





# Inledning

Denna rapport om solvens och finansiell ställning för 2025 innehåller information om försäkringsverksamheten i Handelsbanken Liv. Syftet med rapporten är att ge information om solvens och verksamhet. Rapporten innehåller beskrivningar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål samt finansiering. Rapporten har upprättats i enlighet med försäkringsrörelselagens (2010:2043) bestämmelser<sup>1</sup>.

Alla belopp i denna rapport presenteras i tusental svenska kronor. I rapporten finns i vissa fall hänvisningar till bolagens årsredovisningar där uppgifterna anses likvärdiga. Jämförelsetal för 2024 är angivna inom parentes.

Styrelsen i Handelsbanken Liv har godkänt rapporten före dess offentliggörande på bolagets webbplats samt inlämning till svenska Finansinspektionen (FI)

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) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om tillsynsrapportering i försäkringsföretag.

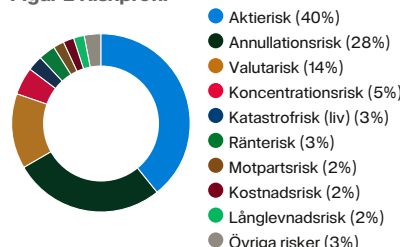
Godkänd av styrelsen i Handelsbanken Liv 2026-03-19  
LEI-kod 549300ZREX5LE3QJV792

# Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

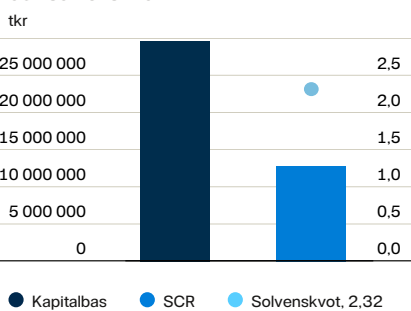
<b>1.0</b>	<b>Inledning</b>	<b>1</b>
<b>2.0</b>	<b>Sammanfattning</b>	<b>4</b>
<b>A</b>	<b>Verksamhet och resultat</b>	<b>6</b>
A.1	Verksamhet	6
A.2	Försäkringsresultat	7
A.3	Investeringsresultat	8
A.4	Resultat från övriga verksamheter	8
A.5	Övrig information	8
<b>B</b>	<b>Företagsstyrningssystemet</b>	<b>10</b>
B.1	Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2	Lämplighetskrav	12
B.3	Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B.4	Internkontrollsystem	14
B.5	Internrevisionsfunktion	15
B.6	Aktuariefunktionen	15
B.7	Uppdragsavtal	16
B.8	Övrig Information	16
<b>C</b>	<b>Riskprofil</b>	<b>18</b>
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
<b>D</b>	<b>Värdering för solvensändamål</b>	<b>22</b>
D.1	Tillgångar	22
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	23
D.3	Andra skulder	25
D.4	Alternativa värderingsmetoder	25
D.5	Övrig information	25
<b>E</b>	<b>Finansiering</b>	<b>26</b>
E.1	Kapitalbas	26
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	27
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	27
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	27
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	27
E.6	Övrig information	27
<b>3.0</b>	<b>Bilagor</b>	<b>29</b>
<b>4.0</b>	<b>Övrigt</b>	<b>43</b>
	Ordlista	43

# Sammanfattning

Figur 1 Riskprofil



Figur 2 Kapitalbas, kapitalkrav  
och solvenskvot



## Verksamhet och resultat 2025

Handelsbanken Liv är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken). Handelsbanken Liv bedriver sedan den 2 december 2025 endast försäkringsverksamhet i Sverige.

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

Försäljning och kundvård sker via samtliga Handelsbankens kundmötesplatser. Affärs- och produktutvecklingen bygger på bankkontorens 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 Handelsbankens bankkontor genom att Handelsbanken är anknuten försäkringsförmedlare till Handelsbanken Liv. Förutom distribution via bankkontor och telefon distribueras försäkringar även via valcentraler och internet. Resultatet före skatt ökade under året till 2 373 779 tkr (1 689 047). Ökningen förklaras främst av ett högre övrigt resultat. Förvaltad kapital uppgick till 319 266 346 tkr (295 032 670). Totala premieinbetalningar under året uppgick till 36 560 169 tkr (31 462 941). Totala utbetalningar uppgick till 19 529 180 tkr (19 796 652).

### Företagsstyrningssystem

Handelsbanken Liv ska styras på ett sunt och ansvarsfullt sätt, vilket säkerställs genom bolagets företagsstyrningssystem. Styrelsen i Handelsbanken Liv ansvarar för att företagsstyrningssystemet, inklusive riskhantering, intern kontroll och rapportering, är konsekvent genomfört i bolaget. Handelsbanken Livs företagsstyrningssystem innehåller dess organisa-

tionstruktur och de metoder och den struktur som bolaget tillämpar för att styra verksamheten inom bolaget. Bolaget har oberoende centrala funktioner genom riskhanterings-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionerna som övervakar företagsstyrningssystemet.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är den egna bedömning som bolaget ska göra av 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 2025 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses 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 av företagsstyrningssystemet har gjorts under året.

### Riskprofil

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

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

Styrelsen har identifierat följande huvudsakliga risktyper: marknadsrisk (finansiella risker), teckningsrisker (försäkringsrisker), operativa risker samt övriga risker. Inom ramen för dessa riskkategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats. Bolaget är exponerat för direkta marknadsrisk genom investeringar kopplade till traditionell livförsäkring och riskförsäkring samt vid placeringar av kapital för egen räkning. När det gäller fond- och depå-

försäkring står försäkringstagaren för 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.

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

Vid utgången av 2025 uppgick kapitalbasen till 29 811 203 tkr (28 431 029) och kapitalkravet till 12 867 976 tkr (12 848 923).

Därmed översteg kapitalbasen med god marginal det legala solvenskapitalkravet. Solvenskvoten för Handelsbanken Liv var vid utgången av rapporteringsperioden 232 procent (221).

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**

Det finns inga händelser att rapportera.

# A. Verksamhet och resultat

## A.1 Verksamhet

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Bolaget) är ett försäkringsbolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm, och är ett helägt dotterbolag till Handelsbanken AB (publ).

Koncernen Handelsbanken där HB Liv ingår, är en börsnoterad internationell bank med riktäckande kontorsnät i Sverige, Storbritannien, Norge och Nederländerna.

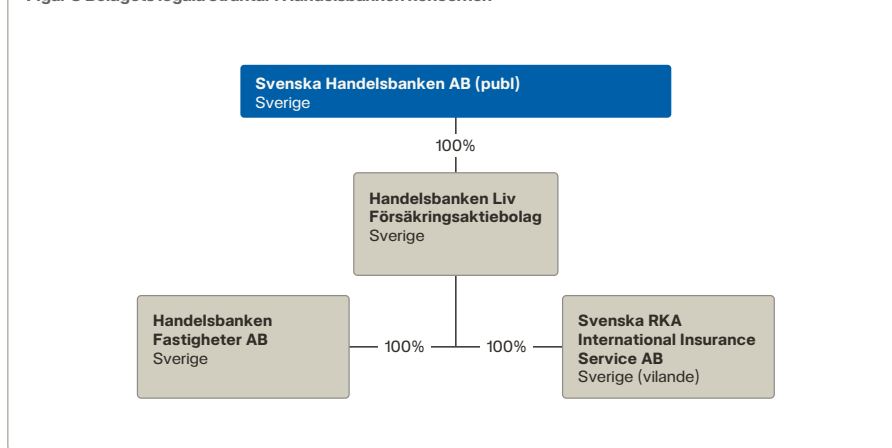
I koncernen tillhör Handelsbanken Liv affärsområdet Sparande och Finansiering.

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

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med både traditionell försäkring och fondförsäkring i samma bolag. Bolaget är vinstutdelande och verksamt i Sverige. Bolagets försäkringar förmedlas på Handelsbankens kontor i Sverige. Handelsbanken Liv erbjuder pension och försäkringslösningar till privatkunder och företagskunder.

Bolaget bedriver verksamhet inom de affärgrenar och försäkringsklasser som följer av tabell 2.

Figur 3 Bolagets legala struktur i Handelsbanken koncernen



## Väsentliga händelser Handelsbanken Liv

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

Handelsbanken Liv har ett stort fokus på digitalisering för ökad kundnytta, effektivisering av processer inom bolaget samt förnyelse av den infrastruktur som stöttar affären. Affärsmodeller är under förändring på marknaden och kommer att fortsätta att utmanas till följd av nya regelverk, men även utifrån behov av ökad digitalisering. För mer detaljerad information om affärshändelser under rapporteringsperioden hänvisas till förvaltningsberättelsen som finns i Handelsbankens Livs årsredovisning.

Under 2025 likviderades Handelsbanken Livs helägda dotterbolag SHB Liv AB efter en lyckad beståndsöverlåtelse till Fenja Liv.

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 Fastigheter Aktiebolag	Org.nr. 556873-0021	Aktiebolag	Sverige
Svenska RKA International Insurance Service Aktiebolag	Org.nr. 556324-2964	Aktiebolag (vilande)	Sverige

Tabell 2 Försäkringsbolaget bedriver verksamhet inom följande affärgrenar och försäkringsklasser

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

## Externa revisorer och tillsynsmyndighet

Handelsbanken Liv står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

Bolagets externa revisor var under 2025 auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson, Öhrlings PricewaterhouseCoopers.

### Kontaktuppgifter

Tillsynsmyndighet Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, e-post: finansinspektionen.se  
Telefon: +46 (0) 8 40 898 000  
www.finansinspektionen.se

Externa revisorer Torsgatan 21, 113 97 Stockholm  
e-post: magnus.svensson.henryson@pwc.com,  
Telefon: +46(0) 8 408 980 00  
www.pwc.se

## 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 3).

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1560) om årsredovisning för försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter. Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar Handelsbanken Liv så kallad lagbegränsad IFRS. För ytterligare information om bolagets räkenskaper och förvaltning hänvisas till bolagets årsredovisning.

Resultatet före skatt ökade under året till 2 373 779 tkr (1 689 047). Ökningen förklaras av högre övrigt resultat. Förvaltad kapital uppgick till 319 266 346 tkr (295 032 670). Totala premieinbetalningar under året uppgick till 36 560 169 tkr (31 462 941).

Totala utbetalningar uppgick till 19 529 180 tkr (19 796 562).

Tabell 3 Alternativ resultaträkning

tkr	2025	2024
Administrationsresultat	1 099 611	1 182 807
Riskresultat	138 871	167 101
Finansiellt resultat	-48 006	5 555
Övrigt resultat	1 183 303	333 584
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	2 373 779	1 689 047
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt	-57 293	-93 397
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>2 316 486</b>	<b>1 595 650</b>

Administrationsresultatet uppgick till 1 099 611 tkr (1 182 807). Intäkterna sjönk med 35 083 tkr samtidigt som kostnaderna ökade med 48 113 tkr. Intäkter från provisionsnettot sjönk under året.

Kostnaderna ökade främst till följd av högre it-relaterade kostnader samt högre avskrivningskostnader hänförliga till systeminvesteringar.

Riskresultatet uppgick till 138 871 tkr (167 101). Resultatet kommer huvudsakligen från döds- och sjukfallsresultat. Minskningen förklaras främst av att verksamheten i Finland avvecklats under 2024 och ej längre bidrar med resultat. Det finansiella resultatet uppgick till -48 006 tkr (5 555). Skillnaden förklaras av att tillgångsportföljerna för traditionellt förvaltd försäkring hade något lägre avkastning under året. Kapitaltillskottet inom det traditionellt förvaltade beståndet med garanterad ränta uppgick till -42 844 tkr (-512).

Övrigt resultat uppgick till 1 183 303 tkr (333 584). Den stora skillnaden består av en engångspost i form av utdelning från dotterbolag som uppstod när den finska verksamheten likviderades.

Resultatet för försäkring med rätt till andel i överskott uppgick till -5 183 tkr (11 958). Resultatminskningen beror på ett lägre finansiellt resultat under året, vilket uppgick till -48 006 tkr (5 555).

Den affärgren som har störst inverkan på resultatutvecklingen är försäkring med indexreglerade förmåner samt fondförsäkring. Totalt resultat före skatt uppgick till 1 135 318 tkr (1 227 099). Administrationsresultatet uppgick till 1 133 401 tkr (1 208 759). Administrativa intäkter uppgick till 1 659 644 tkr (1 697 163) och administrativa kostnader uppgick till -526 243 tkr (-488 404).

Riskresultatet uppgick till 1 917 tkr (18 340).

Övrig livförsäkring avser företrädesvis olika typer av dödsfallsförsäkringar. Det positiva resultatet före skatt om 74 069 tkr (78 130) förklaras uteslutande av ett positivt riskresultat som uppgick till 85 552 tkr (90 079).

Resultatet för sjukförsäkring uppgick till 68 369 tkr (49 812). Förändringen förklaras huvudsakligen av ett högre riskresultat som uppgick till 64 256 tkr (52 952).

Olycksfallsförsäkringar är den enda produkt som erbjuds inom affärgrenen försäkring avseende inkomstskydd. I princip hela resultatet inom affärgrenen uppstår ur ett positivt riskresultat.

Av det totala resultatet kommer 1 183 303 tkr (333 584) från icke försäkringsrelaterad verksamhet. Ökningen består av en engångspost i form av utdelning från dotterbolag som uppstod när den Finska verksamheten likviderades.

### A.3 Investeringsresultat

Tabell 4 Investeringsresultat

tkr	2025	2024
Investeringsresultat	100 314	234 194

Investeringsresultatet uppgick till 100 314 tkr (234 194), varav realiserat kapitaltillskott till de traditionellt förvaltade försäkringarna med garanterad ränta utgjorde -42 844 tkr (-512). Det förvaltade kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta uppgick den 31 december 2025 till cirka 1,6 procent av totalt förvaltad kapital.

Enligt Handelsbanken Livs placeringspolicy ska bolaget stå för långsiktigt värdeskapande för kunderna. Målet är att generera en god långsiktig avkastning och att risknivån för investeringarna ska vara låg. Vidare ska tillgångarna placeras aktsamt och med hänsyn till rådande och framtida marknadsklimat.

Sammanställningen av Handelsbanken Livs resultat per tillgångsslag återges i tabell 8 nedan, tabellen visar de tillgångar där bolaget bär placeringsrisken.

Resultatet för fondandelar minskade på grund av negativ aktieutveckling och stigande räntor.

Vid utgången av 2025 förvaltades drygt 91 procent av kapitalet för traditionellt förvaltade försäkringar med garanterad ränta i räntebärande instrument. Resterande delen av kapitalet var exponerat mot aktiemarknaden och alternativa investeringar. Tillgångar motsvarande eget kapital och riskreserver placeras på konto hos Handelsbanken.

Tillgångar som deponeras på konto i Handelsbanken har haft positiv avkastning under året till följd av stigande räntor.

Inga terminkontrakt har använts under 2025, varpå resultatet från forwards är noll.

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Övrigt resultat ökade till 1 183 303 tkr (333 584). Den stora skillnaden består av en engångspost i form av utdelning från dotterbolag om 1 183 303 tkr som uppstod när den finska verksamheten likviderades.

Tabell 5 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2025	2024
Övrigt resultat	1 183 303	333 584
- varav räntekostnader för förlagslån	-	-48 184
- varav övrigt	1 183 303	381 768

Tabell 6 Övriga intäkter och kostnader

tkr	2025	2024
Övrigt resultat	1 183 303	333 584

### A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig relevant information att redovisa.

Tabell 7 Resultat per affärgren

tkr	Försäkring med rätt till andel i överskott	Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkringar	Övrig livförsäkring	Sjukförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ej försäkring	Totalt 2025	Totalt 2024
Administrativ intäkt	30 744	1 659 644	32 594	57 635	3 795	1 506	1 785 918	1 821 001
Administrativ kostnad	-58 788	-526 243	-44 077	-53 522	-3 677		-686 307	-638 194
Administrationsresultat	-28 044	1 133 401	-11 483	4 113	118	1 506	1 099 611	1 182 807
Riskresultat	-14 529	1 917	85 552	64 256	1 675		138 871	167 101
Finansiellt resultat	-48 006						-48 006	5 555
Övrigt resultat						1 183 303	1 183 303	333 584
Resultat före skatt	-90 579	1 135 318	74 069	68 369	1 793	1 184 809	2 373 779	1 689 047

Tabell 8 Sammanställning av gruppens resultat per tillgångsslag

tkr	2025				2024			
	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Utdelning	Ränteintäkter	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Aktier	7 791		-276 166	264 874	8 540	0,00	-2 527	-2 243
Fondandelar			69 446	66 611			69 400	214 498
Kassa och deposits		242 120				398 648		



# B. Företagsstyrningssystemet

## B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

I det här kapitlet redogörs för Handelsbanken Livs företags styrningssystem.

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i Handelsbanken Liv. Aktieägaren, Handelsbanken, väljer vid bolagsstämman 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 2025 till aktieägare eller ledamöter i styrelsen

Under fjärde kvartalet 2025, som en följd av likvideringen av SHB Liv AB, genomfördes en utdelning om 1 183 303 tkr till Handelsbanken Liv. Därutöver har det inte skett några materiella transaktioner med aktieägare, med personer som utövar ett betydande inflytande i bolaget eller med ledamöter i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

### Styrelsen

Under 2025 bestod styrelsen av sex stämvalda ledamöter, varav en extern utan tidigare anknytning till Handelsbanken. I styrelsen ingår även en arbetstagarrepresentant.

De grundläggande bestämmelserna om uppgiftsfördelning mellan styrelsen, styrelsens utskott, ordföranden och den verkställande direktören kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i instruktionen 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. Interrevisionsfunktionen lämnar hel- och halvårsrapporter samt informerar däremellan om pågående och avslutade granskningsaktiviteter. Styrelsen följer kvartalsvis upp verksamhetens riskreducerande åtgärder. Ordförande 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 ansvar för att utvärdera hela gruppens ersättningssystem, bereda beslut om ersättning, utvärdera gruppens styrdokument som gäller ersättning samt att tillse att eventuella risker på gruppnivå som har samband med ersättningsfrågor behandlas.

### Risk-, revisions- och complianceutskottet (RRC-utskottet)

RRC-utskottet består av tre styrelseledamöter, varav en är ordförande. Utskottets arbete styrs av en arbetsordning som har fastställts

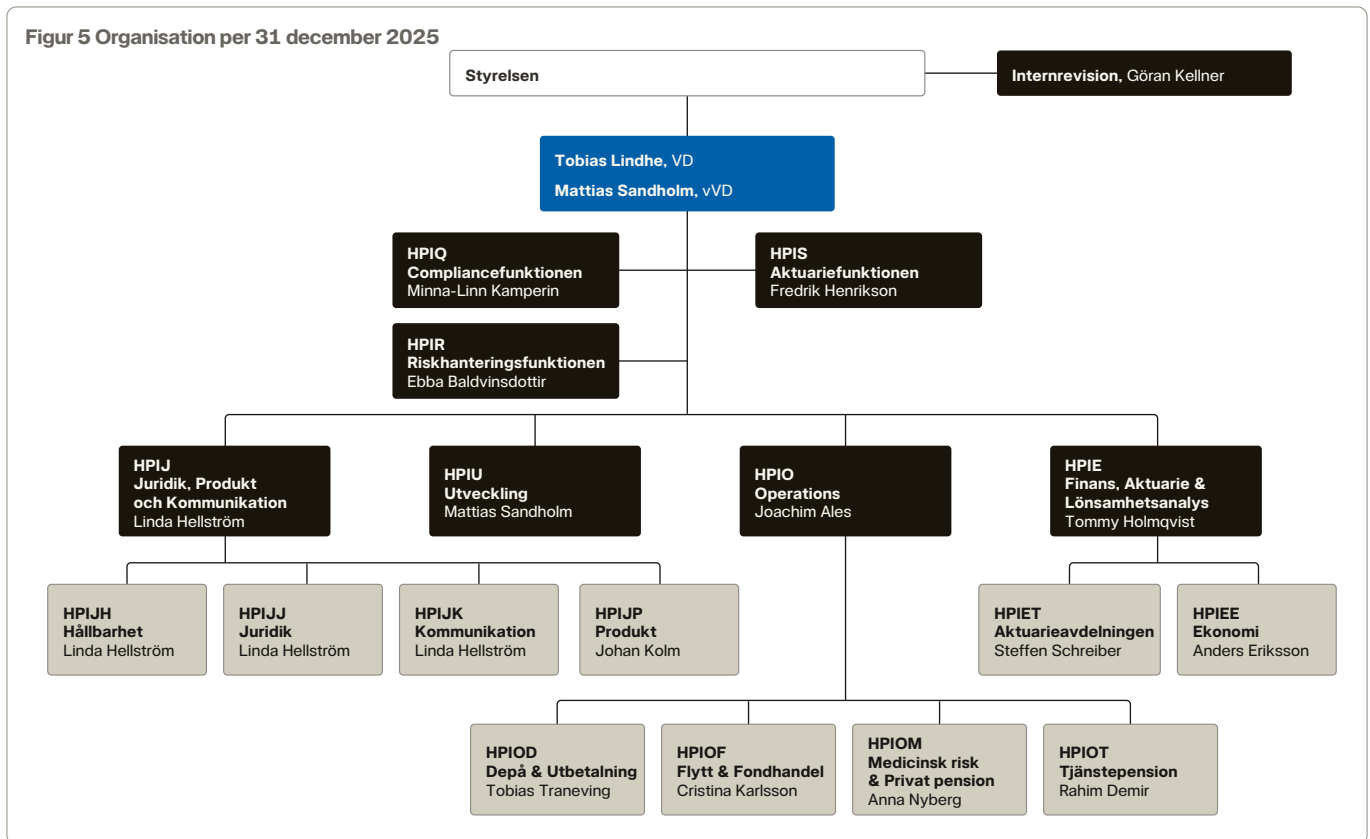
av styrelsen. Närvarande vid utskottets möten är bolagets verkställande direktör, CFO och vice verkställande direktör samt de centrala funktionerna. Utskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att bolaget är organiserat och leds på ett sådant sätt att alla risker inom gruppens verksamhet kontrolleras i enlighet med styrelsens fastställda riskkaptit 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 i fråga om sitt övervakande och uppföljande ansvar för företagsstyrningen av bolaget. Utskottet övervakar den finansiella rapporteringen och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. När det gäller den externa revisionen har utskottet till uppgift att bland annat hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen samt om redovisningen och 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, på vilket sätt revisionen bidrar samt 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 tar del av kvartalsvisa rapporter och muntliga föredragningar från de centrala funktionerna.

Figur 4 Företagsstyrningssystemet



1) Instruktionssamling (IS)

Figur 5 Organisation per 31 december 2025



### Operativ verksamhet

Bolagets operativa verksamhet är organiserad i följande avdelningar: Juridik, Produkt och Kommunikation, Operations, Finans, Aktuarie & Lönsamhetsanalys samt Utveckling. Bolagets företagsledning utses av den verkställande direktören.

### Handelsbanken Livs ersättningssystem

Principerna för Handelsbanken Livs ersättningssystem beslutas av styrelsen. Bolagets ersättningspolicy utgår från den som gäller för koncernen, men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom bolaget och dess riskhanteringsstrategi.

Till grund för bolagets beslut om ersättningspolicy ligger en årlig riskanalys av vilka risker ersättningspolicy och ersättningssystemet kan vara förknippade med. Utifrån denna riskanalys och utvärdering bedöms om ersättningssystemet är utformat på ett sätt som skulle kunna hota bolagets kapitalbas eller riskstrategi. Compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen granskar regelbundet och självständigt ersättningspolicyns efterlevnad mot gällande regelverk samt att bolagets ersättningar och risker överensstämmer med ersättningspolicy. Compliance- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar resultatet av sina granskningar till ersättningsutskottet. Handelsbanken Liv har generellt en låg risktolerans, och detta avspeglas i synen på

ersättningar. Fast ersättning utgör grunden i bolagets 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. Bolagets ersättningsvillkor gentemot tjänsteleverantörer är moderata och uppmuntrar inte till något risktagande i förhållande till bolagets 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. Handelsbanken Livs styrelse beslutar utifrån Handelsbankens ramar och kriterier för Oktogonen samt, efter beredning i ersättningsutskottet, om tilldelning till medarbetare i bolaget. Beslut om tilldelning ska gälla alla medarbetare som kan omfattas av Oktogonen, och de tilldelas lika stort belopp oavsett arbetsuppgift eller chefsbefattning. Tilldelningen kan maximalt uppgå till det belopp som Handelsbanken beslutat. Tilldelningen ska minska i den mån som krävs för att säkerställa att bolaget upprätthåller sin förmåga att bibehålla lämplig kapitalbas. Ersättning till styrelseledamöter för arbete i styrelsen och dess utskott utgörs av ett årligt fast arvode som beslutas av bolagsstämman. Styrelseledamöter som är anställda inom koncernen

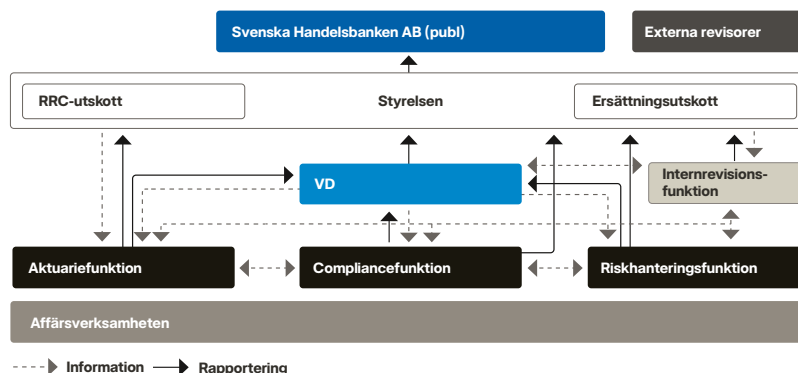
Handelsbanken erhåller inget arvode för sina styrelseuppdrag eller arbete i styrelsens utskott. Enligt den av styrelsen fastställda ersättningspolicyn hänförs verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagens ledningsgrupper till kategorin "Anställda i ledande positioner". Kategorin "Övriga anställda som kan påverka bolagets risknivå" omfattar för 2025 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.

### Tilläggs- och förtidspensioner

Handelsbanken Liv har ett förmånsbestämt och premiebestämt pensionssystem som följer Handelsbankens pensionsavtal.

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

Figur 6 Rapporteringsvägar för centrala funktioner i Handelsbanken Liv



## B.2 Lämplighetskrav

Handelsbanken Liv genomför lämplighetsprövning vid tillsättning av roller, årligen samt vid särskilda skäl. Syftet med lämplighetsprövningen är att ha effektiva rutiner för intern kontroll av att bolagets 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 bolaget 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 bolagets lämplighetsprövning inför tillsättning identifieras, dokumenteras och hanteras eventuella intressekonflikter kopplade till personen i fråga och det tilltänkta uppdraget eller tjänsten.

### Process och särskilda krav

Handelsbanken Livs styrelse har beslutat om en policy där det bland annat regleras vilka underlag för lämplighetsprövningen 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. HR-funktionen i samarbete med utsedd funktion i bolaget 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 i fråga ska hanteras och dokumenteras. Nedan framgår de uppdrag och befattningar som lämplighetsprövas. 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 i fråga är avsedd att inneha i gruppens bolag. För styrelsen gäller krav på kunskap inom områdena försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys, IKT- och informationssäkerhet, dataskydd och AI, 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 som gäller 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. Personer som utför arbete i centrala funktioner omfattas också av lämplighetsprövning. 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

Handelsbanken Livs riskhanteringsfunktion består av en medarbetare. Funktionen ska bidra till att höja riskmedvetandet i organisationen för att stärka bolagets långsiktiga konkurrenskraft och hantering av risk. Funktionen arbetar proaktivt med att identifiera, mäta, analysera och rapportera marknadsrisk, kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk och operativa risk. Funktionen föreslår åtgärder för att eliminera och reducera onödiga risker i verksamheten, bevakar och säkerställer efterlevnaden av externa regelverk som är relevanta

för riskområdet samt rapporterar i övrigt väsentliga iakttagelser och avvikelser från sund riskhantering. Funktionen kontrollerar också den operativa verksamhetens hantering av risk, förutom försäkringsrisk och compliance-risk. Funktionen är direkt underställd verkställande direktören. Funktionens personal ska ha adekvata kunskaper och erfarenheter för att kunna hantera ålagda uppgifter. Riskhanteringsfunktionen styrs i sitt dagliga arbete av en av styrelsen beslutad policy för riskhanteringsfunktionen samt en riskpolicy. Regelbunden rapportering görs kvartalsvis till bolagets verkställande direktör och styrelse. Funktionen rapporterar även löpande till Handelsbankens centrala riskkontroll. Riskhanteringsfunktionen upprättar varje år en årsplan som funktionen sedan följer upp och i slutet av året avrapporterar till verkställande direktörer och styrelser. Funktionen upprättar även minst fyra skriftliga riskrapporter per år till verkställande direktör, risk-, revisions- och complianceutskott och styrelse och föredrar dem 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 ansvarar för att övervaka företagsstyrningssystemet, inklusive riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet och är ett beredande organ till styrelsen.

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

## Riskaptit och risktoleranser

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

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. Bolaget ska därför ha en god kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten och därigenom förebygga oväntade eller oönskade resultat effekter och värdefall samt verka för låg resultatvariation.

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

Bolagets risker har identifierats och sammanfattas i den riskkarta som framgår av bolagets riskpolicy.

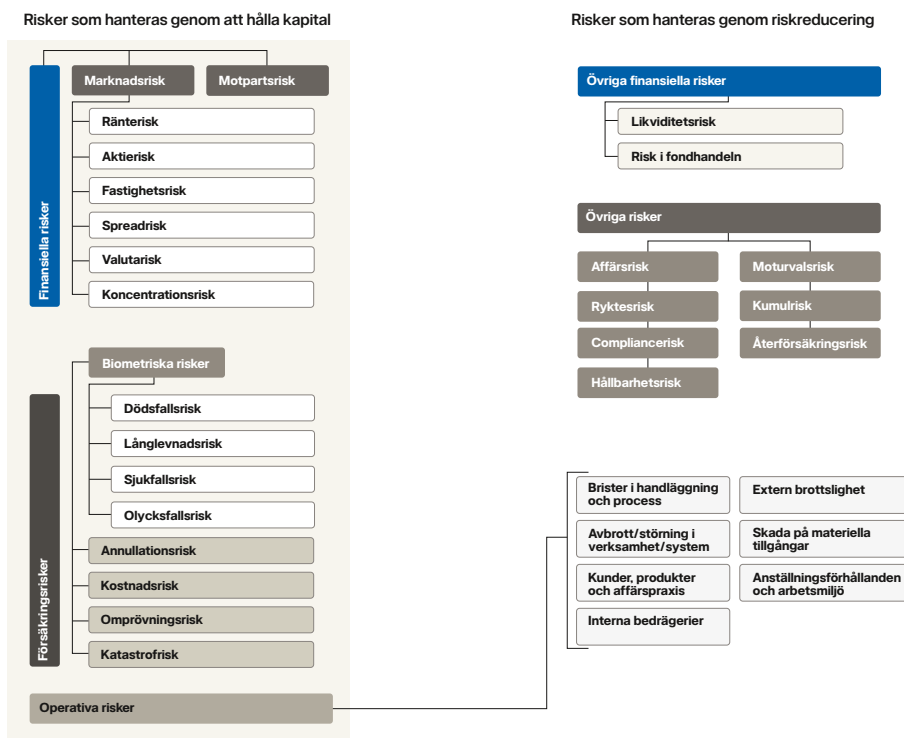
Riskhanteringssystemet är väl integrerat i beslutsprocessen och omfattar riskhantering i första, andra och tredje försvarslinjen. Första

försvarslinjen består av bolagets affärsdrivande verksamheter. Första försvarslinjen äger riskerna i affärsverksamheten. Detta innebär ett ansvar för att identifiera, kontrollera och hantera de risker som uppkommer där. Detta ansvar omfattar såväl den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare som övriga anställda. Andra försvarslinjen utgörs av riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Tredje försvarslinjen utgörs av interrevisionsfunktionen. Riskhanteringssystemet definieras som de strategier, processer, rutiner, interna regelverk, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som finns för att säkerställa att bolaget löpande identifierar, mäter, övervakar, styr, hanterar, kontrollerar och rapporterar de risker som det exponeras för.

Riskpolicyn, som är fastställd av styrelsen, beskriver de risker bolaget är exponerat för, definierar styrelsens aptit och tolerans för dessa risker samt definierar principer och regler för hur riskhantering ska ske. Principerna för att identifiera, värdera, åtgärda och rapportera riskerna regleras också i riskpolicyn.

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

Figur 7 Riskkarta



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.

Handelsbanken Liv 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 leda till att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

## Egen risk- och solvensbedömning

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är bolagets egen bedömning av det framtida solvensbehovet och behovet av andra åtgärder för att säkerställa att bolaget kan verkställa den strategi som styrelsen beslutat. Processen bedrivs parallellt med bolagets verksamhetsplaneringsprocess. ORSA-rapporten och verksamhetsplanen behandlas på samma styrelsemöte.

ORSA:n är en central del av riskhanteringen och 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.

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 bolagets riskprofil. Händelser som kan leda till en väsentlig förändring av riskprofilen inkluderar åtminstone företagsförvärv, företagsförsäljningar, kraftigt förändrade marknadsförutsättningar eller en genomgripande förändring av bolagets strategi.

ORSA-arbetet är indelat i följande nio huvudsteg:

1. Utveckla övergripande förutsättningar utifrån verksamhetsplanen.
2. Besluta om scenarier och momentana stresser (styrelsebeslut).
3. Genomföra bas- och alternativscenarier, övriga scenarier samt momentana stresser.
4. Analysera utfall och presentera resultatet för styrelsen.
5. Sammanställa ORSA-rapport.
6. Presentera och diskutera förslag till rapport för ledningsgruppen.
7. Presentera förslag till rapport inför styrelsens godkännande.
8. Skicka ORSA-rapport till Finansinspektionen, senast 14 dagar efter styrelsens godkännande.
9. Utvärdera ORSA-processen.

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 bolaget. Resultatet från ORSA-processen ger input till verksamhetsplaneringen och kan komma att påverka aktiviteterna i verksamhetsplanen. Informationen i ORSA-rapporten ska även förmedlas till berörda medarbetare inom bolaget.

För 2025 upprättades en rapport för ORSA i en enda handling för Handelsbanken Liv som utgjorde både den interna rapporten och myndighetsrapporten som skickats till Finansinspektionen. Resultatet i 2025 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses god.

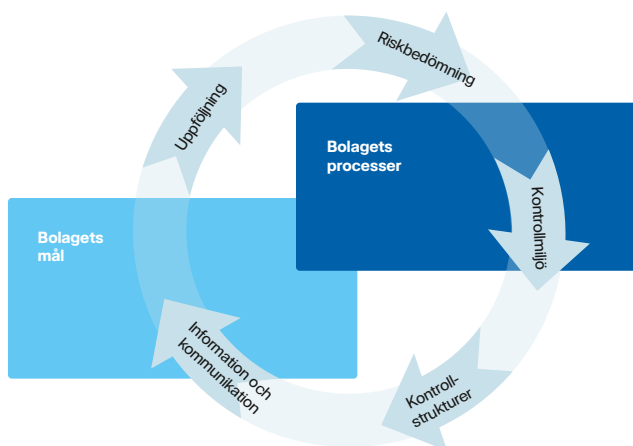
## B.4 Internkontrollsystem

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

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets företagsstyrningssystem, inklusive internkontrollsystem, och fastställer interna regler för detta. Inom ramen för bolagets mål och strategi genomförs följande huvudsakliga komponenter inom internkontrollsystemet: riskbedömning, kontrollmiljö, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Den interna kontrollen i bolaget 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 bolagets risker. Den interna kontrollen syftar även till att skapa adekvata möjligheter för bolaget att följa gällande lagstiftning och internt beslutat regelverk. Det interna kontrollsystemet 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 styrelsen till den verkställande direktören och därefter vidare till enhets- och avdelningscheferna 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

Figur 8 Internkontroll stödjer verksamhetens måluppfyllelse



därmed en integrerad del av verksamheten på alla nivåer inom Bolaget. Verksamheten, genom avdelningschefer, genomför varje år en utvärdering av intern styrning och kontroll (självutvärdering) av hur systemet fungerar i respektive avdelnings 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 samt att den interna styrningen och kontrollen är tillfredsställande. Styrelsen fastställer omfattningen och frekvensen av Bolagets 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 styrelsen om dessa. De centrala funktionernas rapporter, med iakttagelser, konsekvensanalyser och rekommendationer på åtgärder, sammanställs och presenteras för styrelsen och den verkställande direktören.

## Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen)

Under första kvartalet 2025 återgick tidigare ansvarig för compliancefunktionen i tjänst efter en tids föräldraledighet. Compliancefunktionen bestod vid denna tidpunkt av två personer anställda i bolaget. Ansvarig för compliancefunktionen lämplighetsprövades internt och av Finansinspektionen.

Handelsbanken Livs compliancefunktion består sedan slutet av andra kvartalet 2025 av en person.

Från och med 2025 utför en koncerngemensamt centralt funktionsansvarig compliancearbete avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Compliancearbete inom området internationella sanktioner utförs av Handelsbanken genom uppdragsavtal för bolagets räkning.

Handelsbanken Livs styrelse fastställer en policy för compliancefunktionen, i vilken de risker och konsekvenser som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad anges. Compliancerisk är risken för att bolaget inte lever upp till lagar och förordningar som styr den tillståndspliktiga verksamheten och interna regler eller god sed och standard. Bristande hantering av compliance-risker kan leda till ökade operativa risker, ryktesrisker och risk för ingripande av tillsynsmyndigheter.

Compliancefunktionen i Handelsbanken Liv genomför regelbundna kontroller och övervakande aktiviteter samt bistår styrelsen, den verkställande direktören och verksamheten med råd och stöd. Funktionen har ett riskbaserat arbetssätt och uppdaterar varje år sitt arbetsprogram i en årsplan. Härtill upprättar och föredrar compliancefunktionen kvartalsvisa rapporter till RRC-utskott, styrelse och verkställande direktör.

## B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

## B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen består av en person, är en del av den andra försvarslinjen och är oberoende av den verksamhet som ska kontrolleras.

Aktuariefunktionen bedömer tillräckligheten av de försäkringstekniska avsättningarna och kontrollerar, inom ansvarsområdet, relevanta delar av utförda solvenskapitalkravsberäkningar samt att beräkningarna är gjorda enligt gällande regelverk. Funktionen yttrar sig även om styrdokumentet för tecknande av försäkring och återförsäkring.

Funktionen är direkt underställd verkställande direktören och rapporterar direkt till verkställande direktören, RRC-utskottet och styrelsen. Vidare deltar aktuariefunktionen som adjungerad i en rådgivande roll i sammanträden i några av bolagets verksamhetskommittéer och i ledningsgruppen.

I aktuariefunktionens ansvar ingår att validera de försäkringstekniska avsättningarna genom att bland annat uttala sig om lämpligheten och relevansen i metoder, modeller och antaganden samt kvaliteten på underliggande dokumentation och i de data som används vid beräkningen. Bolagets 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

Styrelsen i Handelsbanken Liv har fastställt en policy för uppdragsavtal. Inom ramen för den policyn har bolagets verkställande direktör även fastställt riktlinjer som beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. Styrdokumenten inkluderar så kallade IKT-avtal som reglerar köp av informations- och kommunikationstjänster (IKT-tjänster). Syftet är att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning som gäller uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskrivs bolagets process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet, och IKT-tjänster, till och med avvecklingen av uppdraget. I riktlinjerna anges också vilka krav som ska ställas på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet.

## B.8 Övrig Information

### Företagsstyrningssystemets tillräcklighet

Styrelsen i Handelsbanken Liv gör bedömningen att utformningen av bolagets företagsstyrningssystem är fullgod och att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget har upprättat styrdokument för företagsstyrningssystemet som inkluderar bland annat riskhantering, ersättningssystem, interntrevision och intressekonflikter. Styrdokumenten 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 görs dels av verksamheten 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 bolaget.

### Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

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

Utlagd verksamhet	Skäl för utläggningen	Uppdragsgivare	Uppdragstagare
1. Kapitalförvaltning	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
2. IKT-tjänster	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
3. Åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
4. Försäkringsförmedling	Bolaget har valt att anlita Handelsbanken och dess kontorsnät som distributör. Handelsbanken är anknuten försäkringsförmedlare till bolaget.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
5. Personalfunktion	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
6. IKT-incidentrapportering	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)
7. Compliancetjänster inom området internationella sanktioner	Bolaget har av effektivitets- och kostnadsskäl valt att anlita Handelsbanken som leverantör av denna tjänst.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

Utlagd verksamhet	Skäl för utläggningen	Uppdragsgivare	Uppdragstagare
1. Administration av Handelsbanken Livs grupplivförsäkring Bolåneskydd Liv	Denna tjänst köps av effektivitets- och kostnadsskäl in av BNP Paribas Cardif Försäkring AB.	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	BNP Paribas Cardif Försäkring AB

Avtal av väsentlig betydelse är anmälda till Finansinspektionen.



# C. Riskprofil

I det här kapitlet ges en beskrivning av Handelsbankens Livs riskprofil. 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 genom rutiner, processer, limiter och interna regler.

Inga väsentliga förändringar av bolagets riskprofil har skett

Tabell 9 Riskkategorier

tkr	Minskning av kapitalbas 2025-12-31	Minskning av kapitalbas 2024-12-31
Marknadsrisker	9 704 263	9 483 424
Motpartsrisker	617 142	465 650
Teckningsrisker Liv	5 902 347	6 296 785
Teckningsrisker Hälsa	91 282	87 960
Risk immateriella tillgångar	0	0
Operativa risker	140 315	115 639

## C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består framförallt av liv- och sjukförsäkringsrisker och kan delas in visas i tabell 9. Inga nya materiella teckningsrisker till följd av bolagets affärsstrategi har identifierats.

Handelsbanken Liv är även exponerat för risker kopplade till olycksfallsförsäkring och katastrofrisk för sjukförsäkring. Dessa bedöms dock inte vara materiella jämfört med övriga risker. Resultatet redovisas i tabell 10 och 11.

Under året har bolagets teckningsrisker minskat något till följd av naturliga bestånds- förändringar och förändrat ränteläge. 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. Några större koncentrationsrisker, förutom att riskerna har sin tyngdpunkt i Sverige, har inte identifierats.

För att reducera oönskade teckningsrisker har bolaget upprättat ett riskprövningsregulverk som anger vilka förutsättningar som måste gälla och vilka riskreducerande åtgärder som ska vidtas vid tecknande av försäkring. De riskreducerande åtgärderna baseras på typ av produkt och enskilda riskers karaktär. Ett exempel på sådan riskreducerande åtgärd är kravet på medicinsk riskbedömning för särskilda risker. Genom att löpande följa riskresultatutvecklingen kan döds- och livsfallsriskerna begränsas genom att riskpremierna korrigeras. Stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv återförsäkras hos externt åter-

Tabell 10 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 driftkostnaderna för försäkringsavtal.
Omprövningsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer och trender för omprövningar av periodiska utbetalningar på grund av ändrade författningar, ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.
Annullationsrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsåtagandena till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitet i fråga om uppehåll, upphörande, förnyelse och återköp.
Katastrofrisk	Risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsåtagandena till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller onormala händelser.

Tabell 11 Riskkategorier livsförsäkringsrisker

Riskkategori (livförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2025-12-31 (tkr)	Minskning av kapitalbas 2024-12-31 (tkr)
Dödlighetsrisk	15% högre dödlighet för försäkringar med dödsfallsrisk	140 482	136 641
Livsfallsrisk	20% lägre dödlighet för försäkringar med livsfallsrisk	382 851	402 980
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande 20% lägre avveckling	315	286
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	5 437 725	5 786 871
Driftkostnadsrisk	10% högre driftkostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	347 600	410 286
Omprövningsrisk	3% högre förmåner	24	21
Katastrofrisk	0,15 procentenheter högre dödlighet under de kommande 12 månaderna för försäkringar med dödsfallsrisk	563 308	583 546
Diversifiering		-969 958	-1 023 846
Summering av livförsäkringsrisk		5 902 347	6 296 785

Tabell 12 Riskkategorier sjukförsäkringsrisker

Riskkategori (sjukförsäkringsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2025-12-31 (tkr)	Minskning av kapitalbas 2024-12-31 (tkr)
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	35% högre insjuknande 20% lägre avveckling	72 117	70 424
Annullationsrisker	Omedelbar uppsägning av 70% av de lönsamma kontrakt där försäkrings- tagaren inte är en fysisk person och uppsägning inte behöver godkännas av förmånstagaren. Omedelbar uppsägning av 40% av övriga lönsamma kontrakt	40 601	37 591
Driftkostnadsrisk	10% högre driftskostnader och 1 procentenhet högre inflationstakt	4 798	4 808
Omprövningsrisk	4% högre förmåner	9 407	9 139
Diversifiering		-40 051	-38 042
Summering sjukförsäkringsrisk		86 872	83 920

försäkringsbolag. 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 bolagets placeringstillgångar eller dess åtaganden.

Styrelsen ger genom bolagets placeringspolicy 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 om 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.

För fondförsäkring har bolaget inrättat en fondurvalskommitté som ansvarar för urvalet av fonder. 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.

Handelsbanken Liv är exponerat för direkta marknadsrisker genom investeringar kopplade till traditionell försäkring med garanterad ränta samt vid placeringar av tillgångar för egen räkning. Investeringar kopplade till traditionell livförsäkring med garanti sker främst i räntebärande tillgångar, vilka uppgår till cirka 91 procent av totala portföljens värde. I fond- och depåförsäkring står försäkringstagaren för

placeringsrisken, och därav uppstår en indirekt marknadsrisk för bolaget kopplad till dessa försäkringar. Bolagets 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 delas in i nedanstående kategorier och mäts med den i Solvens 2-regelverket föreskrivna standardformeln.

De största marknadsriskerna för Bolaget är aktierisk och valutarisk.

## Kategorier av riskexponeringar

### Ränterisk

Ränterisk finns 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/noterade aktier samt fastighetsfonder.

Tabell 13 Marknadsrisker

Riskkategori (marknadsrisker)	Scenario	Minskning av kapitalbas 2025-12-31 (tkr)	Minskning av kapitalbas 2024-12-31 (tkr)
Ränterisk	Stressfaktor beror på löptid	481 301	524 674
Aktierisk	39 % stress för noterade aktier, 49 % stress för onoterade aktier, 22 % för aktier som räknas som strategiskt innehav	8 211 578	7 851 715
Fastighetsrisk	25 % stress	0	0
Spreadrisk	Stressfaktor beror på duration och rating för enskilt värdepapper	172 594	182 202
Valutarisk	25 % stress	2 704 279	2 875 119
Koncentrationsrisk	Stressfaktor beror på typ av exponering mot emittenter inom samma företagsgrupp, dess kreditrating samt exponeringens storlek i relation till ett tröskelvärde.	1 009 737	1 023 007
Diversifiering		-2 875 226	-2 973 293
Summering av marknadsrisk		9 704 263	9 483 424

### Spreadrisk

Spreadrisk uppkommer från värdeförändringar av tillgångar 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 amerikanska dollar, främst genom innehav i fonder.

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

### Fastighetsrisk

Bolaget är exponerat mot risker i fastighetssegmentet genom sitt ägande av fastighetsbolaget. Fastighetsbolagets bestånd består främst av attraktiva fastigheter centralt belägna i Stockholm. Hyresgäster är huvudsakligen olika bolag inom koncernen Handelsbanken.

### Risikkoncentration

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

### Riskreduceringstekniker

För traditionell försäkring med garanti får derivatinstrument användas för att minska marknadsriskerna eller effektivisera förvaltningen. Valutarisk kan begränsas genom valutaderivat för att kurssäkra valutor då effekten av valuta-prisförändringar på respektive portföljs marknadsvärde ska begränsas.

## C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risk för att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. Till exempel kan en emitent av en obligation eller ett derivatinstrument falla. För att minska 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 S&P Global och i andra hand Moody's.

Bolaget har direkta kreditrisker som härrör från tillgångar som förvaltas för Handelsbanken Livs traditionella försäkringar med garanti samt från återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar.

Handelsbanken Livs återförsäkringslösning täcker stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv över ett fastställt självbehåll. Återförsäkrades andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framför allt hänförlig till bolagets bestånd med sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Den 31 december 2025 uppgick återförsäkrades andel av de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 23 miljoner kronor.

### Risikkoncentration

Bolagets största kreditrisk (motpartsrisk) finns mot Handelsbanken.

## C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att bolaget 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 inkluderas framtida premier för affärgrenarna försäkring med rätt till andel i överskott, övriga livförsäkringar, sjukförsäkring och försäkring avseende inkomstskydd i enlighet med vad som beskrivs i avsnitt D.2. De framtida premierna kopplade till försäkring med rätt till andel i överskott förväntas generera en förlust, medan framtida premier kopplade till övriga affärgrenar förväntas generera en vinst. Total förväntad vinst från framtida premier är beräknad till 146 205 tkr vid utgången av 2025.

## 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 kunderna och på marknaden.

Handelsbanken Liv 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.

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

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

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

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 bolaget.

Riskindikatorer används 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

Handelsbanken Liv definierar övriga risker som risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen. Övriga risker är därmed relaterade till oväntade resultatförändringar inom bolaget 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 riskhantering genom konkurrent- och marknadsbevakning, medveten produktutformning och årlig verksamhetsplanering inom varje enhet samt övergripande för Handelsbanken Liv.

Strategiska risker och ryktesrisker är nära besläktade med affärsrisker. 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 bolagets riktlinjer, instruktioner och interna kontroller.

---

## C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa.

# D. Värdering för solvensändamål

## D.1 Tillgångar

### Beskrivning av tillämpade principer för värdering av tillgångar

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

Värdering av tillgångar sker till verkligt värde genom marknadsvärdering samt teoretiskt värde genom modellvärdering.

Tillgångar värderas i första hand till marknadsvärde genom noterat marknadspris på aktiva marknader (nivå 1) – 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 tillämpas modellvärdering baserad på observerbar marknadsdata (nivå 2) – 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 kan värdering även ske baserad på icke observerbar marknadsdata (nivå 3). I denna sistnämnda grupp ingår onoterade värdepapper i form av aktier och private equity-fonder samt infrastruktur- och fastighetsfonder. Dessa tillgångars värde baseras på externt framtagen värdering som i huvudsak följer de principer som är antagna av Invest Europe.

#### Värdering av övriga tillgångar

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

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

### Skillnader i värdering av tillgångar för solvensändamål och redovisning enligt IFRS

#### Immateriella tillgångar

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

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.

#### Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader tas inte upp i Solvens 2-balansräkningen.

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

Tabell 14 Tillgångskategorier inom Handelsbanken Liv med Solvens 2-värdering

tkr	Värde solvens 2-balansräkning	Kommentarer om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen
Uppskjuten skattefordran	755	
Immateriella tillgångar	-	Immateriella tillgångar värderas till 0 i solvensbalansräkningen. Det leder till att affärsredovisningen överstiger balansposten Immateriella tillgångar i solvensbalansräkningen med 282 167 tkr
		Inga skillnader
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	139	Inga skillnader
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	8 361 816	Solvensvärderingen är 5 210 tkr högre än i affärsredovisningen till följd av marknadsvärdering.
Aktier – icke börsnoterade	9 165	Inga skillnader
Statsobligationer		Inga skillnader
Företagsobligationer		Inga skillnader
Investeringsfonder	5 305 010	Inga skillnader
Derivat		Inga skillnader
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	313 802 797	Inga skillnader
Lån och hypotekslån		Inga skillnader
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	23 039	Inga skillnader
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	172 408	Inga skillnader
		Inga skillnader
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	39 274	Inga skillnader
Kontanter och andra likvida medel	13 062 567	Inga skillnader
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	228 158	Inga skillnader
<b>Summa tillgångar</b>	<b>341 005 128</b>	

### Innehav i anknutna företag

I Solvens 2-balansräkningen marknadsvärderas aktier med det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna. I den finansiella redovisningen värderas aktier i dotterbolag till anskaffningsvärde med beaktande av nedskrivningsprövning som sker minst årligen.

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

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

### Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning

Tabell 14 åskådliggör tillämpliga balansposter i Handelsbanken Liv. I det fall skillnader förekommer mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen anges det som kommentar.

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

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

### Allmänna principer

De försäkringstekniska avsättningarna beräknade enligt Solvens 2-principer motsvarar det belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala ett oberoende försäkringsföretag, som har ett intresse av att transaktionen genomförs, för att omedelbart överta de försäkringsförpliktelser försäkringsföretaget 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.

### 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 följande antaganden, där relevant:

- framtida administrationskostnader
- sannolikhet för utnyttjande av avtalade optioner i form av flytt, återköp och fribrevsläggning
- framtida insjuknande och avveckling
- framtida dödlighet
- framtida finansiella marknadsscenarioer, 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
- operativa risker

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

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

### Osäkerhet i beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna

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

### Återförsäkring

Återförsäkringslösningen täcker stora döds- och sjukfallsrisker för ett enskilt liv över ett fastställt självbehåll. Återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna är framförallt hänförlig till Handelsbanken Livs bestånd av sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Den 31 december 2025 uppgick återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna till 23 039 tkr (20 442) 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 och händelser med påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna under rapporteringsperioden

Under året har inga förändringar eller händelser gjorts eller inträffat som haft en materiell påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna utöver naturliga beståndsförändringar.

## Försäkringstekniska avsättningar per affärgren

Hur Handelsbankens Livs totala försäkringstekniska avsättningar är beräknade visas i tabell 15.

Tabell 15 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärs- redovisningen
FTA	310 548 156	320 104 180
– Bästa skattning (netto)	307 127 902	N/A
– Återförsäkrarens andel	23 039	N/A
– Riskmarginal	3 397 215	N/A

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

### Försäkring med rätt till andel i överskott

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

### Framtida företagsledningsåtgärder

Inga framtida företagsledningsåtgärder finns beslutade eller modellerade.

### Förenklingar

En liten del av beståndet (cirka 29 miljoner kronor av kapitalet) modelleras inte. Istället justeras de försäkringstekniska avsättningarna proportionellt utifrån det omodellerade beståndets andel av affärgrenens totala försäkringskapital.

### Balansposter

Hur de försäkringstekniska avsättningarna för denna affärgren är beräknade visas i tabell 16.

Tabell 16 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärsredo- visningen
FTA	6 715 193	5 588 359
– Bästa skattning (netto)	6 306 869	N/A
– Riskmarginal	408 324	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

Bolaget modellerar framtida förvaltningsåtgärder kopplat till det så kallade livsfallsresultatet som består av förfallna risksummor minus tilldelade riskkompensationer. 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.

### Balansposter

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

Tabell 17 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärsredo- visningen
FTA	303 610 535	314 247 943
– Bästa skattning (netto)	300 674 275	N/A
– Riskmarginal	2 936 259	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 de allmänna principerna tidigare här. 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.

### Balansposter

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

Tabell 18 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärsredo- visningen
FTA	90 862	81 172
– Bästa skattning (netto)	58 890	N/A
– Återförsäkrarens andel	108	N/A
– Riskmarginal	31 864	N/A

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

### Sjukförsäkring

Beståndet består framförallt av sjuk- och premiebefrielseförsäkring.

Framtida premier medräknas fram till den tidpunkt då bolaget har rätt att justera premien.

### Balansposter

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

Tabell 19 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärsredo- visningen
FTA	127 380	182 675
– Bästa skattning (netto)	83 846	N/A
– Återförsäkrarens andel	22 931	N/A
– Riskmarginal	20 603	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 kassafflöden 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 förknippade med försäkringsavtalet inkluderar i den bästa skattningen.

### Förenklingar

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

### Balansposter

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

Tabell 20 Skuldpost

tkr	Solvens- värdering	Affärsredo- visningen
FTA	4 186	4 031
– Bästa skattning	4 022	N/A
– Riskmarginal	164	N/A

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

### D.3 Andra skulder

#### Beskrivning av tillämpade principer för värdering av övriga skulder

Värdering av övriga skulder, exkluderat försäkringstekniska avsättningar, utförs i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) under förutsättning att dessa 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.

#### Tillämpliga balansposter – översiktlig beskrivning

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

Tabell 21 Skuld kategorier inom Handelsbanken Liv med Solvens 2-värdering

### Övriga väsentliga upplysningar

Handelsbanken Liv har en värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2 som gäller innehav i anknutna bolag 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 skattebefriat.

### D.4 Alternativa värderingsmetoder

Handelsbanken Liv använder inte någon alternativ värderingsmetod.

### D.5 Övrig information

Handelsbanken Liv har under året slutfört likvidationen av sitt finska dotterbolag och verkar ej längre på den finska marknaden.

Tabell 21 Skuld kategorier inom Handelsbanken Liv med Solvens 2-värdering

tkr	Värde Solvens 2-balansräkning	Kommentar om skillnader mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen
Försäkringstekniska avsättningar	Se avsnitt D.2	
Övriga avsättningar	-	Inga skillnader
Pensionsavsättningar	7 907	Tillgångar och skulder marknadsvärderas enligt solvensregelverket. Omvärdering enligt IAS19. Skulden är 10 945 tkr lägre än i affärsredovisningen.
Depåer från återförsäkrare	101 737	Inga skillnader
Derivat		Inga skillnader
Skulder till kreditinstitut		Inga skillnader
Övriga finansiella skulder	66 069	Inga skillnader
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	47 068	Inga skillnader
Övriga skulder till återförsäkrare	10 232	Inga skillnader
Leverantörsskulder	13 691	Inga skillnader
Efterställda skulder	-	Inga skillnader
Övriga skulder och upplupna kostnader	399 065	Inga skillnader
<b>Totala övriga skulder</b>	<b>645 769</b>	

# E. Finansiering

## 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.

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 efterstäldhet.

Hela kapitalbasen i Handelsbanken Liv motsvaras av tillgångar inom nivå 1 och är därmed helt efterställda andra skulder och omedelbart tillgängliga för att täcka förluster. Det innebär att kapitalbasen är av sådan kvalitet att den i sin helhet har förmåga att täcka solvenskapitalkrav och miniminivå för solvenskapitalkrav.

Målet är att kapitalbasen med marginal ska täcka solvenskapitalkravet.

Handelsbanken Liv genomför en affärsplanering genom vilken mål och strategier definieras. Affärsplaneringen ligger till grund för bolagets ORSA. En finansieringsplan tas fram varje

år, för Handelsbanken Liv, baserad på resultatet från ORSA:n, med fördefinierade åtgärder i enlighet med policy för kapitalplanering.

### Kapitalbasens sammansättning

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

- värderingsskillnaden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar
- värderingen av anknutna företag
- redovisningen av angivna upplupna anskaffningskostnader
- immateriella tillgångar.
- värdering av pensionsavsättning (IAS 19)

Tabell 22 Sammansättning av kapitalbas

tkr	Total		Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000	-	-	-	-
Överskottsmedel					-	-	-	-
Avstämningsreserv	29 711 203	28 331 029	29 711 203	28 331 029	-	-	-	-
<b>Kapitalbas</b>	<b>29 811 203</b>	<b>28 431 029</b>	<b>29 811 203</b>	<b>28 431 029</b>				

Avstämningsreserven som är en del av kapitalbasen består av skillnader mellan finansiella rapporter enligt IFRS och Solvens 2 värderingen. Vid utgången av år 2025 uppgick kapitalbasen till 29 811 203 tkr (28 431 029).

Förändringen är huvudsakligen hänförlig till avstämningsreserven. Under året reviderades antagandena om återköps- och flyttfrekvenser samt dödlighetsantaganden, vilket hade en påverkan på kapitalbasen.

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

Tabell 23 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav  
Nyckeltal

tkr	2024	2023
Kapitalbas	29 811 203	28 431 029
Solvenskapitalkrav (SCR)	12 867 976	12 848 923
Minimikapitalkrav (MCR)	3 216 994	3 212 231
Solvenskapitalkvot	2,32	2,21
Minimikapitalkvot	9,27	8,85

Tabell 24 Brygga från eget kapital enligt den finansiella redovisningen till kapitalbas enligt solvensregelverket

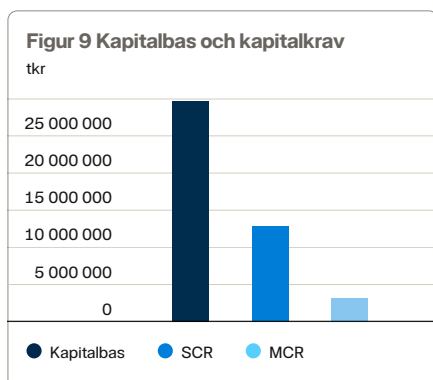
tkr	Solvens 2	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper	
		IFRS	
Överskott av tillgångar jämfört med skulder	29 811 203	15 697 601	14 113 602
<b>Summa</b>	<b>29 811 203</b>	<b>15 697 601</b>	<b>14 113 602</b>

Tabell 25 Skillnad mellan Solvens 2 och IFRS

tkr	Effekt på kapitalbasen till följd av skillnad i värderingsprinciper		
	Solvens 2	IFRS	
Innehav i anknutna bolag	8 361 816	3 152 107	5 209 710
Försäkringsteknisk avsättning	310 548 156	320 104 180	9 556 025
Upplupna anskaffningskostnader	-	336 048	-336 048
Pensionsavsättning (IAS 19)	7 907	18 853	10 946
Immateriella tillgångar	-	327 029	-327 029
<b>Summa</b>			<b>14 113 603</b>

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

I nedanstående figur 9 ges en beskrivning av Handelsbanken Livs kapitalkrav. Minimikapitalkravet är beräknat utifrån vad Solvens 2-regelverket föreskriver. Detta innebär att bland annat indata om försäkringstekniska avsättningar, risksummor och premieinkomster används vid beräkningen.



De förändringar av solvenskapitalkravet som skedde under året är framförallt hänförliga till positiv värdeutveckling av försäkringsbeståndet, och förändring av den symmetriska justeringen som ligger till grund för aktiekursriskerna. Bolagets samlade solvens- och minimikapitalkrav framgår av tabell 26 nedan.

Tabell 26

tkr	
Solvenskapitalkrav (SCR)	12 867 976
Minimikapitalkrav (MCR)	3 216 994

### Solvenskapitalkrav uppdelat per riskmodul

I tabell 27 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 27

tkr	
Marknadsrisk	9 704 263
Livförsäkringsrisk	5 902 347
Sjukförsäkringsrisk	91 282
Motpartsrisk	617 142
Skadeförsäkringsrisk	-
Risk för immateriell tillgång	-
Operativ risk	140 315

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

Bolaget använder sig inte av undergruppen.

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

Bolaget använder sig inte av intern modell.

## E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Under perioden har inga överträdelser skett av minimikapitalkravet eller av solvenskapitalkravet för bolaget.

## E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att redovisa för bolaget.



# Bilagor

<b>Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag</b>	<b>30</b>
<b>S.02.01.02</b> Balansräkning	30
<b>S.05.01.02</b> Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren	32
<b>S.12.01.02</b> Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	35
<b>S.17.01.02</b> Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring	37
<b>S.19.01.21</b> Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet	39
<b>S.23.01.01</b> Kapitalbas	40
<b>S.25.01.21</b> Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln	41
<b>S.28.01.01</b> Minimikapitalkrav – enbart livförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	42

# Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag

## S.02.01.02

## Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
<b>Tillgångar</b>		<b>X</b>
Goodwill	R0010	X
Uppskjuten anskaffningskostnad	R0020	X
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	755
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	139
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	13 675 992
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	8 361 816
Aktier	R0100	9 165
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	9 165
Obligationer	R0130	
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	5 305 011
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	313 802 797
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	23 039
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	23 039
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	22 931
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	108
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	172 408
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	39 274
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	13 062 567
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	228 158
<b>Summa tillgångar</b>	<b>R0500</b>	<b>341 005 128</b>

Med X avses fält ej tillämplbart.

S.02.01.02  
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
<b>Skulder</b>		<b>X</b>
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	4 186
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	4 186
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	4 022
Riskmarginal	R0590	164
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	6 933 435
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	127 380
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	106 777
Riskmarginal	R0640	20 603
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	6 806 055
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	6 365 867
Riskmarginal	R0680	440 188
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	303 610 535
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	300 674 275
Riskmarginal	R0720	2 936 259
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	7 907
Depåer från återförsäkrare	R0770	101 737
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	66 069
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	47 068
Återförsäkringsskulder	R0830	10 232
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	13 691
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	399 065
<b>Summa skulder</b>	<b>R0900</b>	<b>311 193 925</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	<b>R1000</b>	<b>29 811 203</b>

Med X avses fält ej tillämbart.

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

	Affärsgren för skadeförsäkring och återförsäkringsåtaganden (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-för- säkring	Kredit- och borgens- försäkring	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
<b>Premieinkomst</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110	7 209								
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0140									
Netto	R0200	7 209								
<b>Intjänade premier</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210	7 208								
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0240									
Netto	R0300	7 208								
<b>Inträffade skadekostnader</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310	2 387								
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0340									
Netto	R0400	2 387								
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0410									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420									
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Återförsäkrarens andel	R0440									
Netto	R0500									
<b>Uppkomna kostnader</b>	R0550	343								
Övriga tekniska kostnader	R1210	X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Totala tekniska kostnader</b>	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

Med X avses fält ej tillämpligt.

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

	Affärsgren för skadeförsäkring och återförsäkringsåtaganden (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	
			C0120			C0150		
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Premieinkomst</b>	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0110			X	X	X	X	7 209
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	X	X	X				
Återförsäkrares andel	R0140							
Netto	R0200							7 209
<b>Intjänade premier</b>	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0210			X	X	X	X	7 208
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	X	X	X				
Återförsäkrares andel	R0240							
Netto	R0300							7 208
<b>Inträffade skadekostnader</b>	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto – direkt försäkring	R0310			X	X	X	X	2 387
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			X	X	X	X	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	X	X	X				
Återförsäkrares andel	R0340							
Netto	R0400							2 387
<b>Uppkomna kostnader</b>	R0550							343
Övriga tekniska kostnader	R1210	X	X	X	X	X	X	
<b>Totala tekniska kostnader</b>	R1300	X	X	X	X	X	X	343

Med X avses fält ej tillämbart.

## 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 återförsäkring	Livåter- försäkring		
										C0210
<b>Premieinkomst</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1410	175 346	14 121	36 022 267	370 307					36 582 842
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500	175 346	14 121	36 022 267	370 307					36 582 042
<b>Intjänade premier</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1510	175 310	14 121	36 022 267	374 677					36 586 375
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600	175 310	14 121	36 022 267	374 677					36 586 375
<b>Inträffade skadekostnader</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1610	56 155	475 675	18 718 523	268 942					19 519 295
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700	56 155	475 675	18 718 523	268 942					19 519 295
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900	6 844	1 026	43 088	-19 918	X	X	X	X	31 039
Övriga tekniska kostnader	R2510	X	X	X	X					265
Totala tekniska kostnader	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	31 304
Totalt överlåtelsebelopp	R2700		61 328	14 224 453		X	X	X	X	14 285 781

Med X avses fält ej tillämpligt.

## S:12.01.02

## Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring
	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Annan livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>		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 försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020		X	X		X	X			
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Bästa skattning</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Bästa skattning, brutto</b>	<b>R0030</b>	<b>6 306 869</b>	X	<b>300 674 275</b>	X		<b>58 998</b>			<b>307 040 142</b>
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		X			X	108			108
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	6 306 869	X	300 674 275	X		58 890			307 040 034
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0100</b>	<b>408 324</b>	<b>2 936 259</b>	X	X	<b>31 864</b>	X	X		<b>3 376 448</b>
<b>Försäringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0200</b>	<b>6 715 193</b>	<b>303 610 535</b>			<b>90 862</b>				<b>310 416 590</b>

Med X avses fält ej tillämbart.

## S:2.01.02

## Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring						Totalt, sjuk- försäkring som liknar livförsäkring
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skade- försäkringsavtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden		Mottagen återförsäkring, sjukförsäkring	
				C0160	C0170		
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>		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			
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>		X	X	X	X	X	X
<b>Bästa skattning</b>		X	X	X	X	X	X
<b>Bästa skattning, brutto</b>	<b>R0030</b>	X		106 777			106 777
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	X		22 931			22 931
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	X		83 846			83 846
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0100</b>	<b>20 603</b>	X	X			<b>20 603</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0200</b>	<b>127 380</b>	X	X			<b>127 380</b>

Med X avses fält ej tillämpligt.

## S:17.01.02

## Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen 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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>									
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										
	<b>R0050</b>									
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Bästa skattning</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<i>Premieavsättningar</i>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Brutto</b>	<b>R0060</b>									
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang										
	<b>R0140</b>									
<b>Bästa skattning av premieavsättningar netto</b>	<b>R0150</b>									
<i>Skadeavsättningar</i>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Brutto</b>	<b>R0160</b>		4 022							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang										
	<b>R0240</b>									
<b>Bästa skattning av skadeavsättningar netto</b>	<b>R0250</b>		4 022							
<b>Bästa skattning totalt – brutto</b>	<b>R0260</b>		4 022							
<b>Bästa skattning totalt – netto</b>	<b>R0270</b>		4 022							
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0280</b>		164							

		Direkt försäkring och mottagen 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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	X
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0320</b>		4 186							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt										
	<b>R0330</b>									
<b>Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring</b>	<b>R0340</b>		4 186							

Med X avses fält ej tillämplbart.

## S:17.01.02

## Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						Beviljad icke-proportionell återförsäkring		Total skade- försäkrings- förpliktelse
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring	Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	C0180	
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>									
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									
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	
<b>Bästa skattning</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	
<i>Premieavsättningar</i>		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									
<i>Skadeavsättningar</i>		X	X	X	X	X	X	X	X	
Brutto	R0160								4 022	
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								4 022	
<b>Bästa skattning totalt – brutto</b>	<b>R0260</b>								<b>4 022</b>	
<b>Bästa skattning totalt – netto</b>	<b>R0270</b>								<b>4 022</b>	
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0280</b>								<b>164</b>	

		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- återförsäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring	Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	C0180	
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>		X	X	X	X	X	X	X	X	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320								4 186	
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								4 186	

Med X avses fält ej tillämpligt.

## S:19.01.21

## Skadeförsäkringsersättningar. Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår												Z0020	AM_8	
Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) – utvecklingsår (absolut belopp)												Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) – innevarande år, summan av år (ackumulerad)		
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under inne- varande år	Summan av år (ack- umulerad)	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Föregående	R0100	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0100		
N-9	R0160	64	317	676	292	81	49		18	17		X	R0160	1 515
N-8	R0170	47	311	468	365	29	0			43	X	X	R0170	43 1 264
N-7	R0180	28	175	376	275	99	71	83		X	X	X	R0180	1 108
N-6	R0190	27	302	239	68	84	7	14	X	X	X	X	R0190	14 740
N-5	R0200	22	163	279	426	87	76	X	X	X	X	X	R0200	76 1 053
N-4	R0210	30	218	275	217	162	X	X	X	X	X	X	R0210	162 902
N-3	R0220	12	121	203	272	X	X	X	X	X	X	X	R0220	272 608
N-2	R0230	38	209	457	X	X	X	X	X	X	X	X	R0230	457 705
N-1	R0240	25	291	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0240	291 316
N	R0250	28	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0250	28 28
<b>Totalt</b>													R0260	1 343 8 239

Skadeår/försäkringsår												Z0020	AM_8	
Bruttodiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerad) – utvecklingsår (absolut belopp)												Bruttodiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto – innevarande år, summan av år (ackumulerad)		
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	1 645	1 455	837	586	291	131	167	45	14	12	X	R0160	12
N-8	R0170	1 301	1 411	674	468	157	151	131	47	12	X	X	R0170	12
N-7	R0180	467	728	445	268	149	111	130	52	X	X	X	R0180	52
N-6	R0190	1 566	1 373	416	223	104	96	76	X	X	X	X	R0190	76
N-5	R0200	1 003	684	358	273	173	137	X	X	X	X	X	R0200	137
N-4	R0210	1 609	975	384	239	162	X	X	X	X	X	X	R0210	162
N-3	R0220	771	458	276	202	X	X	X	X	X	X	X	R0220	202
N-2	R0230	2 132	912	607	X	X	X	X	X	X	X	X	R0230	607
N-1	R0240	1 364	1 219	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0240	1 219
N	R0250	1 542	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	R0250	1 542
<b>Totalt</b>													R0260	4 022

Med X avses fält ej tillämbart.

## S.23.01.01

## Kapitalbas

		Värdering för solvensändamål				
		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i den delegerade förordningen (EU) nr 2015/35</b>		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	29 711 203	29 711 203	X	X	X
Efterställda skulder	R0140		X	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					
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>			X	X	X	X
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220		X	X	X	X
<b>Avdrag</b>			X	X	X	X
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	R0290	<b>29 811 203</b>	<b>29 811 203</b>	X		
<b>Tilläggskapital</b>		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		
<b>Totalt tilläggskapital</b>	R0400		X	X		
<b>Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas</b>		X	X	X	X	X
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	29 811 203	29 811 203			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	29 811 203	29 811 203			X
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	29 811 203	29 811 203			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	29 811 203	29 811 203			X
<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0580	<b>12 867 976</b>	X	X	X	X
<b>Minimikapitalkrav</b>	R0600	<b>3 216 994</b>	X	X	X	X
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b>	R0620	<b>231,67%</b>	X	X	X	X
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>	R0640	<b>926,68%</b>	X	X	X	X
		<b>C0060</b>				
<b>Avstämningsreserv</b>		X				
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	29 811 203				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710					
Förtutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720					
Andra primärkapitalposter	R0730	100 000				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740					
<b>Avstämningsreserv</b>	R0760	<b>29 711 203</b>				
<b>Förväntade vinster</b>		X				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770					
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780					
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	R0790					

Med X avses fält ej tillämpligt.

## S.25.01.21

## Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto		Förenklings		Företagsspecifika parametrar
		C0110	C0120			C0090
Marknadsrisk	R0010	9 704 263				
Motpartsrisk	R0020	617 142		X		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 902 347			Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	91 282			Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050				Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060	-3 524 616		X		
Immateriell tillgångsrisk	R0070			X		
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>	<b>R0100</b>	<b>12 790 418</b>		<b>X</b>		
<b>Beräkning av solvenskapitalkrav</b>		<b>C0100</b>				
Operativ risk	R0130	140 315				
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-62 756				
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150					
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160					
<b>Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg</b>	<b>R0200</b>	<b>12 867 976</b>				
Kapitaltillägg redan infört	R0210					
varav, kapitaltillägg redan infört – Artikel 37 (1) Typ a	R0211					
varav, kapitaltillägg redan infört – Artikel 37 (1) Typ b	R0212					
varav, kapitaltillägg redan infört – Artikel 37 (1) Typ d	R0213					
varav, kapitaltillägg redan infört – Artikel 37 (1) Typ c	R0214					
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0220</b>	<b>12 867 976</b>				
<b>Övrig information om solvenskapitalkrav</b>						
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					
<b>Tillämpning avseende skattesats</b>				<b>Ja/nej</b>		
				<b>C0109</b>		
Tillämpning baserad på genomsnittlig skattesats	R0590			Nej		
<b>Beräkning av förlusttäckningskapacitet av uppskjutna skatter</b>				<b>LAC DT</b>		
				<b>C0130</b>		
LAC DT	R0640					
LAC DT motiverad genom återföring av uppskjutna skattekulder	R0650					
LAC DT motiverad genom hänvisning till sannolik framtida beskattningsbar vinst	R0660					
LAC DT motiverad genom carry-back innevarande år	R0670					
LAC DT motiverad genom carry-back framtida år	R0680					
Maximal LAC DT	R0690					

Med X avses fält ej tillämbart.



# 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 försäkringsåtaganden

Nuvärdet av försäkringsavtalens samtliga kassaflöden beräknade med realistiska åtaganden.

## 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. Du betalar ingen kapitalvinstskatt när du byter fonder eller säljer värdepapper, och du betalar ingen skatt på utdelning i fonder eller aktier. Varje år betalas istället 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 skraddarsydd terminskontrakt som ofta anpassas till både säljarens och köparens behov utifrån volym, kvalitet och leveransdatum.

## 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 eller tillägg.

## Kapitalförsäkring

En kapitalförsäkring är ett sparande i en försäkring hos ett försäkringsbolag. För en kapitalförsäkring gäller andra skatteregler än för vanligt sparande.

## Kapitalkrav

Det kapital som krävs utifrån ett försäkringsföretags verksamhet och risker för att det ska ha tillräcklig förmåga att stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

## ORSA

Own Risk and Solvency Assessment – egen risk- och solvensbedömning.

## Riskaptit

En av styrelsen beslutad nivå för den risk som styrelsen är beredd att exponera företaget för i syfte att uppnå dess strategiska mål.

## Riskförsäkring

Försäkring som inte involverar ett sparande, till exempel sjuk- eller premiebefrielseförsäkring.

## Riskmarginal

Riskmarginalen ska motsvara det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkrings-tagarna och andra ersättningsberättigade.

## Risktolerans

De limiter som sätts av styrelsen eller av den verkställande direktören inom ramen för den riskapitit 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 försäkringsrörelsens solvensregler (Solvens 1) för den del av verksamheten som avser tjänstepension.



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