Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2020

Försäkringsverksamhet på gruppnivå
Handelsbanken Liv
SHB Liv

Godkänd av styrelsen i SHB Liv 2021-04-12
och av styrelsen i Handelsbanken Liv 2021-04-16

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 2020 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 2020
Ernst & Young Oy, ansvarig revisor Kristina Sandin.
Besöksadress: Alvar Aalto gatan 5 C, 00100 Helsingfors
Telefon: +358 207 280 190
E-post: kristina.sandin@fi.ey.com
Hemsida: www.ey.com/fi

Tillsynsmyndighet i Finland
SHB Livs verksamhet står under tillsyn av Finansinspektionen i Finland.
Besöksadress: Snellmansgatan 6, Helsingfors
Postadress: PB 103, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 183 51
E-post: fornamn.efternamn@ finanssivalvonta.fi
Hemsida: www.finanssivalvonta.fi

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

Vastuullinen tilintarkastaja
SHB Livin ulkopuolinen tilintarkastaja oli vuonna 2020
Ernst & Young Oy, tilintarkastaja Kristina Sandin.
Käyntiosoite: Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki
Puhelin: +358 207 280 190
Sähköposti: kristina.sandin@fi.ey.com
Verkkosivusto: www.ey.com/fi

Valvova viranomainen
Yhtiön toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta.
Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki
Postiosoite: PL 103, 00101 Helsinki
Palvelunumero: +358 9 183 51
Sähköposti: etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
Verkkosivu: www.finanssivalvonta.fi

LEI-kod Handelsbanken Liv AB Grupp : 549300ZREX5LE3QJV792

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 2020 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) bestämmelser[1].

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 2019 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

FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET PÅ GRUPPNIVÅ 3

SAMMANFATTNING 4

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT 6
- A.1 Verksamhet 6
- A.2 Försäkringsresultat 7
- A.3 Investeringsresultat 9
- A.4 Resultat från övriga verksamheter 9
- A.5 Övrig information 9

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET 10
- B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet 10
- B.2 Lämplighetskrav 12
- B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning 13
- 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

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL 22
- D.1 Tillgångar 22
- D.2 Försäkringstekniska avsättningar 23
- D.3 Andra skulder 25
- D.4 Alternativa värderingsmetoder 26
- D.5 Övrig information 26

E. FINANSIERING 27
- E.1 Kapitalbas 27
- E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 28
- E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet 28
- E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller 28
- E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet 28
- E.6 Övrig information 28

Sammanfattning

SAMMANFATTNING GRUPPEN 2020

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 försäkringbolag 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 2020

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

Verksamheten delas upp i affärsgrenar 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 Inca från Itello AB. Projektet kommer att fortlöpa under kommande år.

Resultatet före skatt ökade under 2020 till 1 230 443 tkr (1 219 224). Ökningen förklaras främst av ett ökat administrations- och riskresultat, främst beroende av att intäkterna från kapitalavgifter och provisionsnettot ökade i takt med ett ökat förvaltat kapital.

Handelsbanken Liv har börjat att modellera framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet (som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer) för det svenska fondförsäkringsbeståndet. 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. Handelsbanken Liv har, vid beräkningen av riskmarginalen, för några risker bytt riskdrivare vid framskrivningen av nuvarande solvenskapitalkrav för att approximera framtida solvenskapitalkrav.

Effekten av modellering av framtida förvaltningsåtgärder och byte av riskdrivare vid beräkning av riskmarginalen har viss påverkan på varandra. Den samlade effekten av både dessa förändringar bedöms därför samlat och ledde till att den bästa skattningen för Handelsbanken Liv minskade med cirka 1 066 miljoner kronor och att riskmarginalen minskade med cirka 1 779 miljoner kronor.

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 bolagens riskprofil. Baserat på ORSA:n tar respektive försäkringsbolag fram en finansieringsplan, som bland annat beskriver olika aktiviteter som vid behov kan stärka kapitalsituationen. ORSA:n mynnar ut i en rapport som ges in till respektive lands tillsynsmyndighet.

Resultatet i 2020 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagens verksamheter i övrigt, utan bolagens finansiella styrka anses som god.

Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

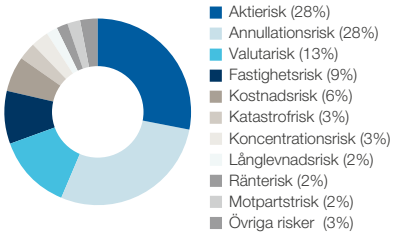
Riskprofil

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

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

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

Figur 1 Riskprofil

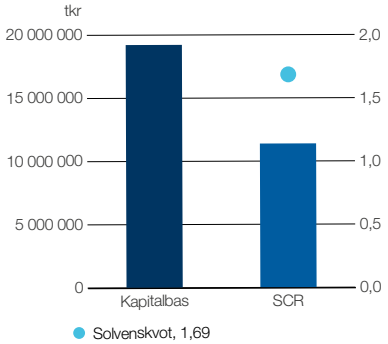


Värdering för solvensändamål

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.

Figur 2 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Finansiering

Kapitalbasen som ska täcka det legala kapitalkravet beräknas i enlighet med värderingsprinciperna för Solvens 2. Samtliga siffror inklusive jämförelsesiffror redovisade i denna rapport är utifrån att Solvens 2 tillämpas på hela försäkringsgruppen.

Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2020 uppgick kapitalbasen till 19 221 886 tkr, och kapitalkravet till 11 390 967 tkr, gruppens kapitalbas översteg därmed med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för gruppen var vid utgången av rapporteringsperioden 169 procent (135).

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

Händelser efter årets utgång

Handelsbankenkoncernen har förändrat den operativa strukturen och bland annat bildat nya produktområden, där Handelsbanken Liv ingår i det nya produktområdet Savings & Pension, där ansvaret för den samlade sparaffären placerats. Genom att samla sparaffären skapas bättre förutsättningar att kunna erbjuda enhetligare paketeringar och lösningar till kund.

Inom SHB Liv har en ny verkställande direktör utsetts som tillträdde sin tjänst den 1 mars 2021.

Gruppen följer myndigheternas rekommendationer och informationsgivning om pågående pandemi och anpassar löpande verksamheten därefter.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

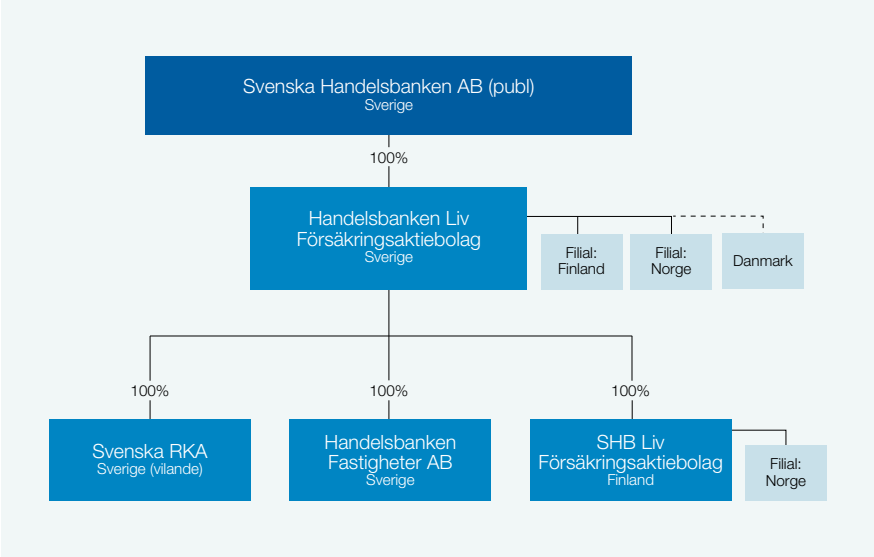
Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB.

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

Försäkringsgruppens (gruppens) tillsynsmyndighet är Finansinspektionen och ansvarigt revisorsföretag för bolag i gruppen är Ernst & Young AB. 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 cirka 12 470 medarbetare. Handelsbanken Liv och SHB Liv utgör affärsområdet Pension & Trygghet i Handelsbankenkoncernen.

Figur 3 Legal struktur för gruppen



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

Vid utgången av 2020 hade gruppen 160 anställda, varav cirka 90 procent var anställda i Sverige.

Försäkringsbolagen i gruppen bedriver verksamhet inom de affärsgrenar 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
Svenska RKA International Insurance Service Aktiebolag	Org.nr. 556324-2964	Aktiebolag (vilande)	Sverige

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

Affärsgren	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 AFFÄRSHÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

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

HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Handelsbankenkoncernen har förändrat den operativa strukturen och bland annat bildat nya produktområden, där Handelsbanken Liv ingår i det nya produktområdet Savings & Pension, där ansvaret för den samlade sparaffären placerats. I samband med detta har följande förändringar genomförts inom Handelsbanken Livs operativa organisation, vilken trädde i kraft 1 mars 2021.

- Enheten Marknad och Kommunikation upphör
- En avdelning med ansvar för produkt bildas, där chefen för enheten ingår i företagsledningen
- IT och Operations, delas i två enheter, Operations med ansvar för försäkringsadministrationen och IT som ansvarar för utveckling och drift. Enheternas chefer ingår i företagsledningen.

Inom SHB Liv har en ny verkställande direktör utsetts som tillträdde sin tjänst den 1 mars 2021.

KONSOLIDERINGSMETOD FÖR BERÄKNINGAR PÅ GRUPPNIVÅ

Bolagen i gruppen konsolideras med Metod 1 enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35, artiklarna 335 och 336. I avsnitt D i denna rapport redogörs för skillnader mellan redovisning enligt IFRS och värdering för solvensändamål.

Tabell 3 Sammanställning över närståendetransaktioner 2020

Koncernen Fordringar och skulder till närstående mkr	2020 Moderbolag[1]	Övriga koncernbolag[2]	Total
Likvida medel	6 790 402	-	6 790 402
Övriga tillgångar	14 450	89 276	103 726
Summa	**6 804 852**	**89 276**	**6 894 128**
Efterställda skulder	1 129 000	-	1 129 000
Övriga lån	18 308	598	18 906
Summa	**1 147 308**	**598**	**1 147 906**

Koncernen Närstående – intäkter och kostnader mkr	2020 Moderbolag[1]	Övriga koncernbolag[2]	Övriga närstående[3]	Total
Försäljning av tjänster	856	961 806	-	962 662
Inköp av tjänster	-240 439	-6 092	-	-246 531
Övriga intäkter	14 450	-	-	14 450
Övriga kostnader	-16 200	-	-25 175	-41 375
Summa	**-241 333**	**955 714**	**-25 175**	**689 206**

[1] Med moderbolag avses Svenska Handelsbanken AB.
[2] Med övriga koncernbolag avses Handelsbankens övriga dotterbolag.
[3] Med övriga närstående avses pensionskostnader till Pensionskassan SHB, försäkringsförening.

Handelsbanken Livkoncernens försäljning till moderbolaget Handelsbanken AB avseer huvudsakligen hyresfakturering från Handelsbanken Livs dotterbolag Handelsbanken Fastigheter AB.

Handelsbanken Liv ABs intäkter från Övriga koncernbolag avser till största del erhållna fondrabatter. Handelsbanken Livs koncerninterna inköp av tjänster avser en till betydande del IT-tjänster och övriga tjänster från moderbolaget Handelsbanken. Övriga intäkter avser primärt koncerninterna ränteintäkter. Övriga kostnader mot Övriga närstående avser Pensionskostnader från Pensionskassan SHB, försäkringsförening.

Internpriser inom försäkringsrörelsen följer regelverk och riktlinjer som tillämpas inom Handelsbankenkoncernen. Internpriserna baseras på självkostnadsprincipen, dock högst marknadspris. 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).

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

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2019:23 om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter. FFFS 2019:23 som ersätter FFFS 2015:12 och trädde i kraft den 1 januari 2020 har inte inneburit förändrad redovisning för bolaget. Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS.

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

Resultatet före skatt ökade under 2020 till 1 230 443 tkr (1 219 224). Ökningen förklaras främst av ett ökat administrations- och riskresultat.

Totala premieinbetalningar utvecklades positivt under 2020 och uppgick under året till 20 464 658 tkr (19 939 726). Förvaltat kapital ökade med 23 212 067 tkr, varav nettoflödet var 8 246 786 tkr. Värdetillväxten till följd av positiv avkastning förklarar i stort resterande ökning.

Administrationsresultatet ökade med 40 466 tkr till 1 020 828 tkr (980 184). Intäkterna ökade med 64 374 tkr och kostnaderna ökade med 23 730 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter och provisionsnettot ökade i takt med det växande förvaltade kapitalet. Minskningen av övriga avgifter beror främst på slopad flyttavgift för samtliga sparförsäkringar exklusive kollektivavtalad tjänstepension inom Handelsbanken Liv.

Tabell 4 Alternativ resultaträkning

tkr	2020	2019
Administrationsresultat	**1 020 828**	**980 184**
Intäkter	**1 516 160**	**1 451 786**
- varav avgifter, kapital	*595 827*	*569 512*
- varav provisionsnetto	*784 556*	*738 716*
- varav övrigt	*135 777*	*143 558*
Kostnader	**-495 332**	**-471 602**
- varav personalkostnader	*-186 495*	*-163 233*
- varav it-kostnader	*-121 569*	*-110 503*
- varav övrigt	*-187 268*	*-197 866*
Riskresultat	**195 077**	**145 019**
Finansiellt resultat	**-119 944**	**-57 946**
- varav kapitaltillskott	*-117 919*	*-51 192*
- varav övrigt	*-2 025*	*-6 754*
Övrigt resultat	**134 482**	**151 967**
- varav avkastning EK-portfölj	*11 900*	*10 755*
- varav avkastning riskportfölj	*-7 966*	*-12 725*
- varav övrigt	*-50 260*	*-38 596*
- varav Handelsbanken Fastigheter	*180 808*	*192 533*
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	**1 230 443**	**1 219 224**
Bokslutsdispositioner	**0**	**0**
Skatt	**-76 457**	**-76 817**
Resultat efter skatt och bokslutsdispositioner	**1 153 986**	**1 142 407**

Kostnaderna ökade med 23 730 tkr till 495 332 tkr (471 602). Personal- och it-kostnader ökade och övriga kostnader minskade. Kostnadsminskningen inom övriga kostnader förklaras främst av minskade konsultkostnader 2020 och av en nedskrivning av immateriella tillgångar under 2019 om -14 167 tkr. Avskrivningar av anskaffningskostnader ökade under året.

Riskresultatet ökade med 50 058 tkr och uppgick till 195 077 tkr (145 019). Ökningen förklaras av ökade sjuk-, livsfalls- och återförsäkringsresultat och en upplösning av reserv för äldre livförsäkringar i form av försäkringsböcker.

Dödsfallsresultatet minskade till 79 496 tkr (97 633). Minskningen förklaras av ökade kostnader för inträffade dödsfall. Intäkterna i form av riskpremier är jämförbara mellan åren.

Sjuk- och olycksfallsresultat ökade till 80 891 tkr (63 267), främst på grund av ett ökat insjuknanderesultat till följd av lägre avsättningar för nya sjukfall under året.

Livsfallsresultatet uppgick till 8 706 tkr (-6 769). Ökningen förklaras av skillnader i momentana effekter. Flyttantaganden som används för beräkning av avsättning för täckande av framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltad försäkring förändrades under 2019, vilket gav en momentan reservökning.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -7 354 tkr (-19 380). Ökningen beror på högre tilldelad vinstandel till Handelsbanken Liv från återförsäkringsbolaget.

Det finansiella resultatet minskade med 61 988 tkr till -119 944 tkr (-57 946). Skillnaden förklaras av att tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltad försäkring hade lägre avkastning under 2020. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltade beståndet med garanterad ränta uppgick till -117 919 tkr (-51 192).

Övrigt resultat uppgick till 134 482 tkr (151 967). I huvudsak genereras det övriga resultatet från Handelsbanken Fastigheter AB. Årets resultat i fastighetsbolaget uppgick till 180 808 tkr (192 533).

Tabell 5 Resultat per affärsgren

Affärsgren tkr	Försäkring med rätt till andel i överskott	Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkringar	Övrig livförsäkring	Sjukförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ej försäkring	Totalt 2020	Totalt 2019
Administrativ intäkt	33 588	1 404 901	51 887	23 683	1 245	856	**1 516 160**	**1 451 786**
- varav utdelade provisioner	*0*	*-13 972*	*-8 107*	*0*	*0*	*0*	*-22 079*	*-22 316*
Administrativ kostnad	-31 683	-369 202	-49 777	-44 558	-3 859	3 747	**-495 332**	**-471 602**
Administrationsresultat	**1 905**	**1 035 699**	**2 110**	**-20 875**	**-2 614**	**4 603**	**1 020 828**	**980 184**
Riskresultat	4 039	31 503	92 220	63 087	4 228	0	**195 077**	**145 019**
Finansiellt resultat	-119 944						**-119 944**	**-57 946**
Övrigt resultat						134 482	**134 482**	**151 967**
Resultat före skatt	**-114 000**	**1 067 202**	**94 330**	**42 212**	**1 614**	**139 085**	**1 230 443**	**1 219 224**

Den affärsgren som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner samt fondförsäkring. Denna affärsgren fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2020. Avgifterna ökade som ett resultat av ett under året genomsnittligt högre förvaltat kapital.

Resultatet för sjukförsäkring minskade under 2020 till 42 212 tkr (80 724), vilket främst förklaras av högre administrativa kostnader under året. Riskresultatet är jämförbart mellan åren.

Övrig livförsäkring avser huvudsakligen olika typer av dödsfallsförsäkringar. Premieavgifterna täckte de administrativa kostnaderna under 2020. Det totala positiva resultatet genererades genom positiva administrations- och riskresultat. Riskresultatet för övrig livförsäkring ökade med 10 515 tkr. Administrationsresultatet ökade med 29 958 tkr.

För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet om -114 000 tkr främst av det negativa finansiella resultatet om -119 944 tkr (-57 946). Detta förklaras i huvudsak av realiserade kapitaltillskott på grund av att avkastningen under året understeg avtalade garantinivåer. Riskresultatet för dessa försäkringar uppgick till 4 039 tkr (-12 567). Ökningen berodde i huvudsak på den negativa momentana effekt som uppstod 2019 till följd av nya flyttantaganden för täckande av framtida livfallsförluster inom traditionell försäkring. 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 affärsgrenen utgörs huvudsakligen av ett positivt riskresultat. Resultaten för denna produkt uppgick 1 614 tkr (4 605). Förändringen förklaras av minskat administrationsresultat under året.

Av det totala resultatet kommer 134 482 tkr (151 967) från icke försäkringsrelaterad verksamhet som till största delen består av vinst genererad i Handelsbanken Fastigheter AB.

Tabell 6 Resultat per land

Resultat per land tkr	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2020	Totalt 2019
Administrationsresultat	**19 219**	**93 074**	**908 287**	**248**	**1 020 828**	**980 184**
- varav intäkter	*41 495*	*124 645*	*1 349 618*	*402*	*1 516 160*	*1 451 786*
- varav kostnader	*-22 276*	*-31 571*	*-441 331*	*-154*	*-495 332*	*-471 602*
Riskresultat	**8 739**	**-553**	**185 293**	**1 597**	**195 076**	**145 019**
Finansiellt resultat	**0**	**0**	**-119 944**	**0**	**-119 944**	**-57 946**
Övrigt resultat	**1 623**	**-2 055**	**134 914**	**0**	**134 482**	**151 967**
Resultat före skatt	**29 580**	**90 467**	**1 108 548**	**1 848**	**1 230 443**	**1 219 224**
Bokslutsdispositioner						
Skatt	**-6 728**	**-18 229**	**-51 500**	**0**	**-76 457**	**-76 817**
Resultat efter skatt	**22 851**	**72 238**	**1 057 049**	**1 848**	**1 153 986**	**1 142 407**

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

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

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

Intäkterna inom gruppen steg under 2020 med 64 734 tkr huvudsakligen till följd av ett växande genomsnittligt förvaltat kapital.

Under året minskade resultatet inom den svenska rörelsen till 1 108 548 tkr före skatt (1 130 662). Minskningen förklaras till stor del av det minskade finansiella resultatet under 2020. Intäkterna ökade till 1 349 618 tkr (1 290 913).

I Finland svarade dotterbolaget SHB Liv för cirka 99 procent och Handelsbanken Liv för cirka 1 procent av det totala resultatet före skatt om 90 467 tkr (94 399). Resultatet minskade till följd av minskat risk- och övrigt resultat.

Resultatet i Norge uppgick till 29 580 tkr före skatt (20 806), där ökningen i huvudsak förklaras av högre riskresultat inom moderbolaget Handelsbanken Liv moderbolag.

Resultatet i Danmark uppgick 2020 till 1 848 tkr (1 563) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling.

Det förbättrade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av ett ökat administrations- och riskresultat 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	2020	2019
Investeringsresultat	**-129 773**	**-59 916**
- varav kapitaltillskott	*-117 919*	*-51 192*
- varav övrigt	*-15 788*	*-6 755*
- varav avkastning EK-portfölj	*11 900*	*10 755*
- varav avkastning riskportfölj	*-7 966*	*-12 725*

Investeringsresultatet uppgick under 2020 till -129 773 tkr (-59 916), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkringarna med garanterad ränta i Handelsbanken Liv utgjorde -117 919 tkr. Det förvaltade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2020 till cirka 3 procent av totalt förvaltat kapital.

Vid utgången av 2020 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.

Tabell 8 Sammanställning av gruppens resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag	2020					2019				
tkr	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fastigheter			246 206					254 147		
Statsobligationer		0		0	0		14 788		52 365	-17 574
Företagsobligationer		0		0	0		11 156		39 504	-13 257
Aktier	12 540			-61 636	32 744	27 118			12 443	52 424
Fondandelar				71 753	13 182				20 843	54 165
Kassa och deposits		12 797		-1 205			11 367			
Forwards				9	631				-2 727	-1 349

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

Fastigheterna genererade hyresintäkter på 246 206 tkr (254 147).

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

Realiserat investeringsresultat från aktier var negativt under året. Resultatet förklaras huvudsakligen av ofördelaktig växelkursutveckling under året.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning under året och resultatet ökade till 12 797 tkr (11 367).

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	2020	2019
Övrigt resultat	**134 482**	**153 937**
- varav Handelsbanken Fastigheter	*180 808*	*192 533*
- varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden	*-26 946*	*-26 946*
- varav räntekostnader för förlagslån	*-16 095*	*-14 128*
- varav övrigt	*-3 285*	*2 478*

Resultatet från övrig verksamhet uppgick under året till 134 482 tkr (153 937), vilket är en minskning med 19 455 tkr jämfört med föregående år. Minskningen av resultatet inom Handelsbanken Fastigheter förklaras främst av utförda renoveringsprojekt under året som även påverkat hyresintäkterna för de tomställda lokalerna. Det övriga negativa resultatet består till största delen av avskrivningar av koncernmässiga övervärden på fastigheter om -26 946 tkr (-26 946) samt räntekostnader för upptagna förlagslån om -16 095 tkr (-14 128).

A.5 Övrig information

Gruppen har ingen övrig relevant information att redovisa.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

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

Under rapporteringsperioden har inga materiella förändringar skett i gruppens företagsstyrningssystem.

ANSVAR FÖR FÖRETAGSSTYRNINGEN

Handelsbanken Liv är ansvarigt bolag för att företagsstyrningssystemet genomförs konsekvent i de företag i gruppen som omfattas av grupptillsynen. Bolaget beaktar alla gruppbolags intressen och särintressen samt gruppens gemensamma mål på lång sikt. Försäkringsbolagen i gruppen och dess filialer utgör integrerade delar av företagsstyrningssystemet och ger, genom samsyn på risker och samordnade rutiner, det ansvariga moderbolaget en bild över gruppens styrning, solvens och finansiella ställning. Målet är att företagsstyrningen inom gruppen ska vara effektiv. Företagsstyrningen omfattar bland annat att ansvarsfördelning görs på likartat sätt inom gruppen, att rapporteringsvägar är upprättade mellan ingående bolag samt att likartade verktyg och modeller används för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker som gruppen är exponerad för. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.

ORGANISATION

Materiella transaktioner

Under 2020 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 i toppbolaget Handelsbanken Liv, Handelsbanken, väljer vid stämman bland annat styrelseledamöter och revisor. Vid stämman behandlas också exempelvis beslut om ändringar av bolagets bolagsordning, eventuell aktieutdelning och eventuell ersättning till styrelseledamöterna.

Styrelsen

Styrelsen fastställer årligen bolagens mål och strategier. Styrelsen ansvarar för organisation och förvaltning av bolagens angelägenheter och fattar beslut om frågor av väsentlig betydelse och övergripande natur för bolagen. Styrelsen bedömer fortlöpande bolagens ekonomiska situation och ansvarar för att bolagens bokföring, medelsförvaltning och bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen i Handelsbanken Liv har två beredande utskott: ett ersättningsutskott och ett risk-, revisions- och compliance-utskott (RRC-utskottet).

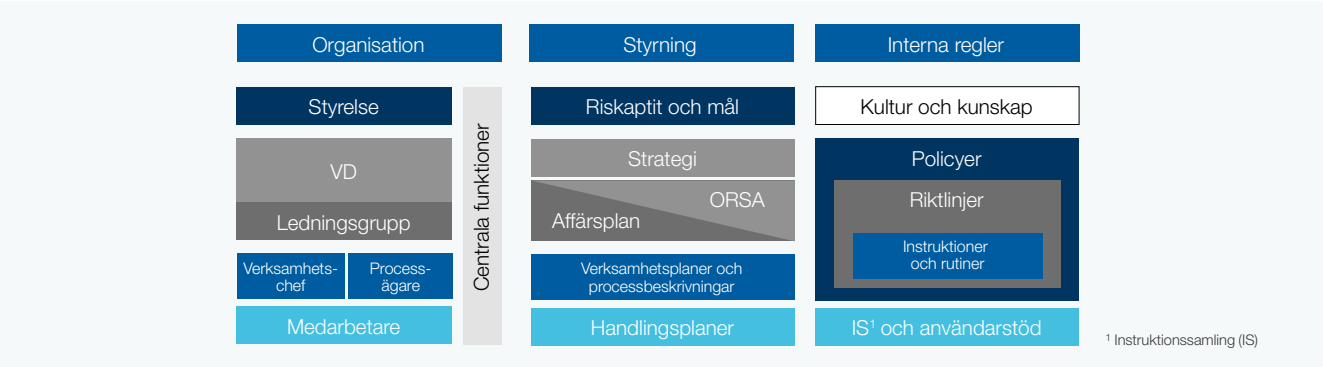
Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Ersättningsutskottet är ansvarigt för att bistå styrelsen vid beredning, genomförande, tillämpning och uppföljning av policy för ersättning och pension. Ersättningsutskottet ska därutöver bereda beslut om ersättningar som ska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

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

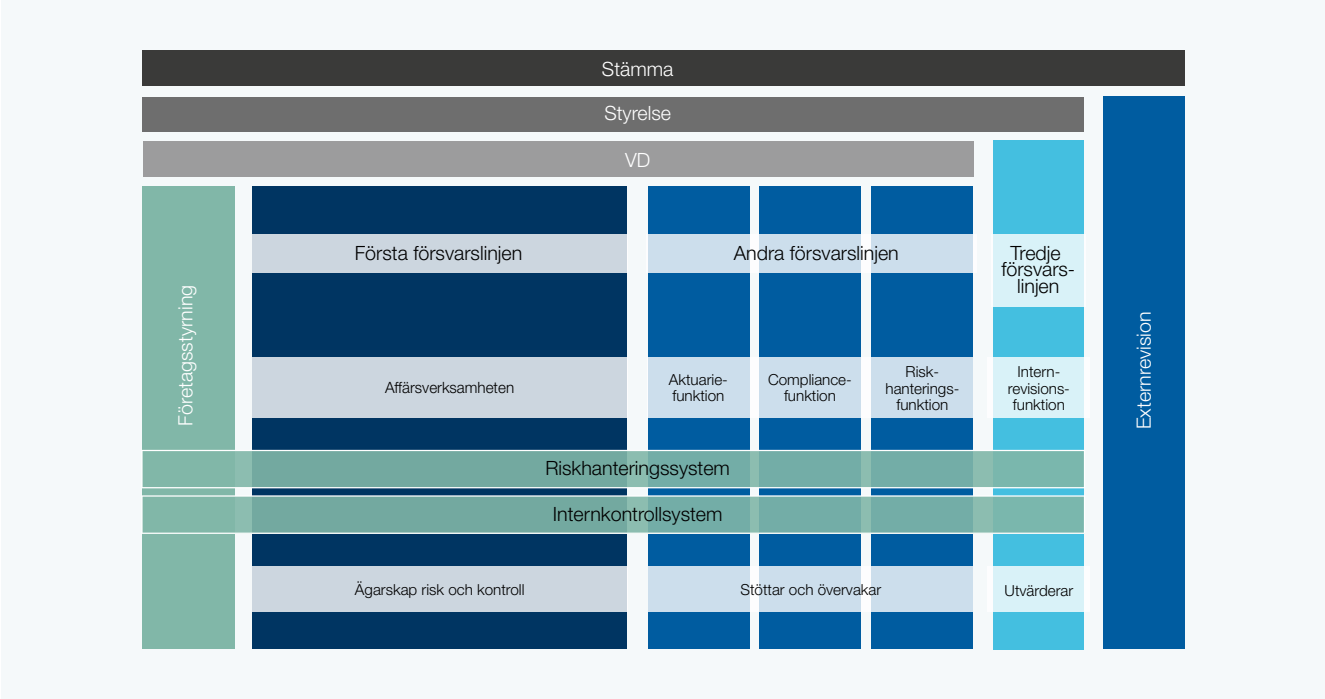
Verkställande direktören

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

Figur 4 Företagsstyrningssystemet



Figur 5 Företagsstyrningssystemet inom gruppen



Centrala funktioner

Riskkulturen i bolagen är väl förankrad och integrerad i den dagliga verksamheten. Riskhanteringen bygger på tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen – äga och hantera risk
Andra försvarslinjen – stöttande och övervakande funktioner
Tredje försvarslinjen – utvärdera riskhantering och företagsstyrning

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

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

Compliancefunktionen har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt gällande regelverk.

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

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

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

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

Samtliga centrala funktioner rapporterar till 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.

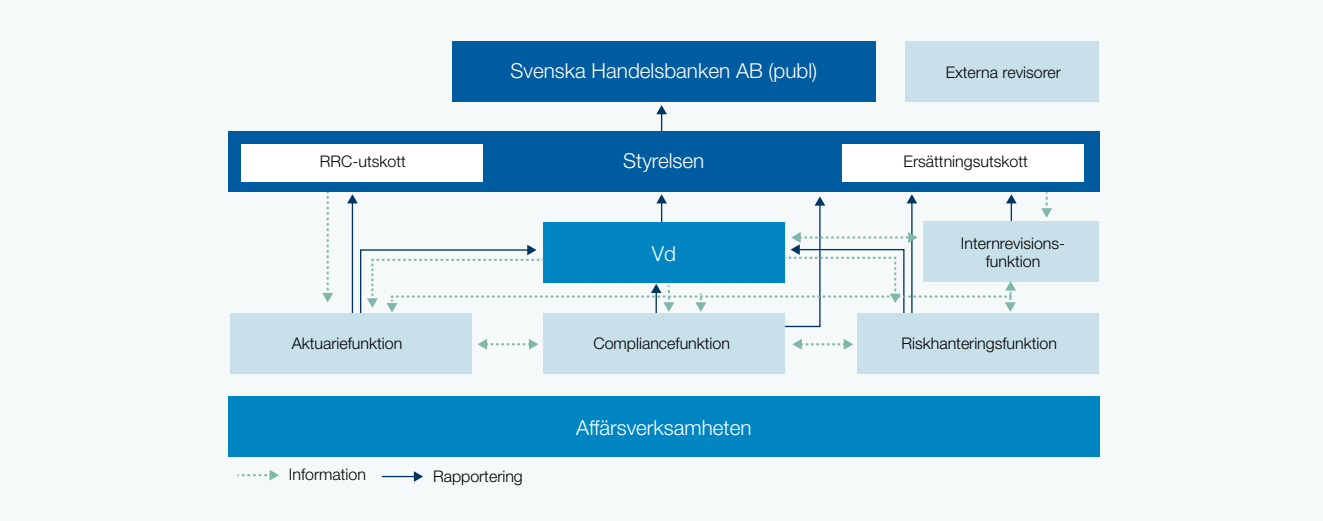
En policy anger enligt huvudregeln styrelsens övergripande avsikt och viljeriktning inom ett område eller för en funktion, och innehåller mål och strategier samt övergripande processer och rutiner inom området. En policy beslutas alltid av styrelsen i respektive bolag.

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. Styrdokumenten gås igenom minst en gång per år.

Figur 6 Rapporteringsvägar 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 bolagens 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 bolagens kapitalbas eller riskstrategi.

Compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen granskar regelbundet och självständigt ersättningspolicyns efterlevnad mot gällande regelverk samt att bolagens ersättningar och dess risker överensstämmer med 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 utgörs av ett årligt fast arvode. Styrelseledamöter som är anställda inom Handelsbankenkoncernen erhåller inget arvode för sina styrelseuppdrag. 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 bolagens risknivå” omfattar för 2020 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 mångfald. Personernas anseende 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 personen 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 företagsstyrning samt kunskap om regelverket inom funktionens område. För ansvarig för Aktuariefunktionen gäller också särskilda krav på kompetens och erfarenhet som ställts upp av Finansinspektionen. För denna tjänst krävs även kompetens om och erfarenhet av aktuariella analyser och därtill hörande information.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

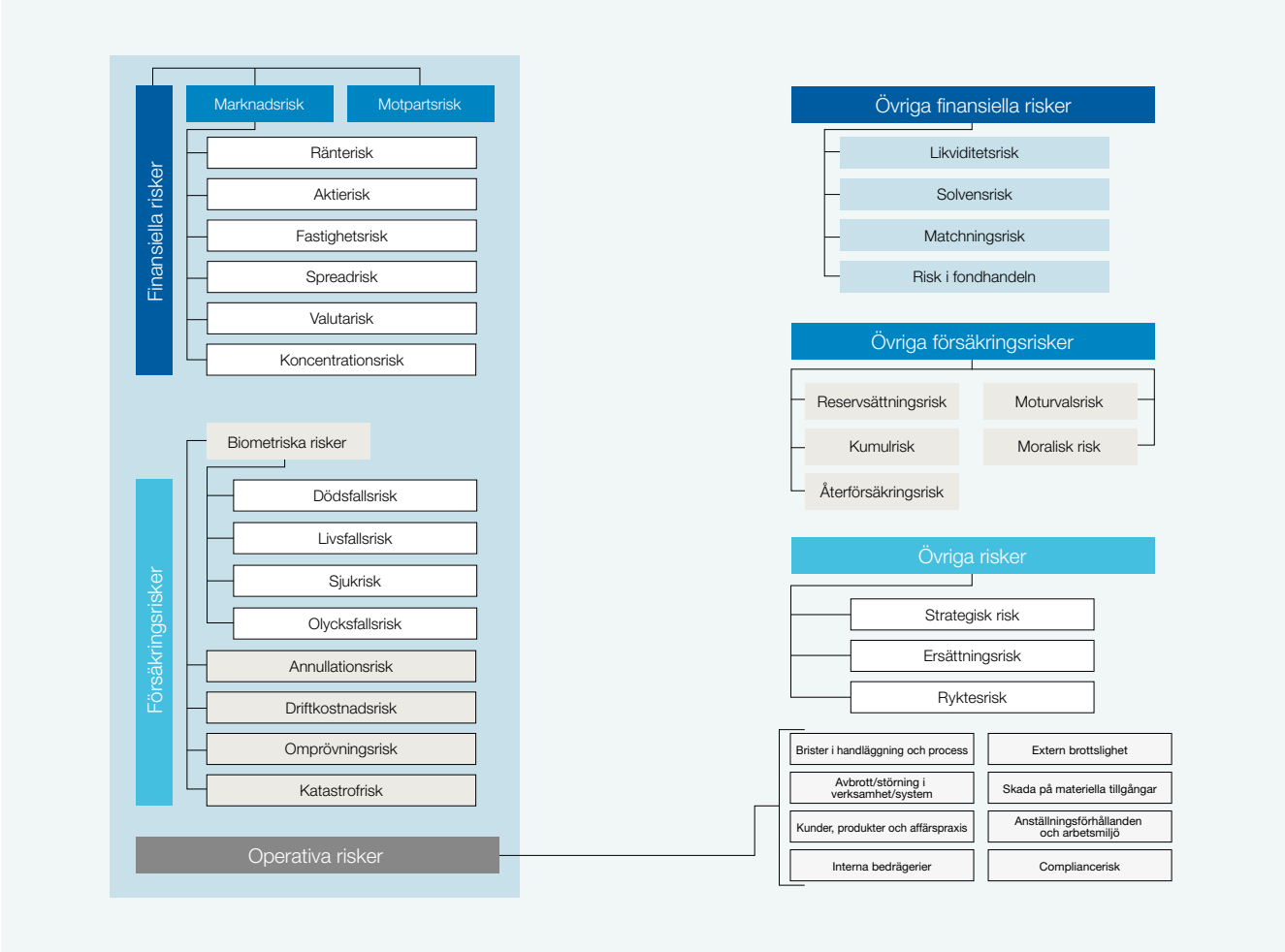
Nedan redogörs för riskhanteringssystemet i gruppen. För kompletterande information om försäkringsföretagen i gruppen, se separata avsnitt för Handelsbanken Liv respektive SHB Liv.

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 compliancerisk.

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 värderingen av finansiella instrument samt att

Figur 7 Riskkarta

Risker som delvis hanteras genom att hålla kapital | **Risker som hanteras genom riskreducering eller riskhantering**



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-, revision- 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 internkontrollssystemet och är ett beredande organ till styrelsen.

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

RISKAPTIT OCH RISKTOLERANSER

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

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

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

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

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

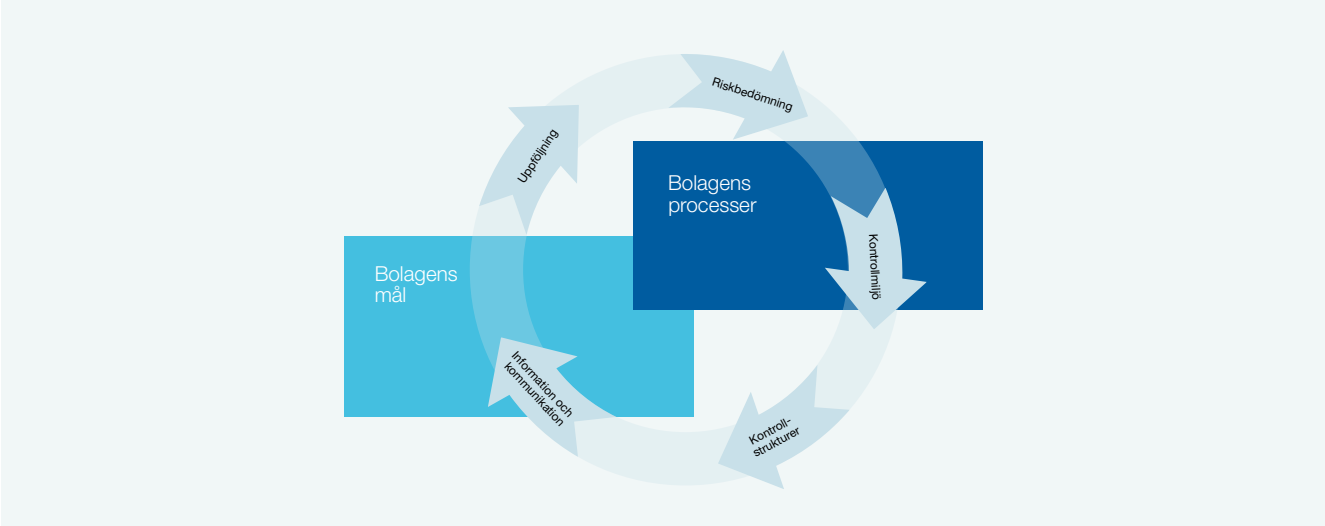
Vid varje genomförd ORSA dokumenteras processen och en rapport tas fram som sammanfattar de analyser och slutsatser som gjorts. I den årliga ORSA-processen har ett antal relevanta stresstester och scenarioanalyser genomförts utifrån ett antal risker som har identifierats på medellång till lång sikt för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

För 2020 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 2020 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelser eller bolagens verksamheter i övrigt, utan bolagens och gruppens finansiella styrka anses som god.

B.4 Internkontrollsystem

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

Figur 8 Internkontroll stödjer verksamhetens måluppfyllelse



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

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

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

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

Ansvaret för utförandet av den interna kontrollen har delegerats från styrelserna till den verkställande direktören och därefter vidare till enhets- och avdelningschefer som ansvarar för den interna kontrollen inom sina respektive avdelningar. Ansvaret 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 REGELEFTERLEVNAD (COMPLIANCE)

Nedan redogörs för gruppens funktion för regelefterlevnad. För kompletterande information 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 gruppfunktionsansvar och båda personerna är anställda i bolaget.

Funktionen för regelefterlevnad i SHB Liv har under 2020 haft ett uppdragsavtal med FCG i Finland och med Handelsbanken gällande utförande av tjänster. Från och med december 2020 utför Handelsbanken och funktionen för regelefterlevnad inom Handelsbanken Liv 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 styrelse, 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 Internrevisions funktionen

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 tillikaanställd i Handelsbanken Liv och banken, som är ansvarig för internrevisionsfunktionen inom både bolaget och gruppen. Köp av internrevisionstjänster regleras genom avtal mellan försäkringsbolagen inom gruppen och Handelsbanken. Den koncerngemensamma internrevisionsfunktionen är fristående och oberoende av linjeorganisationen.

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

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

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

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

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

B.6 Aktuariefunktionen

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

Till aktuariefunktionen i SHB Liv har under 2020 upphandlats tjänster från Handelsbanken Liv och extern leverantör avseende ansvarig försäkringsmatematiker. Aktuariefunktionen har under 2020 bestått av två personer och letts av den ansvariga försäkringsmatematikern. Under 2020 har den person som varit ansvarig försäkringsmatematiker lämnat sin anställning på det uppdragstagande bolaget. SHB Liv har som en följd av det under början av 2021 bytt leverantör av tjänsten ansvarig försäkringsmatematiker till Handelsbanken Liv. Det innebär samtidigt att aktuariefunktionen 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 styrdokumenten för tecknande av försäkring och återförsäkring. Funktionerna är direkt underställda den verkställande direktören i respektive bolag och rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

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

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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

Styrelsen i Svenska Handelsbanken har antagit en policy för uppdragsavtal i Handelsbankenkoncernen. För att säkerställa en enhetlig hantering av uppdragsavtal inom Handelsbankenkoncernen samt inom gruppen har bolagens styrelser antagit var sin policy för uppdragsavtal vilka utgår från koncernpolicyn, 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 styrdokumenten syftar till att säkerställa att bolaget har en effektiv och ändamålsenlig process för hantering av verksamhet eller funktion som utförs av annan.

Styrdokumenten 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: drift av ett försäkringssystem, leverans av tjänsten avseende leverans av systemstöd för ett antal tjänster till försäkringsverksamheten i Norge. Inga uppdragsavtal har tecknats på gruppnivå.

B.8 Övrig information

FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMETS TILLRÄCKLIGHET

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

Ingen övrig väsentlig information finns att redovisa för gruppen.

C. Riskprofil

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

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

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

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

Under året har gruppens risker ökat i storlek. Detta är hänförligt till försäkringsaffärens positiva utveckling, där ökade försäkringsvolymer naturligt leder till ökad riskexponering, både avseende försäkringsrisker och finansiella risker. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagens riskprofil skett.

I samband med gruppens ORSA-process utförs stresstester för att undersöka gruppens känslighet för olika risker. Dessa känslighetsanalyser har visat att de riskfaktorer som har störst påverkan på koncernens solvenskvot kommer av fastighetsinnehavet samt av bolagens kostnader. En fastighetskrasch skulle innebära en lägre solvenskvot till följd av en lägre kapitalbas såväl på gruppnivå som i Handelsbanken Liv. Utöver risken för ett kraftigt fall på fastighetsmarknaden är gruppen och respektive försäkringsbolag känsligt för kostnadsökningar och förändringar i avgiftsstrukturer, vilka påverkar både kapitalbas och kapitalkrav negativt.

Tabell 10 Riskkategorier

Riskkategori tkr	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Marknadsrisker	7 997 966	7 142 063
Motpartsrisker	422 473	453 752
Försäkringssrisker Liv	6 152 413	6 160 338
Försäkringssrisker Hälsa [1]	75 678	71 209
Risk immateriella tillgångar	0	0
Operativa risker	105 446	110 002

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

C.1 Teckningsrisk

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

Tabell 11 Riskkategorier teckningsrisker

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 driftskostnaderna 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 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	93 319	88 271
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	429 959	2 006 575
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande, 20% lägre avveckling	1457	1 685
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	5 177 905	4 512 371
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	1 111 109	1 053 789
Omprövningsrisk	3% högre förmåner	101	121
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	644 936	621 538
Diversifiering		-1 306 373	-2 124 012
Summering livförsäkringsrisk		**6 152 413**	**6 160 338**

Tabell 13 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande, 20% lägre avveckling	62 382	56 442
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	24 999	28 022
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	5 765	5 641
Omprövningsrisk	4% högre förmåner	8 283	7 976
Diversifiering		-29 527	-30 347
Summering sjukförsäkringsrisk		**71 902**	**67 734**

Under året har Handelsbanken Liv som en följd av kontinuerlig modellförbättring börjat att modellera framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet (som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer) för det svenska fondförsäkringsbeståndet. Handelsbanken Liv har möjlighet att löpande justera antagandena som ligger till grund för tilldelning av riskkompensation och de framtida förvaltningsåtgärderna innebär i korthet att beräkningarna tar hänsyn till att en sådan justering kommer att ske i det fall negativa riskresultat görs under en bestämd tidsperiod. Långlevnadsrisken har som följd av detta minskat och annullationsrisken ökat till följd av en ökad lönsamhet. I övrigt har inga väsentliga förändringar av gruppens riskprofil skett.

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

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

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk avser den samlade risken att förändringar inom finansiella marknader, till exempel ränte-, fastighets-, aktie- och 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 placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att tillgångarna

- endast investeras i finansiella instrument och andra tillgångar vars risker bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensanalysen
- investeras i finansiella instrument och andra tillgångar så att lämplig riskspridning uppnås
- förvaras så att de är åtkomliga för bolaget
- investeras så att bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig med beaktande av bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning
- investeras så att investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad hålls på aktsamma nivåer.

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

För traditionell försäkring med garanterad ränta har bolaget 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.

Tabell 14 Marknadsrisker

Riskkategori (marknadsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	426 007	559 203
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	5 180 835	4 537 481
Fastighetsrisk	25% stress	1 720 500	1 663 500
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	233 011	217 338
Valutarisk	25% stress	2 421 328	1 915 419
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde.	541 517	435 655
Diversifiering		-2 525 231	-2 186 533
Summering marknadsrisk		**7 997 966**	**7 142 063**

RISKEXPONERINGAR

Ränterisk

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

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

Aktierisk

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

Spreadrisk

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

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

Valutarisk

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

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

Fastighetsrisk

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

Riskkoncentration

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

Riskreduceringstekniker

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

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risk för att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. Till exempel kan en emittent av en obligation eller ett derivatinstrument 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 återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Handelsbanken Livs återförsäkringslösning täcker stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv över ett fastställt självbehåll. Återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförlig till bolagets bestånd med sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Per den 31 december 2020 uppgick återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 10 959 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 affärsgrenarna 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 affärsgrenar förväntas generera en vinst. Total förväntad vinst från framtida premier är beräknad till 163 393 miljoner kronor vid utgången av 2020. 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.

Ansvaret 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 allvarligare 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 allvarliga störningar finns kris- och kontinuitetsplaner samt permanent krisstab på plats för bolagen.

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

C.6 Övriga materiella risker

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

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

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

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för gruppen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

BESKRIVNING AV TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV TILLGÅNGAR

Värdering av tillgångar, exkluderat 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 är 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 equityfonder, infrastrukturfonder och fastighetsfonder där värdering baseras på externt framtagen värdering i huvudsak tillämpade efter värderingsprinciper antagna av Invest Europe.

Värdering av övriga tillgångar

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

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

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

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar 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 innehas som placeringstillgång. Värderingen i den finansiella rapporteringen sker i enlighet med IAS 40 till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

TILLÄMPLIGA BALANSPOSTER – ÖVERSIKTLIG BESKRIVNING

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

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

Tabell 15 Tillgångskategorier inom gruppen med Solvens 2-värdering

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2020, 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 113 033 tkr, till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	218	Inga skillnader
Anläggningstillgångar (annat än för eget bruk)	6 882 000	Solvensvärderingen är 3 063 125 tkr högre än affärsredovisningen. Värderingen för Solvens 2-ändamål av förvaltningsfastigheter baserats på verkligt värde, medan de redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar i affärsredovisningen
Aktier - icke börsnoterade	36 036	Inga skillnader
Statsobligationer	0	Inga skillnader
Företagsobligationer	0	Inga skillnader
Strukturerade produkter	436	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 349 091	Inga skillnader
Derivat	0	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fond-försäkringsavtal	193 096 285	Inga skillnader
Lån och hypotekslån	0	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	10 959	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	49 349	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	171 914	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	7 476 170	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	129 299	Inga skillnader
Summa tillgångar	**214 201 757**	

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 förmånstagare.

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

Ingen matchnings- eller volatilitetsjustering används och inte heller några av övergångsreglerna för räntesatser och försäkringstekniska avsättningar som omnämns i artikel 308 i Solvens 2-direktivet.

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

BÄSTA SKATTNINGEN

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

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

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

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

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 affärsgrenar utifrån respektive affärsgrens bidrag till de framtida solvenskapitalkraven.

OSÄKERHET I BERÄKNING AV DE FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGARNA

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

ÅTERFÖRSÄKRING

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

Återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförlig till Handelsbanken Livs bestånd av sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Per den 31 december 2020 uppgick återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 10 959 tkr (11 331) 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

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

- Under året har Handelsbanken Liv som en följd av kontinuerlig modellförbättring börjat att modellera framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet (som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer) för det svenska fondförsäkringsbeståndet. Handelsbanken Liv har möjlighet att löpande justera antagandena som ligger till grund för tilldelning av riskkompensation och de framtida förvaltningsåtgärderna innebär i korthet att beräkningarna tar hänsyn till att en sådan justering kommer att ske i det fall negativa riskresultat görs under en bestämd tidsperiod.
- Handelsbanken Liv har som en följd av kontinuerlig modellförbättring, vid beräkningen av riskmarginalen, för några risker bytt riskdrivare vid framskrivningen av nuvarande solvenskapitalkrav för att approximera framtida solvenskapitalkrav.
- Effekten av modellering av framtida förvaltningsåtgärder och byte av riskdrivare vid beräkning av riskmarginalen har viss påverkan på varandra. Den samlade effekten av både dessa förändringar bedöms därför samlat och ledde till att den bästa skattningen för Handelsbanken Liv minskade med 1 066 miljoner kronor och att riskmarginalen minskade med 1 779 miljoner kronor.
- Antaganden om administrationskostnader i SHB Liv har reviderats upp under året utifrån egen historisk data i enlighet med den årliga översynsprocessen. Den bästa skattningen ökade som en följd av detta med 134 miljoner kronor.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR PER AFFÄRSGREN

Gruppens totala försäkringstekniska avsättningar är beräknade till:

Tabell 16

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	193 489 958	200 070 221
- Bästa skattning (netto)	189 958 308	N/A
- Återförsäkrares andel	10 959	
- Riskmarginal	3 520 691	N/A

Storleken på de försäkringstekniska avsättningarna för respektive affärsgren 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 39 miljoner kronor av kapitalet) modelleras inte. Istället justeras de försäkringstekniska avsättningarna upp proportionellt utifrån det omodellerade beståndets andel av affärsgrenens totala försäkringskapital.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 17

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	9 529 918	6 605 081
- Bästa skattning (netto)	8 966 434	N/A
- Riskmarginal	563 484	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 livsfallsresultatet som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer. Handelsbanken Liv har möjlighet att löpande justera antagandena som ligger till grund för tilldelning av riskkompensation. De framtida förvaltningsåtgärderna innebär att beräkningarna tar hänsyn till att en sådan justering kommer att ske.

Balansposter

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 18

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	183 744 412	193 159 090
- Bästa skattning (netto)	180 844 782	N/A
- Riskmarginal	2 899 630	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

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 19

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	55 127	149 394
- Bästa skattning (netto)	18 062	N/A
- Återförsäkrares andel	94	N/A
- Riskmarginal	36 971	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
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 20

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	156 100	161 725
- Bästa skattning (netto)	124 664	N/A
- Återförsäkrares andel	10 865	N/A
- Riskmarginal	20 571	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
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 21

Skuldpost tkr	Solvens- värdering	IFRS- värdering
FTA	4 401	4 290
- Bästa skattning	4 365	N/A
- Riskmarginal	36	N/A

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

D.3 Andra skulder

BESKRIVNING ÖVER TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV ÖVRIGA SKULDER
Värdering av 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.

SKILLNADER I VÄRDERING AV TILLGÅNGAR FÖR SOLVENSÄNDAMÅL OCH I REDOVISNING ENLIGT IFRS
Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan de värden som redovisas enligt Solvens 2 och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2-balansräkningen.

Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning
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 2020, tkr	**Värde Solvens 2-balansräkning 2020-12-31**	**Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen**
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	0	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	49 402	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	56 394	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	765 755	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	30 526	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	186 740	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	12 357	Inga skillnader
Leverantörsskulder	24 660	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	364 079	Inga skillnader
Totala övriga skulder	**2 618 913**	

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Gruppen använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för gruppen.

E. Finansiering

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

Handelsbanken Liv och dess försäkringsgrupp tillämpar sedan den 1 januari 2019 Solvens 2-regelverket på hela sitt försäkringsbestånd. Innan dess tillämpades övergångsregleringen vilket innebar 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 underrättas och en åtgärdsplan tas fram för hur situationen ska avhjälpas. Minimikapitalkravet är en lägre nivå än solvenskapitalkravet, vars underskridande medför ännu hårdare krav på åtgärdsplan samt eventuella andra krav på åtgärder.

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

Målet är att kapitalbasen med marginal ska täcka solvenskapitalkravet.

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

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

Kapitalbasens sammansättning

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

- värderingskillnaden 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

	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
tkr	2020	2019	2020	2019	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-	-
Avstämningsreserv	17 992 886	13 150 462	17 992 886	13 150 462	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten							-	-
Kapitalbas	**19 221 886**	**14 379 462**	**19 221 886**	**14 379 462**	**-**			

Avstämningsreserven består av värderingsskillnader mellan redovisning enligt IFRS och solvensredovisning samt eget kapital enligt IFRS, exklusive aktiekapital. Vid utgången av år 2020 uppgick kapitalbasen till 19 221 886 tkr (14 379 462). Ökningen förklaras i huvudsak av ökat nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen till följd av införandet av framtida förvaltningsåtgärder och förändrad beräkningsmetodik hänförligt till riskmarginalen i Handelsbanken Liv. Dessa förändringar detaljeras i avsnitt D.2. Ingen kontant aktieutdelning från Handelsbanken Liv till dess moderbolag Handelsbanken AB gjordes under 2020.

Tabell 24 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och miniminivå för solvenskapitalkrav

tkr/nyckeltal	2020	2019
Kapitalbas	19 221 886	14 379 462
Solvenskapitalkrav (SCR)	11 390 967	10 667 141
Miniminivå för solvenskapitalkrav (MCR)	2 861 349	2 684 035
Solvenskapitalkvot	1,69	1,35
Minimikapitalkvot	6,72	5,36

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

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	18 092 886	9 545 405	8 547 481
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	**19 221 886**	**10 674 405**	**8 547 481**

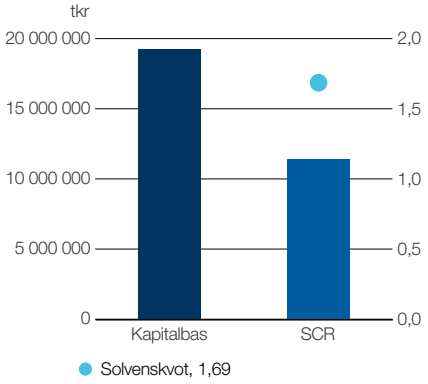
Tabell 26 Skillnad mellan Solvens 2 och redovisning enligt IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Fastigheter	6 882 000	3 818 875	3 063 125
Försäkringsteknisk avsättning	193 489 958	200 070 221	6 580 263
Upplupna anskaffningskostnader	-	255 312	- 255 312
Immateriella tillgångar	-	113 033	- 113 033
Uppskjuten skatt	765 754	38 193	- 727 561
Ej utnyttjat förlagslån	-	-	-
Summa			**8 547 482**

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Figur 9 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Den ökning av solvenskapitalkravet som skett under året är framför allt hänförlig till ett ökat försäkringsbestånd samt förändrat marknadsläge under 2020, vilket påverkade både Handelsbanken Liv och SHB Liv. Under året har Handelsbanken Liv börjat modellera framtida förvaltningsåtgärder, vilket gav ett ökat kapitalkrav för både bolaget och gruppen. Gruppens samlade solvenskapitalkrav och dess minimi-nivå framgår av tabell 27.

Tabell 27

tkr	
Solvenskapitalkrav	11 390 967
Miniminivå för solvenskapitalkrav	2 861 349

Solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul

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

Tabell 28

tkr	Kapitalkrav
Marknadsrisk	7 997 966
Livförsäkringsrisk	6 152 413
Sjukförsäkringsrisk	75 678
Motpartsrisk	422 473
Skadeförsäkringsrisk	0
Risk för immateriell tillgång	0
Operativ risk	105 446

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

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

Gruppen använder sig inte av undergruppen.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Gruppen använder sig inte av en intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för gruppen.

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING 30

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT 32
- A.1 Verksamhet 32
- A.2 Försäkringsresultat 32
- A.3 Investeringsresultat 34
- A.4 Resultat från övriga verksamheter 34
- A.5 Övrig information 34

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET 35
- B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet 35
- B.2 Lämplighetskrav 36
- B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning 36
- B.4 Internkontrollsystem 36
- B.5 Internrevisionsfunktionen 36
- B.6 Aktuariefunktionen 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

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL 41
- D.1 Tillgångar 41
- D.2 Försäkringstekniska avsättningar 41
- D.3 Andra skulder 42
- D.4 Alternativa värderingsmetoder 42
- D.5 Övrig information 42

E. FINANSIERING 43
- E. 1 Kapitalbas 43
- E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 44
- E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet 44
- E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller 44
- E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet 44
- E.6 Övrig information 44

Sammanfattning

SAMMANFATTNING HANDELSBANKEN LIV 2020

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 2020

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 affärsgrenar 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 2020 till 971 895 tkr (951 592). Ökningen förklaras främst av ett högre administrations- och riskresultat.

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 2020 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

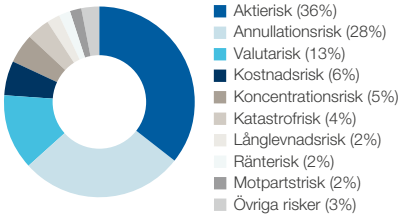
Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som tyder på att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Riskprofil

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

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

Värdering för solvensändamål

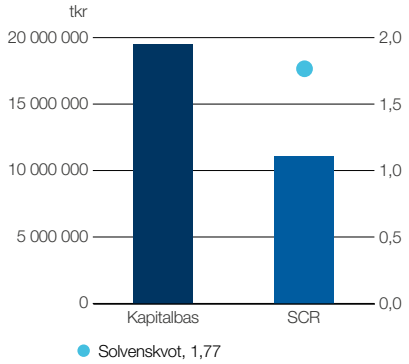
Enligt Solvens 2-regelverket ska försäkringsföretag ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Försäkringsbolagens kapitalkrav baseras på den egna riskprofilen.

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

Finansiering

Kapitalbasen som ska täcka det legala kapitalkravet beräknas i enlighet med värderingsprinciperna för Solvens 2. Samtliga siffror inklusive jämförelsesiffror redovisade i denna rapport är utifrån att Solvens 2 tillämpas på hela Handelsbanken Liv.

Figur 11 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet är två olika nivåer som kapitalbasen minst ska uppgå till. Vid utgången av 2020 uppgick kapitalbasen till 19 545 959 tkr, och kapitalkravet till 11 015 531 tkr, därmed översteg kapitalbasen med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för Handelsbanken Liv var vid utgången av rapporteringsperioden 177 procent (142).

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

Händelser efter rapporteringsperiodens slut

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

A. Verksamhet

A.1 Verksamhet

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

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

Transaktioner inom gruppen och till Handelsbanken förekommer både genom löpande transaktioner och transaktioner av engångskaraktär. För vidare information om löpande transaktioner mellan Handelsbanken Liv och Handelsbanken, se gruppavsnittet och se Handelsbanken Livs årsredovisning för 2020 not 6.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSER HANDELSBANKEN LIV

Handelsbanken Liv var tidigt ute med att öppna upp för fri flytträtt och i januari 2020 togs nästa steg när flyttavgifterna sänktes till noll. Det finns ett stort intresse hos bolagets kunder att samla sitt pensionskapital i Handelsbanken Liv och glädjande nog har bolaget under hela året varit etta på flyttmarknaden i jämförelsen mellan pensionsbolagens nettoflöden.

Många företag har påverkats av pandemin. Därför införde Handelsbanken Liv tillfälliga regler kring sänkt sparpremie inom tjänstepension. Den försäkrade behåller sitt fulla försäkringsskydd 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 linca från Itello AB. Projektet kommer att fortlöpa under kommande år.

Handelsbanken Liv ger för 2020 ut sin tredje klimatrapport baserad på TCFD:s rekommendationer där bolaget bland annat redogör för sin minskade exponering mot fossila bränslen. 91 procent (86) 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 fortsatta 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.

HÄNDELSER 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. FFFS 2019:23 som ersätter FFFS 2015:12 och trädde i kraft den 1 januari 2020 har inte inneburit förändrad redovisning för bolaget. 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 2020 till 971 895 tkr (951 592). Ökningen förklaras främst av ett högre administrations- och riskresultat. Det finansiella resultatet minskade under året.

Förvaltat kapital ökade med 22 394 573 tkr till 188 419 308 tkr (166 025 736). Totala premieinbetalningar utvecklades positivt och uppgick under året till 19 110 704 tkr (18 215 812). Totala utbetalningar uppgick till 11 371 883 tkr (11 929 995). Värdetillväxten till följd av positiv avkastning förklarar i stort sett resterande ökning.

Tabell 29 Alternativ resultaträkning

tkr	2020	2019
Administrationsresultat	**914 491**	**878 537**
Intäkter	**1 366 674**	**1 307 971**
- varav avgifter, kapital	*524 278*	*496 022*
- varav provisionsnetto	*709 312*	*670 523*
- varav övrigt	*133 084*	*141 426*
Kostnader	**-452 183**	**-429 434**
- varav personalkostnader	*-173 242*	*-149 578*
- varav it-kostnader	*-108 514*	*-98 462*
- varav övrigt	*-170 427*	*-181 394*
Riskresultat	**195 142**	**145 225**
Finansiellt resultat	**-119 944**	**-57 946**
- varav kapitaltillskott	*-117 919*	*-51 192*
- varav övrigt	*-2 025*	*-6 754*
Övrigt resultat	**-17 794**	**-14 224**
- varav avkastning EK-portfölj	*11 900*	*10 755*
- varav avkastning riskportfölj	*-7 966*	*-12 725*
- varav övrigt	*-21 728*	*-12 254*
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	**971 895**	**951 592**
Bokslutsdispositioner	**0**	**0**
Skatt	**-15 247**	**-12 761**
Resultat efter skatt	**956 648**	**938 831**

Administrationsresultatet ökade med 4 procent eller 35 954 tkr till 914 491 tkr (878 537). Intäkterna ökade med 58 703 tkr och kostnaderna ökade med 22 749 tkr. Intäkterna från kapitalavgifter och provisionsnettot ökade under året till följd av ökat förvaltat kapital. Övriga avgifter består i huvudsak av fasta avgifter, premieavgifter samt flyttavgifter. Flyttavgifterna slopades 2020 för samtliga sparförsäkringar inom Handelsbanken Liv exklusive kollektivavtalad tjänstepension vilket huvudsakligen förklarar minskningen.

Kostnaderna ökade med 5 procent till 452 183 tkr (429 434) till följd av ökade personal- och it-kostnader under året. Kostnadsminskningen gällande övriga kostnader förklaras främst av minskade konsultkostnader och av en nedskrivning av immateriella tillgångar under 2019 om -14 167 tkr. Avskrivningar av anskaffningskostnader ökade under året.

Riskresultatet ökade med 49 917 tkr och uppgick till 195 142 tkr (145 225). Ökningen förklaras av ökade sjuk-, livsfalls- och återförsäkringsresultat och en upplösning av reserv för äldre livförsäkringar i form av försäkringsböcker.

Dödsfallsresultatet minskade till 79 532 tkr (97 635). Minskningen förklaras av ökade kostnader för inträffade dödsfall. Intäkterna i form av riskpremier är jämförbara mellan åren.

Riskresultat för sjukförsäkring ökade till 80 891 tkr (63 267), främst på grund av ett ökat insjuknanderesultat som följd av lägre avsättningar för nya sjukfall under året.

Livsfallsresultatet uppgick till 8 735 tkr (-6 563). Ökningen förklaras av skillnader i momentana effekter. Flyttantaganden som används för beräkning av avsättning för täckande av framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltad försäkring förändrades under 2019.

Resultatet för återförsäkring uppgick till -7 354 tkr (-19 380). Ökningen beror på högre tilldelad vinstandel till Handelsbanken Liv från återförsäkringsbolaget.

Det finansiella resultatet minskade med 61 988 tkr till -119 944 tkr (-57 946). Minskningen förklaras av att tillgångsportföljerna avseende traditionellt förvaltad försäkring hade lägre avkastning under 2020. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltade beståndet med garanterad ränta uppgick till -117 919 tkr (-51 192).

Övrigt resultat uppgick till -17 794 tkr (-14 224). Minskningen förklaras av ökade kostnader i bolagets fondhandelslager, ökade räntekostnader förlagslån samt förändrade marknadsräntor vid beräkningar av reserver som avser att täcka framtida livsfallsförluster för traditionellt förvaltad försäkring och sjukreserver för pågående sjukfall.

Tabell 30 Resultat per affärsgren

Affärsgren tkr	Försäkring med rätt till andel i överskott	Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkringar	Övrig livförsäkring	Sjukförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ej försäkring	Totalt 2020	Totalt 2019
Administrativ intäkt	33 588	1 255 074	51 887	23 683	1 245	1 197	1 366 674	1 307 971
- varav utdelade provisioner	*0*	*0*	*-8 107*	*0*	*0*	*0*	*-8 107*	*-8 414*
Administrativ kostnad	-31 683	-326 492	-49 777	-44 558	-3 859	4 186	-452 183	-429 434
Administrationsresultat	**1 905**	**928 582**	**2 110**	**-20 875**	**-2 614**	**5 383**	**914 491**	**878 537**
Riskresultat	4 039	31 568	92 220	63 087	4 228	0	195 142	145 225
Finansiellt resultat	-119 944						-119 944	-57 946
Övrigt resultat						-17 794	-17 794	-14 224
Resultat före skatt	**-114 000**	**960 150**	**94 330**	**42 212**	**1 614**	**-12 411**	**971 895**	**951 592**

Den affärsgren som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring. Denna affärsgren fortsatte att uppvisa positiv utveckling under 2020. Avgifterna ökade som ett resultat av ett under året genomsnittligt högre förvaltat kapital.

Resultatet för sjukförsäkring minskade under 2020 till 42 212 tkr (80 724), vilket främst förklaras av högre administrativa kostnader under året. Riskresultatet är jämförbart mellan åren.

Övrig livförsäkring avser huvudsakligen olika typer av dödsfallsförsäkringar. Premieavgifterna täckte de administrativa kostnaderna under 2020. Det totala positiva resultatet genererades genom ett positivt administrations- och riskresultat. Riskresultatet ökade med 10 515 tkr. Administrationsresultatet ökade med 29 958 tkr.

För försäkringar med rätt till andel i överskott förklaras det negativa resultatet om -114 000 tkr främst av det negativa finansiella resultatet om -119 944 tkr (-57 946), vilket i huvudsak förklaras av realiserade kapitaltillskott på grund av att avkastningen under året understeg avtalade garanterade räntenivåer. Riskresultatet för dessa försäkringar uppgick till 4 039 tkr (-12 567). Ökningen berodde i huvudsak på att den negativa momentana effekt som uppstod 2019 till följd av nya flyttantaganden för täckande av framtida livfallsförluster inom traditionell försäkring. 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. I stort sett hela resultatet inom affärsgrenen utgörs av ett positivt riskresultat. Resultat för denna produkt uppgick till 1 614 tkr (4 605). Förändringen förklaras av minskat administrativt resultat under året.

Av det totala resultatet kommer -12 411 tkr (-9 533) från icke försäkringsrelaterad verksamhet. Minskningen i resultatet förklaras huvudsakligen av ökade kostnader i för bolagets fondhandel under året till följd av de volatila marknader som varit under 2020. Kostnaderna för förlagslån ökade under året.

Tabell 31 Resultat per land

Resultat per land tkr	Norge	Finland	Sverige	Danmark	Totalt 2020	Totalt 2019
Administrationsresultat	**3 198**	**1 520**	**909 523**	**249**	**914 491**	**878 537**
Intäkter	**10 097**	**5 477**	**1 350 698**	**402**	**1 366 674**	**1 307 971**
- varav avgifter, kapital	*0*	*0*	*524 278*	*0*	*524 278*	*496 022*
- varav provisionsnetto	*-3 372*	*-4 731*	*717 416*	*0*	*709 312*	*670 523*
- varav övrigt	*13 469*	*10 208*	*109 003*	*402*	*133 084*	*141 426*
Kostnader	**-6 899**	**-3 957**	**-441 174**	**-153**	**-452 183**	**-429 434**
- varav personalkostnader	*-3 577*	*0*	*-169 665*	*0*	*-173 242*	*-149 578*
- varav it-kostnader	*-932*	*-223*	*-107 359*	*0*	*-108 514*	*-98 462*
- varav övrigt	*-2 390*	*-3 734*	*-164 150*	*-153*	*-170 427*	*-181 394*
Riskresultat	**9 050**	**-798**	**185 293**	**1 597**	**195 142**	**145 225**
Finansiellt resultat	**0**	**0**	**-119 944**	**0**	**-119 944**	**-57 946**
- varav kapitaltillskott	*0*	*0*	*-117 919*	*0*	*-117 919*	*-51 192*
- varav övrigt	*0*	*0*	*-2 025*	*0*	*-2 025*	*-6 754*
Övrigt resultat	**1 579**	**-85**	**-19 288**	**0**	**-17 794**	**-14 224**
- varav avkastning EK-portfölj	*0*	*0*	*11 900*	*0*	*11 900*	*10 755*
- varav avkastning riskportfölj	*0*	*0*	*-7 966*	*0*	*-7 966*	*-12 725*
- varav övrigt	*1 579*	*-85*	*-23 222*	*0*	*-21 728*	*-12 254*
Resultat före skatt	**13 825**	**637**	**955 584**	**1 848**	**971 895**	**951 592**
Skatt	**-3 133**	**-129**	**-11 985**	**0**	**-15 247**	**-12 761**
Resultat efter skatt	**10 692**	**508**	**943 599**	**1 848**	**956 648**	**938 831**

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 resultatet inom den svenska rörelsen till 955 584 tkr före skatt (938 468). Intäkterna ökade till 1 350 698 tkr (1 290 913).

Resultatet i Norge under 2020 uppgick till 13 825 tkr före skatt (6 213), där ökningen i huvudsak förklaras av ökat riskresultat. Ökningen av riskresultatet beror på högre upplösningar av IBNR respektive RBNS reserver under 2020 än 2019.

Resultatet i Danmark uppgick 2020 till 1 848 tkr (1 562) och avser en låneskyddsprodukt som är under avveckling.

Det ökade totala resultatet före skatt förklaras i huvudsak av resultatförbättringen av administrativt- och riskresultat inom den svenska rörelsen.

A.3 Investeringsresultat

Nedan återges Handelsbanken Livs investeringsresultat.

Tabell 32 Investeringsresultat

tkr	2020	2019
Investeringsresultat	**-129 773**	**-59 916**
- varav kapitaltillskott	*-117 919*	*-51 192*
- varav övrigt	*-2 026*	*-6 755*
- varav avkastning EK-portfölj	*11 900*	*10 755*
- varav avkastning riskportfölj	*-21 728*	*-12 725*

Investeringsresultatet uppgick under 2020 till -129 773 tkr (-59 916), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkringarna med garanterad ränta i Handelsbanken Liv utgjorde -117 919 tkr i jämförelsetal. Det förvaltade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2020 till cirka 3 procent av totalt förvaltat kapital.

Vid utgången av 2020 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	2020				2019			
tkr	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Statsobligationer						14 788	52 365	-17 574
Företagsobligationer						11 156	39 504	-13 257
Aktier	12 540		-61 636	32 744	27 118		12 443	52 424
Fondandelar			73 360	13 168			20 668	54 131
Kassa och deposits		12 797	-1 205			11 367		
Forwards			9	631			-2 727	-1 349

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

Realiserat investeringsresultat från aktier var negativt under året. Resultatet förklaras huvudsakligen av negativ växelkursutveckling under året.

Kassa och deposits som deponeras hos Handelsbanken har haft positiv avkastning under året och resultatet ökade till 12 797 tkr (11 367).

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Tabell 34 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2020	2019
Övrigt resultat	**-21 728**	**-12 254**
- varav räntekostnader för förlagslån	*-16 095*	*-14 128*
- varav övrigt	*-5 633*	*1 874*

Resultatet från övrig verksamhet uppgick under året till -21 728 tkr (-12 254), vilket är en minskning jämfört med 2019 med 9 474 tkr. Det negativa resultatet utgörs till övervägande del av räntekostnaden för upptagna förlagslån.

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

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

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

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig relevant information att redovisa.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

BOLAGSSTÄMMAN

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

INTERNA TRANSAKTIONER UNDER 2020 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2020 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 2020 ökat från fem till sex stämmovalda ledamöter, varav en extern utan tidigare anknytning till Handelsbanken. I styrelsen ingår även en arbetstagarrepresentant.

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

Styrelsen har två beredande utskott: ett ersättningsutskott och ett risk-, revisions- och complianceutskott (RRC-utskottet). Styrelsen i Handelsbanken Liv får genom kvartalsvisa rapporter från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen information om väsentliga risker, konsekvensanalyser och rekommendationer riktade till verksamheten Handelsbanken Liv. Internrevisionsfunktionen lämnar rapporter hel- och halvårsvis samt informerar däremellan om pågående och avslutande 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 tre styrelseledamöter, varav en är ordförande. Utskottets arbete styrs av en arbetsordning som har fastställts av styrelsen. Närvarande vid utskottets möten är bolagets verkställande direktör, CFO och vice verkställande direktör samt de centrala funktionerna. Utskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att bolaget är organiserat och leds på ett sådant sätt att alla risker inom gruppens verksamhet kontrolleras i enlighet med styrelsens fastställda riskaptit samt externa och interna regler. Utskottet ska genom sitt arbete och i dialog med revisorerna, bolagsledningen och de centrala funktionerna säkerställa att styrelsen kan fullgöra sina uppgifter gällande dess övervakande och uppföljande ansvar för företagsstyrningen av bolaget. Utskottet övervakar den finansiella rapporteringen och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering.

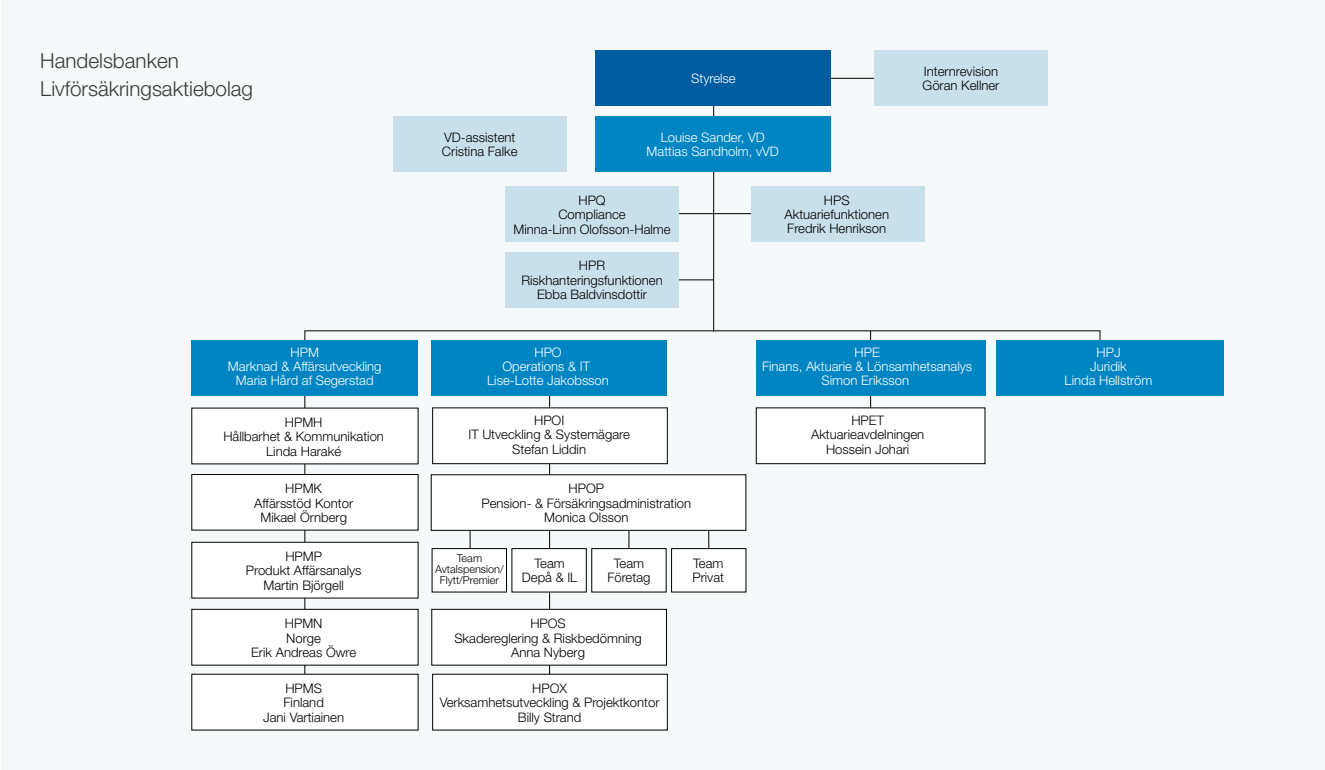
Gällande den externa revisionen har utskottet till uppgift att bland annat hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och redovisningen samt om slutsatserna av revisorsinspektionens kvalitetskontroll. Utskottet ska även lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella 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 2020 organiserad i följande avdelningar: Marknad & Affärsutveckling, Operations & IT, Ekonomi, Finans, Aktuarie & Lönsamhetsanalys samt Juridik. Bolaget har en företagsledning som utses av den verkställande direktören.

Efter periodens utgång ingår Handelsbanken Liv i det nya produktområdet Savings & Pension i Handelsbanken, för mer information se kapitel Händelser efter rapportperiodens slut på gruppnivå.

Figur 12 Organisation per den 31 december 2020



HANDELSBANKEN LIVS ERSÄTTNINGSSYSTEM

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

TILLÄGGS- OCH FÖRTIDSPENSIONER

Bolaget har ett förmånsbestämt pensionssystem som följer Handelsbankens pensionsavtal.

I avtalet finns regler kring kompletteringspension (BTPK - bankernas tjänstepension, kompletterande ålderspension) samt förtida pension.

B.2 Lämplighetskrav

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

B.4 Internkontrollsystem

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

B.5 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 internrevisionstjänster 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. Compliancefunktion[1]	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
2. Compliancefunktion[2]	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Livs filial i Finland	Svenska Handelsbanken AB (publ) Handelsbankens filial i Finland
3. Kapitalförvaltning	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
4. 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)
5. IT, drift och utveckling av systemstöd med mera	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
6. Åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita banken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
7. 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)
8. Försäkringsförmedling och åtgärder mot penningtvätt och terrorism-finansiering	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
9. Löpande förvaltningstjänster	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av SHB Liv.	Handelsbanken Livs filial i Finland	SHB Liv Försäkringsaktiebolag, Finland
10. Försäkringsförmedling och åtgärder mot penningtvätt och terrorism-finansiering	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 Norge
11. Personalfunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
12. Koncern- och informationssäkerhet	Dessa tjänster köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av bolagets finska dotterbolag.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
13. Personalfunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
14. Ekonomifunktion	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av banken.	Handelsbanken Livs filial i Norge	Svenska Handelsbanken AB (publ), Handelsbankens filial i Norge
15. 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 den årliga översynen 2020 av kategoriseringen av uppdragsavtal har bedömningen gjorts att detta avtal inte avser sådan operativ verksamhet som är av väsentlig betydelse.
[2] I samband med den årliga översynen 2020 av kategoriseringen av uppdragsavtal har bedömningen gjorts att detta avtal 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. Leveransen av licens, underhåll och konsulttjänster för datasystemet Portland till verksamheten.[3]	Denna tjänst köps av kostnads- och effektivitetsskäl in av extern leverantör.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Storebrand Pensjonstjenester AS, Norge
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

[1] Avtalet är uppsagt och upphör att gälla per den 29 oktober 2021.

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

Tabell 35 Riskkategorier

Riskkategori tkr	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Marknadsrisker	7 733 300	6 898 314
Motpartsrisker	394 840	418 809
Försäkringsrisker Liv	5 873 042	5 896 317
Försäkringsrisker Hälsa[1]	75 678	71 209
Operativa risker	99 512	116 169

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

C.1 Teckningsrisk

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

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

Bolaget är även exponerat för risker kopplade till olycksfallsförsäkring och katastrofrisk för sjukförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella jämfört med övriga risker.

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

Tabell 36 Riskkategorier livförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	90 235	84 601
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	428 950	2 005 858
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande. 20% lägre avveckling	1 457	1 685
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70% av de lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40% av övriga lönsamma kontrakt	4 948 074	4 265 565
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	1 027 175	998 490
Omprövningsrisk	3% högre förmåner	101	121
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	644 208	620 744
Diversifiering		-1 267 158	-2 080 747
Summering livförsäkringsrisk		**5 873 042**	**5 896 317**

Tabell 37 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande. 20% lägre avveckling	62 382	56 442
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	24 999	28 022
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	5 765	5 641
Omprövningsrisk	4% högre förmåner	8 283	7 976
Diversifiering		-29 527	-30 347
Summering sjukförsäkringsrisk		**71 902**	**67 734**

Under året har bolaget börjat att modellera framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet (som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer) för det svenska fondförsäkringsbeståndet. Bolaget 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 och långlevnadsrisken har som följd av detta minskat och annullationsrisken ökat. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil skett.

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

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

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

C.2 Marknadsrisk

Handelsbanken Livs styrelse ger genom bolagets placeringsriktlinjer och riskpolicy övergripande anvisningar om hur tillgångarna ska förvaltas, givet åtagandena till försäkringstagarna 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 gruppen.

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

Marknadsrisker tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	417 188	532 679
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	6 383 582	5 715 874
Fastighetsrisk	25% stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	221 312	211 151
Valutarisk	25% stress	2 286 244	1 803 422
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde	837 947	736 541
Diversifiering		-2 412 973	-2 101 353
Summering marknadsrisk		**7 733 300**	**6 898 314**

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 163 393 miljoner kronor vid utgången av 2020.

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

C.5 Operativ risk

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

C.6 Övriga materiella risker

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

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

Innehav i anknutna företag
Aktier i dotterbolag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen med beaktande av nedskrivningsprövning som sker minst årligen. I Solvens 2-balansräkningen marknadsvärderas aktierna i SHB Liv Försäkrings AB genom det belopp med vilka tillgångarna överskrider skulderna.

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

Aktier i dotterbolaget Handelsbanken Fastigheter AB marknadsvärderas genom att sammanställa bolagets substansvärde inklusive externt framtagna marknadsvärderingar av ägda fastigheter. Avdrag görs för fastigheternas bokförda värde samt en procentschablon i enlighet med branschstandard.

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

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

Tabell 39 Tillgångskategorier inom Handelsbanken Liv

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2020, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	-	I affärsredovisningen överstiger balansposten immateriella tillgångar solvensbalansräkningen med 113 033 tkr, till följd av att immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	218	Inga skillnader
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	7 561 307	Solvensvärderingen är 4 327 673 tkr högre än i affärsredovisningen till följd av en marknadvärdering.
Aktier - icke börsnoterade	36 035	Inga skillnader
Statsobligationer	-	Inga skillnader
Företagsobligationer	-	Inga skillnader
Investeringsfonder	6 347 948	Inga skillnader
Derivat	-	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	181 949 997	Inga skillnader
Lån och hypotekslån	-	Inga skillnader
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	10 959	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	49 348	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	156 690	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	6 632 701	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	121 486	Inga skillnader
Summa tillgångar	**202 866 689**	

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
Bolagets totala försäkringstekniska avsättningar är beräknade till:

Tabell 40

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	182 703 802	188 923 799
- Bästa skattning (netto)	179 290 100	N/A
- Återförsäkrares andel	10 959	
- Riskmarginal	3 402 742	N/A

Försäkring med rätt till andel i överskott
Balansposter
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 41

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	9 529 918	6 605 081
- Bästa skattning (netto)	8 966 434	N/A
- Riskmarginal	563 484	N/A

Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Balansposter
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 42

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	172 958 255	182 012 669
- Bästa skattning (netto)	170 176 574	N/A
- Riskmarginal	2 781 681	N/A

Övriga livförsäkringar
Balansposter
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 43

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	55 127	140 034
- Bästa skattning (netto)	18 062	N/A
- Återförsäkrares andel	94	N/A
- Riskmarginal	36 971	N/A

Sjukförsäkring
Balansposter
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 44

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	156 100	161 725
- Bästa skattning (netto)	124 664	N/A
- Återförsäkrares andel	10 865	N/A
- Riskmarginal	20 571	N/A

Försäkring avseende inkomstskydd
Balansposter
De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 45

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisningen
FTA	4 401	4 290
- Bästa skattning	4 365	N/A
- Riskmarginal	36	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

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) tkr	Värde Solvens 2-balansräkning 2020-12-31	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	56 394	Inga skillnader
Derivat	-	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	-	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	20 545	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	186 740	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	12 357	Inga skillnader
Leverantörsskulder	19 966	Inga skillnader
Efterställda skulder	1 129 000	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	320 926	Inga skillnader
Totala övriga skulder	**1 745 928**	

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Handelsbanken Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

E. Finansiering

Nedan redogörs för Handelsbanken Livs finansiering.

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

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

Kapitalbasen vid utgången av 2020 var 19 545 959 tkr (14 678 051), vilket är en ökning med 4 867 908 tkr. Ökningen förklaras i huvudsak av ökat nuvärde på framtida vinster från fondförsäkringsrörelsen till följd av införandet av framtida förvaltningsåtgärder och förändrad beräkningsmetodik hänförligt till riskmarginalen. Dessa förändringar detaljeras i avsnitt D.2. Ingen kontant aktieutdelning från Handelsbanken Liv till dess moderbolag Handelsbanken AB gjordes under 2020.

Tabell 47 Sammansättning av kapitalbas

	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
tkr	2020	2019	2020	2019	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-	-
Avstämningsreserv	18 316 959	13 449 051	18 316 959	13 437 720	-	-	-	-
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	1 129 000	1 129 000	-	-	-	-
Kapitalbas	**19 545 959**	**14 678 051**	**19 545 959**	**14 666 720**				

Tabell 48 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och miniminivå för solvenskapitalkrav

tkr/nyckeltal	2020	2019
Kapitalbas	19 545 959	14 678 051
Solvenskapitalkrav (SCR)	11 015 531	10 337 194
Minimikapitalkrav (MCR)	2 753 883	2 584 298
Solvenskapitalkvot	1,77	1,42
Minimikapitalkvot	7,10	5,68

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	18 416 959	8 237 633	10 179 326
Förlagslån	1 129 000	1 129 000	-
Summa	**19 545 959**	**8 422 677**	**10 179 326**

Tabell 50 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

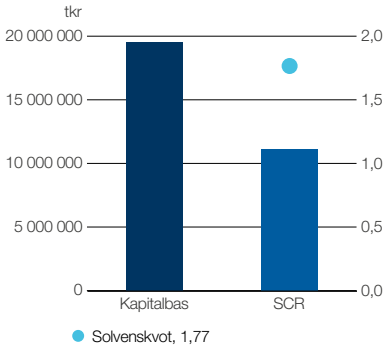
tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Innehav i anknutna bolag	7 561 307	3 233 634	4 327 673
Försäkringsteknisk avsättning	182 703 801	188 923 799	6 219 998
Upplupna anskaffningskostnader		255 312	-255 312
Immateriella tillgångar		113 033	-113 033
Summa			**10 179 326**

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

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

Figur 14 Kapitalbas och kapitalkrav



Förändringar av solvenskapitalkravet som skett under året är framförallt hänförliga till ett ökande bestånd, förändrat marknadsläge samt förändring av den symmetriska justeringen som ligger till grund för aktiekursriskerna. Vidare har aktier i dotterbolaget Handelsbanken Fastigheter uppvärderats vilket ger en momentan ökning av solvenskapitalkravet. Under året har bolaget infört modellering av framtida förvaltningsåtgärder vilket gav ett ökat solvenskapitalkrav.

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

Tabell 51

tkr	
Solvenskapitalkrav	11 015 531
Minimikapitalkrav	2 753 883

Solvenskapitalkrav uppdelat per beståndsdel

Nedan 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
Justering	**-51 093**
Operativ risk	**94 699**
BSCR	**10 971 925**
Diversifiering	-3 104 935
Marknadsrisk	7 733 300
Livförsäkringsrisk	5 873 042
Sjukförsäkringsrisk	75 678
Motpartsrisk	394 840
Skadeförsäkringsrisk	-
Risk för immateriell tillgång	-

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 min imikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

SHB Liv Försäkringsaktiebolag

Innehåll

SAMMANFATTNING 46
YHTEENVETO 48

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT 50
A.1 Verksamhet 50
A.2 Försäkringsresultat 50
A.3 Investeringsresultat 51
A.4 Resultat från övriga verksamheter 51
A.5 Övrig information 51

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET 52
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet 52
B.2 Lämplighetskrav 53
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning 53
B.4 Internkontrollsystem 53
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

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL 56
D.1 Tillgångar 56
D.2 Försäkringstekniska avsättningar 56
D.3 Andra skulder 57
D.4 Alternativa värderingsmetoder 57
D.5 Övrig information 57

E. FINANSIERING 58
E. 1 Kapitalbas 58
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 59
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet 59
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller 59
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet 59
E.6 Övrig information 59

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 2020

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

Bolaget erbjuder sparförsäkringar och har koncession att bedriva livförsäkringsverksamhet som tillhör försäkringsklasserna 3 (fondförsäkring) och 6 (kapitaliseringsavtal). 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 Svenska Handelsbanken AB (publ) (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 tilläggspensionsprodukter tecknade av arbetsgivaren. I Norge har verksamhetens fokus varit i privatpersoners pensionsprodukter.

Resultatet före skatt för 2020 uppgick till 105 584 tkr (103 644). Motsvarande värde i euro var 10 068 t euro (9 787). Det förvaltade kapitalet uppgick till 11 146 287 tkr (10 328 792) eller 1 110 033 t euro (987 957).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2020 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 2020 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.

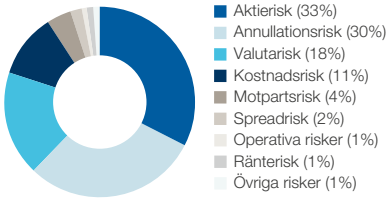
SHB Liv har inte lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägartillskott under 2020.

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

Riskprofil

Riskprofilen mätt med den i Solvens 2 föreskrivna 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.

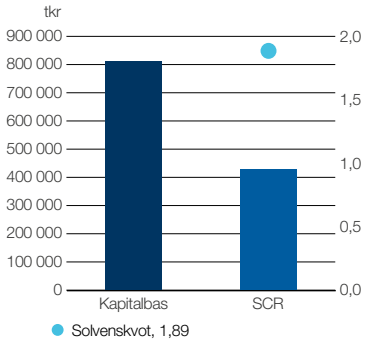
Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Bokslutet upprättas i enlighet med finsk redovisningsstandard (FAS). Omvärdering av tillgångar eller skulder ska göras om Solvens 2-regelverket kräver det.

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. 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.

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 2020 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 429 862 tkr eller 42 809 t euro och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 189 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet.

Händelser efter rapporteringsperiodens slut
Den nya EPK (egen pensjonskonto) lagstiftningen i Norge har trätt ikraft 2021. Regelverket avser val och flytt av försäkringsgivare för personens tjänstepensionsfribrev (PKB) som har ackumulerats från tidigare arbetsförhållande. Den nya lagstiftningen kommer att påverka SHB Livs verksamhet i Norge och dess marknadsposition.

Verkställande direktör för SHB Liv slutade i bolaget per den 31 december 2020 för att tillträda en ny befattning inom Handelsbankenkoncernen. Tillförordnad verkställande direktör under perioden har varit styrelsens ordförande, och ny verkställande direktör för bolaget beslutades på styrelsemöte den 10 februari och som tillträde formellt den 1 mars. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

Yhteenveto

Tämä on yhteenveto 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 riskinsä. 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 2020 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 2020

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.

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 allokaatiorajojen puitteissa. Yhtiö tavoittelee kannattavaa kasvua tämän lisäksi yritysten vapaaehtoisissa eläkevakuutusratkaisuissa (ryhmäeläke- ja yksilölliset eläkevakuutukset). Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla.

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2020 oli 105 584 tkr (103 644) voittoa. Vastaavat luvut euroissa oli 10 068 teur (9 787). Yhtiön hallinnoima varallisuus on 11 146 287 tkr (10 328 792) eli 1 110 033 teur (987 957).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2020 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustaja ja yksi ulkopuolinen jäsen.

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

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

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

Vuoden 2020 ORSA:n tulos ei anna aihetta hallitukselle eikä yhtiön toiminnalle yleensäkään 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.

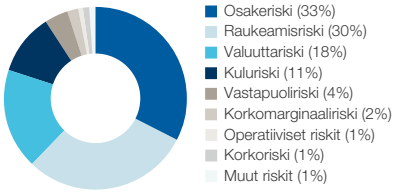
SHB Liv ei ole vuoden 2020 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut muita merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Riskiprofiili

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

Figur 17 Riskiprofiili



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

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

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

Riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

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

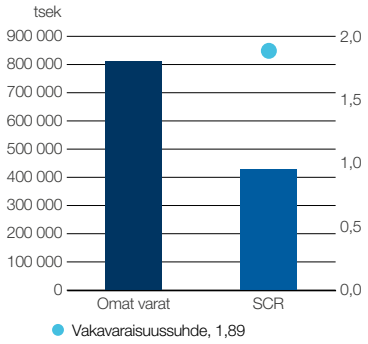
Yhtiö arvostaa varat ja velat liikekirjanpidossa rajoitetusti IFRS-standardin mukaan, noudattaen tilinpäätöksessä suomalaista kirjanpitostandardia (FAS). Varojen ja velkojen uudelleenarviointi tehdään, mikäli Solvenssi 2-säännöstö sitä vaatii.

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

Pääomanhallinta
SHB Livin tavoite on että vakavaraisuuspääoma selvästi ylittää vähimmäispääomavaatimuksen.

Vakavaraisuuspääoma joka tulee kattaa pääomavaateen oman arvion mukaan, on laskettava Solvenssi 2:n mukaisesti, niin että se perustuu yhtiön markkina-arvostettujen varojen ja velkojen erotuksee.

Kuvio 18 Vakavaraisuuspääoma ja pääomavaatimus



Yhtiön on jatkuvasti täytettävä omalla varallisuudellaan sekä vakavaraisuuspääomavaatimus että vähimmäispääomavaatimus.

Vuoden 2020 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 429 862 tkr:lla eli 42 809 teur:lla. 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
Norjan EPK-(egen pensionskonto) on astunut voimaan vuoden 2021 alussa. Aiemmista työsuhteista kertyneiden vapaakirjojen vakuutuksenantajan valintaa ja vaihtoa koskeva laki tulee vaikuttamaan SHB Livin Norjan liiketoimintaan ja markkinaolosuhteisiin.

SHB Livin hallitus nimitti yhtiölle uuden toimitusjohtajan 10. helmikuuta 2021, yhtiöta vuodesta 2017 alkaen johtaneen ja 31.12.2020 tehtävässä omasta pyynnöstään lopettaneen toimitusjohtajan tilalle. Uusi toimitusjohtaja aloittaa tehtävässään 1.3.2021. Ennen tehtävään astumista yhtiön toimitusjohtajan tehtäviä on väliaikaisesti hoitanut yhtiön hallituksen puheenjohtaja.

Muutoin yhtiöllä ei ole raportoitavaa.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

SHB Liv bedriver sedan 2012 verksamhet i Finland och Norge. Bolaget erbjuder placeringsanknutna fond- och pensionsförsäkringar i Finland och Norge samt kapitaliseringsavtal i Finland. I Finland har SHB Liv historiskt sett haft framgång i att etablera sig på marknaden genom det så kallade Active Life-konceptet, som bland annat innebär en förvaltning av kundernas tillgångar i så kallade placeringskorgar i placeringsanknutna fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal. Det har inte skett några materiella förändringar i bolagets produktbjudande under 2020.

Bolaget har 10 anställda, alla i Finland. Verksamheten i Norge har inga egna anställda. Dess medarbetare har arbetsförhållande med Handelsbanken Livs filial i Norge men arbetar för SHB Livs räkning i enlighet med uppdragsavtal mellan parterna. För kompletterande information avseende operativ verksamhet, kontrollfunktioner och utlagda tjänster, se motsvarande kapitel nedan.

BETYDANDE AFFÄRSHÄNDELSER SHB LIV

Den pågående pandemin påverkade kapitalmarknaden negativt under årets första halvår, vilket fick en direkt effekt på bolagets förvaltade kapital. Ett minskat bestånd påverkade bolagets intäkter negativt genom minskade placeringsanknutna försäkringars och fonders administrationsavgifter. Den starka återhämtningen på kapitalmarknaden under årets andra hälft innebar, trots förhållandet under första halvåret, att bolaget uppnådde ett starkt resultat. Pandemin har i övrigt inte påverkat bolagets operativa verksamhet eller kostnadsnivå.

I Norge har en ny lagstiftning presenterats angående Egen pensjonskonto, 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. Om försäkringstagaren inte att aktivt väljer försäkringsbolag för sitt/sina fribrev, kommer PKB-fribrev att flyttas till den av arbetsgivaren aktiva och valda tjänstepensionsförsäkringsgivaren. SHB Liv erbjuder inte tjänstepension i egen regi. Marknadsförhållanden i Norge kommer att påverkas materiellt under 2021 då den nya lagstiftningen träder i kraft.

Bolagets styrelse har 2020 fattat beslut om att utreda en extern leverantörs försäkringssystem, för att ersätta bolagets nuvarande kärnsystem för försäkrings- och fondadministration.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

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

A.2 Försäkringsresultat

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

ALTERNATIV RESULTATRÄKNING

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

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

Resultatet före skatt steg från 103 644 tkr till 105 584, vilket framgår av tabell 53. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet var att provisionsintäkterna ökade trots att premieinkomsten sjönk jämfört med föregående år. Driftskostnaderna ökade något och bestod främst av ökade IT-kostnader.

Tabell 53 Alternativ resultaträkning

tkr	2020	2019
Administrationsresultat	**107 575**	**102 907**
Intäkter	**149 827**	**144 154**
- varav avgifter, kapital	*71 498*	*73 489*
- varav provisionsnetto	*75 244*	*68 193*
- varav övrigt	*3 085*	*2 472*
Kostnader	**-42 252**	**-41 247**
- varav personalkostnader	*-12 358*	*-12 395*
- varav it-kostnader	*-13 704*	*-12 040*
- varav övrigt	*-16 190*	*-16 812*
Riskresultat	**-64**	**-206**
Finansiellt resultat	**0**	**0**
- varav kapitaltillskott	*0*	*0*
- varav övrigt	*0*	*0*
Övrigt resultat	**-1 926**	**943**
- varav avkastning EK-portfölj	*0*	*0*
- varav avkastning riskportfölj	*0*	*0*
- varav övrigt	*-1 926*	*943*
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	**105 584**	**103 644**
Bokslutsdispositioner	**0**	**0**
Skatt	**-21 695**	**-21 003**
Resultat efter skatt	**83 888**	**82 641**

De totala premieinbetalningarna minskade jämfört med föregående år, och uppgick till 1 353 953 tkr. Premieintäkterna minskade med 22 procent i den finska marknaden och 19 procent i Norge. Administrationsresultatet ökade med 4 668 tkr främst till följd av ett ökat provisionsnetto för direktförsäkring trots att de administrativa kostnaderna steg med 1 005 tkr.

Resultat per affärsgren

Resultatet per affärsgren sammanfaller med ovannämnda 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 75 procent av bolagets totala förvaltade kapital. Under året var resultatet före skatt i Finland på samma nivå som föregående år och uppgick till 89 830 tkr (89 051) före skatt. Resultatet för verksamheten i Norge förbättrades även och uppgick till 15 754 tkr (14 594) före skatt.

Tabell 54 Resultat per land

Resultat per land tkr	Norge	Finland	Totalt 2020	Totalt 2019
Administrationsresultat	**16 020**	**91 555**	**107 575**	**102 907**
Intäkter	**31 398**	**118 429**	**149 827**	**144 154**
- varav avgifter, kapital	*9 919*	*61 579*	*71 498*	*73 489*
- varav provisionsnetto	*21 474*	*53 770*	*75 244*	*68 193*
- varav övrigt	*4*	*3 081*	*3 085*	*2 472*
Kostnader	**-15 377**	**-26 875**	**-42 252**	**-41 247**
- varav personalkostnader	*-5 124*	*-7 234*	*-12 358*	*-12 395*
- varav it-kostnader	*-5 586*	*-8 118*	*-13 704*	*-12 040*
- varav övrigt	*-4 666*	*-11 524*	*-16 190*	*-16 812*
Riskresultat	**-310**	**246**	**-64**	**-206**
Finansiellt resultat	**0**	**0**	**0**	**0**
- varav kapitaltillskott	*0*	*0*	*0*	*0*
- varav övrigt	*0*	*0*	*0*	*0*
Övrigt resultat	**44**	**-1 970**	**-1 926**	**943**
- varav avkastning EK-portfölj	*0*	*0*	*0*	*0*
- varav avkastning riskportfölj	*0*	*0*	*0*	*0*
- varav övrigt	*44*	*-1 970*	*-1 926*	*943*
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	**15 754**	**89 830**	**105 584**	**103 644**
Bokslutsdispositioner	**0**	**0**	**0**	**0**
Skatt	**-3 595**	**-18 100**	**-21 695**	**-21 003**
Resultat efter skatt	**12 158**	**71 730**	**83 888**	**82 641**

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

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 negativ 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 förvaltat kapital.

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

Tabell 55 Sammanställning av bolagets resultat per tillgångsslag

Tillgångsslag tkr	Utdelning	Ränteintäkter	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fondandelar				-1 607	14

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

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

Tabell 56 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2020	2019
Övrigt resultat	**-1 926**	**943**
- varav övrigt	*-1 926*	*943*

A.5 Övrig information

Följande korrigeringar har gjorts i balansräkningen efter att bokslutet fastställts. I balansräkningen ingår en korrigeringspost på 2 761 tkr för verksamheten i Norge som påverkar balansomslutningen negativt. Korrigeringsposten har minskat värdet på Placeringar och ökat Resultatregleringar Skulder. Korrigeringen är beaktad i samtliga berörda rapporter för 2020, det vill säga Solvens- och verksamhetsrapport, Regelbunden tillsynsrapport och QRT.

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 2020 TILL AKTIEÄGARE ELLER LEDAMÖTER I STYRELSEN

Under 2020 har ingen aktieutdelning skett till aktieägaren Handelsbanken Liv.

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

STYRELSEN

Styrelsen har under 2020 bestått av fyra ledamöter som utsetts av ägaren Handelsbanken Liv. Bolaget har haft en extern oberoende ledamot. De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelning mellan styrelsen, ordföranden, den verkställande direktören och internrevisionsfunktionen kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i instruktioner till den verkställande direktören och styrelsens policy för internrevisionsfunktionen. Styrelsen i SHB Liv har inga utskott. Styrelsen i SHB Liv får genom kvartalsvisa rapporter från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen information om väsentliga risker, konsekvensanalyser och rekommendationer riktade till verksamheten i SHB Liv. Internrevisionsfunktionen lämnar en årsrapport till styrelsen. Styrelsen övervakar halvårsvis verksamhetens riskminimerande åtgärder. Ordföranden i styrelsen ansvarar för att styrelsen fullgör sina skyldigheter.

EXTERNA REVISORER

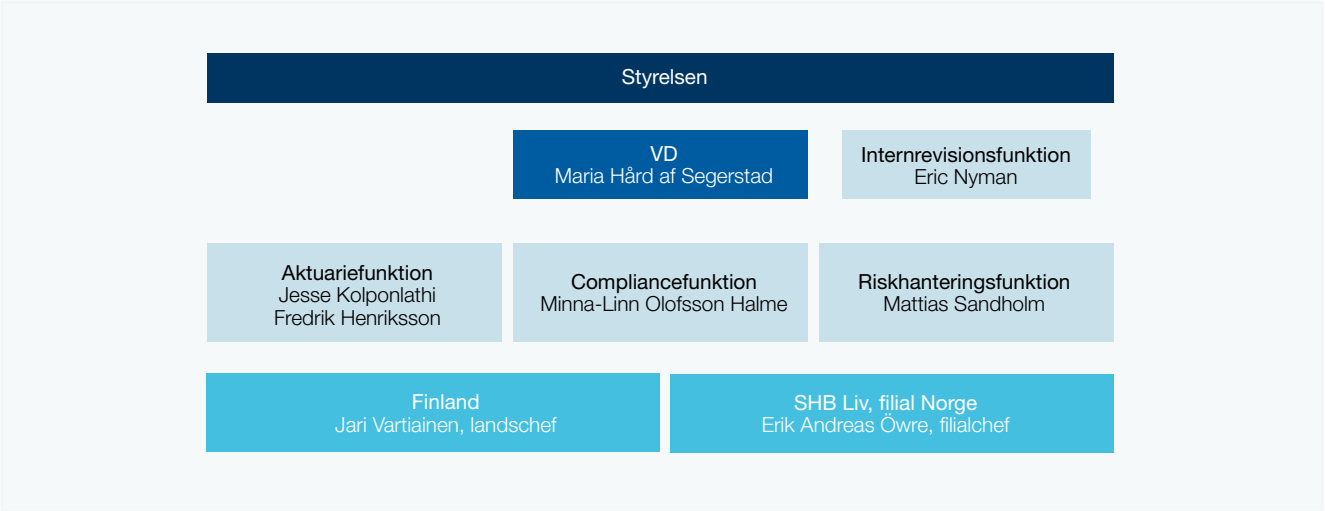
Auktoriserade revisorn Kristina Sandin, Ernst & Young AB, är ansvarig revisor för SHB Liv.

OPERATIV VERKSAMHET

Bolagets operativa verksamhet är per den 31 december 2020 organiserad i landsorganisationer i Finland och Norge.

Verksamheten i Finland leds av landschefen, tillika vice 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. Funktionen som bolagets ansvariga försäkringsmatematiker är utlagd till extern part via uppdragsavtal. För de centrala funktionerna, riskhanteringsfunktion och aktuariefunktion, finns uppdragsavtal med Handelsbanken Liv. Tjänster som utförs inom aktuarieavdelningen är också utlagda till Handelsbanken Liv medan tjänster som utförs av myndighetsrapporteringsavdelningen är utlagda till Handelsbanken. Tjänster som utförs inom internrevisonsfunktion tillhandahålls av Handelsbanken. Tjänster som utförs inom funktion för regelefterlevnad tillhandahålls av Handelsbanken Liv (från december 2020, innan dess av FCG Risk & Compliance Ab) och Handelsbanken via uppdragsavtal.

Figur 19 Organisation per den 31 december 2020



B.2 Lämplighetskrav

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

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

B.4 Internkontrollsystem

SHB Livs internkontrollsystem beskrivs i motsvarande kapitel på gruppnivå. Bolaget har lagt ut arbetet vid compliancefunktionen till Handelsbanken Liv, och funktionen ansvarar för bolagets verksamhet både i Finland och Norge. Ansvaret för compliancefunktionen i bolaget ligger hos bolagets verkställande direktör.

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 revisionsåtaganden 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 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen leds av den ansvariga försäkringsmatematikern. Hur aktuariefunktionen i SHB Liv är organiserad och dess ansvarsområden beskrivs i ovanstående beskrivning för gruppen. Ansvaret för funktionen i bolaget ligger hos den verkställande direktören.

Bolaget har utsett en ny ansvarig försäkringsmatematiker efter rapporteringsperioden. 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 2020 lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inom Handelsbankenkoncernen: internrevisionsfunktionen, aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad, aktuarieavdelning, framställande av Solvens 2-rapporter, kapitalförvaltning, it-tjänster och administrativa tjänster, försäkringsförmedling, tjänster avseende åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering (AML-avtal). Rollen avseende ansvarig försäkringsmatematiker var utlagd till KPMG vid utgång av rapporteringsperioden, men uppdragstagaren har bytts efter den.

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 gruppapporten.

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 tkr	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Marknadsrisker	326 285	314 529
Motpartsrisker	27 633	34 944
Teckningsrisker Liv	282 082	279 220
Operativa risker	10 748	10 490

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) tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	3 084	3 670
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	1 009	721
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70% av lönsamma kontrakt där försäkringstagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren Omedelbar uppsägning av 40% av övriga lönsamma kontrakt	229 831	246 804
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	83 934	55 295
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	728	795
Diversifiering		-36 503	-28 060
Summering av livförsäkringsrisk		**282 082**	**279 224**

Bolagets årliga revidering av antaganden vid beräkning av FTA resulterade i att antagandena om administrationskostnader höjdes. Detta ledde till att driftkostnadsrisken ökade och att annullationsrisken minskade som en följd av minskad lönsamhet. I övrigt har inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil skett.

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

Marknadsrisker tkr	Scenario	Minskning av kapitalbas 2020-12-31	Minskning av kapitalbas 2019-12-31
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	8 819	26 525
Aktierisk	39% stress för noterade aktier, 49% stress för onoterade aktier, 22% för aktier som räknas som strategiskt innehav	250 896	246 937
Fastighetsrisk	25% stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	11 699	6 186
Valutarisk	25% stress	135 084	111 997
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		-80 214	-77 116
Summa		**326 285**	**314 529**

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

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

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

Tabell 60 Tillgångskategorier inom SHB Liv

Tillgångskategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2020, tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och finansiell redovisning
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-	Inga skillnader
Strukturerade produkter	432	Inga skillnader
Investeringsfonder	1 145	Inga skillnader
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	11 146 285	Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	14 199	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	537 376	Inga skillnader
Övriga tillgångar	6 808	Inga skillnader
Summa tillgångar	**11 706 244**	

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

De försäkringstekniska avsättningarna för denna affärsgren är beräknade till:

Tabell 61

Skuldpost tkr	Solvens-värdering	Affärs-redovisning
FTA	10 786 157	11 146 421
– Bästa skattning (netto)	10 668 208	N/A
– Riskmarginal	117 949	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

Skuldkategori (med uppgift om värderingskategori) 31 december 2020, tkr	**Värde Solvens 2-balansräkning**	**Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och finansiell radovisning**
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	-	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	-	Inga skillnader
Depåer från återförsäkrare	-	Inga skillnader
Uppskjutna skatter	72 057	Skillnad mellan affärsredovisningen och Solvens 2 avseende beräknad uppskjuten skatt avser värderingsskillnaden av försäkringstekniska avsättningar
Derivat	-	Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut	-	Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	3 504	Inga skillnader
Övriga skulder till försäkringstagare	-	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	-	Inga skillnader
Leverantörsskulder	1 064	Inga skillnader
Efterställda skulder	-	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	32 042	Inga skillnader
Totala övriga skulder:	**108 668**	**Inga skillnader**

ÖVRIGA VÄSENTLIGA UPPLYSNINGAR

Uppskjuten skatt

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

SHB Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

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

Tabell 63 Sammansättning av kapitalbas

	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
tkr	2020	2019	2020	2019	2019	2018	2019	2018
Aktiekapital	30 124	31 364	30 124	31 364	-	-	-	-
Överskottsmedel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	781 291	808 327	781 291	808 327	-	-	-	-
Kapitalbas	**811 415**	**839 691**	**811 415**	**839 691**				

Tabell 64 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr/nyckeltal	2020	2019
Kapitalbas	811 415	839 691
Solvenskapitalkrav (SCR)	429 864	398 945
Minimikapitalkrav (MCR)	107 466	99 736
Solvenskapitalkvot	1,89	2,10
Minimikapitalkvot	7,55	8,42

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	811 415	523 207	288 208
Summa	**811 415**	**523 207**	**288 208**

Tabell 66 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

tkr	Solvens 2	IFRS	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper
Försäkringsteknisk avsättning	10 786 151	11 146 416	360 255
Uppskjuten skatt	72 047	-	-72 047
Summa			**288 208**

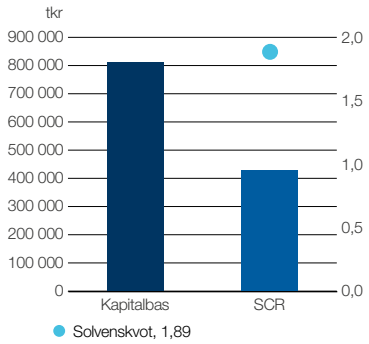
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

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

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

Figur 20 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot



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

Bolagets samlade solvens- och minimikapitalkrav framgår av tabell 67.

Tabell 67

tkr	
Solvenskapitalkrav	429 864
Minimikapitalkrav	107 466

SOLVENSKAPITALKRAV 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	326 285
Livförsäkringsrisk	282 082
Sjukförsäkringsrisk	-
Motpartsrisk	27 633
Skadeförsäkringsrisk	-
Risk för immateriell tillgång	-
Operativ risk	10 748

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

Bolaget använder sig inte av undergruppen.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder sig inte av en intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.

Bilagor

INNEHÅLL

GRUPPEN 62

S.02.01.02
Balansräkning 62

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren 64

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land 67

S.23.01.22
Kapitalbas 69

S.25.01.22
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln 72

S.32.01.22
Företag som omfattas av gruppen 74

HANDELSBANKEN LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG 76

S.02.01.02
Balansräkning 76

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

SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG 91

S.02.01.02
Balansräkning 91

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren 93

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land 98

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring 98

S.23.01.01
Kapitalbas 100

S.25.01.21
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln 102

S.28.01.01
Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet 103

ORDLISTA 104

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	218
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	13 267 563
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	6 882 000
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
Aktier	R0100	36 036
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	36 036
Obligationer	R0130	436
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	436
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 349 091
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	193 096 285
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	10 959
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	10 959
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	10 865
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	94
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	49 349
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	171 914
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	7 476 170
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	129 299
Summa tillgångar	R0500	**214 201 757**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 401
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 401
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 365
Riskmarginal	R0590	36
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 741 146
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	156 100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	135 529
Riskmarginal	R0640	20 571
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	9 585 045
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	8 984 591
Riskmarginal	R0680	600 454
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	183 744 412
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	180 844 782
Riskmarginal	R0720	2 899 630
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	49 402
Depåer från återförsäkrare	R0770	56 394
Uppskjutna skatteskulder	R0780	765 755
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	30 526
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	186 740
Återförsäkringsskulder	R0830	12 357
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	24 660
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	364 079
Summa skulder	R0900	**196 108 871**
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	**18 092 886**

Med X avses fält ej tillämpbart.

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**		6 282							
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**		6 282							
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0210**		6 273							
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**		6 273							
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0310**		1 150							
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**		1 150							
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
Återförsäkrares andel	**R0440**									
Netto	**R0500**									
Uppkomna kostnader	**R0550**		2 355							
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 tillämpbart.

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	6 282
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0140								
Netto	R0200								6 282
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 273
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0240								
Netto	R0300								6 273
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 150
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0340								
Netto	R0400								1 150
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	R0550								2 355
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	2 355

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkrings-förpliktelser		Totalt
		Sjukför-säkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeför-säkringsavtal som härrör från sjuk-försäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeför-säkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjuk-försäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter-försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410	117 707	16 721	19 866 253	482 084					20 482 765
Återförsäkrares andel	R1420									
Netto	R1500	117 707	16 721	19 866 253	482 084					20 482 765
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510	117 268	16 721	19 866 253	483 355					20 483 597
Återförsäkrares andel	R1520									
Netto	R1600	117 268	16 721	19 866 253	483 355					20 483 597
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610	32 446	507 572	11 346 873	325 151					12 212 042
Återförsäkrares andel	R1620									
Netto	R1700	32 446	507 572	11 346 873	325 151					12 212 042
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrares andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	**27 502**	**21 837**	**287 101**	**27 576**					**364 017**
Övriga kostnader	R2500	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**144**
Totala kostnader	R2600	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**364 161**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden

			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		
Land	R0010	X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 665	6 282			617
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140					
Netto	R0200	5 665	6 282			617
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 656	6 273			617
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240					
Netto	R0300	5 656	6 273			617
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 051	1 150			99
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340					
Netto	R0400	1 051	1 150			99
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440					
Netto	R0500					
Uppkomna kostnader	R0550	2 355	2 355			
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	2 355	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden

			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		
Land	R0010	X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto	R1410	19 078 567	20 482 765	1 933	1 130 656	271 609
Återförsäkrares andel	R1420					
Netto	R1500	19 078 567	20 482 765	1 933	1 130 656	271 609
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto	R1510	19 079 399	20 483 597	1 933	1 130 656	271 609
Återförsäkrares andel	R1520					
Netto	R1600	19 079 399	20 483 597	1 933	1 130 656	271 609
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto	R1610	11 347 269	12 212 042	-738	652 262	213 249
Återförsäkrares andel	R1620					
Netto	R1700	11 347 269	12 212 042	-738	652 262	213 249
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto	R1710					
Återförsäkrares andel	R1720					
Netto	R1800					
Uppkomna kostnader	R1900	287 563	364 017			76 454
Övriga kostnader	R2500	X	144	X	X	X
Totala kostnader	R2600	X	364 161	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

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			
Icke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå	R0060		X			
Överskottsmedel	R0070			X	X	X
Icke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå	R0080			X	X	X
Preferensaktier	R0090		X			
Icke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå	R0100		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		X			
Icke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120		X			
Avstämningsreserv	R0130	17 992 886	17 992 886	X	X	X
Efterställda skulder	R0140	1 129 000	X	1 129 000		
Icke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå	R0150		X			
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto icke tillgängligt på gruppnivå	R0170		X	X	X	
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180					
Icke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190					
Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200					
Icke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå	R0210					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2		X	X	X	X	X
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220		X	X	X	X
Avdrag		X	X	X	X	X
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230					
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240					X
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250					
Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260					
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter	R0270					
Totala avdrag	R0280					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	**19 221 886**	**18 092 886**	**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 enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		X	X		
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		X	X		X
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar, andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		X	X		
Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå	R0380		X	X		
Annat tilläggskapital	R0390		X	X		
Sammanlagt tilläggskapital	R0400		X	X		
Eget kapital för andra finansiella sektorer		X	X	X	X	X
Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410					X
Tjänstepensionsinstitut	R0420					
Ickereglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430					X
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440					
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1		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					
		X	X	X	X	X
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	19 221 886	18 092 886	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	19 221 886	18 092 886	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	19 221 886	18 092 886	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	19 221 886	18 092 886	1 129 000		X
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	2 861 349	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	671,78%	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	19 221 886	18 092 886	1 129 000		
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	11 390 967	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	168,75%	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		X
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	**R0700**	18 092 886
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	**17 992 886**
Förväntade vinster		X
Förväntade vinster som ingår i framtida premier för livförsäkringsverksamhet	**R0770**	163 393
Förväntade vinster som ingår i framtida premier för skadeförsäkringsverksamhet	**R0780**	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	**163 393**

S.25.01.22
Solvenskapitalkrav för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Primärt solvenskapitalkrav			
Marknadsrisk	R0010	7 997 966	
Motpartsrisk	R0020	422 473	X
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	6 152 413	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	75 678	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		
Diversifiering	R0060	-3 240 298	X
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	**11 408 232**	**X**

		C0100
Beräkning av solvenskapitalkrav		
Operativ risk	R0130	105 446
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-51 028
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-71 684
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	11 390 967
Capital add-ons already set	R0210	0
Solvenskapitalkrav enligt konsoliderad metod	R0220	11 390 967
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	2 861 349
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 ickereglerade 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	11 390 967

Med X avses fält ej tillämpbart.

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

S.32.01.22
Företag som omfattas av gruppen

Företagets identifieringskod och typ av identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt	Tillsynsorgan
C0020	C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
LEI/549300ZREX5LE3QJV792	SE	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	LifeInsurer	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	LifeInsurer	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 gruppsolvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används enligt metod 1, behandling av företaget
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
1	1	1		Dominant	1	SameGroup		ConsFullIntegration
1	1	1		Dominant	1	SameGroup		ConsFullIntegration
1	1	1		Dominant	1	SameGroup		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	218
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	13 945 290
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	7 561 307
Aktier	R0100	36 036
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	36 036
Obligationer	R0130	
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	6 347 948
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	181 949 997
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	10 959
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	10 959
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	10 865
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	94
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	49 349
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	156 690
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	6 632 701
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	121 486
Summa tillgångar	R0500	**202 866 689**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.02.01.02
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 401
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 401
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 365
Riskmarginal	R0590	36
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 741 146
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	156 100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	135 529
Riskmarginal	R0640	20 571
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	9 585 045
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	8 984 591
Riskmarginal	R0680	600 454
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	172 958 255
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	170 176 574
Riskmarginal	R0720	2 781 681
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	56 394
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	20 546
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	186 740
Återförsäkringsskulder	R0830	12 357
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	19 966
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	320 926
Summa skulder	R0900	**184 449 730**
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	**18 416 959**

Med X avses fält ej tillämpbart.

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**		6 282							
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**		6 282							
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0210**		6 273							
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**		6 273							
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0310**		1 150							
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**		1 150							
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
Återförsäkrares andel	**R0440**									
Netto	**R0500**									
Uppkomna kostnader	**R0550**		2 355							
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 tillämpbart.

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	6 282
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0140								
Netto	R0200								6 282
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210				X	X	X	X	6 273
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				X	X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0240								
Netto	R0300								6 273
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310				X	X	X	X	1 150
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				X	X	X	X	X
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X					
Återförsäkrares andel	R0340								
Netto	R0400								1 150
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	
Brutto – direkt försäkring	R0410				X	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	R0550								2 355
Övriga kostnader	R1200	X	X	X	X	X	X	X	
Totala kostnader	R1300	X	X	X	X	X	X	X	2 355

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkrings-förpliktelser		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**	117 707	16 721	18 512 272	482 084					19 128 784
Återförsäkrares andel	**R1420**									
Netto	**R1500**	117 707	16 721	18 512 272	482 084					19 128 784
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	**R1510**	117 268	16 721	18 512 272	483 355					19 129 616
Återförsäkrares andel	**R1520**									
Netto	**R1600**	117 268	16 721	18 512 272	483 355					19 129 616
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	**R1610**	32 446	507 572	10 498 869	325 151					11 364 039
Återförsäkrares andel	**R1620**									
Netto	**R1700**	32 446	507 572	10 498 869	325 151					11 364 039
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	**R1710**									
Återförsäkrares andel	**R1720**									
Netto	**R1800**									
Uppkomna kostnader	**R1900**	**27 502**	**21 836**	**229 579**	**27 576**					**306 494**
Övriga kostnader	**R2500**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**144**
Totala kostnader	**R2600**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**X**	**306 638**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden

			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		
Land	R0010	X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 665	6 282			617
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140					
Netto	R0200	5 665	6 282			617
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 656	6 273			617
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240					
Netto	R0300	5 656	6 273			617
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 051	1 150			99
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340					
Netto	R0400	1 051	1 150			99
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440					
Netto	R0500					
Uppkomna kostnader	R0550	2 355	2 355			
Övriga kostnader	R1200	X		X	X	X
Totala kostnader	R1300	X	2 355	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden

			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		
Land	R0010	X	X	DK	FI	NO
Premieinkomst		X	X	X	X	X
Brutto	**R1410**	19 078 567	19 128 784	1 933	16 220	32 064
Återförsäkrares andel	**R1420**					
Netto	**R1500**	19 078 567	19 128 784	1 933	16 220	32 064
Intjänade premier		X	X	X	X	X
Brutto	**R1510**	19 079 399	19 129 616	1 933	16 220	32 064
Återförsäkrares andel	**R1520**					
Netto	**R1600**	19 079 399	19 129 616	1 933	16 220	32 064
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X
Brutto	**R1610**	11 347 269	11 364 039	-738	7 252	10 255
Återförsäkrares andel	**R1620**					
Netto	**R1700**	11 347 269	11 364 039	-738	7 252	10 255
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X
Brutto	**R1710**					
Återförsäkrares andel	**R1720**					
Netto	**R1800**					
Uppkomna kostnader	R1900	287 562	306 494			18 932
Övriga kostnader	R2500	X	144	X	X	X
Totala kostnader	R2600	X	306 638	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

			Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring					
		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	Skade-livräntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjuk-försäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt livförsäkring utom sjuk-försäkring, inkl. fond- och index-försäkring
		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	8 966 434	X		170 176 574	X		18 157			179 161 165
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		X			X		94			94
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföre-tag och finansiell återförsäkring	R0090	8 966 434	X		170 176 574	X		18 062			179 161 071
Riskmarginal	R0100	563 484	2 781 681	X	X	36 971	X	X			3 382 135
Belopp avseende övergångs-åtgärden för försäkrings-tekniska 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	**9 529 918**	**172 958 255**	**X**	**X**	**55 127**	**X**	**X**			**182 543 300**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring					
		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		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		135 529			135 529
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	**R0080**	X		10 865			10 865
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	**R0090**	X		124 664			124 664
Riskmarginal	**R0100**	20 571	X	X			20 571
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**	**156 100**	**X**	**X**			**156 100**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomst-skydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motor-fordon	Övrig motor-fordonsför-säkring	Sjö-, luft-farts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010									
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Premieavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0060		0							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140									
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		0							
Skadeavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0160		4 365							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240									
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		4 365							
Bästa skattning totalt – brutto	R0260		4 365							
Bästa skattning totalt – netto	R0270		4 365							
Riskmarginal	R0280		36							
Belopp avseende övergångsåtgärden 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		4 401							
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		4 401							

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-åter-försäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-åter-försäkring	Icke-proportionell egendoms-åter-försäkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010								
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		X	X	X	X	X	X	X	X
Bästa skattning		X	X	X	X	X	X	X	X
Premieavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0060								0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140								
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150								0
Skadeavsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0160								4 365
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240								
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250								4 365
Bästa skattning totalt – brutto	R0260								4 365
Bästa skattning totalt – netto	R0270								4 365
Riskmarginal	R0280								36
Belopp avseende övergångsåtgärden 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								4 401
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								4 401

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.19.01.21
Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår													Z0020	AM_8	
		Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)												Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) – innevarande år, summan av år (ackumulerad). Total skadeförsäkring	
	År	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10 & +**		**Under innevarande år**	**Summan av år (ackumulerad)**
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0110**		**C0170**	**C0180**
Föregående	**R0100**	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0100**		
N-9	**R0160**	122	672	683	223	53	5	0	6	0	64	X	**R0160**	64	1 829
N-8	**R0170**	45	474	465	288	286	106	7	573	25	X	X	**R0170**	25	2 269
N-7	**R0180**	118	804	1 033	178	231	0	14	8	X	X	X	**R0180**	8	2 386
N-6	**R0190**	85	522	1 256	210	19	91	66	X	X	X	X	**R0190**	66	2 250
N-5	**R0200**	73	543	497	432	462	38	X	X	X	X	X	**R0200**	38	2 046
N-4	**R0210**	64	987	676	292	81	X	X	X	X	X	X	**R0210**	81	2 100
N-3	**R0220**	47	311	514	365	X	X	X	X	X	X	X	**R0220**	365	1 238
N-2	**R0230**	661	175	376	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0230**	376	1 212
N-1	**R0240**	27	684	X	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0240**	684	711
N	**R0250**	22	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0250**	22	22
Totalt													**R0260**	**1 729**	**16 063**

Skadeår/försäkringsår													Z0020	AM_8
		Bruttodiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar – utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkring												Brutto 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		**R0100**	
N-9	**R0160**											X	**R0160**	
N-8	**R0170**					330	239	74	28	24	X	X	**R0170**	24
N-7	**R0180**				775	392	244	144	35	X	X	X	**R0180**	35
N-6	**R0190**			1 593	928	359	231	148	X	X	X	X	**R0190**	148
N-5	**R0200**		2 301	954	662	370	300	X	X	X	X	X	**R0200**	300
N-4	**R0210**	1 645	1 539	857	586	291	X	X	X	X	X	X	**R0210**	291
N-3	**R0220**	1 459	1 464	674	488	X	X	X	X	X	X	X	**R0220**	488
N-2	**R0230**	515	772	463	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0230**	463
N-1	**R0240**	1 722	1 425	X	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0240**	1 425
N	**R0250**	1 192	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	**R0250**	1 192
Totalt													**R0260**	**4 365**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.23.01.01
Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35		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	18 316 959	18 316 959	X	X	X
Efterställda skulder	R0140	1 129 000	X	1 129 000		
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		X	X	X	
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2		X	X	X	X	X
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220		X	X	X	X
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	**19 545 959**	**18 416 959**	**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	19 545 959	18 416 959	1 129 000		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	19 545 959	18 416 959	1 129 000		X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	19 545 959	18 416 959	1 129 000		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	19 545 959	18 416 959	1 129 000		X
Solvenskapitalkrav	R0580	**11 015 531**	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	R0600	**2 753 883**	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	**177,44%**	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	**709,76%**	X	X	X	X

		C0060
Avstämningsreserv		X
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	18 416 959
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	18 316 959
Förväntade vinster		X
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	163 393
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	163 393

S.25.01.21
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar			Företagsspecifika parametrar
		C0110	C0120			C0090
Marknadsrisk	R0010	7 733 300				
Motpartsrisk	R0020	394 840	X			
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 873 042		Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	75 678		Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	
Diversifiering	R0060	-3 104 936	X			
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X			
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	10 971 925	X			
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100				
Operativ risk	R0130	94 699				
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-51 093				
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150					
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160					
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	11 015 531				
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0				
Solvenskapitalkrav	R0220	11 015 531				
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
MinimikapitalkravNL Resultat	R0010	1 054

Bakgrundsinformation		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	4 365	5 669
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	1 826 145

Totalt kapital (riskexponerat) för alla liv-(åter)försäkringsåtaganden		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	8 734 764	X
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	231 671	X
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	170 176 574	X
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelse	R0240	153 686	X
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X	457 917 978

Översikt: beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 827 199
Solvenskapitalkrav	R0310	11 015 531
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 956 989
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 753 883
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 753 883
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 350
Minimikapitalkrav	R0400	**2 753 883**

Med X avses fält ej tillämpbart.

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	157
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	43
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	43
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	114
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	1 110 033
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal:	R0270	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 414
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	53 516
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	677
Summa tillgångar	R0500	**1 165 798**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.02.01.02
Balansräkning

Balansräkning		Solvens 2-värde
		C0010
Skulder		X
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	
Riskmarginal	R0680	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	1 074 169
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	1 062 422
Riskmarginal	R0720	11 746
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	X
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	7 176
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	349
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	106
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	3 191
Summa skulder	R0900	**1 084 991**
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	**80 807**

Med X avses fält ej tillämpbart.

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									
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									
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
Återförsäkrares 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
Återförsäkrares 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
Återförsäkrares andel	R0440									
Netto	R0500									
Uppkomna kostnader	R0550									
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 tillämpbart.

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				
		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					
Återförsäkrares 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					
Återförsäkrares 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					
Återförsäkrares 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					
Återförsäkrares andel	R0440								
Netto	R0500								
Uppkomna kostnader	R0550								
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 tillämpbart.

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	Skadelivräntor till följd av skadeför-säkringsavtal som härrör från sjuk-försäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeför-säkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjuk-försäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter-försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410			134 840						134 840
Återförsäkrares andel	R1420									
Netto	R1500			134 840						134 840
Intjänade premier		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510			134 840						134 840
Återförsäkrares andel	R1520									
Netto	R1600			134 840						134 840
Inträffade skadekostnader		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610			84 451						84 451
Återförsäkrares andel	R1620									
Netto	R1700			84 451						84 451
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrares andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900			5 483						5 483
Övriga kostnader	R2500	X		X	X	X	X	X	X	0
Totala kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	5 483

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden				
			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
Land	**R0010**	**X**	**X**	**NO**
Premieinkomst		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0110**			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	**R0120**			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	**R0130**			
Återförsäkrares andel	**R0140**			
Netto	**R0200**			
Intjänade premier		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0210**			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	**R0220**			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	**R0230**			
Återförsäkrares andel	**R0240**			
Netto	**R0300**			
Inträffade skadekostnader		X	X	X
Brutto – direkt försäkring	**R0310**			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	**R0320**			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	**R0330**			
Återförsäkrares 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**			
Återförsäkrares andel	**R0440**			
Netto	**R0500**			
Uppkomna kostnader	**R0550**			
Övriga kostnader	**R1200**	**X**		**X**
Totala kostnader	**R1300**	**X**		**X**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.05.02.01
Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – livförsäkringsåtaganden				
			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
Land	**R0010**	**X**	**X**	**NO**
Premieinkomst		X	X	X
Brutto	**R1410**	110 984	134 840	23 856
Återförsäkrares andel	**R1420**			
Netto	**R1500**	110 984	134 840	23 856
Intjänade premier		X	X	X
Brutto	**R1510**	110 984	134 840	23 856
Återförsäkrares andel	**R1520**			
Netto	**R1600**	110 984	134 840	23 856
Inträffade skadekostnader		X	X	X
Brutto	**R1610**	64 235	84 451	20 216
Återförsäkrares andel	**R1620**			
Netto	**R1700**	64 235	84 451	20 216
Ändringar inom övriga avsättningar		X	X	X
Brutto	**R1710**			
Återförsäkrares andel	**R1720**			
Netto	**R1800**			
Uppkomna kostnader	**R1900**	**2 568**	**5 483**	**2 915**
Övriga kostnader	**R2500**	**X**		**X**
Totala kostnader	**R2600**	**X**	**5 483**	**X**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

			Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring					
		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring 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	Skadeliv-räntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjuk-försäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (liv-försäkring utom sjuk-försäkring, inkl. fond- och index-försäkring)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			X	X		X	X			
Totala medel som kan åter-krävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade för-luster till följd av motparts-fallissemang 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		1 062 422						1 062 422
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäk-ring 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		1 062 422	X					1 062 422
Riskmarginal	R0100		11 746	X	X		X	X			11 746
Belopp avseende övergångsåtgärden 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		**1 074 169**	**X**	**X**		**X**	**X**			**1 074 169**

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring					
		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		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 tillämpbart.

S.23.01.01
Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 delegerad förordning (EU) nr 2015/35		X	X	X	X	X
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	**R0010**	3 000	3 000	X		X
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	**R0030**			X		X
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	**R0040**			X		X
Efterställda medlemskonton	**R0050**		X			
Överskottsmedel	**R0070**			X	X	X
Preferensaktier	**R0090**		X			
Överkursfond relaterad till preferensaktier	**R0110**		X			
Avstämningsreserv	**R0130**	77 807	77 807	X	X	X
Efterställda skulder	**R0140**		X			
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	**R0160**		X	X	X	
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	**R0180**					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2		X	X	X	X	X
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	**R0220**		X	X	X	X
Avdrag		X	X	X	X	X
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	**R0230**					
Totalt primärkapital efter avdrag	**R0290**	80 807	80 807			
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**	80 807	80 807			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	**R0510**	80 807	80 807			X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	**R0540**	80 807	80 807			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	**R0550**	80 807	80 807			X
Solvenskapitalkrav	**R0580**	42 809	X	X	X	X
Minimikapitalkrav	**R0600**	10 702	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	**R0620**	188,76%	X	X	X	X
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	**R0640**	755,05%	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpbart.

S.23.01.01
Kapitalbas

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		X
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	**R0700**	80 807
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	**R0710**	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	**R0720**	
Andra primärkapitalposter	**R0730**	3 000
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	**R0740**	
Avstämningsreserv	**R0760**	77 807
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 tillämpbart.

S.25.01.21
Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar			Företagsspecifika parametrar
		C0110	C0120			C0090
Marknadsrisk	R0010	32 494				
Motpartsrisk	R0020	2 752	X			
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	28 092		Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	
Diversifiering	R0060	-14 426	X			
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	X			
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	48 912	X			
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100				
Operativ risk	R0130	1 070				
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0				
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-7 173				
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160					
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	42 809				
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0				
Solvenskapitalkrav	R0220	42 809				
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	-7 173				
LAC DT motiverad genom återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	0				
LAC DT motiverad genom hänvisning till sannolik framtida beskattningsbar vinst	R0660	-7 173				
LAC DT motiverad genom carry-back innevarande år	R0670	0				
LAC DT motiverad genom carry-back framtida år	R0680	0				
Maximal LAC DT	R0690	7 173				

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
MinimikapitalkravNL Resultat	R0010	0

Bakgrundsinformation		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		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	7 475

Totalt kapital (riskexponerat) för alla liv- (åter)försäkringsåtaganden		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	X
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	X
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	1 062 422	X
Andra liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	0	X
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	X	53 985

Översikt: beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	7 475
Solvenskapitalkrav	R0310	42 809
Högsta minimikapitalkrav	R0320	19 264
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	10 702
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	10 702
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	3 700
Minimikapitalkrav	R0400	**10 702**

Med X avses fält ej tillämpbart.

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 skräddarsydda 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.

SOLVENSMARGINAL
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.

MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C104421

Svanenmärkt trycksak, 3041 0298

handelsbanken.se/liv | 08-701 71 00 | Box 1325 | 111 83 Stockholm