

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2021

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 2021 Ernst & Young AB, ansvarig revisor Jesper Nilsson.

Besöksadress: Jakobsbergsgatan 24
Postadress: Box 7850, 103 99 Stockholm
Telefon: +46 8 520 590 00
E-post: jesper.nilsson@se.ey.se
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 2021

Ernst & Young Oy, ansvarig revisor Robert Söderlund.

Besöksadress: Alvar Aalto gatan 5 C, 00100 Helsingfors
Telefon: +358 207 280 190
E-post: robert.soderlund@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 2021

Ernst & Young Oy, tilintarkastaja Robert Söderlund.

Käyntiosoite: Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki
Puhelin: +358 207 280 190
Sähköposti: robert.soderlund@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	29
Sammanfattning	30
A. Verksamhet och resultat	32
B. Företagsstyrningssystemet	35
C. Riskprofil	38
D. Värdering för solvensändamål	41
E. Finansiering	43
SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	45
Sammanfattning	46
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	48
A. Verksamhet och resultat	50
B. Företagsstyrningssystemet	52
C. Riskprofil	54
D. Värdering för solvensändamål	56
E. Finansiering	58
BILAGOR	61
GRUPPEN	62
HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGS AB	76
SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	91
ORDLISTA	104

Inledning

Denna gemensamma rapport om solvens och finansiell ställning för 2021 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 4–28). I de delar som behandlar försäkringsbolagens verksamheter hänvisas till gruppavsnittet i tillämpliga 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 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 2020 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).

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	28
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 2021

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 2021

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

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

För att långsiktigt trygga framtida affär och hantering av fondförsäkringsaffären, utifrån bland annat ökade digitaliseringskrav, fortsätter Handelsbanken Liv sin förflyttning av bolagets fondförsäkringsverksamhet till standardplattformen Lumeria från Itello AB. Projektet kommer att fortlöpa under kommande år.

Resultatet före skatt ökade under 2021 till 1 624 039 tkr (1 230 443). Resultatförbättringen förklaras främst av ett ökat administrativt och finansiellt resultat.

Handelsbanken Liv och SHB Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal av sina norska risk- och sparförsäkringsbestånd. Bestånden som är föremål för överlåtelse är, i relation till bolagets andra försäkringsverksamheter, av ringa betydelse. Beståndsoverlåtelse förväntas slutföras under 2022, efter att relevanta tillsynsmyndigheter gett sitt godkännande.

Handelsbanken Liv har mot bakgrund av Handelsbankens beslut att avyttra regionbankerna i Finland och Danmark beslutat att avveckla verksamhet i Finland och Danmark. En process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolaget i Finland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark har initierats, vilken är integrerad med moderbolaget Handelsbankens process för att avyttra dess verksamheter.

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 kapital situationen. ORSA:n mynnar ut i en rapport som ges in till respektive lands tillsynsmyndighet.

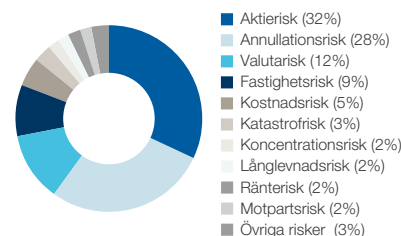
Resultatet i 2021 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagets verksamheter i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Riskprofil

Gruppens affärsverksamhet ger upphov till teckningsrisker, marknadsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker samt övriga materiella risker. De två största riskerna, uttryckt som solvenskapitalkrav, är annullationsrisk 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 försäkringsbolagen 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.

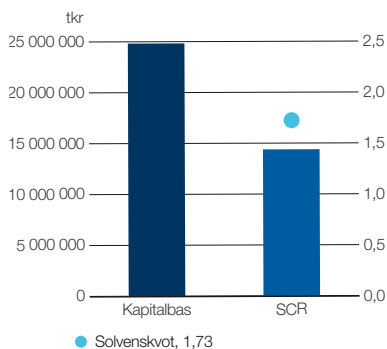
Handelsbanken Liv tillämpar sedan den 1 januari 2019 Solvens 2-reglerna fullt ut på hela sin verksamhet, och SHB Liv har tillämpat Solvens 2 på hela sin försäkringsverksamhet sen regelverkets ikraftträdande den 1 januari 2016. Handelsbanken Livs och SHB Livs filialer är en del av respektive bolag och 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.

Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2021 uppgick kapitalbasen till 24 826 762 tkr, och kapitalkravet till 14 386 916 tkr. Gruppens kapitalbas översteg därmed med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för gruppen var vid utgången av rapporteringsperioden 173 procent (169).

Figur 2 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



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

Händelser efter årets utgång

Bolagen inom gruppen följer utvecklingen av kriget i Ukraina och utvärderar löpande de effekter detta kan få på bolagens kunder och verksamhet. Kursfallen och den ökade volatiliteten på aktiemarknaden bedöms för närvarande inte ha någon materiell inverkan på något av bolagens solvenssituation. I nuvarande informationsläge är krigets långsiktiga effekt på verksamheten svårbedömd.

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.

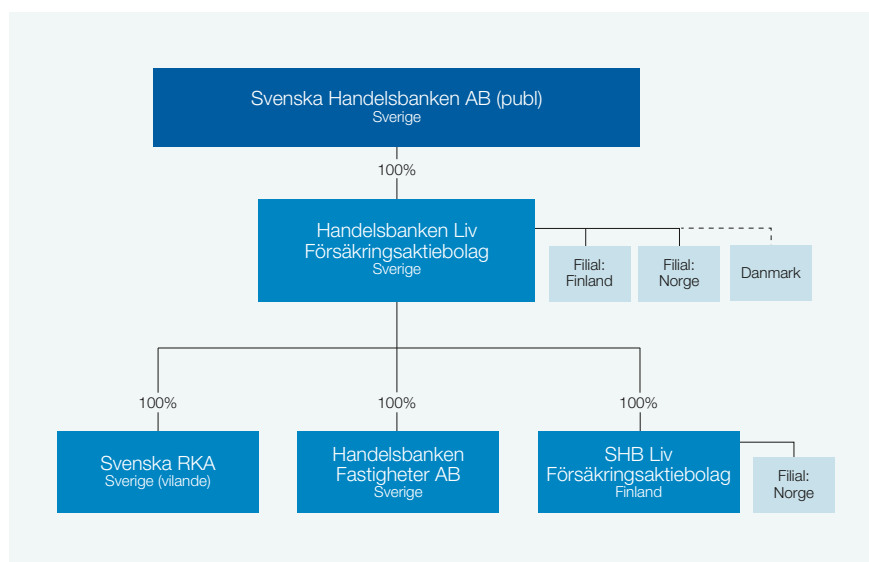
Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (Handelsbanken).

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. Kontaktuppgifter 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 12 240 medarbetare per sista december 2021. Handelsbanken Liv och SHB Liv tillhör affärs-

Figur 3 Legal struktur för gruppen



området Savings & Pension i Handelsbankenkoncernen.

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 2021 hade gruppen 116 anställda, varav cirka 80 procent var anställda i Sverige.

Försäkringsbolagen i gruppen bedriver verksamhet inom de affärgrenar och försäkringsklasser som följer av tabell 2 nedan.

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
Norr 22:2 AB	Org.nr. 559337-1635	Aktiebolag	Sverige
GBG IV 15:13 AB	Org.nr. 559337-1643	Aktiebolag	Sverige
Umeå Ägir 7 AB	Org.nr. 559337-1627	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

För mer detaljerad information om affärshändelser under rapporteringsperioden hänvisas till respektive bolags SFCR-rapport samt till förvaltningsberättelserna som finns i bolagens årsredovisningar.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Handelsbanken Liv följer utvecklingen av kriget i Ukraina och utvärderar löpande de effekter detta kan få på bolagets kunder och verksamhet. Kursfallen och den ökade volatiliteten på aktiemarknaden bedöms för närvarande inte ha någon materiell inverkan på bolagets solvens-situation. I nuvarande informationsläge är krigets långsiktiga effekt på verksamheten svårbedömd.

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.

Handelsbanken Liv-koncernens försäljning till moderbolaget Handelsbanken avser huvudsakligen hyresfakturer från Handelsbanken Livs dotterbolag Fastighetsbolaget.

Tabell 3 Sammanställning över närstående transaktioner 2021

Fordringar och skulder till närstående mkr	2021 Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Total
Likvida medel	7 907 741	-	-	7 907 741
Övriga tillgångar	125 698	1 262	110 525	237 485
Summa	8 033 439	1 262	110 525	8 145 226
Efterställda skulder	1 129 000	0	0	1 129 000
Övriga skulder	132 976	597	0	133 573
Summa	1 261 976	597	0	1 262 573

Närstående – intäkter och kostnader mkr	2021 Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Övriga närstående ⁴	Total
Försäljning av tjänster	2 890	24 906	1 214 092		1 241 888
Inköp av tjänster	-300 815	-2 435	-4 073		-307 323
Övriga intäkter	12 520	-	-		12 520
Övriga kostnader	-14 406	-	-	-22 083	-36 489
Summa	-299 811	22 471	1 210 019	-22 083	910 596

¹ Med moderbolag avses Svenska Handelsbanken AB

² Med dotterbolag avses SHB Liv Försäkrings AB, Handelsbanken Fastigheter AB

³ Med övriga koncernbolag avses Svenska Handelsbanken AB:s övriga dotterbolag

⁴ Med övriga närstående avses pensionskostnader till Pensionskassan SHB, försäkringsförening

Handelsbanken Livs intäkter från övriga koncernbolag avser till största del erhållna fond-rabatter. Handelsbanken Livs koncerninterna inköp av tjänster avser en till betydande del it-tjänster och övriga tjänster från moderbola-get Handelsbanken. Övriga intäkter avser primärt koncerninterna ränteutgifter. Övriga kostnader mot övriga närstående avser pensionskostnader från Pensionskassan SHB, försäkringsförening.

Internpriser inom försäkringsrörelsen följer regelverk och riktlinjer som tillämpas inom Handels-bankenkoncernen. Internpriserna baseras på självkostnadsprincipen, dock högst marknads-pris. Priset på kapitalförvaltning baseras på marknadspris.

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).

Gruppens resultat utgår från de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och RFR 1 (kompletterande redovisningsregler för koncerner). Gruppens resultat har konsoliderats, vilket innebär att koncerninterna transaktioner mellan gruppens 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 2019:23 om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter. Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalan-

den 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 2021 till 1 624 039 tkr (1 230 443). Resultatförbättringen förklaras främst av ett ökat administrativt och finansiellt resultat.

Totala premieinbetalningar utvecklades positivt under 2021 och uppgick under året till 28 228 875 tkr (20 464 658). Förvaltad kapital ökade med 54 567 756 tkr, varav nettoflödet var 11 902 731 tkr. Värdeöverväganden till följd av positiv avkastning förklarar resterande ökning.

Administrationsresultatet ökade med 254 829 tkr till 1 275 657 tkr (1 020 828). Intäkterna ökade med 337 446 tkr och kostnaderna ökade med 82 617 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter och provisionsnettot ökade i takt med det växande förvaldade kapitalet. Övriga avgifter ökade något under året.

Tabell 4 Alternativ resultaträkning

tkr	2021	2020
Administrationsresultat	1 275 657	1 020 828
Intäkter	1 853 606	1 516 160
– varav avgifter, kapital	726 190	595 827
– varav provisionsnetto	986 147	784 556
– varav övrigt	141 269	135 777
Kostnader	-577 949	-495 332
– varav personalkostnader	-169 394	-186 495
– varav IT-kostnader	-182 644	-121 569
– varav övrigt	-225 911	-187 268
Riskresultat	186 889	195 077
Finansiellt resultat	-51 112	-119 944
– varav kapitaltillskott	-48 850	-117 919
– varav övrigt	-2 262	-2 025
Övrigt resultat	212 605	134 482
– varav avkastning EK-portfölj	8 994	11 900
– varav avkastning riskportfölj	18 989	-7 966
– varav Handelsbanken Fastigheter	198 530	180 808
– varav övrigt	-13 908	-50 260
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	1 624 039	1 230 443
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-92 021	-76 457
Resultat efter skatt	1 532 018	1 153 986

Kostnaderna ökade till följd av ökade it- och övriga kostnader. Personalkostnaderna minskade på grund av genomförda omorganisationer inom Handelsbanken Liv. It-kostnaderna ökade till följd av högre utvecklingskostnader. Övriga kostnader ökade dels till följd av en nedskrivning av immateriell tillgång, dels till följd av ett ökat internt köpta tjänster av Handelsbanken.

Riskresultatet minskade med 8 188 tkr och uppgick till 186 889 tkr (195 077). Det huvudsakliga resultatet kommer från döds- och sjukfallsresultat. En upplösning av reserv för äldre livförsäkringar gav 2020 en positiv engångseffekt i riskresultatet om cirka 23 miljoner kronor. Rensat för denna jämförelsestörande post steg riskresultatet.

Dödsfallsresultatet ökade till 117 842 tkr (79 496). Ökningen förklaras av minskade

kostnader för inträffade dödsfall. Intäkterna i form av riskpremier är jämförbara mellan åren. Sjuk- och olycksfallsresultat minskade till 68 009 tkr (80 891), främst på grund av ett minskat avvecklingsresultat förklarat av att pågående sjukfall inte tillfrisknat i den omfattning bolaget prognostiserat.

Livsfallsresultatet uppgick till 11 967 tkr (8 706). Ökningen förklaras huvudsakligen av en upplösning av avsättningen för framtida livsfallsförluster till följd av ändrad diskonteringsräntekurva.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -15 635 tkr (-7 354). Minskningen beror på lägre tilldelad vinstandel till Handelsbanken Liv från återförsäkringsbolaget.

Det finansiella resultatet ökade med 68 832 tkr till -51 112 tkr (-119 944). Skillnaden förkla-

ras av att tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltat försäkring hade högre avkastning under 2021. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltade beståndet med garanterad ränta uppgick till -48 850 tkr (-117 919).

Övrigt resultat uppgick till 212 605 tkr (134 482). I huvudsak genereras det övriga resultatet från Fastighetsbolaget. Årets resultat i Fastighetsbolaget uppgick till 198 530 tkr (180 808).

Den affärsgrän som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner samt fondförsäkring. Denna affärsgrän fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2021. Intäkterna ökade som ett resultat av ett högre genomsnittligt förvaltat kapital.

Tabell 5 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 2021	Totalt 2020
tkr								
Administrativ intäkt	31 858	1 740 786	50 922	26 406	1 273	2 361	1 853 606	1 516 160
– varav utdelade provisioner	0	-18 372	-8 096	0	0	0	-26 468	-22 079
Administrativ kostnad	-35 366	-432 032	-52 209	-57 571	-4 956	4 185	-577 949	-495 332
Administrationsresultat	-3 508	1 308 754	-1 287	-31 165	-3 683	6 546	1 275 657	1 020 828
Riskresultat	801	17 320	115 944	48 506	4 318	0	186 889	195 077
Finansiellt resultat	-51 112						-51 112	-119 944
Övrigt resultat						212 605	212 605	134 482
Resultat före skatt	-53 819	1 326 074	114 657	17 341	635	219 151	1 624 039	1 230 443

Övrig livförsäkring avser huvudsakligen olika typer av dödsfallsförsäkringar. Det totala positiva resultatet genererades genom positivt riskresultat och uppgick till 114 657 tkr (94 330).

Resultatet före skatt för sjukförsäkring minskade under 2021 till 17 341 tkr (42 212), vilket främst förklaras av ökade administrativa kostnader och minskat riskresultat under året.

För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet före skatt om -53 819 tkr främst av det negativa finansiella resultatet om -51 112 tkr (-119 944). Detta förklaras i huvudsak av

realiserade kapitaltillskott på grund av att avkastningen under året understeg avtalade garantinivåer. Riskresultatet för dessa försäkringar uppgick till 801 tkr (-4 039). Beståndet av försäkringar 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. Resultatet inom affärsgränsen utgörs huvudsakligen av ett positivt riskresultat. Resultaten för denna produkt uppgick till 635 tkr (1 614). Förändringen förklaras av minskat administrationsresultat under året.

Av det totala resultatet före skatt kommer 219 151 tkr (139 085) från icke försäkringsrelaterad verksamhet som till största delen består av vinst genererad i Fastighetsbolaget.

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

En mindre andel av resultatet kommer från filialverksamheterna i Finland och Norge och det finländska dotterbolaget SHB Liv.

Intäkterna inom gruppen steg under 2021 med 337 446 tkr, huvudsakligen till följd av ett växande genomsnittligt förvaltat kapital.

Tabell 6 Resultat per land

Resultat per land	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2021	Totalt 2020
tkr						
Administrationsresultat	18 462	116 446	1 140 576	173	1 275 657	1 020 828
– varav intäkter	47 561	153 869	1 651 855	321	1 853 606	1 516 160
– varav kostnader	-29 099	-37 423	-511 279	-148	-577 949	-495 332
Riskresultat	11 180	6 284	168 137	1 288	186 889	195 076
Finansiellt resultat	0	0	-51 112	0	-51 112	-119 944
Övrigt resultat	1 135	-208	211 678	0	212 605	134 482
Resultat före skatt	30 777	122 522	1 469 279	1 461	1 624 039	1 230 443
Bokslutsdispositioner						
Skatt	-7 166	-24 099	-60 756	0	-92 021	-76 457
Resultat efter skatt	23 611	98 423	1 408 523	1 461	1 532 018	1 153 986

Under året ökade resultatet före skatt inom den svenska rörelsen till 1 469 279 tkr (1 108 548). Ökningen förklaras huvudsakligen av ökat administrativt- och finansiellt resultatet. Intäkterna ökade till 1 651 855 tkr (1 349 618).

I Finland svarade dotterbolaget SHB Liv och dess sparförsäkringsprodukter för merparten

och Handelsbanken Liv med tillhörande riskförsäkringsprodukter för en liten del av det totala resultatet före skatt om 122 522 tkr (90 467). Resultatet ökade till följd av ökat administrativt resultat hänförligt till sparförsäkringar.

Resultatet före skatt i Norge uppgick till 30 777 tkr (29 580), vilket är jämförbart med föregående år.

Resultatet i Danmark uppgick 2021 till 1 461 tkr (1 848) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling.

Det förbättrade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av ett ökat administrativt och finansiellt resultat i Sverige.

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	2021	2020
Investeringsresultat	-23 129	-129 773
– varav kapitaltillskott	-48 850	-117 919
– varav övrigt	-2 262	-15 788
– varav avkastning EK-portfölj	8 994	11 900
– varav avkastning riskportfölj	18 989	-7 966

Investeringsresultatet uppgick under 2021 till -23 139 tkr (-129 773), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkring-

arna med garanterad ränta i Handelsbanken Liv utgjorde -48 850 tkr. Det förvaldade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2021 till cirka 3 procent av totalt förvaltad kapital.

Vid utgången av 2021 förvaltades cirka 91 procent av kapitalet i räntebärande fonder för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta. Resterande delen av kapitalet var exponerat mot aktiefonder med cirka 8 procent och alternativa investeringar med cirka 1 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.

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

Fastigheterna genererade hyresintäkter på 291 486 tkr (246 206).

Fondandelar har haft en positiv avkastning under året. Fondandelar består både av aktie- och räntefonder.

Realiserat investeringsresultat från aktier var positivt under året.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning under året och ränteintäkterna från dessa tillgångsslag uppgick till 11 710 tkr (12 797).

Tabell 8 Sammanställning av gruppens resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag	2021					2020				
	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fastigheter			291 486					246 206		
Aktier	19 473			46 795	27 231	12 540			-61 636	32 744
Fondandelar				110 027	39 670				71 753	13 182
Kassa och deposits		11 710		281			12 797		-1 205	
Forwards				198	-30				9	631

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	2021	2020
Övrigt resultat	212 605	134 482
– varav Handelsbanken Fastigheter	198 530	180 808
– varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden	-23 574	-26 946
– varav räntekostnader på förlagslån	-14 405	-16 095
– varav övrigt	52 054	-3 285

Övrigt resultat uppgick under året till 212 605 tkr (134 482), vilket är en ökning med 78 123 tkr jämfört med föregående år. Ökningen av resultatet inom Fastighetsbolaget förklaras främst av ökade hyresintäkter från färdigställda renoveringsprojekt. Ökningen av övriga poster beror på minskade livs- och sjukfallsreserver till följd av högre diskonteringsränta samt förbättrat fondhandelsresultat under 2021.

A.5 Övrig information

Fastighetsbolaget har ingått överlåtelseavtal av fastigheterna i Umeå och Gävle. Överlåtelseavtalen är signerade har verkställts under första kvartalet 2022.

Fastighetsbolagets köp av en fastighet i Göteborg från Handelsbanken verkställdes under slutet av 2021. Överlåtelseavtal om extern försäljning av fastigheten är signerat och har verkställts under första kvartalet 2022.

Handelsbanken Liv och SHB Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal avseende sina norska försäkringsbestånd.

Handelsbanken Liv har också påbörjat en process för avyttring av sina finska och danska verksamheter.

För mer information om kommande avyttringar och överlåtelseavtal se respektive bolagsavsnitt A5 och D5.

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 grupp tillsynen. 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 och skapa förutsättningar för en sund och ansvarsfull styrning.

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 2021 har det inte skett några materiella transaktioner med aktieägare, med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller med ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i bolagen i gruppen. 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.

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 ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen i Handelsban-

ken Liv har två beredande utskott: ett ersättningsutskott och ett risk-, revisions- och complianceutskott (RRC-utskottet).

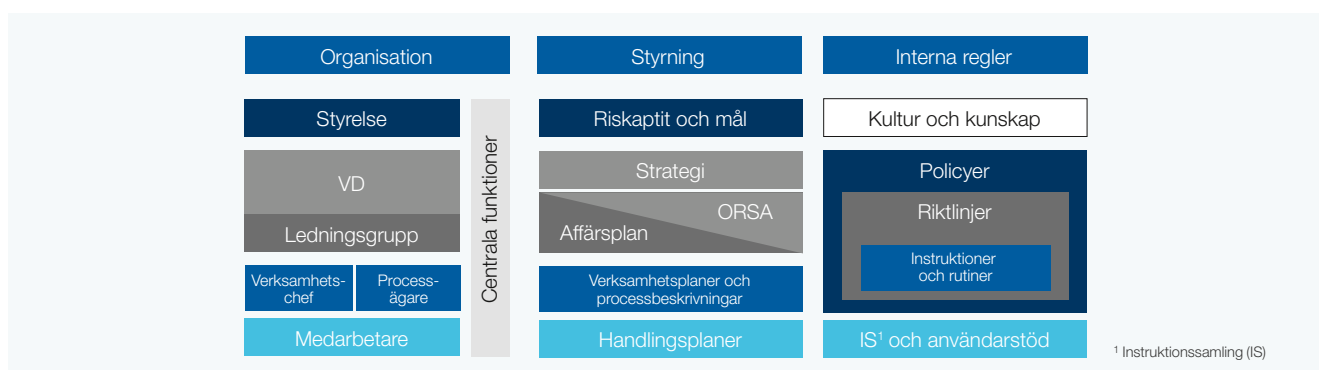
Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Ersättningsutskottet är ansvarigt för att bistå styrelsen vid beredning, genomförande, tillämpning och uppföljning av policy för ersättning och pension. Ersättningsutskottet ska därutöver bereda beslut om ersättningar som ska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

RRC-utskottet består av tre styrelseledamöter, varav en är ordförande. Under perioden från augusti 2021 till april 2022 bestod RRC-utskottet tillfälligt av två ledamöter. 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. 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.

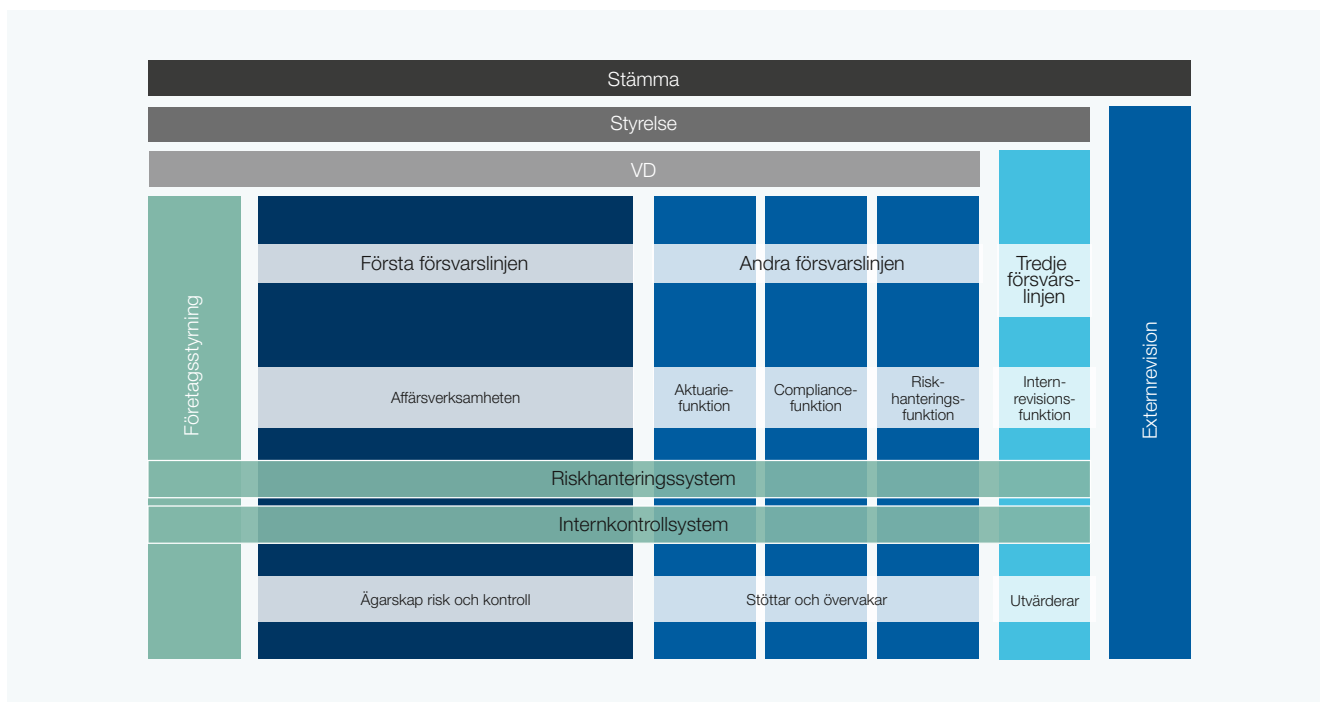
Verkställande direktören

Styrelsen beslutar årligen om instruktion för den verkställande direktören, genom vilken den verkställande direktörens befogenheter och skyldigheter fastställs. Den verkställande direk-

Figur 4 Företagsstyrningssystemet



Figur 5 Företagsstyrningssystemet inom gruppen



tören 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.

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.

Aktuariefunktionen bedömer tillräckligheten av de försäkringstekniska avsättningarna och kontrollerar utförda solvenskapitalkravsberäk-

ningar 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.

De centrala funktionernas arbete och ställning styrs genom styrdokument som är fastställda av styrelsen. Styrdokumentet 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 styrelsen och RRC-utskottet. Riskhanterings- och compliancefunktionen rapporterar även till ersättningsutskottet. 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.

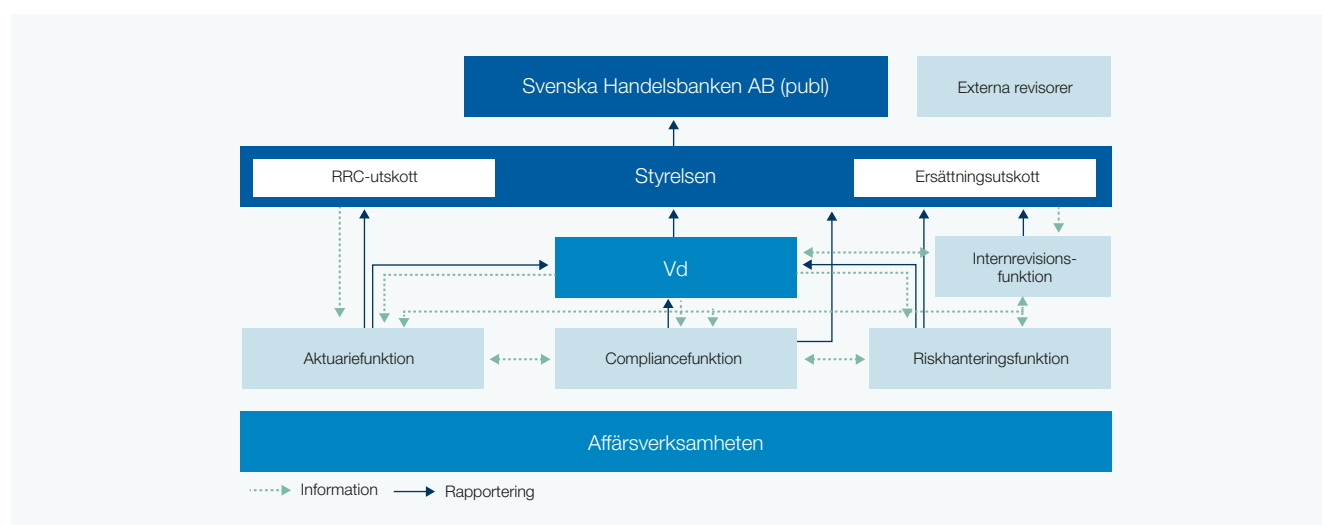
En policy anger enligt huvudregeln styrelsens övergripande avsikt och viljeriktning inom ett område eller för en funktion, och innehåller mål och strategier samt övergripande processer och rutiner inom området. En policy beslutas alltid av styrelsen i respektive bolag.

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. Styrdokumentet går igenom minst en gång per år.

Figur 6 Rapporteringvägar för centrala funktioner i Handelsbanken Liv



GRUPPENS ERSÄTTNINGSSYSTEM

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.

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

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

Gruppen har generellt en låg risktolerans och detta avspeglas i synen på ersättningar. Fast ersättning utgör grunden i bolagens ersättningssystem och rörlig ersättning tillämpas med stor försiktighet

Samtliga anställda, inbegripet centrala funktioner har endast fast ersättning, med undantag för eventuellt avgångsvederlag och ersättning från resultatandelsstiftelsen Oktogonen.

Bolagens ersättningsvillkor gentemot tjänsteleverantörer är moderata och uppmuntrar inte till något risktagande i förhållande till bolagens riskstrategi.

Ersättning från Oktogonen definieras som rörlig ersättning. En förutsättning för att avsättning till Oktogonen ska ske är att Handelsbankens företagsmål uppnås och att centralstyrelsen i Handelsbanken beslutar om avsättning och tilldelning. Bolagens styrelse beslutar utifrån bankens ramar och kriterier för Oktogonen, samt, efter beredning i ersättningsutskottet, om tilldelning till medarbetare i bolagen. Beslut om tilldelning ska gälla alla medarbetare som kan

omfattas av Oktogonen, och tilldelas med lika stort belopp oavsett arbetsuppgift eller chefsbefattning. Tilldelningen kan maximalt uppgå till det belopp Handelsbanken beslutat. Tilldelningen ska minskas i den mån som krävs för att säkerställa att bolagen upprätthåller sin förmåga att bibehålla lämplig kapitalbas.

Ersättning till styrelseledamöter för arbete i styrelsen och dess utskott utgörs av ett årligt fast arvode som beslutas av årsstämman. Styrelseledamöter som är anställda inom Handelsbankenkoncernen erhåller inget arvode för sina styrelseuppdrag eller arbete i styrelsens utskott. Enligt den av styrelsen fastställda ersättningspolicyn hänförs verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagens ledningsgrupper till kategorin "Anställda i ledande positioner". Kategorin "Övriga anställda som kan påverka bolagets risknivå" omfattar för 2021 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

Bolagen i gruppen genomför lämplighetsprövning såväl vid tillsättning som årligen och vid särskilda skäl. Syftet med lämplighetsprövningen är att ha effektiva rutiner för intern kontroll av att bolagens styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter, anställda och uppdragstagare är lämpliga för de uppdrag som de utför eller kommer att utföra. Målsättningen med lämplighetsprövningen är att alla personer som leder ett bolag i gruppen eller ansvarar för centrala funktioner ska ha de kvalifikationer, insikter och erfarenheter inom bolagets verksamhetsområden som är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning och för att tillgodose en lämplig mängd. Personernas ansenande och integritet ska

motsvara högt ställda krav. Lämplighetsprövningen är anpassad efter personens funktion eller uppdrag. Vid bolagens lämplighetsprövning inför tillsättning identifieras, dokumenteras och hanteras eventuella intressekonflikter kopplade till personens ifråga och det tilltänkta uppdraget eller tjänsten.

PROCESS OCH SÄRSKILDA KRAV

Respektive bolagsstyrelse har beslutat om en policy där det bland annat regleras vilka underlag för prövningen av de olika personkategorierna som ska inhämtas och användas samt vem som ansvarar för att genomföra respektive lämplighetsprövning. I rutiner beskrivs den praktiska hanteringen och hur dokumentationen av en genomförd lämplighetsprövning ska ske. Personalfunktionen i samarbete med utsedd funktion i respektive bolag tar fram och upprätthåller kravspecifikationer för befattningar som kräver 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 marknad och affärsförutsättningar inom finans- och försäkringsområdet, kunskap om företags-

styrning samt kunskap om regelverket inom funktionens område. För ansvarig för aktuariell funktionen gäller också särskilda krav på kompetens och erfarenhet som ställts upp av Finansinspektionen. För denna tjänst krävs även kompetens om och erfarenhet av aktuella analyser och därtill hörande information.

För anställda som direkt deltar i försäkringsdistributionen ska kunskapstest genomföras med årlig uppdatering. Dessutom ska de inneha 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 en 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

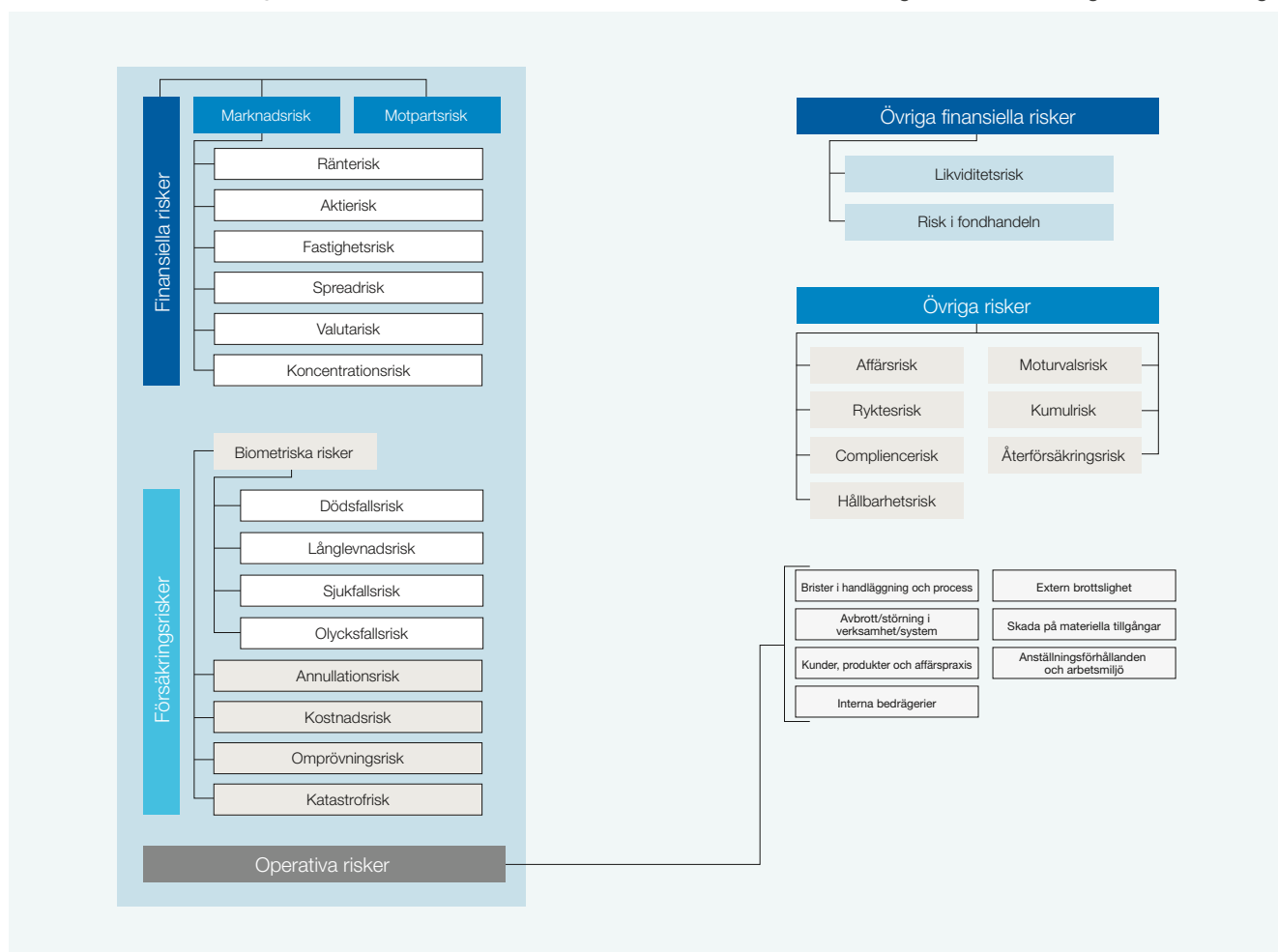
sund riskhantering. Funktionen kontrollerar också den operativa verksamhetens hantering av risk, förutom försäkringsrisk och compliance-risk.

Funktionen är direkt underställd verkställande direktören. 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

Figur 7 Riskkarta

Risker som delvis hanteras genom att hålla kapital

Risker som hanteras genom riskreducering eller riskhantering



värderingen av finansiella instrument samt att se till att det finns ändamålsenliga fastställda limiter för placeringsinnehav 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-, revisions- och complianceutskottet och styrelsen som föredras muntligen. Rapporteringen ska ge en samlad och rättvisande helhetsbild av samtliga risker bolaget är exponerat för.

Styrelsen är ytterst ansvarig för företagsstyrningssystemet och således ytterst ansvarig för riskhanteringssystemet. RRC-utskottet är ansvarigt för att övervaka företagsstyrningssystemet, inklusive riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet 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 riskoleranser 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: marknadsrisker (finansiella risker), tekningsrisker (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 identifiera, 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 riskpolicyen 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 utsatta 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 hur 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 för. 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:

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

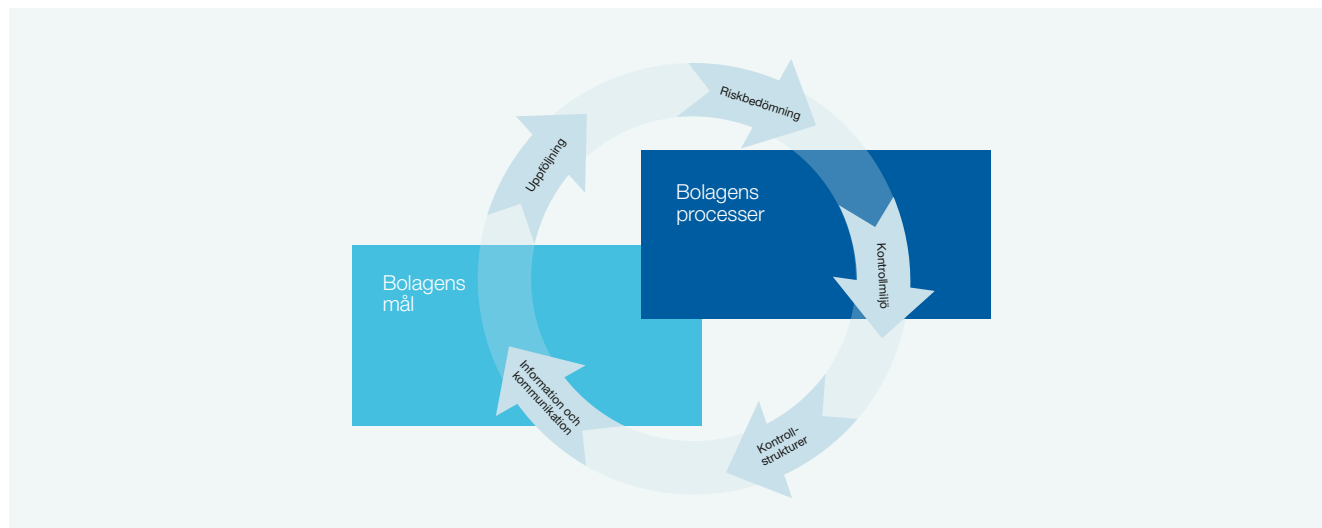
Vid varje genomförd ORSA dokumenteras processen och en rapport tas fram som sammanfattar de analyser och slutsatser som gjorts. I den årliga ORSA-processen har ett antal relevanta stresstester och scenarioanalyser genomförts utifrån ett antal risker som har identifierats på medellång till lång sikt för 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 2021 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 2021 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagens verksamheter i övrigt, utan bolagens och gruppens finansiella styrka anses 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 grupp företrädare 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. Ansvaret 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 regelefterlevnad. För kompletterande informa-

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

Funktionen för regelefterlevnad i Handelsbanken Liv består av två personer. Funktionen har ett gruppansvar och båda personerna är anställda i bolaget.

Handelsbanken och funktionen för regelefterlevnad inom Handelsbanken Liv utför arbete avseende regelefterlevnad för SHB Liv. Arbetet regleras genom upprättat avtal om utlagd verksamhet.

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 regelefterlevnad. 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 regelefterlevnad genomför regelbundna kontroller och övervakande aktiviteter, samt bistår styrelsen, den verkställande direktören och verksamheten med råd och stöd.

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

Funktionen för regelefterlevnad 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 tillsatt i Handelsbanken Liv och banken, som är ansvarig för internrevisionsfunktionen inom både bolaget och gruppen. Köp av internrevisions-tjänster regleras genom avtal mellan försäkringsbolagen inom gruppen och Handelsbanken. Den koncerngemensamma internrevisionsfunktionen är fristående och oberoende av linjeorganisationen.

Respektive bolag inom gruppen fastställer en egen policy för internrevisionsfunktionen som utgår från koncernpolicyen 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 Aktuariiefunktionen

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

SHB Liv har under 2021 bytt leverantör av tjänsten ansvarig försäkringsmatematiker till Handelsbanken Liv. Det innebär samtidigt att aktuariiefunktionen i SHB Liv nu består av en person men fortsatt 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 styrdokumentet 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, kvalitet på underliggande dokumentation samt kvalitet i den data som används vid beräkningen.

Respektive bolags aktuariiefunktion 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 aktuariiefunktionen har om dess tillräcklighet
- de materiella uppgifter som aktuariiefunktionen 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 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 koncernpolicyen, 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 styrdokumentet 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 bolag inom Handelsbankenkoncernen, med undantag för följande avtal: administration av Handelsbanken Livs grupplivförsäkring Bolåneskydd Liv och leverans av systemstöd för betalningstjänster med mera 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 tekningsrisker:

- Tekningsrisk
- 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 stressat 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 riskexponeringar ökat i storlek. 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 gruppens 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 gruppnivå som i Handelsbanken Liv. Utöver risken för ett kraftigt fall på fastighetsmarknaden är gruppen och respektive försäkringsbolag känsligt för kostnadsökningar och förändringar i avgiftsstruktur, vilka påverkar både kapitalbas och kapitalkrav negativt.

Tabell 10 Riskkategorier

Riskkategori tkr	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Marknadsrisker	10 445 161	7 997 966
Motpartsrisker	534 825	422 473
Tekningsrisker Liv	7 365 639	6 152 413
Tekningsrisker Hälsa	85 824	75 678
Risk immateriella tillgångar	0	0
Operativa risker	118 229	105 446

C.1 Tekningsrisk

Tekningsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in i nedanstående kategorier. Inga nya materiella tekningsrisker till följd av gruppens affärsstrategi har identifierats.

Tabell 11 Riskkategorier tekningsrisker

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 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk.	158 980	93 319
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk.	441 587	429 959
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande, 20% lägre avveckling.	1386	1457
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70% av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behövs godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40% av övriga lönsamma kontrakt.	6 436 622	5 177 905
Driftkostnadsrisk	10% högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt.	1 059 913	1 111 109
Omprövningsrisk	3% högre förmåner.	95	101
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk.	657 702	644 936
Diversifiering		-1 390 646	-1 306 373
Summering av livförsäkringsrisk		7 365 639	6 152 413

Tabell 13 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande, 20% lägre avveckling.	72 510	62 382
Annulationsrisker	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.	27 573	24 999
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt.	5 327	5 765
Omrövningsrisk	4% högre förmåner.	9 258	8 283
Diversifiering		-32 726	-29 527
Summering sjukförsäkringsrisk		81 942	71 902

Inga väsentliga förändringar av gruppens riskprofil har skett under året.

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 ska vidtas vid tecknande av försäkring. De riskreducerande åtgärderna baseras på typ av produkt och enskilda riskers karaktär. Ett exempel på en 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. Under året har självbehållet för återförsäkring av nya sjukförsäkringsrisker höjts. 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 valutarisk, 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 placerings-tillgångarna 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 bolagen inrättat en fondurvalskommitté som ansvarar för urvalet av fonder till Handelsbanken Livs och SHB Livs 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.

För traditionell försäkring med garanterad ränta har Handelsbanken Liv en investeringskommitté som granskar, utreder och utvärderar investeringsbara fonder samt övriga investeringsinstrument. Investeringskommittén tillhandahåller rekommendationer om beslut av placeringsreglementen och förteckning över godkända instrument.

Gruppen är exponerad för direkta marknadsrisker genom investeringar kopplade till traditionell liv- och riskförsäkring, samt vid placeringar av tillgångar 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.

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.

Tabell 14 Marknadsrisker

Riskkategori (marknadsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	429 015	426 007
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	7 282 461	5 180 835
Fastighetsrisk	25% stress	2 098 125	1 720 500
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	238 213	233 011
Valutarisk	25% stress	2 721 837	2 421 328
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde.	440 130	541 517
Diversifiering		-2 764 621	-2 525 231
Summering av marknadsrisk		10 445 161	7 997 966

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, infrastruktur-fonder, råvaror samt private equity/onoterade aktier.

Spreadrisk

Spreadrisk uppkommer från värdeförändringar av tillgångar och skulder samt finansiella instrument till följd av nivå- eller volatilitetsförändringar av kreditsspreadar 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 Fastighetsbolaget. 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 fallera. 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 hänförlig till bolagets bestånd med sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Per den 31 december 2021 uppgick återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 19 763 tkr.

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 164 625 tkr vid utgången av 2021. 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 genomförs en kartläggning av operativa risker på processnivå. Kartläggningen visar vilka operativa risker som finns i varje process, 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

Köpet av fastigheten i Göteborg under slutet av 2021 ökade kapitalkravet för gruppens fastighetsrisk med 281 250 tkr och gruppens solvenskapitalkrav med 196 993 tkr. Försäljningen av fastigheten verkställdes under första kvartalet 2022.

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 för värdering som anges i Solvens 2-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. Dessa tillgångars värde baseras på externt framtagna värdering som i huvudsak följer de principer som är 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 i den finansiella redovisningen avser nedlagda kostnader för utveckling av it-system. Dessa redovisas som tillgångar i den utsträckning kraven på särskiljbarhet, framtida ekonomiska fördelar och kontroll är uppfyllda, samt om det finns teknisk möjlighet att färdigställa tillgången för dess avsedda ändamål. Alla andra utvecklingskostnader kostnadsförs.

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 ortprisanalyser.

I den finansiella redovisningen klassificeras innehavet som förvaltningsfastigheter och innehås 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 2021, tkr	Värde solvens 2-balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	0	I affärsredovisningen överstiger balansposten immateriella tillgångar solvensbalansräkningen med 110 476 tkr, till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	139	Inga skillnader
Anläggningstillgångar (annat än för eget bruk)	8 392 500	Solvensvärderingen är 4 524 669 tkr högre än affärsredovisningen. Värderingen för Solvens 2-ändamål av förvaltningsfastigheter baseras på verkligt värde, medan de redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar i affärsredovisningen
Aktier – icke börsnoterade	31 301	Inga skillnader
Statsobligationer	0	Inga skillnader
Företagsobligationer	0	Inga skillnader
Strukturerade produkter	465	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 125 627	Inga skillnader
Derivat	0	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	247 698 392	Inga skillnader
Lån och hypotekslån	0	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	19 763	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	61 476	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	472 876	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	9 059 841	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	148 150	Inga skillnader
Summa tillgångar	272 010 530	

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

ALLMÄNNA 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 förmåns-tagare.

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, distributionersättning och courtage.

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

Antaganden 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
- oundvikliga marknadsrisker
- operativ risk.

De framtida solvenskapitalkraven approximeras genom en proportionell framskrivning av nuvarande solvenskapitalkrav utifrån den bästa skattningen av hur respektive risk kommer att utvecklas.

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 ränkekänsligt, men utgör en relativt liten del av de totala avsättningarna, samtidigt som övriga bestånd inte är särskilt ränkekänsliga.

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 av sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Per den 31 december 2021 uppgick återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 19 763 tkr (10 959) och värderas, i enlighet med principer i redovisningen enligt IFRS, till kapitalvärdet av den del av respektive sjuk- och premiebefrielseförmån som återförsäkringsbolaget står för.

MATERIELLA FÖRÄNDRINGAR I FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGARNA UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

Som en del av den löpande översynen har det under året gjorts uppdateringar av antaganden och metodik rörande hur de försäkringstekniska avsättningarna beräknas. Inga av dessa förändringar har bedömts vara väsentliga.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Hur gruppens totala försäkringstekniska avsättningar är beräknade visas i tabell 16.

Tabell 16

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	245 151 665	254 627 820
- Bästa skattning (netto)	240 925 973	N/A
- Återförsäkrarens andel	19 763	N/A
- Riskmarginal	4 205 929	N/A

Storleken på de försäkringstekniska avsättningarna för respektive affärgren redovisas i avsnitten nedan.

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 37 014 tkr. modelleras inte. Istället justeras de försäkringstekniska avsättningarna proportionellt utifrån

det omodellerade beståndets andel av affärgrenens totala försäkringskapital.

Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 17.

Tabell 17

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	8 836 896	6 297 053
- Bästa skattning (netto)	8 293 397	N/A
- Riskmarginal	543 500	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 modellerar framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallresultatet 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

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 18.

Tabell 18

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	236 090 026	248 012 102
- Bästa skattning (netto)	232 489 440	N/A
- Riskmarginal	3 600 586	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 medräknas fram till den tidpunkt då bolaget har rätt att justera premien.

Förenklingar

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

Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 19.

Tabell 19

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	50 842	136 414
- Bästa skattning (netto)	12 919	N/A
- Återförsäkrarens andel	96	N/A
- Riskmarginal	37 827	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 medräknas fram till den tidpunkt då bolaget har rätt att justera premien.

Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 20.

Tabell 20

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	169 220	177 604
- Bästa skattning (netto)	125 546	N/A
- Återförsäkrarens andel	19 667	N/A
- Riskmarginal	24 007	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 diskonteringseffekter.

Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade visas i tabell 21.

Tabell 21

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	Affärs- redovisningen
FTA	4 680	4 647
- Bästa skattning	4 671	N/A
- Riskmarginal	9	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 AV TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV ÖVRIGA SKULDER**

Värdering av övriga skulder, exkluderat försäkringstekniska avsättningar, utförs i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) under förutsättning att dessa standarder omfattar värderingsmetoder som är förenliga med de principer för värdering som anges i Solvens 2-direktivet 2009/138/EG.

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

Värdering av övriga skulder

Övriga skulder 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.

Uppskjuten skatt

I Solvens 2-balansräkningen beaktas uppskjuten skatt på poster där temporära skillnader uppstår mellan värdering enligt Solvens 2 och skattemässig värdering enligt affärsredovisning.

Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning

Tabellen nedan åskådliggör tillämpliga balansposter i Handelsbanken Liv-gruppen.

I det fall det förekommer skillnader mellan Solvens 2 och IFRS anges det som kommentar.

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

Tabell 22

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2021, tkr	Värde Solvens 2- balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	0	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	19 795	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	79 962	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	1 096 225	Skillnad mellan affärsredovisningen och Solvens 2 avseende beräknad uppskjuten skatt avser värderingskillnaden av fastigheter samt försäkringstekniska avsättningarna i dotterbolaget SHB Liv.
Derivat	0	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	0	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	60 586	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	218 028	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	3 376	Inga skillnader
Leverantörsskulder	29 855	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	524 277	Inga skillnader
Totala övriga skulder	3 161 104	

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Gruppen använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Handelsbanken Liv och SHB Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal av sina norska försäkringsbestånd. Bestånden som är föremål för överlåtelse är, i relation till bolagets andra försäkringsverksamheter, av ringa betydelse. Beståndsoverlåtelseerna förväntas slutföras under 2022, efter att relevanta tillsynsmyndigheter gett sitt godkännande.

Handelsbanken Liv har mot bakgrund av Handelsbankens beslut att avyttra regionbankerna i Finland och Danmark beslutat att avveckla verksamheten i Finland och Danmark. En process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolaget i Finland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark har initierats, vilken är integrerad med moderbolaget Handelsbankens process för att avyttra dess verksamheter.

Under året har Fastighetsbolaget beslutat att sälja tre stycken helägda fastigheter. Överlåtelse till ny ägare har genomförts under kvartal 1, 2022.

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 Gruppen tillämpar sedan den 1 januari 2019 Solvens 2-regelverket på hela sitt försäkringsbestånd. Innan dess tillämpades övergångsregleringen, vilket innebär att tillgångar och skulder som tillhörde tjänstepensionsverksamhet värderades i enlighet med Solvens 1-principer och övriga tillgångar och skulder enligt Solvens 2.

E. 1 Kapitalbas

Solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Om solvenskapitalkravet underskrids ska tillsynsmyndigheten underrettas 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 motsvaras 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 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	
	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2020	2019
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-	-
Avstämningsreserv	23 597 762	17 992 886	23 597 762	17 992 886	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten							-	-
Kapitalbas	24 826 762	19 221 886	24 826 762	19 221 886	-	-	-	-

Avstämningsreserven består av värderingsskillnader mellan redovisning enligt IFRS och solvensredovisning samt eget kapital enligt IFRS, exklusive aktiekapital. Vid utgången av år 2021 uppgick kapitalbasen till 24 826 762 tkr (19 221 886). Ökningen förklaras i huvudsak av

ökad nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen till följd av ökat marknadsvärde på fondförsäkringsportföljerna.

Fastighetsbolagets köp av en fastighet i Göteborg från Handelsbanken verkställdes under slutet av 2021. Överlåtelseavtalet om

försäljningen av fastigheten till extern part är signerat och kommer att verkställas under första kvartalet 2022. Vid årsskiftet 2021/2022 ingår fastigheten i gruppen. Detta, tillsammans med uppvärderingar av sedan tidigare ägda fastigheter, ger en ökad kapitalbas om cirka 1 510 500 tkr per utgången av 2021.

Ingen kontant aktieutdelning från Handelsbanken Liv till dess moderbolag Handelsbanken gjordes under 2020.

Tabell 24 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2021	2020
Kapitalbas	24 826 762	19 221 886
Solvenskapitalkrav (SCR)	14 386 916	11 390 967
Miniminivå för solvenskapitalkrav (MCR)	3 615 128	2 861 349
Solvenskapitalkvot	1,73	1,69
Minimikapitalkvot	6,87	6,72

Tabell 25 Brygga från eget kapital enligt finansiella redovisningen till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	23 697 784	11 132 873	12 564 911
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	24 826 784	12 261 873	12 564 911

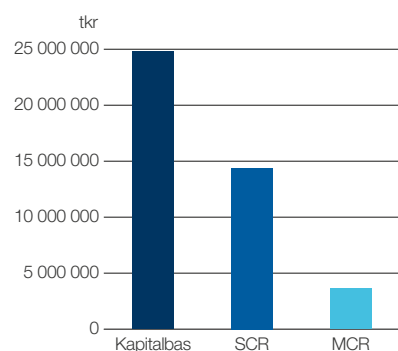
Tabell 26 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Fastigheter	8 392 500	3 867 831	4 524 669
Försäkringsteknisk avsättning	245 151 665	254 627 823	9 476 158
Upplupna anskaffningskostnader	-	262 891	-262 891
Immateriella tillgångar	-	110 475	-110 475
Uppskjuten skatt	1 096 225	33 675	-1 062 550
Ej utnyttjat förlagslån	-	-	-
Summa			12 564 911

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

I nedan figur 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 grupp nivå. Med minimikapitalkrav för gruppen avses summan av minimikapitalkrav för Handelsbanken Liv och SHB Liv, vilket beskrivs i respektive delavsnitt.

Figur 9 Kapitalbas, kapitalkrav och minimikapitalkrav



Den ökning av solvenskapitalkravet som skett under året är framför allt hänförlig till ett ökat försäkringsbestånd samt förändrat marknads-läge under 2021, vilket påverkade både Handelsbanken Liv och SHB Liv. Ett köp av en fastighet under slutet av 2021 ökade kapitalkravet för gruppens fastighetsrisk samt solvenskapitalkrav, för mer information se avsnitt E.6. Gruppens samlade solvenskapitalkrav och dess miniminivå framgår av tabell 27.

Tabell 27

tkr	
Solvenskapitalkrav (SCR)	14 386 916
Minimikapitalkrav (MCR)	3 615 128

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	10 445 161
Livförsäkringsrisk	7 365 639
Sjukförsäkringsrisk	85 824
Motpartsrisk	534 825
Skadeförsäkringsrisk	0
Risk för immateriell tillgång	0
Operativ risk	118 229

De materiella källorna för diversifieringseffekter på grupp nivå 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 grupp nivå 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

Den fastighetstransaktion som omnämns i avsnitt E.1 ger även upphov till ett ökat kapitalkrav för gruppens fastighetsrisk med 281 250 tkr och gruppens solvenskapitalkrav med 196 993 tkr. Den nya fastigheten kommer att avyttras under första kvartalet under 2022.

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING	30	D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	41
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	32	D.1 Tillgångar	41
A.1 Verksamhet	32	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	41
A.2 Försäkringsresultat	32	D.3 Andra skulder	42
A.3 Investeringsresultat	34	D.4 Alternativa värderingsmetoder	42
A.4 Resultat från övriga verksamheter	34	D.5 Övrig information	42
A.5 Övrig information	34	E. FINANSIERING	43
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	35	E. 1 Kapitalbas	43
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	35	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	44
B.2 Lämplighetskrav	36	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	44
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	36	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	44
B.4 Internkontrollsystem	36	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	44
B.5 Internrevisionsfunktionen	36	E.6 Övrig information	44
B.6 Akturiefunktionen	36		
B.7 Uppdragsavtal	36		
B.8 Övrig information	37		
C. RISKPROFIL	38		
C.1 Teckningsrisk	38		
C.2 Marknadsrisk	39		
C.3 Kreditrisk	40		
C.4 Likviditetsrisk	40		
C.5 Operativ risk	40		
C.6 Övriga materiella risker	40		
C.7 Övrig information	40		

Sammanfattning

SAMMANFATTNING

HANDELSBANKEN LIV 2021

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 2021

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 under 2021 till 1 295 140 (971 895). Ökningen förklaras främst av ett högre administrativt och finansiellt resultat.

Företagsstyrningssystem

Handelsbanken Liv 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, 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 av 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 2021 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

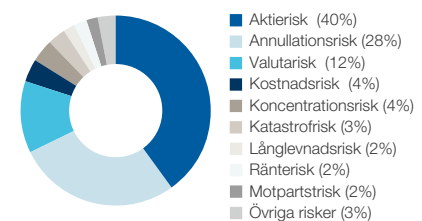
Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som tyder på att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

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), teckningsrisker (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.

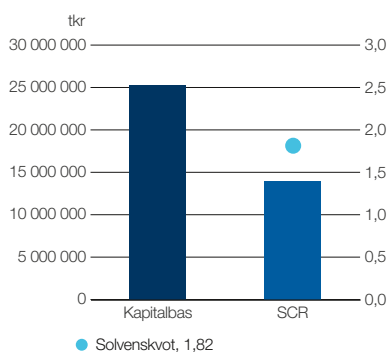
Värdering för solvensändamål

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

Finansiering

Kapitalbasen som ska täcka det legala kapitalkravet beräknas i enlighet med värderingsprinciperna för Solvens 2.

Figur 11 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2021 uppgick kapitalbasen till 25 307 426 tkr, och kapitalkravet till 13 935 610 tkr. Därmed översteg kapitalbasen med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för Handelsbanken Liv var vid utgången av rapporteringsperioden 182 procent (177).

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

Handelsbanken Liv följer utvecklingen av kriget i Ukraina och utvärderar löpande de effekter detta kan få på bolagets kunder och verksamhet. Kursfallen och den ökade volatiliteten på aktiemarknaden bedöms för närvarande inte ha någon materiell inverkan på bolagets solvenssituation. I nuvarande informationsläge är krigets långsiktiga effekt på verksamheten svårbedömd.

A. Verksamhet och resultat

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 2021 not 6.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSE HANDELSBANKEN LIV

Många företag har påverkats av pandemin. Därför införde Handelsbanken Liv tillfälliga regler kring sänkt sparpremie inom tjänstepension. Den försäkrade behåller sitt fulla försäkringskydd som vanligt under denna tid. Försäkringen återgår automatiskt till ordinarie premie när perioden för den lägre sparpremien är slut. Tjänstepensionsaffären utvecklades positivt och trots att många kunder utnyttjat möjligheten att tillfälligt sänka sparpremierna har premieflödena ökat.

För att långsiktigt trygga framtida affär och hantering av fondförsäkringsaffären, utifrån bland annat ökade digitaliseringskrav, fortsätter Handelsbanken sin förflyttning av bolagets fondförsäkringsaffär till standardplattformen Lumera från Itello AB. Projektet kommer att fortlöpa under kommande år.

Handelsbanken Liv gav för 2021 ut sin tredje klimatrapport baserad på TCFD:s rekommendationer där bolaget bland annat redogör för sin minskade exponering mot fossila bränslen. 100 procent (91) av fonderna som erbjuds inom fondförsäkring väljer nu bort kol, olja och gas. Bolaget har även ökat de hållbara valen för pensionsspararna genom att alla de fonder som valts in i fondutbudet under året haft en tydlig hållbarhetsinriktning. Men det räcker inte längre med ett hållbart fondutbud, hela affärsmodellen måste vara hållbar. Handelsbanken Liv har under året tagit ytterligare steg på väg mot Agenda 2030 och netto noll utsläpp av växthusgaser.

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.

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

EXTERNA REVISORER

Auktoriserad revisor Jesper Nilsson, Ernst & Young AB, är 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 29).

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1560) om årsredovisning för försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) 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 2021 till 1 295 178 tkr (971 895). Ökningen förklaras främst av ett högre administrations- och finansiellt resultat. Riskresultatet minskade under året.

Förvalt kapital ökade med 51 959 078 tkr till 240 378 386 tkr (188 419 308). Totala premieinbetalningar utvecklades positivt och uppgick under året till 26 616 190 tkr (19 110 704).

Totala utbetalningar uppgick till 15 006 585 tkr (11 371 883). Värde tillväxten till följd av positiv avkastning förklarar i huvudsak resterande ökning.

Tabell 29 Alternativ resultaträkning

tkr	2021	2020
Administrationsresultat	1 145 455	914 491
Intäkter	1 668 767	1 366 674
– varav avgifter, kapital	643 540	524 278
– varav provisionsnetto	888 465	709 312
– varav övrigt	136 762	133 084
Kostnader	-523 312	-452 183
– varav personalkostnader	-151 484	-173 242
– varav IT-kostnader	-162 813	-108 514
– varav övrigt	-209 015	-170 427
Riskresultat	186 942	195 142
Finansiellt resultat	-51 112	-119 944
– varav kapitaltillskott	-48 850	-117 919
– varav övrigt	-2 262	-2 025
Övrigt resultat	13 893	-17 794
– varav avkastning EK-portfölj	8 994	11 900
– varav avkastning riskportfölj	18 989	-7 966
– varav övrigt	-14 090	-21 728
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	1 295 178	971 895
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-20 453	-15 247
Resultat efter skatt	1 274 725	956 648

Administrationsresultatet ökade med 230 964 tkr till 1 145 455 tkr (914 491). Intäkterna ökade med 302 093 tkr och kostnaderna ökade med 71 129 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter och provisionsnettot ökade under året till följd av ökat förvalt kapital. Övriga avgifter består i huvudsak av fasta avgifter och premieavgifter. Flyttavgifterna slopades 2020 för samtliga spar-försäkringar inom Handelsbanken Liv exklusive kollektivavtalad tjänstepension.

Kostnaderna ökade till följd av ökade it- och övriga kostnader. It-kostnaderna ökade till följd av högre direkt kostnadsförda utvecklingskostnader, och övriga kostnader ökade dels till följd av en nedskrivning av immateriell tillgång, dels till följd av ökade internt köpta tjänster av Handelsbanken. Personalkostnaderna minskade på grund av genomförda omorganisationer.

Riskresultatet minskade med 8 200 tkr och uppgick till 186 942 tkr (195 142). Det huvudsakliga resultatet kommer från döds- och sjukfallsresultat. En upplösning av reserv för äldre livförsäkringar gav 2020 en positiv engångseffekt i riskresultatet om 23 000 tkr. Rensat för denna jämförelsestörande post steg riskresultatet under 2021.

Dödsfallsresultatet ökade till 117 778 tkr (79 532). Ökningen förklaras av minskade kostnader för inträffade dödsfall. Intäkterna i form av riskpremier är jämförbara mellan åren.

Sjuk- och olycksfallsresultat minskade till 68 009 tkr (80 891), främst på grund av ett minskat avvecklingsresultat förklarar att

pågående sjukfall inte tillfrisknat i den omfattning bolaget prognostiserat.

Livsfallsresultatet uppgick till 12 084 tkr (8 735). Ökningen förklaras huvudsakligen av en upplösning av avsättningen för framtida livsfallsförluster till följd av ändrad diskonteringsräntekurva.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -15 635 tkr (-7 354). Minskningen beror på lägre

tilldelad vinstandel till Handelsbanken Liv från återförsäkringsbolaget.

Det finansiella resultatet ökade med 68 832 tkr till -51 112 tkr (-119 944). Skillnaden förklaras av att tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltd försäkring hade högre avkastning under 2021. Kapitelltillskottet inom det traditionellt förvaltda beståndet med garanterad ränta uppgick till -48 850 tkr (-117 919).

Övrigt resultat uppgick till 13 893 tkr (-17 794). Ökningen förklaras huvudsakligen av minskade reserver som avser att täcka framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltd försäkring och minskade sjukreserver för pågående sjukfall på grund av ökad diskonteringsränta.

Tabell 30 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 2021	Totalt 2020
tkr								
Administrativ intäkt	31 858	1 555 591	50 922	26 406	1 273	2 717	1 668 767	1 366 674
– varav utdelade provisioner	0	0	-8 096	0	0		-8 096	-8 107
Administrativ kostnad	-35 366	-377 395	-52 209	-57 571	-4 956	4 185	-523 312	-452 183
Administrationsresultat	-3 508	1 178 196	-1 287	-31 165	-3 683	6 902	1 145 455	914 491
Riskresultat	801	17 374	115 944	48 505	4 318		186 942	195 142
Finansiellt resultat	-51 112						-51 112	-119 944
Övrigt resultat						13 893	13 893	-17 794
Resultat före skatt	-53 819	1 195 570	114 657	17 340	635	20 795	1 295 178	971 895

Den affärsgrän som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring. Denna affärsgrän fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2021. Totalt resultat före skatt för denna affärsgrän uppgick till 1 195 570 tkr (960 150). Administrativa intäkter ökade till följd av ökat förvaltd kapital under året.

Övrig livförsäkring avser huvudsakligen olika typer av dödsfallsförsäkringar. Det totala positiva resultatet genererades huvudsakligen av ett positivt riskresultat. Riskresultatet uppgick till 115 944 tkr (92 220).

För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet före skatt om

-53 819 tkr främst av det negativa finansiella resultatet om -51 112 tkr (-119 944). Detta till följd av att avkastningen under året understeg avtalade garanterade räntenivåer. Beståndet av försäkringar med rätt till andel i överskott är i run-off varför resultatet över tid kommer att minska i betydelse.

Resultatet för sjukförsäkring minskade under 2021 till 17 340 tkr (42 212), vilket främst förklaras av ökade administrativa kostnader och minskat riskresultat under året.

Olycksfallsförsäkringar är den enda produkt som erbjuds inom försäkring avseende inkomstskydd. I stort sett hela resultatet inom affärsgränsen utgörs av ett positivt riskresultat.

Resultat för denna produkt uppgick till 635 tkr (1 614).

Av det totala resultatet kommer 20 795 tkr (-12 411) från icke försäkringsrelaterad verksamhet. Ökningen i resultatet förklaras huvudsakligen av minskade kostnader i bolagets fondhandel under året.

Tabell 31 Resultat per land

Resultat per land	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2021	Totalt 2020
tkr						
Administrationsresultat	1 615	1 893	1 141 774	173	1 145 455	914 491
Intäkter	10 203	5 326	1 652 917	321	1 668 767	1 366 674
– varav avgifter, kapital	0	0	643 540	0	643 540	524 278
– varav provisionsnetto	-3 392	-4 698	896 555	0	888 465	709 312
– varav övrigt	13 595	10 024	112 822	321	136 762	133 084
Kostnader	-8 588	-3 433	-511 143	-148	-523 312	-452 183
– varav personalkostnader	-5 362	0	-146 122	0	-151 484	-173 242
– varav IT-kostnader	-451	-254	-162 108	0	-162 813	-108 514
– varav övrigt	-2 775	-3 179	-202 913	-148	-209 053	-170 427
Riskresultat	11 161	6 356	168 137	1 288	186 942	195 142
Finansiellt resultat	0	0	-51 112	0	-51 112	-119 944
– varav kapitaltillskott	0	0	-48 850	0	-48 850	-117 919
– varav övrigt	0	0	-2 263	0	-2 262	-2 025
Övrigt resultat	741	3	13 149	0	13 893	-17 794
– varav avkastning EK-portfölj	0	0	8 994	0	8 994	11 900
– varav avkastning riskportfölj	0	0	18 989	0	18 989	-7 966
– varav övrigt	741	3	-14 836	0	-14 090	-21 728
Resultat före skatt	13 517	8 252	1 271 948	1 461	1 295 178	971 895
Skatt	-3 369	-1 679	-15 405	0	-20 453	-15 247
Resultat efter skatt	10 148	6 573	1 256 543	1 461	1 274 725	956 648

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.

Under året ökade resultat före skatt inom den svenska verksamheten till 1 271 948 tkr före skatt (955 584). Intäkterna ökade till 1 652 917 tkr (1 350 698).

Resultatet i Norge under 2021 uppgick till 13 517 tkr före skatt (13 825).

Resultatet i Finland uppgick till 8 252 tkr före skatt (637).

Resultatet i Danmark uppgick 2021 till 1 461 tkr (1 848) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling.

Det ökade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av resultatförbättringen av administrativt- och finansiellt resultat inom den svenska verksamheten.

A.3 Investeringsresultat

Nedan återges Handelsbanken Livs investeringsresultat.

Tabell 32 Investeringsresultat

tkr	2021	2020
Investeringsresultat	-23 129	-129 773
– varav kapitaltillskott	-48 850	-117 919
– varav övrigt	-2 262	-2 026
– varav avkastning EK-portfölj	8 994	11 900
– varav avkastning riskportfölj	18 989	-21 728

Investeringsresultatet uppgick under 2021 till -23 129 tkr (-129 773), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkringarna med garanterad ränta i Handelsbanken Liv utgjorde -48 850 tkr i jämförelsetal. Det förvaltade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2021 till cirka 3 procent av totalt förvaltad kapital.

Vid utgången av 2021 förvaltades cirka 91 procent av kapitalet i räntebärande fonder för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta. Resterande delen av kapitalet var exponerat mot aktiemarknaden med cirka 8 procent och alternativa investeringar med cirka 1 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.

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

Tabell 33 Sammanställning av Handelsbanken Livs resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag	2021				2020			
	Utdelning	Räntetäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Räntetäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
tkr								
Statsobligationer								
Företagsobligationer								
Aktier	19 473		46 795	27 231	12 540		-61 636	32 744
Fondandelar			109 852	39 674			73 360	13 168
Kassa och deposits		11 710	281			12 797	-1 205	
Forwards			198	-30			9	631

Fondandelar har haft en positiv avkastning under året. Fondandelar består både av aktie- och räntefonder.

Realiserat investeringsresultat från aktier var positivt under året.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning

under året men minskade något jämfört med föregående år på grund av minskad inlåningsränta.

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 34 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2021	2020
Övrigt resultat	13 893	-17 794
– varav räntekostnader för förlagslån	-14 405	-16 095
– varav övrigt	28 298	-1 699

Övrigt resultat uppgick under året till 13 893 tkr (-17 794), vilket är en ökning jämfört med 2021 med 31 687 tkr. Ökningen beror huvudsakligen på minskade livs- och sjukfallsreserver till följd av diskontering samt förbättrat fondhandelsresultat under 2021.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal ikraft för tillämpning inom EU. Handelsbanken Liv hyr lokaler, kontorsinventarier och leasingbilar av moderbolaget Handelsbanken. 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 ett 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

Handelsbanken Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal av sitt norska riskförsäkringsbestånd. Bestånden som är föremål för

överlåtelse är, i relation till bolagets andra försäkringsverksamheter, av ringa betydelse. Beståndsöverlåtelseerna förväntas slutföras under 2022, efter att relevanta tillsynsmyndigheter gett sitt godkännande.

Handelsbanken Liv har mot bakgrund av Handelsbankens beslut att avyttra regionbankerna i Finland och Danmark beslutat att avveckla verksamhet i dessa länder. En process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolaget i Finland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark har initierats. Processen är integrerad med moderbolaget Handelsbankens process för att avyttra dess verksamheter.

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 2021 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2021 har det inte skett några materiella transaktioner med aktieägare, med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller med ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

STYRELSEN

Styrelsen har under 2021 ökat från sex till sju stämvalda 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 avslutade granskningsaktiviteter. 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

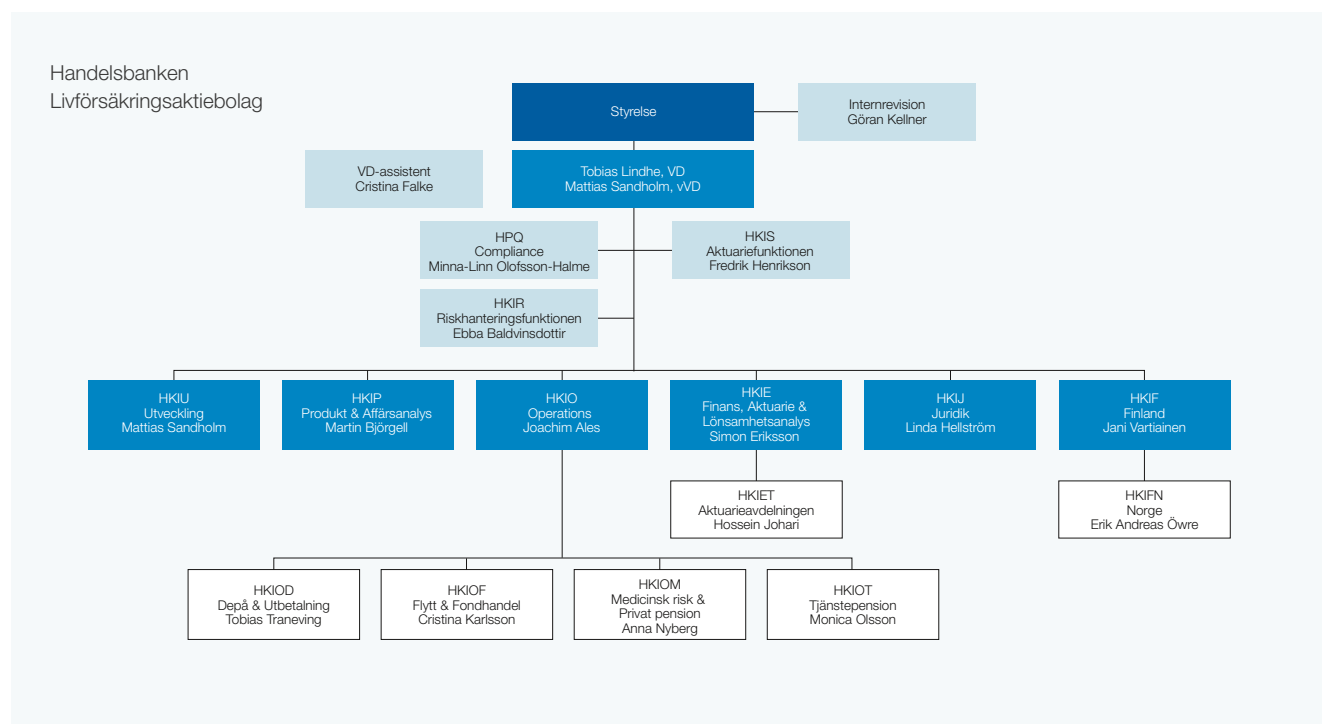
RRC-utskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Under perioden augusti 2021 till april 2022 bestod RRC-utskottet tillfälligt av två ledamöter. Utskottets arbete styrs av en arbetsordning som har fastställts av styrelsen. Närvarande vid utskottets möten är bolagets verkställande 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 sitt 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 redovisningen 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 2021 organiserad i följande avdelningar: Produkt och Affärsanalys, , 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 2021



HANDELSBANKEN LIVS ERSÄTTNINGSSYSTEM

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

TILLÄGGS- OCH FÖRTIDSPENSIONER

Bolaget har ett förmånsbestämt och premiebestämt 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 Internrevisionsfunktion

Handelsbanken Liv har en utsedd person, som är tillikaanställd 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 avrapporteras 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 Aktuariefunktionen

Hur aktuariefunktionen 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

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

Figur 13 Utlagd verksamhet

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

Utlagd verksamhet	Skäl för utläggningen	Uppdragsgivare	Uppdragstagare
1. Kapitalförvaltning	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
2. Redovisning & controlling samt myndighetsrapportering	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
3. It, drift och utveckling av systemstöd med mera (it-tjänster)	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
4. Åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.		
5. Försäkringsförmedling	Bolaget har valt att anlita banken och dess kontorsnät som distributör. Banken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
6. Försäkringsförmedling och åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering	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.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
7. Löpande förvaltningstjänster	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av SHB Liv.	Handelsbanken Livs filial i Finland	SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Finland
8. Försäkringsförmedling	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.	Handelsbanken Livs filial i Finland	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Finland
9. Personalfunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
10. Fysisk säkerhet och andra säkerhetsrelaterade tjänster	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
11. Personalfunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
12. Ekonomifunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
13. Rapportering enligt reglerna om penningtvätt	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av Handelsbankens filial i Norge	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge

¹ I samband med uppdateringen av uppdragsavtalet med Svenska Handelsbanken AB (publ) avseende it-tjänster har bedömningen gjorts att avtalet avseende fysisk säkerhet med mera inte avser sådan operativ verksamhet som är av väsentlig betydelse.

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

Utlagd verksamhet	Skäl för utläggningen	Uppdragsgivare	Uppdragstagare
1. Administration av Handelsbanken Livs grupplivförsäkring Bolåneskydd Liv	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av BNP Paribas Cardif Försäkring AB	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	BNP Paribas Cardif Försäkring AB
2. Systemstöd för betalningstjänster med mera.	Denna tjänst köps av kostnads- och effektivitetsskäl in av extern leverantör.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Evry AS, Norge

Avtal av väsentlig betydelse är anmälda till Finansinspektionen.

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 allt hänförligt till försäkringsaffärens utveckling. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil skett.

Tabell 35 Riskkategorier

Riskkategori	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
tkr		
Marknadsrisker	10 106 286	7 733 300
Motpartsrisker	498 790	394 840
Teckningsrisker Liv	7 043 780	5 873 042
Teckningsrisker Hälsa	85 824	75 678
Risk immateriella tillgångar	0	0
Operativa risker	104 603	94 699

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.

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 36 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
tkr			
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk.	155 101	90 235
Livfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livfallsrisk.	440 639	428 950
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande. 20% lägre avveckling.	1386	1457
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.	6 161 304	4 948 074
Driftkostnadsrisk	10% högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt.	979 035	1 027 175
Omrövningsrisk	3% högre förmåner.	95	101
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk.	656 830	644 208
Diversifiering		-1 350 610	-1 267 158
Summering av livförsäkringsrisk		7 043 780	5 873 042

Tabell 37 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
tkr			
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande. 20% lägre avveckling.	72 510	62 382
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.	27 573	24 999
Driftkostnadsrisk	10% högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt.	5 327	5 765
Omrövningsrisk	4% högre förmåner.	9 258	8 283
Diversifiering		-32 726	-29 527
Summering sjukförsäkringsrisk		81 942	71 902

Inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil har skett under året.

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 koncentrationer, förutom att riskerna har sin tyngdpunkt i Sverige, har inte identifierats.

För att reducera teckningsriskerna har bolaget upprättat ett riskprovsningsregelverk som anger vilka förutsättningar som måste gälla och vilka riskreducerande åtgärder som ska 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 livfallsriskerna begränsas genom att korrigera riskpremierna. Inom Handelsbanken Liv återförsäkras stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv hos externt återförsäkringsbolag. Under året har självbehållet för återförsäkring av nya sjukförsäkringsrisker höjts.

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 marknadsriskerna för Handelsbanken Liv är aktierisk och valutarisk.

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

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

Tabell 38 visar kapitalkravet per kategori marknadsrisk utifrån standardformelns utformning.

Tabell 38 Marknadsrisker

Riskkategori (marknadsrisk) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	417 154	417 188
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	8 704 094	6 383 582
Fastighetsrisk	25% stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	226 545	221 312
Valutarisk	25% stress	2 565 180	2 286 244
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde.	947 434	837 947
Diversifiering		-2 754 121	-2 412 973
Summering av marknadsrisk		10 106 286	7 733 300

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.

Riskkoncentration

Riskkoncentration i bolaget kommer från innehavet i Fastighetsbolaget, där aktierna i dotterbolaget ger upphov till riskkoncentration 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 164 625 tkr vid utgången av 2021.

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

Köpet av fastigheten i Göteborg under slutet av 2021 ökade kapitalkravet för bolagets aktierisk med 219 947 tk och bolagets solvenskapitalkrav med 192 462 tkr. Försäljningen av fastigheten verkställdes under första kvartalet 2022.

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 marknads-

värderas aktierna i SHB Liv Försäkrings AB genom det belopp med vilka tillgångarna över-
skrider skulderna.

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

Aktier i dotterbolaget Fastighetsbolaget 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 39 Tillgångskategorier inom Handelsbanken Liv med Solvens 2-värdering

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2021, tkr	Värde solvens 2-balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	-	I affärsredovisningen överstiger balansposten immateriella tillgångar solvensbalansräkningen med 110 476 tkr, till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	139	Inga skillnader
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	9 279 591	Solvensvärderingen är 6 045 957 tkr högre än i affärsredovisningen till följd av en marknadvärdering.
Aktier – icke börsnoterade	31 301	Inga skillnader
Statsobligationer	-	Inga skillnader
Företagsobligationer	-	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 123 080	Inga skillnader
Derivat	-	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	233 943 427	Inga skillnader
Lån och hypotekslån	-	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	19 763	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	61 476	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	456 930	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	7 905 071	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	139 045	Inga skillnader
Summa tillgångar	257 959 822	

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

Hur bolagets totala försäkringstekniska avsättningar är beräknade visas i tabell 40.

Tabell 40

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	Affärs- redovisningen
FTA	231 867 910	240 872 713
- Bästa skattning (netto)	227 772 754	N/A
- Återförsäkrares andel	19 763	N/A
- Riskmarginal	4 075 393	N/A

Försäkring med rätt till andel i överskott Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade visas i tabell 41.

Tabell 41

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	Affärs- redovisningen
FTA	8 836 896	6 297 053
- Bästa skattning (netto)	8 293 397	N/A
- Riskmarginal	543 500	N/A

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Balansposter
Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade visas i tabell 42.

Tabell 42

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	222 806 271	234 256 995
- Bästa skattning (netto)	219 336 221	N/A
- Riskmarginal	3 470 050	N/A

Övriga livförsäkringar
Balansposter
Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade visas i tabell 43.

Tabell 43

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	50 842	136 414
- Bästa skattning (netto)	12 919	N/A
- Återförsäkrarens andel	96	N/A
- Riskmarginal	37 827	N/A

Sjukförsäkring
Balansposter
Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade visas i tabell 44.

Tabell 44

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	169 220	177 604
- Bästa skattning (netto)	125 546	N/A
- Återförsäkrarens andel	19 667	N/A
- Riskmarginal	24 007	N/A

Försäkring avseende inkomstskydd
Balansposter
Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgrän är beräknade visas i tabell 45.

Tabell 45

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	4 680	4 647
- Bästa skattning	4 671	N/A
- Riskmarginal	9	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 – ÖVERSIKTLIG 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. 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 46 Skuld kategorier inom Handelsbanken Liv med Solvens 2-värdering

Skuld kategori (med uppgift om värderingskategori)	Värde Solvens 2- balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen
31 december 2021, tkr		
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	-	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	19 795	Tillgångar och skulder marknadsvärderas enligt solvensregelverket. Omvärdering enligt IAS19.
Depåer från återförsäkrare	79 962	Inga skillnader
Derivat	-	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	-	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	47 907	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	218 028	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	3 376	Inga skillnader
Leverantörsskulder	24 071	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	391 348	Inga skillnader
Totala övriga skulder	1 913 487	

D.4 Alternativa värderingsmetoder
Handelsbanken Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information
Handelsbanken Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal av sitt norska riskförsäkringsbestånd.

Beståndet som är föremål för överlåtelse är, i relation till bolagets andra försäkringsverksamheter, av ringa betydelse. Beståndsöverlåtelsen förväntas slutföras under 2022, efter att relevanta tillsynsmyndigheter gett sitt godkännande.
Handelsbanken Liv har mot bakgrund av Handelsbankens beslut att avyttra regionbankerna i Finland och Danmark beslutat att avveckla verksamhet i Finland och Danmark.

En process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolaget i Finland samt gränsöverskridande verksamhet i Danmark har initierats, vilken är integrerad med moderbolaget Handelsbankens process för att avyttra sina verksamheter.
Under året har Fastighetsbolaget beslutat att sälja tre stycken helägda fastigheter. Överlåtelse till ny ägare har genomförts under kvartal 1, 2022.

E. Finansiering

Nedan redogörs för Handelsbanken Livs finansiering.

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 värderings-skillnader mellan IFRS- och solvensredovisning samt av eget kapital enligt IFRS exklusive aktiekapital.

Kapitalbasen vid utgången av 2021 var 25 307 426 tkr (19 545 959) vilket är en ökning med 5 761 467 tkr. Ökningen förklaras i huvudsak av ökat nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen till följd av ökat marknadsvärde på fondförsäkringsportföljerna. Handelsbanken Fastigheters AB:s köp av en Handelsbankenägd fastighet i Göteborg samt uppvärdering av tidigare ägda fastigheter gav under 2021 en ökad kapitalbas om cirka 1 507 587 tkr.

Tabell 47 Sammansättning av kapitalbas

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2020	2019
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-	-
Avstämningsreserv	24 078 426	18 316 959	24 078 426	18 316 959	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Kapitalbas	25 307 426	19 545 959	25 307 426	19 545 959				

Tabell 48 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2021	2020
Kapitalbas	25 307 426	19 545 959
Solvenskapitalkrav (SCR)	13 935 610	11 015 531
Minimikapitalkrav (MCR)	3 483 902	2 753 883
Solvenskapitalkvot	1,82	1,77
Minimikapitalkvot	7,26	7,10

Tabell 49 Brygga från eget kapital enligt finansiella redovisningen till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	24 178 447	9 520 847	14 657 600
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	25 307 447	10 649 847	14 657 600

Tabell 50 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

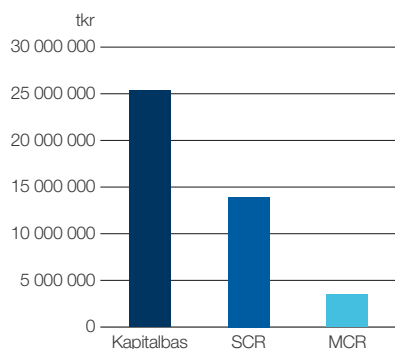
Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Innehav i anknutna bolag	9 279 591	3 233 634	6 045 957
Försäkringsteknisk avsättning	231 867 910	240 872 713	9 004 803
Upplupna anskaffningskostnader		262 891	-262 891
Pensionsavsättning enligt IAS 19	19 794		-19 794
Immateriella tillgångar	-	110 475	-110 475
Summa			14 657 600

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Figur 14 Kapitalbas, kapitalkrav och minimikapitalkrav



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

Förändringar av solvenskapitalkravet som skett under året är framförallt hänförliga till ett ökande bestånd och förändrat marknadsläge. Fastighetsbolaget har under 2021 förvärvat en fastighet, vilket lett till att Handelsbanken Livs solvenskapitalkrav har ökat. Förändringen av kapitalkravet bedöms inte vara väsentlig, för mer information se avsnitt E.6.

Bolagets samlade solvens- och minimikapitalkrav framgår av tabell 51 nedan.

Tabell 51

tkr	
Solvenskapitalkrav (SCR)	13 935 610
Minimikapitalkrav (MCR)	3 483 902

Solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul

I tabell 52 redovisas Handelsbanken Livs solvenskapitalkrav uppdelat per beståndsdel utifrån full Solvens 2-tillämpning. 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 52

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	10 445 161
Livförsäkringsrisk	7 365 639
Sjukförsäkringsrisk	85 824
Motpartsrisk	534 825
Skadeförsäkringsrisk	0
Risk för immateriell tillgång	0
Operativ risk	118 229

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

Den fastighetstransaktion som omnämns i avsnitt E.1 ger även upphov till ett ökat kapitalkrav för bolagets aktierisk med 219 947 tkr och bolagets solvenskapitalkrav med 192 462 tkr.

SHB Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING	46	D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	56
YHTEENVETO	48	D.1 Tillgångar	56
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	50	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	56
A.1 Verksamhet	50	D.3 Andra skulder	57
A.2 Försäkringsresultat	50	D.4 Alternativa värderingsmetoder	57
A.3 Investeringsresultat	51	D.5 Övrig information	57
A.4 Resultat från övriga verksamheter	51	E. FINANSIERING	58
A.5 Övrig information	51	E. 1 Kapitalbas	58
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	52	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	59
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	52	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	59
B.2 Lämplighetskrav	53	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	59
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	53	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	59
B.4 Internkontrollsystem	53	E.6 Övrig information	59
B.5 Internrevisionsfunktionen	53		
B.6 Aktuariefunktionen	53		
B.7 Uppdragsavtal	53		
B.8 Övrig information	53		
C. RISKPROFIL	54		
C.1 Teckningsrisk	54		
C.2 Marknadsrisk	55		
C.3 Kreditrisk	55		
C.4 Likviditetsrisk	55		
C.5 Operativ risk	55		
C.7 Övrig information	55		

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 2021

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.

Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken) koncernstyrelse har beslutat att koncernen ska avyttra all sin verksamhet i Finland, vilket omfattar även SHB Liv. Tidpunkt för när detta kommer att ske är inte klar vid upprättandet av denna rapport. Bolaget har beslutat att avyttra sin filial i Norge under 2022.

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

I Finland har bolaget nått tillväxt med så kallade Active Life-fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal, där unit-linked fondförsäkringars värdeförändring knyts till den av kunden valda placeringsportföljen. Verksamheten fokuserar även på tillväxt inom tilläggs pensionsprodukter tecknade av arbetsgivaren. I Norge har verksamhetens fokus varit på privatpersoners pensionsprodukter.

Resultatet före skatt för 2021 uppgick till 131 529 tkr (105 584). Motsvarande värde i euro var 12 964 t euro (10 068). Det förvaldade kapitalet uppgick till 13 754 966 tkr (11 146 287) eller 1 341 344 t euro (1 110 033).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2021 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 2021 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.

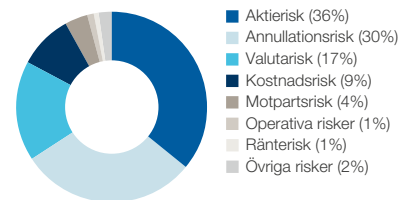
SHB Liv har inte lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägartillskott under 2021.

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.

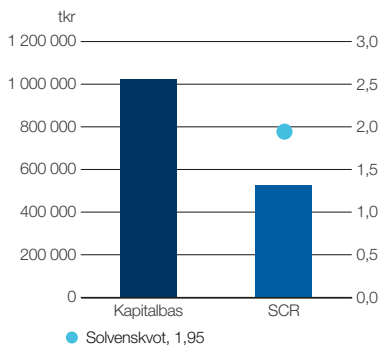
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bäst skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden.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

Finansiering

SHB Liv har som målsättning att kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet med god 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 2021 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 524 903 tkr eller 51 187 t euro och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 195 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet.

Händelser efter rapporteringsperiodens slut

Bolaget följer utvecklingen av kriget i Ukraina och utvärderar löpande de effekter detta kan få på bolagets kunder och verksamhet. Kursfallen och den ökade volatiliteten på aktiemarknaden bedöms för närvarande inte ha någon materiell inverkan på bolagets solvenssituation. I nuvarande informationsläge är krigets långsiktiga effekt på verksamheten svårbedömd.

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 2021 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 2021

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

Handelsbankenin konsernihallitus on päättänyt myydä koko Suomen liiketoiminnot, johon sisältyy myös SHB Liv Henkivakuutusyhtiö. Raporttia kirjoittaessa ajankohta on vielä auki. Yhtiö on myös päättänyt luopua Norjan liiketoiminnastaan vuoden 2022 aikana.

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. Yhtiö ei tarjoa perustekorkoisia henkivakuutuksia. Svenska Handelsbanken AB (publ), (Handelsbanken) toimii yhtiön vakuutusvälittäjänä.

Suomen markkinoilla yhtiö on kasvanut erityisesti sijoitussidonnaisiin henkivakuutuksiin ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä olevalla ns Active Life-konseptilla, jossa asiakkaan varoja sijoitetaan sovittujen allokointirajojen puitteissa. Yhtiö tavoittelee kannattavaa kasvua tämän lisäksi yritysten vapaaehtoisissa eläkevakuutusratkaisuihin (ryhmäeläke- ja yksilölliset eläkevakuutukset). Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla.

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2021 oli 131 529 tkr (105 584) voittoa. Vastaavat luvut euroissa oli 12 964 teur (10 068). Yhtiön hallinnoima varallisuus oli 13 754 966 tkr (11 146 287) eli 1 341 34 teur (1 110 033).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2021 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustajia 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 organisaatiokentästä, jossa on selkeä vastuuja, sisäisistä hallintoasiakirjoista, prosesseista, raportointirakenteesta, päätöksentekojärjestyksestä sekä riskienhallintojärjestelmästä ja järjestelmästä sisäistä valvontaa varten.

Riskienhallintojärjestelmä on keskeinen osa yhtiön hallintojärjestelmää. SHB Livin hallitus on vastuussa yhtiön hallintojärjestelmästä ja näin ollen myös riskienhallintojärjestelmästä.

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 2021 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.

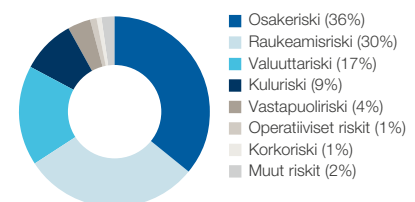
SHB Liv ei ole vuoden 2021 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut muita merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Riskiprofiili

Riskiprofiili Solvenssi 2-standardikaavan mukaan osoittaa että yhtiön toiminnan kannalta merkittävimmät riskit ovat osakeriski ja raukeamiskiriski.

Kuvio 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 kirjanpitostandardia (FAS). Varojen ja velkojen uudelleenarviointi tehdään, mikäli Solvenssi 2-säännöstö sitä vaatii.

Vakuutustekninen vastuuvetä arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkina-arvoon, jolla velvoitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määritetty summasta joka koostuu parhaasta esti-

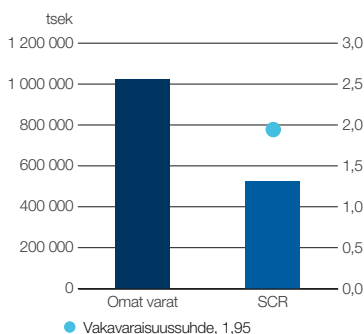
maatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Riskimarginaali tulee kattaa kustannukset pitää pääomaa jota tarvitaan kattamaan yhtiön vastuut kunnes nämä ovat rauenneet.

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 2021 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 524 903 tkr:lla eli 51 187 tsek:illä. Näin ollen yhtiön käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Yhtiön Solvenssi 2 vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 189 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, joka täyttää sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiö seuraa sodan kehittymistä Ukrainassa ja arvioi jatkuvasti mahdollisia vaikutuksia yhtiön asiakkaille ja toiminnalleen. Tällä hetkellä kurssilaskut ja osakemarkkinoiden kohonnut volatiliiteetti eivät merkittävästi vaikuta yhtiön vakavaraisuuteen. Tässä tiedonvalossa on sodan pitkäaikaiset vaikutukset yhtiön toimintaan vaikeasti arvioitavissa.

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 placeringskor- gar i placeringsanknutna fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal.

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 informa-

tion avseende operativ verksamhet, kontroll- funktioner och utlagda tjänster, se motsvarande kapitel nedan.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSE SHB LIV

I Norge har en ny lagstiftning trätt i kraft angående Egen pensionskonto, som påverkar tjänstepensionsfribrev som kund har placerat från tidigare arbetsgivare (PKB). Den försäkrade får själv välja om sina PKB:er ska stanna hos den nuvarande försäkringsgivaren, eller samla ihop dessa tillsammans med tjänstepension hos den av företaget valda försäkringsgivaren. I det fall försäkringstagaren inte aktivt väljer försäkrings- bolag för sitt/sina fribrev, flyttas PKB-fribrev till den av arbetsgivaren valda tjänstepensionsförsäkringsgivaren.

På grund av denna förändring i marknads- förhållanden, svag tillväxt i andra produkter och kommande investeringsbehov i SHB Livs kärn- försäkringssystem har bolagets styrelse 2021 fattat beslut om att sälja bolagets försäkringsbe-

stånd i Norge. SHB Liv kommer enligt planen att avyttra från norska marknader.

I oktober 2021 publicerade Handelsbanken- koncernen att gruppen ska avyttra från Finland. Den resterande delen av SHB Livs verksamhet i Finland ingår i avyttringsbeslutet. Avyttringens form, dvs. om SHB Liv fortsätter som ett liv- försäkringsbolag under nytt ägarskap eller om SHB Livs försäkringsbestånd ska överlåtas till befintligt livförsäkringsbolag kan inte klargöras ännu.

Den fortfarande under 2021 pågående pandemin har inte påverkat bolagets operativa verksamhet eller kostnadsnivå.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Bolagets ansökan för den norska besluts- överlåtelsen ligger i finska Finansinspektionen och väntar på FIVA:s beslut, innan överlåtelse kan ske.

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, aktiebo- lagslagen, bokföringslagen och förordningen om försäkringsföretags bokslut och koncern- bokslut, 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 steg från 105 584 tkr till 131 529 tkr, vilket framgår av tabell 53. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet var att intäkterna ökade till följd av ökade premiein- komster samt gynnsam marknadsutveckling jämfört med föregående år. Driftskostnaderna ökade något och bestod främst av ökade personal- och it-kostnader.

Tabell 53 Alternativ resultaträkning

tkr	2021	2020
Administrationsresultat	131 400	107 575
Intäkter	185 195	149 827
– varav avgifter, kapital	82 649	71 498
– varav provisionsnetto	97 682	75 244
– varav övrigt	4 864	3 085
Kostnader	-53 795	-42 252
– varav personalkostnader	-17 068	-12 358
– varav IT-kostnader	-19 832	-13 704
– varav övrigt	-16 895	-16 190
Riskresultat	-53	-64
Finansiellt resultat	0	0
– varav kapitaltillskott	0	0
– varav övrigt	0	0
Övrigt resultat	182	-1 926
– varav avkastning EK-portfölj	0	0
– varav avkastning riskportfölj	0	0
– varav övrigt	182	-1 926
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	131 529	105 584
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-26 218	-21 695
Resultat efter skatt	105 311	83 888

De totala premieinbetalningarna ökade jämfört med föregående år, och uppgick till 1 612 685 tkr. Premieintäkterna ökade med 20 procent i den finska marknaden och 17 procent i Norge. Administrationsresultatet ökade med 23 825 tkr främst till följd av ett ökat provisionsnetto för direktförsäkring trots att de administrativa kostnaderna steg med 11 543 tkr.

Resultat per affärsgren

Resultatet per affärsgren sammanfaller med ovanstående tabell, då bolagets verksamhet enbart består av affärsgrenen 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 76 procent av bolagets totala förvaltade kapital. Under året förbättrades resultatet före skatt i Finland jämfört med föregående år och uppgick till 113 563 tkr (89 830) före skatt. Resultatet för verksamheten i Norge ökade och uppgick till 17 966 tkr (15 754) före skatt.

Tabell 54 Resultat per land

Resultat per land tkr	Norge	Finland	Totalt 2021	Totalt 2020
Administrationsresultat	17 554	113 846	131 400	107 575
Intäkter	37 359	147 836	185 195	149 827
– varav avgifter, kapital	11 509	71 140	82 649	71 498
– varav provisionsnetto	25 830	71 852	97 682	75 244
– varav övrigt	20	4 844	4 864	3 085
Kostnader	-19 805	-33 990	-53 795	-42 252
– varav personalkostnader	-7 631	-9 437	-17 068	-12 358
– varav IT-kostnader	-7 512	-12 320	-19 832	-13 704
– varav övrigt	-4 662	-12 233	-16 895	-16 190
Riskresultat	19	-72	-53	-64
Finansiellt resultat	0	0	0	0
– varav kapitaltillskott	0	0	0	0
– varav övrigt	0	0	0	0
Övrigt resultat	393	-211	182	-1 926
– varav avkastning EK portfölj	0	0	0	0
– varav avkastning riskportfölj	0	0	0	0
– varav övrigt	393	-211	182	-1 926
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	17 966	113 563	131 529	105 584
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Skatt	-3 797	-22 421	-26 218	-21 695
Resultat efter skatt	14 169	91 142	105 311	83 888

A.3 Investeringsresultat

I tabell 55 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.

Tabell 55 Sammanställning av bolagets resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag tkr	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fondandelar	0			176	-4

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

I resultatet ingår dels det positiva ökade resultatet av ränteintäkter från verksamheten i Norge men även bland annat kostnader för värdepappersförvar samt räntekostnader för utnyttjad kreditlimit. Bolaget har inga leasingavtal.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Nedan i tabell 56 ges en beskrivning av SHB Livs resultat från övriga verksamheter. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

A.5 Övrig information

Överlåtelsen av det norska beståndet kommer att påverka bolagets resultat negativt, i form av minskade intäkter.

Tabell 56 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2021	2020
Övrigt resultat	182	-1 926
– varav övrigt	182	-1 926

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 2021 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2021 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 den 31 december 2021 bestått av fyra ledamöter som utsetts av ägaren Handelsbanken Liv. 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

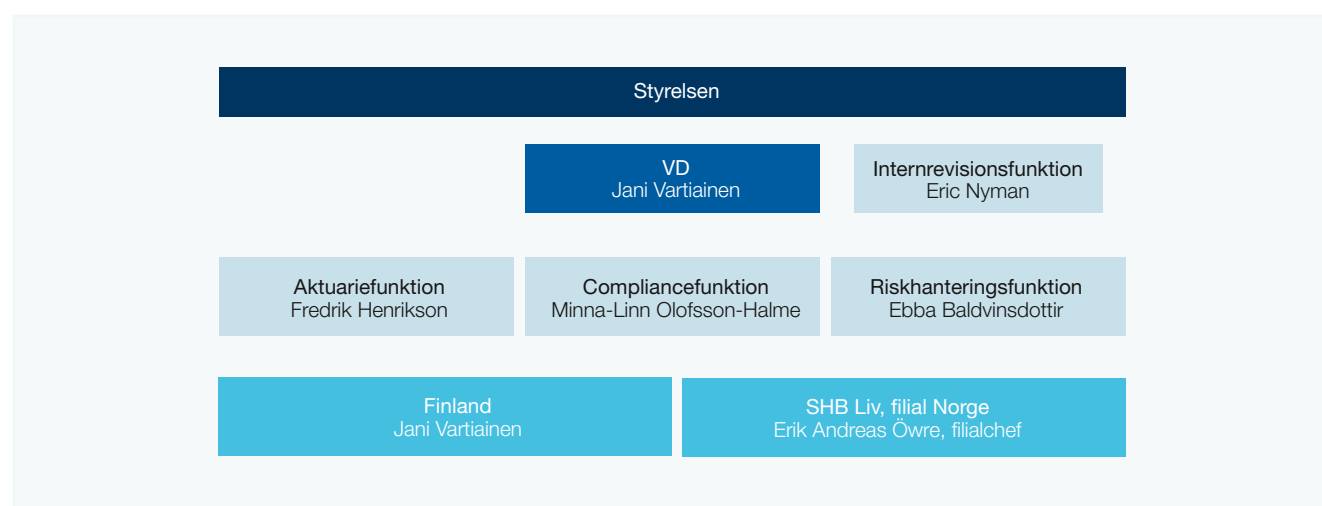
Auktoriserade revisorn Robert Söderlund, Ernst & Young AB, är ansvarig revisor för SHB Liv.

OPERATIV VERKSAMHET

Bolagets operativa verksamhet är per den 31 december 2021 organiserad i landsorganisationer i Finland och Norge.

Verksamheten i Finland leds av verkställande direktör 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. För de centrala funktionerna regelefterlevnad, 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.

Figur 19 Organisation per den 31 december 2021



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 grupp-nivå.

Bolaget har lagt ut arbetet vid riskhanteringsfunktionen till Handelsbanken Liv. Ansvar för funktionen i bolaget ligger hos verkställande direktören 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 grupp-nivå. Bolaget har lagt ut arbetet vid compliancefunktionen till Handelsbanken Liv, och funktionen ansvarar för bolagets verksamhet både i Finland och Norge. Ansvar för compliancefunktionen i bolaget ligger hos bolagets verkställande direktör, och styrelsens ordförande är beställaransvarig.

B.5 Internrevisionsfunktionen

SHB Liv har en utsedd ledamot 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 verksamheten 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.

Bolaget har under året utsett en ny ansvarig försäkringsmatematiker. Uppdraget som den nya ansvariga försäkringsmatematikern har utlagts till Handelsbanken Liv och har anmälts till Finansinspektionen i Finland.

B.7 Uppdragsavtal

Vad som angetts ovan för gruppen gäller även i SHB Liv. SHB Liv har den 31 december 2021 lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inom Handelsbankenkoncernen: internrevisionsfunktionen, aktuariiefunktionen och ansvarig försäkringsmatematiker, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regel efterlevnad, aktuarieavdelning, framställande av Solvens 2-rapporter, kapitalförvaltning, it-tjänster och administrativa tjänster, försäkringsförmedling, tjänster avseende åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering (AML-avtal).

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 beställaransvar ligger hos bolagets verkställande direktör, ansvarar styrelsen för utvärdering av beställarens lämplighet.

B.8 Övrig information

Styrelsen i SHB Liv bedömer företagsstyrningssystemets lämplighet i enlighet med det som beskrivits ovan under avsnitt B.8 i grupp-rapporten.

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 57 Riskkategorier

Riskkategori	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
tkr		
Marknadsrisker	422 307	326 285
Motpartsrisker	36 035	27 633
Teckningsrisker Liv	324 200	282 082
Risk immateriella tillgångar	0	0
Operativa risker	13 625	10 748

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består av livförsäkringsrisker 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 58 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
tkr			
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk.	3 880	3 084
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk.	948	1 009
Annulationsrisker	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.	275 317	229 831
Driftkostnadsrisk	10% högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt.	80 878	83 934
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk.	872	728
Diversifiering		-37 695	-36 503
Summering av livförsäkringsrisk		324 200	282 082

Inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil har skett under året.

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 försäkringstagaren 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 59 Marknadsrisker

Marknadsrisk tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2021-12-31	Minskning av kapitalbas 2020-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	11 862	8 819
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	337 417	250 896
Fastighetsrisk	25% stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	11 668	11 699
Valutarisk	25% stress	159 388	135 084
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		-98 028	-80 214
Summering av marknadsrisk		422 307	326 285

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 kreditspreadar 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.

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

Beståndsöverlåtelsen av det norska fondförsäkringsbeståndet i SHB Liv som förväntas färdigställas under 2022 kommer att minska bolagets solvenskapitalkrav. Utan det norska beståndet skulle bolaget ha haft ett solvenskapitalkrav på 369 145 tkr istället för 524 902 tkr per 31 december 2021.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

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

Tabell 60 Tillgångskategorier inom SHB Liv

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori)	Värde	Kommentarer om skillnader mellan
31 december 2021, tkr	Solvens 2-balansräkning	Solvens 2 och finansiell redovisning
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-	Inga skillnader
Strukturerade produkter	461	Inga skillnader
Investeringsfonder	2 594	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	13 754 964	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)	23 463	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	688 628	Inga skillnader
Övriga tillgångar	7 865	Inga skillnader
Summa tillgångar	14 477 975	

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.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 61.

Tabell 61

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	Affärs- redovisning
FTA	13 283 755	13 755 107
- Bästa skattning (netto)	13 153 219	N/A
- Riskmarginal	130 536	N/A

D.3 Andra skulder

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

TILLÄMPLIGA BALANSPOSTER – ÖVERSIKTLIG BESKRIVNING

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

Tabell 62 Skuldkategorier inom SHB Liv

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2021, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	-	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	-	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	-	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	94 271	Skillnad mellan affärsredovisningen och Solvens 2 avseende beräknad uppskjuten skatt avser värderingskillnaden av försäkringstekniska avsättningar
Derivat	-	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	-	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	6 901	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	-	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	-	Inga skillnader
Leverantörsskulder	1 610	Inga skillnader
Efterställda skulder	-	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	69 321	Inga skillnader
Totala övriga skulder:	172 103	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

Beståndsöverlåtelsen av bolagets norska fondförsäkringsbestånd som förväntas slutföras under 2022 kommer att minska bolagets balans. Tabellen nedan visar påverkan på 2021 års balansräkning om den norska filialen hade avyttras 2021.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Nedanstående tabell ger en beskrivning av SHB Livs kapitalbas. För kompletterande information, se motsvarande kapitel på gruppnivå.

Kapitalbasen vid utgången av 2021 var 1 022 118 tkr (811 415) vilket är en ökning med 210 703 tkr. Tabell 63–67.

Tabell 63 Sammansättning av kapitalbas

	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
tkr	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2020	2019
Aktiekapital	30 764	30 124	30 764	30 124	-	-	-	-
Överskottsmedel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	991 354	781 291	991 354	781 291	-	-	-	-
Kapitalbas	1 022 118	811 415	1 022 118	811 415				

Tabell 64 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2021	2020
Kapitalbas	1 022 118	811 415
Solvenskapitalkrav (SCR)	524 903	429 864
Minimikapitalkrav (MCR)	131 228	107 466
Solvenskapitalkvot	1,95	1,89
Minimikapitalkvot	7,79	7,55

Tabell 65 Brygga från eget kapital enligt finansiella redovisningen till kapitalbas enligt solvensregelverket

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	1 022 118	645 036	377 083
Summa	1 022 118	645 036	377 083

Tabell 66 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Försäkringsteknisk avsättning	13 283 754	13 755 107	471 353
Uppskjuten skatt	94 271	-	94 271
Summa			377 083

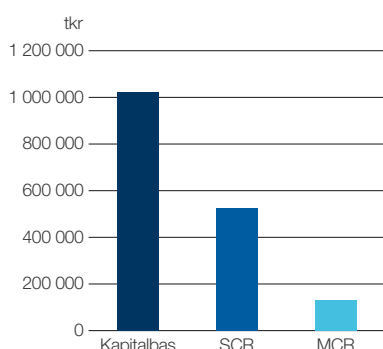
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

I figuren 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 20 Kapitalbas, kapitalkrav och minimikapitalkrav



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 67.

Tabell 67

tkr	
Solvenskapitalkrav (SCR)	524 903
Minimikapitalkrav (MCR)	131 228

SOLVENS-KAPITALKRAV UPPDELAT PER RISKMODUL

Fördelning av kapitalkrav per riskmodul för bolaget framgår av tabell 68. 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 68

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	422 305
Livförsäkringsrisk	324 200
Sjukförsäkringsrisk	
Motpartsrisk	36 035
Skadeförsäkringsrisk	
Risk för immateriell tillgång	
Operativ risk	13 628

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

Bolaget har under 2021 ingått överlåtelseavtal av dess norska fondförsäkringsbestånd. Beståndsöverlåtelseerna kommer minska solvenskapitalkravet och kapitalbasen. Bedömningen är dock att solvenssituationen fortsatt kommer vara god efter att överlåtelsen är genomförd.

Bilagor

INNEHÅLL

GRUPPEN	62	SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	91
S.02.01.02		S.02.01.02	
Balansräkning	62	Balansräkning	91
S.05.01.02		S.05.01.02	
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	64	Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	93
S.05.02.01		S.05.02.01	
Premier, ersättningar och kostnader per land	67	Premier, ersättningar och kostnader per land	98
S.23.01.22		S.12.01.02	
Kapitalbas	69	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	98
S.25.01.22		S.23.01.01	
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	72	Kapitalbas	100
S.32.01.22		S.25.01.21	
Företag som omfattas av gruppen	74	Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	102
HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG	76	S.28.01.01	
S.02.01.02		Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	103
Balansräkning	76	ORDLISTA	104
S.05.01.02			
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	78		
S.05.02.01			
Premier, ersättningar och kostnader per land	81		
S.12.01.02			
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	83		
S.17.01.02			
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring	85		
S.19.01.21			
Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet	87		
S.23.01.01			
Kapitalbas	88		
S.25.01.21			
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	89		
S.28.01.01			
Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	90		

Bilagor

GRUPPEN

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Tillgångar		X
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	139
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	14 549 893
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	8 392 500
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
Aktier	R0100	31 301
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	31 301
Obligationer	R0130	465
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	465
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 125 627
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	247 698 392
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	19 763
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	19 763
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	19 667
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	96
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	61 476
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	472 876
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	9 059 841
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	148 150
Summa tillgångar	R0500	272 010 531

Med X avses fält ej tillämbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 680
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 680
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 671
Riskmarginal	R0590	9
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 056 958
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	169 220
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	145 213
Riskmarginal	R0640	24 007
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	8 887 738
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	8 306 412
Riskmarginal	R0680	581 326
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	236 090 026
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	232 489 440
Riskmarginal	R0720	3 600 586
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	19 795
Depåer från återförsäkrare	R0770	79 962
Uppskjutna skatteskulder	R0780	1 096 225
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	60 586
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	218 028
Återförsäkringsskulder	R0830	3 376
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	29 855
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	524 277
Summa skulder	R0900	248 312 768
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	23 697 763

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110		6 474							
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		6 474							
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210		6 473							
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		6 473							
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310		1 349							
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		1 349							
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
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		2 592							
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 för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		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	C0200
Premieinkomst		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110				X	X	X	X	6 474
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0140								
Netto	R0200								6 474
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 473
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0240								
Netto	R0300								6 473
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 349
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0340								
Netto	R0400								1 349
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
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					
Återförsäkrares andel	R0440								
Netto	R0500								
Uppkomna kostnader									2 592
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	2 592

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410	130 798	14 627	27 624 850	482 900					28 253 175
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500	130 798	14 627	27 624 850	482 900					28 253 175
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510	130 709	14 627	27 624 850	483 965					28 254 151
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600	130 709	14 627	27 624 850	483 965					28 254 151
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610	50 028	499 358	15 494 512	297 229					16 341 127
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700	50 028	499 358	15 494 512	297 229					16 341 127
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	29 817	20 732	332 590	35 633					418 772
Övriga kostnader	R2500	X	X	X	X	X	X	X	X	211
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	418 983

Med X avses fält ej tillämbart.

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		
		X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 850	6 474			623
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrarens andel	R0140					
Netto	R0200	5 850	6 474			623
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 850	6 473			623
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrarens andel	R0240					
Netto	R0300	5 850	6 473			623
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310	454	1 349			894
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrarens andel	R0340					
Netto	R0400	454	1 349			894
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	2 589	2 592			3
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	2 592	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		
		Totalt topp 5 och hemland		Land (efter bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden		
		C0220	C0280	C0230		
		X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto	R1410	26 587 813	28 253 175	1 625	1 348 967	314 770
Återförsäkrares andel	R1420					
Netto	R1500	26 587 813	28 253 175	1 625	1 348 967	314 770
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto	R1510	26 588 789	28 254 151	1 625	1 348 967	314 770
Återförsäkrares andel	R1520					
Netto	R1600	26 588 789	28 254 151	1 625	1 348 967	314 770
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto	R1610	15 010 071	16 341 127		883 982	447 074
Återförsäkrares andel	R1620					
Netto	R1700	15 010 071	16 341 127		883 982	447 074
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto	R1710					
Återförsäkrares andel	R1720					
Netto	R1800					
Uppkomna kostnader	R1900	329 649	418 772			89 123
Övriga kostnader	R2500	X	211	X	X	X
Totala kostnader	R2600	X	418 983	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						
		X	X	X	X	X
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	100 000	100 000	X		X
Infordrade men inte betalda i stamaktiekapital på gruppnivå	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 gruppnivå	R0060		X			
Överskottsmedel	R0070			X	X	X
Ikke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå	R0080			X	X	X
Preferensaktier	R0090		X			
Ikke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå	R0100		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		X			
Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120		X			
Avstämningsreserv	R0130	23 597 763	23 597 763	X	X	X
Efterställda skulder	R0140	1 129 000	X	1 129 000		
Ikke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå	R0150		X			
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på gruppnivå	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 gruppnivå	R0210					
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 ska 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 andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230					
varav avdrag i enlighet med 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 ikke tillgängliga kapitalposter	R0270					
Totala avdrag	R0280					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	24 826 763	23 697 763	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 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 de som avses i 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					
Icke-reglerade 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		X	X	X	X	X
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	24 826 763	23 697 763	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	24 826 763	23 697 763	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	24 826 763	23 697 763	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	24 826 763	23 697 763	1 129 000		X
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	3 615 128	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	686,75%	X	X	X	X
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	24 826 763	23 697 763	1 129 000		
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	14 386 916	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	172,56%	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämplbart.

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		X
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	23 697 763
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	23 597 763
Förväntade vinster		X
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	164 625
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	164 625

S.25.01.22

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Primärt solvenskapitalkrav			
Marknadsrisk	R0010	10 445 161	
Motpartsrisk	R0020	534 825	X
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 365 639	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	85 824	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		
Diversifiering	R0060	-4 020 857	X
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	14 410 591	X
C0100			
Beräkning av solvenskapitalkrav			
Operativ risk	R0130	118 229	
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-48 141	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-93 763	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	14 386 916	
Capital add-ons already set	R0210	0	
Solvenskapitalkrav enligt konsoliderad metod	R0220	14 386 916	
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		
Minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0470	3 615 128	
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-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530		
Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	R0540		
Kapitalkrav för övriga företag	R0550		
Totalt solvenskapitalkrav			X
Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A	R0560		
Solvenskapitalkrav	R0570	14 386 916	

Med X avses fält ej tillämbart.

Företagsspecifika parametrarC0090

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	Lifeförsäkrare	Försäkringsaktiebolag	NonMutual	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	Lifeförsäkrare	Försäkringsaktiebolag	NonMutual	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 gruppsovens	JA/NEJ	Datum för beslut om artikel 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
1	1	1		Dominant	1	SameGroup		ConsFullIntegration
1	1	1		Dominant	1	NonGroup		ConsFullIntegration
1	1	1		Dominant	1	NonGrp214c		ConsFullIntegration
1	1	1		Dominant	1	SameGroup		ConsFullIntegration

Bilagor

HANDELSBANKEN LIV

S.02.01.02
Balansräkning

Solvens 2-värde		
		C0010
Tillgångar		X
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	139
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	15 433 971
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	9 279 591
Aktier	R0100	31 301
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	31 301
Obligationer	R0130	
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 123 080
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	233 943 427
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	19 763
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	19 763
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	19 667
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	96
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	61 476
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	456 930
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	7 905 071
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	139 045
Summa tillgångar	R0500	257 959 822

Med X avses fält ej tillämbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 680
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 680
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 671
Riskmarginal	R0590	9
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 056 958
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	169 220
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	145 213
Riskmarginal	R0640	24 007
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	8 887 738
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	8 306 412
Riskmarginal	R0680	581 326
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	222 806 271
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	219 336 221
Riskmarginal	R0720	3 470 050
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	19 795
Depåer från återförsäkrare	R0770	79 962
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	47 907
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	218 028
Återförsäkringsskulder	R0830	3 376
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	24 071
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	391 348
Summa skulder	R0900	233 781 396
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	24 178 426

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110		6 474							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrares andel	R0140									
Netto	R0200		6 474							
Intjänade premier		X		X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210		6 473							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrares andel	R0240									
Netto	R0300		6 473							
Inträffade skadekostnader		X		X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310		1 349							
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrares andel	R0340									
Netto	R0400		1 349							
Ändringar inom övriga avsättningar		X		X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrares andel	R0440									
Netto	R0500									
Uppkomna kostnader	R0550		2 592							
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 för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110				X	X	X	X	6 474
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0140								
Netto	R0200								6 474
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 473
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0240								
Netto	R0300								6 473
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 349
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0340								
Netto	R0400								1 349
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
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					
Återförsäkrares andel	R0440								
Netto	R0500								
Uppkomna kostnader									2 592
Övriga kostnader		R1200	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader		R1300	X	X	X	X	X	X	2 592

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser			Totalt
		Sjuk-försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan livförsäkring	Skade-livräntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjuk-försäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skade-försäkrings-avtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjuk-försäkrings-förpliktelser	Sjuk-försäkring mottagen återför-säkring	Livåter-försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410	130 798	14 627	26 012 141	482 900					26 640 466
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500	130 798	14 627	26 012 141	482 900					26 640 466
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510	130 709	14 627	26 012 141	483 965					26 641 442
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600	130 709	14 627	26 012 141	483 965					26 641 442
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610	50 028	499 358	14 174 951	297 229					15 021 565
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700	50 028	499 358	14 174 951	297 229					15 021 565
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	29 817	20 732	259 682	35 633					345 864
Övriga kostnader	R2500	X	X	X	X	X	X	X	X	211
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	346 074

Med X avses fält ej tillämbart.

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		
		X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 850	6 474			623
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrarens andel	R0140					
Netto	R0200	5 850	6 474			623
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 850	6 473			623
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrarens andel	R0240					
Netto	R0300	5 850	6 473			623
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310	454	1 349			894
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrarens andel	R0340					
Netto	R0400	454	1 349			894
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	2 589	2 592			3
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	2 592	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 bruttopremie- inkomsterna 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		X	X	X	X	X
Brutto	R1410	26 587 813	26 640 466	1 625	16 820	34 207
Återförsäkrares andel	R1420					
Netto	R1500	26 587 813	26 640 466	1 625	16 820	34 207
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto	R1510	26 588 789	26 641 442	1 625	16 820	34 207
Återförsäkrares andel	R1520					
Netto	R1600	26 588 789	26 641 442	1 625	16 820	34 207
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto	R1610	15 010 071	15 021 565		304	11 191
Återförsäkrares andel	R1620					
Netto	R1700	15 010 071	15 021 565		304	11 191
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto	R1710					
Återförsäkrares andel	R1720					
Netto	R1800					
Uppkomna kostnader	R1900	329 649	345 864			16 215
Övriga kostnader	R2500	X	211	X	X	X
Totala kostnader	R2600	X	346 074	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	8 293 397	X		219 336 221	X		13 015			227 642 633
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar											
	R0080		X			X		96			96
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring											
	R0090	8 293 397	X		219 336 221	X		12 919			227 642 537
Riskmarginal	R0100	543 500	3 470 050	X	X	37 827	X	X			4 051 376
Belopp avseende övergångsätgårderna för försäkringstekniska avsättningar											
		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	8 836 896	222 806 271	X	X	50 842	X	X			231 694 010

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		145 213			145 213
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar							
	R0080	X		19 667			19 667
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring							
	R0090	X		125 546			125 546
Riskmarginal	R0100	24 007	X	X			24 007
Belopp avseende övergångståtgärden 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	169 220	X	X			169 220

Med X avses fält ej tillämplbart.

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								
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								
Skadeavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto		R0160								
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								
Bästa skattning totalt – brutto		R0260								
Bästa skattning totalt – netto		R0270								
Riskmarginal		R0280								
Belopp avseende övergångsgåtgärden 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320		4 680							
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		4 680							

Med X avses fält ej tillämplbart.

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
<i>Premieavsättningar</i>		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto		R0060							
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							
<i>Skadeavsättningar</i>		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto		R0160							
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							
Bästa skattning totalt – brutto		R0260							
Bästa skattning totalt – netto		R0270							
Riskmarginal		R0280							
Belopp avseende övergångsätgärden 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		X	X	X	X	X	X	X	X
Försäkringstekniska avsättningar – totalt		R0320							
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							

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 & +		Summan Under inne- av år (ack- varande år umulerad)	
	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	X		R0100	
N-9 R0160											X		R0160	
N-8 R0170										X	X		R0170	
N-7 R0180									X	X	X		R0180	
N-6 R0190								X	X	X	X		R0190	
N-5 R0200							X	X	X	X	X		R0200	
N-4 R0210						X	X	X	X	X	X		R0210	
N-3 R0220					X	X	X	X	X	X	X		R0220	
N-2 R0230				X	X	X	X	X	X	X	X		R0230	
N-1 R0240			X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0240	
N R0250		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0250	
Totalt													R0260	

Skadeår/försäkringsår													Z0020	AM_8
Bruttodiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar – utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkring													Diskonterad 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 (diskonterade 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	X		R0100	
N-9 R0160											X		R0160	
N-8 R0170										X	X		R0170	
N-7 R0180									X	X	X		R0180	
N-6 R0190								X	X	X	X		R0190	
N-5 R0200							X	X	X	X	X		R0200	
N-4 R0210						X	X	X	X	X	X		R0210	
N-3 R0220					X	X	X	X	X	X	X		R0220	
N-2 R0230				X	X	X	X	X	X	X	X		R0230	
N-1 R0240			X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0240	
N R0250		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		R0250	
Totalt													R0260	

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 förordningen (EU) nr 2015/35						
		X	X	X	X	X
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	24 078 426	24 078 426	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 II						
		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 II	R0220		X	X	X	X
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	25 307 426	24 178 426	1 129 000		
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 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						
		X	X	X	X	X
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	25 307 426	24 178 426	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	25 307 426	24 178 426	1 129 000		X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	25 307 426	24 178 426	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	25 307 426	24 178 426	1 129 000		X
Solvenskapitalkrav	R0580	13 935 610	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	R0600	3 483 902	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	181,60%	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	726,41%	X	X	X	X
C0060						
Avstämningsreserv		X				
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	24 178 426				
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	24 078 426				
Förväntade vinster						
		X				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	164 625				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780					
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	164 625				

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar	Företagsspecifika parametrar	
		C0110		C0120	C0090
Marknadsrisk	R0010	10 106 286			
Motpartsrisk	R0020	498 790	X		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 043 780		Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	85 824		Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060	-3 855 352	X		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	13 879 327	X		
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100			
Operativ risk	R0130	104 603			
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-48 321			
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150				
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160				
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	13 935 610			
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0			
Solvenskapitalkrav	R0220	13 935 610			
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	NotApplicable AsLACDT			
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 tillämpbart.

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring				
		MCR-komponenter		
		C0010		
Minimikapitalkrav NL Resultat	R0010	1 109		
		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	4 671	5 852	
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				
		C0040		
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	2 150 124		
		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	8 052 380	X	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	241 016	X	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	219 336 221	X	
Andra liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	158 228	X	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X	465 775 543	

Översikt: beräkning av minimikapitalkrav

C0070			
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	2 151 234	
Solvenskapitalkrav	R0310	13 935 610	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	6 271 024	
Lägst minimikapitalkrav	R0330	3 483 902	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	3 483 902	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 766	
Minimikapitalkrav	R0400	3 483 902	

Med X avses fält ej tillämpligt.

Bilagor

Rapporteras i teur.

SHB LIV

S.02.01.02

Balansräkning

Balansräkning		Solvens 2-värde
		C0010
Tillgångar		X
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	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	298
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	45
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	45
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	253
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	1 341 344
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	
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	2 288
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	67 153
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	767
Summa tillgångar	R0500	1 411 850

Med X avses fält ej tillämbart.

S.02.01.02

Balansräkning

Balansräkning		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder	R0510	X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring		
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	1 295 393
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	1 282 663
Riskmarginal	R0720	12 730
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	9 193
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	673
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	157
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	6 760
Summa skulder	R0900	1 312 176
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	99 674

Med X avses fält ej tillämbart.

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän för: 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
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 affärsgrän

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: 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		X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X
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		X	X	X	X	X	X	X	X
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 för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkrings- förpliktelser		Totalt	
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadellivräntor 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		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410			157 267						157 267
Återförsäkrares andel	R1420									
Netto	R1500			157 267						157 267
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510			157 267						157 267
Återförsäkrares andel	R1520									
Netto	R1600			157 267						157 267
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610			128 680						128 680
Återförsäkrares andel	R1620									
Netto	R1700			128 680						128 680
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrares andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader				7 186						7 186
Övriga kostnader	R2500	X		X	X	X	X	X	X	0
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	7 186

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
Premieinkomst		X	X	NO
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			
Totala kostnader	R1300	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
Premieinkomst		X	X	X
Brutto	R1410	129 907	157 267	27 360
Återförsäkrarens andel	R1420			
Netto	R1500	129 907	157 267	27 360
Intjänade premier		X	X	X
Brutto	R1510	129 907	157 267	27 360
Återförsäkrarens andel	R1520			
Netto	R1600	129 907	157 267	27 360
Inträffade skadekostnader		X	X	X
Brutto	R1610	86 174	128 680	42 506
Återförsäkrarens andel	R1620			
Netto	R1700	86 174	128 680	42 506
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X
Brutto	R1710			
Återförsäkrarens andel	R1720			
Netto	R1800			
Uppkomna kostnader	R1900	3 225	7 186	3 962
Övriga kostnader	R2500	X		X
Totala kostnader	R2600	X	7 186	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	Fondförsä- kring 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	X	1 282 663						1 282 664
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		1 282 663	X					1 282 664
Riskmarginal	R0100		12 730	X	X		X	X			12 730
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		1 295 393	X	X		X	X			1 295 393

Med X avses fält ej tillämbart.

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 övergångsåtgärden 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 i delegerade förordningen (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	3 000	3 000	X	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	96 674	96 674	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 II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	X	X	X	X	X
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	X				
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	99 674	99 674			
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 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		X	X	X	X	X
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	99 674	99 674			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	99 674	99 674			X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	99 674	99 674			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	99 674	99 674			X
Solvenskapitalkrav	R0580	51 187	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	R0600	12 797	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	194,72%	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	778,90%	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	99 674
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebaraut delningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	3 000
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	96 674
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 tillämplbart.

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklings	Företagsspecifika parametrar	
		C0110	C0120	C0090	
Marknadsrisk	R0010	41 182			
Motpartsrisk	R0020	3 514	X		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	31 615		Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060	-17 263	X		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	59 049	X		
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100			
Operativ risk	R0130	1 329			
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0			
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-9 190			
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160				
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	51 187			
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0			
Solvenskapitalkrav	R0220	51 187			
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	-9 190			
LAC DT motiverad genom återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	0			
LAC DT motiverad genom hänvisning till sannolik framtida beskattningsbar vinst	R0660	-9 190			
LAC DT motiverad genom carry-back innevarande år	R0670	0			
LAC DT motiverad genom carry-back framtida år	R0680	0			
Maximal LAC DT	R0690	9 190			

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		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0010			
Minimikapitalkrav NL Resultat	R0010	0			
Bakgrundsinformation			C0020	C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020				
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	0		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	9 023			
				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	0			X
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0			X
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	1 282 664			X
Andra liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	0			X
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X			63 234

Översikt: beräkning av minimikapitalkrav

		C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	9 023	
Solvenskapitalkrav	R0310	51 187	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	23 034	
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	12 797	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	12 797	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	3 700	
Minimikapitalkrav	R0400	12 797	

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 upphov 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 försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade.

RISKTOLERANS

De limiter som sätts av styrelsen eller av den verkställande direktören inom ramen för den riskaptit 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.



