

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2019

Försäkringsverksamhet på gruppnivå
Handelsbanken Liv
SHB Liv

Kontaktuppgifter

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

Besöksadress: Blasieholmstorg 12
Postadress: Box 1325, 111 83 Stockholm
Telefon (växel): +46 8 701 10 00
Hemsida: www.handelsbanken.se/forsakring

Extern revisor

Handelsbanken Livs externa revisor var under 2019 Ernst & Young AB, ansvarig revisor Daniel Eriksson.

Besöksadress: Jakobsbergsgatan 24
Postadress: Box 7850, 103 99 Stockholm
Telefon: +46 8 520 590 00
E-post: daniel.eriksson@se.ey.com
Hemsida: www.ey.com/se

Tillsynsmyndighet i Sverige

Bolagets verksamhet i Sverige står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

Besöksadress: Brunnsgatan 3
Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefon: +46 8 408 980 00
E-post: Finansinspektionen@fi.se
Hemsida: www.fi.se

Tillsynsmyndighet i Norge

Bolagets filial i Norge står under tillsyn av Finanstilsynet i Norge.

Besöksadress: Revierstredet 3, Oslo
Postadress: Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo
Telefon: +47 00 93 98 00
E-post: post@finanstilsynet.no
Hemsida: www.finanstilsynet.no

Tillsynsmyndighet i Finland

Bolagets filial i Finland står under tillsyn av Finanssivalvonta/Finansinspektionen i Finland.

Besöksadress: Snellmansgatan 6, Helsingfors
Postadress: PB 103, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 183 51
E-post: fornamn.efternamn@finanssivalvonta.fi
Hemsida: www.finanssivalvonta.fi

SHB Liv Försäkringsaktiebolag

Adress: Östersjögatan 11–13
00180 Helsingfors
Telefon: +358 10 444 11

Extern revisor

SHB Livs externa revisor var under 2019

Ernst & Young Oy, ansvarig revisor Kristina Sandin.

Besöksadress: Alvar Aalto gatan 5 C, 00100 Helsingfors
Telefon: +358 207 280 190
E-post: kristina.sandin@fi.ey.com
Hemsida: www.ey.com/fi

Tillsynsmyndighet i Finland

SHB Livs verksamhet står under tillsyn av Finansinspektionen i Finland.

Besöksadress: Snellmansgatan 6, Helsingfors
Postadress: PB 103, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 183 51
E-post: fornamn.efternamn@finanssivalvonta.fi
Hemsida: www.finanssivalvonta.fi

SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö

Käyntiosoite: Itämerenkatu 11–13
Postiosoite: 00180 Helsinki
Puhelin: +358 10 444 11

Vastuullinen tilintarkastaja

SHB Livin ulkopuolinen tilintarkastaja oli vuonna 2018

Ernst & Young Oy, tilintarkastaja Kristina Sandin.

Käyntiosoite: Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki
Puhelin: +358 207 280 190
Sähköposti: kristina.sandin@fi.ey.com
Verkkosivusto: www.ey.com/fi

Valvova viranomainen

Yhtiön toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta.

Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki
Postiosoite: PL 103, 00101 Helsinki
Palvelunumero: +358 9 183 51
Sähköposti: etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
Verkkosivu: www.finanssivalvonta.fi

Innehåll

INLEDNING	2
FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET PÅ GRUPPNIVÅ	3
Sammanfattning	4
A. Verksamhet och resultat	6
B. Företagsstyrningssystemet	10
C. Riskprofil	18
D. Värdering för solvensändamål	22
E. Finansiering	27
HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	30
Sammanfattning	31
A. Verksamhet och resultat	33
B. Företagsstyrningssystemet	36
C. Riskprofil	39
D. Värdering för solvensändamål	42
E. Finansiering	44
SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	47
Sammanfattning	48
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	50
A. Verksamhet och resultat	52
B. Företagsstyrningssystemet	54
C. Riskprofil	56
D. Värdering för solvensändamål	58
E. Finansiering	60
BILAGOR	63
GRUPPEN	64
HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGS AB	78
SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	93
ORDLISTA	106

Inledning

Denna gemensamma rapport om solvens och finansiell ställning för 2019 innehåller information om försäkringsverksamheten inom Handelsbanken Livkoncernen. Rapporten beskriver hela verksamheten på gruppnivå och innehåller information om Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag och SHB Liv Försäkringsaktiebolag. Information som gäller gemensamt för gruppen är placerad i den inledande delen (sidorna 4-29). I de delar som behandlar försäkringsbolagens verksamheter hänvisas till gruppavsnittet i tillgängliga delar.

Syftet med rapporten är att ge information om solvens och verksamhet. Rapporten innehåller beskrivningar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapporten har upprättats i enlighet med försäkringsrörelselagens (2010:2043) bestämmelser¹.

Alla belopp i denna rapport presenteras i tusental i svenska kronor, om inte annat anges, vilket utgör koncernvaluta. I rapporten finns i vissa fall hänvisningar till bolagens årsredovisningar där uppgifterna anses likvärdiga. Jämförelsetal för 2018 är angivna inom parentes.

Styrelserna i Handelsbanken Liv och i SHB Liv har godkänt rapporten innan dess offentliggörande på respektive bolags webbplats samt inlämning till svenska Finansinspektionen (FI) och finska Finansinspektionen (FIVA).

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2019 som godkändes av Handelsbanken Livs och SHB Livs styrelse per 2020-05-04 respektive 2020-04-29 har uppdaterats. Av styrelserna godkänd rapport per 2021-02-16 och 2021-02-10 visar tabell 76 på sida 61 korrekt belopp i tkr.

¹ Rapportens struktur följer Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35 och genomförandeförordning 2015/2452, EIOPA:s riktlinjer om rapportering och offentliggörande (EIOPA BoS 15/109) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:13) om tillsynsrapportering i försäkringsföretag.

Försäkringsverksamhet på gruppnivå

Innehåll

INLEDNING	2	D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	22
FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET PÅ GRUPPNIVÅ		D.1 Tillgångar	22
SAMMANFATTNING	3	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	23
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	4	D.3 Andra skulder	25
A.1 Verksamhet	6	D.4 Alternativa värderingsmetoder	26
A.2 Försäkringsresultat	6	D.5 Övrig information	26
A.3 Investeringsresultat	7	E. FINANSIERING	27
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9	E.1 Kapitalbas	27
A.5 Övrig information	9	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	28
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	10	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	28
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	28
B.2 Lämplighetskrav	12	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	28
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	13	E.6 Övrig information	29
B.4 Internkontrollsystem	15		
B.5 Internrevisionsfunktionen	16		
B.6 Aktuariefunktionen	16		
B.7 Uppdragsavtal	16		
B.8 Övrig information	17		
C. RISKPROFIL	18		
C.1 Teckningsrisk	18		
C.2 Marknadsrisk	19		
C.3 Kreditrisk	20		
C.4 Likviditetsrisk	20		
C.5 Operativ risk	20		
C.6 Övriga materiella risker	21		
C.7 Övrig information	21		

Sammanfattning

SAMMANFATTNING GRUPPEN 2019

I gruppen ingår, förutom Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv), dess helägda finska dotterbolag SHB Liv Försäkringsaktiebolag (SHB Liv) och Handelsbanken Fastigheter AB (Fastighetsbolaget). Handelsbanken Liv har också filialer i Norge och Finland, och SHB Liv har en filial i Norge.

Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken). Gruppens försäkringsbolag erbjuder kunderna ett brett sortiment av sparande och riskförsäkringar inom livförsäkringsområdet. Bland de produkter som tillhandahålls finns tjänstepensioner och individuella pensionslösningar för privatkunder. Sparförsäkringar i Norge och Finland tillhandahålls genom SHB Liv medan riskförsäkringar i Norge och Finland tillhandahålls genom Handelsbanken Livs filialer.

Verksamhet och resultat 2019

Gruppens distribution av försäkringar till privat- och företagskunder sker till allra största del via bankkontoren genom att Handelsbanken är anknuten försäkringsförmedlare till Handelsbanken Liv respektive SHB Liv. Förutom via bankkontor och telefon distribueras försäkringarna via internet och i Sverige även via valcentraler.

Verksamheten delas upp i affärsgränar där den dominerande grenen är fondförsäkringsavtal och indexreglerade försäkringsavtal.

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Handelsbanken Liv inte längre övergångsbestämmelserna till försäkringsrörelselagen utan tillämpar Solvens 2 fullt ut.¹ Från och med den 1 januari 2019 värderas därmed samtliga tillgångar och skulder i enlighet med Solvens 2-regelverket. Under avsnitt D.5 och E.6 återfinns förklaringsbryggor för värden enligt övergångsregleringen och full Solvens 2 per den 31 december 2018. Övergången har påverkat både kapitalbas och kapitalkrav.

För att långsiktigt trygga framtida affär och hantering av fondförsäkringsaffären, utifrån bland annat ökade digitaliseringskrav, har Handelsbanken Liv påbörjat en förflyttning av bolagets fondförsäkringsverksamhet till standardplattformen INCA från Itello AB. Projektet kommer att fortlopa under kommande år.

Gruppens resultat före skatt uppgick till 1 219 224 tkr (1 000 168), en ökning med

219 056 tkr jämfört med föregående år.

Ökningen förklaras främst av ett högre administrationsresultat, högre riskresultat och ett mindre negativt finansiellt resultat.

Företagsstyrningssystem

Gruppen ska styras på ett sunt och ansvarsfullt sätt, vilket säkerställs genom företagsstyrningssystemet. Styrelsen i Handelsbanken Liv ansvarar för att företagsstyrningssystemet, inklusive riskhantering, internkontroll och rapportering, genomförs på ett konsekvent sätt inom gruppen.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är en central del av riskhanteringen och är ett viktigt verktyg när styrelsen utvärderar bolagets risker, mål och strategier samt solvens- och kapitaltäckning. Ett av syftena med ORSA är att identifiera de risker som uppkommit eller kan förväntas uppkomma på medellång till lång sikt med anledning av affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs, samt analysera hur dessa risker kan hanteras. En ORSA genomförs minst årligen eller vid en väsentlig förändring av bolagets riskprofil. Baserat på ORSA:n tar respektive försäkringsbolag fram en finansieringsplan, som bland annat beskriver olika aktiviteter som vid behov kan stärka kapitalsituationen. ORSA:n mynnar ut i en rapport som ges in till respektive lands tillsynsmyndighet.

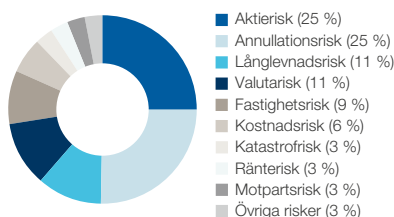
Resultatet i 2019 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagets verksamheter i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Riskprofil

Gruppens affärsverksamhet ger upphov till teknings-, marknads-, kredit-, likviditets- och operativa risker samt övriga materiella risker. De två största riskerna, uttryckt som solvenskapitalkrav, är annulationsrisk och aktierisk.

Figur 1 Riskprofil



Under året har gruppens teckningsrisker ökat. Detta är framförallt hänförligt till försäkringsaffärens tillväxt. En betydande del av gruppens försäkringar är tecknade av mindre företag och privatpersoner. De försäkrade finns i Sverige, Norge och Finland samt i mindre omfattning i Danmark. Spridningen leder till att riskkoncentrationen blir lägre när det gäller teckningsrisk.

Gruppen är exponerad för direkta marknadsrisker genom investeringar kopplade till traditionell livförsäkring (Sverige) och riskförsäkring, samt vid placeringar av kapital för egen räkning. När det gäller fond- och depåförsäkring står försäkringstagaren för placeringsrisken. Dock uppstår en indirekt marknadsrisk för försäkringbolagen genom att gruppens intäkter till stor del består av avgifter från tillgångar under förvaltning, vilka påverkas av fondernas värdeutveckling.

Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens 2-regelverket ska försäkringsföretag ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Försäkringsbolagens kapitalkrav baseras på den egna riskprofilen.

Handelsbanken Liv tillämpar sedan den 1 januari 2019 Solvens 2-reglerna fullt ut på hela sin verksamhet, och SHB Liv har tillämpat Solvens 2 på hela sin försäkringsverksamhet sen regelverkets ikraftträdande den 1 januari 2016. Handelsbanken Livs och SHB Livs filialer är en del av respektive bolag och är inte ålagda särskilda solvenskrav, det vill säga solvensreglerna tillämpas inte enskilt på filialerna.

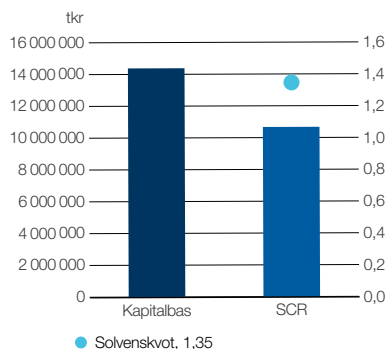
Finansiering

Kapitalbasen som ska täcka det legala kapitalkravet beräknas i enlighet med värderingsprinciperna för Solvens 2. Samtliga siffror inklusive jämförelsesiffror redovisade i denna rapport är utifrån att Solvens 2 tillämpas på hela försäkringsgruppen. Under avsnitt E.6 återfinns förklaringsbryggor för värden enligt övergångsregleringen och full Solvens 2 per den 31 december 2018.

I och med övergången till Solvens 2 ökade kapitalbasen med 2 175 miljoner kronor medan kapitalkravet och minimikapitalkravet ökade med 3 909 miljoner kronor respektive 493 miljoner kronor.

¹ Dessförinnan tillämpade Handelsbanken Liv de så kallade övergångsbestämmelserna till försäkringsrörelselagen (2010:2043). Det betyder att Handelsbanken Livs försäkringsrörelse innan 2019 omfattades av två regelverk, de äldre bestämmelserna i försäkringsrörelselagen på tjänstepensionsaffär (Solvans 1) och försäkringsrörelselagen med de ändringar och tillägg som gäller från och med den 1 januari 2016 (Solvans 2) på övrig livförsäkringsverksamhet.

Figur 2 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2019 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 3 712 321 tkr (3 797 233) och gruppens kapitalbas översteg därmed med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för gruppen var vid utgången av rapporteringsperioden 135 procent (146).

Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1 för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR). Hela kapitalbasen utgörs av tillgångar inom nivå 1. Det innebär att kapitalbasen i sin helhet består av tillgångar av hög kvalitet med god förmåga att täcka eventuella förluster.

Händelser efter årets utgång

1 maj 2020 tillträdde riskchefen för Handelsbanken Liv som vice verkställande direktör för bolaget. I samband med detta reducerades riskfunktionen från två FTE till en. Från och med maj utgörs därmed riskfunktionen av den nyträdde riskchefen, tillika ansvarig för riskfunktionen. Bolaget bedömer att förändringen inte riskerar att leda till någon negativ inverkan på funktionens effektivitet. Snarare väntas bolagets sammantagna förmåga till riskhantering stärkas då förändringen medför att expertis inom riskområdet tillskjuts första försvarslinjen.

Gruppen och dess ingående bolag följer noga utvecklingen av coronaviruset Covid-19 och utvärderar löpande de effekter virusutbrottet kan få på bolagets verksamhet, såväl på kort som lång sikt. Kursfallen och den ökade volatiliteten på aktiemarknaden bedöms för

närvarande inte ha någon materiell inverkan på bolagens solvenssituation men däremot en direkt påverkan på storleken bolagens förvaldade försäkringskapital och därtill kopplade intäkter.

En ökad arbetslöshet kan komma att leda till lägre nyteckning och minskade framtida premier. Inom ramen för de scenarionalyser som genomförts i ORSA 2019, är slutsatsen att bolagen är väl rustat för att klara av ovan nämnda förändringar och håller kapital med god marginal för att inte riskera att bli insolventa.

Kriststab och kontinuitetsplaner för bolagen är aktiverade, delar av verksamheten har delats upp för att säkerställa driften av kritiska funktioner, och arbetet inom bolagen fortgår nu enligt affärsplan.

I nuvarande informationsläge är pandemins långsiktiga effekt på verksamheten svårbedömd och bolaget följer löpande myndigheternas rekommendationer och informationsgivning om viruset i övrigt.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Nedan redogörs för gruppens verksamhet. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Handelsbanken Liv, som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm, är moderbolag i gruppen och ansvarigt bolag för gruppens företagsstyrningssystem.

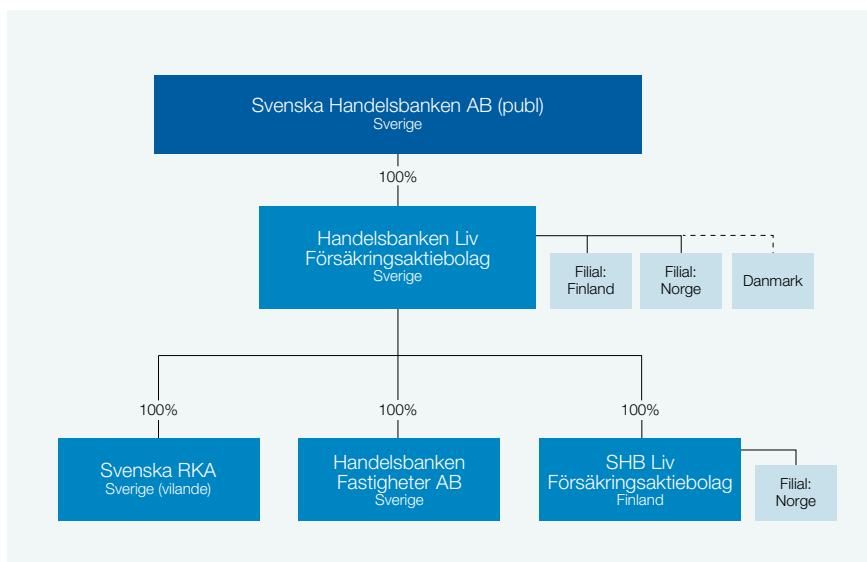
Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB.

I gruppen ingår, förutom Handelsbanken Liv, de helägda dotterbolagen SHB Liv, Handelsbanken Fastigheter AB (Fastighetsbolaget) och Svenska RKA International Insurance Services AB (RKA). RKA är ett av Handelsbanken Liv helägt dotterbolag och är sedan ett flertal år ett vilande bolag. Fastighetsbolaget äger och förvaltar fastigheter.

Försäkringsgruppens (gruppens) tillsynsmyndighet är Finansinspektionen och ansvarigt revisorsföretag för bolag i gruppen är Ernst & Young AB. Kontaktppgifter finns på rapportens inledande sida.

Gruppen ingår i Handelsbankenkoncernen, vilken är en börsnoterad internationell bank med rikstäckande kontorsnät i Sverige, Storbritannien, Danmark, Finland, Norge och Nederländerna. Handelsbankenkoncernen har cirka 12 500 medarbetare och verksamhet i mer än 20 länder. Handelsbanken Liv och SHB Liv utgör affärsområdet Pension & Trygghet i Handelsbankenkoncernen.

Figur 3 Legal struktur för gruppen



De försäkringar som ingår i gruppens sortiment, och för vilka gruppen har tillstånd samt är försäkringsgivare, distribueras inom de geografiskt begränsade områdena Sverige, Finland respektive Norge. I Danmark finns gränsöverskridande verksamhet för ett mindre försäkringsbestånd som inte nytecknas. Sparförsäkringar i Norge och Finland tillhandahålls genom dotterbolaget SHB Liv medan riskförsäkringar i Norge och Finland tillhandahålls genom filialerna i Handelsbanken Liv.

Vid utgången av 2019 hade gruppen 143 anställda, varav cirka 90 procent var anställda i Sverige.

Försäkringsbolagen i gruppen bedriver verksamhet inom de affärgrenar och försäkringsklasser som följer av tabell 2 nedan. I tabell 3 på följande sida redogörs för transaktioner med närstående bolag inom Handelsbankenkoncernen.

Lista över företag och filialer som ingår i gruppen

Tabell 1 Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag, anknutna företag och filialer

Namn	Org.nr/FO-nr	Bolagsform	Land
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Org.nr. 516401-8284	Aktiebolag	Sverige
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag Norge	Org.nr. 973 054 341	Filial	Norge
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag Finland	FO-nr. 2008637-4	Filial	Finland
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	FO-nr. 2478149-7	Aktiebolag	Finland
SHB Liv Försäkringsaktiebolag Norge	Org.nr. 999 058 868	Filial	Norge
Handelsbanken Fastigheter Aktiebolag	Org.nr. 556873-0021	Aktiebolag	Sverige
Svenska RKA International Insurance Service Aktiebolag	Org.nr. 556324-2964	Aktiebolag (vilande)	Sverige

Tabell 2 Försäkringsbolagen i gruppen bedriver verksamhet inom följande affärgrenar och försäkringsklasser

Affärgren	Försäkring
Försäkring med rätt till andel i överskott	Traditionell försäkring, efterlevandepension och dödsfallsförsäkring
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	Fondförsäkring och depåförsäkring
Övriga livförsäkringar	Låneskydd, dödsfallsförsäkring, förtidskapital och familjepension
Sjukförsäkring	Premiebefrielseförsäkring och sjukförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd	Olycksfallsförsäkring

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSE UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Handelsbanken Liv inte längre övergångsbestämmelserna till försäkringsrörelselagen utan tillämpar Solvens 2 fullt ut. Från och med den 1 januari 2019 värderas därmed samtliga tillgångar och skulder i enlighet med Solvens 2-regelverket. Under avsnitt D.5 och E.6 redovisas de förändringar hänförliga till övergången per den 31 december 2018.

För att långsiktigt trygga framtida affär och hantering av fondförsäkringsaffären, utifrån bland annat ökade digitaliseringskrav, har Handelsbanken Liv påbörjat en förflyttning av bolagets fondförsäkringsaffär till standardplattformen INCA från Itello AB. Projektet kommer att fortlöpa under ett flertal år.

Under 2019 påbörjades övergång till agilt arbetssätt inom utveckling och under 2020 så har arbete påbörjats med att skapa ett så kallat SAFe-tåg (enligt SAFe-ramverket) som ska omfatta hela gruppens utvecklingsplan.

Försäkringsbolagen i gruppen har haft ett fortsatt starkt fokus på hållbarhet. Som ett led i detta publicerade Handelsbanken Liv sin första klimatrapport baserad på TCFD:s (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) rekommendationer om rapportering av klimatrisker.

Under 2019 implementerades de tillkommande delarna i IDD-regelverken för pensionsförsäkring och tjänstepensionsförsäkringar, samt regelverket kring effektivare flytträtt.

För mer detaljerad information om affärshändelser under rapporteringsperioden hänvisas till förvaltningsberättelserna som finns i bolagens årsredovisningar.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Med anledning av Corona-virusets utbrott har bolaget aktiverat planer för verksamhetens drift. Bolaget har påverkats av börsens nedgång.

KONSOLIDERINGSMETOD FÖR BERÄKNINGAR PÅ GRUPPNIVÅ

Bolagen i gruppen konsolideras med metod 1 enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35, artiklarna 335 och 336.

I avsnitt D i denna rapport redogörs för skillnader mellan redovisning enligt IFRS och värdering för solvensändamål.

Tabell 3 Sammanställning över närståendetransaktioner 2019

Koncernen Fördringar och skulder till närstående mkr	2019 Moderbolag ¹	Övriga koncernbolag ²	Total
Likvida medel	6 481	-	6 481
Övriga tillgångar	4	84	88
Summa	6 485	84	6 569
Efterställda skulder	1 129	-	1 129
Övriga lån	8	0	8
Summa	1 137	0	1 137

Koncernen Närstående – intäkter och kostnader mkr	2019 Moderbolag ¹	Övriga koncernbolag ²	Övriga närstående ³	Total
Försäljning av tjänster	293	919	-	1 212
Inköp av tjänster	-292	-4	-	-296
Övriga intäkter	15	-	-	15
Övriga kostnader	-14	-	-18	-32
Summa	2	915	-18	899

¹ Med moderbolag avses Svenska Handelsbanken AB.

² Med övriga koncernbolag avses Handelsbankens övriga dotterbolag.

³ Med övriga närstående avses pensionskostnader till Pensionskassan SHB, försäkringsförening.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan redogörs för gruppens försäkringsresultat. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

ALTERNATIV RESULTATRÄKNING

Den traditionella resultaträkningen i ett livförsäkringsbolag är i regel svår att överblicka och analysera. För att underlätta och öka förståelsen för hur resultatet uppstått och utvecklats har en alternativ resultaträkning upprättats (se tabell 4).

Försäkringsgruppens resultat utgår från de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och RFR 1 (kompletterande redovisningsregler för koncerner). Försäkringsgruppens resultat har konsoliderats vilket innebär att koncerninterna transaktioner mellan försäkringsgruppens bolag har eliminerats.

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1560 om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:12 om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter. Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS.

SHB Liv tillämpar för den finska redovisningen försäkringsbolagslagen, aktiebolagslagen, bokföringslagen, förordningen om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, social- och hälsovårdsministeriets bokförings- och bokslutsdirektiv samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Resultatet före skatt ökade under 2019 till 1 219 224 tkr (1 000 168). Ökningen förklaras främst av ett högre administrationsresultat, högre riskresultat och ett minskat negativt finansiellt resultat.

Totala premieinbetalningar utvecklades positivt under 2019 och uppgick under året till 19 939 726 tkr (17 733 092). Förvaltat kapital ökade med 37 188 787 tkr, varav nettoflödet var 5 778 681 tkr. Värde tillväxten till följd av positiv avkastning förklarar i stort sett resterande ökning.

Administrationsresultatet steg med 26 517 tkr till 980 184 tkr (953 667). Intäkterna ökade med 43 409 tkr och kostnaderna steg med 16 892 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter ökade i takt med det växande förvaltade kapitalet och provisionsnettot var jämförbart mellan åren. Ökningen av övriga avgifter beror på ökat antal försäkringar.

Kostnaderna ökade med 16 892 tkr till 471 602 tkr (454 710). Personalkostnaderna minskade, it-kostnaderna var i paritet med föregående år och övriga kostnader steg.

Kostnadsökningen inom övriga kostnader förklaras främst av en nedskrivning av immateriella tillgångar om -14 167 tkr samt ökade avskrivningar av anskaffningskostnader.

Tabell 4 Alternativ resultaträkning

tkr	2019	2018
Administrativt resultat	980 184	953 667
Intäkter	1 451 786	1 408 377
- varav avgifter, kapital	569 512	542 039
- varav provisionsnetto	738 716	736 548
- varav övrigt	143 558	129 790
Kostnader	-471 602	-454 710
- varav personalkostnader	-163 233	-173 779
- varav it-kostnader	-110 503	-111 659
- varav övrigt	-197 866	-169 272
Riskresultat	145 019	106 085
Finansiellt resultat	-57 946	-211 194
- varav kapitaltillskott	-51 192	-205 663
- varav övrigt	-6 754	-5 531
Övrigt resultat	151 967	151 610
- varav avkastning EK-portfölj	10 755	9 642
- varav avkastning riskportfölj	-12 725	-7 140
- varav övrigt	-38 596	-34 033
- varav Handelsbanken Fastigheter	192 533	183 141
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	1 219 224	1 000 168
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-76 817	-64 944
Resultat efter skatt och bokslutsdispositioner	1 142 407	935 224

Riskresultatet ökade med 38 934 tkr och uppgick till 145 019 tkr (106 085). Dödsfalls- och livsfallresultatet ökade under året, medan sjukresultatet och återförsäkringsresultatet minskade.

Dödsfallsresultatet steg till 97 633 tkr (30 176). Ökningen förklaras av betydligt högre intäkter i form av riskpremier samt något lägre kostnader för inträffade dödsfall.

Riskresultat för sjukförsäkring minskade till 63 267 tkr (96 615), främst på grund av ett sämre insjuknanderesultat som följd av högre avsättningar för nya sjukfall under året.

Livsfallsresultatet uppgick till -6 769 tkr (-16 388). Ökningen förklaras av skillnader i momentana effekter. Flyttantaganden som används för beräkning av avsättning för täckande av framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltd försäkring förändrades både 2018 och 2019.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -19 380 tkr (-10 784). Minskningen berodde på lägre tilldelad vinstandel till Handelsbanken Liv från återförsäkringsbolaget.

Det finansiella resultatet steg med 153 248 tkr till -57 946 tkr (-211 194). Förbättringen förklaras av att tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltd försäkring hade högre avkastning under 2019. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltda beståndet med garanterad ränta uppgick till -51 192 tkr (-205 663).

Övrigt resultat uppgick till 151 967 tkr (151 610). I huvudsak genereras det övriga resultatet från Handelsbanken Fastigheter AB. Årets resultat i fastighetsbolaget uppgick till 192 194 tkr (182 419).

Tabell 5 Resultat per affärsgren

Affärsgren	Försäkring med rätt till andel i överskott	Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkringar	Övrig livförsäkring	Sjukförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ej försäkring	Totalt 2019	Totalt 2018
tkr								
Administrativ intäkt	35 182	1 336 842	53 675	23 886	1 230	971	1 451 786	1 408 377
- varav utdelade provisioner	0	-13 902	-8 414	0	0	0	-22 316	-21 626
Administrativ kostnad	-35 941	-350 856	-81 523	-6 429	-234	3 381	-471 602	-454 710
Administrationsresultat	-759	985 986	-27 848	17 457	996	4 352	980 184	953 667
Riskresultat	-12 567	9 005	81 705	63 267	3 609	0	145 019	106 085
Finansiellt resultat	-57 946						-57 946	-211 194
Övrigt resultat						151 967	151 967	151 610
Resultat före skatt	-71 272	994 991	53 857	80 724	4 605	156 319	1 219 224	1 000 168

Den affärsgren som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner samt fondförsäkring. Denna affärsgren fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2019. Avgifterna ökade som ett resultat av ett under året genomsnittligt högre förvaltd kapital.

Resultatet för sjukförsäkring försämrades under 2019 till 80 724 tkr (96 615), vilket förklaras främst av ett lägre insjuknanderesultat till följd av högre avsättningar för nya sjukfall.

Övrig livförsäkring avser företrädesvis olika typer av dödsfallsförsäkringar. Premieavgifterna täckte inte de administrativa kostnaderna under 2019 och det totala positiva resultatet genererades genom ett positivt riskresultat.

Riskresultatet ökade med 43 916 tkr, medan administrationsresultatet sjönk med 6 599 tkr. För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet om -71 272 tkr främst av det negativa finansiella resultatet om -57 946 tkr (-211 194), vilket i huvudsak förklaras av realiserade kapitaltillskott på grund av att avkastningen under året understeg avtalade garanterade räntenivåer. Riskresultatet för dessa försäkringar uppgick till -12 567 tkr (-22 354). Ökningen berodde i huvudsak på att den negativa momentana effekt som uppstod 2018 till följd av nya flyttantaganden för täckande av framtida livfallsförluster inom traditionell försäkring var högre än motsvarande förändring som genomfördes 2019. Beståndet av försäk-

ringar med rätt till andel i överskott är i run-off varför resultatet över tid kommer att minska i betydelse.

Olycksfallsförsäkringar är den enda produkt som erbjuds inom försäkring avseende inkomstskydd. I stort sett hela resultatet inom affärsgrenen utgörs av ett positivt riskresultat. Resultaten mellan åren är i princip jämförbara och skillnaden beror på naturlig variation i ett bestånd med få försäkrade.

Av det totala resultatet kommer 156 319 tkr (151 814) från icke försäkringsrelaterad verksamhet som till största delen består av vinst i Handelsbanken Fastigheter AB.

Tabell 6 Resultat per land

Resultat per land	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2019	Totalt 2018
tkr						
Administrativt resultat	18 381	90 221	872 493	349	980 184	953 667
- varav intäkter	42 378	119 043	1 290 913	503	1 451 786	1 408 377
- varav kostnader	-23 997	-28 822	-418 420	-154	-471 602	-454 710
Riskresultat	-1 137	4 301	140 632	1 223	145 019	106 085
Finansiellt resultat	0	0	-57 946	0	-57 946	-211 194
Övrigt resultat	3 562	-123	175 483	-9	151 967	151 610
Resultat före skatt	20 806	94 399	1 130 662	1 563	1 219 224	1 000 168
Bokslutsdispositioner			-11 208			
Skatt	-4 924	-18 879	-50 676	0	-76 817	-64 944
Resultat efter skatt	15 882	75 520	1 068 778	1 563	1 142 407	935 224

Anm. Tabellen visar legalt resultat per land. Totalt resultat är justerat för koncerninterna transaktioner.

Inom gruppen svarar den svenska verksamheten för huvuddelen av det totala resultatet.

En mindre del kommer från filialverksamheterna i Finland och Norge och det finländska dotterbolaget SHB Liv.

Intäkterna inom gruppen steg under 2019 med 43 409 tkr till följd av ett växande genomsnittligt förvaltd kapital. Under året förbättrades resultatet inom den svenska rörelsen till 1 102 456 tkr före skatt (862 531).

Intäkterna ökade till 1 289 862 tkr (1 241 630).

Resultatet i Norge uppgick till 20 806 tkr före skatt (36 309), där minskningen i huvudsak förklaras av lägre riskresultat inom moderbolaget Handelsbanken Liv moderbolag.

Resultatet i Danmark uppgick 2019 till 1 563 tkr (2 120) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling. Den finska verksamheten utgör cirka 7,7 procent (9,9) av det totala resultatet före skatt.

I Finland svarade dotterbolaget SHB Liv för cirka 94 procent och Handelsbanken Liv för cirka 6 procent av det totala resultatet före skatt om 94 399 tkr (99 208).

Det förbättrade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av ett högre resultat i Sverige, där både det administrativa resultatet, riskresultatet och det finansiella resultatet ökade.

A.3 Investeringsresultat

Nedan redogörs för gruppens investeringsresultat. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Tabell 7 Investeringsresultat

tkr	2019	2018
Investeringsresultat	-59 916	-208 692
- varav kapitaltillskott	-51 192	-205 663
- varav övrigt	-6 754	-5 531
- varav avkastning EK-portfölj	10 755	9 642
- varav avkastning riskportfölj	-12 725	-7 140

Investeringsresultatet uppgick under 2019 till -59 916 tkr (-208 692), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaldade försäkringarna med garanterad ränta i Handelsbanken Liv utgjorde -51 192 tkr i jämförelsetal. Det förvaldade kapitalet för traditionellt förvaldade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2019 till cirka 4 procent av totalt förvalt kapital.

Vid utgången av 2019 förvaltades 92,1 procent av kapitalet i räntebärande fonder för traditionellt förvaldade försäkringar med garanterad ränta. Resterande delen av kapitalet var exponerat mot aktiemarknaden

med 7,1 procent och alternativa investeringar med 0,8 procent.

Tillgångar motsvarande eget kapital och riskreserver placeras på konto hos Handelsbanken.

Framtida utveckling av investeringsresultatet är till övervägande del beroende av den framtida ränteutvecklingen.

Tabell 8 Sammanställning av gruppens resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag	2019					2018				
	Utdelning	Räntetäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Räntetäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fastigheter			254 147					247 317		
Statsobligationer		14 788		52 365	-17 574		19 376		15 950	-34 243
Företagsobligationer		11 156		39 504	-13 257		17 183		14 144	-30 366
Aktier	27 118			12 443	52 424	60 271			-109 837	5 320
Fondandelar				20 843	54 165				2 521	-15
Kassa och deposits		11 367					10 137			
Forwards				-2 727	-1 349				-6 431	404

Sammanställningen av gruppens investeringsresultat per tillgångsslag återges i tabellen ovan. Tabellen visar de tillgångar där bolaget bär placeringsrisken.

Fastigheterna genererade hyresintäkter på 254 147 tkr (247 317).

Obligationer, både statsobligationer och företagsobligationer, har under året haft positiv avkastning trots negativt orealiserat resultat.

Realiserat resultat ökade och orealiserat resultat minskade under 2019, vilket förklaras av den omallokering som genomförts från direktägda räntebärande instrument till räntefonder. Investeringar på aktiemarknaden 2019 gav positiv avkastning till följd av den positiva marknadsutvecklingen jämfört med 2018.

Ökningen av resultatet för fondandelar förklaras av övergången till investeringar i fonder samt av positiv avkastning.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning under året och resultatet är jämförbart med 2018.

Syftet med att bolaget investerar i forwards är att säkra valutapositioner och avkastningen var negativ.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Nedan redogörs för gruppens resultat från övriga verksamheter. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Tabell 9 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2019	2018
Övrigt resultat	153 937	149 108
- varav Handelsbanken Fastigheter	192 533	183 141
- varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden	-26 946	-26 946
- varav räntekostnader för förlagslån	-14 128	-10 122
- varav övrigt	2 478	3 035

Resultatet från övrig verksamhet uppgick under året till 153 937 tkr (149 108), vilket är en ökning med 4 829 tkr eller 3 procent jämfört med föregående år. Ökningen av resultatet inom Handelsbanken Fastigheter förklaras främst av högre hyresintäkter. Det övriga negativa resultatet består till största delen av avskrivningar av koncernmässiga övervärden på fastigheter om -26 946 tkr (-26 946) samt räntekostnader för upptagna förlagslån om -14 128 tkr (-10 122).

A.5 Övrig information

Gruppen har ingen övrig relevant information att redovisa.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Nedan redogörs för gruppens företagsstyrningssystem. För kompletterande information om de olika försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Bolagets företagsstyrningssystem består av dess organisationsstruktur med tydlig delegering av ansvar, interna styrdokument, processer, rapporteringsstruktur, beslutsordningar samt dess riskhanteringssystem och system för intern kontroll. Styrelsen är ytterst ansvarig för intern kontroll, riskhantering och regelefterlevnad, se vidare under avsnitt B.4. Uppgifter och ansvar fördelas på övergripande nivå genom styrelsens policyer. Dessa implementeras sedan för de flesta områden i verkställande direktörens riktlinjer och instruktioner som närmare anger vem som ska genomföra uppgifterna samt hur de ska genomföras. En central del av styrningen i bolagen är att hantera de risker som uppkommer i verksamheten. Riskhanteringen behandlas i avsnitt B.3.

Under rapporteringsperioden har inga materiella förändringar skett i gruppens företagsstyrningssystem.

ANSVAR FÖR FÖRETAGSSTYRNINGEN

Handelsbanken Liv är ansvarigt bolag för att företagsstyrningssystemet genomförs konsekvent i de företag i gruppen som omfattas av gruppstyrelsen. Bolaget beaktar alla gruppbolags intressen och särintressen, samt gruppens gemensamma mål på lång sikt. Försäkringsbolagen i gruppen och dess filialer utgör integrerade delar av företagsstyrningssystemet och ger, genom samsyn på risker och samordnade rutiner, det ansvariga moderbolaget en bild över gruppens styrning, solvens och finansiella ställning. Målet är att

företagsstyrningen inom gruppen ska vara effektiv. Företagsstyrningen omfattar bland annat att ansvarsfördelning görs på likartat sätt inom gruppen, att rapporteringsvägar är upprättade mellan ingående bolag samt att likartade verktyg och modeller används för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker som gruppen är exponerad för. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.

ORGANISATION

Materiella transaktioner

Under 2019 har en (1) aktieutdelning genomförts till aktieägaren (banken). Den 16 juni beslutade extra bolagsstämma att utdela 7 700 kronor per aktie, motsvarande en summa om sjuhundrasjuttio miljoner (770 000 000) kronor. Utdelningen betalades ut den 18 juni 2019. Utöver nämnda aktieutdelning har sedvanlig ersättning för utfört styrelseuppdrag skett till bolagets två styrelseledamöter som inte är anställda inom Handelsbankenkoncernen.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i bolagen i gruppen. Aktieägaren i toppbolaget Handelsbanken Liv, Handelsbanken, väljer vid stämman bland annat styrelseledamöter och revisor. Vid stämman behandlas också exempelvis beslut om ändringar av bolagets bolagsordning, eventuell aktieutdelning och eventuell ersättning till styrelseledamöterna.

Styrelsen

Styrelsen fastställer årligen bolagens mål och strategier. Styrelsen ansvarar för organisation och förvaltning av bolagens angelägenheter och fattar beslut om frågor av väsentlig betydelse och övergripande natur för bolagen. Styrelsen bedömer fortlöpande bolagens ekonomiska situation och ansvarar för att bolagens bokföring, medelsförvaltning och bolagens ekono-

miska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen i Handelsbanken Liv har två beredande utskott: ett ersättningsutskott och ett risk-, revisions- och complianceutskott (RRC-utskottet).

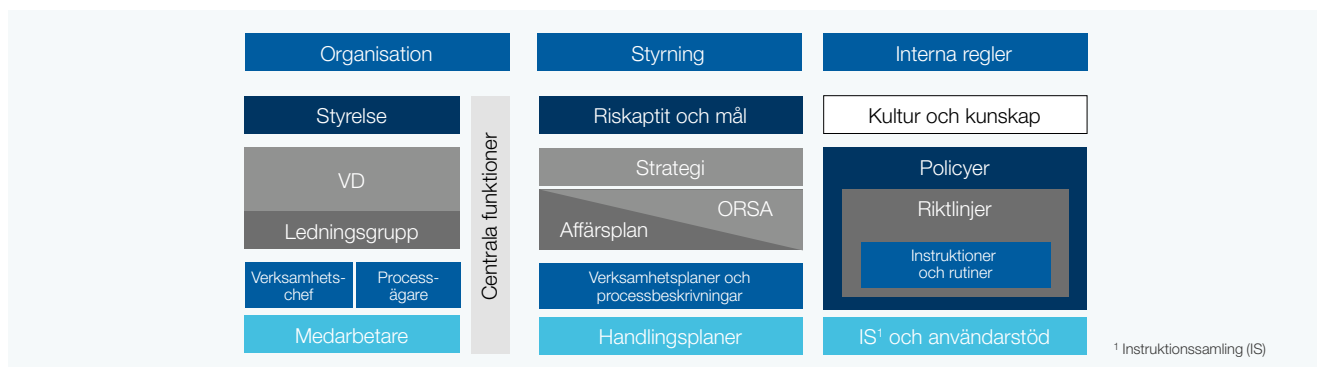
Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Ersättningsutskottet är ansvarigt för att bistå styrelsen vid beredning, genomförande, tillämpning och uppföljning av policy för ersättning och pension. Ersättningsutskottet ska därutöver bereda beslut om ersättningar som ska beslutas av bolagets styrelse. Ersättningsutskottet genomför årligen en oberoende bedömning av ersättningspolicy och ersättningssystemet.

RRC-utskottet består av tre styrelseledamöter, varav en är ordförande. RRC-utskottet är ansvarigt för att bereda och ge råd till styrelsen. Utskottet ska genom sitt arbete och i dialog med revisorerna, bolagsledningen och de centrala funktionerna säkerställa att styrelsen kan fullgöra sina uppgifter gällande sitt övervakande och uppföljande ansvar för företagsstyrningen. Utskottet övervakar den finansiella rapporteringen och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering.

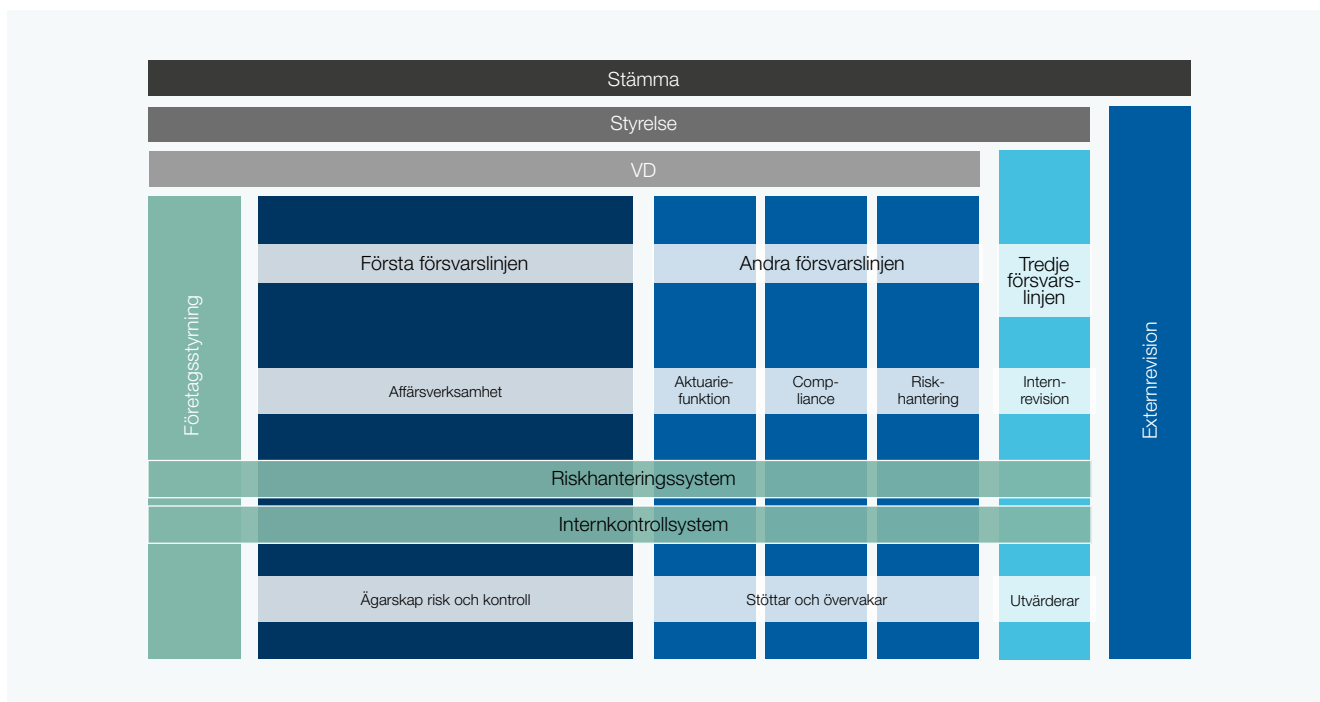
Verkställande direktören

Styrelsen beslutar årligen om instruktion för den verkställande direktören, genom vilken den verkställande direktörens befogenheter och skyldigheter fastställs. Den verkställande direktören beslutar om organisationens utformning och ansvarar för att organisationen är förberedd på att inom rimlig tid kunna anpassas till förändringar i bolagets strategiska mål, verksamhet och affärsmiljö. Styrelsen får genom den verkställande direktörens rapportering information om bolagets organisation och verksamhet.

Figur 4 Företagsstyrningssystemet



Figur 5 Företagsstyrningssystemet inom gruppen



Centrala funktioner

Riskkulturen i bolagen är väl förankrad och integrerad i den dagliga verksamheten.

Riskhanteringen bygger på tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen – äga och hantera risk

Andra försvarslinjen – stöttande och övervakande funktioner

Tredje försvarslinjen – utvärdera riskhantering och företagsstyrning

I den första försvarslinjen är det affärsverksamheten som äger och hanterar risker. Riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna utgör den andra försvarslinjen och ansvarar för kontroll, övervakning och rapportering av risker.

Riskhanteringsfunktionen kontrollerar och följer upp risker, samt säkerställer att all personal är riskmedveten och hanterar risker korrekt och konsekvent i sitt dagliga arbete.

Compliancefunktionen har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt gällande regelverk. Under rapporteringsperioden har gruppens ansvariga person för compliancefunktionen tillikaanställt i Handelsbanken Liv och Handelsbanken.

Aktuariefunktionen bedömer tillräckligheten av de försäkringstekniska avsättningarna och kontrollerar utförda solvenskapitalkravsberäkningar samt kontrollerar att beräkningarna är gjorda enligt gällande regelverk. Andra linjens

kontrollfunktioner har ett löpande utbyte av information och bedömningar av risker, för ett effektivt utförande av uppdragen.

Internrevisionsfunktionen utgör den tredje försvarslinjen. Internrevisionen utför en oberoende granskning och tillsyn av både första och andra försvarslinjens hantering och kontroll av företags- och riskhanteringssystemet. Det övergripande syftet är att granska och bedöma riskhanteringens effektivitet.

De centrala funktionernas arbete och ställning styrs genom styrdokument som är fastställda av styrelsen. Styrdokumenten anger att funktionernas befogenheter och resurser ska vara tillräckliga för att funktionerna ska kunna utföra sina åtaganden. Bolagets centrala funktioner har befogenheter att kommunicera med alla medarbetare och få tillgång till allt material och all den information som de anser nödvändig för att kunna utföra sitt uppdrag.

Samtliga centrala funktioner rapporterar till RRC-utskottet, och riskhanterings- och compliancefunktionen därutöver även till ersättningsutskottet, dels till styrelsen. Därutöver rapporterar riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionen till den verkställande direktören. För att ge en samlad bild över gruppens risker rapporterar de centrala funktionerna löpande till styrelse och ledning.

Ytterligare information om de centrala funktionerna finns i avsnitt B.3–B.6.

Styrdokument

Gruppen tillämpar som huvudregel nedanstående tre nivåer av styrdokument inom försäkringsföretagen. Därutöver finns rutin- och processbeskrivningar.

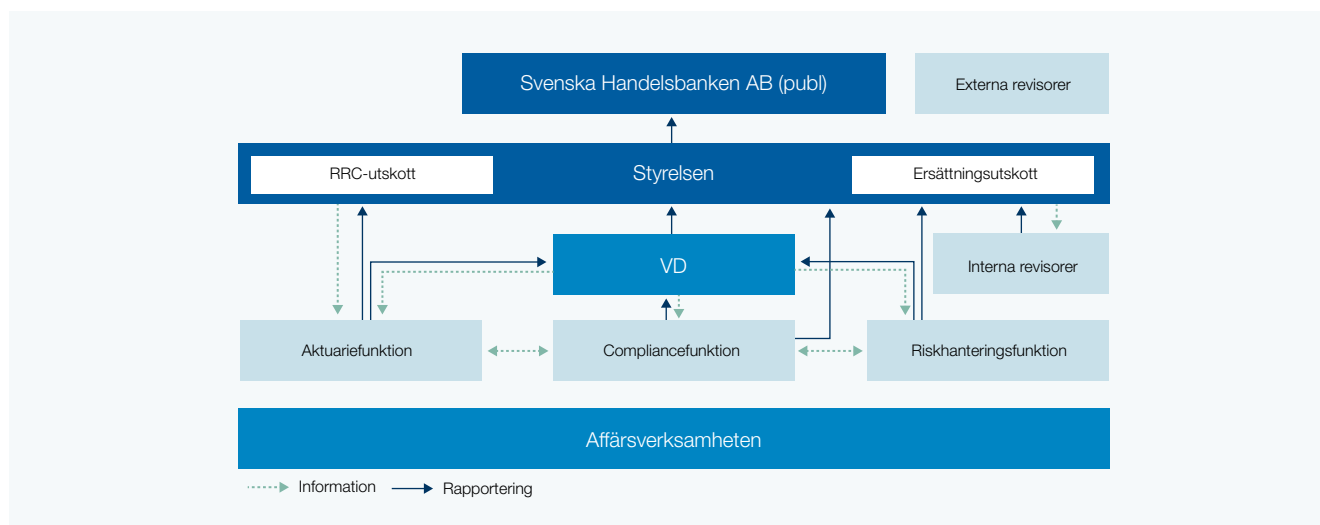
En policy anger enligt huvudregeln styrelsens övergripande avsikt och viljeriktning inom ett område eller för en funktion, och innehåller mål och strategier samt övergripande processer och rutiner inom området. En policy beslutas alltid av styrelsen i respektive bolag.

En riktlinje anger enligt huvudregeln interna regler inom ett område och vad som ska göras för att de övergripande syftena i en policy ska uppnås. För flertalet riktlinjer finns en överordnad policy. Riktlinjer beslutas av den verkställande direktören.

En instruktion anger huvudsakligen ansvarsområde, mandat och rapportering för en funktion.

För varje styrdokument finns en innehållsansvarig. Innehållsansvarig kontrollerar bland annat styrdokumentets innehåll mot bolagets mål och strategier. Förslag på styrdokument remitteras till relevanta instanser inom bolagen innan de fastställs. Styrdokumenten går igenom minst en gång per år.

Figur 6 Rapporteringssvågar för centrala funktioner i Handelsbanken Liv



GRUPPENS ERSÄTTNINGSSYSTEM

Gruppen omfattas av det koncernövergripande ersättningssystem som finns inom Handelsbanken.

Resultatandelssystemet Oktogonen stärker medarbetarnas fokus på lönsamhet och är därigenom ett sätt att stärka en företagskultur präglad av kostnadsmedvetenhet och försiktighet. En förutsättning för att avsättning till Oktogonen ska ske är att Handelsbankens lönsamhet är bättre än genomsnittet för jämförbara banker på bankens hemmarknader.

Ersättningssystemet är gemensamt för gruppen. Principerna för bolagens ersättningssystem beslutas av styrelserna. Bolagens ersättningspolicy utgår från den ersättningspolicy som gäller för koncernen, men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom gruppen och dess riskhanteringsstrategi. Bolagen har låg riskaptit för ersättningsrisker och eftersträvar aktivt att hålla dessa på en låg nivå, bland annat genom att bara tillåta fasta ersättningar. Samtliga anställda, inbegripet centrala funktioner, har således endast fast ersättning. Bolagens ersättningsvillkor gentemot tjänstleverantörer är moderata och uppmuntrar inte till något risktagande i förhållande till bolagens riskstrategi.

Till grund för bolagens beslut om ersättningspolicy ligger en årlig riskanalys av vilka risker ersättningspolicy och ersättningssystemet kan vara förknippade med. Utifrån denna riskanalys och utvärdering bedöms om ersättningssystemet är utformat på ett sätt som skulle kunna hota bolagens kapitalbas eller riskstrategi.

Compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen granskar regelbundet och självständigt ersättningspolicyns efterlevnad mot gällande regelverk samt att bolagens ersättningar och dess risker överensstämmer med ersättningspolicy. Compliance- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar resultatet av sina granskningar till ersättningsutskottet.

Ersättning till styrelseledamöter utgörs av ett årligt fast arvode. Styrelseledamöter som är

anställda inom Handelsbankenkoncernen erhåller inget arvode för sina styrelseuppdrag. Enligt den av styrelsen fastställda ersättningspolicy hänförs verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagens ledningsgrupper till kategorin "Anställda i ledande positioner". Kategorin "Övriga anställda som kan påverka bolagens risknivå" omfattar för 2019 övriga anställda som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på bolagets risknivå. Medarbetare inom centrala funktioner hör till denna kategori. Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande direktör, anställda i ledande positioner och till de huvudansvariga för de centrala funktionerna.

B.2 Lämplighetskrav

Nedan redogörs för gruppens lämplighetskrav. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Målsättningen med lämplighetsprövningen är att samtliga personer som leder ett bolag i gruppen och innehar centrala positioner i dessa ska ha kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom bolagets verksamhetsområden som är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning. Personernas anseende och integritet ska motsvara högt ställda krav. Lämplighetsprövningen är anpassad efter personens befattning eller uppdrag.

PROCESS OCH SÄRSKILDA KRAV

Respektive bolags styrelse har fastställt en policy om lämplighetsprövning där det bland annat anges vilka underlag för prövningen av de olika personkategorierna ska inhämtas. Policy utgör utgångspunkt för bolagens process för att bedöma lämplighet, det vill säga bedömning av erfarenhet, kvalifikationer och kunskap för de personer som omfattas av lämplighetsprövning.

Lämplighetsprövning görs innan personen anställs eller tillsätts. Under anställningstiden

genomförs en förnyad lämplighetsprövning årligen eller när inträffade händelser utgör skäl för att på nytt pröva att personen är fortsatt lämplig.

Processen vid lämplighetsprövning är i huvudsak likartad oavsett vilken personalkategori som prövningen avser. Prövningen görs mot bolagets kravspecifikation för uppdraget eller befattningen, utdrag från belastningsregistret, bakgrundskontroll av externt företag, personliga meriter och Finansinspektionens underlag för lämplighetsprövning av ledningspersoner och ansvariga för centrala funktioner. Intressekonflikter kopplade till den tilltänkta personen och uppdraget eller tjänsten ifråga ska hanteras och dokumenteras.

Nedan framgår de uppdrag och befattningar som lämplighetsprövas i gruppen. För dessa personer gäller grundläggande krav på förmåga till helhetssyn och god strategisk förmåga, analytisk förmåga, gott anseende och hög grad av integritet, kommunikativ förmåga samt sinne för ordning och reda. Därutöver gäller ytterligare krav på kompetens, kunskap och expertis beroende på vilket uppdrag eller befattning personen ifråga är avsedd att inneha i gruppens bolag.

För den verkställande direktören och dess ställföreträdare, landschef samt personer som ingår i ledningsgruppen gäller krav på kunskap inom områdena försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys samt regelverk och krav som gäller för försäkringsverksamheten. Styrelsen ska ha en sammansättning som uppfyller krav på kunskap inom ovanstående områden. Minst en i ledningen, vilken består av verkställande direktör, vice verkställande direktör samt styrelsen, ska även ha relevant kunskap om regelverk avseende försäkringsdistribution, försäkringsmarknadens roll och funktion samt kunskap om de försäkringar som distributionen ska avse.

För de centrala funktionerna gäller att den ansvariga personen ska ha utbildning med relevant innehåll för arbetet i funktionen, minst två

års relevant arbetslivserfarenhet, förståelse för befintliga och kommande externa och interna regelverk som reglerar det finansiella området och försäkringsområdet, kunskap om marknaden och affärsförutsättningar inom finans- och försäkringsområdet, kunskap om företagsstyrning samt kunskap om regelverket inom funktionens

område. För ansvarig för Aktuarietjänsten gäller också särskilda krav på kompetens och erfarenhet som ställts upp av Finansinspektionen. För denna tjänst krävs även kompetens om och erfarenhet av aktuariella analyser och därtill hörande information.

För anställda som direkt deltar i försäkringsdistributionen ska kunskapstest genomföras med årlig uppdatering. Dessutom ska de innehålla tillräcklig kompetens och erfarenhet vilken dokumenteras.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Nedan redogörs för riskhanteringssystemet i gruppen. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Riskhanteringsfunktionen inom Handelsbanken Liv består av två medarbetare och har ett ansvar för riskhanteringen inom såväl SHB Liv som gruppen. Funktionen ska bidra till att höja riskmedvetandet i organisationen för att stärka gruppens och bolagens långsiktiga konkurrenskraft och hantering av risk. Funktionen arbetar proaktivt med att identifiera, mäta, analysera och rapportera marknadsrisker, kreditrisker, motpartsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. Funktionen föreslår

åtgärder för att eliminera och reducera onödiga risker i verksamheten, bevakar och säkerställer efterlevnaden av externa regelverk som är relevanta för riskområdet, och i övrigt rapporterar funktionen väsentliga iakttagelser och avvikelser från sund riskhantering. Funktionen kontrollerar också den operativa verksamhetens hantering av risk, förutom försäkringsrisk och compliancerisk.

Funktionen är direkt underställd verkställande direktör. Funktionens personal ska ha adekvata kunskaper och erfarenhet för att kunna hantera ålagda uppgifter. Riskhanteringsfunktionen styrs i sitt dagliga arbete av en av styrelsen beslutad policy för riskhanteringsfunktionen samt riskpolicy. Annat ansvar som också ligger på riskhanteringsfunktionen är validering av värderingen av finansiella instrument samt att se till att det finns ändamålsenliga fastställda limiter för placerings-

innehav samt övervaka efterlevnaden av dessa. Funktionen genomför årliga riskanalyser och utvärdering av incidentrapporteringen, operativa riskindikatorer samt kontinuitetsplaner.

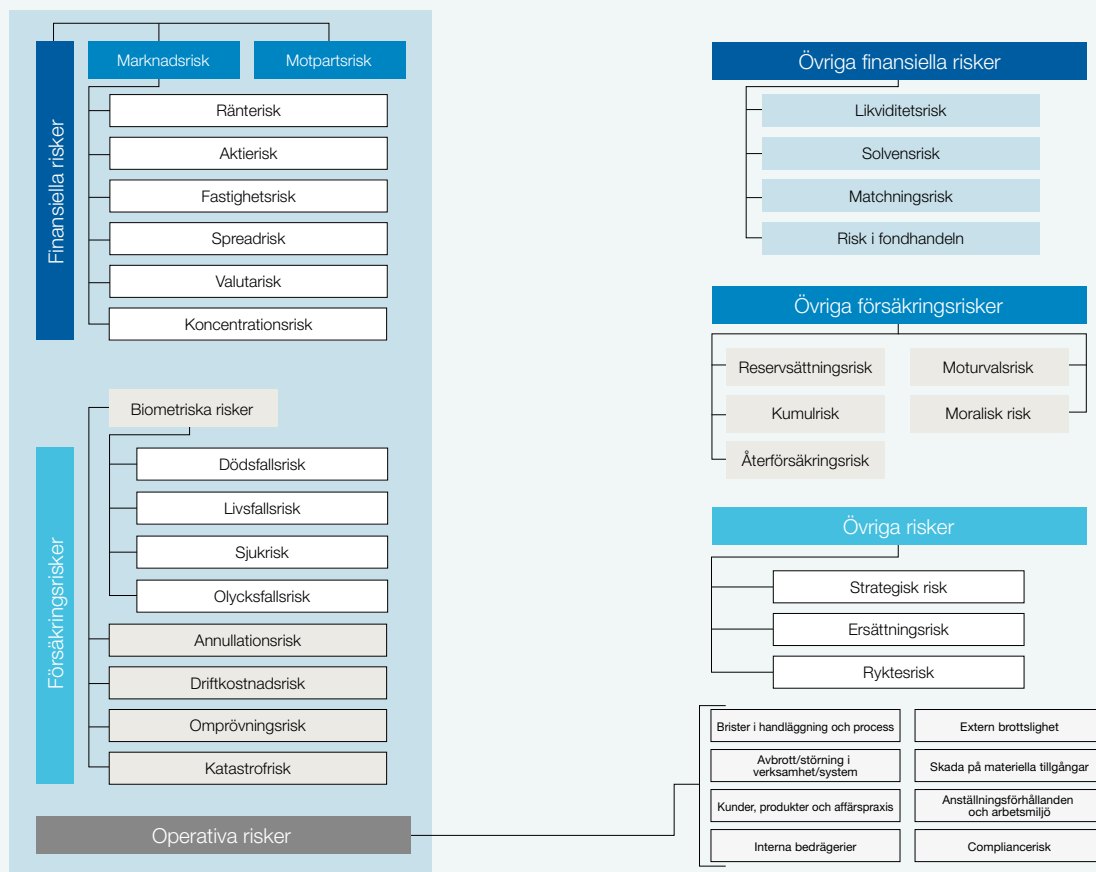
Regelbunden rapportering görs kvartalsvis till bolagens verkställande direktör och styrelser. Funktionen rapporterar även löpande till Handelsbankens centrala riskkontroll. Riskhanteringsfunktionen upprättar varje år en årsplan som funktionen sedan följer upp och avrapporterar i slutet av året till verkställande direktör och styrelse.

Funktionen upprättar även minst fyra skriftliga riskrapporter per år till verkställande direktör, Risk, Revision och Compliance-utskottet och styrelsen som föredras muntligen. Rapporteringen ska ge en samlad och rättvisande helhetsbild av samtliga risker bolaget är exponerat för.

Figur 7 Riskkarta

Risker som delvis hanteras genom att hålla kapital

Risker som hanteras genom riskreducering eller riskhantering



Styrelsen är ytterst ansvarig för företagsstyrningssystemet och således ytterst ansvarig för riskhanteringssystemet. RRC-utskottet är ansvarigt för att övervaka företagsstyrningssystemet, inklusive riskhanteringssystemet och internkontrollssystemet och är ett beredande organ till styrelsen.

Riskhanteringsfunktionen ska genomföra en årlig självutvärdering av riskhanteringssystemet och rapportera observationer till verkställande direktören och styrelsen.

RISKAPTIT OCH RISKOLERANSER

Styrelsen i respektive bolag fattar beslut om riskaptit samt risktoleranser minst en gång per år i samband med ORSA-processen (se nedan).

Bolagen i gruppen har låg riskaptit. En restriktiv syn på risk innebär att bolagen undviker att göra affärer med hög risk även om ersättningen i det korta perspektivet är hög. Gruppen ska därför ha en god kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten och därigenom förebygga oväntade eller oönskade resultat effekter och värdefall samt verka för låg resultatvariation.

Styrelserna har identifierat fyra huvudsakliga risktyper: marknadsrisk (finansiella risker), teckningsrisker (försäkringsrisker), operativa risker samt övriga risker. Inom ramen för dessa kategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats.

Bolagens och gruppens risker har identifierats och sammanfattas i den riskkarta som framgår av bolagens riskpolicy.

Riskhanteringssystemet är väl integrerat i beslutsprocessen och omfattar riskhantering i första, andra och tredje försvarslinjen. Första försvarslinjen består av respektive bolags affärsdrivande verksamheter. Första försvarslinjen äger riskerna i affärsverksamheten. Detta innebär ett ansvar för att kontrollera och hantera de risker som uppkommer där. Detta ansvar omfattar såväl den verkställande direktören, andra ledande befattningshavare som övriga anställda. Andra försvarslinjen utgörs av riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen samt aktuariefunktionen. Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen. Riskhanteringssystemet definieras som de strategier, processer, rutiner, interna regelverk, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som finns för att säkerställa att bolagen löpande identifierar, mäter, övervakar, styr, hanterar, kontrollerar och rapporterar de risker som de exponeras för.

Den av respektive styrelse fastställda riskpolicyn beskriver de risker bolagen är exponerade för, definierar styrelsens aptit och tolerans för dessa risker samt principer och regler för hur riskhantering ska ske. Principerna för att identifiera, värdera, åtgärda och rapportera riskerna regleras också i policyen.

Den verkställande direktören ansvarar för att implementera riskpolicyen i verksamheten genom riktlinjer, vilka mer i detalj beskriver hanteringen av olika risker. Styrelserna ålägger vidare den verkställande direktören att utforma en riskhanteringsfunktion med tillräckliga resurser för en ändamålsenlig uppföljning av väsentliga risker som bolagen är utsatt för.

I processen för godkännande av nya och förändrade produkter identifieras risker, vilka värderas för att säkerställa att de ligger inom ramen för det accepterade risktagandet.

Bolagen hanterar sina risker genom att hålla kapital eller genom rutiner, processer, limiter och interna regler. Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som skulle föranleda att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är Gruppens och Bolagens egna bedömningar av det framtida solvensbehovet och behovet av andra åtgärder för att säkerställa att Gruppen och Bolagen kan verkställa den strategi som styrelsen beslutat. Processen är integrerad inom gruppen och bedrivs parallellt med bolagens affärsplaneringsprocess. ORSA-rapporten och affärsplanen behandlas på samma styrelsemöte.

ORSA:n är en central del av riskhanteringen och är ett viktigt verktyg när styrelsen utvärderar risk- och solvenssituationen samt mål och strategier för risktagande och solvens- och kapitaltäckning.

Ett av syftena med ORSA är att identifiera de risker som uppkommit eller kan förväntas uppkomma på medellång till lång sikt (5 år) med anledning av affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs, samt att utvärdera om dessa risker kan hanteras.

Bedömningen av det egna solvensbehovet tar sin utgångspunkt i beräkningen av det legala solvenskapitalkravet som föreskrivs enligt Solvens 2-regelverket.

Bolagen bedömer att de modeller och antaganden som ligger bakom beräkningen av solvenskapitalkravet väl motsvarar art och omfattning av de risker som verksamheten är exponerad mot. Med grund i de bolagsspecifika scenarier och framåtriktade planer som analyseras i ORSA-processen, samt med beaktande av bolagens generella förutsättningar, uppdrag och ägarstrukturer, har bolagen valt att utöver solvenskapitalkravet hålla ytterligare kapital vilket sammantaget definieras som det egna solvensbehovet.

Styrelsen är ansvarig för hur processen organiseras kring ORSA och granskar och godkänner även den slutliga ORSA-rapporten. Det operativa arbetet leds av Riskhanteringsfunktionen. CFO, aktuarieavdelningen och aktuariefunktionen är delaktiga i processen och agerar stödjande och kontrollerande i de analyser och bedömningar som görs.

ORSA genomförs minst årligen eller vid en väsentlig förändring av bolagens riskprofil. Händelser som kan leda till en väsentlig förändring av riskprofilen inkluderar åtminstone företagsförvärv, företagsförsäljningar, kraftigt förändrade marknadsförutsättningar eller en genomgripande förändring av bolagens strategi.

ORSA-arbetet är indelat i följande nio (9) huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar utifrån affärsplanen.
- Besluta om scenarier och momentana stresser (styrelsebeslut).
- Genomför bas- och alternativscenarier, övriga scenarier samt momentana stresser,
- Analysera utfall, och presentera resultat för styrelser.
- Sammanställ ORSA-rapport.
- Presentera och diskutera förslag till rapport för ledningsgruppen.
- Presentera förslag till rapport inför styrelsernas godkännande.
- Skicka ORSA-rapport till svenska och finska Finansinspektionen, senast 14 dagar efter godkännande.
- Utvärdera ORSA-process.

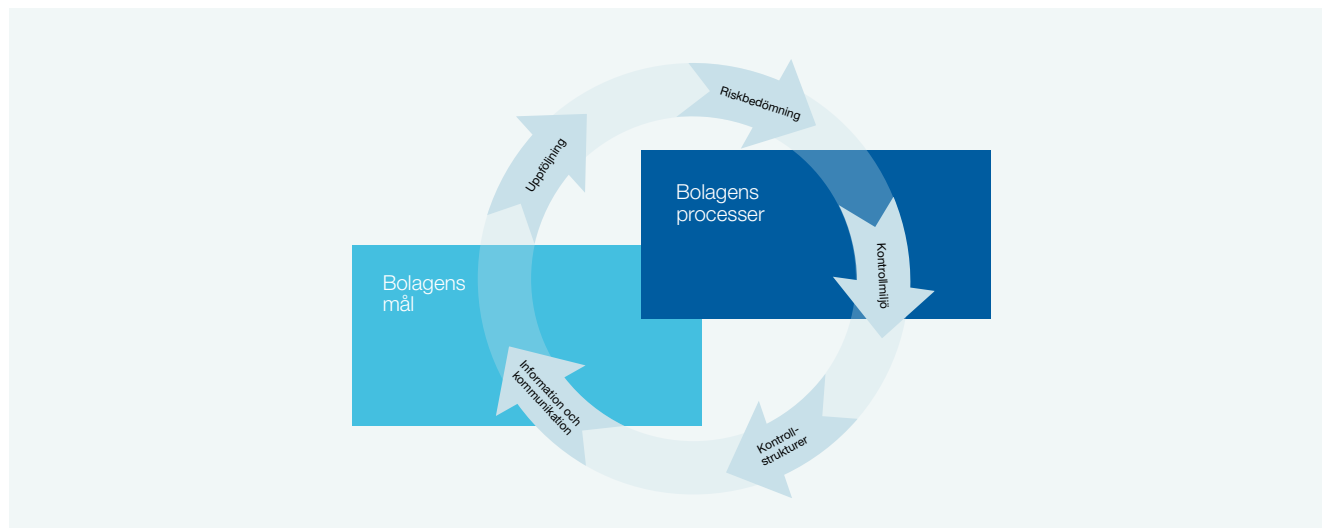
Vid varje genomförd ORSA dokumenteras processen och en rapport tas fram som sammanfattar de analyser och slutsatser som gjorts. I den årliga ORSA-processen har ett antal relevanta stresstester och scenarioanalyser genomförts utifrån ett antal risker som har identifierats på medellång till lång sikt för gruppen. Resultatet från ORSA-processen ger input till affärsplaneringen, som kan komma att påverka aktiviteterna i affärsplanen. Informationen i ORSA-rapporten ska även förmedlas till berörda medarbetare inom gruppen.

För 2019 upprättades en rapport för ORSA i en enda handling som utgjorde både den interna rapporten och myndighetsrapporten som inges till svenska respektive finska Finansinspektionen. Resultatet i 2019 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagens verksamheter i övrigt, utan bolagens och gruppens finansiella styrka anses som god.

B.4 Internkontrollsystem

Nedan redogörs för gruppens internkontrollsystem. För kompletterande information om de olika försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Figur 8 Internkontroll stödjer verksamhetens måluppfyllelse



God intern styrning och kontroll är en utgångspunkt för att gruppen och bolagen ska ha en tillfredställande riskhantering och nå uppsatta mål samt efterleva den i lag fastställda stabilitetsprincipen och ett gott kundskydd.

Bolagens styrelser har det övergripande ansvaret för respektive bolags internkontrollsystem och fastställer interna regler för detta. Som gruppföreträdare ansvarar styrelsen i Handelsbanken Liv för att företagsstyrningen, och därmed även internkontrollsystemet, är konsekvent implementerat i gruppen. Inom ramen för gruppens syfte och strategi genomförs följande huvudsakliga komponenter inom internkontrollsystemet: riskbedömning, kontrollmiljö, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Internkontrollsystemet tillämpas på ett enhetligt sätt inom gruppen samt följs upp och rapporteras på ett likartat sätt. Information och kommunikation mellan bolagen sker genom strukturerade arbetssätt och processer.

Den interna kontrollen i bolagen syftar till att proaktivt säkerställa en ändamålsenlig organisation, tillförlitlig finansiell rapportering, effektiv drift och förvaltning av informationssystem samt goda möjligheter att identifiera, mäta, övervaka och hantera gruppens risker. Den interna kontrollen syftar även till att skapa adekvata möjligheter för bolagen att följa gällande lagstiftning och internt beslutat regelverk. Gruppens interna kontrollsystem omfattar samtliga processer och avdelningar, i såväl utlagd verksamhet som verksamhet som bedrivs i egen regi.

Ansvaret för utförandet av den interna kontrollen har delegerats från styrelserna till den verkställande direktören och därefter vidare till enhets- och avdelningschefer som ansvarar för den interna kontrollen inom sina respektive avdelningar. Ansvar innebär att det ska finnas

ändamålsenliga instruktioner, rutiner och processer för verksamheten och att efterlevnaden av dessa ska följas upp regelbundet. Ansvar för den interna kontrollen och efterlevnaden är därmed en integrerad del av verksamheten på alla nivåer inom gruppen och bolagen. Verksamheten, genom gruppchefer, genomför varje år en självutvärdering av hur systemet fungerar i respektive grupps operativa uppdrag och ansvarsområde.

ÖVERVAKNING AV INTERNKONTROLLSYSTEMET

Både den andra och den tredje försvarslinjen övervakar internkontrollsystemet. De centrala funktionerna övervakar att verksamheten följer relevanta regler, har tillräckliga kontroller och hanterar risker på lämpligt sätt. Rutiner och processer ska därtill vara ändamålsenliga och effektiva. Internrevisionsfunktionen utvärderar och granskar verksamhetens processer för riskhantering och att den interna styrningen och kontrollen är tillfredställande.

Styrelsen i respektive bolag fastställer omfattningen och frekvensen av bolagens övervakningsaktiviteter av internkontrollsystemet bland annat genom att årligen fastställa internrevisionsfunktionens årsplan. Den verkställande direktören fastställer årsplanerna för de centrala funktionerna i den andra försvarslinjen och informerar styrelserna om dessa.

Rapporterna, med iakttagelser, konsekvensanalyser och rekommendationer på åtgärder sammanställs på gruppnivå och presenteras för styrelsen och den verkställande direktören.

FUNKTIONEN FÖR REGELEFTERLEVAD (COMPLIANCE)

Nedan redogörs för gruppens funktion för reglefterlevnad. För kompletterande information

om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Funktionen för reglefterlevnad i Handelsbanken Liv består av två personer. Funktionen har ett gruppfunktionsansvar. Personen som är ansvarig för funktionen har under 2019 varit tillika anställd i Handelsbanken Liv och banken men är från och med den 1 januari 2020 anställd endast i bolaget.

Funktionen för reglefterlevnad i SHB Liv har ett uppdragsavtal med FCG i Finland och Handelsbanken gällande utförande av tjänster.

Styrelsen i respektive bolag i gruppen fastställer en policy för funktionen, i vilken anges de risker och konsekvenser som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande reglefterlevnad. Compliancerisk är risken för att bolagen inte lever upp till lagar och förordningar som styr den tillståndspliktiga verksamheten och interna regler eller god sed och standard. Bristande hantering av compliancerisker kan leda till ökade operativa risker, ryktesrisker och risk för ingripande av tillsynsmyndigheter.

Funktionen för reglefterlevnad genomför regelbundna kontroller och övervakande aktiviteter, samt bistår styrelse, vd och verksamheten med råd och stöd.

Funktionen har ett riskbaserat arbetssätt och uppdaterar varje år sin strategi och sitt arbetsprogram i en årsplan.

Funktionen för reglefterlevnad i Handelsbanken Liv upprättar och föredrar kvartalsvisa rapporter till RRC-utskott, styrelse och verkställande direktör. Rapporteringen omfattar gruppen. Den ansvarige för funktionen i SHB Liv föredrar kvartalsvis rapporter för styrelse och verkställande direktör.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Nedan redogörs för gruppens internrevisionsfunktion. För kompletterande information om de olika försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv. Handelsbankens koncerngemensamma internrevisionsavdelning, Centrala revisionsavdelningen, utför internrevisionstjänster för gruppens räkning. Handelsbanken Liv har en utsedd person, som är tillika anställd i Handelsbanken Liv och banken, som är ansvarig för internrevisionsfunktionen inom både bolaget och gruppen. Köp av internrevisionstjänster regleras genom avtal mellan försäkringsbolagen inom gruppen och Handelsbanken. Den koncerngemensamma internrevisionsfunktionen är fristående och oberoende av linjeorganisationen.

Respektive bolag inom gruppen fastställer sin egen policy för internrevisionsfunktionen som utgår från koncernpolicy för Handelsbanken, men som har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom bolaget.

Internrevisionsfunktionens uppdrag från styrelsen är att självständigt och oberoende granska verksamheterna inom gruppen, redovisningen och företagsstyrningssystemet. En central uppgift för internrevisionsfunktionen är att bedöma och verifiera processer för bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll.

Internrevisionsfunktionen är inte involverad i den dagliga verksamheten. Koncernrevisionschefen inom Handelsbanken fastställer årligen interna instruktioner som gäller för samtliga medarbetare inom internrevisionsfunktionen där mer ingående regler för objektivitet och oberoende anges.

Internrevisionsfunktionen arbetar utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade normer utgivna av The Institute of Internal Auditors (IIA). Normerna omfattar även etisk kod samt utförandestandarder.

Planerade revisionsinsatser dokumenteras varje år i en revisionsplan som fastställs av respektive styrelse i bolagen. Internrevisionsfunktionen avrapporterar genomförda granskningar i form av löpande skriftliga rapporter till granskade enheter och avdelningar. Vidare lämnas minst varje år en årsrapport till styrelserna i bolagen, och en halvårsrapport till Handelsbanken Liv. Internrevisionsfunktionen närvarar vid RRC-utskottets sammanträden i Handelsbanken Liv.

B.6 Aktuariefunktionen

Varje försäkringsföretag i gruppen har sin egen aktuariefunktion. Aktuariefunktionen i Handelsbanken Liv består av en person och har även ett gruppfunktionsansvar.

Till aktuariefunktionen i SHB Liv upphandlas tjänster från Handelsbanken Liv och extern leverantör avseende ansvarig försäkringsmatematiker. Under 2019 har bolaget bytt extern leverantör av funktionen ansvarig försäkringsmatematiker. Aktuariefunktionen består av två personer och leds av den ansvariga försäkringsmatematikern.

Funktionerna i respektive bolag bedömer tillräckligheten av de försäkringstekniska avsättningarna och kontrollerar, inom ansvarsområdet, relevanta delar av utförda solvenskapitalkravsberäkningar, samt kontrollerar att beräkningarna är gjorda enligt gällande regelverk. Funktionerna yttrar sig även om styrdokument för tecknande av försäkring och återförsäkring. Funktionerna är direkt underställda den verkställande direktören i respektive bolag och rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

I ansvaret ingår att validera de försäkringstekniska avsättningarna genom att bland annat uttala sig om lämpligheten och relevansen i de metoder, modeller och antaganden samt kvalitet i den data som används vid beräkningen.

Respektive bolags aktuariefunktion upprättar och föredrar minst en gång per år en rapport till styrelsen och den verkställande direktören som innehåller

- en analys av graden av tillförlitlighet och lämplighet i beräkningarna av FTA och eventuella betänkligheter aktuariefunktionen har om dess tillräcklighet
- de materiella uppgifter som aktuariefunktionen har utfört, resultatet av dessa, samt rekommendationer på hur eventuella brister bör åtgärdas.

B.7 Uppdragsavtal

Nedan redogörs för gruppens uppdragsavtal. För kompletterande information om respektive bolags uppdragsavtal, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Styrelsen i Svenska Handelsbanken har antagit en policy för uppdragsavtal i Handelsbankenkoncernen. För att säkerställa en enhetlig hantering av uppdragsavtal inom Handelsbankenkoncernen samt inom gruppen har bolagens styrelser antagit var sin policy för uppdragsavtal vilka utgår från koncernpolicy, men anpassat dessa styrdokument till den specifika verksamhet som bedrivs inom bolagen. Verkställande direktör i respektive bolag har även beslutat om riktlinjer för uppdragsavtal. Båda styrdokumenterna syftar till att säkerställa att bolaget har en effektiv och ändamålsenlig process för hantering av verksamhet eller funktion som utförs av annan.

Styrdokumentet innehåller regler om de grundläggande förutsättningarna för att det ska vara möjligt att ingå uppdragsavtal för en viss verksamhet, funktion eller organisation. De innehåller även ansvarsfördelning vid utläggning genom uppdragsavtal, åtgärder för att säkerställa att bolaget väljer en uppdragstagare av lämplig kvalitet, de krav som ska ställas på uppdragsavtalet, hantering av risker vid utläggning av verksamhet samt regler för uppföljning och rapportering.

Respektive bolags uppdragstagare har sin verksamhet i de nordiska länderna. Enligt Handelsbankens analys är lagstiftningen avseende försäkringsrörelse i de övriga nordiska länderna i huvudsak av samma innehåll som den svenska. Inom Handelsbankenkoncernen har gruppen tillgång till lokala jurister som är väl förtrogna med nationella lagar och regler i respektive land. Kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter har lagts ut till Handelsbanken, med undantag för följande avtal: drift av ett försäkringssystem, leverans av tjänsten avseende ansvarig försäkringsmatematiker i Finland samt leverans av systemstöd för ett antal tjänster till försäkringsverksamheten i Norge. Inga uppdragsavtal har tecknats på gruppnivå.

B.8 Övrig information

FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMETS TILLRÄCKLIGHET

Styrelsen i Handelsbanken Liv gör bedömningen att utformningen av gruppens företagsstyrningssystem är fullgott och att gruppen styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolagen har upprättat styrdokument för företagsstyrningssystemet som inkluderar bland annat riskhantering, ersättningssystem, internrevision och intressekonflikter. Styrdokument utvärderas minst en gång om året. ORSA-processen, där det aggregerade kapitalbehovet bedöms med utgångspunkt i riskprofilen, utgör en viktig del av företagsstyrningssystemet. Utvärdering av företagsstyrningssystemets beståndsdelar sker dels av verksamheten på gruppnivå kopplat till respektive ansvarsområde, dels av centrala funktioner. Utvärdering och risker inom företagsstyrningssystemet rapporteras löpande till styrelsen och den verkställande direktören av de centrala funktionerna.

Ingen övrig väsentlig information finns att redovisa för gruppen.

C. Riskprofil

Nedan redogörs för gruppens riskprofil. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Gruppens affärsverksamhet ger upphov till följande risker, där de största utgörs av marknadsrisker och teckningsrisker:

- Teckningsrisk
- Marknadsrisk
- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Operativa risker
- Övriga materiella risker

Riskprofilen mäts med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln. Detta innebär att riskprofilen mäts som den effekt ett visst scenario skulle få på gruppens kapitalbas. Gruppen hanterar risker genom att hålla kapital och/eller genom rutiner, processer, limiter och interna regler.

Under året har gruppens risker ökat i storlek.

Tabell 10 Riskkategorier

Riskkategori tkr	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Marknadsrisker	7 142 063	5 173 165
Motpartsrisker	453 752	458 437
Teckningsrisker Liv	6 160 338	5 004 764
Teckningsrisker Hälsa ¹	71 209	78 494
Operativa risker	110 002	126 292
Summa	13 937 364	10 841 152

¹ Försäkringsrisker Hälsa består av sjukförsäkringsrisker, olycksfallsförsäkring och katastrofrisk för sjukförsäkring.

Detta är hänförligt till försäkringsaffärens positiva utveckling, där ökade försäkringsvolymerna naturligt leder till ökad riskexponering, både avseende försäkringsrisker och finansiella risker. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagens riskprofil skett.

I samband med gruppens ORSA-process utförs stresstester för att undersöka gruppens känslighet för olika risker. Dessa känslighetsanalyser har visat att de riskfaktorer som har

störst påverkan på koncernens solvenskvot kommer av fastighetsinnehavet samt av bolagens kostnader. En fastighetskrasch skulle innebära en lägre solvenskvot till följd av en lägre kapitalbas såväl på grupp-nivå som i Handelsbanken Liv. Utöver risken för ett kraftigt fall på fastighetsmarknaden är gruppen och respektive försäkringsbolag känsligt för kostnadsökningar och förändringar i avgiftsstrukturer, vilka påverkar både kapitalbas och kapitalkrav negativt.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i nedanstående kategorier. Inga nya materiella teckningsrisker till följd av bolagets affärsstrategi har identifierats.

Tabell 11

Riskkategori	Beskrivning
Dödsfallsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet i fråga om dödlighet, om ökad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.
Livsfallsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet i fråga om dödlighet, om minskad dödlighet leder till att värdet av försäkringsåtagandena ökar.
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet för insjuknande och tillfrisknande.
Driftkostnadsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet för driftkostnaderna för försäkringsavtal.
Omprövningsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender för omprövningar av periodiska utbetalningar på grund av ändrade författningar, ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.
Annullationsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitet i fråga om uppehåll, upphörande, förnyelse och återköp.
Katastrofrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsåtagandena till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller onormala händelser.

Gruppen är även exponerad för risker kopplade till olycksfallsförsäkring och katastrofrisk för sjukförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella. Ovanstående risker mäts med Solvens 2-regelverkets standardformel. Riskerna i tabell 12 och 13 mäts med den i Solvens 2-regelverket, i enlighet med ovan, föreskrivna standardformeln:

Tabell 12

Riskkategori (livförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Dödlighetsrisk	15 % högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	88 271	75 318
Livsfallsrisk	20 % lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	2 006 575	1 539 469
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35 % högre insjuknande, 20 % lägre avveckling	1 685	1 827
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70 % av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40 % av övriga lönsamma kontrakt	4 512 371	3 493 527
Driftkostnadsrisk	10 % högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	1 053 789	1 119 527
Omprövningsrisk	3 % högre förmåner	121	132
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	621 538	599 552
Diversifiering		-2 124 012	-1 824 588
Summering livförsäkringsrisk		6 160 338	5 004 764

Tabell 13

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35 % högre insjuknande, 20 % lägre avveckling	56 442	71 049
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70 % av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40 % av övriga lönsamma kontrakt	28 022	15 843
Driftkostnadsrisk	10 % högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	5 641	3 422
Omprövningsrisk	4 % högre förmåner	7 976	8 203
Diversifiering		-30 347	-22 997
Summering sjukförsäkringsrisk		67 734	75 520

Under året har gruppens teckningsrisker ökat något. Detta är framför allt hänförligt till naturliga beståndsförändringar och att Handelsbanken Liv under året har uppdaterat administrationskostnadsantaganden. Dessa förändringar ledde på en övergripande nivå till en generell ökning av teckningsriskerna, samt att kostnads- och annullationsrisken minskade till följd av ändrat administrationskostnadsantagande. I övrigt har inga väsentliga förändringar av gruppens riskprofil skett.

En betydande del av gruppens försäkringar är tecknade av privatpersoner och mindre företag. De försäkrade är spridda framförallt i Sverige, Norge och Finland samt i mindre omfattning i Danmark. Detta leder till att riskkoncentrationen när det gäller teckningsrisk blir lägre och några större koncentrationsrisker, förutom att riskerna har sin tyngdpunkt i Norden, har inte identifierats.

För att reducera teckningsriskerna har bolagen upprättat ett riskprövningsregelverk som anger vilka förutsättningar som måste gälla och vilka riskreducerande åtgärder som skall vidtas vid tecknande av försäkring. De riskreducerande åtgärderna baseras på typ av produkt och enskilda riskers karaktär. Ett exempel på sådan riskreducerande åtgärd är kravet på medicinsk riskbedömning för särskilda risker. Genom att löpande följa riskresultatutvecklingen kan döds- och livsfallriskerna begränsas genom att korrigera riskpremierna. Inom Handelsbanken Liv återförsäkras stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv hos externt återförsäkringsbolag. SHB Liv använder sig inte av återförsäkring då behovet inte finns. För tillfället finns inga planer

på att använda andra riskreduceringstekniker än de befintliga.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar inom finansiella marknader, till exempel ränte-, fastighets-, aktie- och valutarisik, resulterar i värdeförändringar på bolagens placeringstillgångar eller dess åtaganden.

Respektive styrelse ger genom bolagens placeringsriktlinjer och riskpolicy övergripande anvisningar om hur tillgångarna ska förvaltas givet åtagandena till försäkringstagarna och lagstadgade krav, hur styrning och kontroll av placeringarna ska ske samt hur den totala risknivån i bolagets samlade tillgångar och åtaganden ska hanteras.

Bolagen inom gruppen förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att tillgångarna

- endast investeras i finansiella instrument och andra tillgångar vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensanalysen
- investeras i finansiella instrument och andra tillgångar så att lämplig riskspridning uppnås
- förvaras så att de är åtkomliga för bolaget
- investeras så att bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig med beaktande av bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning

- investeras så att investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad hålls på aktsamma nivåer.

För fondförsäkring har bolaget inrättat en fondurvalskommitté som ansvarar för urvalet av fonder till Handelsbanken Liv och SHB Liv fondförsäkringar. Kommitténs utvärdering och analys av fonderna bygger på en bred analys av fondmarknaden i stort, samt en mer djupgående kvantitativ och kvalitativ analys av utvalda fonders avkastning, risk, investeringsfilosofi och investeringsprocess.

Gruppen är exponerad för direkta marknadsrisker genom investeringar kopplade till traditionell liv- och riskförsäkring, samt vid placeringar av kapital för egen räkning. Investeringar kopplade till traditionell livförsäkring med garanti sker främst i räntebärande tillgångar, vilka uppgår till cirka 90 procent av totala portföljens värde. När det gäller fond- och depåförsäkring står försäkringstagaren för placeringsrisken. Därav uppstår en indirekt marknadsrisk inom gruppen kopplad till dessa försäkringar. Gruppens intäkter inom fond- och depåförsäkring består till stor del av avgifter som baseras på tillgångar under förvaltning, och påverkas därför av fond- och depåinnehavens värdeutveckling.

Tabell 14

Riskkategori (marknadsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	559 203	680 209
Aktierisk	39 % stress för noterade aktier, 49 % stress för onoterade aktier, 22 % för aktier som räknas som strategiskt innehav	4 537 481	2 859 278
Fastighetsrisk	25 % stress	1 663 500	1 439 375
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	217 338	133 883
Valutarisk	25 % stress	1 915 419	1 475 125
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde.	435 655	362 585
Diversifiering		-2 186 533	-1 777 290
Summering av marknadsrisk		7 142 063	5 173 165

Marknadsriskerna i gruppen delas in i nedanstående kategorier och mäts med den i Solvens 2-regelverket föreskrivna standardformeln.

RISKEXPONERINGAR

Ränterisk

Ränterisk föreligger för samtliga tillgångar och skulder vars värden är känsliga för förändringar i den riskfria räntekurvan och dess volatilitet.

Räntebärande instrument definieras som penningmarknadsinstrument, förlagsbevis, obligationer, samt innehav i fonder och strukturerade produkter vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till ränterisk.

Aktierisk

Tillgångsslaget aktier definieras som aktier, aktierelaterade instrument samt innehav i fonder och strukturerade produkter vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till aktierisk. I tillgångsslaget aktier ingår också alternativa investeringar såsom hedgefonder, infrastrukturfonder, råvaror, private equity/onoterade aktier samt fastighetsfonder.

Spreadrisk

Spreadrisk uppkommer från värdeförändringar av tillgångar och skulder samt finansiella instrument till följd av nivå- eller volatilitetsförändringar av kreditspreadar över den riskfria räntekurvan.

Som kreditrisk klassificeras samtliga räntebärande instrument som inte kvalificerar sig under kategorin statspapper.

Valutarisk

Valutarisk uppkommer från pris- och volatilitetsförändringar i valutornas växelkurs. Valutaexponering uppstår i balansräkningen, för bland annat euro och US-dollar, främst genom innehav i fonder.

Valutaexponeringen utgörs av det totala marknadsvärdet för samtliga tillgångar nominerade i utländsk valuta.

Fastighetsrisk

Gruppen är exponerad mot risker i fastighetssegmentet genom sitt ägande av Handelsbanken Fastigheter AB. Fastighetbolagets fastighetsbestånd består främst av attraktiva fastigheter centralt belägna i Stockholm. Hyresgäster är huvudsakligen olika bolag inom Handelsbankenkoncernen.

Riskkoncentration

Riskkoncentration i gruppen kommer från innehavet i Fastighetsbolaget, där fastighetsrisk utgör en riskkoncentration.

Riskreduceringstekniker

Inom ramen för respektive tillgångsklass får derivatinstrument användas för riskreducering för att minska marknadsriskerna eller effektivisera förvaltningen.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risk för att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. Till exempel kan en emittent av en obligation eller ett derivatinstrument falla. För att begränsa risken, begränsas exponeringen mot enskilda emittenter och exponeringar mot emittenter med sämre kreditbetyg.

Vid bedömning av kreditbetyg på värdepapper och emittenter, används i första hand kreditvärderingsinstitutet Standard & Poors, och i andra hand Moody's.

Gruppen har direkta kreditrisker som härrör från tillgångar som förvaltas för Handelsbanken Livs traditionella försäkringar med garanti, samt från återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

Handelsbanken Livs återförsäkringslösning täcker stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv över ett fastställt självbehåll. Återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförligt till bolagets bestånd med sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Per den 31 december 2019 uppgick återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna till drygt 11 miljoner kronor.

Riskkoncentration

Gruppens största kreditrisk (motpartsrisk) föreligger mot Handelsbanken.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att gruppen samt respektive bolag inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Likviditetsrisker hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar och genom att en betydande del av bolagets placeringstillgångar (för traditionell livförsäkring med garanti) placeras i marknadsnoterade värdepapper med mycket god likviditet.

Likviditetsrisken i den löpande verksamheten begränsas genom att bolagen har en checkkredit som kan nyttjas vid akuta likviditetsbehov.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna i Handelsbanken Liv inkluderas framtida premier för affärgrenarna försäkring med rätt till andel i överskott, övriga livförsäkringar, sjukförsäkring och försäkring avseende inkomstskydd i enlighet med vad som beskrivs i avsnitt D.2. De framtida premierna kopplade till försäkring med rätt till andel i överskott förväntas generera en förlust medan framtida premier kopplade till övriga affärgrenar förväntas generera en vinst. Total förväntad vinst från framtida premier är beräknad till 174 893 tkr vid utgången av 2019. All förväntad vinst från framtida premier i gruppen genereras i Handelsbanken Liv.

C.5 Operativ risk

Operativa risker definieras som risk för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga interna rutiner och systemlösningar samt fel begångna av personalen. Operativa risker inkluderar även legal risk samt compliancerisk, det vill säga risk för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk. Operativa risker kan leda till ekonomiska förluster och minskat förtroende hos våra kunder och på marknaden.

Gruppen delar in operativa risker i följande grupper:

- Brister i handläggning och process
- Avbrott/störning i verksamhet/system
- Kunder, produkter och affärspraxis
- Extern brottslighet
- Skada på materiella tillgångar
- Anställningsförhållanden och arbetsmiljö
- Interna bedrägerier
- Compliancerisk

Ansvar för hanteringen av operativa risker är en del av chefsansvaret på alla nivåer. I ansvaret ingår att identifiera, bedöma, rapportera, åtgärda och kontrollera operativa risker.

Varje år genomför varje enhet en kartläggning av den egna enhetens operativa risker. Kartläggningen visar vilka operativa risker enheten har, vilka konsekvenser dessa kan medföra och vilka åtgärder som planeras för att eliminera eller minska dem. Genomförande av åtgärder och uppföljning sker sedan i den dagliga verksamheten. En fullgod hantering av operativa risker är ett sätt att säkerställa internkontrollen inom bolaget. En viktig utgångspunkt är att ansvars- och arbetsfördelningen definieras utifrån kontrollsynpunkt. Ett exempel på detta är att samma person inte handlägger en transaktion genom hela behandlingskedjan.

Bolagen har rutiner för hantering av inträffade operativa incidenter och operativa förluster och använder samma system som Handelsbankenkoncernen i övrigt. Det gemensamma system som bolagen har är till för att alla anställda ska ha möjlighet att rapportera in operativa incidenter.

Beskrivningen av besluts- och ansvarsprocessen NPC (New Product Checklist) ska ge en bild av att bolagets nya eller förändrade utbud uppfyller kraven när det gäller kundbehov, lönsamhet, kundsupport, it-stöd och risktagande. Genom NPC:n säkerställs att verksamheten inte påbörjar aktiviteter som innehåller risker som inte kan hanteras och kontrolleras på ett professionellt och hållbart sätt.

Inom gruppen finns det särskilt utsedda ansvariga för informationssäkerhet och fysisk säkerhet. Avseende cyberrisker sker årligen självskattningar inom respektive system, och vid behov sker fördjupade riskanalyser. Respektive avdelning/grupp beaktar externa cyberrisker som ett scenario vid den årliga genomgången av kontinuitetsplanen.

Respektive enhet har en kontinuitetsplan för att säkerställa beredskap kopplat till kritiska processer och system i händelse av allvarigare störningar. Syftet med dessa kontinuitetsplaner är att vid kris återställa verksamheten så snabbt och smidigt som möjligt. Planerna uppdateras årligen.

Förutom den löpande kontrollen av operativa risker utför alla avdelningar årligen en självutvärdering av den interna kontrollmiljön.

Utlagd verksamhet hanteras i enlighet med en av styrelsen fastställd policy för uppdragsavtal. För att hantera allvariga störningar finns kris- och kontinuitetsplaner samt permanent krisstab på plats för bolagen.

Gruppen använder sig av riskindikatorer för att följa upp och mäta de operativa riskerna. Riskindikatorer är en mätbar variabel som förutsäger operativ risk innan en incident inträffar och används för att mäta när risker ökar och kan utgöra en förvarningssignal.

C.6 Övriga materiella risker

Bolagen definierar övriga risker såsom risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen. Övriga risker är därmed relaterade till oväntade resultatförändringar inom bolagen som kan uppstå om till exempel efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd.

Affärsrisk kan uppstå till följd av ändring i kund- och marknadsbeteenden. Övriga risker hanteras genom kontinuerlig utvärdering av beslutad strategi, där ORSA är ett viktigt verktyg. I övrigt sker hantering genom konkurrent- och marknadsbevakning, medveten produktutformning och årlig verksamhetsplanering inom varje enhet samt övergripande för bolagen.

Strategiska risker och ryktesrisker är nära besläktade med affärsrisk. Felaktiga strategiska beslut kommer inte att synas i lönsamheten på kort sikt. Dessa risker behandlas specifikt i samband med utveckling av nya produkter eller i samband med eventuella möjliga förvärv.

Risker kopplade till nyteckning, rådgivning, skadebehandling och penningtvätt hanteras dels genom de uppdragsavtal som finns upprättade (se avsnitt B.7), dels genom bolagens riktlinjer, instruktioner och interna kontroller.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för gruppen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

BESKRIVNING AV TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV TILLGÅNGAR

Värdering av tillgångar, exkluderat försäkrings-tekniska avsättningar, utförs i enlighet med Internationella redovisningsstandarder (IFRS) under förutsättning att dessa standarder omfattar värderingsmetoder som är förenliga med de principer som är förenliga med Solvens Direktivet 2009/138/EG.

Värdering av tillgångar sker till verkligt värde i första hand genom marknadsvärdering, i andra hand genom modellvärdering.

Tillgångar värderas till marknadsvärde genom i första hand (Nivå 1) till noterat marknadspris på aktiva marknader, där marknadsdata för likvida instrument har inhämtats från oberoende externa källor, exempelvis börser, värderingsinstitut eller oberoende mäklare.

I denna grupp ingår marknadsnoterade aktier, investeringsfonder, tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal.

I andra hand (Nivå 2) tillämpas modellvärdering baserad på observerbar marknadsdata som grundar sig på underliggande oberoende marknadsdata som räntekurvor och annan värderingsinformation.

I denna grupp ingår merparten av räntebärande värdepapper med teoretisk värdering.

I tredje hand (Nivå 3) sker värdering delvis baserad på icke observerbar marknadsdata. I den sistnämnda gruppen ingår onoterade värdepapper i form av aktier, private equity-fonder, infrastrukturfonder och fastighetsfonder där värdering baseras på externt framtagna värdering i huvudsak tillämpade efter värderingsprinciper antagna av Invest Europe.

Värdering av övriga tillgångar

Övriga tillgångar som inte är noterade på en aktiv marknad och som har fastställda eller fastställbara betalningar värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket är en approximation av verkligt värde.

Följande poster värderas till upplupet anskaffningsvärde: Likvida medel, Fordran avseende direktförsäkring och återförsäkring samt övriga fordringar.

SKILLNADER I VÄRDERING AV TILLGÅNGAR FÖR SOLVENSÄNDAMÅL OCH I REDOVISNING ENLIGT IFRS

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som består av utvecklingskostnader kostnadsförs löpande i de fall utgifterna avser en befintlig immateriell tillgång. Vid utveckling av ny immateriell tillgång aktiveras de utgifter som uppstår från den tidpunkt då det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer uppstå.

Immateriella tillgångar värderas till noll i Solvens 2-balansräkningen i enlighet med gällande regelverk.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader utgörs av direkta försäljningsprovisioner uppkomna i samband med tecknandet av nytt försäkringsavtal. Dessa kostnader aktiveras och periodiseras över kontraktets beräknade genomsnittliga intjäningstid, vilket i bolaget har bedömts uppgå till sju år.

Förutbetalda anskaffningskostnader tas inte upp i Solvens 2-balansräkningen.

Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas alla fastigheter till verkligt värde och i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde.

Verkligt värde fastställs av en extern värderare. Fastställandet av verkligt värde baseras på vedertagna fastighetsvärderingsmodeller i form av avkastningsanalys med betalningsströmmar och med beaktande av aktuella ortprisanalys.

I den finansiella redovisningen klassificeras innehavet som förvaltningsfastigheter och innehas som placeringstillgång. Värderingen i den finansiella rapporteringen sker i enlighet med IAS 40 till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

TILLÄMPLIGA BALANSPOSTER – ÖVERSIKTLIG BESKRIVNING

Nedanstående tabell åskådliggör tillämpliga balansposter i gruppen. I de fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen anges det som kommentar.

Solvensbalansräkningens uppställningsform tillämpas vilket innebär att för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen i de finansiella rapporterna.

Tabell 15 Tillgångskategorier inom gruppen med Solvens 2-värdering

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2019, tkr	Värde Solvens 2- balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och IFRS
Immateriella tillgångar	0	I redovisningen enligt IFRS överstiger balansposten immateriella tillgångar solvensbalansräkningen med 65 575 tkr, till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	201	Inga skillnader
Anläggningstillgångar (annat än för eget bruk)	6 654 000	Solvensvärderingen är 2 894 321 tkr högre än värdet enligt IFRS till följd av att det för den andel som avser övrig försäkring sker en marknadsvärdering
Aktier – icke börsnoterade	56 140	Inga skillnader
Strukturerade produkter	335	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 663 668	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	169 566 808	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	11 330	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	45 754	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	94 489	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	6 539 419	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	115 473	Inga skillnader
Summa tillgångar	189 747 617	

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

ALLMÄNNA PRINCIPER

Under året har Handelsbanken Liv slutat tillämpa övergångsbestämmelserna för tjänstepensionsverksamheten. Det innebär att försäkringstekniska avsättningar för gruppen från och med den 1 januari 2019 beräknas enligt Solvens 2-principer.

De försäkringstekniska avsättningarna beräknade enligt Solvens 2-principer motsvarar det belopp gruppen skulle vara tvungna att betala ett oberoende försäkringsföretag, som har ett intresse av att transaktionen genomförs, för att omedelbart överta de försäkringsförpliktelser gruppen har gentemot sina försäkrings- och förmånstagare.

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Ingen matchnings- eller volatilitetsjustering används och inte heller några av övergångsreglerna för räntesatser och försäkringstekniska

avsättningar som omnämns i artikel 308 i Solvens 2-direktivet.

Inga materiella justeringar, till exempel borttagandet av gruppinterna transaktioner, har gjorts vid beräkningen av gruppens försäkringstekniska avsättningar.

BÄSTA SKATTNINGEN

Den bästa skattningen utgörs av det förväntade nuvärdet av alla framtida kassaflöden som kan förväntas inträffa till följd av redan ingångna försäkringsavtal.

Utifrån indata projiceras sedan månadsvisa kassaflöden framåt i tiden med, där relevant, antaganden om

- framtida administrationskostnader
- sannolikhet för utnyttjande av avtalade optioner i form av flytt, återköp och fribrevsläggning
- framtida insjuknande och avveckling
- framtida dödlighet
- framtida finansiella marknadsscenarier, vilket inbegriper statslåneränta, avkastning och därtill hörande diskontering
- framtida avgifter, fondavgiftsrabatter, distributionsersättning och courtage.

Vid nuvärdesberäkningen används riskfria räntor som publiceras av EIOPA för att diskontera de framtida kassaflödena.

Antagandet om framtida kostnader skattas med utgångspunkt från egen erfarenhet och med antagande om framtida kostnadsförändringar.

Antaganden om sannolikheten för utnyttjande av avtalade optioner är baserade på egna erfarenheter och antas ej bero av marknadsläget.

Antaganden om framtida dödlighet och sjuklighet är baserade på branschstatistik och egen erfarenhet.

RISKMARGINALEN

Riskmarginalen motsvarar det belopp ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen, för att omedelbart överta gruppens försäkringsförpliktelser. Den beräknas separat från bästa skattningen genom kapitalkostnadsmetoden, det vill säga genom att beräkna den förväntade kapitalkostnaden för det kapital ett övertagande företag skulle behöva för att täcka solvenskapitalkravet för de övertagna åtagandena.

Det antas att övertagande företag placerar tillgångarna så att marknadsrisken minimeras och att solvenskapitalkravet därmed fångar följande risker

- de övertagna kontraktens försäkringsrisker
- ooundvikliga marknadsrisker
- operativ risk.

De framtida solvenskapitalkraven approximeras genom en proportionell framskrivning av nuvarande solvenskapitalkrav utifrån bästa skattnings utveckling för sparförsäkringarna. För riskförsäkringarna används istället utbetalningskassaflödet vid framskrivning av kapitalkravet för kostnads-, sjuklighets- och driftkostnadsriskerna medan premiekassaflödet används för övriga risker.

Riskmarginalen fördelas på enskilda affärsgränar utifrån respektive affärsgräns bidrag till de framtida solvenskapitalkraven.

OSÄKERHET I BERÄKNING AV DE FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGARNA

Osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförliga till att den faktiska utvecklingen skiljer sig från de antaganden som legat till grund för beräkningen. Gruppen genomför löpande analyser av hur känsliga de försäkringstekniska avsättningarna är för olika antaganden. De försäkringstekniska avsättningarna är mest känsliga för antagandena om dödlighet, kostnader, flytt och återköp. Det traditionella beståndet är räntekänsligt, men utgör en relativt liten del av de totala avsättningarna, samtidigt som övriga bestånd inte är särskilt räntekänsliga.

ÅTERFÖRSÄKRING

Återförsäkringslösningen täcker stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv över ett fastställt självbehåll i Handelsbanken Liv. SHB Liv har ingen återförsäkringslösning.

Återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförlig till Handelsbanken Livs bestånd med sjuk- och premiefrielseförsäkring. Per den 31 december 2019 uppgick återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 11 331 tkr (11 755) och värderas, i enlighet med principer i redovisningen enligt IFRS, till kapitalvärdet av den del av respektive sjuk- och premiefrielseförmån som återförsäkringsbolaget står för.

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningarna under rapporteringsperioden

Under året så har följande materiella förändringar gjorts med störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna:

- Antagandet om administrationskostnader i Handelsbanken Liv har reviderats under året utifrån egen historisk data i enlighet med den årliga översynsprocessen. Detta resulterade i en omfördelning av kostnader mellan olika bestånd. Den bästa skattningen minskade som en följd av detta med cirka 410 miljoner kronor och riskmarginalen minskade med cirka 120 miljoner kronor.

- Antagandet om flytt och återköp i Handelsbanken Liv och SHB Liv har reviderats under året utifrån egen historisk data i enlighet med den årliga översynsprocessen. Den bästa skattningen ökade som en följd av detta med cirka 140 miljoner kronor och riskmarginalen minskade med cirka 130 miljoner kronor.
- Under året har Handelsbanken Liv slutat att tillämpa övergångsbestämmelserna för tjänstepensionsverksamheten. Det innebär att FTA för tjänstepensionsverksamheten nu värderas enligt Solvens 2-principer från att tidigare ha värderats enligt Solvens 1-principer. Se tabell 22 för effekten av denna värderingsskillnad.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Försäkring med rätt till andel i överskott

Beståndet består av traditionell försäkring med en garanterad förmån och rätt till utbetalning av villkorad återbäring i form av tilläggsbelopp. Framtida premier inkluderas i den bästa skattningen för försäkringar med avtalad löpande premie.

Framtida företagsledningsåtgärder

Inga framtida företagsledningsåtgärder finns beslutade eller modellerade.

Förenklingar

En liten del av beståndet (cirka 46 miljoner kronor av kapitalet) modelleras inte. Istället justeras de försäkringstekniska avsättningarna upp proportionellt utifrån det omodellerade beståndets andel av affärsgränsens totala försäkringskapital.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 16

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	9 553 004	6 977 115
- Bästa skattning (netto)	9 138 442	N/A
- Riskmarginal	414 562	N/A

Skillnaden mellan IFRS- och Solvens 2-redovisningen beror primärt på att kontrakten ses som investeringsavtal i redovisningen enligt IFRS och värderas till det högsta av försäkringskapitalet och upplupet anskaffningsvärde (garanterat värde). Detta innebär att en diskonteringsränta motsvarande den garanterade räntan används, medan marknadsränta används i Solvens 2.

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Beståndet består av fond- och depåförsäkring som saknar garanterade förmåner. Inga framtida premier inkluderas i den bästa skattningen.

Framtida förvaltningsåtgärder

Handelsbanken Liv kommer från och med 2020 att modellera framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer. Handelsbanken Liv har möjlighet att löpande justera antagandena som ligger till grund för tilldelning av riskkompensation. De framtida förvaltningsåtgärderna innebär att beräkningarna tar hänsyn till att en sådan justering kommer att ske.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 17

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	164 178 096	169 585 598
- Bästa skattning (netto)	159 406 613	N/A
- Riskmarginal	4 771 483	N/A

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna för fond- och depåförsäkring i redovisningen enligt IFRS görs till verkligt värde av de underliggande placeringstillgångarna. Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens 2 görs till marknadsvärde enligt ovanstående allmänna principer. I praktiken innebär detta att värderingen enligt Solvens 2 tar hänsyn till eventuell framtida vinst eller förlust vilket redovisningen enligt IFRS inte gör.

Övriga livförsäkringar

Beståndet består framförallt av försäkringar där engångsutbetalningar sker vid dödsfall, till exempel i form av låneskyddsförsäkring.

Framtida premier som antas inkomma före den tidpunkt vid vilken bolaget har rätt att justera avgifter förknippande med försäkringsavtalet.

Förenklingar

För delar av gruppens bestånd i Norge och Finland sker värdering enligt principer i redovisningen enligt IFRS utan hänsyn tagen till diskonterings effekter.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 18

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	60 600	149 394
- Bästa skattning (netto)	22 969	N/A
- Återförsäkrarens andel	87	N/A
- Riskmarginal	37 545	N/A

Skillnaden mellan redovisningen enligt IFRS och solvensredovisningen beror bland annat på olika beräkningsmodeller samt att bästa skattningen inkluderar framtida premier och den förväntade vinst eller förlust de medför.

Sjukförsäkring

Beståndet består framförallt av sjuk- och premiebefrielseförsäkring.

Framtida premier som antas inkomma före den tidpunkt vid vilken bolaget har rätt att justera avgifter förknippande med försäkringsavtalet inkluderas i den bästa skattningen.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 19

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	142 118	161 970
- Bästa skattning (netto)	111 996	N/A
- Återförsäkrars andel	11 244	N/A
- Riskmarginal	18 877	N/A

Skillnaden mellan redovisningen enligt IFRS och solvensredovisningen beror bland annat på olika beräkningsmodeller samt att bästa skattningen inkluderar framtida premier och den förväntade vinst eller förlust de medför.

Försäkring avseende inkomstskydd

Beståndet består av olycksfallsförsäkring. Den bästa skattningen består av redan inträffade och framtida skadehändelser. Värdering av framtida förväntade kassaflöden görs med antaganden om utbetalningsmönster av den totala skadekostnaden.

Framtida premier som antas inkomma före den tidpunkt vid vilken bolaget har rätt att justera avgifter förknippande med försäkringsavtalet inkluderas i den bästa skattningen.

Förenklingar

En del av olycksfallsbeståndet värderas enligt principer i redovisningen enligt IFRS utan hänsyn tagen till diskonterings effekter.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 20

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	4 609	4 443
- Bästa skattning	4 550	N/A
- Riskmarginal	59	N/A

Skillnaden mellan redovisningen enligt IFRS och solvensredovisningen beror bland annat på olika beräkningsmodeller samt att bästa skattningen inkluderar framtida premier och den förväntade vinst eller förlust de medför.

D.3 Andra skulder**BESKRIVNING ÖVER TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV ÖVRIGA SKULDER**

Värdering av tillgångar, exkluderat försäkringstekniska avsättningar, utförs i enlighet med Internationella redovisningsstandarder (IFRS) under förutsättning att dessa standarder omfattar värderingsmetoder som är förenliga med de principer som är förenliga med Solvens Direktivet 2009/138/EG.

Värdering av tillgångar sker till verkligt värde i första hand genom marknadsvärdering, i andra hand genom modellvärdering. Se vidare avsnitt D.1 för mer utförlig beskrivning av värderingsmetoderna.

Värdering av övriga skulder

Övriga tillgångar som inte är noterade på en aktiv marknad och som har fastställda eller fastställbara betalningar värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket är en approximation av verkligt värde.

Följande poster värderas till upplupet anskaffningsvärde: Efterställda skulder och övriga skulder.

SKILLNADER I VÄRDERING AV TILLGÅNGAR FÖR SOLVENSÄNDAMÅL OCH I REDOVISNING ENLIGT IFRS Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan de värden som redovisas enligt Solvens 2 och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2-balansräkningen.

Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning

Tabell 21 åskådliggör tillämpliga balansposter i Handelsbanken Liv Gruppen. I det fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och IFRS anges det som kommentar.

Solvenbalansräkningens uppställningsform tillämpas vilket innebär att för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen i de finansiella rapporterna.

Tabell 21

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) tkr	Värde Solvens 2- balansräkning 2019-12-31	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och IFRS
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Pensionsavsättningar	46 341	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	59 182	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	748 151	Skillnad mellan IFRS och Solvens 2 avseende beräknad uppskjuten skatt avser värderingsskillnaden av fastigheter samt försäkringstekniska avsättningar i dotterbolaget SHB Liv
Övriga finansiella skulder	26 083	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	151 434	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	3 037	Inga skillnader
Leverantörsskulder	32 074	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	363 425	Inga skillnader
Totala övriga skulder	2 558 727	

ÖVRIGA VÄSENTLIGA UPPLYSNINGAR

Gruppen har inga övriga väsentliga upplysningar.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Gruppen använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Från och med den 1 januari 2019 värderar Handelsbanken Liv Gruppen sina tillgångar och skulder enligt Solvens 2.

Följande tabell åskådliggör värderingsskillnader mellan balansposter i enlighet med Solvens 2-värdering och värdering enligt övergångsreglerna:

Tabell 22 Värderingsskillnader inom Handelsbanken Liv mellan Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering

2018-12-31, tkr	Värde Solvens 2- balansräkning	Värde Solvens enligt övergångsreglering	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2-värdering och värdering enligt övergångsreglerna
Anläggningstillgångar (annat än för eget bruk)	5 757 500	4 529 315	Solvensvärderingen är 1 228 185 tkr högre då tjänstepensionsdelen i värderingen av anläggningstillgångarna värderas i enlighet med övergångsreglerna
Försäkringstekniska avsättningar (FTA)	138 042 034	138 986 458	FTA för tjänstepensionsbeståndet i Handelsbanken Liv minskar vid omvärdering från övergångsreglerna till Solvens 2. Detta beror framförallt på att FTA för fonddepåförsäkring värderades till verkligt värde av de underliggande placeringstillgångarna under övergångsreglerna. Värderingen av de försäkrings- tekniska avsättningarna i Solvens 2 görs till marknadsvärde vilket bl a innebär att hänsyn tas till eventuella framtida vinster eller förluster
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	89 899	176 278	Enligt övergångsreglerna, är posten övriga tillgångar 86 380 tkr högre till följd av att anskaffningskostnader hänförliga till tjänstepensionsdelen inte redovisas under denna post
Uppskjutna skatter	560 577	290 376	Skillnad mellan Solvens 2 och balansräkningen där övergångsreglerna tillämpas (270 201 tkr) avseende beräknad uppskjuten skatt, avser tjänstepensionsdelen för anläggningstillgångarna annat än för eget bruk
Summa	144 450 009	143 982 427	

E. Finansiering

Nedan redogörs för gruppens finansiering. För kompletterande information om de olika försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

Handelsbanken Liv och dess försäkringsgrupp gick per den 1 januari 2019 över från övergångsreglering till full Solvens 2. Övergångsregleringen innebär att tillgångar och skulder som tillhörde tjänstepensionsverksamhet värderades i enlighet med Solvens 1-principer och övriga tillgångar och skulder enligt Solvens 2.

Samtliga siffror redovisade i avsnitt E.1–E.5 är beräknade enligt Solvens 2 för hela gruppen. För att se effekterna av övergången från övergångsreglering till full Solvens 2 per den 1 december 2018 se avsnitt E.6.

E.1 Kapitalbas

Solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Om solvenskapitalkravet underskrids ska tillsynsmyndigheten underrättas och en åtgärdsplan tas fram för hur situationen ska avhjälpas. Minimikapitalkravet är en lägre nivå än solvenskapitalkravet, vars underskridande medför ännu hårdare krav på

åtgärdsplan samt eventuella andra krav på åtgärder.

Kapitalbasen är det kapital bolaget har för att täcka kapitalkravet och består av den positiva skillnaden mellan bolagets tillgångar och skulder, samt förlagslån. De poster som ingår i kapitalbasen måste ha förmåga att täcka förluster. Därför klassificeras kapitalbasen enligt olika kvalitetsnivåer (nivå 1, nivå 2 och nivå 3) beroende på förlusttäckningsförmåga och efterställdhet. Hela kapitalbasen utgörs av tillgångar inom nivå 1 och är därmed helt efterställda andra skulder och omedelbart tillgängliga för att täcka förluster. Det innebär att kapitalbasen är av sådan kvalitet att den i sin helhet har förmåga att täcka solvenskapitalkrav och miniminivå för solvenskapitalkrav.

Målet är att kapitalbasen med marginal ska täcka solvenskapitalkravet.

Försäkringsbolagen genomför en affärsplanering genom vilken mål och strategier definieras. Affärsplaneringen ligger till grund för gruppens ORSA. En finansieringsplan tas sedan fram för respektive försäkringsbolag samt för försäkringsgruppen, baserad på resultatet från ORSA:n, med fördefinierade åtgärder i enlighet med Policy för kapitalplanering.

Metod 1 i Solvens 2-regelverket används för att beräkna solvens på gruppnivå.

Kapitalbasens sammansättning

Skillnaden mellan redovisat eget kapital i enligt IFRS och kapitalbas i solvensredovisningen utgörs av

- värderingsskillnaden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar
- skillnad i värderingen av fastigheter
- värderingen av dotterbolaget SHB Liv
- värderingsskillnader avseende uppskjuten skatt
- redovisningen av angivna upplupna anskaffningskostnader
- immateriella tillgångar.

Skillnaden i hur de försäkringstekniska avsättningarna värderas mellan IFRS och solvensredovisning finns beskriven i avsnitt D.2.

Tabell 23 Sammansättning av kapitalbas

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	13 150 462	10 798 284	13 150 462	10 798 284	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalbas	14 379 462	12 027 284	14 379 462	12 027 284	-	-	-	-

Avstämningsreserven består av värderingsskillnader mellan redovisning enligt IFRS och solvensredovisning samt eget kapital enligt IFRS, exklusive aktiekapital. Vid utgången av år 2019 uppgick kapitalbasen till

14 379 462 tkr (12 027 110). Ökningen förklaras i huvudsak av ökat nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen och uppdaterade antaganden om administrationskostnader i Handelsbanken Liv samt uppvärdering av

fastigheterna i Handelsbanken Fastigheter AB som ingår i gruppen. Vidare gjordes en kontant aktieutdelning från Handelsbanken Liv till dess moderbolag Handelsbanken AB vilket sänkte kapitalbasen.

Tabell 24 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och miniminivå för solvenskapitalkrav

tkr/nyckeltal	2019	2018
Kapitalbas	14 379 462	12 027 110
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 667 141	8 230 051
Miniminivå för solvenskapitalkrav (MCR)	2 684 035	2 064 421
Solvenskapitalkvot	1,35	1,46
Minimikapitalkvot	5,36	5,83

Tabell 25 Brygga från eget kapital enligt IFRS till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	13 250 462	8 432 037	4 818 425
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	14 379 462	9 561 037	4 818 425

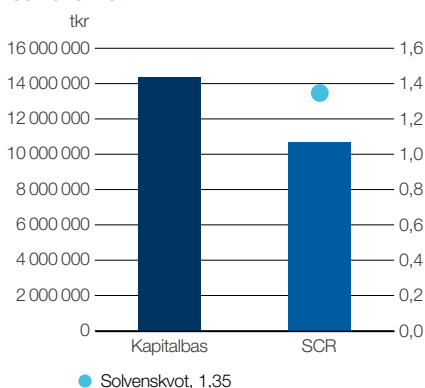
Tabell 26 Skillnad mellan Solvens 2 och redovisning enligt IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Fastigheter	6 654 000	3 759 679	2 894 321
Försäkringsteknisk avsättning	173 938 427	176 878 520	2 940 093
Upplupna anskaffningskostnader	-	237 376	-237 376
Immateriella tillgångar	-	65 575	-65 575
Uppskjuten skatt	748 151	35 114	-713 037
Ej utnyttjat förlagslån	-	-	-
Summa			4 818 425

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Nedan redovisas solvenskapitalkravet samt minimikapitalkravet beräknat genom Solvens 2-regelverket för hela försäkringsbeståndet. Vid beräkningen av solvenskapitalkravet används varken förenklade beräkningar, undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk eller bolagsspecifika parametrar. Inga kapitaltillägg görs. Metod 1 i Solvens 2-regelverket används för att beräkna solvens på gruppnivå. Med minimikapitalkrav för gruppen avses summan av minimikapitalkrav för Handelsbanken Liv och SHB Liv vilket beskrivs i respektive delavsnitt.

Figur 9 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Den ökning av solvenskapitalkravet som skett under året är framför allt hänförlig till ett ökat försäkringsbestånd samt förändrat marknadsförhållande under 2019, vilket påverkade både Handelsbanken Liv och SHB Liv. Under året har Handelsbanken Liv sett över sina antaganden om administrationskostnader vilket gav ett minskat kapitalkrav för både bolaget och gruppen. Gruppens samlade solvenskapitalkrav och dess miniminivå framgår av nedanstående tabell.

Tabell 27

tkr	
Solvenskapitalkrav	10 667 141
Miniminivå för solvenskapitalkrav	2 684 035

Solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul

Solvenskapitalkravet är beräknat med tillämpning av Solvens 2-regelverket på hela försäkringsbeståndet. Diversifieringseffekter och justeringsposter till följd av förlusttäckningskapacitet i de försäkringstekniska avsättningarna och uppskjutna skatter är inte angivna men går att återfinna i den kvantitativa rapporten S.25.01, vilken finns som bilaga till denna rapport.

Tabell 28

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	7 142 063
Livförsäkringsrisk	6 160 338
Sjukförsäkringsrisk	71 209
Motpartsrisk	453 752
Skadeförsäkringsrisk	0
Risk för immateriell tillgång	0
Operativ risk	110 002

De materiella källorna för diversifieringseffekter på gruppnivå är marknadsrisk och livförsäkringsrisk, då dessa risker är störst och av liknande storlek. Då Handelsbanken Liv är mycket större än övriga bolag i gruppen stämmer diversifieringseffekterna på gruppnivå väl med diversifieringseffekterna på solonivå för Handelsbanken Liv.

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

Gruppen använder sig inte av undergruppen.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Gruppen använder sig inte av en intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Under perioden har inga överträdelser skett av minimikapitalkrav eller av solvenskapitalkrav för gruppen.

E.6 Övrig information

Handelsbanken Liv och försäkringsgruppen gick per den 1 januari 2019 över från övergångsreglering till full Solvens 2. Övergångsregleringen innebar att tillgångar och skulder som tillhörde tjänstepensionsverksamhet värderades i enlighet med Solvens 1-principer och övriga tillgångar och skulder enligt Solvens 2.

I nedanstående tabeller redogörs för värdena beräknade enligt övergångsregleringen samt samma poster beräknade enligt full Solvens 2 per den 31 december 2018. Dotterbolaget SHB Liv har sedan ikraftträdandet av Solvens 2 tillämpat regelverket fullt ut och påverkas inte av övergången.

Tabell 29 Brygga – Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsregleringen

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3
	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2
Aktiekapital	100 000	39 642	100 000	39 642	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-
Avstämningsreserv	10 798 110	5 969 851	10 798 110	5 969 851	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	770 080	1 129 000	770 080	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten		3 072 588		3 072 588	-	-	-
Kapitalbas	12 027 110	9 852 161	12 027 110	9 852 161			

Tabell 30 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Differens
Kapitalbas	12 027 110	9 852 161	2 174 949
Solvenskapitalkrav (SCR)	8 230 051	4 321 286	3 908 765
Miniminivå för solvenskapitalkrav (MCR)	2 064 421	1 571 453	492 968
Solvenskapitalkvot	1,46	2,28	-0,82
Minimikapitalkvot	5,83	6,27	-0,44
Solvenskapitalkrav, Handelsbanken Liv tjänstepension	4 325 377	322 084	4 003 293

I tabellen ovan anges utöver värden för gruppen även solvenskapitalkravet för Handelsbanken Livs tjänstepensionsverksamhet enligt Solvens 2 (4 325 377 tkr) samt enligt övergångsregler (322 084 tkr) per den 31 december 2018. Dessa värden inkluderas i raden Solvenskapitalkrav (SCR).

Tabell 31 Brygga Kapitalbas – Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsregleringen

tkr	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	10 898 110	9 082 081	1 816 028
Förlagslån	1 129 000	770 080	358 920
Summa	12 027 110	9 852 161	2 174 948

Tabell 32 Tillgångar över skulder – Skillnad mellan Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering

tkr/nyckeltal	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Fastigheter	5 757 500	4 529 315	1 228 185
Försäkringsteknisk avsättning	138 042 034	138 986 458	944 424
Upplupna anskaffningskostnader	-	86 380	-86 380
Immateriella tillgångar	-	-	-
Uppskjuten skatt	560 577	290 376	-270 201
Ej utnyttjat förlagslån	-	358 920	358 920
Summa			2 174 948

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING	31	D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	42
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	33	D.1 Tillgångar	42
A.1 Verksamhet	33	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	42
A.2 Försäkringsresultat	33	D.3 Andra skulder	43
A.3 Investeringsresultat	35	D.4 Alternativa värderingsmetoder	43
A.4 Resultat från övriga verksamheter	35	D.5 Övrig information	43
A.5 Övrig information	35	E. FINANSIERING	44
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	36	E. 1 Kapitalbas	44
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	36	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	45
B.2 Lämplighetskrav	37	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	45
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	37	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	45
B.4 Internkontrollsystem	37	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	45
B.5 Internrevisionsfunktionen	37	E.6 Övrig information	45
B.6 Aktuariefunktionen	37		
B.7 Uppdragsavtal	37		
B.8 Övrig information	38		
C. RISKPROFIL	39		
C.1 Teckningsrisk	39		
C.2 Marknadsrisk	40		
C.3 Kreditrisk	41		
C.4 Likviditetsrisk	41		
C.5 Operativ risk	41		
C.6 Övriga materiella risker	41		
C.7 Övrig information	41		

Sammanfattning

SAMMANFATTNING

HANDELSBANKEN LIV 2019

Den här delen av rapporten om solvens och finansiell ställning behandlar bolagsspecifik information om Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv). Informationen är till viss del en fördjupning av information som finns i tidigare avsnitt om försäkringsverksamheten på gruppnivå. Hänvisningar till rapporten på gruppnivå finns i vissa avsnitt.

Verksamhet och resultat 2019

Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken). Handelsbanken Liv bedriver försäkringsverksamhet i Sverige och genom filialer i Norge och Finland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark.

Verksamheten delas in i affärgrenar där den dominerande grenen är fondförsäkringsavtal och indexreglerade försäkringsavtal. Handelsbanken Livs produkter och tjänster erbjuds främst till Handelsbankens nuvarande kunder.

Försäljning och kundvård sker via samtliga Handelsbankens kundmötesplatser. Affärs- och produktutvecklingen bygger på kontorens kunskap om kunderna och deras behov. En konsekvens av detta är att Handelsbanken Liv inte aktivt marknadsför eller distribuerar sina produkter via andra försäkringsförmedlare än Handelsbanken.

Distributionen av försäkringar till privat- och företagskunder i Sverige sker till allra största del via bankkontoren genom att Handelsbanken är anknuten försäkringsförmedlare till Handelsbanken Liv. Förutom distribution via bankkontor och telefon distribueras försäkringar även via valcentraler och internet.

Under året har Handelsbanken Liv haft en positiv utveckling på företagsmarknaden samt ytterligare vidareutvecklat produkterbjudandet avseende ansvarsfulla investeringar.

Resultatet före skatt ökade och uppgick till 952 592 tkr (736 024). Ökningen förklaras främst av ett högre administrationsresultat, högre riskresultat och ett minskat negativt finansiellt resultat.

Företagsstyrningssystem

Handelsbanken Liv ska styras på ett sunt och ansvarsfullt sätt, vilket säkerställs genom företagsstyrningssystemet. Styrelsen i Handels-

banken Liv ansvarar för att företagsstyrningssystemet, inklusive riskhantering, internkontroll och rapportering, är konsekvent genomfört i försäkringsföretagen i bolaget och gruppen. Handelsbanken Livs företagsstyrningssystem innehåller dess organisationsstruktur och de metoder och den struktur som bolaget tillämpar för att styra verksamheten inom bolagen. Bolaget har oberoende centrala funktioner genom riskhanterings-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionerna som övervakar företagsstyrningssystemet.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är den egna bedömningen som bolaget ska göra avseende det framtida kapitalbehovet samt om behovet av andra åtgärder som krävs för att hantera befintliga och framtida risker kopplade till verksamheten. ORSA utgör ett verktyg för beslutsfattande och strategisk analys. Resultatet i 2019 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

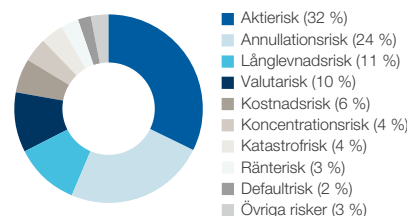
Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som tyder på att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Riskprofil

Riskprofilen, mätt med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln, domineras av aktierisk och annulationsrisk.

Figur 10 Riskprofil



Handelsbanken Liv har låg riskaptit. En restriktiv syn på risk innebär att bolaget undviker att göra affärer med hög risk även om ersättningen i det korta perspektivet är hög. Den verkställande

direktören tillser och styrelsen fattar beslut om riskaptit samt risktoleranser minst en gång per år i samband med ORSA-processen.

Styrelsen har identifierat följande huvudsakliga risktyper: marknadsrisk (finansiella risker), teckningsrisk (försäkringsrisker), operativa risker samt övriga risker. Inom ramen för dessa riskkategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats. Under året har bolagets teckningsrisker ökat något. Detta är framför allt hänförligt till naturliga beståndsförändringar, att delar av beståndet har bytt till livslång utbetalning och att bolaget under året har uppdaterat flytt- och återköpsantagandet.

Bolaget är exponerat för direkta marknadsrisk genom investeringar kopplade till traditionell livförsäkring och riskförsäkring, samt vid placeringar av kapital för egen räkning. När det gäller fond- och depåförsäkring står försäkringstagaren placeringsrisken. Dock uppstår en indirekt marknadsrisk för bolaget genom att bolagets intäkter till stor del består av avgifter från tillgångar under förvaltning, vilka påverkas av fondernas värdeutveckling. Sammanfattningsvis har inga materiella förändringar av riskprofilen skett under rapporteringsperioden.

Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens 2-regelverket ska försäkringsföretag ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Försäkringsbolagens kapitalkrav baseras på den egna riskprofilen.

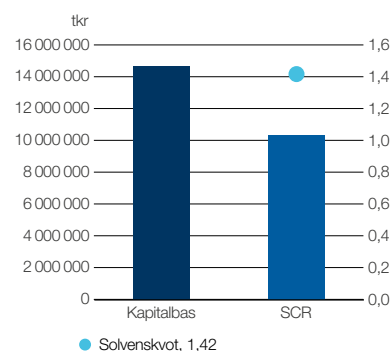
Handelsbanken Liv tillämpar sedan den 1 januari 2019 Solvens 2-reglerna fullt ut på hela sin verksamhet.¹

I och med övergången till Solvens 2 ökade kapitalbasen med 2 458 miljoner kronor medan både kapitalkravet och minimikapitalkravet ökade med 2 421 miljoner kronor respektive 605 miljoner kronor.

Finansiering

Kapitalbasen som ska täcka det legala kapitalkravet beräknas i enlighet med värderingsprinciperna för Solvens 2. Samtliga siffror inklusive jämförelsesiffror redovisade i denna rapport är utifrån att Solvens 2 tillämpas på hela Handelsbanken Liv. Under avsnitt E.6 återfinns förklaringsbryggor för värden enligt övergångsregleringen och full Solvens 2 per den 31 december 2018.

¹ Dessförinnan tillämpade Handelsbanken Liv de så kallade övergångsbestämmelserna till försäkringsrörelselagen (2010:2043). Det betyder att Handelsbanken Livs försäkringsrörelse innan 2019 omfattades av två regelverk, de äldre bestämmelserna i försäkringsrörelselagen på tjänstepensionsaffär (Solvans 1) och försäkringsrörelselagen med de ändringar och tillägg som gäller från och med den 1 januari 2016 (Solvans 2) på övrig livförsäkringsverksamhet.

Figur 11 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot

Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2019 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 4 340 857 tkr (4 304 710) och Handelsbanken Livs kapitalbas översteg därmed med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för Handelsbanken Liv var vid utgången av rapporteringsperioden 142 (154) procent.

Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR). Det innebär att kapitalbasen i sin helhet består av tillgångar av hög kvalitet med god förmåga att täcka eventuella förluster.

Händelser efter rapporteringsperiodens slut

Se motsvarande avsnitt för gruppen. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

A. Verksamhet

A.1 Verksamhet

Nedan ges en beskrivning av Handelsbanken Livs verksamhet. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med både traditionell försäkring och fondförsäkring i samma bolag.

Transaktioner inom gruppen och till Handelsbanken förekommer både genom löpande transaktioner och transaktioner av engångskaraktär. För vidare information om löpande transaktioner mellan Handelsbanken Liv och Handelsbanken, se gruppavsnittet och se Handelsbanken Livs årsredovisning för 2019, not 6.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSE HANDELSBANKEN LIV

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Handelsbanken Liv inte längre övergångsbestämmelserna till försäkringsrörelselagen utan tillämpar Solvens 2 fullt ut. Från och med den 1 januari 2019 värderas därmed samtliga tillgångar och skulder i enlighet med Solvens 2-regelverket. Under avsnitt D.5 och E.6 redovisas de förändringar hänförliga till övergången per den 31 december 2018.

Handelsbanken Liv har genomfört en aktieutdelning till Svenska Handelsbanken genom att dela ut 7 700 kronor per aktie, motsvarande en summa om sjuhundrasjuttio miljoner (770 000 000) kronor.

Under året har Handelsbanken Liv haft en positiv utveckling på företagsmarknaden inom tjänstepension. Bolaget är valbart inom ITP. I slutet av kvartal tre hade Handelsbanken Liv uppnått en förstaposition på flyttmarknaden i Sverige. För att långsiktigt trygga framtida affär och hantering av fondförsäkringsaffären, utifrån bland annat ökade digitaliseringskrav, har Handelsbanken Liv påbörjat en förflyttning av bolagets fondförsäkringsaffär till standardplattformen INCA från Itello AB. Projektet kommer att fortgå under kommande år.

Under 2019 påbörjades övergång till agilt arbetssätt inom utveckling och under 2020 har arbete påbörjats med att skapa ett så kallat SAFe-tåg (enligt SAFe-ramverket) som ska omfatta hela gruppens utvecklingsplan.

Handelsbanken Liv har haft ett fortsatt starkt fokus på hållbarhet. Som ett led i detta publicerade bolaget sin första klimatrappport baserad på TCFD:s (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) rekommendationer om rapportering av klimatrisker.

Handelsbanken Liv har ett stort fokus på digitalisering för ökad kundnytta, effektivisering av processer inom bolaget samt förnyelse av den infrastruktur som stöttar affären. Affärsmodeller är under förändring på marknaden

och kommer att fortsätta att utmanas till följd av nya regelverk, men även utifrån behov av ökad digitalisering.

Under 2019 implementerades de tillkommande delarna i IDD-regelverken för pensionsförsäkring och tjänstepensionsförsäkringar, samt regelverket kring effektivare flytträtt.

För mer detaljerad information om affärshändelser under rapporteringsperioden hänvisas till förvaltningsberättelserna som finns i bolagets årsredovisning.

EXTERNA REVISORER

Auktoriserad revisor Jesper Nilsson, Ernst & Young AB, ersatte under 2019 Daniel Eriksson, Ernst & Young AB, som ansvarig revisor för Handelsbanken Liv.

HÄNDELSE EFTER

RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Se motsvarande avsnitt för gruppen. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

A.2 Försäkringsresultat

ALTERNATIV RESULTATRÄKNING

Den traditionella resultaträkningen i ett livförsäkringsbolag är i regel svår att överblicka och analysera. För att underlätta och öka förståelsen för hur resultatet uppstått och utvecklats har en alternativ resultaträkning upprättats (se tabell 33).

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1560 om årsredovisning för försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:12 om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter. Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS.

För ytterligare information om bolagets räkenskaper och förvaltning hänvisas till bolagets årsredovisning.

Resultatet före skatt ökade under 2019 till 951 592 tkr (736 024). Ökningen förklaras främst av ett högre administrationsresultat, högre riskresultat och ett mindre negativt finansiellt resultat.

Totala premieinbetalningar utvecklades positivt och uppgick under året till 18 215 812 tkr (16 411 974). Förvalt kapital ökade med 35 726 523 tkr, nettoflödet var 6 054 973 tkr. Värde tillväxten till följd av positiv avkastning förklarar i stort sett resterande ökning.

Tabell 33 Alternativ resultaträkning

tkr	2019	2018
Administrativt resultat	878 537	845 969
Intäkter	1 307 971	1 259 984
- varav avgifter, kapital	496 022	469 541
- varav provisionsnetto	670 523	663 134
- varav övrigt	141 426	127 309
Kostnader	-429 434	-414 015
- varav personalkostnader	-149 578	-158 628
- varav it-kostnader	-98 462	-102 741
- varav övrigt	-181 394	-152 646
Riskresultat	145 225	106 613
Finansiellt resultat	-57 946	-211 194
- varav kapitaltillskott	-51 192	-205 361
- varav övrigt	-6 754	-5 833
Övrigt resultat	-14 224	-5 364
- varav avkastning EK-portfölj	10 755	9 642
- varav avkastning riskportfölj	-12 725	-7 140
- varav övrigt	-12 254	-7 866
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	951 592	736 024
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-12 761	-6 137
Resultat efter skatt	938 831	729 887

Administrationsresultatet ökade med 4 procent eller 32 568 tkr till 878 537 tkr (845 969). Intäkterna ökade med 47 987 tkr och kostnaderna ökade med 15 419 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter ökade i takt med det växande förvaldade kapitalet medan provisionsnettot var jämförbart mellan åren. Övriga avgifter består i huvudsak av fasta avgifter samt premieavgifter. Ökningen av övriga avgifter beror på ökat antal försäkringar.

Kostnaderna ökade med 4 procent till 429 434 tkr (414 015). Personalkostnaderna minskade, it-kostnaderna var i paritet och övriga kostnader ökade mellan åren. Kostnadsökningen inom övriga kostnader beror främst på en nedskrivning av immateriella tillgångar om -14 166 tkr samt ökade avskrivningar av anskaffningskostnader.

Riskresultatet uppgick till 145 225 tkr (106 613). Sjukresultatet och resultatet för återförsäkring minskade medan dödsfalls- och livsfallsresultatet ökade.

Dödsfallsresultatet uppgick till 97 635 tkr (30 177), vilket förklaras av betydligt högre intäkter i form av riskpremier samt något lägre kostnader för inträffade dödsfall.

Riskresultat för sjukförsäkring uppgick till 63 267 tkr (96 615). Minskningen beror främst på ett sämre sjuknanderesultat vilket berodde på högre avsättningar för nya sjukfall under året.

Livsfallsresultatet uppgick till -6 563 tkr (-15 798). Förbättringen förklaras av skillnader mellan åren av momentana effekter. Flytttaganden som används för beräkning av avsättning för täckande av framtida livsfallsförluster

för traditionellt förvaltd försäkring förändrades både 2018 och 2019.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -19 380 tkr (-10 784). Det lägre resultatet förklaras av att bolaget erhölet en lägre tilldelad vinstandel från återförsäkringsbolaget än under föregående år.

Det finansiella resultatet förbättrades med 153 248 tkr mellan åren, då tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltd försäkring hade högre avkastning under 2019. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltda beståndet med garanterad ränta uppgick till -51 192 tkr (-205 663).

Övrigt resultat uppgick till -14 224 tkr (-5 364). Minskningen förklaras av förändrade marknadsräntor vid beräkningar av reserver som avser att täcka framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltd försäkring och sjukreserver för pågående sjukfall.

Tabell 34 Resultat per affärsgrän

Affärsgrän	Försäkring med rätt till andel i överskott	Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkringar	Övrig livförsäkring	Sjukförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ej försäkring	Totalt 2019	Totalt 2018
tkr								
Administrativ intäkt	35 182	1 192 687	53 675	23 886	1 230	1 311	1 307 971	1 259 984
- varav utdelade provisioner	0	0	-8 414	0	0	0	-8 414	-8 753
Administrativ kostnad	-35 941	-308 687	-81 523	-6 429	-234	3 380	-429 434	-414 015
Administrationsresultat	-759	884 000	-27 848	17 457	996	4 691	878 537	845 969
Riskresultat	-12 567	9 210	81 706	63 267	3 609	0	145 225	106 613
Finansiellt resultat	-57 946						-57 946	-211 194
Övrigt resultat						-14 224	-14 224	-5 364
Resultat före skatt	-71 272	893 210	53 858	80 724	4 605	-9 533	951 592	736 024

Den affärsgrän som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner samt fondförsäkring. Denna affärsgrän fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2019. Avgifterna ökade som ett resultat av ett under året genomsnittligt högre förvaltd kapital.

Resultatet för sjukförsäkring sjönk till 80 724 tkr (96 615), vilket främst förklaras av ett lägre insjuknanderesultat till följd av högre avsättningar för nya sjukfall.

Övrig livförsäkring avser företrädesvis olika typer av dödsfallsförsäkringar. Resultatet om 53 858 tkr (16 540) förklaras helt av ett positivt riskresultat, medan premieavgifterna inte var tillräckliga för att täcka de administrativa kostnaderna.

För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet främst av

det negativa finansiella resultatet -57 946 tkr (-211 194), vilket i huvudsak förklaras av realiserade kapitaltillskott på grund av att avkastningen under året understeg avtalade garanterade räntenivåer. Riskresultatet för dessa försäkringar uppgick till -12 567 tkr (-22 354). Förbättringen berodde i huvudsak på den momentana effekt under 2018 som uppkom av att nya flyttantaganden till grund för beräkning av avsättning som avser att täcka framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltd försäkring var högre än motsvarande effekt för den antagandeförändring av flyttantaganden som genomfördes under 2019. Beståndet av försäkringar med rätt till andel i överskott är ett run-off bestånd varför resultatet över tid kommer vara av mindre betydelse.

Olycksfallsförsäkringar är den enda produkt som erbjuds inom affärsgränen försäkring när

det gäller inkomstskydd. I stort sett hela resultatet inom affärsgränen uppstår ur ett positivt riskresultat. Resultaten mellan åren är i princip jämförbara och skillnaden beror på naturlig variation i ett bestånd med få försäkrade.

Av det totala resultatet kommer -9 533 tkr (-5 876) från icke försäkringsrelaterad verksamhet. Försämringen förklaras främst av förändrade marknadsräntor som ligger till grund för beräkningar av reserver som avser att täcka framtida livsfallsförluster (-10 178 tkr 2019 jämfört med -5 255 tkr 2018) för traditionellt förvaltd försäkring och sjukreserver för pågående sjukfall (-2 071 tkr 2019 jämfört med -1 501 tkr 2018).

Tabell 35 Resultat per land

Resultat per land	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2019	Totalt 2018
tkr						
Administrativt resultat	4 438	1 258	872 493	348	878 537	845 969
Intäkter	11 272	5 284	1 290 913	502	1 307 971	1 259 984
- varav avgifter, kapital	0	0	496 022	0	496 022	469 541
- varav provisionsnetto	-3 764	-4 643	678 930	0	670 523	663 134
- varav övrigt	15 036	9 927	115 961	502	141 426	127 309
Kostnader	-6 834	-4 026	-418 420	-154	-429 434	-414 015
- varav personalkostnader	-3 100	0	-146 478	0	-149 578	-158 628
- varav it-kostnader	-1 175	-128	-97 159	0	-98 462	-102 741
- varav övrigt	-2 559	-3 898	-174 783	-154	-181 394	-152 646
Riskresultat	-719	4 089	140 632	1 223	145 225	106 613
Finansiellt resultat	0	0	-57 946	0	-57 946	-211 194
- varav kapitaltillskott	0	0	-51 192	0	-51 192	-205 361
- varav övrigt	0	0	-6 754	0	-6 754	-5 833
Övrigt resultat	2 493	1	-16 710	-8	-14 224	-5 364
- varav avkastning EK-portfölj	0	0	10 755	0	10 755	9 642
- varav avkastning riskportfölj	0	0	-12 725	0	-12 725	-7 140
- varav övrigt	2 493	1	-14 740	-8	-12 254	-7 866
Resultat före skatt	6 212	5 348	938 469	1 563	951 592	736 024
Skatt	-1 712	-1 088	-9 961	0	-12 761	-6 137
Resultat efter skatt	4 500	4 260	928 508	1 563	938 831	729 887

Inom Handelsbanken Liv svarar den svenska verksamheten för huvuddelen av det totala resultatet. Endast en mindre del av resultatet kommer från filialverksamheterna i Finland och Norge.

Intäkterna inom Handelsbanken Liv steg under 2019 med 47 987 tkr till följd av ett växande genomsnittligt förvaltad kapital. Det förbättrade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av ett högre resultat för Sverige, där resultatförbättringen främst uppkom genom högre administrativt resultat, högre riskresultat samt ett mindre negativt finansiellt resultat.

Under året ökade resultatet inom den svenska rörelsen till 938 468 tkr före skatt (708 182). Intäkterna ökade till 1 290 913 tkr (1 242 552).

Resultatet i Norge under 2019 uppgick till 6 213 tkr före skatt (16 120), där minskningen i huvudsak förklaras av lägre riskresultat. Det försämrade riskresultatet beror på lägre upplösningar av IBNR respektive RBNS reserver under 2019 än 2018. Under året förbättrades resultatet inom den svenska rörelsen till 938

468 tkr före skatt (708 182). Intäkterna ökade till 1 290 913 tkr (1 242 552).

Resultatet i Danmark uppgick 2019 till 1 562 tkr (2 120) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling.

A.3 Investeringsresultat

Nedan återges Handelsbanken Livs investeringsresultat.

Tabell 36 Investeringsresultat

tkr	2019	2018
Investeringsresultat	-59 916	-208 691
- varav kapitaltillskott	-51 192	-205 361
- varav övrigt	-6 754	-5 833
- varav avkastning EK-portfölj	10 755	9 642
- varav avkastning riskportfölj	-12 725	-7 140

Investeringsresultatet uppgick under 2019 till -59 916 tkr (-208 691), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkring-

arna med garanterad ränta utgjorde -51 192 tkr. Det förvaltade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2019 till 4 procent av totalt förvaltad kapital.

Vid utgången av 2019 förvaltades 92,1 procent av kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta i räntebärande fonder. Resterande delen av kapitalet var exponerat mot aktiemarknaden med 7,1 procent och alternativa investeringar med 0,8 procent.

Tillgångar motsvarande eget kapital och riskreserver placeras på konto hos Handelsbanken.

Framtida utveckling av investeringsresultatet är till övervägande del beroende av framtida ränteutveckling.

Sammanställningen av Handelsbanken Livs resultat per tillgångsslag återges i tabellen nedan, tabellen visar de tillgångar där bolaget bär placeringsrisken.

Tabell 37 Sammanställning av Handelsbanken Livs resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag	2019				2018			
	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
tkr								
Statsobligationer		14 788	52 365	-17 574		19 376	15 950	-34 243
Företagsobligationer		11 156	39 504	-13 257		17 183	14 144	-30 366
Aktier	27 118		12 443	52 424	60 271		-109 837	5 320
Fondandelar			20 668	54 131			1 075	-5
Kassa och deposits		11 367				10 137		
Forwards			-2 727	-1 349			-6 431	404

Obligationer, såväl statsobligationer som företagsobligationer, har under året haft positiv avkastning trots negativt orealiserat resultat. Realiserat resultat ökade och orealiserat resultat minskade under 2019 och beror på den omallokering som genomförts från direktägda räntebärande instrument till räntefonder.

Investeringar på aktiemarknaden gav positiv avkastning till följd av den positiva marknadsutvecklingen jämfört med 2018.

Ökningen av resultatet för fondandelar förklaras av bytet till investeringar i fonder samt av positiv avkastning.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning under året och resultatet är jämförbart med 2018.

Syftet med att bolaget investerar i forwards är att säkra valutapositioner och avkastningen var negativ.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Nedan ges en beskrivning av Handelsbanken Livs övriga verksamheter. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på grupp-nivå.

Tabell 38 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2019	2018
Övrigt resultat	-12 254	-7 866
- varav räntekostnader för förlagslån	-14 128	-10 122
- varav övrigt	1 874	2 256

Resultatet från övrig verksamhet uppgick under året till -12 254 tkr (-7 866), vilket är en minskning jämfört med 2018 med 4 388 tkr. Det negativa resultatet utgörs till övervägande del

av räntekostnaden för upptagna förlagslån. Det lägre resultatet beror även på ökad reservering för framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltad försäkring.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal ikraft för tillämpning inom EU. Handelsbanken Liv hyr lokaler, kontorsinventarier och leasingbilar av moderbolaget Handelsbanken AB. I övrigt finns endast ett fåtal leasingkontrakt av mindre värde vilka inte presenteras på grund av oväsentlighet i belopp.

Samtliga leasingavgifter i Handelsbanken Liv redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte annat systematiskt sätt bättre återspeglar bolagets ekonomiska nytta över tiden.

Handelsbanken Liv tillämpar valmöjligheten att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person. IFRS 16 har därmed inte fått någon effekt på Handelsbanken Livs finansiella rapporter.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig relevant information att redovisa.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Nedan redogörs för Handelsbanken Livs företagsstyrningssystem. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i Handelsbanken Liv. Aktieägaren, Handelsbanken, väljer vid stämman bland annat styrelseledamöter och revisor. Vid stämman behandlas också exempelvis beslut om ändringar av bolagets bolagsordning, eventuell aktieutdelning och eventuell ersättning till styrelseledamöterna.

INTERNA TRANSAKTIONER UNDER 2018 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2019 har en (1) aktieutdelning genomförts till aktieägaren (banken). Den 16 juni beslutades vid extra bolagsstämman att utdela 7 700 kronor per aktie, motsvarande en summa om sjuhundra och sju miljoner (770 000 000) kronor. Utdelningen verkställdes den 18 juni 2019.

STYRELSEN

Styrelsen har under 2019 minskat från sju till fem stämموvalda ledamöter, varav en extern utan tidigare anknytning till Handelsbanken. I styrelsen ingår även en arbetstagarrepresentant.

De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelning mellan styrelsen, styrelsens utskott, ordföranden och den verkställande direktören kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i instruktion till den verkställande direktören.

Styrelsen har två beredande utskott: ett ersättningsutskott och ett risk-, revisions- och complianceutskott (RRC-utskottet). Styrelsen i Handelsbanken Liv får genom kvartalsvisa rapporter från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen information om väsentliga risker, konsekvensanalyser och rekommendationer riktade till verksamheten Handelsbanken Liv. Internrevisionsfunktionen lämnar rapporter hel- och halvårsvis samt informerar däremellan om pågående och avslutande gransknings-

aktiviteter. Styrelsen följer kvartalsvis upp verksamhetens riskreducerande åtgärder.

Ordföranden i styrelsen ansvarar för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och ser till att styrelsen fullgör sina skyldigheter.

ERSÄTTNINGsutskottet

Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Utskottets arbete styrs av en arbetsordning som har fastställts av styrelsen. Utskottet är ansvarigt för att bistå styrelsen vid översyn, utformning, genomförande och tillämpning av bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. Utskottet har inte något beslutsmandat utan styrelsen beslutar om ersättningspolicy och ersättningsfrågor. Utskottet har ett ansvar att utvärdera hela gruppens ersättningssystem, bereda beslut om ersättning, utvärdera gruppens styrdokument gällande ersättning och att tillse att eventuella risker på gruppnivå som har samband med ersättningsfrågor behandlas.

RISK-, REVISIONS- OCH COMPLIANCEUTSKOTTET

RRC-utskottet bestod under 2019 av tre styrelseledamöter, varav en är ordförande. Utskottets arbete styrs av en arbetsordning som har fastställts av styrelsen. Närvarande vid utskottets möten är bolagets verkställande direktör, CFO och vice verkställande direktör samt de centrala funktionerna. Utskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att bolaget är organiserat och leds på ett sådant sätt att alla risker inom gruppens verksamhet kontrolleras i enlighet med styrelsens fastställda riskapitit samt externa och interna regler. Utskottet ska genom sitt arbete och i dialog med revisorerna, bolagsledningen och de centrala funktionerna säkerställa att styrelsen kan fullgöra sina uppgifter gällande dess övervakande och uppföljande ansvar för företagsstyrningen av bolaget. Utskottet övervakar den finansiella rapporteringen och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering.

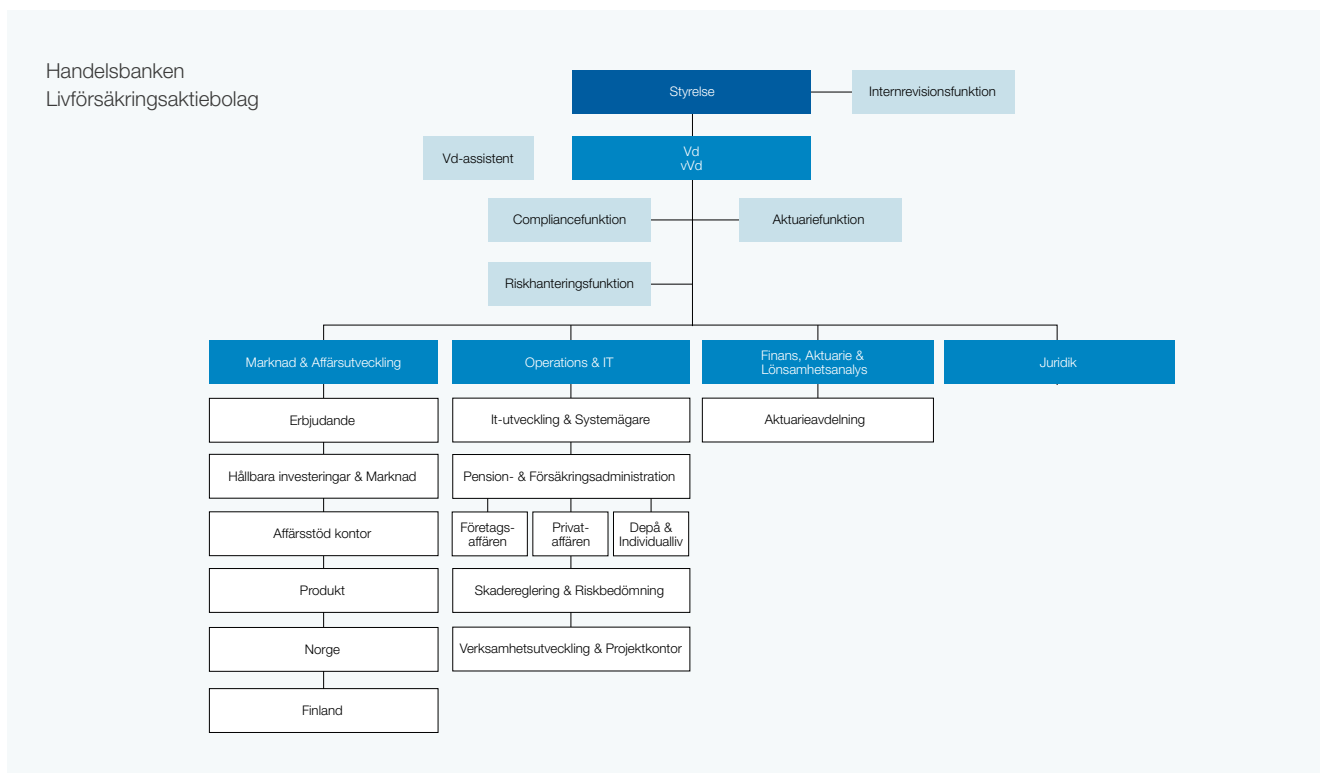
Gällande den externa revisionen har utskottet till uppgift att bland annat hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och redovis-

ningen samt om slutsatserna av revisorsinspektionens kvalitetskontroll. Utskottet ska även lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt informera styrelsen om resultatet av den externa revisionen och på vilket sätt revisionen bidrar, samt om vilken funktion utskottet har haft. Utskottet ska granska och övervaka externrevisorns opartiskhet och självständighet, och då särskilt uppmärksamma och behandla om den externa revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision, samt bistå vid beslutet om revisorsval genom rekommendationer och biträde vid eventuellt anbudsförfarande. Utskottet ska också hålla sig informerat om slutsatserna av revisorsinspektionens kvalitetskontroll av de externa revisorerna. Utskottet tar del av kvartalsvisa rapporter och muntliga föredragningar från de centrala funktionerna.

OPERATIV VERKSAMHET

Bolagets operativa verksamhet är per den 31 december 2019 organiserad i följande avdelningar: Marknad & Affärsutveckling, Operations & IT, Ekonomi, Finans, Aktuarie & Lönsamhetsanalys samt Juridik. Bolaget har en företagsledning som utses av den verkställande direktören.

Figur 12 Organisation per den 31 december 2019



HANDELSBANKEN LIVS ERSÄTTNINGSSYSTEM

För information om Handelsbanken Livs ersättningssystem, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

TILLÄGGS- OCH FÖRTIDSPENSIONER

Bolaget har ett förmånsbestämt pensionssystem som följer Handelsbankens pensionsavtal. I avtalet finns regler kring kompletteringspension (BTPK - bankernas tjänstepension, kompletterande ålderspension) samt förtida pension.

B.2 Lämplighetskrav

För information om Handelsbanken Livs lämplighetskrav, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

För information om Handelsbanken Livs riskhanteringssystem, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

B.4 Internkontrollsystem

För information om Handelsbanken Livs internkontrollsystem, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Handelsbanken Liv har en utsedd person, som är tillika anställd i bolaget och banken, som är ansvarig för internrevisionsfunktionen inom bolaget. Funktionen är direkt underställd styrelsen i bolaget. Den ansvariga för internrevisionsfunktionen är även revisionsgruppchef inom Handelsbankens Centrala Revisionsavdelning.

Handelsbanken Liv köper internrevisions-tjänster från Handelsbankens koncerngemensamma internrevisionsavdelning vilket regleras i avtal mellan Handelsbanken Liv och Handelsbanken. Avtalet utvärderas årligen.

Internrevisionsfunktionen upprättar årligen en revisionsplan över planerade revisionsåtaganden som fastställs av styrelsen i Handelsbanken Liv. Genomförda granskningsaktiviteter avrapporterar löpande till avdelningar och enheter inom Handelsbanken Liv. Internrevisionsfunktionen närvarar även vid RRC-utskottets sammanträden samt avlämnar halvårs- respektive årsrapport till styrelsen i Handelsbanken Liv.

B.6 Aktuariiefunktionen

Hur aktuariiefunktionen i Handelsbanken Liv är organiserad och dess ansvarsområden beskrivs i motsvarande kapitel på gruppnivå.

B.7 Uppdragsavtal

Handelsbanken Liv har fastställt en policy avseende uppdragsavtal. Inom ramen för den policyn har bolagets styrelse fastställt riktlinjer som beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras.

Syftet är att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskrivs bolagets process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget. I riktlinjerna anges också vilka krav som ska ställas på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet.

Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Bolaget har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse. Handelsbanken Liv har under rapporteringsperioden uppdaterat uppdragsavtal avseende kapitalförvaltning samt uppdragsavtal avseende it-tjänster.

Avtal av väsentlig betydelse är anmälda till Finansinspektionen.

Figur 13 Utlagd verksamhet

Handelsbanken Liv har lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inom Handelsbankenkoncernen.

Utlagd verksamhet och ansvarig för uppdragsavtalet	Uppdragstagare	Skäl för utläggningen
Compliancefunktionen i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
Compliancefunktionen i Finland	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Finland	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
Kapitalförvaltning	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
Redovisning & controlling samt myndighetsrapportering	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
It, drift och utveckling av systemstöd med mera	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
Åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.
Försäkringsförmedling	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Bolaget saknar egen försäkringsdistribution. Bolaget har valt att istället anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.
Försäkringsförmedling och åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Bolaget saknar, med undantag för ett fåtal anställda, egen försäkringsdistribution. Bolaget har valt att istället anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.
Löpande förvaltningstjänster i Finland	SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Finland	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av SHB Liv
Försäkringsförmedling och åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering i Finland	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Bolaget saknar, med undantag för ett fåtal anställda, egen försäkringsdistribution. Bolaget har valt att istället anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.
Personalfunktion	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.
Koncern- och informationssäkerhet	Svenska Handelsbanken AB (publ)	Dessa tjänster köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av bolagets finska dotterbolag.
Personalfunktion i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.
Ekonomifunktion i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.
Rapportering enligt reglerna om penningtvätt i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av Handelsbankens filial i Norge

Handelsbanken Liv har lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter utanför Handelsbankenkoncernen.

Utlagd verksamhet	Uppdragstagare	Skäl för utläggningen
Leveransen av licens, underhåll och konsulttjänster för datasystemet för depåförsäkring	Storebrand Pensjonstjenester AS, Norge	Denna tjänst köps av kostnads- och effektivitetsskäl in av extern leverantör.
Systemstöd för betalningstjänster med mera	Evry AS, Norge	Denna tjänst köps av kostnads- och effektivitetsskäl in av extern leverantör.

För kompletterande information se motsvarande kapitel på gruppnivå.

B.8 Övrig information

För information om Handelsbanken Livs bedömning av företagsstyrningssystemet, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C. Riskprofil

Nedan ges en beskrivning av Handelsbanken Livs riskprofil. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå. Bolagets affärsverksamhet ger upphov till nedanstående risker, där de största utgörs av marknadsrisker och teckningsrisker.

- Teckningsrisk
- Marknadsrisk
- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Operativa risker
- Övriga materiella risker

Riskprofilen mäts med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln. Detta innebär att riskprofilen mäts som den effekt ett visst scenario skulle få på bolagets kapitalbas. Bolaget hanterar risker genom att hålla kapital och/eller genom rutiner, processer, limiter och interna regler.

Under året har bolagets risker ökat. Detta är framför hänförligt till försäkringsaffärens utveckling. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil skett.

Tabell 39 Riskkategorier

Riskkategori	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
tkr		
Marknadsrisker	6 898 314	4 944 854
Motpartsrisker	418 809	430 630
Försäkringsrisker Liv	5 896 317	4 751 396
Försäkringsrisker Hälsa ¹	71 209	78 494
Operativa risker	99 512	116 169
Summa	13 384 161	10 321 543

¹ Försäkringsrisker Hälsa består av sjukförsäkringsrisker, olycksfallsförsäkring och katastrofrisk för sjukförsäkring.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i de kategorier som beskrivs i motsvarande avsnitt på gruppnivå.

Inga nya materiella teckningsrisker till följd av bolagets affärsstrategi har identifierats.

Bolaget är även exponerat för risker kopplade till olycksfallsförsäkring och katastrofrisk

för sjukförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella jämfört med övriga risker.

Teckningsrisker mäts med den i Solvens 2-regelverket föreskrivna standardformeln.

Tabell 40 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
tkr			
Dödlighetsrisk	15 % högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	84 601	71 475
Livsfallsrisk	20 % lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	2 005 858	1 538 755
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35 % högre insjuknande. 20 % lägre avveckling	1 685	1 827
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70 % av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40 % av övriga lönsamma kontrakt	4 265 565	3 255 330
Driftkostnadsrisk	10 % högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	998 490	1 068 287
Omprövningsrisk	3 % högre förmåner	121	132
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	620 744	598 773
Diversifiering		-2 080 747	-1 783 183
Summering av livförsäkringsrisk		5 896 317	4 751 396

Tabell 41 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
tkr			
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35 % högre insjuknande. 20 % lägre avveckling	56 442	71 049
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70 % av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40 % av övriga lönsamma kontrakt	28 022	15 843
Driftkostnadsrisk	10 % högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	5 641	3 422
Omprövningsrisk	4 % högre förmåner	7 976	8 203
Diversifiering		-30 347	-22 997
Summering sjukförsäkringsrisk		67 734	75 520

Under året har bolagets teckningsrisker ökat något. Detta är framför allt hänförligt till naturliga beståndsförändringar och att Handelsbanken Liv under året har uppdaterat administrationskostnadsantaganden. Dessa förändringar ledde på en övergripande nivå till en generell ökning av teckningsriskerna, samt att kostnads- och annullationsrisken minskade till följd av ändrat administrationskostnadsantagande. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil skett.

En betydande del av bolagets försäkringar är tecknade av mindre företag och privatpersoner. De försäkrade är spridda framförallt i Sverige, samt i mindre omfattning i Norge, Finland och Danmark. Detta leder till att riskkoncentrationen när det gäller teckningsrisk blir lägre. Några större koncentrationsrisker, förutom att riskerna har sin tyngdpunkt i Sverige, har inte identifierats.

För att reducera teckningsriskerna har bolaget upprättat ett riskprövningsregelverk som anger vilka förutsättningar som måste gälla och vilka riskreducerande åtgärder som skall vidtas vid

tecknande av försäkring. De riskreducerande åtgärderna baseras på typ av produkt och enskilda riskers karaktär. Ett exempel på sådan riskreducerande åtgärd är kravet på medicinsk riskbedömning för särskilda risker. Genom att löpande följa riskresultatutvecklingen kan döds- och livsfallsriskerna begränsas genom att korrigera riskpremierna. Inom Handelsbanken Liv återförsäkras stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv hos externt återförsäkringsbolag.

För tillfället finns inga planer på att använda andra riskreduceringstekniker än de befintliga.

C.2 Marknadsrisk

Handelsbanken Livs styrelse ger genom bolagets placeringsriktlinjer och riskpolicy övergripande anvisningar om hur tillgångarna ska förvaltas, givet åtagandena till försäkrings-tagarna och lagstadgade krav. På motsvarande sätt ges anvisningar om hur styrning och kontroll av placeringarna ska ske samt hur den totala risknivån i bolagets samlade tillgångar och åtaganden ska hanteras.

Bolaget förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att tillgångarna

- endast investeras i finansiella instrument och andra tillgångar vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensanalysen

- investeras i finansiella instrument och andra tillgångar så att lämplig riskspridning uppnås
- förvaras så att de är åtkomliga för bolaget
- investeras så att bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig med beaktande av bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning
- investeras så att investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad hålls på aktsamma nivåer.

De största riskerna för Handelsbanken Liv, när det gäller marknadsrisk, är aktierisk. Därefter valutarisk samt ränterisk.

Inom ramen för respektive tillgångsklass får derivatinstrument användas för att minska marknadsriskerna eller effektivisera förvaltningen.

Placeringar i derivat används huvudsakligen för att minska valutaexponering eller för att justera tillgångarnas duration (riskreduktion). Derivathandel görs med godkända motparter enligt särskilda motpartsavtal med tillhörande avräkning eller på reglerade marknader med central clearing.

För fond- och depåförsäkringar hanteras placeringsrisken genom dels urvalet av fonder, dels begränsningar i enskilda värdepapper. För mer information se gruppen.

Marknadsrisker delas in i de kategorier som beskrivs i motsvarande avsnitt på gruppnivå.

Tabell 39 visar kapitalkravet per riskkategori, utifrån standardformelns utformning.

Tabell 42 Marknadsrisker

Marknadsriskertkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	532 679	668 914
Aktierisk	39 % stress för noterade aktier, 49 % stress för onoterade aktier, 22 % för aktier som räknas som strategiskt innehav	5 715 874	3 882 580
Fastighetsrisk	25 % stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	211 151	126 155
Valutarisk	25 % stress	1 803 422	1 376 056
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde	736 541	621 047
Diversifiering		-2 101 353	-1 729 898
Summa		6 898 314	4 944 854

RISKEXPONERINGAR

Ränterisk

Ränterisk föreligger för samtliga tillgångar och skulder vars värde är känsligt för förändringar i den riskfria räntekurvan och dess volatilitet.

Räntebärande instrument definieras som penningmarknadsinstrument, förlagsbevis, obligationer, samt även innehav i fonder och strukturerade produkter vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till ränterisk.

Aktierisk

Tillgångsslaget aktier definieras som aktier, aktierelaterade instrument samt innehav i fonder och strukturerade produkter vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till aktierisk. I tillgångsslaget aktier ingår också alternativa investeringar såsom hedgefonder, infrastrukturfonder, råvaror, private equity/onoterade aktier samt fastighetsfonder.

Spreadrisk

Spreadrisk uppkommer från värdeförändringar av tillgångar och skulder samt finansiella instrument till följd av nivå- eller volatilitetsförändringar av kreditspreadar över den riskfria avkastningskurvan.

Som spreadrisk klassificeras samtliga räntebärande instrument som inte kvalificerar sig under kategorin statsrisk.

Valutarisk

Valutarisk uppkommer från pris- och volatilitetsförändringar av valutornas växelkurs. Valutaexponering uppstår i balansräkningen, för bland annat euro och US-dollar, främst genom innehav i fonder. Exponeringen begränsas genom löpande valutasäkring. Valutaexponeringen utgörs av det totala marknadsvärdet för samtliga tillgångar nominerade i utländsk valuta.

Risikkoncentration

Risikkoncentration i Bolaget kommer från innehavet i Fastighetsbolaget, där aktierna i dotterbolaget ger upphov till risikkoncentration i bolaget och därigenom en indirekt fastighetsrisk.

Riskreduceringstekniker

Inom ramen för respektive tillgångsklass får derivatinstrument användas för riskreducering för att minska marknadsriskerna eller effektivisera förvaltningen. Valutarisk begränsas genom valutaderivat för att kurssäkra valutor då respektive portföljs marknadsvärde i olika valutor ska begränsas (avser portföljer inom traditionell livförsäkring med garanti).

C.3 Kreditrisk

För information om kreditrisk, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisker hanteras genom en daglig uppföljning av kommande utbetalningar och genom att en betydande del av bolagets placeringstillgångar (för traditionell livförsäkring med garanti) placeras i marknadsnoterade värdepapper med mycket god likviditet.

Total förväntad vinst från framtida premier är beräknad till 174 893 tkr vid utgången av 2019.

För ytterligare information om likviditetsrisk, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.5 Operativ risk

För information om operativ risk, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.6 Övriga materiella risker

För information om övriga materiella risker, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Värdering av tillgångar görs på samma sätt som för gruppen och beskrivs i motsvarande kapitel på gruppnivå. Undantaget är innehav i anknutna företag, vilket beskrivs nedan.

Innehav i anknutna företag

Aktier i dotterbolag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen med beaktande av nedskrivningsprövning som sker minst årligen.

I Solvens 2-balansräkningen marknadsvärderas aktierna i SHB Liv Försäkrings AB

genom det belopp med vilka tillgångarna överskrider skulderna.

Innehav i Svenska RKA (International Insurance Services AB) sker genom bokfört värde.

Aktier i dotterbolaget Handelsbanken Fastigheter AB marknadsvärderas genom att sammanställa bolagets substansvärde inklusive externt framtagna marknadsvärderingar av ägda fastigheter.

Avdrag görs för fastigheternas bokförda värde samt en procentschablon i enlighet med branschstandard.

Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning

Nedanstående tabell åskådliggör tillämpliga balansposter i bolaget. I det fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen eller om skillnader förekommer mellan redovisning i moderbolaget respektive koncernen anges det som kommentar.

Solvenbalansräkningens uppställningsform tillämpas vilket innebär att för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen i de finansiella rapporterna.

Tabell 43 Tillgångskategorier inom Handelsbanken Liv

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2019, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2-värdering och värdering enligt IFRS
Immateriella tillgångar	-	I redovisningen enligt IFRS överstiger balansposten immateriella tillgångar solvensbalansräkningen med 65 575 tkr till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	190	Inga skillnader
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	7 320 127	Solvensvärderingen är 4 086 493 tkr högre än IFRS till följd av en marknadsvärdering.
Aktier – icke börsnoterade	56 140	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 660 867	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	159 240 796	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	11 331	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	45 754	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	68 970	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	5 744 624	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	108 670	Inga skillnader
Summa tillgångar	179 257 469	

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

En närmare beskrivning av hur de försäkringstekniska avsättningarna för Handelsbanken Liv beräknas och materiella förändringar i beräkningarna under rapporteringsperioden återfinns i motsvarande kapitel på gruppnivå.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Försäkring med rätt till andel i överskott Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade till:

Tabell 44

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	9 553 004	6 977 115
- Bästa skattning (netto)	9 138 442	N/A
- Riskmarginal	414 562	N/A

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade till:

Tabell 45

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	154 317 416	159 256 657
- Bästa skattning (netto)	149 663 307	N/A
- Riskmarginal	4 654 109	N/A

Övriga livförsäkringar**Balansposter**

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 46

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	60 600	149 394
- Bästa skattning (netto)	22 969	N/A
- Återförsäkrares andel	87	N/A
- Riskmarginal	37 545	N/A

Sjukförsäkring**Balansposter**

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade till:

Tabell 47

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	142 118	161 970
- Bästa skattning (netto)	111 996	N/A
- Återförsäkrares andel	11 244	N/A
- Riskmarginal	18 877	N/A

Försäkring avseende inkomstskydd**Balansposter**

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade enligt tabell 48:

Tabell 48

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	IFRS-värdering
FTA	4 609	4 443
- Bästa skattning	4 550	N/A
- Riskmarginal	59	N/A

D.3 Andra skulder

Värdering av övriga skulder görs på samma sätt som för gruppen och beskrivs i motsvarande kapitel på gruppnivå.

TILLÄMPLIGA BALANSPOSTER – ÖVERSIKTIG BESKRIVNING

I nedanstående tabell åskådliggörs tillämpliga balansposter i Handelsbanken Liv. I det fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och IFRS anges det som kommentar.

ÖVRIGA VÄSENTLIGA UPPLYSNINGAR

Handelsbanken Liv har en värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2 avseende aktier i dotterbolag och immateriella tillgångar, se avsnitt D.1 ovan. Bolaget redovisar dock ingen uppskjuten skatt på denna värderingsskillnad i och med att överskottet vid en försäljning, enligt dagens gällande skatteregler, skulle vara skattebefriad.

Tabell 49

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) tkr	Värde Solvens 2-balansräkning 2019-12-31	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och IFRS
Försäkringstekniska avsättningar		
Depåer från återförsäkrare	59 182	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	17 527	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	151 434	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	3 037	Inga skillnader
Leverantörsskulder	18 565	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	251 927	Inga skillnader
Totala övriga skulder	1 630 672	

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Handelsbanken Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Från och med den 1 januari 2019 värderar bolaget sina tillgångar enligt Solvens 2.

Tabell 50 åskådliggör värderingsskillnader mellan balansposter i enlighet med Solvens 2-värdering och värdering enligt övergångsreglerna:

Tabell 50 Värderingsskillnader inom Handelsbanken Liv mellan Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering

2018-12-31, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Värde Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	6 267 985	4 489 333	Solvensvärderingen är 1 778 652 tkr högre än i balansräkningen enligt övergångsreglerna till följd av att det för den andel som avser tjänstepensionsförsäkring sker en marknadsvärdering.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	83 701	175 955	Enligt övergångsreglerna är posten övriga tillgångar 92 254 tkr högre till följd av att anskaffningskostnader hänförliga till tjänstepensionsdelen inte redovisas under denna post
Försäkringstekniska avsättningar (FTA)	129 618 974	130 563 398	FTA för tjänstepensionsbeståndet minskar vid omvärdering från övergångsreglerna (Solvens 1) till Solvens 2. Detta beror framförallt på att FTA för fonddepåförsäkring värderades till verkligt värde av de underliggande placeringstillgångarna under övergångsreglerna. Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens 2 görs till marknadsvärde vilket bl a innebär att hänsyn tas till eventuella framtida vinster eller förluster.
Summa	135 970 660	4 665 288	

E. Finansiering

Nedan redogörs för Handelsbanken Livs finansiering.

Handelsbanken Liv gick per den 1 januari 2019 över från övergångsreglering till full Solvens 2. Övergångsregleringen innebar att tillgångar och skulder som tillhörde tjänstepensionsverksamhet värderades i enlighet med Solvens 1-principer och övriga tillgångar och skulder enligt Solvens 2.

Samtliga siffror redovisade i avsnitt E.1–E.5 är beräknade enligt Solvens 2 för hela bolaget. För att se effekterna av övergången från övergångsreglering till full Solvens 2 per den 31 december 2018 se avsnitt E.6.

E.1 Kapitalbas

Nedan ges en beskrivning av Handelsbanken Livs kapitalbas. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

I Handelsbanken Liv gäller samma värderingsprinciper som för gruppen. Därutöver skiljer sig bolagets redovisade kapitalbas mellan IFRS- och solvensredovisning genom en skillnad i värdering av dotterbolag.

Avstämningsreserven består av värderingskillnader mellan IFRS- och solvensredovisning samt av eget kapital enligt IFRS exklusive aktiekapital.

Kapitalbasen vid utgången av 2019 var 14 678 051 tkr (12 220 235), vilket är en ökning med 2 457 816 tkr. Ökningen förklaras i huvudsak av ökat nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen och uppdaterade antaganden om administrationskostnader i Handelsbanken Liv samt uppvärdering av aktier i dotterbolaget Handelsbanken Fastigheter AB. Vidare gjordes en kontant aktieutdelning från Handelsbanken Liv till dess moderbolag Handelsbanken AB, vilket sänkte kapitalbasen.

Tabell 51 Sammansättning av kapitalbas

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	13 449 051	10 991 235	13 437 720	10 991 235	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Kapitalbas	14 678 051	12 220 235	14 666 720	12 220 235				

Tabell 52 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2019	2018
Kapitalbas	14 678 051	12 220 235
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 337 194	7 915 525
Minimikapitalkrav (MCR)	2 584 298	1 978 881
Solvenskapitalkvot	1,42	1,54
Minimikapitalkvot	5,68	6,18

Tabell 53 Brygga från eget kapital enligt IFRS till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	13 549 051	7 293 677	6 255 374
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	14 678 051	8 422 677	6 255 374

Tabell 54 Skillnad mellan Solvens 2 och redovisning enligt IFRS

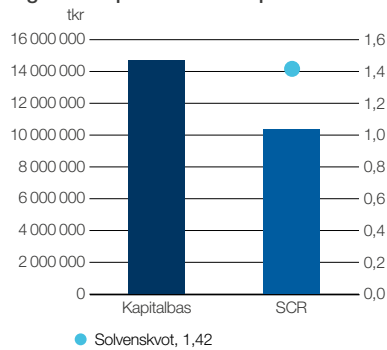
tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Innehav i anknutna bolag	7 320 127	3 233 634	4 086 493
Försäkringsteknisk avsättning	164 077 747	166 549 579	2 471 832
Upplupna anskaffningskostnader	-	237 376	-237 376
Immateriella tillgångar	-	65 575	-65 575
Summa			6 255 374

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Nedan ges en beskrivning av Handelsbanken Livs kapitalkrav. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Minimikapitalkravet är beräknat utifrån vad Solvens 2-regelverket föreskriver. Detta innebär att bland annat indata om försäkringstekniska avsättningar, risksummor och premieinkomster används vid beräkningen.

Figur 14 Kapitalbas och kapitalkrav



Förändringar av solvenskapitalkravet som skett under året är framförallt hänförlig till ett ökande bestånd, förändrat marknadsläge samt förändring av den symmetriska justeringen som ligger till grund för aktiekursriskerna. Vidare har aktier i dotterbolaget Handelsbanken Fastigheter uppvärderats vilket ger en momentan ökning av solvenskapitalkravet. Under året har bolaget reviderat antagandet om administrationskostnader vilket gav ett momentant minskat solvenskapitalkrav.

Bolagets samlade solvens- och minimikapitalkrav framgår av tabell 55 nedan.

Tabell 55

tkr	
Solvenskapitalkrav	10 337 194
Minimikapitalkrav	2 584 298

Solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul

Nedan redovisas Handelsbanken Livs solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul utifrån full Solvens 2 tillämpning per den 31 december 2019. Diversifieringseffekter och justeringsposter till följd av förlusttäckningskapacitet i

de försäkringstekniska avsättningarna och uppskjutna skatter är inte angivna men går att återfinna i den kvantitativa rapporten S.25.01, som finns som bilaga till denna rapport.

Tabell 56

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	6 898 314
Livförsäkringsrisk	5 896 317
Sjukförsäkringsrisk	71 209
Motpartsrisk	418 809
Skadeförsäkringsrisk	-
Risk för immateriell tillgång	-
Operativ risk	99 512

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

Bolaget använder sig inte av undergruppen.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder sig inte av intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Under perioden har inga överträdelser skett av minimikapitalkrav eller av solvenskapitalkrav för bolaget.

E.6 Övrig information

Handelsbanken Liv gick per den 1 januari 2019 över från övergångsreglering till full Solvens 2. Övergångsregleringen innebar att tillgångar och skulder som tillhörde tjänstepensionsverksamhet värderades i enlighet med Solvens 1-principer och övriga tillgångar och skulder enligt Solvens 2. I nedanstående tabeller redogörs för värdena beräknade enligt övergångsregleringen samt samma poster beräknade enligt full Solvens 2 per den 31 december 2018.

Tabell 57 Brygga – Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsregleringen

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler
Aktiekapital	100 000	39 906	100 000	39 906	-	-	-	-
Överskottsmedel				-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	10 991 235	5 920 931	10 991 235	5 920 931	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	734 238	1 129 000	734 238	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten	-	2 499 575	-	2 499 575	-	-	-	-
Kapitalbas	12 220 235	9 194 650	12 220 235	8 961 198				

Tabell 58 Brygga – Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsregleringen

tkr/nyckeltal	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Differens
Kapitalbas	12 220 235	9 194 650	3 025 585
Solvenskapitalkrav (SCR)	7 915 525	4 008 943	3 906 582
Miniminivå för solvenskapitalkrav (MCR)	1 978 881	1 485 913	492 968
Solvenskvot	1,54	2,29	-0,75
Minimikapitalkvot	6,18	6,19	-0,01
Solvenskapitalkrav tjänstepension	4 325 377	322 084	4 003 293

I tabellen ovan anges utöver värden för hela Handelsbanken Liv även solvenskapitalkravet för tjänstepensionsverksamhet enligt Solvens 2 (4 325 377 tkr) samt enligt övergångsregler (322 084 tkr) per den 31 december 2018. Dessa värden inkluderas i raden Solvenskapitalkrav (SCR).

Tabell 59 Brygga Kapitalbas – Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsregleringen

tkr	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	11 091 235	8 460 412	2 630 823
Förlagslån	1 129 000	734 238	394 762
Summa	12 220 235	9 194 650	3 025 585

Tabell 60 Tillgångar över skulder – Skillnad mellan Full Solvens 2 och Solvens enligt övergångsreglering

tkr/nyckeltal	2018 enligt full Solvens 2	2018 enligt övergångsregler	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Innehav i anknutna bolag	6 267 985	4 489 333	1 778 652
Försäkringsteknisk avsättning	129 618 974	130 563 399	944 425
Upplupna anskaffningskostnader	-	92 254	-92 254
Immateriella tillgångar	-	-	-
Ej utnyttjat förlagslån	-	394 762	394 762
Summa			3 025 585

SHB Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING	48	D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	58
YHTEENVETO	50	D.1 Tillgångar	58
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	52	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	58
A.1 Verksamhet	52	D.3 Andra skulder	59
A.2 Försäkringsresultat	52	D.4 Alternativa värderingsmetoder	59
A.3 Investeringsresultat	53	D.5 Övrig information	59
A.4 Resultat från övriga verksamheter	53	E. FINANSIERING	60
A.5 Övrig information	53	E. 1 Kapitalbas	60
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	54	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	61
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	54	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	61
B.2 Lämplighetskrav	55	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	61
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	55	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	61
B.4 Internkontrollsystem	55	E.6 Övrig information	61
B.5 Internrevisionsfunktionen	55		
B.6 Aktuariefunktionen	55		
B.7 Uppdragsavtal	55		
B.8 Övrig information	55		
C. RISKPROFIL	56		
C.1 Teckningsrisk	56		
C.2 Marknadsrisk	57		
C.3 Kreditrisk	57		
C.4 Likviditetsrisk	57		
C.5 Operativ risk	57		
C.7 Övrig information	57		

Sammanfattning

Den här delen av rapporten om solvens och finansiell ställning behandlar bolagsspecifik information om SHB Liv Försäkringsaktiebolag (SHB Liv). Informationen i den här delen är till viss del en fördjupning av information som finns i tidigare avsnitt om försäkringsverksamheten på gruppnivå. Hänvisningar till rapporten på gruppnivå finns i vissa avsnitt.

Bolagets legala resultat presenteras i euro och rapporteringen till tillsynsmyndighet görs i euro. Gruppens rapporteringsvaluta är svenska kronor varför beloppen i denna rapport anges i svenska kronor om inte annat anges.

VERKSAMHET OCH RESULTAT 2019

SHB Liv är ett helägt finskt dotterbolag till svenska Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv). SHB Liv har verksamhet i Finland och genom sin filial även i Norge.

Bolaget erbjuder sparförsäkringar och har koncession att bedriva livförsäkringsverksamhet som tillhör försäkringsklasserna 3 (fondförsäkring) och 6 (kapitaliseringsavtal). Distributionen av försäkringar till privat- och företagskunder i Finland och Norge sker på dessa marknader via bankkontoren genom att Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken) är anknuten försäkringsförmedlare för SHB Liv.

Bolaget har haft framgång i att etablera sig på den finska marknaden genom det så kallade Active Life-konceptet, som bland annat innebär en förvaltning av kundernas tillgångar i så kallade placeringskorgar i placeringsanknutna fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal. På den norska marknaden har fokus varit på pensionsmarknaden, där bolaget ser potential inom flyttmarknaden gällande Pensionskapitalbevis (PKB, premiebestämda fribrev) samt avseende nyförsäljning av den nya privata pensionssparprodukten IPS.

Resultatet före skatt för 2019 uppgick till 103 644 tkr (109 796). Motsvarande värde i euro var 9 787 teur (10 703). Det förvaltade kapitalet uppgick till 10 328 792 tkr (8 866 672) eller 987 957 teur (864 774).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2019 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en är extern ledamot.

SHB Livs företagsstyrningssystem följer i sin helhet Solvens 2-regelverket och grundläggande i företagsstyrningssystemet är dels de dokument som fastställs av styrelsen, dels de riktlinjer och instruktioner som utfärdas av den verkställande direktören. Därutöver består bolagets företagsstyrningssystem av en organisationsstruktur med tydlig delegering av ansvar, interna styrdokument, processer, rapporteringsstruktur, beslutsordningar, och dess riskhanteringssystem och system för internkontroll.

Riskhanteringen är en central del i systemet för företagsstyrning. Styrelsen i SHB Liv är ytterst ansvarig för företagsstyrningssystemet och således ytterst ansvarig för bolagets riskhanteringssystem.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är en egen bedömning som bolaget ska göra avseende det framtida kapitalbehovet samt om behovet av andra åtgärder som krävs för att hantera befintliga och framtida risker kopplade till verksamheten. ORSA utgör ett verktyg för beslutsfattande och strategisk analys. Resultatet i 2019 års ORSA föranleder inte några särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som tyder på att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

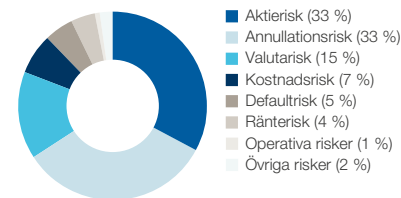
SHB Liv har inte under 2019 lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägar-tillskott.

Inga övriga materiella ändringar har skett i företagsstyrningssystemet som helhet under rapporteringsperioden.

Riskprofil

Riskprofilen mätt med den i Solvens 2 beskrivna standardformeln domineras av aktierisk och annullationsrisk.

Figur 15 Riskprofil



Bolaget har låg riskaptit. En restriktiv syn på risk innebär att bolagen undviker att göra affärer med hög risk även om ersättningen i det korta perspektivet är hög. Den verkställande direktören tillser och styrelsen fattar beslut om riskaptit samt risktoleranser minst en gång per år i samband med ORSA-processen.

Styrelsen har identifierat följande huvudsakliga risktyper: marknadsrisker (finansiella risker), teckningsrisker (försäkringsrisker), operativa risker samt övriga risker. Inom ramen för dessa kategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats.

Inga materiella ändringar har skett i riskprofilen under rapporteringsperioden.

Värdering för solvensändamål

SHB Liv tillämpar Solvens 2-regelverket på hela sin verksamhet. Enligt Solvens 2-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens 2-balansräkningen.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Bokslutet upprättas i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS). Omvärdering av tillgångar eller skulder ska göras om Solvens 2-regelverket kräver det.

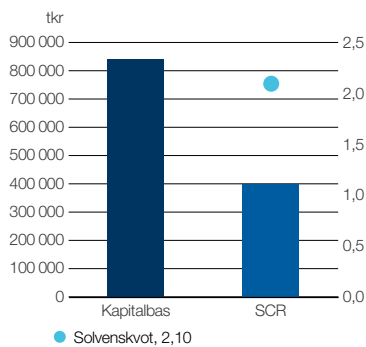
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bäst skattning motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Finansiering

SHB Liv har som målsättning att kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet med marginal.

Kapitalbasen som ska täcka den egna bedömningen av kapitalbehovet ska beräknas i enlighet med Solvens 2-regelverket, utifrån skillnaden mellan bolagets marknadsvärderade tillgångar och skulder.

Figur 16 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika risknivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till.

Vid utgången av 2019 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 398 945 tkr eller 39 569 teur och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 210 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR).

Händelser efter rapporteringsperiodens slut

Se motsvarande avsnitt för gruppen. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

Yhteenvedo

Tämä on yhteenvedo raportista, jossa kuvataan yksityiskohtaisesti Handelsbanken Liv-ryhmän ja siihen kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuutta ja taloudellista tilannetta. Raportissa kuvataan myös yhtiöiden hallintojärjestelmät, riskiprofiilit sekä tavat millä yhtiöt hallitsevat olennaiset risksinsä. Ryhmä on hakenut ja saanut luvan laatia tämän raportin yhtenä kokonaisuutena, joka kattaa kaikki ryhmään kuuluvat yhtiöt. Ryhmää valvoo Ruotsin valvontaviranomainen Finansinspektionen. Raportti julkaistaan kokonaisuudessaan ainoastaan ruotsiksi.

YHTEENVETO 2019 SHB LIV

Tämä on osa raportista "Vakavaraisuus ja taloudellinen tilanne" joka sisältää yhtiökohtaista tietoa SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiöstä (SHB Liv). Tässä kerrottu tieto perustuu tietyiltä osin siihen tietoon, joka löytyy aiemmasta, vakuutustoimintaa ryhmätasolla käsittelevästä ruotsinkielisestä raportin osasta. Joissakin osioissa löytyy viittauksia ryhmätason vastaavaan osioon.

Yhtiö ilmoittaa lainmukaiset tuloksensa euroissa ja raportoi ne valvontaviranomaiselle niin ikään euroissa. Käsillä olevassa raportissa yhtiö on osa ryhmää, jonka raportointivaluutta on Ruotsin kruunu. Siitä johtuen yhtiön luvut ilmoitetaan tässä raportissa kruunuissa ellei muuta mainita.

Liiketoiminta ja tulos 2019

SHB Liv on suomalainen yhtiö joka on ruotsalaisen Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv) yhtiön kokonaan omistama tytäryhtiö. Yhtiöllä on toimintaa Suomessa ja sivuliikkeensä kautta myös Norjassa.

Yhtiö tarjoaa ainoastaan sijoitussidonnaisia vakuutuksia, ja sillä on toimilupa henkivakuutusluokille 3 (sijoitussidonnainen vakuutus) ja 6 (kapitalisaatiosopimustoiminta). Näitä tuotteita tarjotaan yksityis- ja yritysasiakkaille Suomessa ja Norjassa yksinomaan Handelsbankenin konttoriverkoston kautta. Svenska Handelsbanken AB (publ), (Handelsbanken) toimii yhtiön vakuutusvälittäjänä.

Suomen markkinoilla yhtiö on kasvanut erityisesti ns Active Life-konseptilla, jossa asiakkaan varoja sovittujen allokaatioarajojen puitteissa. Norjassa painopiste on ollut eläkevakuumarkkinoilla, missä näemme potentiaalia erityisesti PKB siirtomarkkinalla (PKB, Pensionskapitalbevis, maksuperusteiset vapaakirjat).

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2019 oli 103 644 tkr (109 796) voittoa. Vastaavat luvut

euroissa oli 9 787 teur (10 703). Yhtiön hallintoima varallisuus on 10 328 792 tkr (8 866 672) eli 987 957 teur (864 773).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2019 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustaja ja yksi ulkopuolinen jäsen.

SHB Livin hallintojärjestelmä noudattaa kokonaisuudessaan Solvenssi 2-sääntelyä ja hallintojärjestelmän perustana on sekä yhtiön hallituksen laatimat toimintaperiaatteet, että toimitusjohtajan laatimat toimintaohjeet ja periaatteet. Yhtiön hallintojärjestelmä koostuu myös organisaatorakenteesta, jossa on selkeä vastuujako, sisäisistä hallintoasiakirjoista, prosesseista, raportointirakenteesta, päätöksentekojärjestyksestä sekä riskienhallintajärjestelmästä ja järjestelmästä sisäistä valvontaa varten.

Riskienhallintajärjestelmä on keskeinen osa yhtiön hallintojärjestelmää. SHB Livin hallitus on vastuussa yhtiön hallintojärjestelmästä ja näin ollen myös riskienhallintajärjestelmästä.

Oma riski ja vakavaraisuusarvio (ORSA) on yhtiön laatima oma arvio tulevasta pääomatarpeesta ja muista toimintatarpeista niiden olemassa olevien tulevien riskien hallitsemiseksi, jotka liittyvät yhtiön toimintaan. ORSA on tarkoitettu päätöksenteon työkaluksi ja strategista analyysia varten.

Vuoden 2019 ORSA:n tulos ei anna aihetta hallitukselle eikä yhtiön toiminnalle yleensääkään ryhtyä erityisiin toimenpiteisiin vaan yhtiön taloudellisen tilan katsotaan olevan hyvä. Ottaen huomioon yhtiön toiminnan luonteen ja laadun ei mitään sellaista merkittävää muutosta tai uusien riskien ilmaantumista pitkällä aikavälillä ole havaittu, joiden hallitsemiseen ei nykyisten riskien vähentämis- ja hallitsemismenetelmien perusteella kyettäisi.

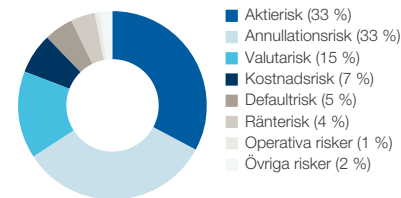
SHB Liv ei ole vuoden 2019 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Riskiprofiili

Riskiprofiili Solvenssi 2-standardikaavan mukaan osoittaa että yhtiön toiminnan kannalta merkittävimmät riskit ovat markkinariskit sekä merkintäriskit (vakuutusriskit).

Figur 17 Riskiprofiili



Yhtiöllä on alhainen riskinottohalukkuus. Rajattu riskinotto tarkoittaa sitä että yhtiö karttaa riskitasoltaan korkeaa toimintaa huolimatta siitä, että tuotot tällaisesta toiminnasta olisivat lyhyellä aikavälillä korkeat.

Toimitusjohtaja ohjeistaa ja hallitus päättää yhtiön riskinottohalukkuudesta sekä riskinsietokyvystä vähintään kerran vuodessa ORSA raportoinnin yhteydessä.

Hallitus on tunnistanut seuraavat pääasialliset riskit: markkinariskit (taloudelliset riskit), vakuutusriskit, operatiiviset riskit sekä muut riskit. Näiden kategorioiden puitteissa on laadittu erilliset pitkän tähtäimen strategiat.

Riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

SHB Liv soveltaa Solvenssi 2 säännöstöä koko toiminnalleen. Solvenssi 2 säännösten mukaan varat ja velat tulee arvostaa käypään arvoon markkinaehtoperiaatteiden mukaisesti.

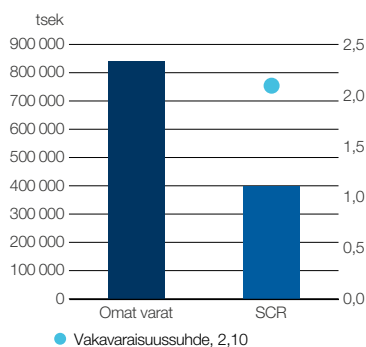
Yhtiö arvostaa varat ja velat liikekirjanpidossa rajoitetusti IFRS-standardin mukaan, noudattaen tilinpäätöksessä suomalaista kirjanpito standardia (FAS). Varojen ja velkojen uudelleenarviointi tehdään, mikäli Solvenssi 2-säännöstö sitä vaatii.

Vakuutustekninen vastuuvulka arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkinaarvoon, jolla velvoitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määrittyy summasta joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutussopimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Riskimarginaali tulee kattaa kustannukset pitää pääomaa jota tarvitaan kattamaan yhtiön vastuut kunnes nämä ovat rauenneet.

Pääomanhallinta

SHB Livin tavoite on että vakavaraisuuspääoma selvästi ylittää vähimmäispääomavaatimuksen. Vakavaraisuuspääoma joka tulee kattaa pääomavaateen oman arvion mukaan, on laskettava Solvenssi 2:n mukaisesti, niin että se perustuu yhtiön markkina-arvostettujen varojen ja velkojen erotukseen

Kuvio 18 Vakavaraisuuspääoma ja pääomavaatimus



Yhtiön on jatkuvasti täytettävä omalla varallisuudellaan sekä vakavaraisuuspääomavaatimus että vähimmäispääomavaatimus.

Vuoden 2019 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 398 945 tkr:lla eli 38 159 teur:lla. Näin ollen yhtiön käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Yhtiön Solvenssi 2 vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 210 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, joka täyttää sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Ryhmä-osiossa on kuvattu Ryhmän ja siihen kuuluvien yhtiöiden tämänhetkinen näkemys koronaviruksen Covid-19 vaikutuksista. Muutoin yhtiöllä ei ole raportoitavaa.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs verksamhet. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

SHB Liv bedriver sedan 2012 verksamhet i Finland och Norge. Bolaget erbjuder placeringsanknutna fond- och pensionsförsäkringar i Finland och Norge samt kapitaliseringsavtal i Finland. I Finland har SHB Liv historiskt sett haft framgång i att etablera sig på marknaden genom det så kallade Active Life-konceptet, som bland annat innebär en förvaltning av kundernas tillgångar i så kallade placeringskorgar

i placeringsanknutna fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal. Det har inte skett materiella ändringar i bolagets produktbjudande under 2019.

Bolaget har 9 anställda, alla i Finland. Verksamheten i Norge har inga egna anställda. Dess medarbetare har arbetsförhållande med Handelsbanken Livs filial i Norge men arbetar för SHB Livs räkning i enlighet med uppdragsavtal mellan parterna. För kompletterande information avseende operativ verksamhet, kontrollfunktioner och utlagda tjänster, se motsvarande kapitel nedan.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSESHB LIV

Under 2019 har nya skatteregler i Finland fastställts som trädde ikraft vid årsskiftet 2019/2020. Skatteförändringarna har lett till något ökad flytt ut under 2019. Trots skatteförändringarna förelåg en positiv utveckling på placeringsmarknaden vilket lett till tillväxt i verksamhetens bestånd.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGS-PERIODENS SLUT

Se motsvarande avsnitt för gruppen. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs försäkringsresultat. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

ALTERNATIV RESULTATRÄKNING

Den traditionella resultaträkningen i ett livförsäkringsbolag är i regel svår att överblicka och analysera. För att underlätta och öka förståelsen för hur resultatet uppstått och utvecklats har en alternativ resultaträkning upprättats.

Redovisningen upprättas i enlighet med den finska försäkringsbolagslagen, aktiebolagslagen, bokföringslagen och förordningen om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, social- och hälsovårdsministeriets bokförings- och bokslutsdirektiv samt finska Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar (14/2012). För ytterligare information om SHB Livs räkenskaper och förvaltning hänvisas till bolagets Bokslut och Verksamhetsberättelse.

Resultatet före skatt sjönk från 109 796 tkr till 103 644, vilket framgår av tabell 61. Främsta orsaken till det lägre resultat var att provisionsintäkterna minskade trots att det förvaltade kapitalet växte och premieinkomsten ökade jämfört med föregående år. Driftkostnaderna var i stort sett oförändrade mellan åren.

De totala premieinbetalningarna utvecklades positivt jämfört med föregående år, och uppgick till 1 723 914 tkr. Premieintäkterna ökade med 29 procent i den finska marknaden, men minskade med 13 procent i Norge. Administrationsresultatet sjönk med 5 916 tkr främst till följd av ett lägre provisionsnetto för direktförsäkring

medan de administrativa kostnaderna låg på samma nivå som 2018.

Tabell 61 Alternativ resultaträkning

tkr	2019	2018
Administrativt resultat	102 907	108 823
Intäkter	144 154	148 823
- varav avgifter, kapital	73 489	72 498
- varav provisionsnetto	68 193	73 414
- varav övrigt	2 472	2 911
Kostnader	-41 247	-40 001
- varav personalkostnader	-12 395	-14 026
- varav it-kostnader	-12 040	-8 919
- varav övrigt	-16 812	-17 056
Riskresultat	-206	-528
Finansiellt resultat	0	0
- varav kapitaltillskott	0	0
- varav övrigt	0	0
Övrigt resultat	943	1 502
- varav avkastning EK-portfölj	0	0
- varav avkastning riskportfölj	0	0
- varav övrigt	943	1 502
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	103 644	109 796
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-21 003	-21 916
Resultat efter skatt	82 641	87 880

Resultat per affärgren

Resultatet per affärgren sammanfaller med ovanstående tabell, då bolagets verksamhet enbart består av affärgrenen Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring.

Resultat per land

En betydande del av bolagets resultat genereras i den finska delen av rörelsen, som en följd av att det finska beståndet utgör 74 procent av bolagets totala förvaltade kapital. Under året mins-

kade resultatet före skatt i Finland till 89 051 tkr (95 123) före skatt. Resultatet för verksamheten i Norge var på samma nivå som tidigare år och uppgick till 14 594 tkr (14 673) före skatt.

Tabell 62 Resultat per land

Resultat per land tkr	Norge	Finland	Totalt 2019	Totalt 2018
Administrativt resultat	13 944	88 963	102 907	108 823
Intäkter	31 107	113 759	144 154	148 823
- varav avgifter, kapital	10 864	62 625	73 489	72 498
- varav provisionsnetto	20 237	47 956	68 193	73 414
- varav övrigt	6	3 178	2 472	2 911
Kostnader	-17 163	-24 796	-41 247	-40 001
- varav personalkostnader	-5 618	-6 777	-12 395	-14 026
- varav it-kostnader	-6 415	-5 625	-12 040	-8 919
- varav övrigt	-5 130	-12 394	-16 812	-17 056
Riskresultat	-417	212	-206	-528
Finansiellt resultat	0	0	0	0
- varav kapitaltillskott	0	0	0	0
- varav övrigt	0	0	0	0
Övrigt resultat	1 067	-124	943	1 502
- varav avkastning EK-portfölj	0	0	0	0
- varav avkastning riskportfölj	0	0	0	0
- varav övrigt	1 067	-124	943	1 502
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	14 594	89 051	103 644	109 796
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Skatt	-3 212	-17 791	-21 003	-21 916
Resultat efter skatt	11 382	71 260	82 641	87 880

Anm. Tabellen visar legalt resultat per land. Totalt resultat är justerat för koncerninterna transaktioner.
Källa: Agresso

A.3 Investeringsresultat

I tabell 63 ges en beskrivning av SHB Livs investeringsresultat. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Fondandelar har, totalt sett, haft en positiv avkastning. Dessa poster är direkt hänförliga till bolagets handelslager för handel av fondandelar

avseende fondförsäkring. Posten har relativt liten betydelse då försäkringstagarna uteslutande står risken för förvaltad kapital.

Förvaltningen av eget kapital och riskreserver regleras via ägardirektiv som endast medger placering på konto alternativt depositioner hos Handelsbanken.

Tabell 63 Sammanställning av bolagets resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag tkr	Utdelning	Räntetäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fondandelar				180	32

A.4 Resultat från övriga verksamheter

I tabell 64 ges en beskrivning av SHB Livs resultat från övriga verksamheter. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Tabell 64 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2019	2018
Övrigt resultat	943	1 502
- varav övrigt	943	1 502

Till övervägande del utgörs det positiva övriga resultatet av räntetäkter från verksamheten i Norge. I resultatet ingår även kostnader för värdepappersförvar samt räntekostnader för utnyttjad kreditlimit. Bolaget har inga leasingavtal.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig relevant information att redovisa.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs företagsstyrningssystem. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i försäkringsföretaget. Aktieägaren, Handelsbanken Liv, väljer vid stämman bland annat styrelseledamöter och revisor. Vid stämman behandlas också exempelvis beslut om ändringar av bolagets bolagsordning, eventuell aktieutdelning och eventuell ersättning till styrelseledamöterna.

INTERNA TRANSAKTIONER UNDER 2019 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2019 har ingen aktieutdelning skett till aktieägaren Handelsbanken Liv.

Det har inte heller, utöver ersättning för arbete i styrelsen, skett några materiella transaktioner till ledamöter i styrelsen eller andra som klassas som närstående.

STYRELSEN

Styrelsen har under 2019 bestått av fyra ledamöter som utsetts av ägaren Handelsbanken Liv. Bolaget har haft en extern oberoende ledamot. De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelning mellan styrelsen, ordföranden, den verkställande direktören och internrevisionsfunktionen kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i instruktioner till den verkställande direktören och styrelsens policy för internrevisionsfunktionen. Styrelsen i SHB Liv har inga utskott. Styrelsen i SHB Liv får genom kvartalsvisa rapporter från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen information om väsentliga risker, konsekvensanalyser och rekommendationer riktade till verksamheten i SHB Liv. Internrevisionsfunktionen lämnar en årsrapport till styrelsen. Styrelsen övervakar halvårsvis verksamhetens riskminimerande åtgärder. Ordföranden i styrelsen ansvarar för att styrelsen fullgör sina skyldigheter.

EXTERNA REVISORER

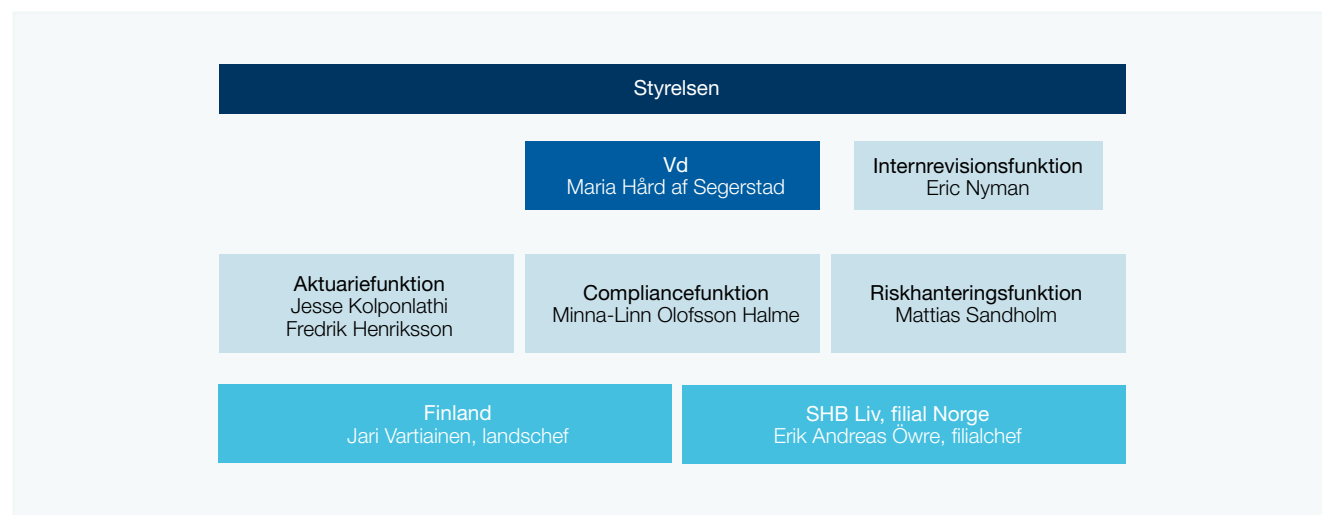
Auktoriserade revisorn Kristina Sandin, Ernst & Young AB, är ansvarig revisor för SHB Liv.

OPERATIV VERKSAMHET

Bolagets operativa verksamhet är per den 31 december 2019 organiserad i landsorganisationer i Finland och Norge, se figur 15.

Verksamheten i Finland leds av landschefen, som under 2019 har utnämnts som vice verkställande direktör och som också agerar som bolagets chefsjurist. För verksamheten i Norge ansvarar landschefen som även är filialchef. I bolagets ledning ingår även ekonomichefen. Ekonomichefen är anställd i den finska verksamheten men med ansvar för verksamheten i båda länderna inom det egna området. Funktionen som bolagets ansvariga försäkringsmatematiker är utlagd till extern part via uppdragsavtal. För de centrala funktionerna, riskhanteringsfunktion och aktuariefunktion, finns uppdragsavtal med Handelsbanken Liv. Tjänster som utförs inom aktuarieavdelningen är också utlagda till Handelsbanken Liv medan tjänster som utförs av myndighetsrapporteringsavdelningen är utlagda till Handelsbanken. Tjänster som utförs inom internrevisionsfunktion tillhandahålls av Handelsbanken. Tjänster som utförs inom funktion för regelefterlevnad tillhandahålls av FCG Risk & Compliance och Handelsbanken via uppdragsavtal.

Figur 19 Organisation per den 31 december 2019



B.2 Lämplighetskrav

Det som angivits ovan för gruppen gäller även i SHB Liv med den skillnaden att den ansvarige försäkringsmatematikern ska uppfylla de särskilda villkoren för behörighet i enlighet med finska försäkringsbolagslagen (FBL 2008/521).

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Nedan ges en beskrivning av det som är specifikt för SHB Livs riskhanteringssystem. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Bolaget har lagt ut arbetet vid riskhanteringsfunktionen till Handelsbanken Liv. Ansvar för funktionen i bolaget ligger hos Vd för SHB Liv. Riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis till den verkställande direktören och till styrelsen för SHB Liv.

B.4 Internkontrollsystem

SHB Livs internkontrollsystem beskrivs i motsvarande kapitel på gruppnivå. Bolaget har lagt ut arbetet vid compliancefunktionen till FCG Risk & Compliance AB, med en av SHB Liv utsedd person som ansvarar för den centrala funktionen, och Handelsbanken. Personer som arbetar på compliancefunktionen på Handels-

bankens regionkontor utför arbete för bolagets verksamhet både i Finland och Norge. Ansvar för compliancefunktionen i bolaget ligger hos bolagets verkställande direktör.

B.5 Internrevisionsfunktionen

SHB Liv har en utsedd person, den oberoende ledamoten i styrelsen, som är ansvarig för internrevisionsfunktionen inom bolaget.

SHB Liv köper internrevisionstjänster från Handelsbankens koncerngemensamma internrevisionsavdelning, Centrala revisionsavdelningen, vilket regleras i avtal mellan SHB Liv och Handelsbanken. Avtalet utvärderas årligen.

Internrevisionsfunktionen upprättar årligen en revisionsplan över planerade revisionsåtgärderna som fastställs av styrelsen i SHB Liv. Genomförda granskningsaktiviteter avrapporteras löpande till avdelningar och enheter inom SHB Liv. Internrevisionsfunktionen i Finland rapporterar direkt till styrelsen i SHB Liv. Eventuella frågeställningar rörande SHB Liv lyfts även till koncernstyrelsen i Handelsbanken Liv.

B.6 Aktuariiefunktionen

Aktuariiefunktionen leds av den ansvariga försäkringsmatematikern. Hur aktuariiefunktionen i SHB Liv är organiserad och dess ansvarsområden beskrivs i ovanstående beskrivning

för gruppen. Ansvar för funktionen i bolaget ligger hos den verkställande direktören.

B.7 Uppdragsavtal

Vad som angetts ovan för gruppen gäller även i SHB Liv. SHB Liv har lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inom Handelsbankenkoncernen: Internrevisionsfunktionen, Aktuariiefunktionen, Riskhanteringsfunktionen, aktuarieavdelning, framställande av Solvens 2-rapporter, kapitalförvaltning, it-tjänster och administrativa tjänster, försäkringsförmedling, tjänster avseende åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering (AML-avtal) samt en del av arbetet inom Compliancefunktionen. Rollen avseende ansvarig försäkringsmatematiker är utlagd till KPMG. Rollen avseende ansvarig compliance officer är utlagd till FCG Risk & Compliance AB.

Beställarkompetensen för de utlagda verksamheterna säkerställs genom att bolaget gör en intern lämplighetsbedömning innan personen åtar sig ansvaret för den utlagda verksamheten. De ansvariga personerna upprätthåller kompetensen inom sina respektive ansvarsområden genom återkommande intern och extern utbildning. Respektive chef utvärderar personernas lämplighet löpande. Då beställansvar ligger hos bolagets verkställande direktör, ansvarar styrelsen för utvärdering av beställarens lämplighet.

Figur 20 Utlagd verksamhet

Utlagd verksamhet	Uppdragstagare	Skäl för utläggningen
Internrevision	Central revision Handelsbanken	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Compliance	FCG Risk & Compliance AB (ansvarig compliance officer), Handelsbanken central compliance, avdelningar i Finland och Norge	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Aktuariiefunktion	Handelsbanken Liv	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Riskhanteringsfunktion	Handelsbanken Liv	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Ansvarig försäkringsmatematiker	KPMG	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Aktuarieavdelningen	Handelsbanken Liv	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Framställande av Solvens 2-rapporter	Handelsbanken	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Kapitalförvaltning	Handelsbanken	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Administrativa tjänster och IT Finland	Handelsbanken, regionbanken Finland	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Löpande förvaltning och IT Finland	Handelsbanken Liv	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Löpande förvaltning och IT Norge	Handelsbanken Liv	Denna tjänst köps in av effektivitets- och kostnadsskäl.
Försäkringsförmedling och åtgärder mot finansiell kriminalitet Finland	Handelsbanken, regionbanken Finland	Bolaget saknar egen försäkringsdistribution. Bolaget har valt att istället anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.
Försäkringsförmedling och åtgärder mot finansiell kriminalitet Norge	Handelsbanken, regionbanken Norge	Bolaget saknar egen försäkringsdistribution. Bolaget har valt att istället anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.

B.8 Övrig information

För information om SHB Livs bedömning av företagsstyrningssystemet, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Ingen övrig väsentlig information finns att redovisa för bolaget.

C. Riskprofil

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs riskprofil. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Bolagets affärsverksamhet ger upphov till nedanstående risker, där de största utgörs av marknadsrisker och teckningsrisker.

- Teckningsrisk
- Marknadsrisk
- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Operativa risker
- Övriga materiella risker

Riskprofilen mäts med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln. Detta innebär att

riskprofilen mäts som den effekt ett visst scenario skulle få på bolagets kapitalbas.

Bolaget hanterar risker genom att hålla kapital och/eller genom rutiner, processer, limiter och interna regler.

Tabell 65 Riskkategorier

Riskkategori	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
tkr		
Marknadsrisker	314 529	247 633
Motpartsrisker	34 944	27 812
Försäkringsrisker Liv	279 224	268 136
Operativa risker	10 490	10 123
Summa	639 186	553 705

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i de kategorier som beskrivs i motsvarande avsnitt på gruppnivå. Inga nya materiella teckningsrisker till följd av bolagets affärsstrategi har identifierats.

Riskerna mäts inom ramen för Solvens 2-regelverket och den föreskrivna standardformeln som den effekt ett visst scenario skulle ha på kapitalbasen. Resultatet redovisas i nedanstående tabell.

Tabell 66 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
tkr			
Dödlighetsrisk	15 % högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	3 670	3 845
Livsfallsrisk	20 % lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	721	718
Annulationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70 % av lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren	246 804	238 198
	Omedelbar uppsägning av 40 % av övriga lönsamma kontrakt		
Driftkostnadsrisk	10 % högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	55 295	51 244
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	795	779
Diversifiering		-28 060	-26 648
Summering av livförsäkringsrisk		279 224	268 136

En betydande del av bolagets försäkringar är tecknade av privatpersoner och mindre företag. De försäkrade är spridda framförallt i Finland och Norge. Detta leder till att riskkoncentrationen när det gäller teckningsrisk blir lägre och några större koncentrationsrisker, förutom att

riskerna har sin tyngdpunkt i Finland och Norge, har inte identifierats.

Bolaget använder sig inte av återförsäkring och inga planer på att använda andra riskreduceringstekniker finns.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget är exponerat för direkta marknadsrisker genom placeringar av tillgångar för egen räkning. När det gäller fondförsäkring står försäkrings-tagaren för placeringsrisken. Därav uppstår en indirekt marknadsrisk kopplad till dessa försäkringar.

De största marknadsriskerna för SHB Liv är aktierisk, därefter valutarisk samt spreadrisk.

Placeringsrisken hanteras genom urvalet av fonder och andra möjliga placeringsobjekt. Omplaceringar initierade av kunderna sker inom fem dagar enligt avtal. För fondförsäkringar består utbudet till övervägande del av okomplicerade fonder och alla har daglig handel.

Bolaget förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att tillgångarna

- endast investeras i finansiella instrument och andra tillgångar vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensanalysen
- investeras i finansiella instrument och andra tillgångar så att lämplig riskspridning uppnås
- förvaras så att de är åtkomliga för bolaget
- investeras så att bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig med beaktande av bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning

- investeras så att investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad hålls på aktsamma nivåer.

Marknadsrisker delas in i de kategorier som beskrivs i motsvarande avsnitt på gruppnivå och riskerna mäts inom ramen för Solvens 2-regelverket och den föreskrivna standardformeln med följande resultat:

Tabell 67 Marknadsrisker

Marknadsriskertkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2019-12-31	Minskning av kapitalbas 2018-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	26 525	11 295
Aktierisk	39 % stress för noterade aktier, 49 % stress för onoterade aktier, 22 % för aktier som räknas som strategiskt innehav	246 937	190 951
Fastighetsrisk	25 % stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	6 186	7 727
Valutarisk	25 % stress	111 997	99 068
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde	0	0
Diversifiering		-77 116	-61 408
Summa		314 529	247 633

RISKEXPONERINGAR

Ränterisk

Ränterisk föreligger för samtliga tillgångar och skulder vars värde är känsligt för förändringar i den riskfria räntekurvan och dess volatilitet.

Räntebärande instrument definieras som penningmarknadsinstrument, certifikat, obligationer, samt även innehav i fonder och banktillgodohavanden, vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till ränterisk (eller kreditrisk).

Tillgångar för egen räkning placeras på konto i Handelsbanken (i euro och norska kronor).

Aktierisk

Tillgångsslaget aktier definieras som aktier, aktierelaterade instrument samt innehav i fonder

och strukturerade produkter vars huvudsakliga riskinnehåll är hänförligt till aktierisk.

Spreadrisk

Spreadrisk uppkommer från värdeförändringar av tillgångar och skulder samt finansiella instrument på nivå- eller volatilitetsförändringar av kreditsspreadar över den riskfria avkastningskurvan.

Valutarisk

Valutarisk uppkommer från pris- och volatilitetsförändringar av valutornas växelkurs. Valutaexponering uppstår på balansräkningen från fonder i utländsk valuta. För att begränsa valutarisken i bolaget ska en del av tillgångarna för egen räkning placeras i norska kronor.

Riskkoncentration

Betydelsen av koncentrationsrisk i bolaget är begränsad. Risken övervakas och värderas löpande.

Riskreduceringstekniker

Inga riskreduceringstekniker används.

C.3 Kreditrisk

För information avseende definition av kreditrisk samt riskkoncentration se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Bolaget har främst indirekta kreditrisker som kommer från försäkringsprodukter där försäkringstagaren själv bär risken.

Samtliga placeringar för tillgångar för egen räkning i räntebärande instrument utgörs av bankinlåning i Handelsbanken med en maximal genomsnittlig löptid på ett år.

C.4 Likviditetsrisk

För information om likviditetsrisk, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.5 Operativ risk

För information om operativa risker, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.6 Övriga materiella risker

För information om övriga risker, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Värdering av tillgångar görs på samma sätt som för gruppen, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Tabell 68 Tillgångskategorier inom SHB Liv

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2019, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och IFRS
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk.	10	Inga skillnader
Strukturerade produkter.	335	Inga skillnader
Investeringsfonder.	2 802	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal.	10 328 794	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring).	15 065	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel.	549 374	Inga skillnader
Övriga tillgångar.	6 586	Inga skillnader
Summa tillgångar	10 902 966	

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

En närmare beskrivning av hur de försäkringstekniska avsättningarna för SHB Liv beräknas samt av materiella förändringar i beräkningarna under rapporteringsperioden återfinns i motsvarande kapitel på gruppnivå.

Tabell 69

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	9 860 685	10 328 940
– Bästa skattning (netto)	9 743 310	N/A
– Riskmarginal	117 375	N/A

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade enligt tabell 69:

D.3 Andra skulder

Värdering av andra skulder görs på samma sätt som för gruppen, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

TILLÄMPLIGA BALANSPOSTER – ÖVERSIKTLIG BESKRIVNING

Tabell 70 åskådliggör tillämpliga balansposter i SHB Liv. I det fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen anges det som kommentar.

Tabell 70

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2019, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och IFRS
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	0	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	0	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	0	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	93 653	Skillnad mellan IFRS och Solvens 2 avseende beräknad uppskjuten skatt avser värderingsskillnaden av försäkringstekniska avsättningar
Derivat	0	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	0	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	3 168	Inga skillnader
Övriga skulder till försäringstagare	0	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	0	Inga skillnader
Leverantörsskulder	1 098	Inga skillnader
Efterställda skulder	-	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	10 023	Inga skillnader
Totala övriga skulder:	107 942	Inga skillnader

ÖVRIGA VÄSENTLIGA UPPLYSNINGAR Uppskjuten skatt

Vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar i Solvens 2 inkluderas framtida vinster. Till dessa vinster förknippas för försäkringsaffären i SHB Liv en inkomstskatt om 20 procent. Med hänsyn till värderingsskillnaden av försäkringstekniska avsättningar enligt regelverken IFRS och Solvens 2 så ska en uppskjuten skatt redovisas bland övriga skulder i Solvens 2-balansräkningen. Den uppskjutna skatten får även en dämpande effekt på solvenskapitalkravet.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

SHB Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs kapitalbas. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Tabell 71 Sammansättning av kapitalbas

	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
tkr	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	31 364	30 759	31 364	30 759	-	-	-	-
Överskottsmedel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	808 327	699 778	808 327	699 778	-	-	-	-
Kapitalbas	839 691	730 537	839 691	730 537				

Tabell 72 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2019	2018
Kapitalbas	839 691	730 537
Solvenskapitalkrav (SCR)	398 945	342 153
Minimikapitalkrav (MCR)	99 736	85 541
Solvenskapitalkvot	2,10	2,14
Minimikapitalkvot	8,42	8,54

Tabell 73 Brygga från eget kapital enligt IFRS till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	839 691	465 082	374 609
Summa	839 691	465 082	374 609

Tabell 74 Skillnad mellan Solvens 2 och redovisning enligt IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Försäkringsteknisk avsättning	9 860 680	10 328 941	468 261
Uppskjuten skatt	93 652	-	-93 652
Summa			374 609

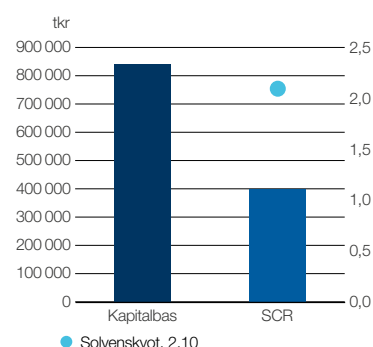
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Nedan ges en beskrivning av SHB Livs kapitalkrav. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknas i enlighet med vad som beskrivits i motsvarande kapitel på gruppnivå.

Minimikapitalkravet (MCR) är beräknat utifrån vad Solvens 2-regelverket föreskriver. Detta innebär att bland annat indata om försäkringstekniska avsättningar och risksummer används vid beräkningen.

Figur 21 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Den ökning av solvenskapitalkravet som skett under året är framförallt hänförlig till ett ökande bestånd och förändrat marknadsläge. Bolaget arbetar kontinuerligt med översyn av antaganden som ligger till grund för försäkringstekniska avsättningar och solvenskapitalkravsberäkningar.

Bolagets samlade solvens- och minimikapitalkrav framgår av tabell 75.

Tabell 75

tkr	
Solvenskapitalkrav	398 945
Minimikapitalkrav	99 736

SOLVENSKAPITALKRAV UPPDELAT PER RISKMODUL

Fördelning av kapitalkrav per riskmodul för bolaget framgår av tabell E.2.2. Diversifieringseffekter och justeringsposter till följd av förlusttäckningskapacitet i de försäkringstekniska avsättningarna och uppskjutna skatter är inte angivna men går att återfinna i den kvantitativa rapporten S.25.01, som finns som bilaga till denna rapport.

Tabell 76

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	314 529
Livförsäkringsrisk	279 224
Sjukförsäkringsrisk	-
Motpartsrisk	34 944
Skadeförsäkringsrisk	-
Risk för immateriell tillgång	-
Operativ risk	10 490

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

Bolaget använder sig inte av undergruppen.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder sig inte av en intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Under perioden har inga överträdelser skett av minimikapitalkrav eller av solvenskapitalkrav för bolaget.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

Bilagor

INNEHÅLL

GRUPPEN	64	SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	93
S.02.01.02		S.02.01.02	
Balansräkning	64	Balansräkning	93
S.05.01.02		S.05.01.02	
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	66	Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	95
S.05.02.01		S.05.02.01	
Premier, ersättningar och kostnader per land	69	Premier, ersättningar och kostnader per land	98
S.23.01.22		S.12.01.02	
Kapitalbas	71	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	100
S.25.01.22		S.23.01.01	
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	74	Kapitalbas	102
S.32.01.22		S.25.01.21	
Företag som omfattas av gruppen	76	Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	104
HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	78	S.28.01.01	
S.02.01.02		Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	105
Balansräkning	78	ORDLISTA	106
S.05.01.02			
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	80		
S.05.02.01			
Premier, ersättningar och kostnader per land	83		
S.12.01.02			
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	85		
S.17.01.02			
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring	87		
S.19.01.21			
Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet	89		
S.23.01.01			
Kapitalbas	90		
S.25.01.21			
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	91		
S.28.01.01			
Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	92		

Bilagor

GRUPPEN

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens 2-värde
Tillgångar		C0010
Goodwill	R0010	X
Uppskjuten anskaffningskostnad	R0020	X
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	201
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	13 374 143
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	6 654 000
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
Aktier	R0100	56 140
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	56 140
Obligationer	R0130	335
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	335
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 663 668
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	169 566 808
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	11 331
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	11 331
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	11 244
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	87
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	45 754
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	94 489
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	6 539 419
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	115 473
Summa tillgångar	R0500	189 747 617

Med X avses fält ej tillämbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 609
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 609
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 549
Riskmarginal	R0590	59
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 755 722
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	142 118
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	123 240
Riskmarginal	R0640	18 878
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	9 613 604
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	9 161 497
Riskmarginal	R0680	452 107
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	164 178 096
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	159 406 613
Riskmarginal	R0720	4 771 483
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	46 341
Depåer från återförsäkrare	R0770	59 182
Uppskjutna skatteskulder	R0780	748 151
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	26 083
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	151 434
Återförsäkringsskulder	R0830	3 037
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	32 074
Efterställda skulder	R0850	1 129 000
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	1 129 000
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	363 425
Summa skulder	R0900	176 497 155
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	13 250 462

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbets- skada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110		6 062							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0140									
Netto	R0200		6 062							
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210		6 062							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0240									
Netto	R0300		6 062							
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310		1 411							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0340									
Netto	R0400		1 411							
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0440									
Netto	R0500									
Uppkomna kostnader	R0550		271							
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	Totalt
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110				X	X	X	X	6 062
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0140								
Netto	R0200								6 062
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 062
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0240								
Netto	R0300								6 062
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 411
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0340								
Netto	R0400								1 411
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410				X	X	X	X	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0440								
Netto	R0500								
Uppkomna kostnader	R0550								271
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	271

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkrings- förpliktelser		Totalt	
		Sjukför- sättning	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeför- sättningsavtal som härrör från sjuk- försäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skadeför- sättningsavtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjuk- försäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	118 657	19 859	19 330 367	488 291					19 957 174
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500	118 657	19 859	19 330 367	488 291					19 957 174
Intjänade premier										
Brutto	R1510	118 732	19 859	19 330 367	489 662					19 958 619
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600	118 732	19 859	19 330 367	489 662					19 958 619
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	35 014	526 618	13 049 419	328 009					13 939 060
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700	35 014	526 618	13 049 419	328 009					13 939 060
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	4 985	32 603	286 331	60 810					384 729
Övriga kostnader	R2500	X	X	X	X	X	X	X	X	784
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	385 513

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden						
Land	R0010	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland – skadeförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden		
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsåtaganden		
		C0080	C0140	C0090	DK	FI
						NO
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 336	6 062			725
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrarens andel	R0140					
Netto	R0200	5 336	6 062			725
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 336	6 062			725
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrarens andel	R0240					
Netto	R0300	5 336	6 062			725
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 360	1 411			51
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrarens andel	R0340					
Netto	R0400	1 360	1 411			51
Ändringar inom övriga avsättningar						
		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrarens andel	R0440					
Netto	R0500					
Uppkomna kostnader						
	R0550	234	271			37
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	271	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden						
Land	R0010	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland – livförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden		
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden		
		C0220	C0280	C0230		
		X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst						
Brutto	R1410	18 178 611	19 957 174	2 482	1 445 792	330 290
Återförsäkrares andel	R1420					
Netto	R1500	18 178 611	19 957 174	2 482	1 445 792	330 290
Intjänade premier						
		X	X	X	X	X
Brutto	R1510	18 180 056	19 958 619	2 482	1 445 792	330 290
Återförsäkrares andel	R1520					
Netto	R1600	18 180 056	19 958 619	2 482	1 445 792	330 290
Inträffade skadekostnader						
		X	X	X	X	X
Brutto	R1610	11 914 092	13 939 060	1 559	1 783 173	240 237
Återförsäkrares andel	R1620					
Netto	R1700	11 914 092	13 939 060	1 559	1 783 173	240 237
Ändringar inom övriga avsättningar						
		X	X	X	X	X
Brutto	R1710					
Återförsäkrares andel	R1720					
Netto	R1800					
Uppkomna kostnader						
	R1900	308 889	384 729			75 840
Övriga kostnader						
	R2500	X	784	X	X	X
Totala kostnader						
	R2600	X	385 513	X	X	X

Med X avses fält ej tillämbart.

S.23.01.22

Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	100 000	100 000	X		X
Infordrade men inte betalda i stamaktiekapital på grupp nivå	R0020			X		X
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			X		X
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			X		X
Efterställda medlemskonton	R0050		X			
Ikke tillgängliga efterställda medlemskonton på grupp nivå	R0060		X			
Överskottsmedel	R0070			X	X	X
Ikke tillgängliga överskottsmedel på grupp nivå	R0080			X	X	X
Preferensaktier	R0090		X			
Ikke tillgängliga preferensaktier på grupp nivå	R0100		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		X			
Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på grupp nivå	R0120		X			
Avstämningsreserv	R0130	13 150 462	13 150 462	X	X	X
Efterställda skulder	R0140	1 129 000	X	1 129 000		
Ikke tillgängliga efterställda skulder på grupp nivå	R0150		X			
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på grupp nivå	R0170		X	X	X	
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180					
Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190					
Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200					
Ikke tillgängliga minoritetsintressen på grupp nivå	R0210					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220		X	X	X	X
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230					
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240					X
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250					
Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260					
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter	R0270					
Totala avdrag	R0280					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	14 379 462	13 250 462	1 129 000		

S.23.01.22

Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital		X	X	X	X	X
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		X	X		X
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömse- sidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		X	X		X
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		X	X		
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		X	X		
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		X	X		X
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		X	X		
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		X	X		X
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar, andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		X	X		
Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå	R0380		X	X		
Annat tilläggskapital	R0390		X	X		
Sammanlagt tilläggskapital	R0400		X	X		
Eget kapital för andra finansiella sektorer		X	X	X	X	X
Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410					X
Tjänstepensionsinstitut	R0420					
Ickereglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430					X
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440					
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1						
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450					
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	14 379 462	13 250 462	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	14 379 462	13 250 462	1 129 000		X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	14 379 462	13 250 462	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvens- kapitalkravet på gruppnivå	R0570	14 379 462	13 250 462	1 129 000		X
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	2 684 035	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsolide- rade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	535,74%	X	X	X	X
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och före- tag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	14 379 462	13 250 462	1 129 000		
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	10 667 141	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	134,80%	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	13 250 462
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	100 000
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	R0760	13 150 462
Förväntade vinster		X
Förväntade vinster som ingår i framtida premier för livförsäkringsverksamhet	R0770	174 893
Förväntade vinster som ingår i framtida premier för skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	174 893

S.25.01.22

Solvenskapitalkrav för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Primärt solvenskapitalkrav			
Marknadsrisk	R0010	7 142 063	
Motpartsrisk	R0020	453 752	X
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	6 160 338	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	71 209	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		
Diversifiering	R0060	-3 118 659	X
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	10 708 703	X
		C0100	
Beräkning av solvenskapitalkrav			
Operativ risk	R0130	110 002	
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-58 543	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-93 021	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	10 667 141	
Capital add-ons already set	R0210	0	
Solvenskapitalkrav enligt konsoliderad metod	R0220	10 667 141	
Övrig information om solvenskapitalkrav			
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440		
Minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0470	2 684 035	
Information om andra enheter			X
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut	R0520		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-regulerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530		
Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	R0540		
Kapitalkrav för övriga företag	R0550		
Totalt solvenskapitalkrav			
Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A	R0560		
Solvenskapitalkrav	R0570	10 667 141	

Med X avses fält ej tillämbart.

Företagsspecifika parametrar	
C0090	
Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

Företagets identifieringskod och typ av identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0020	C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
LEI/549300ZREX5LE3QJV792	SE	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Life Insurer	Försäkringsaktiebolag	Non Mutual	FI
SC/LEI/549300ZREX5LE3QJV792/SE/42964	SE	Svenska RKA International Insurance Services Aktie	Other			
SC/LEI/549300ZREX5LE3QJV792/SE/30021	SE	Handelsbanken Fastigheter AB	Other			
LEI/743700WIO30K42O8DC67	FI	SHB Liv Försäkringsaktiebolag	Life Insurer	Försäkringsaktiebolag	Non Mutual	FIVA

Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används enligt metod 1, behandling av företaget	
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	
1	1	1		Dominant	1	Same Group		Cons Full Integration	
1	1	1		Dominant	1	Non Group		Cons Full Integration	
1	1	1		Dominant	1	Non Grp214c		Cons Full Integration	
1	1	1		Dominant	1	Same Group		Cons Full Integration	

Bilagor

HANDELSBANKEN LIV

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Tillgångar		
Goodwill	R0010	X
Uppskjuten anskaffningskostnad	R0020	X
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	190
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	14 037 135
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	7 320 127
Aktier	R0100	56 140
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	56 140
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 660 867
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	159 240 796
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	11 331
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	11 331
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	11 244
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	87
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	45 754
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	68 970
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	5 744 624
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	108 669

Med X avses fält ej tillämbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
Summa tillgångar	R0500	179 257 470
Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 609
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 609
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 549
Riskmarginal	R0590	59
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 755 722
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	142 118
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	123 240
Riskmarginal	R0640	18 878
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	9 613 604
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	9 161 497
Riskmarginal	R0680	452 107
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	154 317 416
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	149 663 307
Riskmarginal	R0720	4 654 109
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	59 182
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	17 527
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	151 434
Återförsäkringsskulder	R0830	3 037
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	18 565
Efterställda skulder	R0850	1 129 000
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	1 129 000
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	251 927
Summa skulder	R0900	165 708 418
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	13 549 051

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbets- skada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110		6 062							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0140									
Netto	R0200		6 062							
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210		6 062							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0240									
Netto	R0300		6 062							
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310		1 411							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0340									
Netto	R0400		1 411							
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0440									
Netto	R0500									
Uppkomna kostnader	R0550		271							
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpligt.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärgren: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	Totalt
				C0100					
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110				X	X	X	X	6 062
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0140								
Netto	R0200								6 062
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 062
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0240								
Netto	R0300								6 062
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 411
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0340								
Netto	R0400								1 411
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410				X	X	X	X	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X					
Återförsäkrarens andel	R0440								
Netto	R0500								
Uppkomna kostnader	R0550								271
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	271

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	118 657	19 859	17 606 684	488 291					18 233 492
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500	118 657	19 859	17 606 684	488 291					18 233 492
Intjänade premier										
Brutto	R1510	118 732	19 859	17 606 684	489 662					18 234 937
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600	118 732	19 859	17 606 684	489 662					18 234 937
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	35 014	526 618	11 049 212	328 009					11 938 854
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700	35 014	526 618	11 049 212	328 009					11 938 854
Ändringar inom övriga avsättningar										
		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	4 985	32 603	229 727	60 810					328 125
Övriga kostnader	R2500	X	X	X	X	X	X	X	X	784
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	328 910

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden						
Land	R0010	De fem länder där bruttopremie- inkomsterna är högst och hemland – skadeförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden		
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsåtaganden		
		C0080	C0140	C0090		
				DK	FI	NO
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 336	6 062			725
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrarens andel	R0140					
Netto	R0200	5 336	6 062			725
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 336	6 062			725
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrarens andel	R0240					
Netto	R0300	5 336	6 062			725
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 360	1 411			51
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrarens andel	R0340					
Netto	R0400	1 360	1 411			51
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrarens andel	R0440					
Netto	R0500					
Uppkomna kostnader	R0550	234	271			37
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	271	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden						
Land	R0010	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland – livförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden		
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden		
		C0220	C0280	C0230	DK	FI
						NO
Premieinkomst						
Brutto	R1410	18 178 611	18 233 492	2 482	16 262	36 136
Återförsäkrarens andel	R1420					
Netto	R1500	18 178 611	18 233 492	2 482	16 262	36 136
Intjänade premier						
Brutto	R1510	18 180 056	18 234 937	2 482	16 262	36 136
Återförsäkrarens andel	R1520					
Netto	R1600	18 180 056	18 234 937	2 482	16 262	36 136
Inträffade skadekostnader						
Brutto	R1610	11 914 092	11 938 854	1 559	2 468	20 736
Återförsäkrarens andel	R1620					
Netto	R1700	11 914 092	11 938 854	1 559	2 468	20 736
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto	R1710					
Återförsäkrarens andel	R1720					
Netto	R1800					
Uppkomna kostnader	R1900	308 889	328 125			19 237
Övriga kostnader	R2500	X	784	X	X	X
Totala kostnader	R2600	X	328 910	X	X	X

Med X avses fält ej tillämbart.

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skade- livräntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från andra försäkrings- åtaganden än sjuk- försäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt livförsäkring utom sjuk- försäkring, inkl. fond- och index- försäkring
		Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Annan livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			X	X		X	X			
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020			X	X		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning, brutto	R0030	9 138 442	X		149 663 307	X		23 055		158 824 804	
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		X			X		87			87
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	9 138 442	X		149 663 307	X		22 969		158 824 718	
Riskmarginal	R0100	414 562	4 654 109	X	X	37 545	X	X			5 106 216
Belopp avseende övergångs-åtgärden för försäkrings- tekniska avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110			X	X		X	X			
Bästa skattning	R0120		X			X					
Riskmarginal	R0130			X	X		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	9 553 004	154 317 416	X	X	60 600	X	X			163 931 020

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		X	X			
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X
Bästa skattning, brutto	R0030	X		123 240			123 240
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	X		11 244			11 244
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	X		111 996			111 996
Riskmarginal	R0100	18 878	X	X			18 878
Belopp avseende övergångs- åtgärden för försäkrings- tekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110		X	X			
Bästa skattning	R0120	X					
Riskmarginal	R0130		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	142 118	X	X			142 118

Med X avses fält ej tillämbart.

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordonsför- säkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010									
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Premieavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0060		0							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140									
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		0							
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160		4 549							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240									
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		4 549							
Bästa skattning totalt – brutto	R0260		4 549							
Bästa skattning totalt – netto	R0270		4 549							
Riskmarginal	R0280		59							
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290									
Bästa skattning	R0300									
Riskmarginal	R0310									

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordonsför- säkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar – totalt										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320		4 609							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330									
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring	R0340		4 609							

Med X avses fält ej tillämbart.

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade- försäkrings- förpliktelse	
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- åter- försäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- åter- försäkring	Icke- proportionell egendoms- åter- försäkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010								
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X
Premieavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0060								0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140								
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150								0
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160								4 549
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240								
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250								4 549
Bästa skattning totalt – brutto	R0260								4 549
Bästa skattning totalt – netto	R0270								4 549
Riskmarginal	R0280								59
Belopp avseende övergångsätgårderna för försäkringstekniska avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290								
Bästa skattning	R0300								
Riskmarginal	R0310								

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade- försäkrings- förpliktelse	
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- åter- försäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- åter- försäkring	Icke- proportionell egendoms- åter- försäkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320								4 609
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330								
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring	R0340								4 609

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår													Z0020	AM_8
Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)													Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) – innevarande år, summan av år (ackumulerad). Total skadeförsäkring	
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Under inne- varande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Föregående	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0100	
N-9	R0160	98	858	1 292	456	426	53	0	0	0	0	X	R0160	0 3 184
N-8	R0170	122	672	683	223	53	5	0	6	0	X	X	R0170	0 1 765
N-7	R0180	45	474	465	288	286	106	7	573	X	X	X	R0180	573 2 244
N-6	R0190	118	826	1 053	178	231	0	14	X	X	X	X	R0190	14 2 420
N-5	R0200	85	522	1 256	210	19	91	X	X	X	X	X	R0200	91 2 183
N-4	R0210	73	543	497	432	470	X	X	X	X	X	X	R0210	470 2 015
N-3	R0220	64	1 060	676	292	X	X	X	X	X	X	X	R0220	292 2 092
N-2	R0230	47	311	468	X	X	X	X	X	X	X	X	R0230	468 827
N-1	R0240	730	175	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0240	175 906
N	R0250	27	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0250	27 27
Totalt													R0260	2 111 17 663

Skadeår/försäkringsår													Z0020	AM_8
Bruttodiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar – utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkring													Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar, brutto – innevarande år, summan av år (ackumulerad). Total skadeförsäkring	
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Årets slut (diskonte- rade data)	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Föregående	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0100	
N-9	R0160											X	R0160	
N-8	R0170					257	94	56	27	X	X		R0170	27
N-7	R0180					330	239	74	28	X	X	X	R0180	28
N-6	R0190				775	392	244	144	X	X	X	X	R0190	144
N-5	R0200			1 593	928	359	231	X	X	X	X	X	R0200	231
N-4	R0210		2 301	954	662	370	X	X	X	X	X	X	R0210	370
N-3	R0220	1 645	1 539	857	609	X	X	X	X	X	X	X	R0220	585
N-2	R0230	1 459	1 464	695	X	X	X	X	X	X	X	X	R0230	673
N-1	R0240	515	783	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0240	771
N	R0250	1 615	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0250	1 722
Totalt													R0260	4 551

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.23.01.01

Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	100 000	100 000	X		X
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			X		X
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			X		X
Efterställda medlemskonton	R0050		X			
Överskottsmedel	R0070			X	X	X
Preferensaktier	R0090		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		X			
Avstämningsreserv	R0130	13 449 051	13 449 051	X	X	X
Efterställda skulder	R0140	1 129 000	X	1 129 000		
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220		X	X	X	X
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	14 678 051	13 549 051	1 129 000		
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		X	X		X
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		X	X		X
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		X	X		
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		X	X		
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		X	X		X
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		X	X		
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		X	X		X
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		X	X		
Annat tilläggskapital	R0390		X	X		
Sammanlagt tilläggskapital	R0400		X	X		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	14 678 051	13 549 051	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	14 678 051	13 549 051	1 129 000		X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	14 678 051	13 549 051	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	14 678 051	13 549 051	1 129 000		X
Solvenskapitalkrav	R0580	10 337 194	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	R0600	2 584 298	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	141,99%	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	567,97%	X	X	X	X
C0060						
Avstämningsreserv						
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	13 549 051				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710					
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720					
Andra primärkapitalposter	R0730	100 000				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740					
Avstämningsreserv	R0760	13 449 051				
Förväntade vinster		X				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	174 893				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780					
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	174 893				

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar		Företagsspecifika parametrar	
		C0110	C0120		C0090	
Marknadsrisk	R0010	6 898 314				
Motpartsrisk	R0020	418 809		X		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 896 317			Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	71 209			Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050				Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060	-2 988 009		X		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		X		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	10 296 640		X		
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100				
Operativ risk	R0130	99 512				
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-58 958				
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150					
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160					
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	10 337 194				
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0				
Solvenskapitalkrav	R0220	10 337 194				
Övrig information om solvenskapitalkrav		X				
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400					
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410					
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420					
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430					
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440					
				Ja/nej C0109 NotApplicable AsLACDT		
Tillämpning avseende skattesats						
Tillämpning baserad på genomsnittlig skattesats	R0590					
Beräkning av förlusttäckningskapacitet av uppskjutna skatter				LAC DT C0130		
LAC DT	R0640					
LAC DT motiverad genom återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650					
LAC DT motiverad genom hänvisning till sannolik framtida beskattningsbar vinst	R0660					
LAC DT motiverad genom carry-back innevarande år	R0670					
LAC DT motiverad genom carry-back framtida år	R0680					
Maximal LAC DT	R0690					

Med X avses fält ej tillämbart.

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring				
		MCR-komponenter		
		C0010		
MinimikapitalkravNL Resultat	R0010	1 050		
				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
				Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Bakgrundsinformation		C0020		C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020			
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	4 549		5 338
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040			
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050			
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060			
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070			
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080			
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090			
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100			
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110			
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120			
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130			
Ice-proportionell sjukåterförsäkring	R0140			
Ice-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150			
Ice-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160			
Ice-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170			
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring				
		C0040		
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	1 673 504		
				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
				Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Totalt kapital (riskexponerat) för alla liv- (åter)försäkringsåtaganden		C0050		C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	8 860 509		X
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	277 933		X
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	149 663 307		X
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelse	R0240	146 296		X
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X		442 002 707
Översikt: beräkning av minimikapitalkrav				
		C0070		
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 674 553		
Solvenskapitalkrav	R0310	10 337 194		
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 651 737		
Lägst minimikapitalkrav	R0330	2 584 298		
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 584 298		
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774		
Minimikapitalkrav	R0400	2 584 298		

Med X avses fält ej tillämbart.

Bilagor

Rapporteras i teor.

SHB LIV

S.02.01.02

Balansräkning

Balansräkning		Solvens 2-värde
Tillgångar		C0010
Goodwill	R0010	X
Uppskjuten anskaffningskostnad	R0020	X
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	300
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
Aktier	R0100	
Aktier - börsnoterade	R0110	
Aktier - icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	32
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	32
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	268
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	987 957
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal:	R0270	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 441
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	52 548
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	630
Summa tillgångar	R0500	1 042 877

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.02.01.02

Balansräkning

Balansräkning		Solvens 2-värde
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	
Riskmarginal	R0680	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	943 182
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	931 955
Riskmarginal	R0720	11 227
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	8 958
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	303
Försäkringskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	105
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	10 013
Summa skulder	R0900	962 560
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	80 317

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbets- skada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0140									
Netto	R0200									
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0240									
Netto	R0300									
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0340									
Netto	R0400									
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0440									
Netto	R0500									
Uppkomna kostnader										
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren: mottagen icke-proportionell återförsäkring			
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
		Totalt						
		C0200						
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110				X	X	X	X
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X				
Återförsäkrarens andel	R0140							
Netto	R0200							
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X				
Återförsäkrarens andel	R0240							
Netto	R0300							
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X				
Återförsäkrarens andel	R0340							
Netto	R0400							
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410				X	X	X	X
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X				
Återförsäkrarens andel	R0440							
Netto	R0500							
Uppkomna kostnader								
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkrings- förpliktelser		Totalt	
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeför- säkringsavtal som härrör från sjuk- försäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skadeför- säkringsavtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjuk- försäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410			164 901						164 901
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500			164 901						164 901
Intjänade premier										
Brutto	R1510			164 901						164 901
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600			164 901						164 901
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610			191 343						191 343
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700			191 343						191 343
Ändringar inom övriga avsättningar										
		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader										
	R1900			5 346						5 346
Övriga kostnader	R2500	X		X	X	X	X	X	X	0
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	5 346

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden				
Land	R0010	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland – skadeförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsåtaganden
		C0080	C0140	C0090
Land	R0010	X	X	NO
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			
Återförsäkrarens andel	R0140			
Netto	R0200			
Intjänade premier		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			
Återförsäkrarens andel	R0240			
Netto	R0300			
Inträffade skadekostnader		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrarens andel	R0340			
Netto	R0400			
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrarens andel	R0440			
Netto	R0500			
Uppkomna kostnader	R0550			
Övriga kostnader	R1200	X		X
Totala kostnader	R1300	X		X

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden				
Land	R0010	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland – livförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden
		Hemland	Totalt topp 5 och hemland	Land (efter bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden
		C0220	C0280	C0230
Land	R0010	X	X	NO
Premieinkomst				
Brutto	R1410	136 736	164 901	28 165
Återförsäkrarens andel	R1420			
Netto	R1500	136 736	164 901	28 165
Intjänade premier				
Brutto	R1510	136 736	164 901	28 165
Återförsäkrarens andel	R1520			
Netto	R1600	136 736	164 901	28 165
Inträffade skadekostnader				
Brutto	R1610	170 326	191 343	21 017
Återförsäkrarens andel	R1620			
Netto	R1700	170 326	191 343	21 017
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	R1710			
Återförsäkrarens andel	R1720			
Netto	R1800			
Uppkomna kostnader	R1900	2 274	5 346	3 072
Övriga kostnader	R2500	X	0	X
Totala kostnader	R2600	X	5 346	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från andra försäkrings- åtaganden än sjuk- försäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt (liv- försäkring utom sjuk- försäkring, inkl. fond- och index- försäkring)
		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäk- ring och index- försäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Annan livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080		C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			X	X		X	X			
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020			X	X		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning, brutto	R0030		X		931 955						931 955
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		X			X					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		X		931 955	X					931 955
Riskmarginal	R0100		11 227	X	X		X	X			11 227
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110			X	X		X	X			
Bästa skattning	R0120		X			X					
Riskmarginal	R0130			X	X		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200		943 182	X	X		X	X			943 182

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		X	X			
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X
Bästa skattning, brutto	R0030	X					
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	X					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	X					
Riskmarginal	R0100		X	X			
Belopp avseende övergångs-åtgärden för försäkringstekniska avsättningar		X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110		X	X			
Bästa skattning	R0120	X					
Riskmarginal	R0130		X	X			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200		X	X			

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.23.01.01

Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 delegerad förordning (EU) nr 2015/35		X	X	X	X	X
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	3 000	3 000	X		X
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			X		X
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			X		X
Efterställda medlemskonton	R0050		X			
Överskottsmedel	R0070			X	X	X
Preferensaktier	R0090		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		X			
Avstämningsreserv	R0130	77 317	77 317	X	X	X
Efterställda skulder	R0140		X			
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2		X	X	X	X	X
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220		X	X	X	X
Avdrag		X	X	X	X	X
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	80 317	80 317		
Tilläggskapital		X	X	X	X	X
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		X	X		X
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		X	X		X
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		X	X		
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		X	X		
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		X	X		X
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		X	X		
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		X	X		X
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		X	X		
Annat tilläggskapital	R0390		X	X		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400	X	X		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas		X	X	X	X	X
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	80 317	80 317			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	80 317	80 317			X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	80 317	80 317			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	80 317	80 317			X
Solvenskapitalkrav	R0580	38 159	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	R0600	9 540	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	210,48%	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	841,91%	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.23.01.01

Kapitalbas

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		X
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	80 317
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	3 000
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	77 317
Förväntade vinster		X
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	

Med X avses fält ej tillämbart.

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar	Företagsspecifika parametrar	
		C0110		C0120	C0090
Marknadsrisk	R0010	30 085			
Motpartsrisk	R0020	3 342	X		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	26 708		Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060	-14 024	X		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	46 111	X		
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100			
Operativ risk	R0130	1 003			
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0			
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-8 955			
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160				
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	38 159			
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0			
Solvenskapitalkrav	R0220	38 159			
Övrig information om solvenskapitalkrav		X			
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400				
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410				
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420				
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430				
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440				
Tillämpning avseende skattesats		Ja/nej			
		C0109			
Tillämpning baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	Y			
Beräkning av förlusttäckningskapacitet av uppskjutna skatter		LAC DT			
		C0130			
LAC DT	R0640	-8 955			
LAC DT motiverad genom återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	0			
LAC DT motiverad genom hänvisning till sannolik framtida beskattningsbar vinst	R0660	-8 955			
LAC DT motiverad genom carry-back innevarande år	R0670	0			
LAC DT motiverad genom carry-back framtida år	R0680	0			
Maximal LAC DT	R0690	8 955			

Med X avses fält ej tillämbart.

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring				
MinimikapitalkravNL Resultat		MCR-komponenter		
		C0010		
		0		
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet		Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Bakgrundsinformation		C0020		C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring		R0030		0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring		R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring		R0050		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0060		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring		R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring		R0080		
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0090		
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring		R0100		
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring		R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring		R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring		R0140		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring		R0150		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		R0170		

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring				
		MCR-komponenter		
		C0040		
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	6 563		
Totalt kapital (riskexponerat) för alla liv- (åter)försäkringsåtaganden		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet		Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0		X
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0		X
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	931 955		X
Andra liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	0		X
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X		56 172

Översikt: beräkning av minimikapitalkrav

C0070			
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	6 563	
Solvenskapitalkrav	R0310	38 159	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	17 172	
Lägst minimikapitalkrav	R0330	9 540	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	9 540	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	3 700	
Minimikapitalkrav	R0400	9 540	

Med X avses fält ej tillämplbart.

Ordlista

AKTSAMHETSPRINCIPEN

Principen syftar till att försäkringsföretagets tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, vilket i praktiken innebär att investeringarna ska göras med omsorg och skicklighet av personer med goda kunskaper om den specifika verksamheten.

ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Metoder för värdering av tillgångar där noterade priser, på aktiva marknader för identiska eller liknande instrument, inte finns tillgängliga.

BÄSTA SKATTNING AV FÖRSÄKRINGS-ÅTAGANDEN

Nuvärdet av försäkringsavtalens samtliga kassaflöden beräknade med realistiska antaganden.

DEPÅFÖRSÄKRING

Försäkring där försäkringstagaren själv kan välja att placera premien i till exempel aktier, obligationer och strukturerade placeringar. Premien är till viss del avdragsgill, och utbetalningar från depåförsäkringen beskattas som inkomst av tjänst. Man betalar ingen kapitalvinstskatt när man byter fonder eller säljer värdepapper, och man betalar ingen skatt på utdelning i fonder eller aktier. Varje år betalas i stället en avkastningsskatt på sparande oavsett hur värdeutvecklingen har sett ut.

DISKONTERINGSRÄNTA

Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

EIOPA

The European Insurance and Occupational Pensions Authority, den europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten, som är en av tre tillsynsmyndigheter på det finansiella området inom EU.

FONDFÖRSÄKRING

En fondförsäkring är en typ av pensionsförsäkring som är knuten till fonder och som sköts av en fondförvaltare. Normalt väljer du själv vilka fonder du vill spara i och har då inte någon garanti för vilken avkastning du får.

FORWARDS

En sorts skräddarsydd terminskontrakt, som ofta anpassas till både säljarens och köparens behov utifrån volym, kvalitet och leveransdatum.

FÖRMÅNSRÄTTSREGISTRET

Det register varje försäkringsföretag måste föra som vid varje tidpunkt utvisar bland annat de tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.

FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING

Varje försäkringsavtal som ingås ger upphov till ett försäkringsåtagande gentemot respektive kund. Detta åtagande värderas och ger upp-

hov till en skuld i balansräkningen. Skulden, försäkringsteknisk avsättning, värderas utifrån av lagstiftare föreskrivna regler. De försäkringstekniska avsättningarna beräknas i två olika sammanhang och då utifrån relevanta regler: en regel för affärsredovisning och en regel för solvensändamål.

KAPITALBAS

Kapitalbasen är det egna kapitalet som försäkringsbolaget kan nyttja för att förhindra eventuellt uppkomna förluster från de risker bolaget utsätts för. Kapitalbasen består av primärt kapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet motsvarar det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella avdrag/tillägg.

KAPITALFÖRSÄKRING

En kapitalförsäkring är ett sparande i en försäkring hos ett försäkringsbolag. För en kapitalförsäkring gäller andra skatteregler än för vanligt sparande.

KAPITALKRAV

Det kapital som krävs utifrån ett försäkringsföretags verksamhet och risker för att det ska ha tillräcklig förmåga att stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

ORSA

Own Risk and Solvency Assessment, egen risk- och solvensbedömning.

RISKAPTIT

En av styrelsen beslutad nivå för den risk som styrelsen är beredd att exponera företaget för i syfte att uppnå dess strategiska mål.

RISKFÖRSÄKRING

Försäkring som inte involverar ett sparande, till exempel sjuk- eller premiebefrielseförsäkring.

RISKMARGINAL

Riskmarginalen ska motsvara det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkrings-tagarna och andra ersättningsberättigade.

RISKTOLERANS

De limiter som sätts av styrelsen eller av den verkställande direktören inom ramen för den riskapit som styrelsen beslutat.

SOLVENS 1

Äldre regelverk för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas.

SOLVENS 2

Solvensregler för försäkringsföretag som arbetats fram inom EU och som trädde i kraft den 1 januari 2016.

SOLVENSBALANSRÄKNING

En balansräkning med verkliga värden som måste upprättas enligt solvensregelverken.

SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

Solvenskapitalkravet (SCR – Solvency Capital Requirement) och minimikapitalkravet (MCR – Minimum Capital Requirement) är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till enligt Solvens 2-regelverket. Om solvenskapitalkravet underskrids ska tillsynsmyndigheten underrättas och en åtgärdsplan tas fram för hur situationen ska avhjälpas. Minimikapitalkravet är en lägre nivå än solvenskapitalkravet vars underskridande medför ännu tuffare krav på åtgärdsplan samt eventuella andra krav på åtgärder. Om åtgärdsplanen bedöms otillräcklig eller om den inte har kunnat genomföras inom utsatt tidsram kan tillståndet att bedriva försäkringsrörelse återkallas.

SOLVENSKVOT

Solvenskvot är ett mått på hur stor kapitalbasen är i förhållande till solvenskapitalkravet. Vid solvenskvot 1 eller högre är solvenskapitalkraven uppfyllda.

SOLVENS MARGINAL

Enligt Solvens 1 ska ett försäkringsföretag ha en tillräcklig kapitalbas, som minst ska uppgå till en nivå som beräknas med utgångspunkt i verksamhetens omfattning och art. Denna nivå kallas den erforderliga solvensmarginalen.

SPARFÖRSÄKRING

Försäkring som involverar ett sparande, till exempel pensionsförsäkring.

STANDARDFORMELN

De regler som ska tillämpas för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR) enligt Solvens 2-regelverket, om en intern modell inte används.

TRADITIONELL FÖRSÄKRING

Traditionell försäkring innebär att försäkringsföretaget har ansvaret för att förvalta kundernas kapital, som placeras i bland annat räntor, aktier eller fastigheter. Kunden kan inte välja fonder eller på annat sätt påverka placeringen.

VALUTAHEDGNING

Att minska eller eliminera valutakursrisk med hjälp av mot- eller täckningsaffärer.

ÖVERGÅNGSREGLER

De så kallade övergångsreglerna innebär att försäkringsbolag har möjlighet att tillämpa äldre bestämmelser av försäkringsrörelselagens solvensregler (Solvens 1) för den del av verksamheten som avser tjänstepension. Övergångsreglerna förväntas gälla till och med 2022.



