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv	Tillgänglig kapitalbas	71 893	67 501

Försäkringsgruppens kapitalbas utgörs av aktiekapitalet, balanserat resultat (avstämningsreserv) nivå 1, och efterställda skulder (förlagslån) nivå 2. Avstämningsreserven är direkt tillgänglig för förlusttäckning.

Tabell E.1.1b Specifikation av avstämningsreservens sammansättning

Mkr	31-dec-22	31-dec-21
Eget kapital utöver aktiekapital och överkursfond	9 854	8 583
Förväntad utdelning	-1000	-600
Skillnad i värdering av försäkringstekniska avsättningar	12 668	17 582
Omvärdering övriga poster	-1 681	-1 588
Total	19 841	23 978

Försäkringsgruppens kapitalbas exklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 21 790 (26 173) Mkr. Av kapitalbasen är 19 961 (24 098) Mkr nivå 1 kapital utan begränsning och 2 100 (2 100) Mkr är nivå 2 kapital.

Gamla Liv ägs till 99,6% av Bolaget men drivs enligt ömsesidiga principer där ingen vinstutdelning till ägare tillåts utan allt överskott tillfaller försäkringstagarna. I den finansiella rapporteringen konsolideras därför inte Gamla Liv men när solvenskapitalkravet för Försäkringsgruppen beräknas ska bolaget inkluderas. Då kapitalbasen beräknas för att ställas mot kravet inkluderas därför Gamla Liv enligt avräknings- och sammanläggningsmetoden (alternativ konsolideringsmetod 2). Metoden innebär att ett belopp motsvarande Gamla Livs kapitalkrav inkluderas i Försäkringsgruppens kapitalbas. Om kapitalbasen skulle understiga kravet inkluderas i stället det lägre beloppet.

SEB Life and Pension Baltic SE:s fyra finansiella bolag konsolideras med metod 1 ("sektorregler") enligt Solvens II-förordningen.

Tabell E.1.2 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Mkr	31-dec-22	31-dec-21
Eget kapital enligt försäkringsgruppens finansiella rapportering	9 974	8 703
Immateriella tillgångar och goodwill exkluderas	-510	-453
Upplupna anskaffningskostnader exkluderas *	-984	-1 137
Försäkringstekniska avsättningar värderas lägre	12 668	17 582
Andra avsättningar värderas lägre	290	339
Uppskjutna skatteskulder värderas högre	-202	-255
Fordringar enligt återförsäkringsavtal värderas lägre	-100	-101
Efterställda skulder medräknas	2 100	2 100
Förväntad utdelning	-1000	-600
Övriga justeringar	-446	-6
Summa kapitalbas, exklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv	21 790	26 173

* Upplupna anskaffningskostnader inom tjänstepensionsdirektivet inkluderas fortsatt med 403 Mkr per 31 december 2022 och 470 Mkr per 31 december 2021.

Den huvudsakliga skillnaden mellan eget kapital i den finansiella redovisningen och kapitalbasen i solvensregelverket är effekten från omvärdering av försäkringstekniska avsättningar. Avsättningarna är lägre i solvensregelverket då de minskas med förväntade framtida avgiftsuttagen från de enskilda bolagens kunder. Andra avsättningar värderas lägre då den del som avser förutbetalda avgifter inom SEB Life International exkluderas i solvensregelverket. Då de försäkringstekniska avsättningarna värderas lägre redovisas en tillkommande uppskjuten skatteskuld.

Andra stora skillnader är att upplupna anskaffningskostnader (förutom del hänförlig till tjänstepensionsverksamheten i Sverige) samt immateriella tillgångar och goodwill exkluderas medan efterställda skulder i form av förlagslån inkluderas. Kapitalbasen reduceras slutligen med förutsebar framtida aktieutdelning hänförlig till rapporteringsperiodens resultat.

Tabell E.1.3 Förändring av kapitalbasen

Mkr	Exklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv	Inklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv
Kapitalbas per 31 december 2021	26 173	67 501
Resultat efter skatt enligt gruppens finansiella redovisning	1 803	
Förändring av värderingsskillnader mellan solvensregelverket och den finansiella redovisningen	-5 008	
Lämnad aktieutdelning till ägaren	-600	
Lämnat koncernbidrag	48	
Förändring av förväntad utdelning	-400	
Övrigt	20	
Summa årets förändring av kapitalbasen	-4 383	4 382
Årets förändring av SCR i övriga finansiella bolag och Gamla Liv som medräknas i Försäkringsgruppens kapitalbas		8 575
Kapitalbas per 31 december 2022	21 790	71 893

Den totala kapitalbasen inklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv har under året ökat med 4 382 Mkr. Det kapital som får medräknas har under året ökat med 8 575 Mkr, vilket främst är hänförligt till ökat kapitalkrav inom marknadsrisk. Kapitalbasen exklusive övriga finansiella bolag och Gamla Liv har minskat med 4 383 Mkr under året. Minskningen beror främst på förändringen i värderingsskillnader mellan solvensregelverket och den finansiella redovisningen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Per den 31 december 2022 uppgick solvenskapitalkravet i Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv till 14 747 (19 700) Mkr och till 64 689 (61 027) Mkr inklusive Gamla Liv.

Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmoduler

Tabellen E.2.1 Solvenskapitalkrav fördelat per riskmodul

Mkr	31-dec-22	31-dec-21
Marknadsrisk	14 504	22 078
Motpartsrisk	1 012	890
Teckningsrisk för livförsäkring	9 662	10 373
Teckningsrisk för sjukförsäkring	257	265
Diversifiering	-5 678	-6 601
Primära solvenskapitalkravet	19 757	27 005
Operativ risk	322	336
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	-5 223	-7 417
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-171	-225
Solvenskapitalkrav för övriga finansiella bolag	61	-
Solvenskapitalkrav	14 747	19 700
Solvenskapitalkrav för Gamla Liv	49 902	41 328
Solvenskapitalkrav inkl. Gamla Liv	64 689	61 027

Den 30 september 2022 övergick Gamla Liv till att tillämpa Solvens II för hela verksamheten från att ha tidigare använt övergångsregler för sin tjänstepensionsverksamhet, vilket innebar att äldre bestämmelser i försäkringsrörelselagen (Solvens I) användes vid bestämmande av solvenskapitalkrav. Under 2022 har också kapitalkrav tillkommit enligt sektorregler för de fyra helägda dotterbolagen till SEB Life and Pension Baltic SE som bedriver verksamhet inom fondförvaltning och pensionsadministration.

Försäkringsgruppen använder en kombination av konsolideringsmetoden (metod 1 enligt artiklarna 230–232 i Solvens II-direktivet) och sammanläggnings- och avräkningsmetoden

(metod 2 enligt artikel 233 i Solvens II-direktivet). Kombinationen innebär att Gamla Liv inkluderas med sammanläggnings- och avräkningsmetoden i beräkningen av det gruppbaseade kapitalkravet medan konsolideringsmetoden används för Försäkringsgruppen i övrigt. Övriga finansiella bolag konsolideras med metod 1 ("sektorregler") enligt artikel 335.1 e i Solvens II-förordningen 2015/35.

Solvenskapitalkravet för Försäkringsgruppen beräknad enligt metod 1 uppgår till 14 747 (19 700) Mkr.

Standardformeln och användning av förenklingar

I beräkning av solvenskapitalkrav för Försäkringsgruppen används standardformeln för alla riskmoduler. Förenklade beräkningar av standardformeln används i begränsad omfattning i riskmodulerna motpartsrisk, livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav beräknas endast på dotterbolagsnivå och inte på gruppnivå men det kan upplysningsvis nämnas att solvenskapitalkravet för Försäkringsgruppen överstiger summan av dotterbolagens minimikapitalkrav på 3 938 (5 251) Mkr exklusive Gamla Liv.

Materiella förändringar av solvenskapitalkravet

Försäkringsgruppens solvenskapitalkrav exklusive Gamla Liv minskade med 4 953 Mkr. Minskningen är främst hänförlig till lägre kapitalkrav för aktierisk beroende på lägre tillgångsvärden med aktieexponering samt förändring av den symmetriska justeringen som ligger till grund för kapitalkravsberäkningen. Solvenskapitalkravet inklusive Gamla Liv har emellertid ökat med 3 622 Mkr, vilket beror på att Gamla Liv från och med 30 september 2022 tillämpar Solvens II-regelverket på hela verksamheten.

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

Försäkringsgruppen tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Försäkringsgruppen använder endast standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Försäkringsgruppen har uppfyllt kapitalkraven under hela rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Försäkringsgruppen använder inte några företagspecifika parametrar.

Bilaga Blanketter

De rapporter som är tillämpliga för Försäkringsgruppen enligt SFCR redovisas nedan. Alla belopp anges i tusentals kronor.

Innehållsförteckning

S.02.01.02 Balansräkning

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land

S.23.01.22 Kapitalbas

S.25.01.22 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

S.32.01.22 Företag som omfattas av gruppen

S.02.01.02

Balansräkning

	Solvens II-värde	
		C0010
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	233 613
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	45 171 988
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	290 172
Aktier	R0100	1 624 393
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 624 393
Obligationer	R0130	14 028 456
Statsobligationer	R0140	3 533 141
Företagsobligationer	R0150	9 946 927
Strukturerade produkter	R0160	548 388
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	19 437 320
Derivat	R0190	8 791 647
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	1 000 000
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	356 731 838
Lån och hypotekslån	R0230	735
Lån på försäkringsbrev	R0240	735
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	-16 817
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	-3 766
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	0
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	-3 766
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	2 499
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	61 681
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	-59 181
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-15 551
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	336 644
Återförsäkringsfordringar	R0370	5 821
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 525 287
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	8 803 742
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	75 765
Summa tillgångar	R0500	412 868 616

S.02.01.02 Balansräkning fortsätter

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
Bästa skattning	
Riskmarginal	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
Bästa skattning	
Riskmarginal	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
Bästa skattning	
Riskmarginal	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
Bästa skattning	
Riskmarginal	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
Bästa skattning	
Riskmarginal	
Eventualförpliktelser	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	
Pensionsåtaganden	
Depåer från återförsäkrare	
Uppskjutna skatteskulder	
Derivat	
Skulder till kreditinstitut	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	
Återförsäkringsskulder	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	
Efterställda skulder	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	
Summa skulder	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	

	Solvensvärde
	C0010
R0510	272 874
R0520	0
R0530	0
R0540	0
R0550	0
R0560	272 874
R0570	0
R0580	236 862
R0590	36 012
R0600	29 773 898
R0610	922 455
R0620	0
R0630	865 786
R0640	56 670
R0650	28 851 442
R0660	0
R0670	28 533 349
R0680	318 093
R0690	345 354 918
R0700	0
R0710	341 366 053
R0720	3 988 865
R0740	0
R0750	319 484
R0760	0
R0770	0
R0780	202 036
R0790	9 282 274
R0800	12 628
R0810	644 093
R0820	813 194
R0830	12 817
R0840	2 979 681
R0850	2 100 000
R0860	0
R0870	2 100 000
R0880	140 113
R0900	391 908 010
R1000	20 960 606

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren
(Bolaget har endast Sjukvårdsförsäkring inom sakförsäkring & Försäkring avseende inkomstskydd)

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Totalt
		C0010	C0020	C0200
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110	313 422	89 373	402 795
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			
Återförsäkrarens andel	R0140	0	1 607	1 607
Netto	R0200	313 422	87 767	401 188
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210	308 623	89 411	398 034
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			
Återförsäkrarens andel	R0240	0	1 709	1 709
Netto	R0300	308 623	87 702	396 325
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310	239 658	21 424	261 082
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrarens andel	R0340	0	101	101
Netto	R0400	239 658	21 323	260 981
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	-360	-360
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0
Netto	R0500	0	-360	-360
Uppkomna kostnader	R0550	92 321	52 723	145 044
Övriga kostnader	R1200			0
Totala kostnader	R1300			145 044

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren, livförsäkringsförpliktelser

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt	
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	366 631	3 632 540	27 869 953	390 687					32 259 811
Återförsäkrarens andel	R1420	21 050	3 534	3 877	174 798					203 259
Netto	R1500	345 581	3 629 006	27 866 077	215 889					32 056 553
Intjänade premier										
Brutto	R1510	366 564	3 632 540	27 869 953	390 488					32 259 811
Återförsäkrarens andel	R1520	21 062	3 534	3 877	174 787					203 259
Netto	R1600	345 502	3 629 006	27 866 077	215 702					32 056 553
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	51 281	1 984 955	28 504 775	143 650					30 684 662
Återförsäkrarens andel	R1620	-4 875	2 511	2 459	55 597					55 692
Netto	R1700	56 156	1 982 444	28 502 317	88 052					30 628 969
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	2 304	3 674 089	50 711 035	35 165					54 422 592
Återförsäkrarens andel	R1720	0	0	0	-174					-174
Netto	R1800	2 304	3 674 089	50 711 035	35 338					54 422 765
Uppkomna kostnader	R1900	94 065	193 637	1 662 651	24 506					1 974 859
Övriga kostnader	R2500									39 499
Totala kostnader	R2600									2 014 358

S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land, skadeförsäkring

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010		Estland	Litauen	Lettland			
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
R0110	313 422	22 002	45 610	21 761			402 795
R0120	0	0	0	0			0
R0130	0	0	0	0			0
R0140	0	443	761	403			1 607
R0200	313 422	21 560	44 850	21 357			401 188
R0210	308 623	21 984	45 603	21 824			398 034
R0220	0	0	0	0			0
R0230	0	0	0	0			0
R0240	0	443	763	503			1 709
R0300	308 623	21 541	44 840	21 321			396 325
R0310	239 658	4 020	12 263	5 141			261 082
R0320	0	0	0	0			0
R0330	0	0	0	0			0
R0340	0	31	70	0			101
R0400	239 658	3 989	12 193	5 141			260 981
R0410	0	-11	-112	-237			-360
R0420	0	0	0	0			0
R0430	0	0	0	0			0
R0440	0	0	0	0			0
R0500	0	-11	-112	-237			-360
R0550	92 321	10 376	25 546	16 801			145 044
R1200							0
R1300							145 044

S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land, livförsäkring

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
	C0220	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230	C0280	
	R1400	Estland	Finland	Litauen	Lettland	Portugal		
	C0220	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230	C0280	
Premieinkomst								
Brutto	R1410	30 255 667	179 140	867 248	531 476	202 445	148 518	32 184 494
Återförsäkrares andel	R1420	184 034	6 366	591	9 338	2 607	0	202 935
Netto	R1500	30 071 633	172 774	866 657	522 139	199 838	148 518	31 981 559
Intjänade premier								
Brutto	R1510	30 255 667	179 140	867 248	531 476	202 445	148 518	32 184 256
Återförsäkrares andel	R1520	184 034	6 366	591	9 338	2 607	0	202 938
Netto	R1600	30 071 633	172 774	866 657	522 139	199 838	148 518	31 981 318
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	27 229 580	241 990	875 531	387 881	387 911	16 947	29 139 840
Återförsäkrares andel	R1620	52 059	1 468	0	1 791	375	0	55 692
Netto	R1700	27 177 521	240 522	875 531	386 091	387 536	16 947	29 084 148
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	52 372 247	427 059	362 534	574 124	401 258	8 517	54 145 740
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0	0	-174	0	-174
Netto	R1800	52 372 247	427 059	362 534	574 124	401 432	8 517	54 145 913
Uppkomna kostnader	R1900	1 625 617	55 107	101 944	65 079	53 098	3 375	1 904 222
Övriga kostnader	R2500							39 499
Totala kostnader	R2600							1 943 721

S.23.01.22 Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Icke tillgängligt tecknat men inte betalda i stamaktiekapital på gruppnivå

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Icke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå

Överskottsmedel

Icke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå

Preferensaktier

Icke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Icke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Icke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto icke tillgängligt på gruppnivå

Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan

Icke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten

Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)

Icke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG

Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)

Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används

Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter

Totala avdrag

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	120 000	120 000			
R0020					
R0030					
R0040					
R0050					
R0060					
R0070					
R0080					
R0090					
R0100					
R0110					
R0120					
R0130	19 840 606	19 840 606			
R0140	2 100 000			2 100 000	
R0150					
R0160	0				
R0170					
R0180	0	0			
R0190					
R0200					
R0210					
R0230	246 116	246 116			
R0240					
R0250					
R0260	24 900	24 900			
R0270					
R0280	271 016	271 016			

S.23.01.22 Kapitalbas, fortsätter

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Eget kapital för andra finansiella sektorer

Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansinstitut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, UCITS-förvaltningsbolag - totalt

Tjänstepensionsinstitut

Icke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer

Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1

Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder

Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	21 789 590	19 689 590	0	2 100 000	0
R0300			0		
R0310					
R0320					
R0350					
R0340					
R0360					
R0370					
R0380					
R0390					
R0400					
R0410	183 352	183 352	0	0	0
R0420	17 645	17 645	0	0	
R0430					
R0440	200 997	200 997	0	0	
R0450	49 902 054	49 902 054	0	0	0
R0460	49 902 054	49 902 054	0	0	0
R0520	21 789 590	19 689 590	0	2 100 000	0
R0530	21 789 590	19 689 590	0	2 100 000	

S.23.01.22 Kapitalbas, fortsätter

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på grupp nivå

Konsoliderat grupp SCR

Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på grupp nivå

Förhållandet mellan den medräkningsbara kapitalbasen till konsoliderat Group SCR (exklusive övriga finansiella sektorer och de företag som ingår via D & A)

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på grupp nivå

Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på grupp nivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)

SCR för enheter som ingår i D & A metod

Solvenskapitalkrav på grupp nivå

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på grupp nivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
R0570	20 477 114	19 689 590	0	787 524	
R0590	14 746 832				
R0610	3 937 619				
R0630	1,48				
R0650	5,20				
R0660	71 892 641	69 792 641	0	2 100 000	0
R0670	49 902 054				
R0680	64 648 886				
R0690	1,11				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Övrig icke tillgänglig kapitalbas

Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060	Nivå 1 – utan begränsningar
R0700	20 960 606	
R0710	0	
R0720	1 000 000	
R0730	120 000	
R0740	0	
R0750	0	
R0760	19 840 606	
R0770	724 204	
R0780	66 728	
R0790	790 932	

S.25.01.22 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	14 503 871		
R0020	1 012 455	-	-
R0030	9 662 238		
R0040	256 680		
R0050			
R0060	- 5 678 058	-	-
R0070		-	-
R0100	19 757 231	-	-

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG
 Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
 Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av SCR separata fonder för artikel 304
 Net future discretionary benefits
 Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet
 Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav
 Kapitalkrav för övriga företag

Totalt solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A

Solvenskapitalkrav

S.32.01.22 Företag som omfattas av gruppen

	C0100
R0130	322 230
R0140	-5 222 927
R0150	-171 060
R0160	0
R0200	14 685 474
R0210	
R0220	14 746 832
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0460	7 203 221
R0470	3 937 619
R0500	
R0510	
R0520	
R0530	
R0540	
R0550	
R0560	49 902 054
R0570	64 648 886

Land	Företagets identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/icke ömsesidigt)
C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070
Sverige	LEI/5493006M54JZLSHYA349	SEB Life and Pension Holding AB	Försäkringsholdingbolag enligt artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EC		Icke-ömsesidigt
Sverige	LEI/5493007QZK2UFPJ6NV33	Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ)	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Försäkringsaktiebolag	Ömsesidigt
Lettland	LEI/549300EOIPME5OPE8U19	SEB Life and Pension Baltic SE	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Europabolag (SE)	Icke-ömsesidigt
Sverige	LEI/549300JSCP0FWW1SE044	SEB Pension och Försäkring AB	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Försäkringsaktiebolag	Icke ömsesidigt
Irland	LEI/635400ATDJAWUVSBWM50	SEB LIFE INTERNATIONAL ASSURANCE COMPANY DAC	Livförsäkringsföretag	Incorporated companies limited by shares or by guarantee or unlimited	Icke-ömsesidigt
Litauen	LEI/5493001AZDJTC88MVE82	UAB SEB investiciju valdymas	Förvaltningsbolag för fondföretag enligt artikel 1.54 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt
Estland	LEI/549300RO9B2HZRM92O38	AS SEB Varahaldus	Förvaltningsbolag för fondföretag enligt artikel 1.54 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt
Lettland	LEI/549300T2LHFTKA0L2Q39	Akciju sabiedriba SEB atklatais pensiju fonds	Tjänstepensionsinstitut		Icke-ömsesidigt
Lettland	LEI/549300UKTJN0KSRBNH30	leguldijumu parvaldes akciju sabiedriba SEB Investment Management	Förvaltningsbolag för fondföretag enligt artikel 1.54 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556022-3447	AB Framtidsvärden	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556048-4486	Hiby AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556375-9603	Fastighetsaktiebolaget Meteor	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		Icke-ömsesidigt

S.32.01.22 Företag som omfattas av gruppen, fortsätter

Land	Företagets identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömse-sidigt/icke ömse-sidigt)
C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070
Sverige	SC/556482-4471	Försäkringsgirot Sverige AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556660-5514	Livfastigheter S-berget Större 14 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556683-9097	Livfastigheter Kåpplingeholmen 4 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		icke-ömsesidigt
Sverige	SC/556881-3736	Livfastigheter Läraren 5 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		icke-ömsesidigt
Sverige	SC/916613-4115	HB Släggan 3	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35		icke-ömsesidigt