

Årsredovisning 2013

SPP Liv Fondförsäkring AB (publ)
Org.nr. 516401-8599



Bättre pension. Vår ambition.

På SPP jobbar vi för att ge våra kunder möjlighet till en bättre pension. Vi finns där för att hjälpa företag att hitta de bästa lösningarna och för att få individer att se vilka möjligheter som finns för ett långsiktigt sparande till pension. Vi ser det som vår främsta uppgift att skapa förutsättningar som bidrar till att både företag och individer kan göra ett medvetet och tryggt val.

SPP ingår i Nordens största pensionskoncern och har ett ansvar inte bara för våra kunder, medarbetare och samarbetspartners, utan också för samhället i stort. Hos oss placeras därför pengarna på ett hållbart sätt. Vårt arbete med hållbarhet gör att vi idag rankas som ett av de mest hållbara bolagen i världen. Vår kunskap om våra kunders behov av framtidsinriktade lösningar gör att vi kan erbjuda god och relevant vägledning till alla våra kunder. Detta i kombination med hållbara investeringar för att skapa bästa effekt på människa och miljö. Vår ambition är att ge våra kunder möjlighet till både en hög avkastning och en bättre värld att gå i pension i.

Innehåll

Förvaltningsberättelse	4
Ägarförhållande och struktur	4
Verksamheten och produkter	4
Väsentliga händelser under året	4
Väsentliga händelser efter balansdagen	5
Förväntningar avseende framtida utveckling	5
Resultat och ekonomisk ställning	5
Alternativ resultaträkning	6
Medarbetare och miljö	6
Regelverksförändringar	7
Risker och riskhantering	7
Hållbarhet	7
Bolagsstyrning	7
Förslag till vinstdisposition	8
Femårsöversikt	9
Finansiella rapporter – Innehåll	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändring i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14
Noter	15
Styrelsens undertecknande	29
Revisionsberättelse	30
Ordlista	31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) (SPP Fondförsäkring) avger härmed årsredovisning för 2013, bolagets 19:e verksamhetsår. Organisationsnummer 516401-8599, med säte i Stockholm, Sverige. Uppgifterna i förvaltningsberättelsen avser SPP Fondförsäkring om inte annat anges.

Ägarförhållande och struktur

SPP Fondförsäkring är ett svenskt vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag. SPP Fondförsäkring är ett helägt dotterbolag till Storebrand Holding AB, organisationsnummer 556734-9815. Storebrand Holding AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Storebrand Livsförsäkring AS, organisationsnummer 958995369, som ägs av Storebrand ASA, organisationsnummer 916300484, med säte i Oslo. Storebrand ASA är ett börsnoterat holdingbolag med dotterbolag (Storebrand) och som är verksam inom kapitalförvaltning, livförsäkring, skadeförsäkring och bankverksamhet i både Norge och Sverige. Storebrandkoncernen har i dagsläget cirka 50 kontor och närmare 2 000 anställda. Storebrand ASA genomförde december 2007 ett köp av SPP Livförsäkring AB (publ) (SPP Liv), som tidigare ägdes av Handelsbanken, och bildade därigenom en svensk gren bestående av moderbolaget Storebrand Holding AB (Storebrand Holding) med dotterbolag (SPP). Efter köpet har Storebrandkoncernen intagit en ledande position i Norden inom långsiktigt sparande och försäkring.

Storebrand Holding omfattas av den koncernredovisning som upprättas av det överordnade moderbolaget Storebrand Livsförsäkring AS. Storebrands årsredovisning finns på bolagets hemsida www.storebrand.no.

Verksamheten och produkter

SPP erbjuder pensions- och försäkringslösningar samt kvalificerad rådgivning till företag och offentliga verksamheter. SPP erbjuder även privat pensionssparande och trygghetslösningar i form av sjuk- och sjukvårdsförsäkringar.

SPP Fondförsäkring erbjuder fondförsäkring (livförsäkringsverksamhet med anknytning till värdepappersfonder), i förekommande fall med tillhörande efterlevandeskydd. Verksamheten omfattar enbart försäkring med sparande och är huvudsakligen inriktad på tjänstepensionsförsäkring. I mindre omfattning även privat pensionsförsäkring och kapitalförsäkring.

Systerbolaget SPP Liv erbjuder traditionellt förvaltd försäkring samt riskförsäkringar i form av sjuk- och premiebefrielseförsäkring, systerbolaget SPP Fonder AB (SPP Fonder) erbjuder fonder och systerbolaget SPP Konsult AB (SPP Konsult) erbjuder kvalificerad rådgivning och administrativa tjänster till företag. SPP Fondförsäkrings fjärde systerbolag är det nybildade SPP Spar AB (SPP Spar) som tillhandahåller ett sparandebud som riktar sig till icke-professionella kunder som har en relation till SPP. Sparandebudet består av webbaserade placeringstjänster inom ramen för investeringsspar-konton. I SPP-koncernen ingår även SPP Fastigheter AB (publ) (SPP Fastigheter) med dotterbolag vars verksamhet består i att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom som en del av placeringarna för kunders räkning i traditionell försäkring.

Väsentliga händelser under året

Ny koncernstruktur

Under 2013 infördes en ny koncernstruktur inom SPP som på ett bättre sätt ska spegla koncernens långsiktiga strategiska inriktning med ökat fokus på fondförsäkring. Den innebär bland annat att SPP Fondförsäkring numera är ett systerbolag till SPP Liv. Per den 1 april 2013 överlät SPP Liv merparten av verksamheten och ett stort antal anställda till SPP Fondförsäkring. Den organisatoriska förändringen innebär att SPP Fondförsäkring säljer tjänster till bland annat SPP Liv, se not 30 på sid 26.

Den 1 juli 2013 genomförde Storebrandkoncernen en omorganisation vilken innebar en ny nordisk koncernstruktur. Den nya nordiska koncernstrukturen innebär att stabfunktionerna, exempelvis Ekonomi, IT, HR, arbetar över landgränserna med målsättning att effektivisera och skapa likformiga processer. Denna förändring gör det bland annat möjligt att ytterligare fokusera på kärnverksamheten i Sverige.

För att skapa effektivare koncerngemensamma inköp har SPP Fondförsäkring under 2013 startat en filial i Norge.

SPP Fondförsäkring inför prognosränta

SPP Fondförsäkring inför en ny prognosränta på försäkringsutbetalningar från och med 1 januari 2014. Prognosräntan är ett antagande om framtida avkastning på försäkringskapitalet och styr i vilken takt de befintliga fondandelarna kommer att utbetalas till kund.

Den nya modellen innebär en förbättring för fondförsäkringskunder eftersom utbetalningarna förväntas jämnas ut över tiden med högre antal fondandelar som utbetalas i början av utbetalningstiden. De månatliga utbetalningsbeloppen fastställs i antal fondandelar och utbetalningen till kund varierar därför med fondandelarnas kursutveckling.

SPP Fondförsäkring valbar inom ITP

SPP Fondförsäkring blev per 1 juli 2013 återigen valbar inom fondförvaltd ITP. Det innebär att SPP Fondförsäkring är ett av fem valbara bolag. Att vara en del av den kollektiva tjänstepensionsmarknaden är strategiskt viktigt för SPP. Fondutbudet kommer att vara begränsat med ett antal för kollektivet utvalda fonder.

Avtalspension SAF-LO 2014

Valcentralen Fora har på uppdrag av parterna genomfört en anslutning av försäkringsgivare för Avtalspension SAF-LO.

SPP Fondförsäkring har i linje med strategin valt att fortsättningsvis vara valbart bolag för SAF-LO i fondförvaltning. Fondutbudet kommer att vara begränsat med ett antal för kollektivet utvalda fonder. Försäkringsavtal tecknade från och med 1 januari 2014 ska placeras på de nya produkterna.

För de försäkrade som redan har ett aktivt val hos SPP Fondförsäkring innebär det inte något obligatoriskt omval däremot ska kommande premier som avser 2014 in på nya produkter med nya fonderbudandena. Eftersom premierna för SAF-LO placeras årsvis kommer premierna som avser 2013 placeras i gamla produkter.

SPP Fondförsäkring lämnar avtalsområdet KAP-KL

SPP Fondförsäkring kommer från och med 1 januari 2014 inte längre vara valbart som försäkringsbolag inom avtalsområdet KAP-KL, som omfattar anställda inom kommun och landsting. Detta som ett led i SPP Fondförsäkrings strategiska inriktning att fokusera på kärnaffären inom den privata sektorn och avtalsområdena ITP och SAF-LO.

Byte av förvaltningsform

SPPs ambition är att vara tydliga med vad vi rekommenderar våra kunder och varför. Under 2013 kontaktades därför ett stort antal kunder som informerades om vilka för- och nackdelar det finns med sparformerna traditionell försäkring och fondförsäkring. Nya tuffare kapitaltäckningskrav innebär att livbolagen måste sänka andelen aktier i portföljen samtidigt som räntorna är rekordlåga. Utsikterna att få mer än den garanterade avkastningen i en traditionell pensionsförsäkring blir därmed begränsade. I en fondförsäkring har kunden möjlighet att själv påverka aktieandelen i sitt sparande och därmed även möjligheten att påverka avkastningen.

Årets kundcenter

För andra året i rad utsågs SPPs kundcenter till Sveriges bästa Kundcenter. SPPs kundcenter var ett av tre nominerade företag i SM i Kundservice där försäkringsbolagen tävlar mot varandra.

Årets chef

Sarah McPhee, vd i SPP Fondförsäkring utsågs till Årets chef i mars 2013 av tidningen Chef. Syftet med priset är att lyfta fram och belöna goda exempel bland Sveriges chefer och sprida budskap om det goda chef- och ledarskapet.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Förväntningar avseende framtida utveckling

Under de senaste åren har det varit ett ökat intresse för SPPs produkter utan garantier. Som följd av att fondförsäkringsprodukterna är enklare i sin utformning och att de ur kundsynvinkel har en större transparens än traditionella livförsäkringsprodukter så förväntas efterfrågan på fondförsäkring vara fortsatt stark framöver.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultat

Årets resultat före skatt uppgick till 60 (53) miljoner kronor. Den största effekten på resultatet beror på att det förvaltade kapitalet för kunders räkning ökade vilket ledde till ökade intäkter i form av kapitalavgifter. Ytterligare en effekt på resultatet orsakas av ökade provisionsintäkter på grund av att bolagets fondinnehav har ökat.

Samtidigt som intäkterna har ökat har kostnaderna ökat mot föregående år orsakats av den vridning mot fondförsäkring som har skett i hela koncernen.

Administrationsresultatet uppgick till 53 (51) miljoner kronor, riskresultatet uppgick till 8 (3) miljoner kronor samt övrigt resultat uppgick till 12 (5) miljoner kronor. För mer information om den alternativa resultaträkningen hänvisas till sid 5.

Premieinkomst

Premier för fondförsäkring redovisas som insättningar till investeringskontrakt i balansräkningen. Dessa uppgick 2013 till 4 802 (4 355) miljoner kronor. SPP Fondförsäkrings kunder väljer i allt högre grad att teckna fondförsäkring vilket innebär att premieinkomsten ökade, se not 25 på sid 23.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar består av utbetalningar till kunder, återköp och flytt. Utbetalda försäkringsersättningar för fondförsäkring redovisas som utbetalningar från investeringskontrakt i balansräkningen. Dessa uppgick 2013 till 2 154 (1 682) miljoner kronor, se not 26 på sid 23.

Driftskostnader

Driftskostnaderna uppgick till 432 (343) miljoner kronor vilket är en ökning mot föregående år med 89 miljoner kronor eller 27 procent. Genomförandet av en ny koncernstruktur under 2013 med ett tydligare fokus på produkter utan garantier har lett till att en större andel av SPPs försäljningskostnader har hänförts till SPP Fondförsäkring. Nyförsäljningen ökade med 40 procent och bidrog till att nettoinflödet ökade från 3 507 miljoner kronor till 4 777 miljoner kronor. SPPs totala kostnader inklusive systerbolaget SPP Liv var i stort sett oförändrade mot 2012. För mer information se not 8 på sid 20.

Förvalt kapital

Det förvaltade kapitalet för kunders räkning steg under året och uppgick per den 31 december till 54 359 (42 644) miljoner kronor vilket är en ökning mot föregående år med 11 715 miljoner kronor eller 27 procent. En stor del av kundernas kapital inom fondförsäkring är placerat i aktierelaterade tillgångar. Det innebär att den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna hade en positiv effekt på utvecklingen av kundernas kapital. Dessutom var nettoinflödet starkt.

Solvens

Kapitalbasen uppgick den 31 december 2013 till 1 302 (942) miljoner kronor och den erforderliga solvensmarginalen uppgick till 544 (426) miljoner kronor. Solvenskvoten uppgick därmed till 2,39 (2,21). Bolaget använder Solvens II-baserad diskonteringsmodell enligt FFFS 2013:23.

Alternativ resultaträkning

Resultaträkningen i ett livförsäkringsbolag ger läsaren få indikationer på hur bolagets resultat har uppstått. SPP Fondförsäkring har därför tagit fram en alternativ resultaträkning som på ett bättre sätt förklarar bolagets resultat. Den alternativa resultaträkningen är uppdelad på fyra delresultat vilka beskrivs nedan.

SPP Fondförsäkrings resultat uppgick till 60 (53) miljoner kronor för verksamhetsåret 2013.

Alternativ resultaträkning Miljoner kronor	2013	2012
Administrationsresultat	53	51
Riskresultat	8	3
Övrigt resultat	12	5
Resultat före skatt	73	59
Lämnade koncernbidrag	-13	-6
Skatt	0	0
Årets resultat	60	53

Administrationsresultat

Administrationsresultatet uppgick till 53 (51) miljoner kronor. Intäkterna ökade med 24 procent vilket berodde främst på att det förvaltade kapitalet ökade med 28 procent. Kostnaderna ökade med 27 procent mot föregående år som en följd av hela koncernens vridning mot fondförsäkring.

Administrationsresultat Miljoner kronor	2013	2012
- Kapitalavgifter	271	228
- Premieavgifter	15	16
- Provisionsintäkter	166	124
- Övriga intäkter	37	26
Summa intäkter	488	395
Summa kostnader	-436	-343
Summa	53	51

Riskresultat

Riskresultatet uppgick till 8 (3) miljoner kronor för året. Riskresultatet består av dödsfallsresultat. Under 2013 har ett antal enskilda dödsfall påverkat resultatet positivt.

Övrigt resultat

Övrigt resultat uppgick till 12 (5) miljoner. Resultatet avser avkastning från bolagets egna placeringar och de är huvudsakligen placerade i likvida medel.

Definitioner av de olika delresultaten i den alternativa resultaträkningen

Administrationsresultat

Administrationsresultatet är skillnaden mellan de avgifter som, enligt försäkringsvillkoren, tas ut från försäkringarna och bolagets faktiska driftskostnader. Intäkterna består av avgifter som är baserade på försäkringarnas kapital, premievolymer eller antal i form av styckeavgifter. Driftskostnaderna består till exempel av kostnader för personal, marknadsföring, provisioner och IT.

Riskresultat

Riskresultatet består av de premier bolaget tar ut för att täcka bolagets försäkringsrisker och de faktiska kostnader, i form av försäkringsersättningar, bolaget har för dessa försäkringsrisker. Försäkringsriskerna består i dödsfallsrisker.

Finansiellt resultat

I fondförsäkring förändras de försäkrades värden med avkastningen, oavsett om avkastningen är positiv eller negativ, vilket innebär att bolaget inte redovisar något finansiellt resultat för fondförsäkringsrörelsen.

Övrigt resultat

Övrigt resultat utgörs av avkastningen på de tillgångar som inte förvaltas för försäkringstagarnas räkning (eget kapital).

Medarbetare och miljö

Medarbetare

Effektivisering av koncernstruktur

Under första kvartalet 2012 gjordes en effektivisering av koncernstrukturen där SPP Liv sålde dotterbolaget SPP Fondförsäkring till moderbolaget Storebrand Holding. Förändringen gjordes som en anpassning till regelverk och syftar till att förhindra potentiella intressekonflikter. Förändringen avspeglar även koncernens långsiktiga strategiska inriktning med ökat fokus på fondsparande. Den 1 april 2013 gjordes en verksamhetsöverlåtelse från SPP Liv till SPP Fondförsäkring, där merparten av SPPs medarbetare sedan dess är anställda. SPP Fondförsäkring hade 430 anställda vid årets slut.

Jämställdhet

SPP Fondförsäkring strävar efter en jämn fördelning mellan kvinnor och män på alla områden och nivåer i bolaget. Som ett av tio stora företag har SPP-koncernen medverkat i projektet Battle of the Numbers med både norska och svenska deltagare. Projektet avslutades i slutet av 2013. Målet med projektet har varit att skapa förutsättningar för ökad mångfald genom att öka andelen kvinnor på operativa chefspositioner.

Vid årsskiftet 2013 var fördelningen kvinnor och män i SPP Fondförsäkrings ledning 38/62. Fördelningen kvinnor och män i bolaget som helhet var 54/46. Andelen kvinnor respektive män bland cheferna var 52/48.

Årlig medarbetarundersökning

Årets medarbetarundersökning inom SPP visar liknande resultat som tidigare med fortsatt ökad arbetsglädje och lojalitet. Arbetsgivarens anseende bland de anställda har ökat. Hela 90 procent av medarbetarna tycker att det är värdefullt att Storebrandkoncernen vill vara ledande inom hållbarhet.

Merparten av SPP Fondförsäkrings medarbetare känner sig väl motiverade och engagerade. Resultatet visar fortsatt högt förtroende för närmaste chef och ett gott samarbete inom organisationen. Undersökningen visar också att det finns fortsatt stort intresse bland medarbetarna för kompetens- och personlig utveckling vilket kommer att följas upp i de individuella handlingsplanerna under 2014.

Sjukfrånvaro och friskvård

Koncernens sjukfrånvaro har sedan flera år tillbaka varit stabil eller minskat något. Den samlade sjukfrånvaron i koncernen 2013 ligger på 3,5 procent och inom SPP på 2,74 procent. Inom SPP Fondförsäkring är motsvarande siffra 3,0 procent. Samtliga medarbetare i SPP Fondförsäkring omfattas av en företagsbetald sjukvårdsförsäkring genom DKV Hälsa.

Kompetensutveckling

SPP Fondförsäkring arbetar fortlöpande med att säkerställa att rätt kompetens finns inom bolaget för att skapa bästa möjliga resultat och konkurrenskraft. Medarbetarnas behov av utveckling utvärderas och diskuteras löpande i vardagen men framför allt i medarbetarsamtalen.

Utvecklingsmål ska vara kopplat till det som ger bäst effekt för affärsverksamheten. Minst 20 timmar per medarbetare och år ska investeras i individuell utveckling. Under 2013 har bolaget fortsatt arbetet med att göra det vardagliga arbetet till en plats för lärande och utveckling. Det har lagts särskilt fokus på ledarutveckling och förändringsarbete har varit i fokus för att främja genomförandet av bolagets strategi.

Miljö

Bolagets verksamhet har ingen direkt påverkan på den yttre miljön, och är därmed inte i någon del miljötillståndspliktig. Företaget arbetar mycket aktivt med att minimera energi- och resursförbrukning i linje med miljöarbetet inom koncernen. Detta inkluderar bland annat återvinning av kontorsprodukter och annat material. Vid inköp prioriteras miljövänliga alternativ.

Regelverksförändringar

Solvens II

Solvens II är samlingsnamnet för de nya solvensregler som kommer att gälla alla försäkringsbolag inom EU och EES. Införandet har flera gånger försenats men regelverket förväntas nu slutligen träda i kraft 1 januari 2016. Som förberedelse för Solvens II kommer Finansinspektionen att tillämpa vissa delar redan från och med 1 januari 2014. De förberedande riktlinjerna omfattar bland annat företagsstyrningssystem, den framåtblickande bedömningen av bolagens egna risker samt inlämnande av Solvens II-uppgifter.

Risker och riskhantering

Att hantera risk är en naturlig del vid bedrivande av försäkringsverksamhet. Bolaget är exponerat för försäkringsrisker, finansiella risker, strategiska risker, kostnadsrisker samt operativa risker. Riskerna förvaltas, kontrolleras och följs upp enligt ett system med tre försvarslinjer. I not 4 finns en beskrivning av riskerna samt en redogörelse för hur de hanteras och följs upp.

Hållbarhet

Hållbar utveckling är en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov. Hållbarhet för Storebrand och SPP handlar om vår egen långsiktighet och kundens trygghet. Som leverantör av långsiktigt sparande är det helt centralt att vi har förmågan att agera långsiktigt och skapa avkastning till kunden som inte äventyrar den värld kunden går i pension i.

På SPP är hållbarhet helt integrerat i kärnverksamheten. Det innebär att utöver ekonomiska parametrar vägs även sociala och miljömässiga aspekter in i samtliga beslut som fattas inom koncernen. Alla affärsområden och avdelningar har ansvar för att integrera relevanta hållbarhetsaspekter i just sin verksamhet och bidra till att minska vårt fotavtryck och öka vår samhällsnytta.

SPP och Storebrands strategi för hållbara investeringar gäller för alla typer av investeringar; i fastigheter, skog, aktier i noterade och onoterade bolag, statsobligationer och mikrofinans. Arbetet med hållbarhet gäller i hela vår verksamhet, mer information om detta finns på www.storebrand.no.

Bolagsstyrning

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de lagar och regler som följer av Försäkringsrörelselagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt övrig relevant lagstiftning.

Förslag till vinstdisposition

SPP Liv Fondförsäkring AB:s (publ) resultat uppgick till 60 541 120 kronor efter skatt. Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 1 202 082 008 kronor.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till nästa år överförs 1 202 082 008 kronor

SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) har 2013 erhållit ett aktieägar-tillskott på 300 000 000 kronor från moderbolaget Storebrand Holding AB.

SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) har 2013 lämnat koncernbidrag på 13 100 000 kronor till moderbolaget Storebrand Holding AB.

Femårsöversikt

Miljoner kronor	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat					
Kapitalavkastning netto	-	1 039	890	767	1 144
Driftskostnader	-432	-343	-307	-277	-246
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	60	55	58	42	36
Årets resultat	60	53	122	-21	37
Ekonomisk ställning per 31 december					
Balansomslutning	55 928	43 700	37 415	37 790	32 548
Placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	54 359	42 644	36 637	37 042	31 737
Placeringstillgångar	10	33	58	84	3
Fondförsäkringsåtaganden	54 359	42 644	36 637	37 042	31 737
Kapitalbas	1 302	942	689	540	575
Erforderlig solvensmarginal	544	426	366	370	317
Solvenskvot	2,39	2,21	1,88	1,46	1,81
Nyckeltal					
Förvaltningskostnadsprocent	0,9	0,9	0,8	0,8	0,9

Enbart jämförelsetalen för 2012 har räknats om på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2 sid 17. Den post som har räknats om är *årets resultat*.

Finansiella rapporter

Innehåll

Rapporter	Not	Sida	
Rapport över totalresultat	1 Redovisningsprinciper	11	15
Balansräkning	2 Förändring redovisningsprinciper	12	18
Rapport över förändring i eget kapital	3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar	13	18
Kassaflödesanalys	4 Risker och riskhantering	14	19
	5 Kapitalavkastning, intäkter		21
	6 Övriga tekniska intäkter		21
	7 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		21
	8 Driftskostnader		21
	9 Övriga tekniska kostnader		22
	10 Kapitalavkastning, kostnader		22
	11 Skatt på årets resultat		22
	12 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder		22
	13 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde		23
	14 Aktier och andelar		23
	15 Fondförsäkringstillgångar		23
	16 Fordringar avseende direkt försäkring		23
	17 Övriga fordringar		23
	18 Materiella anläggningstillgångar		23
	19 Förutbetalda provisionskostnader		24
	20 Fondförsäkringsåtaganden		24
	21 Övriga avsättningar		24
	22 Skulder avseende direkt försäkring		24
	23 Övriga skulder		24
	24 Poster inom linjen		24
	25 Bokförda premier i balansräkningen		24
	26 Bokförda försäkringssättningar i balansräkningen		24
	27 Värdering av fondförsäkringskontrakt		24
	28 Löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare		25
	29 Arvode till revisorer		26
	30 Upplysningar om närstående		27
	31 Väsentliga händelser efter balansdagen		28

Rapport över totalresultat

Miljoner kronor	Not	2013	2012
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Kapitalavkastning, intäkter	5	-	1 039
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken		7 387	2 238
Övriga tekniska intäkter	6	603	548
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	7	-7 387	-3 275
Driftskostnader	8	-432	-343
Övriga tekniska kostnader	9	-111	-152
Kapitalavkastning, kostnader		-	0
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		60	55
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		60	55
Kapitalavkastning, intäkter	5	16	6
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		0	0
Kapitalavkastning, kostnader	10	-3	-2
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner		73	59
Bokslutsdispositioner ¹⁾	11	-13	-6
Resultat före skatt		60	53
Skatt	11	0	0
Årets resultat		60	53
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		60	53
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkning av utländsk verksamhet		0	-
Övrigt totalresultat		0	-
Årets totalresultat		60	53

¹⁾ Avser koncernbidrag till Storebrand Holding, se not 2 sid 17

Jämförelsesiffrorna för *bokslutsdispositioner* och *skatt* har räknats om på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2 sid 17.

Resultatanalys

Ingen särskild resultatanalys har upprättats eftersom livförsäkringsrörelsen till största delen utgörs av en enda försäkringsgren. Övrig livförsäkring (K-försäkringar) utgör endast 2 procent 1 067 (853) miljoner kronor av SPP Fondförsäkrings totala åtaganden per 31 december 2013, vilka huvudsakligen består av tjänstepensionsförsäkringar.

Balansräkning

Miljoner kronor	Not	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar			
Placeringsstillgångar			
Aktier och andelar i intresseföretag		0	-
Aktier och andelar	12, 13, 14	10	33
		10	33
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken			
Fondförsäkringstillgångar	15	54 359	42 644
		54 359	42 644
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	16	2	2
Skattefordran		17	0
Övriga fordringar	17	66	80
		85	82
Andra tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	18	39	28
Kassa och bank		1 031	537
		1 070	565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		0	0
Förutbetalda provisionskostnader	19	377	360
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27	16
		404	376
Summa tillgångar		55 928	43 700
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital (800 aktier med nominellt belopp 100 000 kronor)		80	80
Reservfond		20	20
Balanserade vinstmedel		1 142	789
Årets resultat		60	53
		1 302	942
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	20	54 359	42 644
		54 359	42 644
Andra avsättningar			
Övriga avsättningar	21	7	-
		7	-
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	22	49	67
Övriga skulder	23	152	47
		201	114
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		59	0
		59	0
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		55 928	43 700
Poster inom linjen			
Poster inom linjen	24		
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		54 954	42 795
Övriga ställda panten och jämförliga säkerheter, varje slag för sig		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga
Övriga åtaganden		Inga	Inga

Jämförelsesiffrorna för årets resultat och balanserat resultat har räknats om på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2 sid 17

Rapport över förändring i eget kapital

Miljoner kronor	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2012	80	20	589	689
Årets resultat			53	53
Övrigt totalresultat			-	-
Årets totalresultat			53	53
Transaktioner med aktieägare				
Erhållet aktieägartillskott ¹⁾			200	200
Summa transaktioner med aktieägare			200	200
Utgående balans per 31 december 2012	80	20	842	942

Miljoner kronor	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2013 enligt tidigare redovisningsprincip	80	20	842	942
Effekt av byte av redovisningsprincip (se not 2)	-	-	-	-
Ingående balans per 1 januari 2013 justerad	80	20	842	942
Årets resultat			60	60
Övrigt totalresultat			0	-
Årets totalresultat			60	60
Transaktioner med aktieägare				
Erhållet aktieägartillskott ¹⁾			300	300
Summa transaktioner med aktieägare			300	300
Utgående balans per 31 december 2013	80	20	1 202	1 302

Bundet eget kapital uppgår till 100 miljoner kronor. Fritt eget kapital uppgår till 1 202 miljoner kronor, vilket är summan av balanserat resultat och årets resultat. Jämförelsesiffrorna för *årets resultat* och *balanserade vinstmedel* har räknats om på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2 sid 17.

¹⁾ I april 2013 erhöll bolaget ett villkorat aktieägartillskott från moderbolaget Storebrand Holding AB.

Kassaflödesanalys

Miljoner kronor	2013	2012
Löpande verksamhet		
Resultat före bokslutsdispositioner	73	59
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:		
Av- och nedskrivningar	8	0
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	0	0
Betalda inkomstskatter	5	2
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Koncernbidrag	-6	37
Placeringstillgångar	11 715	5 982
Fondförsäkringsåtaganden	-11 715	-6 007
Övrigt	125	7
Kassaflöde av löpande verksamhet	205	80
Kassaflöde av investeringsverksamhet		
Inköp av materiella anläggningstillgångar	-11	-28
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-11	-28
Kassaflöde av finansieringsverksamhet		
Erhållet aktieägartillskott	300	200
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	300	200
Periodens kassaflöde	494	252
Likvida medel vid periodens början	537	285
Kassaflöde av löpande verksamhet	205	80
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-11	-28
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	300	200
Likvida medel vid periodens slut	1 031	537
Upplysning om erhållna och betalda räntor	2013	2012
Erhållen ränta	11	6
Betald ränta	-1	-1
Likvida medel vid periodens slut	10	5

Jämförelsesiffrorna för *resultat före bokslutsdisposition* har räknats om på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2 sid 17.

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna årsredovisning avges per den 31 december 2013 och avser SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) (516401-8599) med säte i Stockholm, Sverige. Huvudkontorets adress är Vasagatan 10, 105 39 Stockholm, Sverige. SPP Fondförsäkring erbjuder fondförsäkringsprodukter.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2014. Resultat- och balansräkning fastställs på årsstämman den 29 april 2014.

Grunder för upprättande av redovisningen

Lagar och regler

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt de föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag som utfärdats av Finansinspektionen (FFFS 2008:26). Finansinspektionens föreskrifter innebär att Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt internationella redovisningsstandarder, med vissa begränsningar tillämpas.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Upprättande av de finansiella rapporterna och tillämpningen av olika redovisningsstandarder baseras oftast på ledningens och styrelsens uppskattningar och bedömningar som påverkar tillgångar, skulder, eget kapital, intäkter och kostnader. Faktiskt utfall kan avvika från tillämpade uppskattningar och bedömningar. Mer information finns i not 3 på sid 17.

Redovisningsvaluta

De finansiella rapporterna presenteras i företagets redovisningsvaluta som är svenska kronor.

Utländsk valuta

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor när de tas in i redovisningen, till transaktionsdagens kurs.

Utländsk filial

Transaktioner med filialen elimineras i SPP Fondförsäkring.

Koncernbidrag

SPP Fondförsäkring tillämpar alternativregeln i enlighet med RFR 2 vilket innebär att såväl erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Det är en ändring mot tidigare år då SPP Fondförsäkring redovisade koncernbidragen enligt huvudregeln. Anledningen till bytet är att det blir en enhetlig redovisningsprincip inom hela SPP, samtidigt som det blir en enklare redovisning av koncernbidragen till skillnad mot huvudregeln där moderbolaget behöver göra nedskrivningsprövningar av värdet på aktier och andelar i koncernföretag.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren.

Redovisning av försäkringsavtal och finansiella avtal

Samtliga med kunder ingångna försäkringsavtal, som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkring. Vid klassificeringen av avtal har gränsvärdet 5 procent använts för vad som avses som betydande försäkringsrisk. Detta innebär att om den försäkrade händelsen inträffar har företaget en skyldighet att kompensera försäkringstagaren med ett belopp som är minst 5 procent högre än vad som skulle ha skett om den försäkrade händelsen inte hade inträffat. De avtal som har en begränsad förmånstgarkrets har klassificerats som försäkringsavtal.

Samtliga fondförsäkringsavtal har klassificerats som finansiella avtal då de inte innehåller tillräcklig risk för att klassificeras som försäkring. Avtal som klassificerats som finansiella avtal redovisas enligt IAS 39 som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Inbetalda premier och utbetalda försäkringsersättningar avseende finansiella avtal redovisas i balansräkningen.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar för räkenskapsåret 2013:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Ändringen i IAS 1 innebär att poster i övrigt totalresultat ska delas upp på två kategorier. Poster som kommer att omklassificeras till årets resultat ska redovisas i en egen kategori och poster som inte kommer att omklassificeras kommer att redovisas för sig.

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar

Ändringen i IFRS 7 innebär att bolaget ska lämna upplysningar om finansiella tillgångar och skulder vars värde är kvittade i balansräkningen eller är föremål för olika rättsliga bindande ramavtal om nettning. Ändringen har inte påverkat SPP Fondförsäkring då bolaget inte har tillgångar eller skulder som kvittas i balansräkningen eller nettning på grund av rättsliga bindande avtal.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Ny standard som gäller både för finansiella och icke finansiella tillgångar och skulder och behandlar värdering och upplysningskrav för verkligt värde. Standarden reglerar inte vilka tillgångar och skulder som ska värderas till verkligt värde utan bestämmer hur det verkliga värdet ska fastställas samt vilka upplysningskrav som följer utöver de krav som redan finns i övriga standarder. Standarden trädde i kraft 1 januari 2013. Den nya standarden har inte påverkat de finansiella rapporterna förutom ökade upplysningskrav.

RFR 2 Redovisning för juridisk person

RFR 2 har ändrats vilket ger möjlighet att redovisa koncernbidrag enligt huvudregeln eller enligt alternativregeln. Huvudregeln innebär att erhållna koncernbidrag från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt, lämnade koncernbidrag till dotterbolag redovisas som ökning av aktier och andelar. Mottagna och lämnade koncernbidrag i dotterbolag ska redovisas som eget kapital samt koncernbidrag som erhålls eller lämnas till eller från systerföretag redovisas i eget kapital hos såväl mottagaren som givare. Alternativregeln innebär att erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. SPP Fondförsäkring kommer att redovisa koncernbidrag i enlighet med alternativregeln. Byte av redovisningsprincip innebar att resultatet minskade med 4 miljoner kronor men den totala effekten på eget kapital blev noll.

Nya och ändrade standarder och tolkningar för räkenskapsår som börjar 2014 eller senare. Endast de standarder som bedöms kunna få en påverkan på SPP Fondförsäkring beskrivs.

IFRS 9 Finansiella instrument

Denna standard hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Standarden ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier, värdering till verkligt värde eller till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egen-skaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämför med IAS 39.

Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde för dessa gäller att den del av värdeförändringen som

NOT 1 Redovisningsprinciper, fortsättning

är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat i stället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. Tidpunkten för obligatorisk tillämpning av IFRS 9 har också tagits bort från standarden (tidigare 1 januari 2015), varför detta datum för närvarande inte är känt. SPP Fondförsäkring har ännu inte utvärderat om standarden får någon påverkan på den finansiella rapporteringen.

IFRS 4 Försäkringsavtal

IASB har i flera år arbetat med en ny redovisningsstandard för försäkringskontrakt, IFRS 4 fas II. Ett nytt Exposure Draft (ED) blev utgivet i juni 2013. Avsikten är att standarden ska vara klar till den 1 januari 2015. Implementeringstidpunkten är osäker men 2018 har tagits fram som ett förslag på grund av att man räknar med att företagen behöver god tid på sig för implementeringen. SPP Fondförsäkring har ännu inte utvärderat om standarden får någon påverkan på den finansiella rapporteringen.

Intäkter

Intäkter utgörs av det bruttoinflöde av ekonomiska fördelar som uppstår i bolagets ordinarie verksamhet under räkenskapsåret och som ökar bolagets egna kapital (dock ej tillskott från aktieägare). Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på tillförlitligt sätt.

Övriga tekniska intäkter

Här redovisas kapitalavgifter, premieavgifter och övriga avgifter som bolaget tar ut från fondförsäkringarna. Här redovisas även uttag för den avkastningsskatt som tas ut från försäkringarna.

Kapitalavkastning

Som kapitalavkastning intäkter redovisas erhållna utdelningar, ränteutgifter och realisationsvinster. Som kapitalavkastning kostnader redovisas räntekostnader och realisationsförluster.

Kapitalavkastning som inte avser avkastning på tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

Förändringar i andra försäkringstekniska avsättningar

Här redovisas tilldelad avkastning avseende fondförsäkringar. Här redovisas också förändringar avseende inbetalningar och utbetalningar som påverkat fondförsäkringsåtagandena.

Driftskostnader

Med driftskostnader avser diverse verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för personal, lokaler, provisionskostnader och avskrivningar på materiella anläggningstillgångar. Driftskostnaderna delas in i följande funktioner: Anskaffning och administration. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader i resultaträkningen.

Anskaffnings- och administrationskostnader delas upp utifrån ett antagande om ur stor del bolagets kostnader för provisioner, försäljning och marknadsföring utgörs utifrån totala kostnader.

Övriga tekniska kostnader

Som övriga tekniska kostnader redovisas finansiella riskpremier samt kostnad avseende avkastningsskatt.

Skatt

Avkastningsskatt

Bolaget betalar en schabloniserad avkastningsskatt på de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Avkastningsskatt omfattas av sparprodukterna. Beräkning av underlaget för avkastningsskatt utgår ifrån ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga marknadsvärderade tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlaget multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan

under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. Kostnad avseende avkastningsskatt redovisas under rubriken Övriga tekniska kostnader.

Inkomstskatt

Avkastningen på det egna kapitalet beskattas med inkomstskatt.

Uppskjuten skatt är skatt som hänför sig till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds värde i räkenskaperna och dess skattepliktiga värde. Uppskjutna skatteskulder redovisas för skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas för avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida överskott.

Avgiftsuttag för skatt

Skatteavgifter som tas ut från försäkringarna för att täcka avkastningsskatten redovisas under rubriken Övriga tekniska intäkter.

Placeringstillgångar

Som placeringstillgångar redovisas finansiella instrument. Placeringstillgångar värderas till verkligt värde. Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Köp och försäljningar av placeringstillgångar redovisas i balansräkningen per affärsdagen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas som tillgångar är kassa och bank, aktier och andelar, räntebärande värdepapper, fondförsäkringstillgångar, upplupna ränteutgifter och övriga finansiella tillgångar. Finansiella instrument som redovisas som skulder är fondförsäkringsåtaganden, leverantörsskulder och övriga finansiella skulder. Finansiella tillgångar och skulder har vid första redovisningstillfället klassificerats utifrån vilket syfte instrumentet förvärvades. Inga omklassificeringar har skett jämfört med tidigare år. Klassificeringen framgår av not 11 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" på sid 21.

Aktier och andelar

Aktier och andelar har klassificerats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Kassa och bank

Som kassa och bank redovisas medel som företaget direkt förfogar över. Kassa och bank bokförs till nominella belopp vilket anses motsvara verkligt värde.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

Övriga finansiella tillgångar redovisas med det belopp som förväntas inflyta. Övriga finansiella skulder redovisas till nominellt belopp. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas utan diskontering då den förväntade löptiden är mindre än ett år.

Materiella anläggningstillgångar

Samtliga tillgångar som har klassificerats som materiella tillgångar skrivs av över en beräknad nyttjandeperiod. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan. Personatorer kostnadsförs direkt och övriga inventarier skrivs av på fem år. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar

En prövning av det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar görs vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på att tillgången minskat i värde. Om en sådan indikation finns fastställs tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjandevärde eller nettoförsäljningsvärde.

Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt.

En nedskrivning görs då återvinningsvärdet är lägre än det

NOT 1 Redovisningsprinciper, fortsättning

redovisade värdet. En nedskrivning återförs då det inte längre finns något nedskrivningsbehov. Även återförsäkringstillgångar prövas för nedskrivningsbehov. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

Förutbetalda provisionskostnader

Som förutbetalda provisionskostnader redovisas utbetalda provisioner. Aktiveringen avser provisioner som betalas vid nyteckning, höjningar och premieprovisioner. Aktivering av provisioner görs endast om det avtal provisionen avser bedöms generera framtida administrativa intäkter och om avtalet är prissatt så att framtida avgifter är avsedda att täcka utbetalda provisioner. Förutbetalda provisionskostnader periodiseras över kontraktets löptid.

Fondförsäkringsåtaganden

Här redovisas skulder avseende investeringsavtal i fondförsäkring. Fondförsäkringsåtaganden värderas till verkligt värde.

Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden på de fonder som försäkringstagarna har i sina fondförsäkringar. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas enligt IAS 37. Avsättningar redovisas till följd av inträffade händelser när det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera åtagandet. Avsättningen värderas till det belopp som bedöms vara mest sannolikt med hänsyn tagen till tidpunkten för reglering.

Pensioner

SPP har enligt BTP-planen kollektivavtalade förmånsbestämda pensionsplaner för sina anställda. En förmånsbestämd pension innebär att den anställde garanteras en viss pension, baserad på slutlönen, efter avslutad anställning. Kostnader för egen personal avseende både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensioner redovisas som personalkostnad i takt med att förmånerna intjänas. Förmånsbestämda pensioner redovisas enligt RFR 2. Vilket innebär att pensionskostnaden motsvarar inbetalda premier.

Leasing

Leasingkontrakt definieras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal innebär att leasegivaren överför de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt till leasetagaren. Operationella leasingavtal är de som inte är finansiella. SPP Fondförsäkrings samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella då enbart en oväsentlig del av avtalen formellt utgör finansiell leasing. Detta innebär att betalda leasingavgifter redovisas som driftskostnader.

Omräkning av resultat- och balansräkning i filialen

SPP Fondförsäkring bedriver verksamhet via filial i Norge, filialens redovisningsvaluta är norska kronor. Omräkning av filialens resultat- och balansräkning görs genom att tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäcker och kostnader värderas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i Övrigt totalresultat.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod, det vill säga uppgifterna är hämtade från resultat- och balansräkningen.

NOT 2 Förändringar redovisningsprinciper

Nya eller förändrade standarder och tolkningar som antagits av EU med tillämpning från 1 januari 2013 har inte haft någon väsentlig effekt på SPP Fondförsäkring finansiella rapporter. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i övrigt använts vid upprättande av SPP Fondförsäkring redovisning är samma som föregående år förutom det som presenteras nedan. Omräkning har skett av balans- och resultaträkningen jämfört med vad som redovisats under tidigare tillämpade redovisningsprinciper. SPP Fondförsäkring bedömer inte att bytet har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna och har därmed inte upprättat någon tredje balansräkning. I tabellerna till höger framgår vilka effekter övergången till den nya redovisningsprincipen fått på eget kapital, resultatet samt resultaträkningen.

Koncernbidrag

Från och med verksamhetsåret 2013 tillämpas alternativregeln i RFR 2 vid redovisning av koncernbidrag. Alternativregeln innebär att erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Tidigare års jämförelsetal har räknats om i enlighet med den ändrade redovisningsprincipen.

Effekter på eget kapital av övergången till nya redovisningsprinciper		
Miljoner kronor	2012-12-31	2012-01-01
Eget kapital enligt tidigare redovisningsprinciper	942	689
Effekt på eget kapital efter övergång till nya redovisningsprinciper		
- förändring av redovisning av koncernbidrag på årets resultat	-4	-27
- förändring av redovisning av koncernbidrag på balanserade vinstmedel	4	27
Total effekt på eget kapital	0	0
Eget kapital enligt nya redovisningsprinciper	942	689

Effekter på årets resultat av övergången till nya redovisningsprinciper	
Miljoner kronor	2012
Årets resultat enligt tidigare redovisningsprinciper	57
- förändring av redovisning av koncernbidrag	-4
Årets resultat enligt nya redovisningsprinciper	53

Effekter på resultaträkningen av övergången till nya redovisningsprinciper	
Miljoner kronor	2012
Icke-teknisk redovisning	
Kapitalavkastning, netto	
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	0
Bokslutsdispositioner	-6
Resultat före skatt	-6
Skatt	2
Årets resultat	-4

NOT 3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Upprättande av de finansiella rapporterna och tillämpningen av olika redovisningsstandarder baseras ofta på ledningens och styrelsens uppskattningar och bedömningar. Dessa grundar sig oftast på historiska erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisande och rimliga. Men de grundar sig även på andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser.

Företagsledningen utvärderar löpande gjorda uppskattningar och bedömningar där utfallet kan avvika från gjorda uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar som SPP Fondförsäkring bedömer har störst inverkan på resultatet och/eller tillgångar och skulder redogörs nedan.

Bedömningar

Finansiella instrument

Vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde används i första hand noterade priser på aktiva marknader. För innehav som saknar priser från aktiva marknader används vedertagna värderingsmodeller med hjälp av etablerade värderingstekniker. I not 13 på sid 22 redovisas innehaven uppdelad i olika värderingskategorier. Värdering av finansiella instrument beskrivs i not 1 på sidan 15.

Finansiella avtal

Samtliga fondförsäkringsavtal har klassificerats som finansiella avtal. Bedömning har gjorts att fondförsäkringsavtal inte medför någon betydande försäkringsrisk.

Skatter

Vid beräkning av underlag för inkomstskatt måste en bedömning göras avseende fördelning av intäkter och kostnader mellan inkomstbeskattade och avkastningsbeskattade verksamhet. De använda principerna får direkt påverkan på den beräknade inkomstskatten.

NOT 4 Risker och riskhantering

En naturlig del i bedrivande av försäkringsverksamhet är affärsmässigt åtagande och förvaltning av olika risker. Således utgör försäkringsrisker, finansiella marknadsrisker, kreditrisker och strategiskt risktagande en del av affärsmodellen. Utöver dessa risker omfattar verksamheten operativa risker och risker avseende bristande regel efterlevnad. Riskstyrningen och riskkontrollen syftar till att upprätthålla en god överblick över bolagets riskexponeringar, samt att dessa är i linje med av styrelse fastställda ramar utifrån bedömd kapacitet för risktagande. Bolaget följer Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag FFFS 2005:1.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll; styrelsen fastställer principer samt övergripande riktlinjer (ramverk) och verkställande direktören säkerställer att dessa tillämpas i organisationen. Verkställande direktören och ledning ansvarar således för att riskerna hanteras och prioriteras i enlighet med styrelsens beslut. Ramverken ses över vid behov, samt årligen i samband med strategi- och planeringsprocessen, tillsammans med en utvärdering av bolagets och koncernens samlade riskbild. Ansvarsområdena för styrelsen och verkställande direktören fastställs i styrelseinstruktioner och anvisningar till verkställande direktören. Styrelsen har också ett ansvar för att se till att styrelsen i dotterbolag fastställer och följer principer och övergripande riktlinjer för styrning och kontroll.

Riskhanteringssystemet organiseras enligt principen om tre försvarslinjer:

Styrelse		
Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje försvarslinjen
Verkställande direktör		Internrevision EY
Verksamhet (Internkontroll)	Oberoende Riskkontroll – Chief Risk Officer – Compliance Officer – Finansiell riskkontroll – Aktuariell riskkontroll – Operativ riskkontroll	

Ansvaret för att identifiera, bedöma, åtgärda, bevaka och rapportera risker ligger inom chefsansvaret på alla nivåer i organisationen. Riskägarskap och styrning av enskilda risker är därmed en integrerad del av verksamheten.

Oberoende Riskkontroll

Oberoende Riskkontroll skall upprätthålla en samlad bild av bolagets riskexponeringar och stötta verksamheten i prioritering och hantering av risker. Funktionen skall säkerställa en fungerande styrning och kontroll av SPPs risker, och rapporterar till verkställande direktören och styrelse vid varje styrelsemöte. Oberoende Riskkontroll samlar Chief Risk Officer, Compliance Officer samt funktioner för finansiell, aktuariell samt operativ riskkontroll. Compliancefunktionen skall fortlöpande identifiera, bedöma, övervaka och informera om risker som kan uppkomma till följd av bristande efterlevnad av regler, omfattande lagar, förordningar, föreskrifter och interna regelverk.

Avdelningen organiseras centralt under Chief Risk Officer för Storebrandkoncernen. På detta sätt säkerställs att SPP följer koncernövergripande instruktioner och riktlinjer.

Internrevision

Internrevision agerar direkt på styrelsens uppdrag, och granskar den interna kontrollen i bolaget, bolagets riskhantering och att bolagets verksamhet bedrivs enligt de policys och riktlinjer som beslutats av styrelsen. EY i Sverige har under året, på uppdrag av styrelsen, tillhandahållit Internrevision.

Nedan finns en beskrivning av SPPs huvudsakliga risker och hur de behandlas.

Försäkringsrisker

Försäkringsprodukter:

SPP Fondförsäkring erbjuder fondförsäkring, i förekommande fall

med tillhörande efterlevandeskydd. Verksamheten omfattar enbart försäkring med sparande och är huvudsakligen inriktad på tjänstepensionsförsäkring. I mindre omfattning även privat pensionsförsäkring och kapitalförsäkring.

Försäkringsrisker:

Livförsäkringsrisker uppkommer i samband med följande två huvudsakliga händelser:

1. Dödsfall – utbetalning till den försäkrades efterlevande.
2. Långt liv – periodisk utbetalning vid uppnådd ålder; finns både temporär och livsvarig

SPP Fondförsäkrings produkter har enbart liten exponering mot livförsäkringsrisker. Eftersom tarifferna inte innehåller ett garanterat belopp är det i stor utsträckning kunden som bär långlevnadsrisken. Försäkringsbeståndet innehåller få försäkringar med positiva risksummor och även dödsfallsexponeringen är därmed begränsad.

Riskpremie och tariffer

Riskpremierna är könsneutrala och fastställs baserat på ålder.

Riskresultat

Riskresultatet är uppdelat på Livfalls- och Dödsfallsresultat.

Miljoner kronor	2013	2012
Livfallsresultat	8	3
Dödsfallsresultat	0	0
Summa	8	3

Livfallsresultat

Livfallsresultatet utgörs av skillnaden mellan den riskkompensation SPP Fondförsäkring tilldelar kundernas försäkringskapital och de risksummor som frigörs i fall den försäkrade avlider. Ett negativt livfallsresultat betyder således att den livslängd SPP Fondförsäkring har som antagande understiger den verkliga livslängden i försäkringsbeståndet. Livfallsresultatet för år 2013 uppgick till totalt 8 miljoner kronor.

Dödsfallsresultat

Dödsfallsresultatet utgörs av skillnaden mellan den riskpremie SPP Fondförsäkring får och de risksummor som betalas för inträffade dödsfall. Ett positivt dödsfallsresultat uppstår således när de försäkrade lever längre än vad som antas.

Känslighetsanalys

Finansinspektionen mäter försäkringsbolagens exponering mot olika risker med hjälp av det så kallade "Trafikljuset". Trafikljuset innebär stresstester av både finansiella risker och försäkringsrisker. De försäkringsrisker som mäts är dödlighets-, sjuklighets- och annullations- och kostnadsrisker. Trafikljuset ska säkerställa att försäkringsbolagen med stor säkerhet kan uppfylla sina försäkringsåtaganden.

En minskad dödlighet påverkar livfallsresultatet negativt och dödsfallsresultatet positivt. En ökad dödlighet får således den motsatta effekten.

Bolagets exponering mot dödlighet är liten vilket även ger låg exponering mot en förändrad dödlighet.

Annullationsrisken avser risken att kunden avslutar sitt försäkringskontrakt under avtalsperioden. Eftersom det i så fall flyttbara kapitalet motsvarar kundens försäkringskapital är den omedelbara risken för SPP Fondförsäkring försumbar. En ökning i annullationsfrekvens medför dock en sämre utveckling i försäkringskapital och därmed lägre framtida avgiftsintäkter.

Kostnadsrisken avser risken att SPP Fondförsäkrings avgifter inte kan täcka bolagets kostnader. Avgiftsintäkter baseras i stor utsträckning på försäkringskapitalet vilket är utsatt för både marknads- och annullationsrisker. Kostnader beror däremot ofta på ingångna avtal och kan inte anpassas i samma takt som avgifter förändras. En ökning i kostnader slår direkt genom SPP Fondförsäkrings resultaträkning.

NOT 4 Risker och riskhantering, fortsättning

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att prisförändringar i finansiella marknader, såsom ränte-, valuta-, aktie-, råvaru- och fastighetsmarknaderna, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar eller dess åtaganden. I och med att bolaget bedriver fondförsäkring, utan några utställda avkastnings- eller förmånsgarantier bärs den direkta exponeringen mot fluktuationer på fondförsäkringstillgångarna av kunderna själva. Ändrade marknadsvärden på dessa tillgångar påverkar dock resultatet genom att intäktsunderlaget ändras.

Det egna kapitalet är i allt väsentligt placerat i kassa och bank. Marknadsrisken i dessa placeringar bedöms som försumbar. Därutöver upprätthåller bolaget ett handelslager, placerat i olika värdepappersfonder, vilka påverkas vid förändringar i de finansiella marknaderna. Vid årsskiftet uppgick handelslagret till 10 miljoner kronor. Nivån på handelslagret kan variera mellan månaderna. Handelslagret ger upphov till en direkt marknadsexponering mot utvecklingen på de fondandelar som detta omfattar.

Valutakursriskerna uppstår vid fondhandel där försäljning av utländsk valuta ingår; vid utbetalning, återköp eller fondbyten sker avyttring av fondandelar baserade på en antagen eller redan känd kurs, från vilken det belopp bolaget erhåller kan avvika. Totalt sett är valutarisken för bolaget liten.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, eller att bolaget inte kan sälja värdepapper till acceptabla priser. Placeringar för försäkringstagarnas räkning är placerade i fonder. Den löpande fondhandeln, omfattande byten, premier och utbetalningar är förknippad med stora likvidflöden – för att minska antalet externa transaktioner håller bolaget ett handelslager. Försäljning av fondandelar (vid utbetalning av försäkringstagares kapital) innebär ingen eller en mycket liten likviditetsrisk då likvid normalt erhålles inom 5 dagar efter affärsdatum och utbetalningen till försäkringstagaren sker efter erhållen likvid.

Kreditrisk

Det egna kapitalet är i allt väsentligt placerat i kassa och bank. Kreditrisken i dessa placeringar bedöms som mycket begränsad.

Solvens II

Solvens II är samlingsnamnet för de nya solvensregler som kommer att gälla alla försäkringsbolag inom EU och EES. Införandet har flera gånger försenats men regelverket förväntas nu slutligen träda i kraft 1 januari 2016. Som förberedelse för Solvens II kommer Finansinspektionen att fasa in vissa regelverksdelar redan från och med 1 januari 2014. De förberedande riktlinjerna omfattar bland annat företagsstyrningssystem, den framåtblickande bedömningen av bolagens egna risker samt inlämnande av Solvens II-uppgifter.

De nya reglerna innebär att tillgångar och skulder ska värderas till verkligt värde, och att kapitalkravet blir riskbaserat, återspeglade alla väsentliga risker, inklusive finansiella risker, försäkringsrisker, motpartsrisker och operativa risker. Den slutliga utformningen av värderingsgrunder avseende avsättningar och kapitalkrav, inklusive eventuella övergångsbestämmelser, är ännu ej ändligt beslutad – dock kommer kapitalkravet bli högre än kapitalkravet enligt dagens solvensregelverk. Då avsikten för närvarande är att fastställa kapitalkrav enligt standardmodellen har bolaget ej inlett process avseende förhandsgranskning av intern modell.

Både SPP och Storebrandkoncernen har under de senaste åren jobbat intensivt med att anpassa sig till det nya regelverket. Under 2014 kommer den slutliga rapporteringslösningen till tillsynsmyndigheter på plats samtidigt som bolagets värderingsmodeller kommer att uppdateras i takt med att regelverkets slutliga utformning beslutas. Både SPP och Storebrandkoncernen har under 2013 genomfört sin första bedömning av bolagets egna risker och solvens (ORSA).

Operativa risker

Operativ risk definieras som risk för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk.

Operativa risker hanteras med målsättningen att koncernens operativa förluster ska förbli små, både i jämförelse med tidigare inträffade egna förluster och, när jämförelse medges, andra försäkringsbolags operativa förluster. Särskild uppmärksamhet ägnas de operativa risker som kan leda till de mest allvarliga konsekvenserna för SPP och koncernen i händelse av operativ skada. Graden av allvar avgör vilken sannolikhet för förlust som kan accepteras.

Med operativ skada avses den incident som inträffar när en operativ risk realiserar, oavsett om risken var känd sedan tidigare eller inte.

En fullgod hantering av operativa risker och incidenter är ett sätt att säkerställa internkontrollen inom bolaget. En viktig utgångspunkt är att ansvars- och arbetsfördelningen definieras utifrån kontrollsynpunkt. Alla anställda ska rapportera incidenter medan ansvaret för hanteringen av operativa risker och incidenter är en del av chefsansvaret på alla nivåer. Cheferna har ett uttalat ansvar för att identifiera, bedöma, rapportera, åtgärda och kontrollera operativa risker. I chefsansvaret ingår också att säkerställa att den egna enheten och medarbetarna arbetar efter bolagets rutiner för hantering av operativa risker och incidenter.

En stor del av SPP Fondförsäkrings verksamhet är outsourcad till olika bolag inom Storebrandkoncernen. Outsourcade funktioner omfattar bland annat IT, kundcenter och kapitalförvaltning och en stor del av bolagets operativa risker kan därför hänföras till den outsourcade verksamheten. För att säkerställa att SPP Fondförsäkring får information om outsourcad verksamhets operativa risker och incidenter avtalas det vid varje avtalsskrivning om rutiner för hur hantering, rapportering och uppföljning av den outsourcade verksamheten ska ske. Identifiering av faktiska och potentiella intressekonflikter sker årligen samt vid förändringar. Identifierade intressekonflikter dokumenteras, hanteras samt rapporteras till Compliance Officer.

Utöver den löpande hanteringen ska varje avdelning årligen genomföra en självvärdering av operativa riskexponeringar, vilken syftar till att identifiera operativa risker och ta fram åtgärdsplaner för att minska sannolikhet för inträffande och förväntad konsekvens. Varje år sammanställs också en internkontrollrapport som beskriver chefernas egen utvärdering av risk- och kontrollsituationen. Riskutvärderingen och internkontrollrapporten rapporteras till styrelsen.

Som en del av funktionen för Oberoende riskkontroll har ansvarig för operativ riskkontroll det övergripande ansvaret för metoderna som används för att identifiera och kvantifiera operativa risker och incidenter, samt för att övervaka dessa. Ansvarig för Operativ riskkontroll är också ett stöd för enheterna i deras arbete med operativa risker och incidenter. Som ett stöd för riskhanteringen använder SPP ett koncerngemensamt system.

Översyn av de operativa riskerna ska ske kvartalsvis. Incidenter följs upp löpande och åtgärder vidtas för att minska risken för upprepande.

För att hantera allvarliga störningar i de affärskritiska processerna finns beredskaps- och kontinuitetsplaner, vilka hanteras av ansvarig för fysisk säkerhet.

NOT 5 Kapitalavkastning, intäkter

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse

Miljoner kronor	2013	2012
Utdelning på aktier och andelar		
Erhållna utdelningar	-	1 039
Summa	-	1 039

Icke-teknisk redovisning

Miljoner kronor	2013	2012
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	11	6
Realisationsvinster		
Aktier och andelar	4	0
Övriga intäkter	1	0
Summa	16	6

NOT 6 Övriga tekniska intäkter

Miljoner kronor	2013	2012
Kapitalavgifter	271	228
Erhållna provisioner	170	126
Premieavgifter	15	16
Övriga avgifter	28	25
Riskintäkter	19	9
Avkastningsskatt	100	144
Summa	603	548

Premieavgifter avser finansiella avtal. Premieavgifter avseende försäkringsavtal redovisas som premieinkomst.

NOT 7 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

Miljoner kronor	2013	2012
Tilldelad avkastning avseende fondförsäkring	-7 387	-3 275
Summa	-7 387	-3 275

NOT 8 Driftskostnader

Miljoner kronor	2013	2012
Anskaffningskostnader	-201	-210
Förändring av förutbetalda provisionskostnader	17	39
Administrationskostnader	-248	-172
Summa driftskostnader	-432	-343

Bolagets totala driftskostnader för anskaffning och administration, fördelar sig på följande delposter:

	2013	2012
Provisionsnetto	-99	-106
Personalkostnader	-375	-
Lokalkostnader	-38	-
Avskrivningar	-8	-
Sålda koncerninterna tjänster ¹⁾	339	-
Övrigt	-251	-237
Summa	-432	-343

¹⁾ För upplysningar om närstående transaktioner, se not 30 sid 26.

Minimileaseavgifter

Det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende operationella leasingavtal är som följer.

Miljoner kronor	Förfall inom 1 år	Förfall mellan 1 till 5 år	Förfall senare än 5 år
Framtida minimileaseavgifter	44	163	149

Miljoner kronor	2013	2012
Resultatförda leasingavgifter	30	-

Leasingavtalen omfattar leasing av kopiatorer och kontorslokaler. Leasingavtalet avseende kontorslokaler är som längst 10 år. Leasingavtalen för kontorsmaskiner är mellan 24-48 månader. Några finansiella leasingavtal har inte tecknats av SPP.

Personalkostnader

Miljoner kronor	2013	2012
Löner och arvoden	-187	-
Sociala avgifter	-61	-
Pensionskostnader	-91	-
Andra personalkostnader	-36	-
Summa	-375	-

Pensionskostnader avser årets försäkringspremier. Några ytterligare pensionsförpliktelser finns inte. Pensionsplanen för anställda följer pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet respektive SACO-förbunden (BTP-planen).

SPP Fondförsäkring har enligt BTP-planen *kollektivavtalade* förmånsbestämda pensionsplaner för sina anställda. En förmånsbestämd pension innebär att den anställde garanteras en viss *pension*, baserad på slutlönen, efter avslutad anställning.

Kostnader för egen personal avseende både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensioner redovisas som personalkostnad i takt med att förmånerna intjänas.

Förmånsbestämda pensioner redovisas enligt RFR 2. Vilket innebär att pensionskostnaden motsvarar inbetalda premier.

Antal anställda (medeltal under året)

	2013	2012
Sverige	329	-
Summa	329	-

Samtliga anställda är kontorsanställda.

Fördelning män/kvinnor per 31 december

	2013		2012	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	199	231	-	-
Summa	199	231	-	-

Könsfördelning ledande befattningshavare och styrelse

	2013		2012	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Ledande befattningshavare	5	3	-	-
Styrelse	4	4	-	-
Summa	9	7	-	-

För upplysningar om löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare, se not 28.

För upplysningar om arvode till revisorer, se not 29.

NOT 9 Övriga tekniska kostnader

Miljoner kronor	2013	2012
Avkastningsskatt	-100	-144
Övriga tekniska kostnader	-11	-8
Summa	-111	-152

NOT 10 Kapitalavkastning, kostnader

Icke-teknisk redovisning

Miljoner kronor	2013	2012
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-2	-1
Realisationsförluster		
Aktier och andelar	-1	-1
Summa	-3	-2

NOT 11 Skatt på årets resultat

Miljoner kronor	2013	2012
Skatt redovisad i resultaträkningen		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Avstämning av redovisad skatt		
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	73	59
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-60	-52
Resultat i inkomstbeskattad verksamhet	13	7
Skatt enligt gällande skattesats 22,0% respektive 26,3%	-3	-2
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-	0
Skatteeffekt av korrigerad skatt från föregående år	-	0
Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag	3	2
Skatt på årets resultat	0	0

NOT 12 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde.

Miljoner kronor	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin verkligt värde	Lånefordringar	Totalt 2013	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin verkligt värde	Lånefordringar	Totalt 2012
Kassa och bank	-	1 031	1 031	-	537	537
Aktier och andelar	10	-	10	33	-	33
Fondförsäkringstillgångar	54 359	-	54 359	42 644	-	42 644
Upplupna ränteutgifter	-	0	0	-	0	0
Övriga tillgångar	-	510	510	-	485	485
Finansiella tillgångar	54 369	1 541	55 910	42 677	1 022	43 699

Miljoner kronor	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Totalt 2013	Finansiella skulder som bestämts tillhöra kategorin verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Totalt 2012
Fondförsäkringsåtaganden	54 359	-	54 359	42 644	-	42 644
Övriga skulder	132	49	181	40	67	107
Finansiella skulder	54 491	49	54 540	42 684	67	42 750

NOT 13 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

SPP bedriver en omfattande process för att säkerställa den mest lämpliga marknadsvärderingen av finansiella instrument. Fondandelar värderas generellt på den aktuella officiella NAV kursen. SPP klassificerar finansiella instrument som värderas till verkligt värde i tre olika nivåer.

Nivåerna uttrycker olika grader av likviditet och olika mätmetoder.

För SPP Fondförsäkring värderas samtliga finansiella instrument enligt nivå 2 och avser fondandelar samt övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder.

Nivå 1: Finansiella instrument värderade till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar

Denna kategori omfattar börsnoterade aktier som under de senaste tre månaderna har haft en genomsnittlig daglig omsättning som uppgår till cirka 20 miljoner kronor eller mer. Aktier anses på grundval av detta vara tillräckligt likvida för att omfattas av denna nivå. Obligationer, certifikat eller liknande instrument som utfärdats av stater klassificeras i allmänhet som nivå 1. Även standardiserade aktiederivat och ränteterminer omfattas av denna nivå.

Nivå 2: Finansiella instrument värderade utifrån annan observerbar marknadsdata än den som omfattas av nivå 1

I denna kategori ingår finansiella instrument värderade utifrån marknadsdata som kan vara direkt observerbara eller indirekt observerbara. Marknadsdata som är indirekt observerbara innebär att priserna kan härledas från observerbara marknader.

Nivå 2 omfattar aktier eller liknande instrument för vilka marknadspriser finns tillgängliga, men där aktieomsättningen är alltför begränsad för att uppfylla kriterierna för nivå 1. Normalt har aktierna på denna nivå handlats under den senaste månaden. Obligationer och liknande instrument klassificeras i allmänhet på denna nivå.

Ränte- och valutaswappar, icke-standardiserade ränte- och valuta-derivat klassificeras som nivå 2. Fonder klassificeras i allmänhet som nivå 2 och omfattar aktie-, ränte- och hedgefonder.

Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde. En beräkning av verkligt värde baserat på diskonterade framtida kassaflöden, där en diskonteringsränta som speglar motpartens kreditrisk utgör den mest väsentliga indatan, bedöms inte ge någon väsentlig skillnad jämfört med redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder som ingår i nivå 2. För samtliga finansiella tillgångar och skulder anses därför det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Nivå 3: Finansiella instrument värderade utifrån marknadsdata som inte är observerbara enligt nivå 3

Denna kategori omfattar finansiella instrument som inte går att placera i nivå 1 eller i nivå 2.

NOT 14 Aktier och andelar

Miljoner kronor	2013	2012
Anskaffningsvärde handelslager	12	8
Ej realiserad värdeökning	0	0
Ej återrapporterad fondhandel	-2	4
Cashpool	-	21
Summa	10	33

NOT 15 Fondförsäkringstillgångar

Miljoner kronor	2013	2012
Ingående balans	42 644	36 637
Inbetalningar	6 927	4 863
Utbetalningar	-2 153	-1 688
Värdeförändring	7 387	2 238
Utdelning	-	1 039
Uttagen avkastningsskatt	-100	-144
Övriga förändringar	-346	-301
Utgående balans	54 359	42 644
Varav förfaller inom 12 månader	2 406	1 810

NOT 16 Fordringar avseende direktförsäkring

Miljoner kronor	2013	2012
Fordran försäkringstagare	0	1
Fordran försäkringsförmedlare	2	1
Summa	2	2

Fordran förfaller inom 12 månader.

NOT 17 Övriga fordringar

Miljoner kronor	2013	2012
Fordran koncernföretag	48	28
Övriga fordringar	18	52
Summa	66	80

NOT 18 Materiella anläggningstillgångar

Miljoner kronor	2013	2012
Inventarier		
Anskaffningsvärde, ingående	21	-
Anskaffningsvärde på tillkommande inventarier	9	21
Anskaffningsvärde på under året avyttrade inventarier	0	-
Summa anskaffningsvärde	30	21
Accumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	0	-
Årets avskrivning	-7	0
Accumulerade avskrivningar på under året avyttrade inventarier	0	-
Summa avskrivningar	-7	0
Bokfört värde	23	21
Förbättringsutgifter på annans fastighet		
Anskaffningsvärde, ingående	7	-
Anskaffningsvärde på tillkommande utgifter	10	7
Summa anskaffningsvärde	17	7
Accumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	0	-
Årets avskrivning	-1	0
Accumulerade avskrivningar på under året avyttrade utgifter	-	-
Summa avskrivningar	-1	0
Bokfört värde	16	7
Utgående balans	39	28

NOT 19 Förutbetalda provisionskostnader

Miljoner kronor	2013	2012
Ingående bokfört värde	360	321
Årets aktivering	72	88
Årets aktivering annullationer	-14	-13
Årets avskrivning	-41	-36
Utgående bokfört värde	377	360
Nästa tolv månadersperiod beräknas avskrivningen bli 41 miljoner kronor.		
Varav bokfört värde med kvarvarande avskrivningstid > 2 år	377	360

NOT 20 Fondförsäkringsåtaganden

Miljoner kronor	2013	2012
Ingående balans	42 644	36 637
Inbetalningar	6 927	4 863
Utbetalningar	-2 153	-1 688
Värdeförändring	7 387	2 238
Utdelning	-	1 039
Uttagen avkastningsskatt	-100	-144
Övriga förändringar	-346	-301
Utgående balans	54 359	42 644
Varav förfaller inom tolv månader	2 406	1 810

NOT 21 Övriga avsättningar

Miljoner kronor	2013	2012
Ingående balans	-	-
Ökning / Minskning	7	-
Utgående balans	7	-

Avsättningen avser omstruktureringkostnader avseende personal som flyttades över till SPP Fondförsäkring från SPP Liv.

NOT 22 Skulder avseende direktförsäkring

Miljoner kronor	2013	2012
Skulder till försäkringstagare	48	64
Skulder till försäkringsmäklare	1	3
Summa	49	67

Varav 49 miljoner kronor beräknas förfalla inom tolv månader.

NOT 23 Övriga skulder

Miljoner kronor	2013	2012
Skulder till koncernföretag	22	7
Preliminärskatter	20	7
Leverantörsskulder	31	-
Övriga skulder	79	33
Summa	152	47

Varav 119 miljoner kronor beräknas förfalla inom tolv månader.

NOT 24 Poster inom linjen

Miljoner kronor	2013	2012
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	54 954	42 795
Aktier och andelar	54 359	42 644
Aktier och andelar (eget kapital)	10	33
Registerfört bankkonto	585	118
Summa	54 954	42 795

NOT 25 Bokförda premier i balansräkningen

Uppllysning om inbetalda premier som har bokförts i balansräkningen.

Miljoner kronor	2013	2012
Periodiska premier	4 606	4 243
Engångspremier	196	112
Summa	4 802	4 355

Av inbetalda premier 2013 har 233 (171) miljoner kronor flyttats in från annan försäkringsgivare och 1 893 (332) miljoner kronor har flyttats från systerbolaget SPP Liv. Hela premieinkomsten har tecknats i Sverige.

NOT 26 Bokförda försäkringsersättningar i balansräkningen

Miljoner kronor	2013	2012
Utbetalda ersättningar	-652	-475
Annullationer och återköp	-1 503	-1 207
Summa	-2 154	-1 682

Av försäkringsersättningar 2013 har 23 (32) miljoner kronor flyttats internt inom SPP-koncernen och 1 206 (945) miljoner kronor har flyttats till annan försäkringsgivare.

NOT 27 Värdering av fondförsäkringskontrakt

SPP Fondförsäkring ingår som en del i den norska Storebrandkoncernen. Storebrand lämnar en separat finansiell embedded value rapport. Embedded value är en värdering av befintliga försäkringskontraktets framtida vinster som diskonteras till nuvärde. SPP Fondförsäkrings embedded value uppgick till 4 220 miljoner kronor per 31 december 2013. Om befintliga försäkringskontrakt värderas enligt embedded value metoden skulle bolagets egna kapital öka med 2 918 miljoner (totalt embedded value 4 220 miljoner kronor minus bokfört eget kapital 1 302 miljoner kronor). För en utförlig beskrivning av hur beräkningen av embedded value görs och vilka antaganden som ligger till grund för värderingen hänvisas till Storebrands rapport "Market Consistent Embedded Value" som finns på hemsidan www.storebrand.no.

NOT 28 Löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare

2013 Tusen kronor	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Varav uppskjuten del	Övriga förmåner ⁶⁾	Pensionskostnader
Styrelsen ^{1) 5)}					
-Styrelseordförande Odd Arild Grefstad	-	-	-	-	-
-Styrelseledamot Kerstin Hessius	175	-	-	-	-
-Styrelseledamot Göran Jansson	175	-	-	-	-
-Styrelseledamot Michael Runnacko	175	-	-	-	-
-Styrelseledamot Pål Petersen ²⁾	-	-	-	-	-
-Styrelseledamot Robin Kamark	-	-	-	-	-
-Styrelseledamot Hege Hodnesdal	-	-	-	-	-
Verkställande direktör					
-Sarah McPhee ³⁾	3 265	2 100	1 260	8	2 829
Andra ledande befattningshavare (9 personer) ⁴⁾	9 125	2 130	1 278	55	2 901
Så kallade risktagare (9 personer)	3 400	665	399	19	1 263
Summa	16 315	4 895	2 937	82	6 993

¹⁾ Beloppen avser den tid då respektive person var styrelseledamot. Ersättningarna avser det som betalats av SPP Fondförsäkring. Ordförande och interna ledamöter exklusive arbetstagarrepresentanter erhåller ingen ersättning från SPP Fondförsäkring. Arbetstagarrepresentanterna i styrelsen har tillsammans fått ett arvode om 50 000 kronor. Till styrelsen utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. De av stämman beslutade arvoden avser tiden till nästa bolagsstämma. Om förändringar sker i personkretsen under mandattiden anpassas arvodenas storlek här till. Utöver det fasta arvodet erhåller ledamot som inte är intern ett inläsningsarvode om 10 000 kronor per bevisat ordinarie styrelsemöte.

²⁾ Pål Petersen avgick ur styrelsen i april 2013 och ersattes av Robin Kamark.

³⁾ Sarah McPhee var verkställande direktör för SPP Liv (tillika SPP Fondförsäkring) de första tre månaderna under 2013.

⁴⁾ Gruppen andra ledande befattningshavare består av ledningsgruppen i SPP Fondförsäkring, vilka tillträdde 1 april 2013. Under 2013 har SPP Fondförsäkring haft omsättning inom ledningsgruppen, redovisningen omfattar därför totalt 9 personer (varav 9 personer är så kallade risktagare). Under 2013 har två personer ur ledningen avslutat sina anställningar och två har tillkommit. I beloppen ingår kostnader för den tid de ingått i ledningen.

⁵⁾ Styrelsen, verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare erhölet ersättning för 2012 från SPP Liv, därav inga jämförelsesiffror för 2012. Styrelsen, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare var samma personer i både SPP Fondförsäkring och SPP Liv.

⁶⁾ Övriga förmåner innefattar sjukvårdsförsäkring, lunchförmån, parkering, garage eller aktieköp.

Principer för ersättning till verkställande direktör, ledande befattningshavare och anställda som kan påverka företagets risknivå (så kallade risktagare) Ersättningar

Bolaget har ersatt ersättningsutskottet med ett nordiskt kompensationsutvalg som hanterar hela Storebrandkoncernen och dess dotterbolag. I kompensationsutvalgets uppdrag ingår att fort-löpande behandla och utarbeta riktlinjer i frågor om löner och övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner, rörliga ersättningar samt incitamentsprogram för verkställande direktören och till denne direktrapporterande chefer, samt ersättningsfrågor av principiell natur.

Ersättningsnivån för ledande befattningshavare revideras årligen. Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare består av fast grundlön, rörlig ersättning och övriga personalförmåner som tillämpas inom SPP samt pensionsavsättningar. De belopp som SPP Fondförsäkring har reserverat för 2013 avseende rörlig ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare framgår av redovisningen ovan. Av den rörliga ersättningen som intjänats under 2013 kommer 60 procent att skjutas upp och överförs till aktiebank och 40 procent att utbetalas under 2014.

Det faktiska beloppet fastställs under våren med utbetalning i april. I enlighet med FFFS 2011:2 Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar, beräknas kompletterande uppgifter om ersättningar att presenteras på SPPs hemsida i början av april. Där finns även Storebrands principer för ekonomisk ersättning.

Principer för ekonomisk ersättning har anpassats till Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Av tilldelad rörlig ersättning för verkställande direktör, andra ledande befattningshavare och så kallade risktagare skjuts 60 procent av utbetalningen upp i minst tre år. Innan rörlig ersättning betalas ut ska resultatet som ersättningen baseras på säkras och utvärderas (riskjusteras). Den uppskjutna ersättningen kan bestämmas till noll och helt eller

delvis falla bort vid särskilda situationer. Exempel på särskilda situationer är om det i efterhand visar sig att den anställde, avdelningen eller bolaget inte uppfyllt resultatkrakterna eller om bolagets ställning försämras väsentligt.

Pensioner

Verkställande direktör

Pensionsavtalet för verkställande direktören i SPP Fondförsäkring följer pensionsavtalet mellan BAO/Finansförbundet respektive SACO-förbunden (BTP-planen). Pensionsåldern är 62 år och en förmånsbestämd försäkring på nivån 65 procent av lön, (max. 4 045 000 kronor), för utbetalning mellan 62-65 år tecknad. Vid pensioneringstidpunkten 62 år skall BTP-planens ordinarie förmåner slutbetalas. En premiebestämd ålderspension på 35 procent av lön (fast lön inklusive semester tillägg) är tecknad.

Utöver detta gäller en förmånsbestämd pensionsplan, som innehåller livsvarig ålderspension med 16,25 procent av fast lön i intervallet 30 till 50 inkomstbasbelopp, efterlevandepension med 8,125 procent i samma basbeloppintervall.

Sjukpensionen följer BTP-planen men är kompletterad med en sjukpension med förmånerna 32,5 procent i intervallet 20 till 30 inkomstbasbelopp, 65 procent i intervallet 30 till 40 basbelopp samt slutligen 32,5 procent över 40 basbelopp. Utfästelserna är tryggade i försäkring.

Andra ledande befattningshavare

Andra ledande befattningshavare har 65 år som pensionsålder och pensionsförmåner enligt BTP-planen.

Bolaget säkrar pensionsåtagandena genom inbetalning av försäkringspremier under anställningstiden.

Avgångsvederlag

Verkställande direktör

Vid uppsägning har både arbetsgivare och verkställande direktören 6 månaders uppsägningstid.

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören

NOT 28 Löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare, fortsättning

rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 18 fasta månadslöner utöver uppsägningstiden. Från avgångsvederlaget avräknas eventuella andra inkomster.

Andra ledande befattningshavare

Andra ledande befattningshavare har vid uppsägning från bolagets sida uppsägningstider mellan 3-6 månader. Inga avgångsvederlag utgår. Vid egen uppsägning gäller villkor enligt kollektivavtal.

Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingsorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar (FFFS 2011:2) har införts i bolagets regelverk 2011. En riskanalys avseende SPPs ersättningsmodell finns tillgänglig på bolaget hemsida.

För 2013 har verkställande direktören och personer i SPPs ledning samt övriga anställda som kan påverka företagets risknivå identifierats som de personer som berörs av upplysningskraven avseende rörlig ersättning. Ersättning till verkställande direktören, personer i bolagets ledning och så kallade risktagare framgår ovan.

NOT 29 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Tusen kronor	2013	2012
Revisionsuppdrag		
Deloitte	680	457
Summa	680	457
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag		
Deloitte	-	64
Summa	-	64
Skatterådgivning		
Deloitte	196	-
Summa	196	-
Summa	876	521

NOT 30 Upplysningar om närstående

Syftet med denna not är att upplysa om transaktioner mellan SPP Fondförsäkring och närstående enligt definitionen av IAS 24, *Upplysningar om närstående*. SPP Fondförsäkring betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga bolag inom Storebrand Holdingkoncernen (se www.storebrand.no)
- Övriga bolag inom Storebrandkoncernen (se www.storebrand.no)
- Intressebolag
- Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare
- Nära familjemedlemmar till styrelseledamöter och företagsledningen

Denna not innehåller en beskrivning av transaktioner som sker mellan SPP Fondförsäkring och närstående.

Transaktioner mellan SPP Fondförsäkring och bolagen inom Storebrand Holdingkoncernen

Omorganisation

Under 2013 har Storebrand Holdingkoncernen genomfört en omstrukturering där verksamheter har flyttats mellan de juridiska bolagen. Det innebär att personal inom Storebrand Holdingkoncernens svenska bolag (förutom personal i SPP Fonder) är anställd enligt följande: SPP Fondförsäkring (430), SPP Liv (19), SPP Konsult (20) och SPP Spar (40). Förändringen medför att SPP Fondförsäkring har övertagit den största andelen av personalen samt IT-systemen. Därför säljer SPP Fondförsäkring tjänster till de övriga bolagen i Storebrand Holdingkoncernen.

Egna lokaler

SPP sitter sedan december 2012 i egna lokaler på Vasagatan 10 i Stockholm, där SPP Hyresförvaltning har ett förstahandskontrakt med fastighetsägare Klaraporten. SPP Fondförsäkring har andrahandskontrakt samt avtal med alla serviceleverantörer. Övriga Storebrands bolag i Sverige som sitter i lokalen har ett tredjehandskontrakt. Hyreskostnaden från SPP Fondförsäkring debiteras till respektive bolag i förhållande till antal platser varje bolag fogar över. Under 2013 har SPP infört tydligare rutiner kring hantering och fakturering av hyresrelaterade kostnader. Det innebär att alla kostnader såsom även drift och service, numera fördelas på de olika hyresgästerna ovan.

Kostnadsallokering

Kostnader som är direkt hänförliga till respektive bolag tas i det bolag det avser. Därefter säljs tjänster mellan bolagen. Tjänster som säljs och köps inom Storebrandkoncernen avser främst kapitalförvaltning, IT, förvaltning för SPP Fonder samt administrativa tjänster. Tjänster som säljs mellan SPP Fondförsäkring, SPP Liv, SPP Spar har fördelats med hjälp av en ny kostnadsfördelningsmodell, enligt självkostnadsprincipen. Försäljning av tjänster mellan SPP Konsult och SPP Fondförsäkring har under 2013 gjorts enligt tidigare kostnadsfördelningsmodell för de tjänster som SPP Fondförsäkring säljer, medan SPP Konsult fakturerar antal timmar enligt en tidigare fastställt internpris. Kostnader för SPP Spar, fram till att tillstånd beviljats av Finansinspektionen, har tagits av SPP Liv men sedan debiterats vidare. Tjänster som säljs till bland annat SPP Fonder och Euroben är enligt avtal. Avtalen har under året överlåtits från SPP Liv till SPP Fondförsäkring.

Investeringar

Fastighetsinvesteringar sker främst via SPP Fastigheter vars verksamhet består i att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom som en del av placeringarna för kunders räkning i traditionell försäkring. Med anledning av detta har inte SPP Fondförsäkring haft några transaktioner med SPP Fastigheter.

Koncernbidrag

SPP Fondförsäkring har lämnat koncernbidrag till moderbolaget Storebrand Holding om 13 (6) miljoner kronor.

Aktieägartillskott

SPP Fondförsäkring har erhållit ett aktieägartillskott från moderbolaget Storebrand Holding om 300 (200) miljoner kronor.

Utdelning

Ingen utdelning har skett under året.

Fondprovisioner

SPP Fondförsäkring har erhållit 62 (46) miljoner kronor i fondprovision från SPP Fonder och 5 (4) miljoner kronor från Storebrandkoncernen i Norge.

Transaktioner mellan SPP Fondförsäkring och bolagen inom Storebrandkoncernen

Transaktioner med Storebrand avser främst kostnad för kapitalförvaltning, IT samt förvaltningskostnad för SPP Fonder.

Ansvaret för koncerninköp har från 1 januari 2013 övertagits av SPP Fondförsäkring. Kostnader som avser koncerngemensamma debiteras via SPP Fondförsäkrings norska filial.

Storebrand har ett dotterbolag i Balticum som SPP Fondförsäkring mestadels köper försäkringsadministrativa tjänster från. Under 2014 förväntas köp av dessa tjänster att öka.

Transaktioner med intressebolag

Inga transaktioner med intressebolag har skett under perioden.

Transaktioner med styrelseledamöter, andra ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa

Ersättning till styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare redovisas i not 28 på sidorna 24-25. Ersättningar till närståendes familjekrets har inte förekommit under 2013.

De transaktioner som har skett mellan SPP Fondförsäkring och dess närstående beskrivs nedan.

NOT 30 Upplysningar om närstående, fortsättning

Sammanställning över närstående transaktioner	2013				2012			
	Köp/ Försäljning av tjänster	Hyses- intäkter/ kostnader	Övrigt ¹⁾	Fordran/ Skuld	Köp/ Försäljning av tjänster	Hyses- intäkter/ kostnader	Övrigt ¹⁾	Fordran/ Skuld
Miljoner kronor								
Koncernföretag								
Storebrand Holding AB	-	-	287	-13	-	-	194	-6
SPP Livförsäkring AB (publ)	295	-6	-	8	-271	-	-	55
SPP Fonder AB	4	1	62	0	-	-	46	-
SPP Hyresförvaltning AB	-	-23	-	-	-	-	-	-
SPP Konsult AB	3	1	-	1	-	-	-	-
SPP Spar AB	2	1	-	0	-	-	-	-
SPP Liv Pensionstjänst AB	1	0	-	-	-	-	-	0
Euroben Life & Pension Limited Irland	6	0	-	-	-	-	-	-
Storebrandkoncernen	51	3	5	0	-	-	4	0
Summa	362	-23	354	-4	-271	-	244	49

¹⁾ Övrigt består exempelvis av ränta, utdelning, koncernbidrag, aktieägartillskott, fondprovision

NOT 31 Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Styrelsens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen är upprättad enligt god redovisningssed, lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapas av årsredovisningen.

Stockholm den 25 mars 2014

Odd Arild Grefstad
Styrelseordförande

Kerstin Hessius
Styrelseledamot

Hege Hodnesdal
Styrelseledamot

Göran Jansson
Styrelseledamot

Robin Kamark
Styrelseledamot

Michael Runnako
Styrelseledamot

Johan von Rosen
Styrelseledamot
(arbetstagarrepresentant)

Anna Valdén
Styrelseledamot
(arbetstagarrepresentant)

Sarah McPhee
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 mars 2014
Deloitte AB

Elisabeth Wernemann
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i SPP Liv Fondförsäkring AB (publ),
org.nr 516401-8599

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SPP Liv Fondförsäkring AB:s (publ) finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SPP Liv Fondförsäkring AB (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och försäkringsrörelselagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 25 mars 2014

Deloitte AB

Elisabeth Wernemann

Auktoriserad revisor

Ordlista

APE

APE står för Annualized Premium Equivalent, det vill säga, nytecknad löpande årspremie (12* månadspremie) + 0,1* nytecknad engångspremie

Erforderlig solvensmarginal

Ett minimikrav för kapitalbasens storlek. Solvensmarginalen bestäms något förenklat som vissa procentsatser av dels försäkringstekniska avsättningar, dels bolagets försäkringsrisker.

Finansiellt instrument

Varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag.

Förvalt kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Förvaltningskostnadsprocent

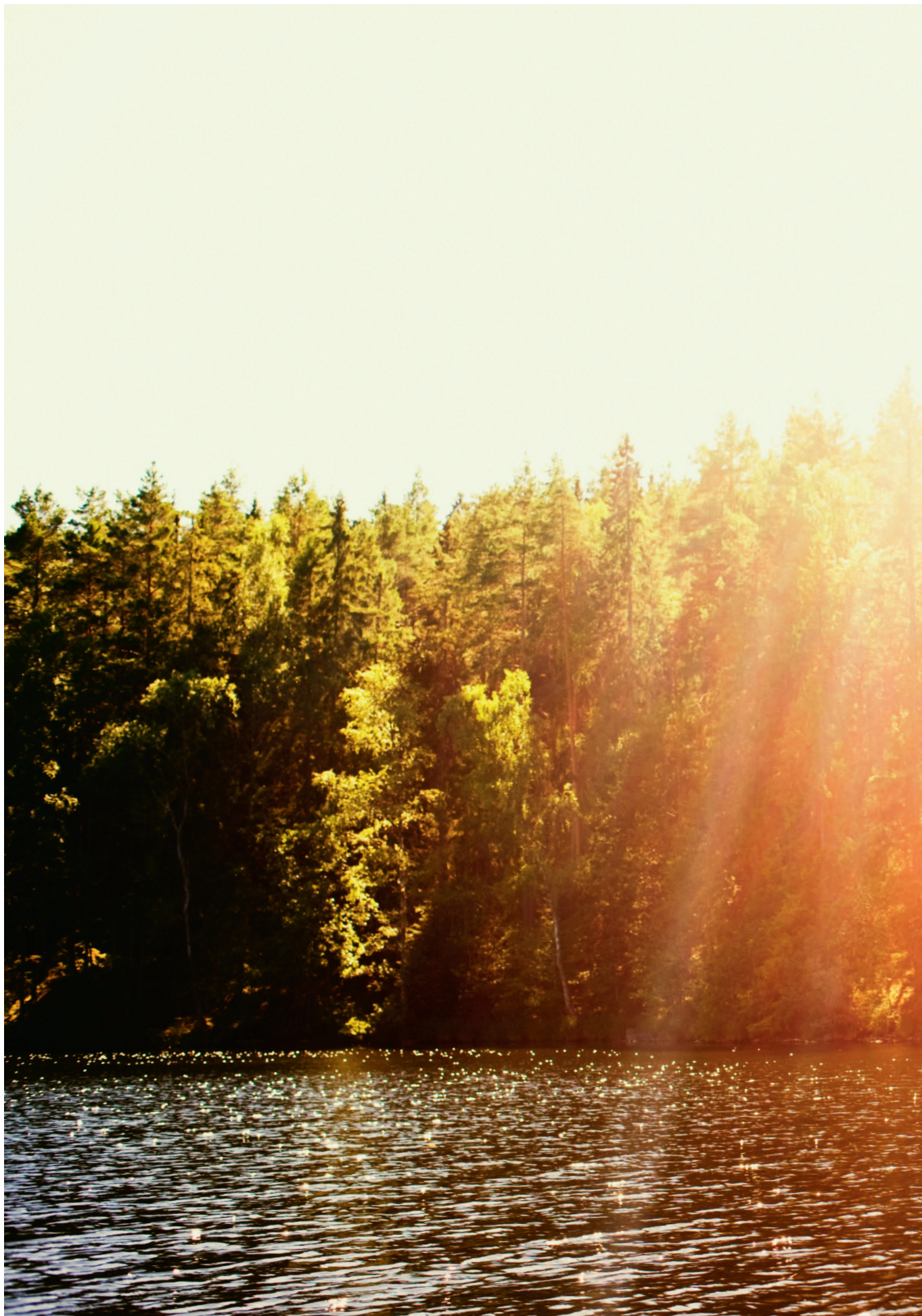
Driftskostnader för administration, anskaffning och skadereglering i förhållande till det genomsnittliga förvaltade kapitalet.

Kapitalbas

Skillnaden mellan bolagets marknadsvärderade tillgångar, minskade med finansiella skulder och försäkringstekniska avsättningar.

Solvenskvot

Solvenskvoten är ett mått på vilken marginal bolaget har för att kunna stå för sina åtaganden. Kvoten för ett ömsesidigt verkande livbolag kan inte jämföras med kvoten för ett vinstutdelande livbolag. Solvenskvoten är kapitalbasen delad med erforderlig solvensmarginal. Erforderlig solvensmarginal är i huvudsak 4 procent av värdet av garanterade åtaganden samt 1 procent av villkorad återbäring och av fondförsäkringsåtaganden plus 0,1-0,3 procent av dödsfallsriskerna. Solvenskvoten ska vara minst 1.



Välkommen till spp.se eller ring Kundcenter på 0771-533 533.

SPP Liv Fondförsäkring AB (publ), Org nr 516401-8599. Styrelsens säte Stockholm.
SE-105 39 Stockholm.

