

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2016

**SEB Life and Pension Holding AB**

LEI 5493006M54JZLSHYA349

Beslutad av styrelsen  
den 29 juni 2017



<b>A</b>	<b>Verksamhet och resultat.....</b>	<b>5</b>
A.1	Verksamhet.....	5
A.2	Försäkringsresultat .....	9
A.3	Investeringsresultat .....	10
A.4	Resultat från övriga verksamheter .....	10
A.5	Övrig information .....	10
<b>B</b>	<b>Företagsstyrningssystem .....</b>	<b>11</b>
B.1	Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	11
B.2	Lämplighetskrav .....	13
B.3	Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	14
B.4	Internkontrollsystem .....	16
B.5	Internrevisionsfunktion .....	17
B.6	Aktuariefunktion.....	18
B.7	Uppdragsavtal .....	18
<b>C</b>	<b>Riskprofil .....</b>	<b>19</b>
C.1	Teckningsrisk.....	19
C.2	Marknadsrisk .....	21
C.3	Kreditrisk .....	23
C.4	Likviditetsrisk .....	23
C.5	Operativ risk.....	24
C.6	Övriga materiella risker .....	25
C.7	Övrig information .....	25
<b>D</b>	<b>Värdering för solvensändamål .....</b>	<b>26</b>
D.1	Tillgångar .....	26
D.2	Försäkringstekniska avsättningar .....	28
D.3	Övriga skulder .....	30
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	31
D.5	Övrig information .....	31
<b>E</b>	<b>Finansiering.....</b>	<b>32</b>
E.1	Kapitalbas.....	32
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	34
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktierisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	35
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	35
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	35
E.6	Övrig information .....	35
	Bilaga 1 Blanketter .....	36

## Sammanfattning

Det nya Solvens II regelverket, som trädde i kraft den 1 januari 2016, ställer nya krav på årlig kvalitativ rapportering för försäkringsbolag och denna rapport är den första rapporten som publiceras av SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget"). Bolaget tillsammans med dotterbolagen utgör SEB Life and Pension Holding-koncernen och benämns "Försäkringsgrupp" i denna rapport.

Rapporten innehåller information om Försäkringsgruppens verksamhet och resultat, dess system för företagsstyrning, riskprofil, redovisning av kapitalbas och solvenskapitalkrav för rapporteringsperioden 1 januari–31 december 2016. Rapport om solvens och finansiell ställning finns även framtagna separat för varje dotterbolag inom Försäkringsgruppen.

Försäkringsgruppen bedriver försäkringsverksamhet huvudsakligen inom Norden och de baltiska länderna. Totalt förvalt kapital var 580 miljarder kronor per 31 december 2016 och premieinkomst brutto uppgick till 35 miljarder kronor under 2016.

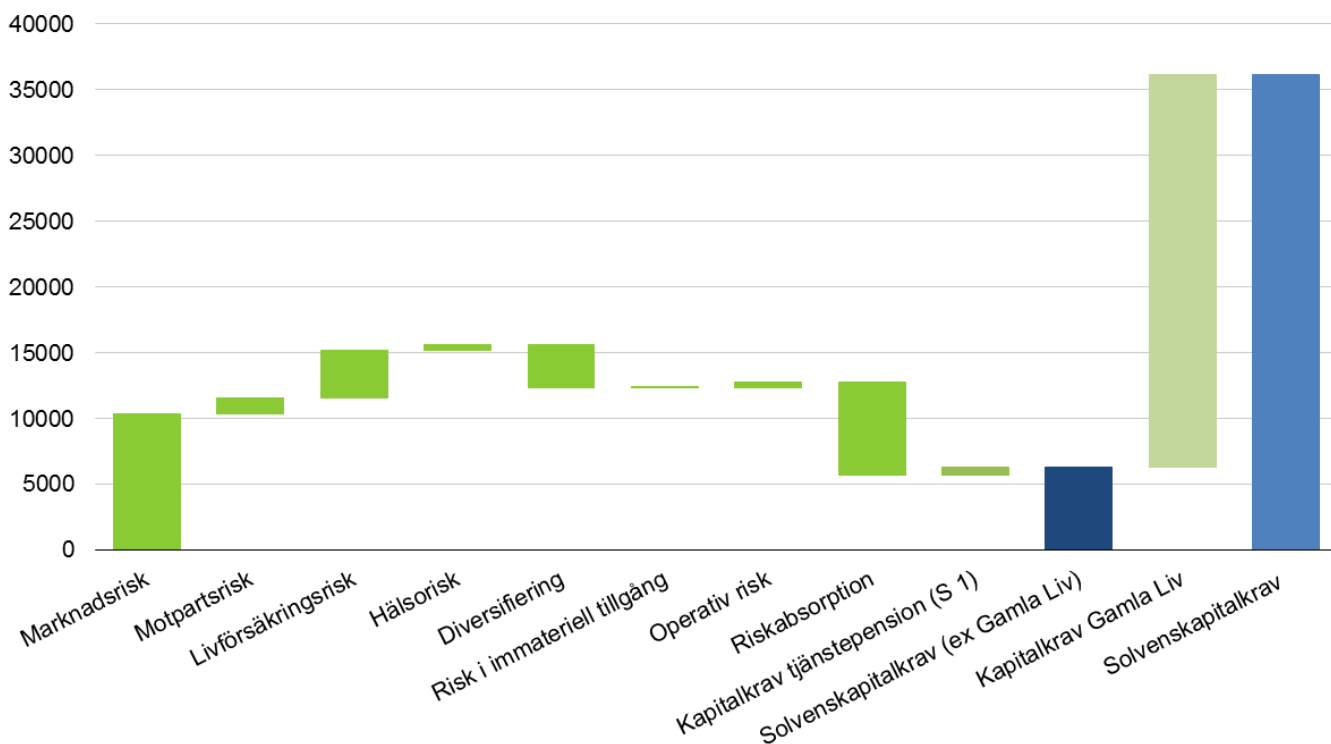
Försäkringsgruppens affärsverksamhet ger upphov till marknads-, motparts-, tecknings- och operativa

risker. De två största riskerna uttryckt som solvenskapitalkrav är teckningsrisk och marknadsrisk. Under hösten genomfördes en s.k. egen risk och solvensbedömning ("ORSA"), vilken visar på att det finns en bra balans mellan affärsstrategi, riskprofil och solvensposition.

I enlighet med övergångsregler till den svenska Solvens II-lagstiftningen, tillämpas äldre bestämmelser av försäkringsrörelselagens solvensregler (Solvens I) på tjänstepensionsverksamheten i Sverige. Övergångsreglerna förväntas gälla till och med 2019.

Försäkringsgruppens totala kapitalbas uppgick vid utgången av rapporteringsperioden till 43 843 Mkr. Solvenskapitalkravet uppgick till 36 172 Mkr, vilket ger en kvot på 1.21. Försäkringsgruppens solvenskapitalkrav ökade med 2 951 Mkr eller 8,9 procent under rapporteringsperioden.

Tabellen visar Försäkringsgruppens samlade risker (kapitalkrav) i Mkr



## **Skillnader i gruppbegrepp**

Det finns skillnader mellan Solvensrapporteringens gruppbegrepp och årsredovisningslagens koncernbegrepp, vilket beskrivs nedan.

Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ) ("Gamla Liv") är ett dotterbolag till SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget") som bedrivs enligt ömsesidiga principer. 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 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 beräkningen av det

gruppbaseade kapitalkravet och kapitalbasen medan konsolideringsmetoden används för gruppen i övrigt. Analysen av gruppens riskprofil och solvensposition utförs huvudsakligen exklusive Gamla Liv. Gamla Livs kapitalbas och solvenskapitalkrav enligt Solvens II-reglerna är av betydande storlek i förhållande till övriga koncernens kapitalbas och kapitalkrav. I gruppens solvensbalansräkning ingår Gamla Liv endast som aktieinnehav i dotterbolag.

Dotterbolaget SEB Pensionförsäkring A/S äger ett antal fastighetsbolag samt ett administrationsbolag vilka konsolideras i Holding- och SEB-koncernen enligt den finansiella redovisningen. I gruppens solvensbalansräkning ingår innehaven i dessa bolag som aktier i dotterbolag.

## A Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

#### Översikt enligt den finansiella redovisningen, 31 december 2016, Mkr

Förvalt kapital Holding koncern	402 695
Förvalt kapital Gamla Liv	176 892
Premier brutto Holding koncern	34 609
Rörelseresultat Holding koncern	1 975

SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget") med registreringsnummer 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"), organisationsnummer 502032-9081, Stockholm.

Bolaget har dotterbolag som driver livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamhet i Danmark, Estland, Irland, Lettland, Litauen 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.

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. Telefon +46 (0)8 408 980 00

Dotterbolagen övervakas av respektive lands lokala tillsynsmyndighet.

Bolagets externa revisorer är PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"), 113 97 Stockholm. Ansvarig revisor är Eva Fällén.

#### Beskrivning av dotterbolagen

*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 solvensrapportering inkluderas Gamla Liv i Försäkringsgruppens kapitalbas och solvenskapitalkrav.

*SEB Pension och Försäkring AB ("Pension & Försäkring")* bedriver både fondförsäkringsverksamhet och traditionell livförsäkringsverksamhet. Pension & Försäkring har i uppdrag att utföra försäkringsadministration åt Gamla Liv. Pension & Försäkring äger 25 procent av FörsäkringsGiro Sverige AB.

*SEB Administration A/S* bedriver administrativ verksamhet i Danmark.

*SEB Pensionsforsikring A/S ("SEB Pension Danmark")* bedriver både fondförsäkringsverksamhet och traditionell livförsäkringsverksamhet. Bolagen i Danmark är vinstutdelande och bägge bolagen konsolideras i Holding- och SEB-koncernen enligt den

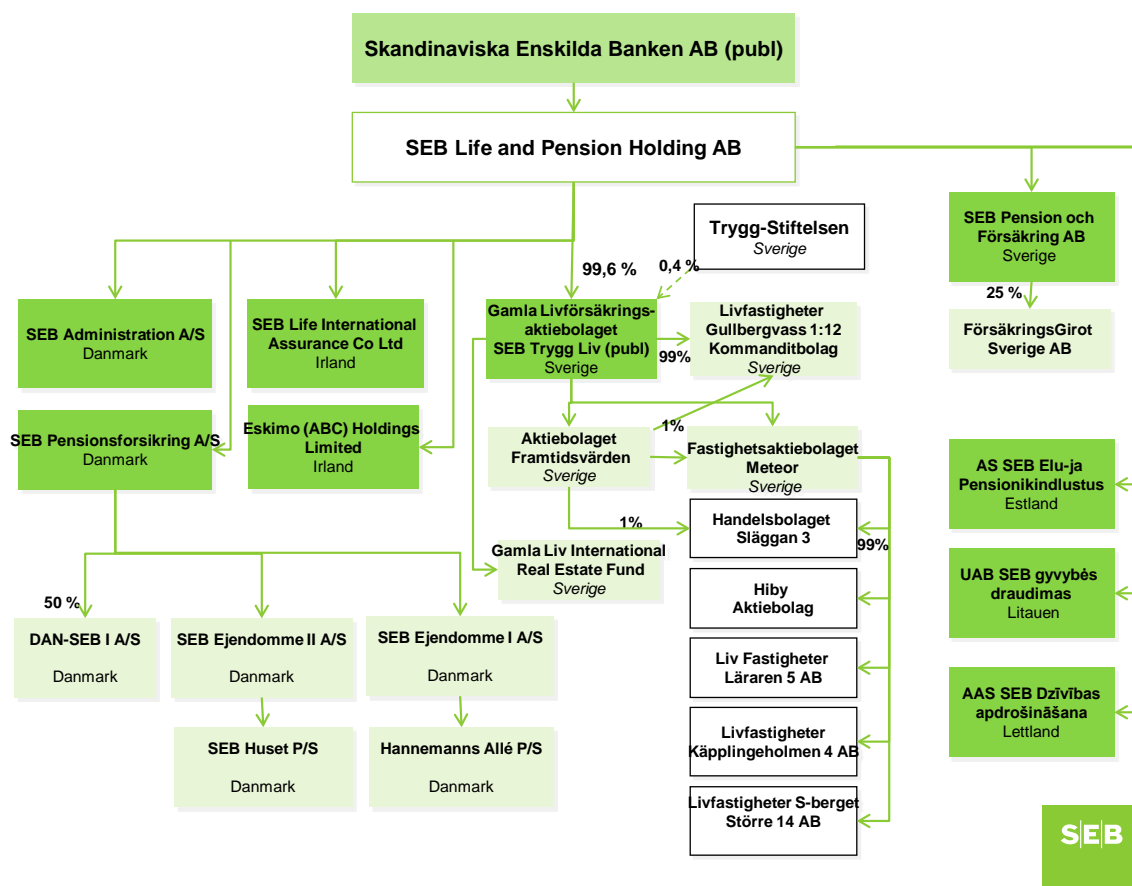
finansiella redovisningen medan i solvens-  
balansräkning redovisas SEB Administration A/S som  
innehav i dotterbolag.

SEB Life International Assurance Company DAC ("Life  
International") bedriver fondförsäkringsverksamhet  
och är ett livförsäkringsbolag, reglerat och licensierat i  
Irland. I dotterbolaget Eskimo (ABC) Holdings Limited  
("Life Eskimo") bedrivs ingen verksamhet.

I de tre baltiska dotterbolagen AS SEB Elu-ja  
Pensionikindlustus ("SEB Life, Estland"), AAS SEB  
Dzīvības apdrošināšana ("SEB Life, Lettland"), och  
UAB SEB gyvybės draudimas ("SEB Life, Litauen")  
bedrivs fondförsäkringsverksamhet. I dotterbolagen  
SEB Life Estland och SEB Life Lettland bedrivs även  
traditionell livförsäkringsverksamhet och dessa är  
vinstutdelande.

Bolaget har en filial SEB Life and Pension Holding AB  
Riga Branch ("Riga Branch") i Lettland med uppgift  
att samordna verksamheten i Baltikum.

Bild A.1.2 Koncernstruktur per 2016-12-31



## Interna transaktioner

Pension & Försäkring och Gamla Liv har ett avtal, vilket innebär att Pension & Försäkring har uppdraget att utföra Gamla Livs försäkringsadministration. Ersättningen utgår från marknadspris och uppgick till 125 Mkr under 2016.

Under året uppstår koncerninterna fordringar och skulder mellan de svenska bolagen bland annat på grund av betalningsströmmar avseende premieinbetalning och utbetalning av försäkringsersättningar för andra koncernbolags räkning. Beloppet på dessa interna poster uppgick totalt på 70 Mkr per den 31 december.

För ytterligare information om uppdragsavtal inom Försäkringsgruppen hänvisas till kapitel B.7.

Bolaget har gett ett förlagslån till SEB Pension Danmark och fordran uppgick till 1 233 Mkr per den 31 december. Räntan regleras två gånger per år och räntefordran uppgick till 37 Mkr per årsskiftet.

Under rapporteringsperioden har Pension & Försäkring lämnat 950 Mkr, SEB Pension Danmark 643 Mkr och Life International 124 Mkr i utdelning till Bolaget. Pension & Försäkring hade en koncernbidragsskuld på 236 Mkr till Bolaget per årsskiftet.

## Affärsgrenar och geografiska områden

Bolaget har till uppgift att effektivisera kapitalförsörjning och samordna livförsäkringsverksamheten inom SEB-koncernen. Bolagets verksamhet utgörs huvudsakligen av förvaltning av aktier i dotterbolag.

Försäkringsgruppen tillhandahåller försäkrings- och kapitalförvaltningslösningar för företag, privatpersoner och institutioner i främst Norden och Baltikum.

För solvensändamål indelas Försäkringsgruppens försäkringsåtaganden i följande affärsgrenar:

- 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. Genom en nysatsning på traditionell livförsäkring i Sverige erbjuds ett brett sortiment.

## Gamla Liv (Sverige)

Gamla Liv bedriver traditionell livförsäkringsverksamhet och är stängd för nyteckning. Verksamheten består väsentligen av två grenar, avgiftsbestämd traditionell tjänstepensionsförsäkring och individuell traditionell försäkring. Alla försäkringsavtal avser försäkringstagare bosatta i Sverige.

## SEB Pension Danmark (Danmark)

SEB Pension Danmark erbjuder pensionsprodukter och riskförsäkring, som klassificeras som livförsäkringsprodukter, till privatpersoner och företag i Danmark. Verksamheten fördelas i följande affärsgrenar:

- Försäkring med rätt till överskott
- Fondförsäkring och indexförsäkring
- Annan livförsäkring
- Sjukförsäkring

## Life International (Irland)

Life International bedriver verksamhet i hela Europa med säte på Irland och filialer i Storbritannien och Luxemburg.

Life International erbjuder primärt livförsäkringsprodukter med engångspremie där kunderna har flexibilitet att förvalta sin egen individualiserade fondförsäkring

Ur Solvens II-perspektiv klassas alla produkter som "Fondförsäkring och indexförsäkring".

### SEB Life Estland

SEB Life Estland erbjuder försäkringslösningar på den estniska marknaden inom riskförsäkring, fondförsäkring och livförsäkring med garantier. Kunderna är främst privatpersoner.

Erbjudna produkter omfattar produkter inom låneskydd, inkomstskydd, pension och livräntor.

### SEB Life Lettland

SEB Life Lettland erbjuder försäkringslösningar på den lettiska marknaden inom riskförsäkring, livförsäkringar med garantier och fondförsäkring.

Erbjudna produkter inkluderar garanterad och fondanknuten kapitalförsäkring, livs- och olycksfallsförsäkring för privata och företagskunder samt låneskydd och livränteprodukt för privatkunder. Merparten av försäljningen gäller livförsäkring med garantier.

### SEB Life Litauen

SEB Life Litauen erbjuder försäkringslösningar på den litauiska marknaden inom risk- och fondförsäkring samt traditionell livförsäkring och sjukförsäkring. Den traditionella livförsäkringsportföljen är stängd för nyteckning. Kunderna inkluderar privatpersoner, företag och organisationer.

De erbjudna produkterna omfattar pensionsförsäkring, fondförsäkring, livränta, kapitalförsäkring, riskskyddsprodukter för barn, lånskyddsprodukter, livförsäkringsprodukter och sjukförsäkringslösningar. Försäljningsfokus ligger på fondförsäkring.

## **Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden**

SEB införde sin nya kundfokuserade organisation den 1 januari 2016. Den nya divisionen Liv & Investment Management omfattar den tidigare Liv divisionen samt Investment management verksamheten, tidigare en del av Kapitalförvaltning. Ingen förändring skedde i den legala strukturen.

Under 2015 började Pension & Försäkring återigen att erbjuda sina kunder traditionell försäkring som sparform vid nytecknande av kapitalförsäkring och sedan mars 2016 kan kunderna även välja traditionell försäkring för sin tjänstepension. Pension & Försäkring har under året fortsatt sin positiva marknadsandelsutveckling på totalmarknaden mätt som nyteckning och den totala marknadsandelen ökade till 9,3 (8,3) procent tack vare ett attraktivt och brett pensions- och försäkringserbjudande.





## A.2 Försäkringsresultat

Tabell A.2.1

Mkr	31 dec 2016	31 dec 2015	Förändring %
Intäkter investeringskontrakt	3 234	3 367	-4
Intäkter försäkringskontrakt	1 621	1 270	28
Övriga intäkter	213	213	0
Provisionskostnader inklusive DAC	-953	-906	5
Driftskostnader	-2 140	-1 824	17
Rörelseresultat	1 975	2 120	-7

Rörelseresultatet, exklusive Gamla Liv, enligt den finansiella rapporteringen blev 7 procent lägre mot föregående år och förklaras främst av en nedskrivning av goodwill under rapporteringsperioden. Intäkterna från försäkringskontrakt ökade med 28 procent och det är riskförsäkringen i Sverige som står för den största ökningen. Intäkterna från investeringskontrakten blev något lägre främst till följd av den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna under första halvåret 2016.

Tabellerna A.2.2. och A.2.3 visar Försäkringsgruppens (exklusive Gamla Liv) premieinkomster och kostnader per affärsgren samt bruttopremier per land.

Tabell A.2.2 Premier brutto per land

Mkr	2016	%
Sverige	18 872	54,5
Danmark	11 580	33,5
Finland	1 681	4,9
Italien	602	1,7
Litauen	515	1,5
Lettland	346	1,0
Estland	201	0,6
Övriga länder	812	2,3
<b>Totalt</b>	<b>34 609</b>	<b>100</b>

Tabell A.2.3 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Mkr	Livförsäkring				Skadeförsäkring		Totalt
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd		
Premieinkomst brutto	641	6 758	26 646	229	308	27	<b>34 609</b>
Ersättningar och driftskostnader	-649	-5 805	-25 814	-282	-262	-10	<b>-32 821</b>

### A.3 Investeringsresultat

Det totala förvaltade kapitalet uppgick till 580 (544) miljarder kronor för Försäkringsgruppen (inklusive Gamla Liv och fondförsäkringskapital) per den 31 december 2016, en ökning med 7 procent mot samma period förra året.

Försäkringsgruppens (inklusive Gamla Liv) totala investeringsresultat visas per tillgångsklass i tabell A.3.1. Den största avkastningen är hänförlig till aktieexponering främst i Sverige och Danmark samt fondandelar i Sverige. Den största negativa avkastningen kom från valutasäkringar.

**Tabell A.3.1 Investeringsresultat**

<b>Tillgångsklass, Mkr</b>	<b>2016</b>
Aktier	11 454
Fondandelar	7 973
Fastigheter	3 938
Företagskrediter	3 836
Kassa och Inlåning	1 461
Bostadsobligationer	1 308
Statsobligationer	1 046
Strukturerade värdepapper	130
Säkerställda värdepapper	96
Derivat	-3 140
<b>Totalt</b>	<b>28 102</b>

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

#### Investeringar i värdepapperisering

Investeringar i instrument som karakteriseras som värdepapperisering förekommer inom Försäkringsgruppen i liten omfattning. Dessa investeringar är gjorda inom det danska dotterbolaget SEB Pension Danmark. Omfattningen av denna exponering är definierad i SEB Pension Danmarks investeringspolicy. Den nuvarande exponering omfattar instrument med olika rating - från AAA till positioner som saknar rating (eget kapital). SEB Pension Danmark investerar inte direkt i värdepapperiserade kreditstrukturer utan har exponering genom externa förvaltare. Rutiner för att hantera risker som är förknippade med denna typ av instrument beskrivs i dotterbolagets investeringspolicy.

### 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 125 (125) Mkr.

Alla leasingkontrakt inom Försäkringsgruppen avser operationell leasing. Life International, SEB Life Lettland och SEB Life Litauen har ett leasingkontrakt för sina kontorslokaler i respektive land.

### A.5 Övrig information

I enlighet med övergångsregler till den svenska Solvens II-lagstiftningen, tillämpas äldre bestämmelser av försäkringsrörelselagens solvensregler (Solvens I) på tjänstepensionsverksamheten i Sverige för de två svenska bolagen. Övergångsreglerna förväntas gälla till och med 2019.

## B Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

#### **Bolagets förvaltnings- och ledningsorgan**

Bolagets ledningsorgan utgörs av dess styrelse och verkställande direktör. 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 tre ledamöter samt en suppleant. Styrelsen har utsett en verkställande direktör med uppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning. För att tydliggöra den verkställande direktörens uppgifter i förhållande till styrelsen, har styrelsen antagit en instruktion avseende den verkställande direktören som anger den verkställande direktörens uppgifter.

I Bolagets egenskap av försäkringsholdingföretag har styrelsen antagit en instruktion om Försäkringsgruppens företagsstyrningssystem. Genom instruktionen styr Bolaget vilka element inom företagsstyrningssystemet som ska finnas i alla dotterbolag inom Försäkringsgruppen. Bolagets styrelse har vidare antagit instruktioner om t.ex. centrala funktioner, risk och internkontroll som ska implementeras inom hela Försäkringsgruppen genom beslut i respektive dotterbolags förvaltnings-, 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 de compliancefunktioner som finns i respektive dotterbolag i Försäkringsgruppen. Bolagets compliancefunktion följer också utvecklingen av olika externa regelverk. Compliancefunktionen rapporterar till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Internrevisionsfunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende de internrevisionsfunktioner som finns i respektive dotterbolag 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 revisions-aktiviteter på andra områden. Internrevisionsfunktionen rapporterar till Bolagets styrelse.

Riskfunktionen i Bolaget har främst en samordnande och stödjande roll avseende de riskfunktioner som finns i respektive dotterbolag i Försäkringsgruppen. Funktionen ansvarar vidare för att ta fram en gruppgemensam struktur för riskhantering och övervaka dess implementering inom Försäkringsgruppen. Riskfunktionen rapporterar till Bolagets styrelse.

#### **Bolagets principer och praxis avseende ersättningar**

*Instruktionen avseende ersättningar m.m.*

Bolagets styrelse har antagit en instruktion avseende ersättningar som anger Bolagets principer för ersättning av anställda.

Bolagets ersättningsstruktur består av tre huvudkomponenter:

- grundlön
- rörlig ersättning, samt
- pension och andra förmåner.

Bolaget följer en ersättningsfilosofi som innebär att en arbetstagares totala ersättningsnivå ska vara en kombination av ovan angivna komponenter och vara en avspeglning av arbetstagarens befattning och prestation. Ersättningspaketet är uppbyggt på olika sätt för olika kategorier av arbetstagare för att skapa den bästa balansen med beaktande av kunders, ersättningsberättigades och aktieägares intressen.

Den totala ersättningen ska återspegla komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som krävs för befattningen samt arbetstagarens prestation och den aktuella lönenivån på marknaden. Fast ersättning ska främst spegla relevant yrkeserfarenhet och befattning enligt arbetstagarens arbetsbeskrivning och anställningsavtal. Den fasta lönen ska vidare utgöra en tillräckligt hög andel av den totala ersättningen för att möjliggöra användningen av flexibla rörliga ersättningsmodeller, inklusive modeller där den rörliga ersättningen helt bortfaller. För att uppnå en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande är Bolaget dock restriktivt med rörlig ersättning. För den absoluta majoriteten av Bolagets anställda förekommer rörlig ersättning endast genom det kollektiva vinstdelningsprogram (SEB Resultatandel 2016) som anställda omfattas av.

SEB Resultatandel 2016 är ett vinstdelningsprogram för alla medarbetare i SEB-koncernen och hanteras av Bolagets yttersta ägare Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och utbetalas i form av SEB A-aktier. Aktierna förloras normalt om anställningen upphör under treårsperioden. Den individuella maximala tilldelningen i programmet är begränsad till 75 000 kronor och utfallet baseras på hur de förutbestämda finansiella målen (i) avkastning på eget kapital och (ii) kostnadsutveckling och det icke finansiella målet (iii) kundnöjdhet har uppfyllts på koncernnivå.

Utfallet är villkorat av att förslag till utdelning till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för 2016 framställs på årsstämman 2017. Skulle det totala utfallet under programmet understiga en nivå motsvarande cirka 20 procent av det maximala utfallet får hela utfallet betalas ut kontant utan att någon del skjuts upp.

SEB Aktieprogram 2016 är ett program för den verkställande direktören, vissa andra ledande befattningshavare och en grupp av andra nyckelpersoner inom Försäkringsgruppen. Deltagarna tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på hur förutbestämda mål på koncern-, enhets- och individnivå enligt SEB:s affärsplan har uppfyllts. Mål sätts årligen och består av det finansiella målet räntabilitet på eget kapital/räntabilitet på allokerat kapital, kostnadsåterlikhet på mål som kundnöjdhet och parametrar som compliance, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och risk enligt SEB:s affärsplan. För den verkställande direktören ska den initiala tilldelningen inte överstiga 100 procent av den fasta lönen. För den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år. För övriga deltagare övergår äganderätten till aktierätterna efter tre år. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår inskränkningen av förfoganderätten under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas under en treårsperiod. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktierätter är att deltagaren är kvar inom SEB-koncernen under programmets tre första år. En ytterligare förutsättning för slutligt utfall är att deltagaren äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp, för den verkställande direktören motsvarande en nettoårslön. Aktierna ska förvärvas senast under den inledande treåriga kvalifikationsperioden.

#### *Styrelsen*

Under 2016 erhöll styrelsens ledamöter varken arvode eller pensionsersättning för styrelseuppdraget.

### *Verkställande direktören*

VD deltar i SEB:s långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. VD har en pensionslösning som är premiebestämd med undantag för en förmånsbestämd andel enligt den kollektiv-avtalade tjänste-pensionen (BTP2) som omfattar anställda som började före 2013-05-01. Pensionsmedförande lön består huvudsakligen av fast lön. Pensionsåldern är 65 år. Vid uppsägning från Bolaget sida utgår ett avgångsvederlag om 12 månaders lön.

### *Ledande befattningshavare*

Den rörliga lönen för ledande befattningshavare i Bolaget består av de långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammen och den generella resultatfördelningen inom SEB som omfattar samtliga anställda, där maxutfallet är 75 000 kr per person och år.

## **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 vidare 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**

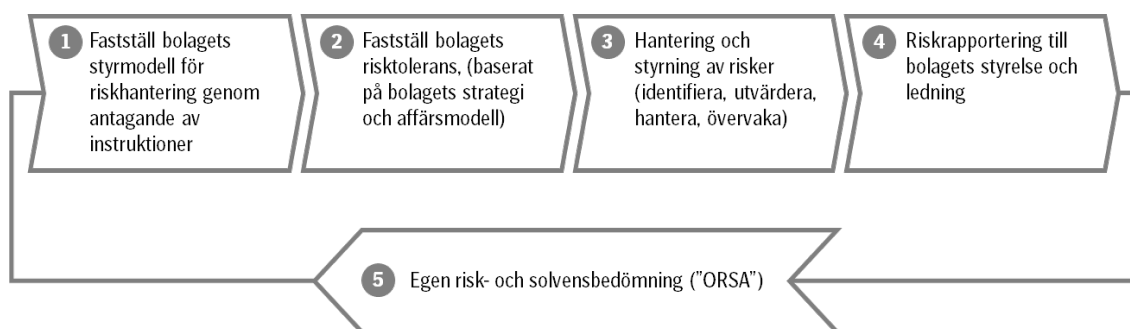
Inför en anställning i Bolaget tillämpar Bolaget ett SEB-koncerngemensamt regelverk om screening. Grundscreningen, som gäller för alla, omfattar identitetskontroll, kontroll av betyg och utbildningsbevis, referenstagning, kreditupplysning, utdrag ut belastningsregistret samt slumpvisa drogtestar. En utökad screening, som gäller för verkställande direktörer 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**



### Styrmodell för riskhantering

Bolagets styrelse och VD 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 grupp-gemensamma strukturen för riskhantering, och rapportera eventuella materiella avvikelser till Bolagets styrelse.

Vidare sker uppföljning av Försäkringsgruppens interna kontroll och regelefterlevnad genom det

arbete som utförs av Bolagets oberoende kontrollfunktionerna Compliance och internrevision.

### Risiktolerans och solvensbehov

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

Den övergripande risktoleransen 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.

Härledningen av toleransnivån samt önskad nivå för solvenskvoten är en aktivitet som ingår i ORSA-processen där följande perspektiv beaktas:

- Försäkringsgruppens riskprofil och känslighet för förändringar i omvärlden
- Effektiviteten av tillgängliga åtgärder som kan användas i syfte att stärka solvenspositionen

- Långsiktig finansiell stabilitet
- Potentiella brister i de modeller som används för framåtblickande prognoser samt datakvalité vad gäller indata som används i dessa modeller

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

Bolagets riskfunktion övervakar löpande att verksamheten bedrivs inom fastställd risktolerans 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.

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) Fastställ affärsstrategin och identifiera väsentliga risker
- 2) Utvärdering av standardformelns lämplighet

- 3) Prognostisering av den finansiella ställningen baserat på affärsplanen
- 4) Definiera stress scenarier
- 5) Prognostisering av den finansiella ställningen utifrån stress scenarier
- 6) Analysera resultatet från stress scenarier
- 7) Utvärdering av solvensbehov
- 8) Granskning och godkännande av ORSA-rapporten
- 9) Kommunicera ORSA-resultat till 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 den övergripande inställning som kommuniceras av ledande befattningshavare avseende systemet för intern kontroll och dess betydelse.

Exempel på viktiga komponenter som bidrar till en god kontrollmiljö är tydlig ansvarsfördelning samt att de anställda erbjuds kontinuerlig kompetensutveckling.

#### Riskbedömning

Respektive dotterbolag genomför kontinuerligt olika riskbedömningsaktiviteter i syfte att identifiera risker som behöver hanteras inom ramen för kontrollstrukturen. Exempel på riskbedömningsaktiviteter är regelbunden genomlysning av väsentliga processer, New Product Approval Processen samt analys och uppföljning av operativa 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, och inkluderar exempelvis:

- Obligatorisk utbildning kring interna instruktioner
- Diskussioner på grupp- och enhetsnivå kring respektive kontrollkataloger
- Diverse workshops kring operativa risker/interna kontroller faciliterade 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 centrala riskindikationer såsom utestående avstämningsdifferenser, etc.
- Självutvärdering av kontrolleffektivitet initierad av riskfunktionen
- 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 riskrapportering 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:

- Rörelser regler 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 bolagets verksamhet och rapporterar till VD 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 VD.

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

Compliancefunktionen deltar vid styrelsesammanträden och ledningsgruppsmöten när compliancefrågor behandlas.

Compliancefunktionen samordnar sin verksamhet med internrevisionsfunktion och riskhanteringsfunktion för att säkerställa en lämplig fördelning av aktiviteter och minimera dubbelarbete.

Dotterbolagen 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 dotterbolag.

## B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har antagit en instruktion avseende uppdragsavtal (outsourcing). I instruktionen anges under vilka villkor sådana arrangemang får ingås och hur processen för utläggning av verksamhet ska se ut. I instruktionen anges bl.a. att uppdragsavtal avseende kritiska eller viktiga operativa funktioner inte ska ingås 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.

I instruktionen anges vidare vad som ska regleras i det avtal som ska ingås mellan beställaren och tjänsteleverantören. Kraven innebär sammanfattningsvis att roller och ansvar för beställaren respektive tjänsteleverantören anges, att beställaren ska ha rätt till information om tjänsternas utförande, att tjänsteleverantören ska samarbeta med tillsynsmyndigheten och ge tillsynsmyndigheten tillträde till leverantörens lokaler, att tjänsteleverantören ska skydda

konfidentiell information, att tjänsteleverantören ska fastställa, implementera och upprätthålla en katastrofplan, att tjänsteleverantören ska åta sig att följa tillämpliga lagar och regler samt instruktioner från beställaren och att tjänsteleverantörens personal ska uppfylla beställarens krav på lämplighet.

Av instruktionen följer att dotterbolagen i Försäkringsgruppen ska implementera de krav som följer av instruktionen.

## 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

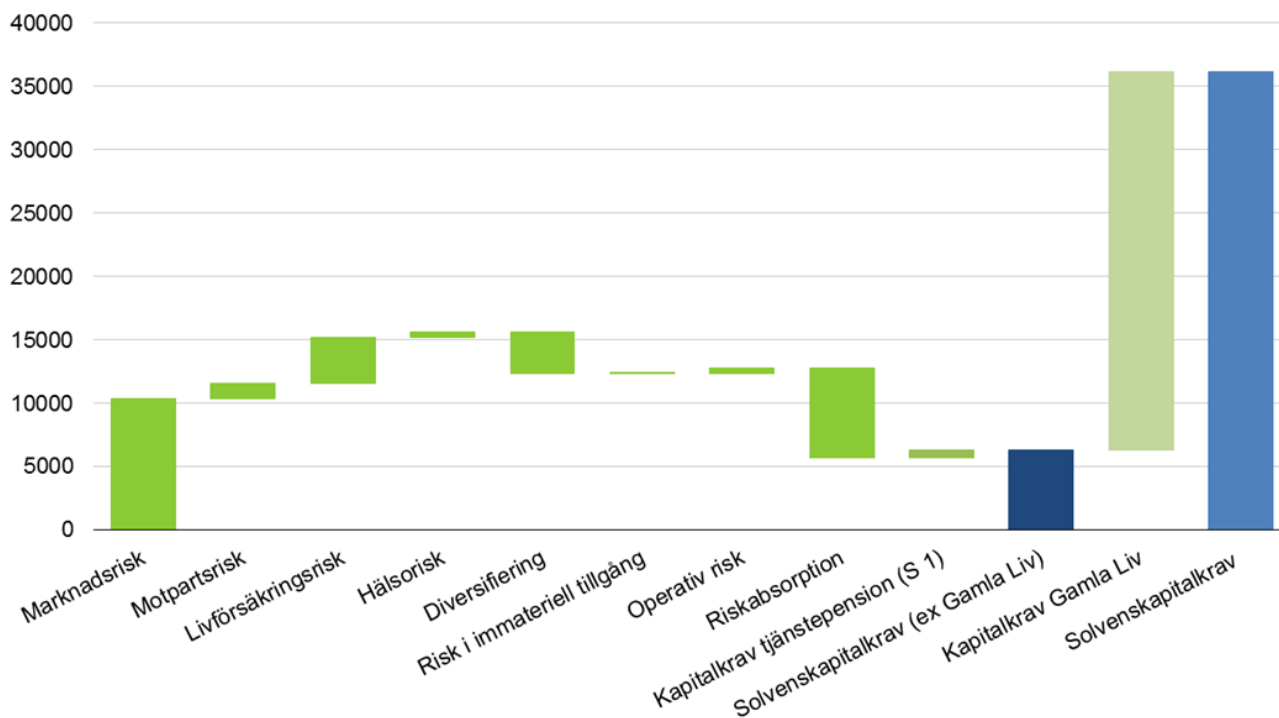
Beskrivning	Land
Kapitalförvaltning och administration	Sverige
Tjänster för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering	Sverige och Lettland
IT-tjänster innefattandes huvudsakligen applikationsdriftstjänster, nätverks- och Internettjänster, arbetsplatsrelaterade tjänster, supporttjänster, förvaltning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

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

För mer detaljerade uppgifter om uppdragsavtal i de olika försäkringsföretagen hänvisas till respektive dotterbolagens rapport om solvens och finansiell ställning.

## C Riskprofil

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



### C.1 Teckningsrisk

Försäkringsgruppen är exponerad för teckningsrisker genom respektive dotterbolag.

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 dotterbolag har definierat risktoleransnivåer för dessa risker och fastställda limiter övervakas av respektive dotterbolag.

Försäkringsgruppen beräknar exponeringen av teckningsrisker enligt standardformeln solvenskapitalkrav enligt Solvens II.

#### *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 dotterbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive dotterbolags 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 dotterbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive dotterbolags 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 dotterbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Respektive dotterbolags 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.

### *Annulationsrisk och driftskostnadsrisk*

Annulationsrisk 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 dotterbolag 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 dotterbolag har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

Annulations- 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.
- Tidigare utbetalda provisioner ska i möjligaste mån återtas vid premieannullationer och dylikt.
- Kostnadsutvecklingen och identifiering av olika arbetsmoment som kan effektiviseras ska regelbundet uppföljas.

### *Riskkoncentration*

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

### *Återförsäkring*

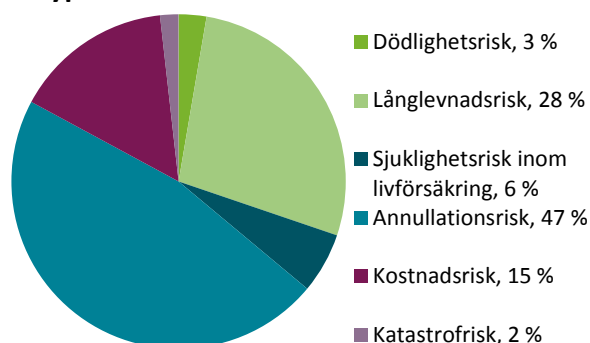
I syfte att begränsa exponering för dödsfalls- och sjuklighetsrisker används återförsäkring i respektive dotterbolag.

Återförsäkringsarrangemangen kan skilja sig åt mellan dotterbolagen men innehåller oftast skydd genom självbehållslimiten för enskilda risker och för kumulskador (katastrofrisker).

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.

## Livförsäkringsrisker - kapitalkrav per risktyp



### C.2 Marknadsrisk

Försäkringsgruppen är exponerad för marknadsriskerna 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 scenario-analyser.

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.

#### Riskexponering avseende marknadsrisk

De huvudsakliga marknadsriskerna Försäkringsgruppen är exponerad för är aktiekursrisk, ränterisk, fastighetsrisk, spreadrisk och valutarisk.

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 ränteriskexponering kopplat till att försäkringstagarna är berättigade till garanterade försäkringsbelopp samt att de försäkringstekniska avsättningarna diskonteras med prognosticerade marknadsräntor.

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

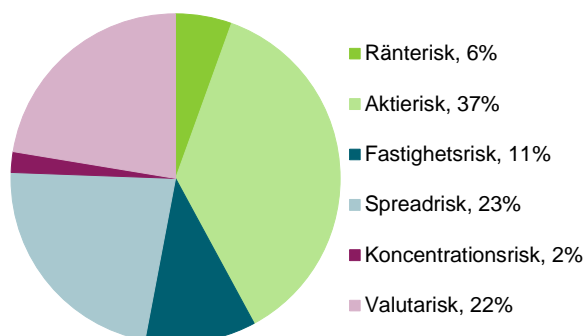
Spreadrisk uppstår som en del av respektive dotterbolags strategiska tillgångsallokering vid investeringar i instrument med spreadrisk, såsom företagsobligationer och bostadsobligationer, och symboliserar riskpremien över den riskfria räntan.

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.

Försäkringsgruppen beräknar exponeringen av marknadsriskerna enligt standardformeln för solvenskapitalkrav enligt Solvens II.

### Marknadsrisk - Kapitalkrav per risktyp



### 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 dotterbolag inom Försäkringsgruppen är följande:

- Investeringar ska alltid ske med utgångspunkt i försäkringstagarnas bästa och eventuella intressekonflikter kopplade till investeringen ska alltid utvärderas och hanteras, i synnerhet gällande investeringar i värdepapperiserade instrument.
- 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 avkastningsprofil 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.

- Säkerställande att investeringens avkastning och risk, inklusive solvenskrav, kan beräknas och rapporteras korrekt.
- 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 Investeringsschef 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 faktorer 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.

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

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

### 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, samt avvecklingsrisk som är kopplat till tillfälliga exponeringar i värdepappershandeln.

Försäkringsgruppens emittentrisk styrs genom ratingbaserad limitmodeller implementerade i respektive dotterbolag.

Avvecklingsrisken hanteras genom att säkerheter krävs in från motparterna för samtliga orealiserade

vinster från repo- och derivatmarknaden. På motsvarande sätt ställs säkerhet för orealiserade åtaganden. Säkerhetshanteringen regleras genom standardavtal.

Försäkringsgruppens motpartsriske exponering uppgår till 7 procent av totalt solvenskapitalkrav.

Information om kreditkvalitet på obligationer och andra räntebärande värdepapper beskrivs i respektive dotterbolags rapporter avseende solvens och finansiell ställning.

### C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Försäkringsgruppen eller något av dotterbolagen 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 marknadslikviditet klassificeras varje tillgångsslag baserat på marknadsomsättning etc. Resultatet jämförs sedan med förväntade skuldutflöden. I tillägg utförs hypotetiska stresstest med antaganden avseende oväntade skuldutflöden 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:

### *SEB Operational Risk Self-Assessment*

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

### *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.

### *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 så finns det utsedda säkerhetsansvariga med uppgiften att övervaka hanteringen av informationssäkerhet 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 informationssäkerhetsrisker är regelbunden genomgång av systembehörigheter samt utvalda loggfiler.

### *Cybersäkerhet*

SEB 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 detta 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. Gemensamt för identifierade affärsrisker är att de potentiellt kan ha en negativ påverkan på försäljningsvolymerna eller produktmarginalerna.

Affärsrisker 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 kapitalstatus, vilken beskrivs ovan under rubriken "Egen risk- och solvens-bedömning" i avsnitt B.3.

## 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 driftsstörningar.

## D Värdering för solvensändamål

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

Gamla Liv konsolideras inte i solvensbalansräkningen. Innehavet av Gamla Liv 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.

### D.1 Tillgångar

För varje väsentlig post i solvensbalansräkningen beskrivs nedan värderingsprinciperna i IFRS samt skillnaderna mellan värderingen i IFRS och Solvens II. Försäkringsgruppens fullständiga solvensbalansräkning finns i bilaga 1 (S.02.01.02).

#### Goodwill

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

#### Förutbetalad anskaffningskostnad

För tjänstepensionsverksamhet, som värderas enligt Solvens I, redovisas förutbetalad anskaffningskostnad (DAC) under "Övrigt" på tillgångssidan och värderas till samma värde som i den finansiella redovisningen. För övrig verksamhet värderas DAC 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 värderas immateriella

tillgångar från dotterbolagsförvärv till noll. Övriga immateriella tillgångar avser aktiverade utvecklingskostnader och värderas i enlighet med den finansiella redovisningen.

#### 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.

#### Placeringstillgångar

##### *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 som bedöms motsvara det pris till vilket en transaktion mellan kunniga, sinsemellan oberoende, parter kan genomföras. De tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad är Private Equity- och hedgefonder samt vissa kortfristiga ränteinstrument.

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 placerings-tillgångar 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.

Likvida medel beräknas till verkligt värde.

Tabellen D.1.1 visar de olika tillgångsklasserna och skillnaderna i solvens- och finansiella redovisningen för Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv.

**Tabell D.1.1**

Tillgångar, Mkr	Solvens	Finansiell rapportering	Skillnad
Goodwill	-	321	-321
Förutbetalda anskaffningskostnader "DAC" *)	-	4 023	-4 023
Immateriella tillgångar	51	206	-155
Uppskjutna skattefordringar	20	14	6
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	4	4	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) **)	141 156	140 790	366
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	318 884	318 884	0
Lån och hypotekslån	3 833	3 833	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	516	539	-22
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	225	225	0
Återförsäkringsfordringar	6	6	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	180	180	0
Kontanter och andra likvida medel	7 020	7 019	0
Övrigt	2 423	477	1 946
<b>Summa tillgångar</b>	<b>474 319</b>	<b>476 521</b>	<b>-2 202</b>

\*) För tjänstepensionsverksamhet, som värderas enligt Solvens I för de svenska bolagen, redovisas DAC på 1 947 Mkr under Övrigt. DAC för övrig verksamhet på 2 076 Mkr värderas till noll i solvens.

\*\*) Skillnaden på 366 Mkr i placeringstillgångar i solvens- och finansiella redovisningen beror på olikheter i klassificering av derivat 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 exklusive Gamla Liv nedbrutet per affärsgrän (materiell klass), inklusive hur dessa fördelas på olika typer av avsättningar: FTA i sin helhet, bästa skattning och riskmarginal

Tabell D.2.1

<b>Försäkringstekniska avsättningar Per 31 december 2016, Mkr</b>	<b>FTA beräknade i sin helhet</b>	<b>Bästa skattning</b>	<b>Riskmarginal</b>	<b>FTA</b>
Fondförsäkring och indexförsäkring	182 769	130 717	962	314 448
Försäkring med rätt till återbäring	8 733	66 451	230	75 414
Annan livförsäkring	20	1 747	78	1 845
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	1 198	4 000	174	5 371
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	0	291	37	329
<b>Total</b>	<b>192 719</b>	<b>203 206</b>	<b>1 481</b>	<b>397 407</b>

För tjänstepensionsverksamheten har Pension & Försäkring valt att använda övergångsregler, vilket innebär att äldre bestämmelser i försäkringsrörelselagen (Solvens 1) används vid värdering av de försäkringstekniska avsättningarna. Dessa redovisas som FTA beräknade i sin helhet. I SEB Pension Danmark och SEB Life, Litauen redovisas värdet av försäkringarnas fondandelar inom fondförsäkring som FTA i sin helhet.

Bästa skattningen motsvarar det sannolikhetvägda 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 affärsgrän Försäkring med rätt till återbäring i Pension & Försäkring och SEB Life, Estland har det uppskattade tidsvärdet av finansiella optioner och garantier (TVFOG) inberäknats med hjälp av stokastiska värderingar. För detta ändamål har en s.k. ekonomisk scenariogenerator använts.

Vid beräkning av riskmarginalen har dotter-bolagen i Försäkringsgruppen använt förenklade metod i enlighet med Solvens 2 -regelverket. I regel har solvenskapitalkravet beräknas 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 affärsgrän 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 med undantag för Life International som inkluderat även de senare.

Antaganden som i störst utsträckning påverkar värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna är diskonteringsräntor, annullationer, 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
- Tidpunkter, frekvens och omfattning av skadehändelser, inklusive osäkerheten i skadeinflation
- Förändringar i den demografiska, legala, medicinska, tekniska, sociala och ekonomiska utvecklingen

Nivån av tillräcklig detaljeringsgrad av uppgifter ska också kontinuerligt bedömas.

**Tabell D.2.2.**

<b>Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2016</b> <b>Mkr</b>	<b>FTA Solvens</b>	<b>FTA Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Fondförsäkring och indexförsäkring	314 448	318 456	-4 009
Försäkring med rätt till återbäring (inkl. annan livförsäkring)	77 259	79 550	-2 291
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	5 371	5 247	125
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	329	345	-17
<b>Total</b>	<b>397 407</b>	<b>403 598</b>	<b>-6 192</b>

### **Skillnaden mellan värderingsmetoder för finansiell redovisning och Solvens**

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

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 Solvens.

Försäkringsgruppen använder inte följande justeringar eller övergångsregler:

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

Försäkringsgruppen använder volatilitetsjusteringar i enlighet med Artikel 77d i Solvens II-direktivet 2009/138/EC i och med att detta tillämpas i SEB Pension Danmark. Om volatilitetsjustering inte används skulle FTA bli 116 Mkr högre.

## Värdering av fordringar enligt återförsäkringsavtal

Tabellen D.2.3. visar fordringar enligt återförsäkringsavtal (ÅF) separat för varje affärsgren.

Tabell D.2.3

Mkr	ÅF Solvens	ÅF Finansiell redovisning	Skillnad
Fondförsäkring och indexförsäkring	-15,5	9,5	-25,0
Försäkring med rätt till återbäring (inkl. annan livförsäkring)	53,0	339,5	-286,5
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	478,6	189,3	289,3
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	0,2	0,4	-0,2
<b>Total</b>	<b>516,3</b>	<b>538,8</b>	<b>-22,4</b>

Skillnaden mot den finansiella redovisningen är främst relaterad till att framtida kassaflöden i större utsträckning ingår i Solvensvärderingen. Vidare har premiebefrielseförsäkringskomponenten inom fondförsäkring Pension & Försäkring i den finansiella redovisningen segmenterats till sjukförsäkring liknande livförsäkring i Solvens.

## D.3 Övriga skulder

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

### *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.

### *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 från tredje part och värderas till nominellt värde.

### *Alla 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.

Tabell D.3.1 visar skillnaden mellan finansiell redovisning och Solvens för övriga skulder för Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv

**Tabell D.3.1**

<b>Övriga skulder, Mkr</b>	<b>Solvens</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	128	790	-662
Uppskjutna skatteskulder	890	223	667
Derivat	42 704	42 338	366
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	311	311	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	226	226	0
Återförsäkringsskulder	377	377	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	10 162	10 162	0
Efterställda skulder	2 575	2 575	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	5 630	5 630	0
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>63 004</b>	<b>62 633</b>	<b>371</b>

Skillnaden i uppskjuten skatt förklaras med att de försäkringstekniska avsättningarna för riskgrenar är lägre enligt Solvens. En avsättning görs därför till uppskjuten skatt av skillnaden.

Skillnaden i andra avsättningar avser aktiverade avgifter i det irländska försäkringsdotterbolaget som exkluderas i solvensbalansräkningen.

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

## **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 2016 års ORSA-process visar att Försäkringsgruppen är 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 fyra olika scenarier:

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

#### Kapitalbasens komponenter och nivåer

Tabell E.1.1 visar övergången från eget kapital i den finansiella redovisningen till solvenskapitalbasen.

Tabell E.1.1

Mkr	31 dec 2016	1 dec 2016
<b>Eget kapital enligt koncernens finansiella rapportering</b>	<b>10 129</b>	<b>10 388</b>
Immateriella tillgångar från dotterbolagsförvärv och goodwill exkluderas	- 476	- 782
Upplupna anskaffningskostnader exkluderas *	- 2 076	- 2 360
Försäkringstekniska avsättningar netto värderas lägre	+6 169	+6 033
Efterställda skulder medräknas	+2 575	+2 575
Förutsebar utdelning	- 2 500	- 1 800
Övriga justeringar	+162	+339
<b>Kapitalbas enligt solvensreglerna, exklusive Gamla Liv</b>	<b>13 983</b>	<b>14 393</b>

\* Upplupna anskaffningskostnader inom tjänstepensionsdirektivet inkluderas fortsatt med 1 947 Mkr per 31 dec 2016 och med 1 890 Mkr per 1 jan 2016.

Den huvudsakliga skillnaden mellan eget kapital i den finansiella redovisningen och kapitalbasen i Solvensrapporteringen är effekten från omvärdering av försäkringstekniska avsättningar. Avsättningarna är lägre i solvensrapporteringen då de minskas med förväntade framtida avgiftsuttagen från bolagets kunder. Andra stora skillnader är att upplupna anskaffningskostnader samt immateriella

tillgångar och goodwill exkluderas medan efterställda skulder i form av förlagslån inkluderas. Kapitalbasen reduceras slutligen med förutsebar framtida aktieutdelning belöpande på rapporteringsperiodens resultat.



Tabell E.1.2 visar nivåindelningen i kapitalbasen enligt solvensreglerna.

**Tabell E.1.2**

<b>Nivå, Mkr</b>	<b>Kapitalbaspost</b>	<b>31 dec 2016</b>	<b>1 jan 2016</b>
Primärkapital nivå 1, utan begränsning	Aktiekapital	120	120
	Överkursfond	24	24
	Avstämningsreserv	11 261	11 662
Primärkapital nivå 1, med begränsning	Efterställda skulder	2 575	2 575
Primärkapital nivå 3	Uppskjutna skattefordringar	4	11
<b>Kapitalbas exklusive Gamla Liv</b>	<b>Tillgänglig kapitalbas</b>	<b>13 983</b>	<b>14 393</b>
Medräkningsbar kapitalbas Gamla Liv	Främst återbäringsmedel	29 860	27 019
<b>Total kapitalbas inklusive Gamla Liv</b>	<b>Tillgänglig kapitalbas</b>	<b>43 843</b>	<b>41 411</b>

Försäkringsgruppens kapitalbas utgörs av aktiekapitalet, överkursfond och balanserat resultat (avstämningsreserv) nivå 1, efterställda skulder (förslagslån) nivå 1 med begränsning samt uppskjutna skattefordringar nivå 3. Inga kapitalposter behandlas enligt övergångsreglerna.

Avstämningsreserven är direkt tillgänglig för förlusttäckning. Efterställda skulderna tillhörande nivå 1 med begränsning avser förslagslån som Försäkringsgruppens Holdingbolag har från sin ägare Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Gamla Liv ägs till 99,6% 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.

Försäkringsgruppens kapitalbas exklusive Gamla Liv uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till

13 983 Mkr. Av kapitalbasen är 11 404 Mkr nivå 1 kapital utan begränsning 2 575 Mkr är nivå 1 kapital med begränsning och 4 Mkr är nivå 3 kapital. Under året har kapitalbasen exklusive Gamla Liv minskat med 410 Mkr. 1 800 Mkr har lämnats i utdelning till aktieägaren vilket överensstämmer med rapporterad förutsebar utdelning i solvensrapporteringen för Dag 1 2016. Vid utgången av 2016 har förutsebar utdelning minskat kapitalbasen med 2 500 Mkr. Koncernbidrag från ägaren har erhållits med 91 Mkr och utöver det har årets resultat samt smärre valutaomräknings-effekter (omräkning av utländska dotterbolags kapital till svenska kronor) stärkt kapitalbasen med 1 999 Mkr. Det kapital som får medräknas avseende Gamla Liv har under året ökat med 2 841 Mkr till följd av ökade kapitalkrav för detta bolag. Den totala kapitalbasen inklusive Gamla Liv har därmed under året ökat med 2 432 Mkr.

### **Kapitalbasen i relation till kapitalkraven**

Solvenskapitalkravet exklusive Gamla Liv uppgick vid periodens utgång till 6 312 Mkr vilket innebär att solvenskvoten uppgick till 2,22. Kravet inklusive Gamla Liv uppgick samtidigt till 36 172 Mkr vilket ger en kvot på 1,21. Motsvarande kvoter var vid årets början 2,32 respektive 1,25.

Solvenskapitalkraven beskrivs närmare i avsnitt E2.

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Per den 31 december 2016 uppgick solvenskapitalkravet i Försäkringsgruppen exklusive Gamla Liv till 6 312 Mkr och till 36 172 Mkr inklusive Gamla Liv.

### Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmoduler

Tabellen E.2.1 visar solvenskapitalkrav fördelat per riskmodul:

Tabell E.2.1

Mkr	31 dec 2016
Marknadsrisk	10 407
Motpartsrisk	1 178
Teckningsrisk för livförsäkring	3 585
Teckningsrisk för sjukförsäkring	431
Teckningsrisk för skadeförsäkring	-
Diversifiering	-3 236
Immateriell tillgångsrisk	10
<b>Primära solvenskapitalkravet</b>	<b>12 376</b>
Operativ risk	451
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	-6 884
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-257
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	626
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>6 312</b>
Solvenskapitalkrav för Gamla Liv	29 860
<b>Solvenskapitalkrav inkl. Gamla Liv</b>	<b>36 172</b>

Pension & Försäkring och Gamla Liv har valt att använda övergångsregler för sin tjänstepensionsverksamheten vilket innebär att äldre bestämmelser i

försäkringsrörelselagen (Solvens 1) används vid bestämmande solvenskapitalkrav. Dessa redovisas som "Kapitalkravet för verksamhet som drivs i enlighet med Art, 4 i direktiv 2003/41/EG".

Försäkringsgruppen använder en kombination av konsolideringsmetoden (metod 1 enligt artiklarna 230-232 i Solvens 2-direktivet) och sammanläggnings- och avräkningsmetoden (metod 2 enligt artikel 233 i Solvens 2-direktivet). Kombinationen innebär att Gamla Liv inkluderas med sammanläggnings- och avräkningsmetoden i beräkningen av det gruppbaseade kapitalkravet medan konsolideringsmetoden används för Försäkringsgruppen i övrigt.

Solvenskapitalkravet för Försäkringsgruppen beräknad enligt metod 1 uppgår till 6 312 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 (2 646 Mkr).

## Materiella förändringar av solvenskapitalkravet

Tabell E.2.2 visar förändringen av solvenskapitalkravet under rapporteringsperioden.

Försäkringsgruppens solvenskapitalkrav exklusive Gamla har ökat med 110 Mkr eller 1,8 procent. Solvenskapitalkravet inklusive Gamla Liv har ökat med 2 951 Mkr eller 8,9 procent. Ökningen i Gamla Liv är nästan uteslutande hänförlig till ökade solvenskapitalkrav för marknadsrisk

Tabell E.2.2

Mkr	31 dec 2016	1 Jan 2016	Förändring	Förändring %
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>6 312</b>	<b>6 202</b>	<b>110</b>	<b>1,8%</b>
Solvenskapitalkrav för Gamla Liv	29 860	27 019	2 841	10,5%
<b>Solvenskapitalkrav inkl. Gamla Liv</b>	<b>36 172</b>	<b>33 220</b>	<b>2 951</b>	<b>8,9%</b>

### E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktierisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Försäkringsgruppen tillämpar inte durationsbaserad aktierisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

### E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

SEB Pension Danmark använder en partiell intern modell för långlevnadsrisk. I Försäkringsgruppen har emellertid ingen hänsyn tagits till denna utan alla kapitalkravsberäkningar sker enligt standardformeln.

### E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Försäkringsgruppen har uppfyllt kapitalkraven under hela rapporteringsperioden.

### E.6 Övrig information

Försäkringsgruppen använder inte några företags-specifika parametrar.

## Bilaga 1 Blanketter

Alla belopp i tkr

### S.02.01.02

#### Balansräkning

#### Tillgångar

Immateriella tillgångar	
Uppskjutna skattefordringar	
Överskott av pensionsförmåner	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	
Fastighet (annat än för eget bruk)	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	
Aktier	
Aktier – börsnoterade	
Aktier – icke börsnoterade	
Obligationer	
Statsobligationer	
Företagsobligationer	
Strukturerade produkter	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	
Investeringsfonder	
Derivat	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	
Övriga investeringar	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
Lån och hypotekslån	
Lån på försäkringsbrev	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	
Andra lån och hypotekslån	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	
Återförsäkringsfordringar	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	
Egna aktier (direkt innehav)	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	
Kontanter och andra likvida medel	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	
<b>Summa tillgångar</b>	

	Solvensvärde
	C0010
<b>R0030</b>	51 252
<b>R0040</b>	19 833
<b>R0050</b>	-
<b>R0060</b>	4 175
<b>R0070</b>	141 155 736
<b>R0080</b>	747 170
<b>R0090</b>	2 000 436
<b>R0100</b>	11 740 508
<b>R0110</b>	2 369 872
<b>R0120</b>	9 370 635
<b>R0130</b>	56 974 958
<b>R0140</b>	10 508 202
<b>R0150</b>	45 728 863
<b>R0160</b>	402
<b>R0170</b>	737 491
<b>R0180</b>	17 992 625
<b>R0190</b>	51 578 838
<b>R0200</b>	121 201
<b>R0210</b>	-
<b>R0220</b>	318 884 224
<b>R0230</b>	3 833 206
<b>R0240</b>	1 106
<b>R0250</b>	0
<b>R0260</b>	3 832 100
<b>R0270</b>	516 332
<b>R0280</b>	221
<b>R0290</b>	-
<b>R0300</b>	221
<b>R0310</b>	531 602
<b>R0320</b>	478 585
<b>R0330</b>	53 017
<b>R0340</b>	-15 491
<b>R0350</b>	-
<b>R0360</b>	225 075
<b>R0370</b>	5 962
<b>R0380</b>	179 679
<b>R0390</b>	-
<b>R0400</b>	-
<b>R0410</b>	7 019 902
<b>R0420</b>	2 423 319
<b>R0500</b>	<b>474 318 697</b>

**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
<b>Summa skulder</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>

	Solvensvärde
	C0010
<b>R0510</b>	328 507
<b>R0520</b>	-
<b>R0530</b>	-
<b>R0540</b>	-
<b>R0550</b>	-
<b>R0560</b>	328 507
<b>R0570</b>	-
<b>R0580</b>	291 046
<b>R0590</b>	37 461
<b>R0600</b>	82 630 538
<b>R0610</b>	5 371 328
<b>R0620</b>	1 198 188
<b>R0630</b>	3 999 535
<b>R0640</b>	173 605
<b>R0650</b>	77 259 210
<b>R0660</b>	8 752 375
<b>R0670</b>	68 198 483
<b>R0680</b>	308 353
<b>R0690</b>	314 447 736
<b>R0700</b>	182 768 521
<b>R0710</b>	130 717 390
<b>R0720</b>	961 825
<b>R0740</b>	-
<b>R0750</b>	128 336
<b>R0760</b>	-
<b>R0770</b>	175
<b>R0780</b>	890 398
<b>R0790</b>	42 704 095
<b>R0800</b>	-
<b>R0810</b>	310 654
<b>R0820</b>	226 303
<b>R0830</b>	377 008
<b>R0840</b>	10 161 618
<b>R0850</b>	2 575 000
<b>R0860</b>	-
<b>R0870</b>	2 575 000
<b>R0880</b>	5 630 153
<b>R0900</b>	<b>460 410 521</b>
<b>R1000</b>	<b>13 908 176</b>

## S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren, skadeförsäkring

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport		Fastigheter
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Premieinkomst</b>																		
Brutto – direkt försäkring	R0110	307 875	26 710															334 585
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	1 050	1 067															2 117
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130																	
Återförsäkrars andel	R0140		1 278															1 278
Netto	R0200	308 925	26 499															335 424
<b>Intjänade premier</b>																		
Brutto – direkt försäkring	R0210	288 990	26 626															315 615
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	961	976															1 937
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230																	
Återförsäkrars andel	R0240	8	1 279															1 287
Netto	R0300	289 943	26 323															316 266
<b>Inträffade skadekostnader</b>																		
Brutto – direkt försäkring	R0310	184 761	4 638															189 399
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	2 059	595															2 654
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330																	
Återförsäkrars andel	R0340	0	300															300
Netto	R0400	186 820	4 933															191 753
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>																		
Brutto – direkt försäkring	R0410		295															295
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	196																196
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430																	
Återförsäkrars andel	R0440		32															32
Netto	R0500	196	262															459
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R0550</b>	<b>75 072</b>	<b>4 586</b>															<b>79 658</b>
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R1200</b>																	
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>																	<b>79 658</b>

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

		Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt	
		Sjuk-försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan liv-försäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjuk-försäkring mottagen åter-försäkring	Livåterför-säkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	640 771	6 758 287	26 645 890	229 292					34 274 241
Återförsäkrares andel	<b>R1420</b>	128 152	11 578	23 354	146 107					309 192
Netto	<b>R1500</b>	512 619	6 746 710	26 622 536	83 184					33 965 049
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	661 131	6 758 139	26 645 887	228 970					34 294 128
Återförsäkrares andel	<b>R1520</b>	128 133	11 585	23 358	146 119					309 196
Netto	<b>R1600</b>	532 999	6 746 553	26 622 529	82 851					33 984 932
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto	<b>R1610</b>	616 961	5 318 905	23 851 384	348 651					30 135 901
Återförsäkrares andel	<b>R1620</b>	70 497	1 643	11 113	61 118					144 372
Netto	<b>R1700</b>	546 463	5 317 262	23 840 271	287 533					29 991 529
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>										
Brutto	<b>R1710</b>	5 909	4 574 080	16 401 338	-39 789					20 941 537
Återförsäkrares andel	<b>R1720</b>	0	53	-1	23					76
Netto	<b>R1800</b>	5 909	4 574 026	16 401 339	-39 813					20 941 462
<b>Driftskostnader</b>	<b>R1900</b>	102 497	487 632	1 973 280	-5 146					2 558 263
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R2500</b>									0
<b>Totala kostnader</b>	<b>R2600</b>									2 558 263

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

**Premieinkomst**

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

**Intjänade premier**

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

**Inträffade skadekostnader**

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

**Ändringar inom övriga avsättningar**

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares 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
<b>R0010</b>	<del>XXXXXX</del>	Estland	Lettland	Litauen			<del>XXXXXX</del>
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>R0110</b>	297 008	15 851	10 868	10 859			334 585
<b>R0120</b>			2 117				2 117
<b>R0130</b>							
<b>R0140</b>		634		645			1 278
<b>R0200</b>	297 008	15 217	12 985	10 214			335 424
<b>R0210</b>	277 343	15 851	11 664	10 758			315 615
<b>R0220</b>			1 937				1 937
<b>R0230</b>							
<b>R0240</b>		634	8	645			1 287
<b>R0300</b>	277 343	15 217	13 593	10 113			316 266
<b>R0310</b>	175 929	3 068	8 761	1 642			189 399
<b>R0320</b>			2 654				2 654
<b>R0330</b>							
<b>R0340</b>		300					300
<b>R0400</b>	175 929	2 768	11 415	1 642			191 753
<b>R0410</b>		168		127			295
<b>R0420</b>			196				196
<b>R0430</b>							
<b>R0440</b>				32			32
<b>R0500</b>		168	196	95			459
<b>R0550</b>	74 121	3 268	978	1 291			79 658
<b>R1200</b>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	
<b>R1300</b>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	<del>XXXXXX</del>	79 658



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	
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
<b>R1400</b>		Danmark	Finland	Italien	Litauen	Frankrike		
<b>Premieinkomst</b>								
Brutto	<b>R1410</b>	18 575 335	11 579 799	1 681 161	602 101	504 488	328 725	33 271 609
Återförsäkrares andel	<b>R1420</b>	196 099	98 834	484	0	8 598	0	304 015
Netto	<b>R1500</b>	18 379 237	11 480 964	1 680 677	602 101	495 890	328 725	32 967 595
<b>Intjänade premier</b>								
Brutto	<b>R1510</b>	18 575 335	11 600 217	1 681 161	602 101	504 428	328 725	33 291 968
Återförsäkrares andel	<b>R1520</b>	196 099	98 834	484	0	8 602	0	304 019
Netto	<b>R1600</b>	18 379 237	11 501 383	1 680 677	602 101	495 826	328 725	32 987 950
<b>Inträffade skadekostnader</b>								
Brutto	<b>R1610</b>	15 230 554	11 457 296	1 151 789	761 102	233 572	81 676	28 915 989
Återförsäkrares andel	<b>R1620</b>	75 338	67 042			1 176		143 556
Netto	<b>R1700</b>	15 155 217	11 390 254	1 151 789	761 102	232 396	81 676	28 772 433
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>								0
Brutto	<b>R1710</b>	15 086 068	4 475 142	452 383	204 914	312 467	45 470	20 576 443
Återförsäkrares andel	<b>R1720</b>		0			-4		-4
Netto	<b>R1800</b>	15 086 068	4 475 142	452 383	204 914	312 471	45 470	20 576 448
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R1900</b>	1 534 445	790 287	44 051	11 125	53 429	2 390	2 435 727
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R2500</b>							8 923
<b>Totala kostnader</b>	<b>R2600</b>							2 444 650

S.22.01.22

Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

	Belopp med långsiktiga garantier och övergångsregler	Effekt av övergångsregler för försäkringstekniska avsättningar	Effekt av övergångsregler för diskonteringsräntan	Effekt av volatilitetsjustering satt till noll	Effekt av matchningsjustering satt till noll
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Försäkringstekniska avsättningar	R0010 397 406 781			155 546	
Primärkapital	R0020 13 983 176			-121 326	
Medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla solvenskapitalkravet	R0050 43 843 189			-121 326	
Solvenskapitalkrav	R0090 36 171 614			-14 240	

<b>S.23.01.22</b>					
<b>Kapitalbas</b>	<b>Totalt</b>	<b>Nivå 1 – utan begränsningar</b>	<b>Nivå 1 – begränsad</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer</b>					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	120 000	120 000	0	
Icke tillgängligt tecknat men inte betalda i stamaktiekapital på gruppnivå	R0020				
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	24 000	24 000	0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	0	0	0	
Efterställda medlemskonton	R0050	0	0	0	0
Icke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå	R0060				
Överskottsmedel	R0070	0	0		
Icke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå	R0080				
Preferensaktier	R0090	0	0	0	0
Icke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå	R0100				
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0	0	0	0
Icke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120				
Avstämningsreserv	R0130	11 260 502	11 260 502	0	0
Efterställda skulder	R0140	2 575 000	2 575 000	0	0
Icke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå	R0150				
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	3 673			3 673
Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto icke tillgängligt på gruppnivå	R0170				
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	0	0	0	0
Icke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190				
Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200				
Icke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå	R0210				
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	R0220-C0010			
<b>Avdrag</b>					
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230				
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240				
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250				
Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260				
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter	R0270				
<b>Totala avdrag</b>	R0280				

<b>S.23.01.22 Kapitalbas, fortsätter</b>		<b>Totalt</b>	<b>Nivå 1 – utan begränsningar</b>	<b>Nivå 1 – begränsad</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	<b>R0290</b>	13 983 176	11 404 502	2 575 000	0	3 673
<b>Tilläggskapital</b>						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	<b>R0300</b>			0		
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	<b>R0310</b>					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	<b>R0320</b>					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0350</b>					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0340</b>					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0360</b>					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0370</b>					
Ikke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå	<b>R0380</b>					
Annat tilläggskapital	<b>R0390</b>					
<b>Sammanlagt tilläggskapital</b>	<b>R0400</b>					
<b>Eget kapital för andra finansiella sektorer</b>						
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>R0410</b>					0
Tjänstepensionsinstitut	<b>R0420</b>					
Ikke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	<b>R0430</b>					
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	<b>R0440</b>					
<b>Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1</b>						
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	<b>R0450</b>	29 860 013	29 860 013	0	0	0
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	<b>R0460</b>	29 860 013	29 860 013	0	0	0
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)	<b>R0520</b>	13 983 176	11 404 502	2 575 000	0	3 673
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	<b>R0530</b>	13 979 502	11 404 502	2 575 000	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	<b>R0560</b>	13 983 176	11 404 502	2 575 000	0	3 673
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	<b>R0570</b>	13 979 502	11 404 502	2 575 000	0	0
<b>Konsoliderat grupp SCR</b>	<b>R0590</b>	6 311 601				
<b>Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå</b>	<b>R0610</b>	2 645 765				
<b>Förhållandet mellan den medräkningsbara kapitalbasen till konsoliderat Group SCR (exklusive övriga finansiella sektorer och de företag som ingår via D &amp; A)</b>	<b>R0630</b>	2,22				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>	<b>R0650</b>	5,28				
<b>Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)</b>	<b>R0660</b>	43 843 189	41 264 515	2 575 000	0	3 673
<b>SCR för enheter som ingår i D &amp; A metod</b>	<b>R0670</b>	29 860 013				
<b>Solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>	<b>R0680</b>	36 171 614				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning</b>	<b>R0690</b>	1,21				

**Kapitalbas, fortsätter****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
<b>R0700</b>	13 908 176	
<b>R0710</b>		
<b>R0720</b>	2 500 000	
<b>R0730</b>	147 673	
<b>R0740</b>	-	
<b>R0750</b>		
<b>R0760</b>	11 260 502	
<b>R0770</b>	544 895	
<b>R0780</b>	31 500	
<b>R0790</b>	576 395	

### 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

#### 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 nSCR 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

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	10 407 051		
R0020	1 178 205		
R0030	3 585 358		
R0040	431 098		
R0050			
R0060	-3 236 236		
R0070	10 382		
R0100	12 375 857		

#### C0100

R0130	451 272
R0140	-6 884 863
R0150	-256 816
R0160	626 150
R0200	6 311 601
R0210	
R0220	6 311 601
	-
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0460	11 935 815
R0470	2 645 765
	-
R0500	
R0510	
R0520	
R0530	
R0540	
R0550	
	-
R0560	29 860 013
R0570	36 171 614

S.32.01.																
Företag som omfattas av gruppen								Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvans	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Danmark	LEI/54930075ZDVZ1FPHY467	LEI	SEB Pensionsforskring A/S	Livförsäkringsföretag	aktieselskaber	icke-ömsesidigt	Finanstilsynet	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Irland	LEI/635400ATDJAWUVSBWM50	LEI	SEB LIFE INTERNATIONAL ASSURANCE COMPANY DAC	Livförsäkringsföretag	incorporated companies limited by shares or by guarantee or unlimited	icke-ömsesidigt	Central Bank of Ireland	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Sverige	LEI/5493006M54JZLSHYA349	LEI	SEB Life and Pension Holding AB	Försäkringsholdingbolag med blandad verksamhet enligt artikel 212.1 g i direktiv 2009/138/EGC	försäkringsaktiebolag	icke-ömsesidigt	Finansinspektionen	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Litauen	LEI/549300YR36DTW4GUQM64	LEI	UAB SEB gyvybes draudimas	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	akcine bendrove	icke-ömsesidigt	The Bank of Lithuania	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Estland	LEI/54930018R45NR82T848	LEI	Aktiassetts SEB Eui-ja Pensionikindlustus	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	aktiaselts	icke-ömsesidigt	Financial Supervision Authority	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Sverige	LEI/5493007QZK2UFPJ6NV33	LEI	Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ)	Livförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	ömsesidigt	Finansinspektionen	99.6%	100.0%	0.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	LEI/549300JSCPOFWW15E044	LEI	SEB Pension och Försäkring AB	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	försäkringsaktiebolag	icke-ömsesidigt	Finansinspektionen	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Tettland	LEI/549300EIQIPM50PE8U19	LEI	Apdrošinašanas akciju sabiedriba "SEB Dzīvības apdrošinašana"	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	apdrošinašanas akciju sabiedriba	icke-ömsesidigt	Financial and Capital Market Commission	100.0%	100.0%	100.0%	N/A	Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Sverige	SC/556375-9603	Särskild kod	Fastighetsaktiebolaget Meteor	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/LU04480117441	Särskild kod	Gamla Liv International Real Estate Fund	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/36	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/969695-1087	Särskild kod	Livfastigheter Gullbergsvass 1.12 KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/37	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/556022-3447	Särskild kod	AB Framtidsvården	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/38	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/916613-4115	Särskild kod	HB Slaggan 3	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/39	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/556660-5514	Särskild kod	Livfastigheter S-berget Större 14 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/40	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/556048-4486	Särskild kod	Hiby AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/41	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/556881-3736	Särskild kod	Livfastigheter Läraren 5 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/42	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Sverige	SC/556683-9097	Särskild kod	Livfastigheter Käplingeholmen 4 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/43	NR	icke-ömsesidigt		99.6%	100.0%	100.0%		Betydande	100.0%	JA		Metod 2: Solvens II
Danmark	LEI/5493005GDWHEDHKCH10	LEI	SEB Ejendomme I	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/44	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Danmark	LEI/549300TAY00XIFDJN656	LEI	SEB Ejendomme II	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/45	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Danmark	LEI/549300FZ4ACJ25VPU994	LEI	DAN-SEB I	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/46	NR	icke-ömsesidigt		40.0%	40.0%	40.0%		Betydande	40.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Danmark	LEI/549300M5HHQ2YXGIEQ73	LEI	Hannemanns Allé P/S	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/47	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Danmark	LEI/5493002IMBBL2PCF614	LEI	SEB Huset P/S	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/48	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Irland	LEI/635400UE4GWNAQFWJJ92	LEI	Eskimo Holdings ABC Limited	Annat	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering
Danmark	LEI/549300WPM72PYXWZRY36	LEI	SEB Administration A/S	Annat	NR	icke-ömsesidigt		100.0%	100.0%	100.0%		Dominerande	100.0%	JA		Metod 1: Full konsolidering