

Årsredovisning 2021

Innehåll

VD HAR ORDET	2
Förvaltningsberättelse	4
5-årsöversikt	10
FINANSIELLA RAPPORTER	
Alternativ resultaträkning	11
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	12
Resultatanalys	13
Balansräkning – tillgångar	14
Balansräkning – skulder	15
Rapporter över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Noter	18
STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	35
REVISIONSBERÄTTELSE	36
STYRELSE OCH LEDNING	39
DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR	40

En rikare framtid där svarta svanar blir gröna

FN:s klimatpanel IPCC konstaterar i sin senaste klimatrappport, som presenterades i augusti 2021, att vi nu nått en aldrig tidigare skådad nivå av koldioxidkoncentration i atmosfären. Såväl temperaturökningen, havsnivåhöjningar som isavsmältningen sker i en ojämförbar snabb takt, inför våra ögon här och nu, vilket kan observeras i alla världens regioner. Samtidigt fortsatte coronapandemin under året att påverka såväl familjer som företag. Detta synliggör hur tydligt sammanlänkad världen är inför dessa gemensamma utmaningar. Alla blir vi påverkade, och med det sagt – alla kan vi vara med och påverka.

Det går inte att skriva om världens utmaningar utan att också nämna kriget i Ukraina, även om årsredovisningen primärt är tillbakablickande och ska beskriva året som gått. Det internationella samfundet har tydligt fördömt Rysslands agerande, och konstaterar att det otvivelaktigt bryter mot folkrätten och grundläggande mänskliga rättigheter. Vi är alla berörda och djupt oroade över situationen och det mänskliga lidandet för alla som drabbas. Våra tankar går till befolkningen i Ukraina och till de medmänniskor som nu flyr från krig i vår närmaste omvärld.

Samtidigt gör vi vårt yttersta för att göra det vi kan som ansvarsfull pensionsförvaltare, för att genom våra investeringar påverka fondbolag och förvaltare för de fonder vi investerar i att exkludera ryska bolag. Efter bästa förmåga tar vi ansvar för hur våra kunders kapital investeras och avkastar, men också att det får göra skillnad i världen i vår strävan mot en bättre och tryggare framtid.

VÅRT UPPDRAG

Vårt uppdrag är att hjälpa våra kunder att uppfylla sina ekonomiska mål och bidra till en hållbar utveckling i samhället. Det ska ge en rikare framtid – planetär avlastning, finansiell avkastning samt stabilitet och trygghet. Som försäkringsbolag kan vi bidra med just det, genom vår storlek och styrka. Vi gör det genom att sprida risker och styra finansiella flöden till det som bidrar till

att lösa världens hållbarhetsutmaningar, snarare än till bolag och branscher som orsakar dem. Så bygger vi motståndskraft mot de hot och utmaningar som såväl klimatiförändringar som globala pandemier ställer oss inför.

Under 2021 mottog Handelsbanken Liv som första försäkringsbolag i Sverige licensbevis från Miljömärkning Sverige, för en ny Svanenmärkt entrélösning för tjänstepension. Svanenmärket är en världsledande miljömärkning och ett konkret sätt för oss att göra det enklare för alla dem som vill spara hållbart. Likaså har vårt initiativ Jämställd pension prisats under 2021 som en viktig insats inom jämställdhet och mångfald för att bidra till en hållbar utveckling i samhället. Detta är exempel på hur vi jobbar för att uppfylla vår vision – försäkringar för ett tryggare liv och en rikare framtid.

ATT VÄLJA OCH ATT VÄLJA BORT

Handelsbanken Liv har påbörjat ett omfattande arbete som ska göra oss till Sveriges ledande försäkringsbolag för tjänstepension. Genom att bli ett effektivt produktbolag, med hög grad av digitalisering och automatisering, strävar vi efter att göra det enklare för våra kunder att teckna och hantera sina försäkringar.

Vi har också beslutat oss för att överlåta vårt försäkringsbestånd i Norge till andra försäkringsbolag. Under 2022 kommer Handelsbankens kunder i Norge att mötas av ett nytt och bredare försäkringserbjudande genom ett

distributionsavtal med en samarbetspartner.

I samband med att Handelsbanken avvecklar sin verksamhet i Finland och Danmark kommer också Handelsbanken Liv att göra motsvarande med vårt finska dotterbolag. Vi renodlar och fokuserar därför vår verksamhet till den svenska marknaden.

I andra delar är valet att välja bort enklare, som att vi valt att helt exkludera investeringar i fossil energi inom ramen för våra fondförsäkringar. Sedan 2018 har arbetet pågått att se över vårt fondutbud och under 2021 beslutade vi om utökade hållbarhetskriterier och fattade beslut om att utesluta ett antal fonder och fondbolag som inte uppfyller våra högt ställda hållbarhetskrav. Genom att fokusera på det vi kan göra bäst, och där vi kan påverka världen i en positiv riktning, förändrar vi Handelsbanken Liv till det bättre. Och det görs hela tiden med våra kunder i fokus, både de som finns här i dag och för kommande generationer.

När vi våren 2021 publicerade vår tredje klimatrappport, enligt TCFD (Task-Force on Climate-related Financial Disclosures), kunde vi konstatera att klimatavtrycket i våra investeringar, mätt som koldioxidintensitet viktat medeltal (CO₂e/mnkr), minskat med 35 procent under perioden 2018–2020. Minskningen fortsatte under 2021, och är ett av de mått vi följer mot vårt övergripande hållbarhetsmål att uppnå netto-noll utsläpp av växthusgaser så snart som det är möjligt, men senast 2040.



KUNDDRIVEN FÖRÄNDRING

År 2020 inleddes med att Handelsbanken Liv slopade avgifterna för flytt av tjänstepension. Under 2021 fortsatte vi med att slopa flyttavgifterna också för kollektivavtalad tjänstepension. Redan för mer än tio år sedan införde Handelsbanken Liv fri flytträtt för alla försäkringar, oavsett när de är tecknade. Vi välkomnar därför att riksdagen under året reglerat försäkringsbranschen genom att ange ett tak för annars höga flyttavgifter, så att kunderna själva får makt och inflytande över sitt eget sparande. Det är också positivt att det lagstadgas att det ska vara möjligt att flytta också äldre försäkringar. För oss har det alltid varit viktigt att våra kunder inte ska drabbas av krångliga rutiner och ologiska kostnader vid flytt av försäkringskapital.

Handelsbanken Liv har fortsatt att vara ett av de bolag som haft störst nettoflöden på marknaden. Jag är stolt över det förtroende vi fått från tusentals nya kunder under året som valt

Handelsbanken Liv som försäkringsgivare, för att förvalta deras sparande.

NÄR LIVET HÄNDER

De mest avgörande ögonblicken i våra liv är ofta svåra att förutse. Men det går att i någon mening förbereda sig på det okända. Det handlar främst om att acceptera att oväntade saker kommer att inträffa, och att försöka vara redo när livet händer.

Den typen av händelser benämns inom vetenskapen som en svart svan. En oförutsedd och osannolik händelse som potentiellt kan få allvarliga konsekvenser. Företrädare för denna teori menar att de största förändringarna nästan alltid är sådana som inte kunnat förutses. En pandemi, en naturkatastrof eller en global finanskris.

Begreppet "svart svan" har sitt ursprung i att vi i vår del av världen en gång i tiden trodde att alla svanar var vita. När européer reste runt jorden upptäcktes inte bara Australien, där fanns

också svarta svanar. Vår kunskap om världen runtomkring oss har brister och begränsningar, och det vi inte vet – det okända – är ibland långt viktigare än det vi vet.

När nu klimatförändringarna sker inför våra ögon, är det vår skyldighet att ta hänsyn till de risker det medför. Därför gläds jag extra åt att Handelsbanken Liv är först av de svenska försäkringsbolagen med en licens för en Svanenmärkt pension. Så att de svarta svanarna kan bli gröna.

Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder för fortsatt förtroende och till alla medarbetare som varje dag arbetar för att göra skillnad för ett mer hållbart samhälle.

Stockholm i mars 2022

Tobias Lindhe

Förvaltningsberättelse

Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag med organisationsnummer 516401-8284 (Handelsbanken Liv) har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862 (Handelsbanken). Styrelsen och verkställande direktören för Handelsbanken Liv avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

INLEDNING

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet som inkluderar traditionellt förvaltad försäkring, fond- och depåförsäkring samt riskförsäkring. Vår vision är försäkringar för ett tryggare liv och en rikare framtid.

Verksamhet

Handelsbanken Livs erbjudande ska hjälpa våra kunder att uppfylla sina ekonomiska mål och bidra till en hållbar utveckling i samhället. Det ska ge en rikare framtid – planetär avlastning, finansiell avkastning samt stabilitet och trygghet. Vi gör det genom att ta ett samlat ansvar för kundernas behov av sparande och försäkringar genom hela livet, med fokus på en god och hållbar värdeutveckling.

Vi ska vara ett tillgängligt försäkringsbolag som med omtanke och enkelhet ska erbjuda Handelsbankens kunder en försäkrad trygghet och en flexibel förvaltning av försäkringskapitalet. Detta sker via Handelsbanken där produkter för långsiktigt sparande är en naturlig del av kunderbjudandet.

Koncernstruktur

Handelsbanken Livkoncernen omfattar, förutom moderbolaget Handelsbanken Liv, de helägda dotterbolagen SHB Liv Försäkrings AB i Finland (SHB Liv), Handelsbanken Fastigheter AB (Fastighetsbolaget) samt det vilande bolaget Svenska RKA International Insurance Service Aktiebolag. Handelsbanken Livkoncernen omfattas av Handelsbankens koncernredovisning. Denna årsredovisning omfattar endast Handelsbanken Liv.

Försäljning av sparförsäkringar i Norge och Finland sker genom dotterbolaget SHB Liv, medan försäljning av riskförsäkringar i Norge och Finland sker genom filialer till Handelsbanken Liv. Handelsbanken Liv har beslutat att avveckla verksamhet i Finland och Norge. Beståndsoverlåtelseavtal är tecknat gällande de norska riskförsäkringarna och en process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolag i Finland har initierats.

Fastighetsbolaget bedriver förvaltning av fastigheter som till huvuddelen hyrs av Handelsbanken och dess dotterbolag. Handelsbanken Liv köper tjänster från moderbolaget Handelsbanken. Det rör främst IT-tjänster, försäkringsförmedling, HR-tjänster, kapitalförvaltning, redo-

visningstjänster samt myndighetsrapportering. Dessa tjänster ersätts i enlighet med fastlagda internpriser inom Handelsbanken baserade på allmänt accepterade transfer pricing-principer.

Resultat

Förvalt kapital i Handelsbanken Liv uppgick vid årets utgång till 240,4 miljarder kronor (188,4). Det fortsatt positiva nettoflödet i fondförsäkring under 2021 uppgick till 6,9 miljarder kronor (5,4). Förvalt kapital i fondförsäkring uppgick vid årets slut till 184,2 miljarder kronor (144,8) och ökade till följd av positiv värdeutveckling och positivt nettoflöde under året. Nettoflödet i depåförsäkring ökade kraftigt och uppgick till 5,0 miljarder kronor (2,6). Förvalt kapital i depåförsäkring ökade tack vare positivt nettoflöde och värdeutveckling till 49,6 miljarder kronor (36,7). Kapitalet i traditionellt förvaltad försäkring med garanterad ränta, som är under avveckling, minskade från 6,5 miljarder kronor vid årets ingång till 6,2 miljarder kronor vid årets utgång. Nettoflödet uppgick till -0,5 miljarder kronor (-0,5).

Resultatet för Handelsbanken Liv före skatt uppgick till 1 295 miljoner kronor (972). Resultatförbättringen förklaras främst av ökat administrations- och finansiellt resultat.

Det administrativa resultatet uppgick till 1 145 miljoner kronor (914). Ökningen beror främst på ökade intäkter till följd av ökade volymer under året. Kostnaderna ökade under året främst till följd av ökade IT-utvecklingskostnader.

Riskresultatet för 2021 uppgick till 187 miljoner kronor (195). Det huvudsakliga resultatet kommer från döds- och sjukfallsresultat. En upplösning av reserv för äldre livförsäkringar gav 2020 en positiv engångseffekt i riskresultatet om 23 miljoner kronor.

Avkastningen inom traditionellt förvaltad försäkring var lägre än den garanterade räntan och bolaget behövde därmed skjuta till medel för dessa försäkringar. Kapitaltillskottet uppgick per den 31 december 2021 till 49 miljoner kronor (118).

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att totala medel till årsstämans förfogande, 9 290 372 335 kronor, ska balanseras i ny räkning. Detaljerat förslag till vinstdisposition framgår av not 43.

FÖRSÄKRINGSVERKSAMHETEN

Covid-19

Handelsbanken Liv har noga följt utvecklingen av covid-19 sedan utbrottet startade. År 2021 har inte inneburit några förhöjda risker av bolagets tre huvudriskområden: finansiella, försäkrings- och operativa risker.

Finansmarknaderna har sett en stark återhämtning och minskad volatilitet under året, vilket bidragit till minskade finansiella risker inom traditionellt förvaltad försäkring. Bolaget har en låg risktolerans och har under året kontinuerligt följt upp de finansiella riskerna i syfte att säkerställa att inga toleransnivåer överskrids.

Bolaget har noga följt utvecklingen av dess försäkringsbestånd för att vid var tid ha en god uppfattning om hur de sedan tidigare fastställda försäkringsriskerna påverkats. Utformningen av ingångna försäkringsavtal i kombination med de befolkningsgrupper som huvudsakligen drabbats av covid-19 har inte medfört att försäkringsriskerna ökat under året till följd av covid-19.

Bolaget har vid var tid följt Folkhälsomyndighetens rekommendationer och kontinuerligt arbetat med att säkerställa att samtliga väsentliga rutiner och processer kan genomföras utan avbrott.

Avyttring av utländska försäkringsverksamheter

Handelsbanken Liv har under 2021 ingått överlåtelseavtal av dess norska riskförsäkringsbestånd. Bestånden som är föremål för överlåtelse är i relation till bolagets övriga försäkringsverksamheter av ringa betydelse. Beståndsoverlåtelseerna förväntas färdigställas under 2022, efter att relevanta tillsynsmyndigheter gett sitt godkännande.

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

För vidare information se not 41.

Marknad och affär

Vårt erbjudande ska hjälpa våra kunder att uppfylla sina ekonomiska mål och bidra till en hållbar utveckling i samhället. Det ska ge en rikare fram-

tid – planetär avlastning, finansiell avkastning samt stabilitet och trygghet. Målsättningen för bolaget är att bli marknadsledande inom spar-försäkring med fondförvaltning, med fokus på tjänstepensionslösningar för företag och anställda. Fokus är därmed att producera försäkringar, som fyller det samlade behov som vår distributör och våra kunder har av försäkringsprodukter för sparande eller skydd vid dödsfall, sjukdom och olycksfall.

I dag sker kundmöten såväl genom personliga möten på Handelsbankens kontor eller via digitala onlinemöten på tid och plats som kunderna väljer själva. En ökande affärsvolym kommer från nyteckning via digitala kanaler och från individuella val hos valcentralerna för kollektivavtalad tjänstepension. Handelsbankens kontor är en möjliggörare för tillväxt av pensionsaffären tack vare den unika närheten till och relationen med kunderna. Potentialen att växa är stor genom att erbjuda försäkringslösningar för företagskunder, där många antingen helt saknar pensionsavsättningar och riskförsäkring eller historiskt valt att spara hos en annan försäkringsgivare. År 2021 hade cirka 18 procent av Handelsbankens aktiva företagskunder sin tjänstepension via Handelsbanken Liv.

Via Handelsbankens digitala mötesplatser passerades under 2021 för första gången tio miljoner unika kundmöten på inloggade sidor för pension och försäkring. Ökningen var särskilt stor vad gäller användande av mobilappen. Nyteckning av kapitalförsäkringar via de digitala kanalerna ökade under 2021 med 93 procent jämfört med föregående år. Den pensionsguide som lanserades under 2020 har fortsatt att inspirera tusentals kunder att komma igång med ett privat pensionssparande. På samma tema lanserades under 2021 initiativet Jämställd pension som fått brett genomslag i såväl media som bland kunder som tagit del av checklistor och enkla guider för att jämföra ut ekonomiska skillnader i sparande och utfall mellan män och kvinnor. Under 2021 lanserades också ett pilotprojekt där kunder via digitala kanaler kunde lämna en informationsfullmakt inför pensionsrådgivning, vilket bidragit till ökade möjligheter till individuell rådgivning. Detta initiativ har goda möjligheter att skalas upp ytterligare under 2022.

Under pandemins inledning gav Handelsbanken Liv våra försäkringstagare möjlighet att tillfälligt pausa premier, för att kunna hantera effekterna av omställning i sin verksamhet och nedstängning av samhället med syfte att begränsa smittspridningen. Under 2021 har en majoritet av dessa kunder kunnat återgå till ordinarie premieavsättning, och flera har även valt att göra extra inbetalningar eller premiehöjningar. Detta i kombination med hög aktivitet har bidragit till en tillväxt inom fokusområdet tjänstepension med 31 procent jämfört med nyförsäljningen föregående år.

Handelsbanken Liv är valbara inom samtliga kollektivavtalade avtalsområden, och fortsätter vara ett uppskattat val i kryssmarknaden. Nyförsäljningen har ökat med 34 procent jämfört med 2020, och löpande premieinkomster med 25

procent. Vid en jämförelse utförd under våren 2021 konstaterades att den entrélösning som erbjuds från Handelsbanken Liv under perioden 2016–2020 uppvisat högst, eller bland den högsta avkastningen, jämfört med andra valbara alternativ med fondförvaltning för samtliga avtalsområden. Kombinationen av hög avkastning, hög standard avseende hållbara investeringar och ett konkurrenskraftigt erbjudande bidrar till tillväxten inom segmentet.

Det gynnsamma börsklimatet under 2021 bidrog, parallellt med hög efterfrågan på placeringsrådgivning, till en stark tillväxt av privatförsäkring och kapitalförsäkring. Nyförsäljningen av kapitalförsäkring ökade med 65 procent, där inte minst hög efterfrågan från Handelsbankens erbjudande av Private Banking-tjänster bidrog med såväl stora volymer som nya kunder.

Handelsbanken Liv har också fortsatt att vara en av de största aktörerna i flyttmarknaden, och var även under 2021 ett av de försäkringsbolag med störst nettoflöden. Inflyttat kapital har netto ökat med 34 procent, från en redan hög nivå föregående år. Trots hög aktivitet i marknaden har vi kunnat behålla och stärka vår position inom såväl tjänstepension som kollektivavtalad tjänstepension som administreras via valcentral. Efter att den nya lagen som reglerar ett tak för uttag av flyttavgifter trädde ikraft noterades en ökad aktivitet och också utflytt av försäkringskapital till andra försäkringsbolag, vilket samtidigt till stor del kompensades av ökad efterfrågan från Handelsbankens kunder att samla sina försäkringar i Handelsbanken Liv. Under 2021 valde Handelsbanken Liv att också slopa avgifterna helt vid flytt av försäkring inom kollektivavtalad tjänstepension, på motsvarande vis som övriga flyttavgifter slopades helt från 1 januari 2020 för alla övriga försäkringar.

Nyförsäljningen ökade totalt, inklusive inflyttat kapital, med 53 procent jämfört med föregående år. Försäljningen av försäkringar från externa försäkringsgivare som distribueras av Handelsbanken, har också uppvisat en positiv tillväxt vilket synliggör styrkan i distributionsmodellen via Handelsbankens lokala kontor och med nära relationer till kunderna.

Under 2021 har arbetet fortsatt med hållbara fondförsäkringar. Inom investeringsområdet nådde Handelsbanken Liv under 2021 målet om ett fondutbud som inte investerar i fossil energi i för tid. Inför klimattoppmötet COP26, kunde vi berätta att vi nått målet att fondutbudet till 100 procent (91) väljer bort investeringar i fossil energiutvinning eller energiproduktion. Under året utökades också bolagets exkluderingskriterier vid val och utvärdering av fonder och fondbolag. Vi beslutade också att ansluta oss till FN-initiativet Tobacco Free Portfolios.

FRAMTIDA UTVECKLING OCH UTMANINGAR

Den omvärld som Handelsbanken Liv verkar i förändras kontinuerligt och det finns stora behov av effektivisering såväl inom branschen som för aktörer på marknaden. 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 fortsätta att utmanas till följd av nya regelverk, men även utifrån behov av ökad digitalisering. Ett starkt fokus ligger även på att löpande anpassa erbjudandet till kundernas krav och behov samt en strävan efter att minska pappersutskick för att värna miljön.

Handelsbanken Liv har en tradition av att gå före vad gäller förändrade affärsmodeller som syftar till att förbättra erbjudandet för våra kunder. 2001 var Handelsbanken Liv det första ömsesidiga försäkringsbolaget att ombildas, och några år senare var vi också först med att införa fri flytt rätt för alla försäkringar, oavsett förvaltningsform eller när de är tecknade. Under perioden 2020–2021 har Handelsbanken Liv också slopat alla flyttavgifter vid flytt av försäkring, inklusive kollektivavtalad försäkring via valcentral, med syfte att öka rörligheten för försäkringskunderna på marknaden. Kommande lagstiftning som retroaktivt ger fler kunder med försäkring i andra bolag flytt rätt från och med 2022 ser vi som positivt, och är en möjlighet till ytterligare inflöden av kapital från kunder som önskar samla sitt sparande hos Handelsbanken.

Handelsbanken Liv strävar efter att bli marknadsledande inom sparförsäkring med fondförvaltning, med fokus på tjänstepensionslösningar för företag och anställda. Med marknadsledande menar vi att kunderna ska uppleva oss som det självklara valet inom kapital-, placerings- och försäkringsrådgivning med ett produktutbud som levererar på vårt kundlöfte.

En viktig del i att uppnå ökad effektivitet är att ersätta gamla försäkringssystem genom att under kommande år implementera ett nytt försäkringssystem. Implementeringen av nytt försäkringssystem möjliggör även en förändrad förmåga till effektiv affärsutveckling i framtiden. Det finns möjlighet till ökade integrationer till andra tjänsteleverantörer och funktionalitet som bidrar till en enklare vardag för våra kunder och en effektiv hantering av bolagets försäkringsverksamhet.

Strategi för ett hållbart fondutbud

Handelsbanken Liv har antagit en ny fondstrategi, som bland annat kommer medföra ett bredare utbud av fonder inom fondförsäkring, med fler valbara fonder med klimat- och miljölösningar. Därtill planeras lansering av en ny Svanenmärkt entrélösning inom tjänstepension. Arbetet med implementering av EU:s hållbarhetsregelverk och ökad transparens fortsätter under 2022, bland annat med periodisk rapportering av effekten av hållbara investeringar för varje kund. Handelsbanken Liv avser också utöka påverkansarbetet ihop med andra aktörer i branschen, investerarnätverk och internationella initiativ kring hållbara försäkringar.

Jämställd pension

Under 2022 kommer vi att fortsätta utveckla det prisbelönta initiativet Jämställd pension.

Tillsammans med Handelsbanken utvecklas rådgivningsstöd för att underlätta och skala upp individuell rådgivning till familjer och par som önskar kompensera varandra för ett annars icke jämställt utfall.

KAPITALFÖRVALTNING

Handelsbanken Liv delar upp försäkringsbeståndet för traditionella försäkringar med garanterad ränta i delbestånd utifrån garantinivå, försäkringstagarens ålder och skatteklass. Kapitallet i varje delbestånd förvaltas i en därtill knuten tillgångsportfölj. Tillgångarna förvaltas så att de utifrån respektive delbestånds förutsättningar tryggar bolagets försäkringsåtaganden mot kund. Delbestånden tilldelas avkastningsräntan från respektive tillgångsportfölj. Kunderna får därmed olika avkastningsräntor.

Styrelsen i Handelsbanken Liv fastställer bolagets placeringspolicy som definierar de övergripande ramarna för tillgångsallokeringen. Grunden i samtliga portföljer är räntebärande värdepapper. Därutöver är en mindre del placerad i andra tillgångar med högre risknivå. Andelen tillgångar utöver de räntebärande varierar över tid och mellan de olika delportföljerna.

Förvaltningsportföljerna är uppdelade i tre huvudgrupper:

- försäkringar med 3 procents årlig garanti
- försäkringar med 3 procents slutgaranti
- försäkringar med 5 procents årlig garanti.

För försäkringar med 3 procents årlig garanti blev den genomsnittliga avkastningen för 2021 2,5 procent (1,5), för försäkringar med 3 procents slutgaranti 6,8 procent (2,8), och för försäkringar med 5 procents årlig garanti uppgick den till 3,1 procent (1,7).

För sparande i fond- och depåförsäkring lämnar Handelsbanken Liv inte någon garanti för sparandets värdeutveckling. Fondförsäkringskunderna erbjuds i huvudsak fonder från Handelsbankens fondbolag för sina placeringar. Värdeutvecklingen för fond- och depåförsäkring var positiv under 2021.

SOLVENS

Handelsbanken Liv tillämpar från och med den 1 januari 2019 Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten. Fram till och med den 31 december 2018 tillämpade bolaget övergångsregleringen, vilket innebar att det äldre Solvens 1-regelverket tillämpades för tjänstepension och Solvens 2 för övrig livförsäkring.

Solvens 2-regelverket är ett riskbaserat regelverk för fastställande av kapitalkrav i syfte att säkerställa att försäkringsbolagen har tillräckligt kapital för fullföljande av sina åtaganden även under oförutsedda negativa händelser. Solvenskapitalkravet beräknat enligt Solvens 2 innefattar kapital för att täcka marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker samt operativa risker.

Solvenskvoten per den 31 december 2021 beräknat enligt Solvens 2-regelverket uppgick till 1,82 (1,77).

PERSONAL

Vid utgången av 2021 hade Handelsbanken Liv 105 anställda (147), varav 92 procent var anställda i Sverige. Förändring i personalstyrka från föregående år förklaras av omorganiseringar inom koncernen där kontorsstöd och delar av IT flyttats till Handelsbanken AB. Principer och processer för ersättningar till ledande befattningshavare och ledning redovisas i not 17 Personalkostnader. Ansvarig för internrevisionsfunktionen är vid utgången av året tillika anställd i Handelsbanken och Handelsbanken Liv och ingår i antalet anställda.

UTVECKLING OCH KARRIÄR

Handelsbanken har en långsiktig syn på relationer till såväl kunder som medarbetare och ser varje rekrytering som betydelsefull och långvarig. För att attrahera och behålla medarbetare har Handelsbanken Liv skapat förutsättningar för medarbetarna att kunna utvecklas i arbetet. Det finns möjligheter att göra karriär inom Handelsbanken Liv både som chef för de som är intresserade av ledarskap men också som specialist inom flera olika områden.

Kompetens i Handelsbanken Liv innebär att var och en ska inhämta, använda, utveckla och utbyta kunskaper, färdigheter och erfarenheter. Varje medarbetare har ett ansvar att utveckla den egna kompetensen. Viktiga färdigheter är att kunna tänka nytt och att kunna förändra sina tankemodeller och sitt sätt att agera. Alla medarbetare är delaktiga när den egna enhetens verksamhetsplan tas fram. Med utgångspunkt i verksamhetsplanen har medarbetaren och närmaste chef ett utvecklingssamtal, inklusive kompetenskartläggning, minst en gång per år. I samtalet diskuteras hur medarbetaren kan bidra till att verksamhetens mål uppnås och vilka förutsättningar som behövs för att medarbetaren ska kunna lösa uppgifterna. Samtalet inkluderar även medarbetarens framtida utveckling och karriär. Utvecklingssamtalet resulterar i en individuell handlingsplan som kontinuerligt följs upp.

JÄMSTÄLLDHET OCH MÅNGFALD

Handelsbanken Liv utgår från Handelsbankens arbete med jämställdhet och mångfald som bygger på tilltro och respekt för individen – både medarbetare och kund. Att arbeta med jämställdhet, mångfald och inkluderande kultur ska vara en integrerad del av det dagliga arbetet. Mångfald är en viktig faktor för att skapa lönsamhet och för att vara en attraktiv arbetsgivare. Vi strävar efter att uppnå och bibehålla en jämn könsfördelning i olika roller och delar av banken. Som exempel på aktiviteter finns en obligatorisk chefsutbildning i jämställdhet, mångfald och ledarskap. Vidare har föräldralediga samma rätt till löneutveckling som övriga anställda.

ARBETSMILJÖ OCH HÄLSA

Handelsbanken Liv följer Handelsbankens arbetsmiljöpolicy och arbetar systematiskt med arbetsmiljön. Ambitionen med en god arbetsmiljö är bland annat att medarbetarna ska ges stora möjligheter att påverka sina arbetsuppgifter.

Det övergripande målet är att ha en arbetsmiljö där medarbetarna mår bra, utvecklas och fungerar optimalt. Friskvårdsverksamheten är en viktig del i arbetet för att nå arbetsmiljömålet, och syftet är att aktivera medarbetarna. Handelsbanken Liv subventionerar alla aktiviteter som är godkända av Skatteverket och har under 2021 erbjudit ett friskvårdsbidrag om 4 000 kronor per medarbetare och år.

ETIK

Handelsbanken Liv har en policy om etik som fastställts av bolagets styrelse. Policyn anger att verksamheten ska präglas av hög etisk standard. Medarbetare ska uppträda så att förtroendet för bolagen upprätthålls. Alla anställda ska årligen exempelvis genomföra e-utbildning i etik och åtgärder mot penningtvätt. Det åligger alla anställda att ansvara för sitt handlande, såväl professionellt som i sociala och etiska frågor.

DIREKT MILJÖ- OCH KLIMATPÅVERKAN

Handelsbanken Liv följer de av Handelsbanken fattade besluten avseende miljöarbete. I enlighet med Parisavtalet ska utsläppen kopplade till vår egen verksamhet minska över tid. Inom Handelsbanken Liv pågår ett systematiskt miljöarbete för att kontinuerligt minska miljöpåverkan från verksamheten. Under året har nyckeltal och uppföljning utvecklats. Ett arbete som fortsätter under nästa år. Handelsbanken Livs mål är att minimera sin direkta miljöpåverkan genom kontinuerlig utveckling av miljöarbetet. Det försöker vi åstadkomma bland annat genom hög resurseffektivitet, återvinning och genom beaktande av miljöpåverkan vid inköp och resande. Ett exempel är att tjänstebilar ska utgöras av el- eller laddhybrider om inte särskilda skäl föreligger för annat val.

Energi och koldioxid

Handelsbanken Livs direkta miljöpåverkan kommer framförallt från energiförbrukning, tjänsteresor och transporter samt resursanvändning som till exempel pappersförbrukning. Bolaget arbetar med att minimera de koldioxidutsläpp som verksamheten genererar. Det genomförs kontinuerligt förändringar som tillsammans resulterar i minskad miljö- och klimatpåverkan. Exempel på åtgärder som genomförts under året:

- Covid-19 har påverkat på flera sätt, bland annat har tjänsteresor och pappersförbrukning minskat.
- Antalet videokonferenser har ökat.
- Avdelningar använder en miljöchecklista med konkreta åtgärder för att minska sin miljöpåverkan.
- Ökad digital hantering av delar av administrationen kring flytt av försäkringskapital har bidragit till lägre pappersförbrukning.
- Samkuvertering av försändelser sker fortlöpande, vilket medför färre utskick, mindre pappersförbrukning och lägre koldioxidutsläpp.

Klimatkompensation

Handelsbanken Liv arbetar kontinuerligt med att minimera de utsläpp som verksamheten gene-

rerar. Därtill klimatkompenseras Handelsbanken Livs koldioxidutsläpp som del i Handelsbankens klimatkompensation av redovisade koldioxidutsläpp som verksamheten genererar. Klimatkompensationen sker genom så kallade CDM-projekt (Clean Development Mechanism), som är FN-registrerade projekt med verifierad klimatnytta. Projekten är certifierade enligt Gold-Standard som säkerställer att projekten bidrar till långsiktigt hållbar utveckling.

HÅLLBARHET OCH ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Handelsbanken Liv ingår i Handelsbanken-koncernen och omfattas av kravet på hållbarhetsrapportering i årsredovisningslagen. Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862, med säte i Stockholm, har i årsredovisningen för 2021 upprättat en lagstadgad hållbarhetsrapport som uppfyller kraven i årsredovisningslagen. Rapporteringen omfattar hela koncernen.

ORGANISATION OCH STYRNING

Arbetet med hållbarhet inom Handelsbanken Liv är integrerat i bolagets processer och styrmödel. Vid produktstyrning och uppföljning (Product Oversight Governance, POG) ska hållbarhet beaktas såväl vid produktutveckling som vid årlig utvärdering av försäkringsprodukternas målgrupp, dess hållbarhetspreferenser och produkttegenskaper. Arbetet bedrivs inom ramen för Handelsbanken Livs produktkommitté som sammanträder minst kvartalsvis. I kommittén ingår ledande befattningshavare som lämnar rekommendation inför beslut till vd. Produktkommittén har två utskott, en fondurvalskommitté som hanterar val och utvärdering av fonder och fondbolag som är valbara inom fondförsäkring, och en investeringskommitté som arbetar med investeringar inom ramen för traditionella försäkringar. Respektive kommitté styrs av en riktlinje som anger inriktningen på arbetet och definierar process för och integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut.

Inom Handelsbanken Liv finns även ett samordnande klimatteam, som tvärgående arbetar med miljö- och klimatfrågor. Under 2021 har klimatteamet genomgått utbildning kring internprissättning av koldioxid, med avsikt att utveckla styrmödel för att ta hänsyn till prismekanismer för omställningsarbete av verksamhetens direkta eller indirekta klimatpåverkan.

Handelsbanken Liv har en policy för hållbarhet som anger riktningen för hållbarhetsarbetet och en policy för ansvarsfulla investeringar som bygger på FN:s Global Compact och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Hållbarhet inom försäkringsverksamheten handlar till exempel om att erbjuda hållbara försäkringsprodukter inom sparande, pension och trygghet, samt att ta ansvar för att det urval av investeringar som vi erbjuder våra kunder integrerar hållbarhet.

HÅLLBARHETSMÅL

Handelsbanken Liv har antagit nya hållbarhetsmål för försäkringsverksamheten. Den nya

hållbarhetsambitionen innehåller både miljömässiga, sociala och affäretiska mål som alla syftar till att bidra till hållbar utveckling och en rikare framtid, för såväl kommande generationer som för vår planet.

Investeringar för en klimatneutral framtid

Det övergripande klimatmålet är att nå netto-nollutsläpp av växthusgaser från investeringsportföljen så snart det är möjligt och senast 2040. Delmål som ska uppfyllas senast 2025 är:

- Minska klimatavtrycket från den egna verksamheten med 25 procent.
- Öka utbudet av fonder med klimat- och miljölösningar med 15 procent.
- Enbart erbjuda fonder som väljer bort fossila bränslen.

Jämställd pension

Inom det sociala hållbarhetsområdet är arbetet med jämställda pensioner i fokus. Vår målsättning är att skapa långsiktig ekonomisk trygghet för alla våra kunder, och särskilt bidra till minskade inkomstgap mellan män och kvinnor vid pension. Delmål för att uppnå ökad ekonomisk självständighet genom jämställd pension till 2025 är:

- Minska pensionsgapet mellan män och kvinnor genom affärsutveckling och utbildning om jämställd pension.
- Minska ekonomisk ojämlikhet genom ökad tillgänglighet av finansiella tjänster.
- Öka verksamhetens kunskap om jämställdhet på bolags- och enhetsnivå.

Delmålen ligger också i linje med Handelsbankens mål om rådgivning – att senast 2023, genom affärsutveckling och utbildning, på ett mätbart sätt, ha skapat förutsättningar för ett jämställt sparande och därmed ett minskat förmögenhetsgap mellan män och kvinnor.

Hållbara inköp och fondleverantörer

Livbolagets hållbarhetsmål avseende affäretiska principer syftar till att utvärdera och ställa krav på att hållbarhetsfaktorer tillgodoses från leverantörer och partner. Det ska säkerställas att såväl inköp som kapitalförvaltning sker på ett hållbart sätt. Så snart det är möjligt, och senast 2025, ska vi säkerställa att de fondleverantörer vars fonder vi erbjuder i våra försäkringar aktivt arbetar för att uppnå Parisavtalets klimatmål och bidrar till investeringar som främjar Agenda 2030. Delmål inom detta område som ska uppnås före 2025 är:

- Verksamhetens inköp och utlagda verksamhet är hållbara.
- Endast erbjuda fonder från leverantörer med åtagande till Parisavtalet.
- Endast erbjuda fonder från leverantörer som aktivt bidrar till Agenda 2030.

Ett ansvarsfullt utbud

Utvecklingen av fondutbudet för att möta striktare hållbarhetskrav fortsatte under 2021, då försäkringsbolaget antog nya hållbarhetskriterier med utökade exkluderingskriterier vid val och utvärdering av fonder och fondbolag. Ande-

len fonder som väljer bort fossila bränslen uppgick vid årets slut till 100 procent (91), vilket innebär att hela fondutbudet nu väljer bort olja, gas och kol. Undantag kan göras för omställningsbolag vars verksamhet till mindre del rör från fossil energiutvinning under förutsättning att bolaget har dokumenterade planer för omställning i linje med Parisavtalet. På så vis kan kunder med fondförsäkring i Handelsbanken Liv aktivt vara med och styra finansiella flöden till omställningsbolag. Fonder som inte lever upp till Handelsbanken Livs hållbarhetskriterier väljs bort och nya fonder med tydlig hållbarhetsinriktning väljs in, vilket leder till ett ökat hållbarhetsfokus i vårt erbjudande.

Under året har till exempel fler alternativa fonder som investerar i hållbar utveckling tillkommit i utbudet. Andelen gröna obligationer i de traditionellt förvaldade försäkringarna uppgick vid årets slut till cirka 1,3 miljarder kronor (1,1). Såväl aktiefonder som räntefonder i portföljen består av innehav som väljer bort kontroversiella branscher, exempelvis fossila bränslen. Av aktiefonder i den traditionella portföljen består 60 procent av fonder som främjar hållbarhet (artikel 8) och 40 procent av fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål (artikel 9).

Process för fondutvärdering

Varje fondbolag utvärderas genom en kvalitativ analys som bland annat omfattar organisation, förvaltningsteam och investeringsmetodik. En förutsättning för att ett fondbolag och en fond ska kvalificeras är dessutom att de möter ett antal kvantitativa finansiella kriterier samt hållbarhetskriterier.

Grundläggande hållbarhetskriterier

Handelsbanken Liv väljer in fondbolag som integrerar hållbarhet i sin förvaltning enligt nedanstående kriterier:

- Stödjer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Det innebär att de ska beakta miljömässiga, sociala och ägarstyrningsaspekter i investeringsanalyser och beslutsprocesser, vara aktiva ägare och inkludera hållbarhetsfaktorer i ägarpolicy och processer, samt rapportera om hur arbetet bedrivs och utvecklas.
- Stödjer FN:s Global Compact. Det innebär att de ska implementera Global Compacts tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorruption i sin verksamhet, samt ställa motsvarande krav på de företag som de investerar i.
- Strävar efter att investera i företag och projekt som stödjer Globala målen.
- Har antagit policyer och/eller principer för ett systematiskt hållbarhetsarbete.
- Integrerar hållbarhetsrisker i investeringsprocessen och beaktar investeringsbeslutets huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
- Väljer bort investeringar i bolag med kontroversiella verksamheter, såsom alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet,

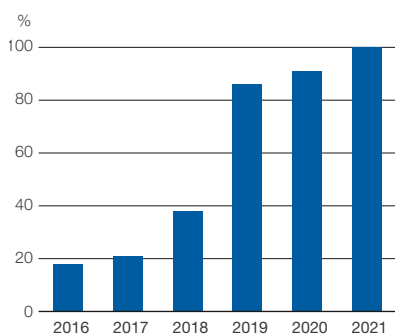
vapen och krigsmateriel samt pornografi. Väljer även bort förbjudna vapen, kärnvapen samt internationella normbrytare.

Striktare kriterier för miljö och klimat

Under 2021 har implementeringen av de striktare fondurvalskriterierna för fossila bränslen slutförts, före fastställt måldatum senast 2025. Syftet är att säkerställa att det förvaldade kapitalet riktas mot investeringar som bidrar till ett koldioxidneutralt samhälle. Utöver de grundläggande hållbarhetskriterierna tillkommer särskilda kriterier som ska uppfyllas för fonder och fondbolag avseende miljö och klimat, som i likhet med Handelsbanken Liv

- tar hänsyn till miljö- och klimatförändringar i sin verksamhet och aktivt arbetar med en omställning i linje med Parisavtalets klimatmål, om möjligt med vetenskapligt förankrade klimatmål
- systematiskt arbetar med att reducera sin negativa påverkan på miljön samt bidrar till en transparent rapportering. Det innebär att tillgångsportföljens koldioxidavtryck ska kunna redovisas
- väljer bort investeringar i bolag med betydande verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen eller fossil kraftgenerering (olja, kol, gas). Principen att välja bort fossila bränslen kan undantas för bolag som är involverade i kraftgenerering och ställer om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Riktlinjerna har under året förtydligats ytterligare med nolltolerans för investeringar i bolag med verksamhet hänförlig till arktisk oljeborrning, brytning av oljesand och kolbrytning som ofta har en större negativ påverkan på miljö och biologisk mångfald.

Andel fonder som väljer bort fossila bränslen inom fondförsäkring Sverige



Klimatrelaterade finansiella upplysningar

Handelsbanken Liv publicerade under 2021 för tredje året en klimatrapport i enlighet med TCFD:s rekommendationer. Rapporten som publicerades 2021 redovisar utvecklingen under föregående år, under vilket klimatavtrycket, mätt som koldioxidintensitet viktat medeltal (CO₂e/mSEK), minskade med 18 procent. Exponeringen mot klimatrelevanta sektorer minskade också enligt rapporten från 5,8 till 4,1 procent i aktieportföljen. Under 2021 fortsatte minskningen, och presenteras i detalj i kom-

mande TCFD-rapport. Sedan Handelsbanken Liv publicerade sin första TCFD-rapport år 2018 har koldioxidintensiteten minskat med över 35 procent. När FN:s klimatpanel IPCC under året publicerade sin senaste klimatrapport slog vetenskapen fast ett otvetydigt samband mellan människans utsläpp av växthusgaser och ökningen av den globala medeltemperaturen. Rapporten slår också fast att läget är mycket allvarligt och att vi kommer uppleva stora klimatförändringar, samt att vi med nuvarande trend riskerar att missa Parisavtalets 1,5-gradersmål redan inom 10–20 år. Om Parisavtalets mål ska uppnås måste kapital omdirigeras till investeringar som stödjer en hållbar utveckling. Som en betydande leverantör av finansiella tjänster har Handelsbanken Liv en roll att spela i förverkligandet av Parisavtalet och i omställningen till en hållbar ekonomi.

Syftet med klimatrapporten är att informera intressenter om arbetet relaterat till klimatförändringar, vår exponering mot klimatrelaterade risker och möjligheter samt vårt fortsatta arbete framåt. Rapporten beskriver det pågående arbetet att strukturerat integrera hållbarhet och klimat-aspekter i styrning, strategi, riskhantering och i måttalen inom försäkringsverksamhetens investeringsportföljer. Handelsbanken Liv vill vara en del av lösningen och samarbetar i branschgemensamma initiativ för att identifiera metoder och verktyg som bidrar till att ställa om investeringarna i linje med Parisavtalets klimatmål.

Hållbarhetsrelaterade regelverk

Handelsbanken Liv förbereder sig inför tillkommande regelverk, och att implementera den andra nivån av SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) samt EU-taxonomin. Under året har påverkan på verksamheten analyserats och arbetet pågår för att i policyer, produktinformation, webb och rapportering möta transparenskraven. Även nya hållbarhetskriterier för fondurvalet har antagits för att säkerställa att hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling integreras i investeringsprocesserna för försäkringserbjudandet.

URVAL AV HÅLLBARHETSRELATERADE HÄNDELSER 2021

Svanenmärkt tjänstepension

Handelsbanken Liv är först i Sverige med licens för en Svanenmärkt entrélösning för tjänstepension. I november 2021 mottog Handelsbanken Liv licensbevis från Miljömärkning Sverige. Datum för lansering är ännu ej beslutad, men licensen är ett viktigt steg i utvecklingsprocessen.

En entrélösning är en förvald investeringslösning för de kunder som inte själv vill välja fonder inom sin tjänstepension. Gör kunden inget aktivt val placeras kundens premier eller inflyttat kapital i en entrélösning där försäkringsbolaget väljer ut fonderna åt kunden. Entrélösningen ger normalt även den försäkrade en nedtrappning i risk vid stigande ålder, där andelen aktiefonder minskar närmare pensionsåldern.

Svanenmärkningen omfattar förvaltningen av försäkringspremierna. Aktiedelen placeras i Svanenmärkta fonder och räntedelen i en långränte-

fond som även den uppfyller alla hållbarhetskrav. Fonder och investeringslösningar med Svanenmärkning måste avstå från vissa branscher och företag som är särskilt problematiska, göra en ordentlig hållbarhetsanalys samt bedriva ett aktivt påverkansarbete för att bidra till en positiv utveckling av hållbarhetsarbetet i bolagen som fonden investerar i. Läs mer på svanen.se/spararen.

Annas Jämställdhetspris

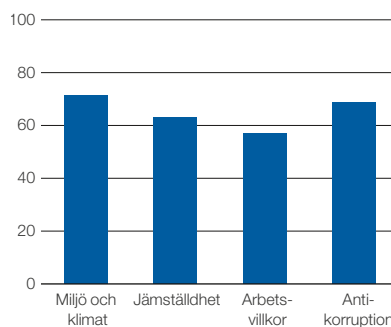
Under 2021 lanserade Handelsbanken Liv initiativet Jämställd pension, som syftar till att minska inkomstgapet mellan män och kvinnor vid pensionering. En ny webbplats har lanserats med checklistor, filmer och guider för kunder och en e-utbildning för Handelsbankens rådgivare har tagits fram.

För arbetet med initiativet mottog Handelsbanken Liv Annas Jämställdhetspris 2021 från Centrala mångfalds- och jämställdhetskommittén hos Finansförbundet och BAO. Priset delas ut årligen för viktiga insatser inom jämställdhet och mångfald i finansbranschen.

Kundnöjdhet

Handelsbanken Liv har under många år haft nöjda kunder, både bland privatpersoner och företag. Enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) kundundersökning 2021 rankar företagskunder Handelsbanken Liv högt utifrån påståendet att måna om sina kunder. Handelsbanken Liv rankas också högt inom området Image, när kunderna uppger hur enkelt det är att vara kund, att försäkringsbolaget tar samhällsansvar och är pålitligt. Handelsbanken Liv har också enligt SKI marknadens högsta förväntningar på produkter och tjänster från sitt försäkringsbolag.

Kundernas värdering av hållbarhetsfrågor för pensionssparande i Handelsbanken Liv



I kundnöjdhetsundersökningen SKI 2021 ställdes frågan om hur viktiga följande hållbarhetsfrågor är för kunderna i deras pensionssparande, på en skala mellan 0 till 100. Även under 2020 rankade Handelsbanken Livs kunder arbetet med miljö och klimat som viktigast.

Höga hållbarhetsbetyg

I undersökningen Ansvarsfyllt Ägande 2020/21 från Max Matthiessen, rankas Handelsbanken Liv högst av de stora bankerna inom fondförsäkring. Handelsbanken Liv förbättrade som enda bolag sitt hållbarhetsbetyg också från Söderberg & Partners i undersökningen Hållbara fondförsäkringar 2021, med grönt betyg avseende fondförsäkring. De områden som betygsätts är fondurvalsprocess, fondutbud och information samt guidning på webben.

Anslutning till Tobacco Free Portfolios

Handelsbanken Liv beslutade under året att ansluta sig till FN-initiativet Tobacco Free Portfolios som samlar 171 kapitalförvaltare och fondbolag globalt, med över 100 000 miljarder svenska kronor i förvaltad kapital. Tobaksindustrin motverkar samtliga av de Globala målen för hållbar utveckling, och framställning av tobak är nära sammankopplat till negativ miljöpåverkan som avskogning, användning av bekämpningsmedel och gifter, brott mot mänskliga rättigheter, hälsoproblem och barnarbete. Handelsbanken Liv har därmed utökat exkluderingskriterierna för bolagets fondurvalskommitté i linje med initiativets vision om en värld fri från tobak.

Ökad digitalisering för att minska pappersutskick

Handelsbanken Liv har under året arbetat för att fortsätta digitaliseringsresan så att det blir enklare att vara kund. Att minska mängden fysiska utskick och användningen av pappersblanketter fortsätter. Under 2021 har funktionalitet att digitalt hantera företagets tjänstepension utökats. Ett initiativ avser hantering av löneändringar inom tjänstepensionsplaner, där digitaliseringen medfört en reduktion av CO₂e med 1,2 ton genom lägre pappersförbrukning.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsens arbete

Styrelsen i Handelsbanken Liv har sammanträtt vid sju ordinarie möten och fem extra. Styrelsen diskuterar regelbundet det ekonomiska läget i bolaget och bolagets affärs- och riskstrategi på kort och lång sikt. Styrelsen har under året tagit del av kvartalsvisa rapporter från ansvarig för riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna samt hel- och halvårsvisa rapporter från internrevisionsfunktionen.

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

Ersättningsutskottet består av två styrelseledamöter, varav en är ordförande. Utskottet är ansvarigt för att bistå styrelsen vid översyn, utformning, genomförande och tillämpning av bolagets ersättningspolicy och ersättningsystem. Ersättningsutskottet bereder beslut om ersättningar som fastställs av styrelsen samt genomför årligen en bedömning av ersättningspolicy och ersättningsystemet.

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

Ledning

Ledningsgruppen består av verkställande direktör och vice verkställande direktör samt chefer

för olika avdelningar inom Handelsbanken Liv. Uppgifter om ledningen framgår av sidan 39.

Revisorer

Ernst & Young AB är valt revisionsbolag med auktoriserad revisor Jesper Nilsson som ansvarig revisor för Handelsbanken Liv.

Ersättningar

Handelsbanken Liv följer den av styrelsen fastställda ersättningspolicy, vilken beskrivs under not 17 Personalkostnader.

Intern kontroll

Inom ramen för bolagets syfte och strategi inom Handelsbanken har styrelsen formulerat mål för verksamhetens olika delar, vilka utgör grunden för internkontrollsystemet. I bolaget genomförs följande huvudsakliga procedurer 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 fullgoda möjligheter för bolaget att utöva sin verksamhet i enlighet med gällande lagstiftning och internt beslutade regelverk.

Ansvaret för den interna kontrollen och efterlevnaden är en integrerad del av verksamheten på alla nivåer i bolaget. Ansvaret innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner, rutiner och processer för verksamheten och att efterlevnaden av dessa ska följas upp regelbundet.

Risker och riskhantering

Handelsbanken Liv har låg risktolerans och en restriktiv syn på risk, vilket innebär att bolaget undviker att göra affärer med hög risk och löpande strävar efter att minska bolagets risknivå. Bolaget har god kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten och förebygger oväntade eller oönskade resultat effekter samt verkar för låg resultatvariation.

I bolagets riskpolicy har styrelsen klassificerat riskerna i Handelsbanken Livs verksamhet inom tre huvudområden:

- finansiella risker
- försäkringsrisker
- operativa risker.

Handelsbanken Liv arbetar kontinuerligt med att mäta, följa upp och avgränsa dessa risker. En genomgång av risker och deras innebörd för verksamheten finns i not 2 Risker och riskhantering.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen har det övergripande ansvaret för att identifiera och hantera risker som kan påverka eller förhindra Handelsbanken Livs måluppfyllelse. Funktionen ska även bidra till en hög riskmedvetenhet och att säkerställa att beslutad riskaptit, risknivåer och limiter följs.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den samlade interna rapporteringen av Handelsbanken Livs alla väsentliga risker på aggregerad nivå. Riskhanteringsfunktionens uppgift är att identifiera, mäta och övervaka risker, informera verkställande direktören, företagsledningen och styrelsen om dessa risker samt presentera analyser av hur riskerna utvecklas. Hanteringen av den enskilda risken ansvarar verksamheten för. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar direkt till verkställande direktören och till styrelsen.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen identifierar och bedömer compliancerisker samt informerar om effekter av nya regelverk och de risker och konsekvenser som kan uppstå till följd av bristande regel efterlevnad. Styrelsen beslutar om en policy för compliancefunktionen. I denna anges funktionens övergripande ansvarsområden, befogenheter och rapporteringsskyldigheter.

Compliancefunktionen genomför regelbundna granskningar och övervakningsaktiviteter. Compliancefunktionen har ett riskbaserat arbetssätt och uppdaterar varje år sitt arbetsprogram i en årsplan. Ansvarig för compliancefunktionen rapporterar regelbundet till verkställande direktören och styrelsen i frågor om regel efterlevnad.

Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är en central funktion som är oberoende i förhållande till den operativa verksamhet som kontrolleras. Funktionen ansvarar bland annat för att bedöma om de försäkrings tekniska avsättningarna (FTA) och därtill kopplade solvenskapitalkravsberäkningarna är tillräckliga. Aktuariefunktionen rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen.

Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen utför självständig och oberoende granskning av Handelsbanken Livs verksamhet, redovisning och företagsstyrningssystem utifrån uppställda krav i interna och externa regelverk. En central uppgift för internrevisionsfunktionen är att bedöma och verifiera processer för riskhantering, intern styrning och kontroll.

Årligen planerade revisionsåtaganden dokumenteras i en revisionsplan som fastställs av bolagets styrelse. Vid revision lämnas en skriftlig rapport till granskade enheter och avdelningar. Internrevisionsfunktionen sammanställer en halvårs- respektive årsrapport för hela bolaget som lämnas till bolagets styrelse.

Ansvarig för internrevisionsfunktionen i Handelsbanken Liv är direkt underställd bolagets styrelse. Handelsbanken Liv har genom avtal gett i uppdrag åt Handelsbankens centrala revisionsavdelning att genomföra internrevisionstjänster, vilket sker under ledning av ansvarig för funktionen i bolaget.

5-årsöversikt

mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat enligt alternativ resultaträkning					
Administrationsresultat	1 145	914	879	846	813
Riskresultat	187	195	145	107	142
Finansiellt resultat	-51	-120	-58	-211	-129
Övrigt resultat	14	-17	-14	-6	-6
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 295	972	952	736	820
Resultat enligt legal resultaträkning					
Premieinkomst	588	582	590	530	537
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	1 381	884	1 211	945	1 021
Försäkringsärsättningar	-349	-365	-365	-357	-351
Driftskostnader	-527	-440	-427	-400	-366
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 281	990	966	741	826
Årets resultat	1 275	957	939	730	797
Ekonomisk ställning					
Aktier och andelar	3 954	3 983	4 011	3 845	4 082
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 623	5 872	6 270	6 223	6 602
Derivat	-	-	-	1	1
Övriga placeringstillgångar	-	-	-	-	70
Summa placeringstillgångar	9 577	9 855	10 281	10 069	10 755
Placeringar för vilka försäkringstagaren bär risk	233 755	181 556	158 801	122 797	122 327
Fondförsäkringsåtaganden	184 151	144 827	128 368	97 896	98 615
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	49 604	36 729	30 433	24 901	23 712
Livförsäkringsavsättningar och villkorad återbäring	6 837	7 103	7 474	7 743	8 148
Eget kapital	9 521	8 238	7 294	7 121	6 388
Avsättningar för skatter	-	-	-	-	-
Evigt förlagslån	1 129	1 129	1 129	1 129	1 129
Summa konsolideringskapital	10 650	9 367	8 423	8 250	7 517
Kapitalbas ¹	25 307	19 546	14 678	9 195	8 961
Solvenskapitalkrav	13 936	11 016	10 337	4 009	4 543
Minimikapitalkrav	3 484	2 754	2 584	1 486	1 473
Solvenskvot	1,82	1,77	1,42	2,29	1,97
Nyckeltal					
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3
Totalavkastning, sparförsäkringar med 3 procents årlig garanti, genomsnitt för kategorin	2,5	1,5	2,4	-0,1	1,1
Totalavkastning, sparförsäkringar med 3 procents slutgaranti, genomsnitt för kategorin	6,8	2,8	5,7	-0,6	1,6
Totalavkastning, sparförsäkringar med 5 procents årlig garanti, genomsnitt för kategorin	3,1	1,7	3,0	-0,1	1,3
Inbetalda premier					
Garanterad ränta	12	14	16	19	18
Risikförsäkring	588	582	590	530	537
Livförvaltning	9	9	10	11	13
Fondförsäkring	13 840	11 270	11 515	9 223	8 181
Depåförsäkring	12 167	7 236	6 085	6 629	5 035
Totalt	26 616	19 111	18 216	16 412	13 784
Förvalt kapital					
Garanterad ränta	6 210	6 497	6 820	7 109	7 472
Livförvaltning	414	366	404	392	450
Fondförsäkring	184 151	144 827	128 368	97 896	98 615
Depåförsäkring	49 604	36 729	30 433	24 901	23 712
Totalt	240 378	188 419	166 025	130 298	130 249

¹ Kapitalbasen består enbart av primärkapital.

Konsolideringsgrad anges inte då det inte är ett relevant mått för vinstutdelande livförsäkringsbolag. Direktavkastning anges inte då måttet inte ger en rättvisande bild av avkastningen. Istället anges totalavkastning som inkluderar både direktavkastning och värdeförändringar.

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 Handelsbanken Liv tagit fram en alternativ resultaträkning.

mkr		2021	2020
Administrationsresultat	1	1 145	914
Riskresultat	2	187	195
Finansiellt resultat	3	-51	-120
Övrigt resultat	4	14	-17
Resultat före skatt		1 295	972

Brygga till legal resultaträkning		2021	2020
Resultat före skatt		1 295	972
Skatt		-20	-15
Årets resultat		1 275	957

1 Administrationsresultat

mkr	2021	2020
Avgiftsintäkter	776	655
Övriga intäkter	4	2
Provisionsnetto	888	709
Kostnader	-523	-452
Summa	1 145	914

Administrationsresultatet är skillnaden mellan de avgifter som tas ut på försäkringar och bolagets kostnader.

2 Riskresultat

mkr	2021	2020
Premieinkomst	630	602
Förändring av oreglerade skador	-16	9
Utbetalda försäkringsersättningar	-428	-447
Resultat av återförsäkring	-16	-7
Övrigt	17	38
Summa	187	195

Riskresultatet består av skillnaden mellan de avgifter som bolaget tar ut för att täcka försäkringsrisker (död, långt liv, sjuk- och olycksfall) och den faktiska kostnaden för dessa.

3 Finansiellt resultat

mkr	2021	2020
Kapitaltillskott	-49	-118
Övrigt	-2	-2
Summa	-51	-120

Försäkringskapitalet förvaltas i flera separata delbestånd med individuella placeringsstrategier där avkastningen tilldelas försäkringstagarna i respektive bestånd. För bolagets del beräknas också eventuell avkastningsdelning separat för varje portfölj. Denna ingår under posten Övrigt.

4 Övrigt resultat

mkr	2021	2020
Avkastning på egna tillgångar och skulder	28	-1
Räntekostnader på förlagslån	-14	-16
Summa	14	-17

Resultaträkning

mkr		2021	2020
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	Not 7	588	582
Kapitalavkastning, intäkter	Not 8	1 493	966
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	Not 9	86	41
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk:			
Tillgångar för villkorad återbäring		7 920	3 815
Fondförsäkringstillgångar		32 794	11 372
Övriga tekniska intäkter	Not 10	96	77
Intäkter från investeringsavtal	Not 11	690	570
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	Not 12	-349	-365
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	Not 13	-41 311	-15 504
Driftskostnader	Not 14, 15, 16, 17	-527	-440
Kapitalavkastning, kostnader	Not 18	-172	-120
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	Not 19	-26	-3
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-1	-1
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 281	990
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 281	990
Kapitalavkastning, intäkter	Not 20	31	7
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		0	0
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		1	1
Kapitalavkastning, kostnader	Not 21	-18	-26
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-	-
Resultat före skatt		1 295	972
Skatt	Not 35	-20	-15
Årets resultat		1 275	957

Rapport över totalresultat

mkr	2021	2020
Årets resultat	1 275	957
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Årets omräkningsdifferens	9	-12
Summa övrigt totalresultat	9	-12
Årets totalresultat	1 284	945

Det förekommer inga poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat.

Resultatanalys

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse mkr	Direkt försäkring av svenska risker						Direkt försäkring av utländska risker	
	Totalt 2021	Avgiftsbestämd traditionell försäkring	Fond-försäkring	Depåförsäkring	Gruppliv-försäkring	Sjuk- och olycksfalls-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	588	127	0	-	305	81	23	52
Kapitalavkastning, intäkter	1 493	210	908	375	-	-	-	0
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	86	86	-	-	-	-	-	-
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk, depå	7 920	-	-	7 920	-	-	-	-
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	32 794	-	32 794	-	-	-	-	-
Övriga tekniska intäkter	96	28	63	4	-	1	0	0
Intäkter från investeringsavtal	690	35	559	96	-	-	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-349	-55	1	-	-236	-39	-11	-9
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-41 311	-339	-32 861	-8 111	0	0	0	-
Driftskostnader	-527	-36	-297	-80	-65	-22	-7	-20
Kapitalavkastning, kostnader	-172	-6	-	-166	-	-	-	-
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-26	-26	-	-	-	-	-	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-1	-1	-	-	-	-	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 281	23	1 167	38	4	21	5	23
PREMIEINKOMST								
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	622	129	0	-	305	105	31	52
Premier för avgiven återförsäkring	-34	-2	-	-	0	-24	-8	-
Summa premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	588	127	0	-	305	81	23	52
FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-346	-59	1	-	-232	-31	-11	-14
Återförsäkras andel	4	0	-	-	0	3	1	-
	-342	-59	1	-	-232	-28	-10	-14
Förändringar i avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-16	4	-	-	-4	-18	-3	5
Återförsäkras andel	9	-	-	-	0	7	2	-
	-7	4	-	-	-4	-11	-1	5
Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-349	-55	1	-	-236	-39	-11	-9
Försäkringstekniska avsättningar 2021-12-31								
Livförsäkringsavsättningar	6 274	6 258	0	-	0	1	0	15
Avsättning för oreglerade skador	280	21	3	-	47	140	40	29
	6 554	6 279	3	-	47	141	40	44
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk 2021-12-31								
Villkorad återbäring	563	563	-	-	-	-	-	-
Villkorad återbäring avseende depåförsäkringsåtaganden	49 604	-	-	49 604	-	-	-	-
Fondförsäkringsåtaganden	184 151	-	184 151	-	-	-	-	-
	234 318	563	184 151	49 604	-	-	-	-
Återförsäkras andel av försäkringstekniska avsättningar								
Oreglerade skador	20	-	-	-	0	15	5	-
	20	-	-	-	0	15	5	-

Ingen mottagen återförsäkring finns.

Balansräkning

mkr		2021	2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	Not 22	110	113
Placeringstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 23	3 234	3 234
Aktier och andelar	Not 24	720	749
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Not 25	5 623	5 872
		9 577	9 855
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken			
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	Not 33	49 604	36 729
Fondförsäkringstillgångar	Not 34	184 151	144 827
		233 755	181 556
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador		20	11
Fordringar			
Skattefordran	Not 35	-	-
Övriga fordringar	Not 26	516	191
		516	191
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		0	0
Likvida medel	Not 27	7 907	6 791
		7 907	6 791
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		0	5
Förutbetalda anskaffningskostnader	Not 28	263	255
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		139	117
		402	377
Summa tillgångar		252 287	198 894

Balansräkning, forts.

mkr		2021	2020
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	Not 29	100	100
Fond för utvecklingsutgifter		110	113
Reservfond		20	20
Omräkningsreserv		-3	-9
Balanserat resultat		8 019	7 057
Årets resultat		1 275	957
Summa eget kapital		9 521	8 238
Efterställda skulder			
Evigt förlagslån		1 129	1 129
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Livförsäkringsavsättning	Not 30	6 274	6 575
Avsättning för oreglerade skador	Not 31	280	264
		6 554	6 839
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Villkorad återbäring	Not 32	563	528
Villkorad återbäring avseende depåförsäkringsåtaganden	Not 33	49 604	36 729
Fondförsäkringsåtaganden	Not 34	184 151	144 827
		234 318	182 084
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättningar för skatter	Not 35	48	7
Depå från återförsäkrare			
		80	56
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		3	12
Övriga skulder	Not 36	394	323
		397	335
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 37	240	206
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		252 287	198 894

Rapport över förändringar i eget kapital

mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2020	100	20	66	3	7 105	7 294
Årets resultat					957	957
Fond för utvecklingsutgifter			47		-47	-
Övrigt totalresultat						
Årets omräkningsdifferens				-12		-12
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	47	-12	909	944
Lämnad utdelning					-	-
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020	100	20	113	-9	8 014	8 238
Ingående eget kapital 2021	100	20	113	-9	8 014	8 238
Årets resultat					1 275	1 275
Fond för utvecklingsutgifter			-3		3	-
Övrigt totalresultat						
Omklassificering inom Eget kapital				-3	3	-
Årets omräkningsdifferens				9		9
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	-3	6	1 281	1 284
Lämnad utdelning					-	-
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2021	100	20	110	-3	9 294	9 521

Omräkningsreserv utgörs i sin helhet av effekter av ändrade valutakurser till följd av omräkning av utländska verksamheters finansiella rapporter till moderbolagets rapporteringsvaluta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod, vilket innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar under perioden.

mkr	2021	2020
LÖPANDE VERKSAMHET		
Resultat före skatt	1 295	972
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:		
Av- och nedskrivningar	106	71
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	-60	-38
Betalda inkomstskatter	-15	-12
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Placeringstillgångar, netto	338	464
Villkorad återbäring	35	-97
Livförsäkringsavsättningar	-301	-274
Övriga tillgångar	-410	-53
Övriga skulder	157	140
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 145	1 173
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Investering i materiella anläggningstillgångar	-	-
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-38	-61
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-38	-61
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Lämnad utdelning	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-
Periodens kassaflöde	1 107	1 112
Likvida medel vid periodens början	6 791	5 691
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 145	1 173
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-38	-61
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-
Kursdifferens i likvida medel	9	-12
Likvida medel vid periodens slut	7 907	6 791
Upplysningar betalda räntor, erhållna räntor och utdelningar		
Under perioden erhållna räntor	93	44
Under perioden erhållna utdelningar	335	142
Under perioden betalda räntor	-17	-19
Summa	411	167

Utöver betalda inkomstskatter, -15 miljoner kronor (-12), har -366 miljoner kronor (-308) avseende avkastningsskatt betalats in och ut, se not 35 Skatter.

Såväl räntebetalningar som utdelningar redovisas i den löpande verksamheten.

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinciper
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats
4. Koncernuppgifter
5. Tillgångar och skulder i utländsk valuta
6. Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen
7. Finansiella instrument
8. Värdering och redovisning av placeringstillgångar
9. Leasing
10. Redovisning av försäkringskontrakt
11. Immateriella tillgångar
12. Avskrivningar
13. Nedskrivningsprövning
14. Förutbetalda anskaffningskostnader
15. Eget kapital
16. Avsättningar
17. Livförsäkringsavsättning
18. Avsättning för oreglerade skador
19. Diskonteringsräntekurvor
20. Villkorad återbäring
21. Fondförsäkringsåtaganden
22. Intäkter
23. Pensioner
24. Skatter
25. Teknisk redovisning
26. Icke-teknisk redovisning
27. Viktiga uppskattningar och bedömningar

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Grunder för redovisningen

Handelsbanken Livs årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1560 om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2019:23 om årsredovisning i försäkringsföretag, inklusive ändringsföreskrifter.

Handelsbanken Liv tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

Angivna redovisningsprinciper är konsekvent tillämpade för samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Handelsbanken Liv ingår i Handelsbanken-koncernen och omfattas av kravet på hållbarhetsrapportering i årsredovisningslagen. Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862, med säte i Stockholm, har i årsredovisningen för 2021 upprättat en lagstadgad hållbarhetsrapport som uppfyller

kraven i årsredovisningslagen. Rapporteringen omfattar hela koncernen.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2022 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 mars 2022.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Benchmarkreformen fas 2

Den 1 januari 2021 trädde ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar samt IFRS 16 Leasing med avseende på benchmarkreformen fas 2 i kraft. Ändringarna i IFRS 9 innebär att modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av benchmarkreformen, redovisas som en ändring i effektivräntan. Modifieringsvinst eller -förlust redovisas således ej. Därutöver innebär ändringarna i IFRS 9 undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor.

Ändringarna i redovisningsregelverket har inte fått någon väsentlig påverkan på Handelsbanken Livs finansiella rapporter.

Övriga förändringar

Övriga ändringar som började gälla den 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på Handelsbanken Livs redovisning.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats av bolaget under räkenskapsåret överensstämmer i övrigt med de principer som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

3. FÖRÄNDRINGAR I IFRS SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal som ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal har publicerats av IASB och antagits av EU. Standarden kommer att tillämpas från och med räkenskapsåret 2023 för noterade bolag och koncerner. För onoterade bolag och försäkringskoncerner avser Finansinspektionen istället genom ändringar i sin Författningssamling tillskapa en redovisning som speglar den redovisning som försäkringsföretag tillämpar under nuvarande redovisningsprinciper. Handelsbanken Liv följer Finansinspektionens arbete och förväntar sig inga väsentliga förändringar i och med kommande redovisningsprincipsförändring.

4. KONCERNUPPGIFTER

Handelsbanken Liv är ett svenskt registrerat livförsäkringsbolag med säte i Stockholm.

Handelsbanken Liv är ett helägt dotterföretag till Svenska Handelsbanken AB (publ), 502007-7862, med säte i Stockholm. Moderföretaget i den största koncernen där Handelsbanken Liv är dotterbolag och där koncernredovisning upprättas är Svenska Handelsbanken AB (publ). Handelsbanken Liv upprättar inte någon egen koncernredovisning i enlighet med ÅRFL 7 kap. 2 § med hänvisning till ÅRFL 7 kap. 2 §.

5. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Den funktionella valutan är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljon. Tillgångar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs.

Omräkning av utländska verksamheter till företagets rapporteringsvaluta

Samtliga utlandsverksamheter har en verksamhet som gör att deras funktionella valuta kan komma att avvika från redovisningsvalutan för moderbolaget. Löneutbetalningar och inköp sker normalt i lokal valuta. Vid omräkning av utländska etableringars balans- och resultaträkningar har dagskursmetoden använts. Detta innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital räknas om till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas som post i totalresultatet och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

6. REDOVISNING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

En tillgång definieras som en resurs över vilken kontroll finns till följd av inträffade händelser som kan förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Tillgångar redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla bolaget och när tillgångens värde eller anskaffningskostnad kan mätas tillförlitligt.

Anläggningstillgångar eller en grupp av tillgångar och därtill hänförliga skulder (avyttringsgrupper) klassificeras som att de innehas för försäljning när det redovisade värdet i huvudsak kommer att återvinnas genom försäljning och när försäljning är mycket sannolik. Om klassificeringen sker som tillgång eller avyttringsgrupp som innehas för försäljning tillämpas särskilda värderingsprinciper. Dessa innebär i huvudsak

att, med undantag för bland annat finansiella tillgångar och skulder samt försäkringsrelaterade tillgångar och skulder så värderas dessa till det lägsta av det redovisade värdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Tillgångar respektive skulder som innehas för försäljning redovisas inte på separata rader i balansräkningen i juridisk person utan upplysningar lämnas i not, se not 4.1.

Skulder är bolagets befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas ge upphov till ett resursutflöde från bolaget. En skuld redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas tillförlitligt.

Samtliga tillgångar och skulder redovisas brutto. Ingen kvittnings- eller nettoredovisning förekommer. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i tillgången eller skuldens avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen.

När kriterierna för redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen upphör avgår tillgången eller skulden ur balansräkningen.

7. FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras vid första redovisningstillfället på grundval av både a) företagets affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och b) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna klass består av två kategorier: finansiella tillgångar och skulder som är obligatoriskt värderade till verkligt värde och andra finansiella tillgångar och skulder som företaget initialt valt att klassificera som värderade till verkligt värde via resultaträkningen (enligt den så kallade verkligt värde-optionen). Båda kategorierna värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

I den första kategorin ingår derivat med positiva respektive negativa verkliga värden, eget kapitalinstrument samt fondförsäkringsåtaganden. I den andra kategorin ingår obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Handelsbanken Livs princip att värdera finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde över resultaträkningen har valts därför att när det gäller räntebärande tillgångar reducerar detta en del av den redovisningsmässiga inkomsekvens och volatilitet som annars uppstår när livförsäkringstekniska avsättningar löpande omvärderas.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga finansiella tillgångar, till exempel kundfordringar och övriga fordringar, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad värderas till upplupet anskaffningsvärde till det belopp som beräknas inflyta.

Sparkomponenten i försäkringskontrakt (se nedan, under rubriken Redovisning av försäkringskontrakt), upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder och övriga skulder, värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Räntor avseende finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen som kapitalavkastning. Även valutakurseffekter för tillgångar och skulder i utländsk valuta, som inte avser utlandsverksamhet, redovisas som kapitalavkastning.

8. VÄRDERING OCH REDOVISNING AV PLACERINGSTILLGÅNGAR

Finansiella placeringstillgångar som värderas till verkligt värde

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer. Värdering sker i första hand (Nivå 1) till noterat marknadspris, där marknadsdata för likvida instrument har inhämtats från oberoende externa källor, exempelvis börser, värderingsinstitut eller oberoende mäklare. I denna grupp ingår marknadsnoterade aktier, fondandelar och obligationer.

I andra hand (Nivå 2) tillämpas modellvärdering baserad på observerbar marknadsdata som grundar sig på underliggande oberoende marknadsdata som räntekurvor och annan värderingsinformation. I denna grupp ingår bland annat merparten av derivatportföljen samt räntebärande värdepapper med teoretisk värdering.

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

Omfattningen av hur tillgångar och skulder fördelar sig efter respektive värderingsmetod framgår av not 5 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas över resultaträkningen, under rubrikerna Kapitalavkastning (realiserade vinster och förluster) och Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar. Derivattransaktioner med positivt marknadsvärde vid balans-tidpunkten redovisas under rubriken Placerings-tillgångar, och transaktioner med ett negativt marknadsvärde redovisas under rubriken Skulder.

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag värderas till anskaffningsvärde (med beaktande av nedskrivningsprövning).

9. LEASING

Samtliga leasingavtal i Handelsbanken Liv redovisas som operationell leasing. Detta betyder att leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar bolagets ekonomiska nytta över tiden. Av förenklingsskäl redovisas leasingavtal som innehåller flera leasingkomponenter som en enda leasingkomponent.

10. REDOVISNING AV FÖRSÄKRINGSKONTRAKT

Handelsbanken Livs produkter består av traditionellt förvaldat försäkring, fond- och depåförsäkring samt riskförsäkring.

Klassificering och uppdelning av försäkringskontrakt

Avtal som innehåller betydande försäkringsrisk klassas som försäkring. I det fall dessa försäkringsavtal består av både försäkringskomponenter och sparkomponenter delas de upp och särredovisas.

Samtliga försäkringsavtal är konstruerade så att det är enkelt att särskilja vad som utgör försäkring och vad som består av sparande. Försäkringsrisken bedöms vara betydande om den försäkrade händelsen, i något scenario som har kommersiell innebörd för bolaget, innebär en förpliktelse att betala en ersättning som är betydande i jämförelse med den ersättning som skulle betalas ut om den försäkrade händelsen inte inträffat. Vid klassificeringen av avtal används 5 procent som gränsvärde för vad som utgör betydande försäkringsrisk. Avtal som inte överför betydande försäkringsrisk klassificeras i sin helhet som investeringsavtal. I regel innebär detta att försäkringar med återbetalningsskydd klassas som investeringsavtal och övriga avtal klassas som försäkringsavtal.

Redovisning av traditionella försäkringskontrakt

Försäkringskomponenten värderas normalt med de försäkringstekniska antaganden som gällde vid försäkringens tecknande. I de fall det finns anledning att använda antaganden som avviker från dessa görs en särskild avsättning avseende försäkringskomponenten.

Sparkomponenten värderas till det högsta av försäkringskapitalet (flyttvärdet bestående av garanterat värde inklusive villkorad återbäring) och upplupet anskaffningsvärde (garanterat värde) vid redovisningsperiodens utgång.

I balansräkningen redovisas både det garanterade värdet av sparkomponenten och särskild avsättning på försäkringskomponenten i försäkringsavtalet som posten Livförsäkringsavsättning, under rubriken Försäkringstekniska avsätt-

NOT 1 Forts.

ningar. Villkorad återbäring av sparkomponenten redovisas som villkorad återbäring. Redovisade skulder avseende traditionella försäkringsavtal presenteras därmed samlat under balansposterna Livförsäkringsavsättning och Villkorad återbäring utifrån juridisk form, oavsett om de värderingsmässigt har klassificerats som försäkringsavtal eller investeringsavtal.

Premier för riskförsäkring redovisas som premieinkomst i resultaträkningen, medan inbetalningar (sparpremier) och utbetalningar avseende kundernas sparkapital redovisas direkt mot försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen.

11. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**Kostnader för utveckling av programvara och immateriell tillgång**

Investeringar i egenutvecklad programvara kostnadsförs löpande i de fall utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig immateriell tillgång. Vid utveckling av ny immateriell tillgång, eller ny affärsverksamhet för befintlig immateriell tillgång, aktiveras de utgifter som uppstår från den tidpunkt då det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå.

12. AVSKRIVNINGAR**Avskrivning av immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar delas in i två kategorier. Den första kategorin är sådana tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod. Dessa skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod. Den andra kategorin är immateriella tillgångar för vilka det inte går att fastställa en bestämd nyttjandeperiod. Dessa skrivs inte av utan är istället föremål för en årlig nedskrivningsprövning.

Avskrivningstiden prövas individuellt, dels vid nyansaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats. De immateriella tillgångar som redovisas i Handelsbanken Liv skrivs av enligt en bedömd nyttjandeperiod på fem år.

13. NEDSKRIVNINGSPRÖVNING

För aktier i dotterbolag samt för andra materiella och immateriella tillgångar sker en individuell prövning av tillgångens värde vid indikation eller minst årligen. Nedskrivningar redovisas i de fall återvinningsvärdet understiger redovisat värde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjandevärde eller verkligt värde minus försäljningskostnader.

14. FÖRUTBETALDA**ANSKAFFNINGSKOSTNADER**

Direkta anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal samt har ett väsentligt värde för framtida intäkter aktiveras och periodiseras över kontraktens uppskattade intjänandetid. Den genomsnittliga intjänandetiden har bedömts uppgå till cirka sju år, vilket motsvarar en årlig avskrivning på 14,3 procent. Avskrivningstiden är beräknad utifrån

genomsnittlig livslängd för avslutade försäkringsavtal uppdelat på olika avtalsgrupper inom Handelsbanken Livs affär.

15. EGET KAPITAL**Fond för utvecklingsutgifter**

En reserv för aktiverade utvecklingsutgifter redovisas som bundet eget kapital under rubriken Fond för utvecklingsutgifter, vilket innebär att dessa medel ej kan delas ut till aktieägare.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av orealiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till företagets rapporteringsvaluta.

Balanserat vinstmedel inklusive**årets resultat**

Balanserat vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning redovisas som avdrag från balanserat vinstmedel.

16. AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas till följd av inträffade händelser när det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera åtagandet. Avsättningen värderas till det belopp som bedöms vara mest sannolikt med hänsyn tagen till tidpunkten för reglering. Försäkringstekniska avsättningar beskrivs i ett separat avsnitt nedan.

17. LIVFÖRSÄKRINGSavsättning

För försäkringar med garanterad ränta görs en uppdelning av försäkringsavtalet i en spardel och en riskdel (se avsnitt Klassificering och uppdelning av försäkringskontrakt). För spardelen gäller att reservering sker i enlighet med de försäkringstekniska antaganden som gällde vid försäkringens tecknande avseende avtalad garantiränta, antaganden om avkastningsskatt, avgifter, dödlighet samt andra riskmått. Bolaget har i sitt bestånd olika garantiräntor, varav 3 procent respektive 5 procent garanti är dominerande. Antagandet om avgifter är produktberoende och följer i stort sett de procentuella avgifter som tas ut. En obetydlig del av livförsäkringsavsättningen avser oförbrukad premie.

Avsättning för livsfall

Riskdelen värderas i enlighet med IFRS 4 och FFFS 2019:23 och en extra avsättning görs, avsättning för livsfall, för att täcka framtida livsfallsförluster. Förlustprövningen görs med kassaflödesteknik med hänsyn tagen till diskonteringsräntor fastställda i enlighet med nedan och antagande om framtida, generationsanpassad dödlighet.

18. AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Avsättning för oreglerade skador består av avsättningar för sjukräntor, fastställda skador,

icke fastställda skador och en skadebehandlingsreserv. Vid värdering av avsättningar för sjukräntor och norska riskprodukter används enligt nedan där även hänsyn tas till framtida indexering av utbetalningarna och antaganden om framtida avveckling. Värdering av avsättningar för dödsfall sker nominellt. Avsättningar för fastställda skador avser anmälda och godkända skador som ännu inte är utbetalda. Icke fastställda skador är skador som ännu inte är anmälda men som, med statistiska metoder, beräknats ha inträffat. Skadebehandlingsreserven utgörs av beräknade driftskostnader som bolaget har för att reglera de oreglerade skadorna.

19. DISKONTERINGSRÄNTEKURVOR

Vid beräkningen av avsättningen för livsfall, sjukräntor och norska riskprodukter används en diskonteringsränta som fastställs vid var tid gällande diskonteringsränta utifrån de metoder som ligger till grund för framtagande av diskonteringsräntan i Solvens 2. Detta innebär att diskonteringsräntan baseras på marknadsnoteringar för ränteswappar justerade för kreditrisk upp till tio år. Diskonteringsräntor för löptider längre än tio år fastställs genom konvergens med den så kallade Smith-Wilsonmetodiken mot en långsiktig terminränta på 3,6 procent. Konvergenstiden är tio år.

20. VILLKORAD ÅTERBÄRING

Villkorad återbäring beräknas för försäkring med traditionell förvaltningsform per försäkring som skillnaden mellan försäkringskapitalet och det garanterade värdet. Försäkringskapitalet är försäkringens aktuella värde och består av premieinbetalningar, faktisk avkastning och eventuell avkastningsdelning samt tilldelad riskkompensation minskat med administrationsavgifter, riskkostnad, avkastningsskatt och utbetalningar på försäkringen.

Villkorad återbäring avseende depåförsäkringsavtal värderas till verkliga värden på de tillgångar som försäkringstagarna har i sina depåförsäkringar. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

21. FONDFÖRSÄKRINGSÅTAGANDEN

Här redovisas skulder avseende investeringsavtal i fondförsäkring. Fondförsäkringsåtaganden värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden på underliggande fonder för respektive försäkring. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

22. INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och att dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster och redovisas huvudsakligen i resultaträkningens tekniska redovisning som Intäkter från

investeringsavtal samt Kapitalavkastning, intäkter. Intäkter från investeringsavtal innefattar bland annat kapitalavgifter och övriga avgifter (ej skatt). Kapitalavkastning, intäkter innefattar erhållna fondrabatter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den totala intäkten fördelas för varje tjänst och intäktsföringen beror på om tjänsterna är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid. Primärt utgörs bolagets intäkter av tjänster som uppfylls över tid genom att avgiften dras från kapitalet.

Erhållna fondrabatter är en rörlig ersättning som inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt beroende på osäkerhetsfaktorer såsom storleken på framtida kapital. Därmed sker intäktsföring när fondrabatten erhålls.

Intäkter från avtal med kunder utgör en obehörig andel av posterna Övriga förutbetalda kostnader och Upplupna intäkter.

23. PENSIONER

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där ett företags förpliktelser är begränsade till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Bolagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt förmånerna intjänas genom att de anställda arbetar åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda planer är andra planer för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämda planer.

Handelsbanken Liv tillämpar förenklingsregeln i RFR 2 gällande förmånsbaserade planer. Detta innebär att förmånsbestämda pensionsplaner som betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande redovisas som avgiftsbestämda planer. För pensionsförpliktelser som tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse redovisas en avsättning endast om stiftelsens förmögenhet värderad till marknadsvärde understiger förpliktelserna.

24. SKATTER

Handelsbanken Liv bedriver livförsäkringsverksamhet. I den svenska delen av bolaget sker beskattning både enligt lagen om avkastningsskatt och lagen om inkomstskatt. I bolagets filialer sker beskattning enligt lokal inkomstskattelagstiftning.

Avkastningsskatt

Tillgångar som motsvarar och förvaltas för försäkringstagarnas räkning och som är hänförliga till de försäkringsgrenar som avkastningsskatt beskattas utgör underlag för avkastningsskatt. Skatten som betalas av bolaget beräknas som en schablon på aktuella tillgångar vid beskattningsårets ingång och tas ut på respektive avkastningsbeskattad försäkring. Därutöver avkastningsbeskattas tillgångar hänförliga till avsättningar för livförsäkringar som inte är undantagna avkastningsskatt och därmed inte är föremål för inkomstskatt. Total avkastningsskatt, med avdrag för av försäkringstagarna uttagen avkastningsskatt, redovisas i resultaträkningen som driftskostnad.

Aktuell skatt

I den svenska delen av bolaget beskattas avkastningen på det egna kapitalet samt resultatet av försäkringsgrenar (främst riskförsäkring) som inte är föremål för avkastningsskatt med inkomstskatt på 20,6 procent (21,4). I bolagets filialer sker beskattning till lokal skattesats. Skatten redovisas i resultaträkningen som skatter.

Uppskjuten skatt

Uppskjutna skatter redovisas i redovisningen på temporära skillnader mellan skattemässiga och bokföringsmässiga värden. I Handelsbanken Liv redovisas inga uppskjutna skatter för verksamhetsåret.

25. TEKNISK REDOVISNING

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas premier samt premieavgifter för de avtal som klassificerats som försäkringsavtal enligt IFRS 4.

Kapitalavkastning och realiserade vinster och förluster

Kapitalavkastning samt realiserade vinster och förluster som avser avkastning på tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning redovisas i den tekniska redovisningen.

Intäkter från investeringsavtal

Här redovisas intäkter från investeringsavtal i försäkringsrörelsen. Intäkten innefattar bland annat kapitalavgifter och övriga avgifter (ej skatt). Avgifter som debiteras kunderna för investeringsavtal intäktsförs vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontroll av tjänsten är överförd till kund. Detta sker i takt med att bolaget tillhandahåller tjänsterna, vilket sker jämnt fördelat över avtalens löptid.

Försäkringsersättningar

Här redovisas utbetalningar av försäkringskomponenter i försäkringsavtal som har klassificerats som försäkring enligt IFRS 4. Utbetalning av försäkringsersättning avseende sparkomponenten i försäkringsavtal redovisas direkt mot

posten Livförsäkringsavsättning i balansräkningen.

Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

Här redovisas tilldelad avkastning avseende försäkringar med garanterad ränta och fondförsäkringar, förändring av avsättningar för överskjutande premier samt förändring i extra avsättning för livsfall.

Driftskostnader

Driftskostnader består i huvudsak av administrations-, kapitalförvaltnings- och anskaffningskostnader. De sistnämnda omfattas av utbetalda ersättningar till bankkontor för anskaffning och nyförsäljning av försäkringar.

26. ICKE-TEKNISK REDOVISNING

Kapitalavkastning samt realiserade vinster och förluster som inte avser avkastning på tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

27. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Den mest betydande effekten på de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna kommer från de antaganden som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar används antaganden om räntor, dödlighet, sjuklighet, skatter, avgifter och andra riskmått som påverkar värderingen. Förändringar i dessa antaganden kan påverka befintliga avsättningar och företagets redovisade resultat. En utförligare beskrivning av koncernens risker finns i not 2 Risker och riskhantering.

NOT 2 Risker och riskhantering

Handelsbanken Liv är ett vinstutdelande livförsäkringsbolag och utgör en integrerad del i Handelsbankenkoncernen. Mål, policyer och organisation inom Handelsbanken är också grundläggande för Handelsbanken Liv. Handelsbanken Liv har låg risktolerans. En restriktiv syn på risk innebär att bolaget undviker att göra affärer med hög risk och att bolaget löpande strävar efter att minska risknivån.

Bolaget har god kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten och förebygger oväntade eller oönskade resultat effekter samt verkar för låg resultatvariation.

Policydokument kring risker och riskhantering

Styrelsen i Handelsbanken Liv fastställer årligen policydokument inom riskområdet. I dessa styrdokument identifieras och kategoriseras verksamhetens väsentliga risker samt hur respektive risk ska hanteras. Verkställande direktören ansvarar för att implementera dessa i verksamheten genom riktlinjer, vilka mer i detalj beskriver hanteringen av olika risker. Styrelsen ålägger vidare verkställande direktören att utforma en oberoende riskhanteringsfunktion med tillräckliga resurser för en ändamålsenlig uppföljning av bolagets risker. Principerna för mätning, uppföljning och kontroll samt rapportering av riskerna, inklusive hur riskhanteringsfunktionen inom bolaget är organiserad, regleras mer detaljerat i styrelsens policyer respektive verkställande direktörens riktlinjer för riskhantering.

Riskkategorier

I riskpolicyen klassificeras riskerna i Handelsbanken Livs verksamhet inom tre huvudområden:

- finansiella risker
- försäkringsrisker
- operativa risker.

Dessutom föreligger andra typer av risker som inte inkluderas i ovanstående. De betecknas som övriga risker och består av bland annat affärs- och ryktesrisker.

Inom fond- och depåförsäkring finns det indirekt en marknadsrisk genom att framtida intäkter påverkas av värdeförändringar på marknaden.

FINANSIELLA RISKER

Handelsbanken Livs styrelse fastställer årligen bolagets placeringspolicy, som är det yttersta styrande dokumentet för allokering av bolagets placeringstillgångar. Syftet med styrdokumentet är att ge anvisningar för hur tillgångarna ska förvaltas samt beskriva lagstadgade krav enligt försäkringsrörelselagen och tillämpliga föreskrifter från tillsynsmyndigheter. Förvaltningen av bolagets tillgångar i traditionellt förvaltad försäkring sköts av Handelsbanken och regleras av uppdragsavtal.

Marknadsrisk för produkter med årlig garanti

Marknadsrisk är risken för att pris- och volatilitetsförändringar inom finansiella marknader, som ränte-, fastighets-, aktie-, valuta- och råvarumarknaden, resulterar i värdeförändringar på bolagets placeringstillgångar eller dess åtaganden. Placeringsstillgångarnas resultatpåverkan stresstestas löpande. Tabellen nedan anger vilken resultatförändring ett visst givet momentant utfall ger per årsskiftet för traditionell försäkring med garanti.

Med resultatförändring avses summan av förändringen i det latent kapitaltillskottet som bolaget måste skjuta till för att leva upp till årsgarantin, och förändringen i avkastningsdelningen som bolaget erhåller. Om ränteläget stiger 0,5 procentenheter uppgår resultatförändringen till -33 miljoner kronor.

Scenario mkr	Resultat
Ränta upp 100 baspunkter	-70
Ränta upp 50 baspunkter	-33
Aktier, fastigheter, hedgefonder ned 10%	-35
Valuta ned 10%	-6
Aktievolatilitet upp 10%	0
Kreditspread upp 100 punkter	-17

Valutaexponering finns i euro och amerikanska dollar och uppstår främst genom innehav i onoterade fonder.

Exponeringen begränsas genom löpande säkring. Nettoexponeringen var vid årsskiftet 3,7 miljoner euro. Aktieplaceringar görs endast i väldiversifierade fonder och ETF:er, och inte i enskilda aktier.

Kreditrisk/motpartsrisker

Kreditrisk är risken för att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. För att begränsa kreditrisker limiteras exponeringen mot emittenter med lägre kreditbetyg. Underliggande innehav i fonder får ha som lägst BBB- (investment grade) eller motsvarande grundat på bankens kreditvärdering.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken för att Handelsbanken Liv 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 placeras i marknadsnoterade värdepapper med mycket god likviditet. I bolagets portföljer (garanterade åtaganden samt Livförvaltning) bedöms minst 90 procent av tillgångarna kunna omsättas med likvid inom två dagar. För eget kapital och avsatta medel för att täcka försäkringsrisker är 100 procent tillgängliga inom två dagar.

Matchningsrisker

Matchningsrisker ska hanteras genom att ha en stor andel räntebärande tillgångar i portföljerna och genom att löpande se över durationen på de räntebärande tillgångarna.

Risker i fondhandeln

Risker i fondhandeln hanteras genom att kundernas köp- och säljuppdrag matchas, något som får till följd att exponeringar som kan uppstå till följd av handeln minimeras.

Kapitalkrav och kapitalbas – Solvens

Risken för att bolaget inte har tillräckligt med kapital för att kunna infria sina åtaganden mot försäkringstagarna mäts genom solvenskvoten. Handelsbanken Livs styrelse fastställer i policyn för kapitalplanering bolagets sätt att hantera kapital och kapitalplanera. Kapitalkrav och kapitalbas beräknas enligt Solvens 2-regelverket. Per den 31 december 2021 uppgick för Handelsbanken Liv solvenskapitalkravet till 13 936 miljoner kronor och kapitalbasen till 25 307 miljoner kronor, vilket resulterade i en solvenskvot om 1,82.

Per den 31 december 2021 uppgick för Handelsbanken Liv minimikapitalkravet till 3 484 miljoner kronor.

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

Solvensberäkningar görs löpande under året. Minst en gång per år gör Handelsbanken Liv även en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för det framtida kapitalbehovet utifrån givna scenarion och stresstester.

Förmånsrättsregister

Handelsbanken Livs styrelse fastställer i policy för förmånsrätt bolagets sätt att föra det lagstadgade förmånsrättsregister som ska föras av ett försäkringsbolag som driver direkt försäkringsrörelse samt hur uppföljning och rapportering av skuldtäckningen ska göras i bolaget. Per den 31 december 2021 uppgick skuldtäckningen till 144,0 procent.

Beskrivning av garantiåtagande i traditionell försäkring

I traditionell försäkring med garanterad ränta står Handelsbanken Liv för risken att de finansiella garantier som försäkringsvillkoren innebär inte uppfylls. Merparten av garantierna uppgår till 3 eller 5 procent och innebär att det garanterade kapitalet årligen ska förräntas med garanti-räntan. Om avkastningen överstiger garantiräntan tilldelas försäkringen det största av 90 procent av avkastningen och den avtalade räntan. Ett eventuellt överskott mellan avkastning i tillgångsportföljerna och tilldelad avkastning tillfaller Handelsbanken Liv.

Allokering, placeringstillgångar i % 31 december		
	2021	2020
Aktier	9	9
Ränta	91	90
Alternativa tillgångar	< 1	1
Summa	100	100

Räntebindningstider	Tillgångar ¹	
mkr	2021	2020
0–3 mån	1 880	-
3–12 mån	1 909	3 964
1–5 år	1 834	1 908
5–10 år	-	-
> 10 år	-	-
Totalt	5 623	5 872

¹ Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Räntebindningstider	Skulder ²	
mkr	2021	2020
0–3 mån	-110	-107
3–12 mån	-330	-323
1–5 år	-1 607	-1 575
5–10 år	-1 653	-1 674
> 10 år	-3 137	-3 424
Totalt	-6 837	-7 103

² Livförsäkringsavsättning och villkorad återbäring.

Den finansiella garantin innebär att ett kapitaltillskott görs till försäkringsavtalets värde vid bestämda tidpunkter då värdet understiger försäkringens garanterade värde. Eventuella kapitaltillskott realiseras vid årsskiftet eller vid försäkringshändelser. I tider då tilldelad avkastning överstiger garantiräntan byggs en riskbuffert upp, så kallad villkorad återbäring. Först då all villkorad återbäring är förbrukad kan ett kapitaltillskott bli aktuellt. Den villkorade återbäringen är fördelad per individuellt försäkringsavtal och kan inte användas för att täcka andra försäkringsavtals underskott.

Förutom risken för att inte uppnå en avkastning som gör att kapitaltillskott undviks det kommande årsskiftet, kan risk finnas att bolaget långsiktigt inte kan fullfölja sina åtaganden. Om bolaget inte har tillgångar förvärtade för försäkringstagarnas räkning, minst motsvarande nuvärdet av framtida garanterade utbetalningar, minskar bolagets kapitalbas. Nuvärdet påverkas i stor utsträckning av aktuella marknadsräntor.

Kontroll och rapportering av finansiella risker

Marknadsriskerna i Handelsbanken Liv följs upp av riskhanteringsfunktionen genom att riskexponeringen stäms av i förhållande till av Handelsbanken Livs styrelse angivna limiter.

Vidare kontrollerar riskhanteringsfunktionen att styrelsens placeringspolicy efterlevs avseende restriktioner för andelen av respektive tillgångsslag, att inga transaktioner i otillåtna instrument förekommer samt att angivna durationsintervall på räntebärande placeringar följs.

Solvenskvot och skuldtäckning kontrolleras löpande.

Rapportering sker löpande till bolagets styrelse och verkställande direktör.

FÖRSÄKRINGSRISKER

Försäkringsbolag grundar sin premiesättning på antaganden om hur stora kostnaderna för inträffade försäkringshändelser kommer att bli.

Risken för att de verkliga och antagna riskkostnaderna avviker från varandra benämns försäkringsrisk. Det ytterst styrande dokumentet för riskhantering i bolaget är Handelsbanken Livs riskpolicy, vilken har antagits av försäkringsbolagets styrelse.

Försäkringsrisk i Handelsbanken Liv finns i anknytning till följande försäkringshändelser:

- dödsfall – ersättning till förmånstagare vid den försäkrades död
- livsfall – ersättning som är beroende av att den försäkrade lever, till exempel pensionsutbetalningar
- sjukdom – ersättning vid sjukdom eller arbetsoförmåga
- olycksfall – ersättning vid olycksfall.

Begränsning av försäkringsrisker

För att på ett lönsamt och långsiktigt sätt kunna erbjuda försäkringar till rimliga premier gör Handelsbanken Liv i vissa fall en medicinsk riskbedömning av den försäkrade innan en riskförsäkring – med försäkringsriskerna dödsfall eller sjukdom – kan beviljas. Syftet är att bedöma om och på vilka villkor den försäkrade kan beviljas försäkring med utgångspunkt från dennes hälsotillstånd. Den sökta försäkringen ska svara mot försäkringstagarens försäkringsbehov och betalningsförmåga.

För att ytterligare begränsa försäkringsriskerna inom dödsfallsförsäkring och sjukförsäkring återförsäkras de största individuella exponeringarna enligt fastställda limiter för självbehåll. Under året har bolaget höjt limiten för självbehåll avseende sjukrisker.

Riskkoncentration

En betydande del av Handelsbanken Livs försäkringar är tecknade av mindre företag och privatpersoner. En annan betydande del av riskerna utgörs av Handelsbankens låneskydds-försäkring med låntagare i Handelsbanken som försäkrade.

I vardera kategorin finns de försäkrade spridda framförallt i hela Sverige samt i mindre omfattning även i Norge, Finland och Danmark. Någon riskkoncentration när det gäller försäkringsrisker, utöver att riskerna har sin tyngdpunkt i Sverige, har inte kunnat identifieras.

Framtida risker

Den genomsnittliga livslängden i Sverige ökar successivt vilket är positivt när det gäller dödsfallsförsäkringar. För livsfallsförsäkringar (pensionsförsäkringar) kan det däremot bli en ekonomisk belastning för bolaget eftersom det innebär att pensionsutbetalningarna då ska ske under en längre period.

En tillförlitlig dödlighetsprognos är fundamental för all prissättning av försäkring med långlevnadsrisk eftersom produkterna kan vara utformade så att den dödlighet på vilken premieberäkningen baseras gäller under hela försäkringstiden. Detta gäller framförallt för de pensions- och tjänstepensionsförsäkringar som ingår i bolagets bestånd med garanterad ränta.

Svensk Försäkring presenterade under 2021 en ny branschgemensam dödlighetsundersökning, DUS 21. Med den analysen som grund har Handelsbanken Liv möjlighet att fastställa prissättningen av såväl dödsfallsförsäkringar som majoriteten av pensionsförsäkringarna.

För den stora delen av Handelsbanken Livs försäkringar med dödsfallsrisk är prissättningen ettårig. Det betyder att bolaget ensidigt kan ändra premien från år till år. Ett felaktigt dödlighetsantagande kan därför korrigeras för dessa försäkringar med snabb effekt på resultatet.

För Handelsbanken Livs bestånd med garanterad ränta visar utredningar att nuvarande prissättning av livsfallsrisk kommer att innebära förluster framöver. Nuvärdet av de framtida förlusterna fram till och med 2075 har i årsbokslutet 2021 skattats till 200 miljoner kronor (224), och försäkringstekniska avsättningar har gjorts med motsvarande belopp.

NOT 2 Forts.

Framtida förändringar i sjuklighet är svåra att prognostisera då flera faktorer påverkar sjuk- ersättningarnas storlek. Förutom diagnos och sjukskrivningsgrad påverkar även lagstiftning för socialförsäkring möjligheter till ersättning. Sjuk- försäkringsprodukterna är emellertid i allmänhet utformade så att premien kan ändras årligen, vil- ket ger bolaget möjlighet att relativt omgående göra erforderliga justeringar för snabba föränd- ringar i sjukligheten.

Riksdagen beslutade under slutet av 2021 om en höjning av inkomsttaket i den allmänna sjukförsäkringen från 8 till 10 prisbasbelopp från och med den 1 januari 2022. Detta innebär att bolaget vid ett sjukfall kommer att betala ut mindre i sjukersättning efter 1 januari 2022 då Försäkringskassan ersätter upp till ett högre belopp. Höjningen av inkomsttaket innebär även att det kommer komma in lägre inbetalade sjukförsäkringspremier till bolaget.

Rislexponeringen för försäkringsrisker

För att säkerställa att försäkringsbolagen har till- räckligt med kapital för att fullfölja sina åtagan- den även under ogynnsamma förhållanden behöver bolagen enligt lag beräkna ett solvens- kapitalkrav genom stresstester i enlighet med vad Solvens 2-regelverket föreskriver. Med för- säkringsrisk avses i Solvens 2 bland annat lång- levnads-, dödlighets-, sjuklighets-, annullations- och kostnadsrisk.

En ökad livslängd påverkar livsfallsresultatet negativt och dödsfallsresultatet positivt. En minskad livslängd har motsatt effekt. En mins- kad observerad dödlighet med 10 procent inne- bär en momentan ökning av avsättningen för framtida livsfallsförluster med cirka 100 miljoner kronor (112).

För den försäkringstekniska avsättningen för sjuk- och premiebefrielseförsäkring ligger sjuk- antaganden om sannolikheten att kvarstå som sjuk/premiebefriad till grund för den försäkrings- tekniska avsättningens storlek. En minskad observerad avveckling med 10 procent innebär en momentan ökning av sjukreserven med cirka 10 miljoner kronor (8).

Bolagets kapitalbas per den 31 december 2021 täckte med marginal solvenskapitalkravet beräknat enligt Solvens 2.

Riskresultat år 2021

Riskresultatet kan delas upp i livsfallsresultat, dödsfallsresultat, sjukresultat, olycksfallsresultat, återförsäkringsresultat och övrigt riskresultat.

mkr	
Livsfallsresultat	12
Dödsfallsresultat	118
Sjukresultat	64
Olycksfallsresultat	4
Återförsäkringsresultat	-16
Övrigt riskresultat	5
Totalt riskresultat	187

Intäktsposten i livsfallsresultatet är det kapital som tillfaller bolaget då den försäkrade avlider utan efterlevandeskydd. Kostnadsposten är till- förda riskkompensationer, som är ersättning för risken att kapitalet går förlorat vid den försäkra- des dödsfall. Om tillförda riskkompensationer och det kapital som återförs till bolaget vid inträffade dödsfall är lika stora blir livsfallsresul- tatet noll. Om fler avlider än antaget innebär det ett positivt resultat tillskott medan ett lägre döds- tal innebär ett negativt resultat tillskott.

Dödsfallsresultatet bestäms av inbetalda risk- premier, kostnader för inträffade dödsfall samt förändringar i avsättning för okända skador. Om bolaget får in lika mycket riskpremier som det har kostnader för inträffade dödsfall så innebär det ett nollresultat. Om fler avlider än vad som är förväntat genereras ett negativt resultat och vice versa.

Sjukresultatet bestäms av inbetalda riskpre- mier, skattade kostnader för inträffade sjukfall samt förändringar i avsättning för kända (pågå- ende med periodisk utbetalning) och okända skador. Beräkningen av avsättningarna beror bland annat på antaganden om sannolikheten att sjukfall upphör, vilket antingen kan ske genom tillfrisknande eller genom dödsfall. Resultatet är därmed beroende av både hur många försäkrade som blir sjuka (och hur stora ersättningar de har) och hur många som tillfrisk- nar i förhållande till tillämpade antaganden.

Sjukresultatet 2021 uppgår till 64 miljoner kronor (81). Av detta kan 74 miljoner kronor (69) hänföras till anmälda sjukfall under året, -12 mil- joner kronor (8) till avveckling av befintliga sjuk- fall och resterande 2 miljoner kronor (4) till inträ- ffade men ännu inte anmälda sjukfall samt regle- ring av sjukfall.

Under året har metodiken för fastställande av diskonteringsräntan ändrats vilket resulterade i en upplösning av sjukreserven med 1 miljon kro- nor, en upplösning av avsättningen för framtida livsfallsförluster med 5 miljoner kronor samt en upplösning av en reserv för norska riskförsäk- ringar med 1 miljon kronor.

Rapportering och uppföljning av försäkringsrisker

Bolagets aktuarieavdelning ansvarar för uppfölj- ning av riskresultatet i samband med varje månadsbokslut.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker definieras som risk för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga interna rutiner och systemlösningar samt fel begångna av den egna personalen. Orsaken kan också vara externa händelser och legala risker. Opera- tiva risker kan leda till ekonomiska förluster och minskat förtroende hos våra kunder och på marknaden. Ytterst styrande dokument är sty- relsens riskpolicy och verkställande direktörens riktlinje för hantering av operativa risker.

Operativa risker hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder där ansvaret för hanteringen av operativa risker är en del av chefsansvaret på alla nivåer.

Varje år genomförs en kartläggning av opera- tiva risker i alla processer i bolaget.

Bolaget har också rutiner för hantering av inträffade operativa incidenter och operativa förluster och använder samma system som Handelsbankenkoncernen i övrigt. Alla inciden- ter följs upp och åtgärder vidtas för att händel- sen inte ska upprepas.

Förutom den löpande kontrollen av operativa risker utför alla avdelningar årligen en självvär- dering av den interna kontrollmiljön. Nya och större förändringar av produkter, tjänster, pro- cesser och IT-system genomgår en riskanalys i enlighet med av bolaget beslutad riktlinje för styrning och tillsyn över produkter, tjänster och processer. Operativa risker i utlagd verksamhet hanteras i enlighet med en av styrelsen fastställd policy för uppdragsavtal. För att hantera allvar- ligen störningar finns kris- och kontinuitetsplaner på plats i alla delar av bolaget, och en krisstab är utsedd.

Kontroll och rapportering av operativa risker

Riskhanteringsfunktionen har det övergripande ansvaret inom bolaget för de metoder som används för att identifiera och kvantifiera opera- tiva risker samt för att övervaka dessa och vara ett stöd för enheterna i deras arbete med opera- tiva risker.

Handelsbanken Livs styrelse får kvartalsvis rapportering av bolagets operativa risker samt inträffade incidenter.

ÖVRIGA RISKER

Övriga risker hanteras av styrelsen genom att styrelsen årligen fastställer mål och strategier för Handelsbanken Liv. I verksamheten sker hante- ring av affärsrisken genom konkurrent- och marknadsbevakning, medveten produktutform- ning och årlig verksamhetsplanering inom varje enhet samt övergripande för bolaget.

NOT 3 Nettovinst eller nettoförlust per kategori av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder	2021				2020			
	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
	Obligatorisk	Verkligt värdeoption			Obligatorisk	Verkligt värdeoption		
mkr								
Aktier och andelar	270			270	34			34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0			0	64			64
Likvida medel			13	13			13	13
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	41 997			41 997	16 086			16 086
Derivat	0			0	1			1
Övriga tillgångar			0	0			0	0
Efterställda skulder			-14	-14			-16	-16
Summa	42 267	-	-1	42 266	16 185	-	-3	16 182

Beloppen i tabellen ovan avser nettovinster eller nettoförluster inklusive utdelningar och valutakursförändringar på finansiella tillgångar och skulder, ränteintäkter för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och räntekostnader för finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde via resultatet.

Tabellen inkluderar inte i) kapitalförvaltningskostnader, ii) tilldelad avkastning, kapitaltillskott och värdeförändring på fondförsäkringsåttaganden som uppstår från finansiella skulder men redovisas i Resultaträkningen som Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar.

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	2021				2020			
	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde ¹	Totalt	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde ¹	Totalt
	Obligatorisk	Verkligt värdeoption			Obligatorisk	Verkligt värdeoption		
mkr								
Tillgångar								
Likvida medel			7 907	7 907			6 791	6 791
Aktier och andelar	720			720	749			749
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 623	-		5 623	5 872	-		5 872
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	49 604			49 604	36 729			36 729
Fondförsäkringstillgångar	184 151			184 151	144 827			144 827
Övriga tillgångar			516	516			191	191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0		25	25	5		26	31
Summa finansiella tillgångar	240 098	-	8 448	248 546	188 182	-	7 008	195 190
Icke-finansiella tillgångar				3 741				3 704
Summa tillgångar				252 287				198 894
	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde ¹	Totalt	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde ¹	Totalt
	Obligatorisk	Verkligt värdeoption			Obligatorisk	Verkligt värdeoption		
	Obligatorisk	Verkligt värdeoption			Obligatorisk	Verkligt värdeoption		
mkr								
Skulder								
Efterställda skulder			1 129	1 129			1 129	1 129
Livförsäkringsavsättning			6 028	6 028			6 300	6 300
Villkorad återbäring			563	563			528	528
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	49 604			49 604	36 729			36 729
Fondförsäkringsåttaganden	184 151			184 151	144 827			144 827
Övriga skulder			600	600			484	484
Summa finansiella skulder	233 755	-	8 320	242 075	181 556	-	8 441	189 997
Icke-finansiella skulder				691				659
Summa skulder				242 766				190 656

¹ Redovisat värde bedöms vara en rimlig approximation av verkligt värde.

NOT 5 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

mkr	2021				2020			
	Nivå 1 Noterat marknadspris	Nivå 2 Värdering baserad på observerbar marknadsdata	Nivå 3 Värdering delvis baserad på icke-observerbar marknadsdata	Totalt	Nivå 1 Noterat marknadspris	Nivå 2 Värdering baserad på observerbar marknadsdata	Nivå 3 Värdering delvis baserad på icke-observerbar marknadsdata	Totalt
Tillgångar								
Aktier och andelar	689	0	31	720	713		36	749
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 623			5 623	5 872			5 872
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	49 141	463		49 604	36 295	434		36 729
Fondförsäkringstillgångar	184 151			184 151	144 827			144 827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0			0	5			5
Skulder								
Villkorad återbäring avseende depåförsäkring	49 141	463		49 604	36 295	434		36 729
Fondförsäkringsåtaganden	184 151			184 151	144 827			144 827

Instrument vars värden delvis baseras på icke-observerbar marknadsdata, nivå 3

mkr	2021		2020	
	Aktier och andelar	Totalt	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde vid årets ingång	36	36	56	56
Värdeförändringar redovisade i resultaträkningen	-3	-3	-12	-12
Nyanskaffning	1	1	-	-
Avyttrat under året	-3	-3	-8	-8
Redovisat värde vid årets utgång	31	31	36	36

Realiserat och orealiserat resultat från nivå 3-innehav redovisas i den tekniska resultaträkningen. Realiserat resultat avseende avyttrade tillgångar uppgick till 3 miljoner kronor (8) och redovisas på raden Kapitalavkastning, kostnader. Den orealiserade värdeförändringen redovisas på raden Orealiserade förluster på placeringstillgångar och uppgick till 3 miljoner kronor (12).

Under perioden har 2 miljoner kronor (4) flyttats från nivå 1 till nivå 2. Under perioden har 2 miljoner kronor (0) flyttats från nivå 2 till nivå 1. Periodens förflyttningar är resultat av ändrade bedömningar av nivåinnehaven.

NOT 6 Transaktioner med närstående

Fordringar och skulder till närstående	2021				2020			
	Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Totalt	Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Totalt
mkr								
Likvida medel	7 907	-	-	7 907	6 790	-	-	6 790
Övriga tillgångar	126	1	111	238	14	1	89	104
Summa	8 033	1	111	8 145	6 804	1	89	6 894
Efterställda skulder	1 129	0	0	1 129	1 129	-	-	1 129
Övriga skulder	133	1	0	134	18	1	0	19
Summa	1 262	1	0	1 263	1 147	1	0	1 148

Närstående – intäkter och kostnader	2021					2020				
	Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Övriga närstående ⁴	Totalt	Moderbolag ¹	Dotterbolag ²	Övriga koncernbolag ³	Övriga närstående ⁴	Totalt
mkr										
Försäljning av tjänster	3	25	1 214		1 242	1	18	944		963
Inköp av tjänster	-301	-2	-4		-307	-240	-3	-3		-246
Övriga intäkter	13	-	-		13	14	-	-		14
Övriga kostnader	-14	-	-	-22	-36	-16	0	-	-25	-41
Summa	-299	23	1 210	-22	912	-241	15	941	-25	690

¹ Med moderbolag avses Handelsbanken AB.

² Med dotterbolag avses SHB Liv Försäkrings AB, Handelsbanken Fastigheter AB och Svenska RKA AB.

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

⁴ Med övriga närstående avses pensionskostnader till Pensionskassan SHB, försäkringsförening.

Handelsbanken Liv AB:s intäkter från Övriga koncernbolag avser till största del erhållna fondrabatter.

Handelsbanken Livs koncerninterna inköp av tjänster avser en betydande del IT-tjänster och övriga tjänster från moderbolaget Handelsbanken.

Övriga intäkter avser primärt koncerninterna ränteintäkter.

Övriga kostnader mot Övriga närstående avser Pensionskostnader från Pensionskassan SHB, försäkringsförening. Se även not 17.

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

NOT 7 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)

mkr	2021	2020
Inbetalda eller tillgodoförda premier	622	611
Summa premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	622	611
Premier för avgiven återförsäkring	-34	-29
Summa premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	588	582
varav premieinkomst från koncernföretag	304	302

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier. Av de totala premieinkomsterna (efter avgiven återförsäkring) avser 53 miljoner kronor (53) andra EES-länder.

Upplysning om inbetalda premier som har bokförts i balansräkningen		
mkr	2021	2020
Inbetalda eller tillgodoförda premier	26 028	18 529
Summa	26 028	18 529

Inbetalda premier för direkt försäkring	2021		2020	
	Periodiska premier	Engångspremier	Periodiska premier	Engångspremier
mkr				
Avtal för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	6 845	19 171	6 061	12 454
Avtal för försäkring med garanterad ränta	12		14	-
Summa	6 857	19 171	6 075	12 454

NOT 8 Kapitalavkastning, intäkter, teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Erhållna utdelningar	335	142
Erhållna fondrabatter	935	752
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Övriga ränteintäkter	58	43
Summa ränteintäkter	58	43
varav ränteintäkter från koncernföretag	-	0
Valutakursvinst, netto	11	8
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	153	21
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-
Summa realisationsvinst, netto	154	21
Summa kapitalavkastning, intäkter	1 493	966

NOT 9 Orealiserade vinster på placerings-tillgångar, teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Aktier och andelar	86	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	41
Summa	86	41

NOT 10 Övriga tekniska intäkter

mkr	2021	2020
Premieavgifter	4	4
Kapitalavgifter	0	0
Övriga avgifter	0	0
Riskintäkter	92	73
Summa	96	77

NOT 11 Intäkter från investeringsavtal

mkr	2021	2020
Premieavgifter	2	2
Kapitalavgifter	643	524
Övriga avgifter	45	44
Summa	690	570

NOT 12 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

mkr	2021	2020
Utbetalda försäkringsersättningar (före avgiven återförsäkring)	-337	-369
Driftskostnader för skadereglering	-9	-8
Återförsäkrars andel	4	3
Summa utbetalda försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-342	-374
Förändringar i avsättning för oreglerade skador (före avgiven återförsäkring)	-16	9
Återförsäkrars andel	9	0
Summa förändring i avsättning för oreglerade skador (efter avgiven återförsäkring)	-7	9
Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-349	-365
Upplysning om utbetalda försäkringsersättningar som har bokförts i balansräkningen		
Utbetalda försäkringsersättningar	-3 788	-3 432
Annulationer och återköp	-10 886	-7 574
Summa	-14 674	-11 006

NOT 13 Förändring i andra försäkrings-tekniska avsättningar

mkr	2021	2020
Tilldelad avkastning avseende fond- och depåförsäkring	-40 922	-15 249
Tilldelad avkastning avseende försäkring med garanterad ränta	-265	-97
Övriga förändringar	-124	-158
Summa	-41 311	-15 504

NOT 14 Funktionsindelade driftskostnader

Tekniska kostnader	2021	2020
mkr		
Anskaffningskostnader	-73	-65
Administrationskostnader	-459	-393
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	5	18
Summa driftskostnader	-527	-440
Driftskostnader för skadereglering	-9	-8
Kapitalförvaltningskostnader	-172	-117
Summa totala driftskostnader	-708	-565

Driftskostnader för skadereglering redovisas under not 12 Försäkringsersättningar, driftskostnader relaterade till finansförvaltningen redovisas under not 18 Kapitalavkastning, kostnader.

NOT 15 Leasingkostnader

Handelsbanken Liv hyr lokaler av moderbolaget Handelsbanken AB. Redovisad hyreskostnad innefattar kostnad för fastighetsskatt och el samt VA, värme, ventilation och kyla vilket ingår i hyreskostnaden. Övriga fastighetskostnader, exempelvis fastighetsservice, bevakning och lokalvård, faktureras som tillägg till hyreskostnaden och redovisas separat som driftskostnad. Hyreskontraktet löper till den 30 juni 2022. Uppsägningstiden uppgår till sex månader.

Handelsbanken Liv hyr kontorsinventarier, exempelvis datorer, skärmar, kopiatorer och mobiltelefoner, av moderbolaget Handelsbanken AB. Avtalet löper tills vidare med en uppsägningstid på 36 månader. Leasing av inventarier, datorer och motsvarande sker på avrop och fakturering sker för avropade enheter.

Handelsbanken Liv hyr leasingbilar av moderbolaget Handelsbanken AB. Leasingperioden uppgår till tre år. Som leasingkostnad redovisas inte debiterade tillkommande kostnader för motorfordon, exempelvis försäkringskostnad och kostnad för trängselavgift.

Samtliga leasingkostnader i Handelsbanken Liv redovisas som operationell leasing. Handelsbanken Liv har inga leasingintäkter för verksamhetsåret.

mkr	2021	2020
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	12	13

mkr	2021	2022	2023	2024
Sammanlagda odiskonterade värdet av framtida, icke uppsägningsbara, leasingavgifter	12	2	2	1

NOT 16 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

Arvoden till revisorer	2021	2020
mkr		
Ernst & Young AB, revision	-0,7	-0,7
Ernst & Young AB, övriga uppdrag	-	0,0
Summa	-0,7	-0,7

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, bokföringen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt övriga granskningssuppdrag som det ankommer på bolagets externa revisor att utföra enligt lag. Allt annat är att betrakta som tilläggsuppdrag i form av skattekonsultationer eller andra uppdrag. Inga arvoden för skatterådgivning har utgått under året till revisorer med revisionsuppdrag.

Kostnader för internrevision har under året uppgått till 1,5 miljoner kronor (1,5).

NOT 17 Personalkostnader

Personalkostnader mkr	2021	2020
Löner och arvoden	-84	-100
Socialavgifter	-27	-32
Pensionskostnader	-41	-41
Förlig ersättning Oktogonen	-4	-
Andra personalkostnader	5	0
Summa	-151	-173

Pensionskostnader avser betalda pensionspremier. Pensionsplanen för anställda följer BTP-planen. Kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 35 miljoner kronor (34).

Varav löner och arvoden mkr	2021	2020
Vd, vice vd och styrelse	-6	-6
Övriga ledande befattningshavare	-6	-10
Summa	-12	-16

Pensionskostnader	2021	2020
Vd, vice vd och styrelse	-2	-2
Övriga ledande befattningshavare	-2	-3
Summa	-4	-5

Till verkställande direktören och vice verkställande direktören i Handelsbanken Liv utgick en total lön om 5,1 miljoner kronor (5,3) varav övriga förmåner utgör 0,2 miljoner kronor (0,2). Pensionskostnader uppgick till 1,9 miljoner kronor (1,8). Pensionsförpliktelserna till verkställande direktören, vice verkställande direktören och styrelsen är 19 miljoner kronor (8,2) och för övriga ledande befattningshavare 38,5 miljoner kronor (53). Ersättning till externa styrelseledamöter i moderbolaget utgick med 0,9 miljoner kronor (0,6). Det finns inget avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner till styrelseledamöter, verkställande direktör eller andra personer i företags ledning.

Policy och beslutsprocess för ersättning till anställda i ledande positioner och övriga anställda som kan påverka bolagets risknivå
Handelsbanken Liv har ett ersättningsutskott som bereder väsentliga ersättningsbeslut, som exempelvis ersättningar till vd, anställda i ledande positioner och centrala funktioner samt bereder och följer upp bolagets ersättningspolicy. Styrelsen beslutar om ersättning till vd, anställda i ledande positioner och till de ansvariga för de centrala funktionerna.

Till grund för styrelsens beslut om ersättningar ligger en årlig riskanalys av vilka risker ersättningspolicy och ersättningssystemet kan vara förknippade med. Compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen granskar självständigt ersättningspolicyns efterlevnad mot gällande regelverk samt att bolagets ersättningar och dess risker överensstämmer med ersättningspolicy.

Compliance- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar resultatet av sina granskningar till ersättningsutskottet. Närmare redogörelse för bolagets ersättningar lämnas på bolagets webbplats.

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Pension för verkställande direktör i Handelsbanken Liv utgår enligt samma pensionsplan som för övriga medarbetare, se nedan. Verkställande direktör har utöver detta en premiebestämd pension om 10 procent av lönedelar överstigande 30 inkomstbasbelopp. Bolaget belastas årligen för kostnaden i samma takt som intjänningen sker. Vid avgång före fastställd pensionsålder utfärdas fribrev på intjänad pension.

Uppsägningstid för verkställande direktör i Handelsbanken Liv är sex månader från verkställande direktörens sida och tolv månader från Handelsbanken Livs sida. För övriga ledande befattningshavare är uppsägningstiden i enlighet med kollektivavtal.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare har i likhet med andra medarbetare i Handelsbankenkoncernen rätt till ersättning i form av andelar i Handelsbankens resultatandelssystem Oktogonen. En förutsättning för att avsättning ska ske är att Handelsbankenkoncernen uppfyller målet att ha en bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader. För närmare detaljer och upplysningar hänvisas till Handelsbankens årsredovisning.

Antal anställda (medeltal under året)	2021	2020
Sverige	104	137
Norge	8	10
Finland	-	-
Summa	112	147

Fördelning män/kvinnor	2021		2020	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	45	59	45	92
Norge	3	5	4	6
Summa	48	64	49	98

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2021		2020	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Ledande befattningshavare	7	3	3	5
Styrelse	4	4	4	3

Pensioner

Från och med 65 års ålder utgår ålderspension enligt pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet respektive BAO och SACO-förbunden med 10 procent av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. På lönedel i inkomstbasbeloppsintervall 7,5–20 utgår ålderspension med 65 procent och i inkomstbasbeloppsintervallet 20–30 utgår ålderspension med 32,5 procent av årslönen. På lönedel överstigande 30 inkomstbasbelopp utgår ingen ålderspension.

Handelsbanken Liv har förvaltningstillgångar i form av försäkringar i försäkringsbolag som inte är närstående vilka är kopplade till förmånsbestämda pensionsförpliktelser enligt BTP2-avtalet som avser pensionsförmåner intjänade av anställda till och med 2011.

BTP2-förpliktelser som avser pensionsförmåner intjänade efter 2011 är tryggade genom försäkring hos Pensionskassan SHB. Handelsbanken Liv tillämpar förenklingsregeln i RFR 2 gällande förmånsbaserade planer. Detta innebär att förmånsbestämda pensionsplaner som betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande redovisas som avgiftsbestämda planer. För pensionsförpliktelser som tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse redovisas en avsättning endast om stiftelsens förmögenhet värderad till marknadsvärde understiger förpliktelsen.

I enlighet med pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet respektive BAO och SACO-förbunden utgår pension till nyanställda (gäller ej anställda från koncernbolag) från och med den 1 mars 2020 enligt BTP 1. Detta är en premiebestämd pensionsplan som innebär att bolaget varje månad sätter av ett belopp till ålderspension i form av en premie i en pensionsförsäkring. Premien placeras hos Handelsbanken Liv. Premien utgörs av 4,5 procent på lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 30 procent på lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp. Utöver ålderspension ingår även sjukpension, barnpension, efterlevandepension och trygghetsförsäkringar i BTP 1.

NOT 18 Kapitalavkastning, kostnader, teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Kapitalförvaltningskostnader	-172	-117
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	0	0
Summa räntekostnader	0	0
<i>varav kostnader till koncernbolag</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Valutakursförlust, netto	-	-
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-3
Summa realisationsförlust, netto	-	-3
Summa kapitalavkastning, kostnader	-172	-120

NOT 19 Orealiserade förluster på placeringstillgångar, teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Aktier och andelar	-	-3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-26	-
Summa	-26	-3

NOT 20 Kapitalavkastning intäkter, icke-teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Erhållna utdelningar	0	0
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Övriga ränteintäkter	30	6
Summa ränteintäkter	30	6
<i>varav ränteintäkter från koncernbolag</i>	<i>13</i>	<i>14</i>
Valutakursvinst, netto	1	1
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-
Summa realisationsvinst, netto	-	-
Summa kapitalavkastning, intäkter	31	7

NOT 21 Kapitalavkastning, kostnader, icke-teknisk redovisning

mkr	2021	2020
Kapitalförvaltningskostnader	-1	-1
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-17	-19
Summa räntekostnader	-17	-19
<i>varav kostnader till koncernbolag</i>	<i>-14</i>	<i>-16</i>
Valutakursförlust, netto	-	-
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	0	-6
Räntebärande värdepapper	-	-
Summa realisationsförlust, netto	0	-6
Summa kapitalavkastning, kostnader	-18	-26

NOT 22 Immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid årets början	167	111
Förvärv under året	38	61
Utrangeringar under året	-1	-5
Anskaffningsvärde vid årets slut	204	167
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-40	-31
Utrangeringar under året	1	5
Årets avskrivningar	-13	-14
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-52	-40
Ackumulerade nedskrivningar vid årets början	-14	-14
Årets nedskrivningar	-28	-
Ackumulerade nedskrivningar	-42	-14
Bokfört värde	110	113

Andra immateriella tillgångar består av internt utarbetade utvecklingskostnader.

NOT 23 Aktier och andelar i koncernföretag

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterbolag, 2021								
Företag mkr	Org.nr	Säte	Antal	Kapital- andel	Anskaffnings- värde	Bokfört värde	Eget kapital	Årets resultat
Svenska RKA International Insurance Services AB	556324-2964	Stockholm	500	100%	3	1	1	-
SHB Liv Försäkrings AB	2478149-7	Helsingfors	1 000	100%	128	82	645	105
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	Stockholm	50 000	100%	3 151	3 151	1 293	168
					3 282	3 234		

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterbolag, 2020								
Företag mkr	Org.nr	Säte	Antal	Kapital- andel	Anskaffnings- värde	Bokfört värde	Eget kapital	Årets resultat
Svenska RKA International Insurance Services AB	556324-2964	Stockholm	500	100%	3	1	1	0
SHB Liv Försäkrings AB	2478149-7	Helsingfors	1 000	100%	128	82	523	84
Handelsbanken Fastigheter AB	556873-0021	Stockholm	50 000	100%	3 151	3 151	1 125	136
					3 282	3 234		

NOT 24 Aktier och andelar

Verkligt värde		
mkr	2021	2020
Svenska aktier och andelar	607	630
Utländska aktier och andelar	113	119
Summa	720	749
varav onoterade aktier och andelar	31	36
Anskaffningsvärde		
mkr	2021	2020
Svenska aktier och andelar	505	610
Utländska aktier och andelar	256	273
Summa	761	883
varav onoterade aktier och andelar	276	288

NOT 25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Balansposten inkluderar i enlighet med FFFS 2019:23 andelar i värdepappersfonder om mer än hälften utgörs av räntebärande värdepapper eller liknande instrument. Innehav i räntefonder redovisas som Övriga svenska emittenter.

Övriga svenska emittenter		
mkr	2021	2020
Verkligt värde	5 623	5 872
Upplupet anskaffningsvärde	5 630	5 853
varav onoterade	-	-

Bokfört värde överensstämmer med nominellt värde för både året och jämförelseåret.

Räntebindningstider per den 31 december

Verkligt värde		
mkr	2021	2020
0–3 mån	1 880	-
3 mån–1 år	1 909	3 964
1–5 år	1 834	1 908
Summa	5 623	5 872

NOT 26 Övriga fordringar

mkr	2021	2020
Fordran koncernföretag	126	15
Fordran ej likviderade aktier och fondhandel	328	126
Övriga fordringar	62	50
Summa	516	191

NOT 27 Likvida medel

mkr	2021	2020
Medel på konto hos koncernföretag	7 907	6 790
Övriga likvida medel	0	1
Summa	7 907	6 791

NOT 28 Förutbetalda anskaffningskostnader

mkr	2021	2020
Anskaffningsvärde vid årets början	255	237
Årets aktiveringar	72	75
Årets avskrivningar	-64	-57
Summa	263	255

NOT 29 Aktiekapital

	2021	2020
Aktiekapital, mkr	100	100
Antal aktier	100 000	100 000
Kvotvärde, kr	1 000	1 000

NOT 30 Livförsäkringsavsättning

mkr	2021	2020
Ingående balans	6 575	6 849
Inbetalningar	21	23
Utbetalningar	-547	-544
Tilldelad avkastning	264	96
Realiserat kapitaltillskott	49	117
Förflyttning av villkorad återbäring	-73	72
Övriga förändringar	-15	-38
Utgående balans	6 274	6 575

Livförsäkringsavsättning avseende försäkringar med garanterad ränta utgörs av det garanterade värdet, avsättning för framtida livsfallsförluster samt oförbrukad premie.

Ovan specificerade förändringar bestående av in- och utbetalningar, tilldelad avkastning och kapitaltillskott avser de totala förändringarna av försäkringskapitalet inklusive villkorad återbäring.

NOT 31 Avsättning för oreglerade skador

mkr	Fastställda skador	icke fastställda skador	Avsättning för skade-, liv- och sjukräntor	Totalt 2021	Totalt 2020
Ingående balans	20	93	151	264	274
Årets förändring	1	4	11	16	-10
Utgående balans	21	97	162	280	264

Antaganden om framtida skadeutveckling bygger på erfarenheter från det egna beståndet.

Avsättning avseende icke fastställda skador är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 98 miljoner kronor (93).

Avsättning för skade-, liv- och sjukräntor är diskonterat. Det odiskonterade beloppet uppgick till 171 miljoner kronor (152).

NOT 32 Villkorad återbäring

mkr	2021	2020
Ingående balans	528	625
Årets förändring	35	-97
Utgående balans	563	528

NOT 33 Villkorad återbäring avseende depåförsäkringsåtaganden

mkr	2021	2020
Ingående balans	36 729	30 433
Inbetalningar	12 167	7 236
Utbetalningar	-7 140	-4 609
Värdeförändring inklusive utdelning	8 217	3 930
Ränteintäkter	58	43
Övriga förändringar	-427	-304
Utgående balans	49 604	36 729
<i>varav förfaller inom tolv månader</i>	<i>9 643</i>	<i>5 563</i>

NOT 34 Fondförsäkringsåtaganden

mkr	2021	2020
Ingående balans	144 827	128 368
Inbetalningar	13 840	11 270
Utbetalningar	-6 988	-5 853
Värdeförändring inklusive utdelning	32 813	11 387
Övriga förändringar	-341	-345
Utgående balans	184 151	144 827
<i>varav förfaller inom tolv månader</i>	<i>8 885</i>	<i>6 604</i>

NOT 35 Skatter

mkr	2021	2020
Skattefordran	-	-
Avsättningar för skatter	48	7

Redovisade skattekostnader i resultaträkningen	2021	2020
Årets skattekostnad	-20	-14
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-1
Summa	-20	-15

Förklaring av effektiv skatt	2021	2020
Resultat före skatt	1 295,1	971,9
Avgår avkastningsbeskattat resultat	-1 215,7	-923,9
Justerat resultat före skatt	79,4	48,0
Årets skattekostnad	-20,0	-14,4
Effektiv skattesats, %	25,2	30,0
Nominell skattesats Sverige, %	20,6	21,4
Skatt beräknad enligt gällande skattesats	-16,4	-10,3
Skillnad mot årets skattekostnad	-3,6	-4,1

Skilnaden förklaras av skatteeffekt avseende följande poster

Ej avdragsgilla kostnader	-0,1	-0,3
Ej avdragsgill ränta	-3,0	-3,5
Ej skattepliktiga intäkter	0,0	0,0
Annan skattesats i utlandet	-0,6	-0,2
Övrigt	0,1	-0,1
Summa	-3,6	-4,1

Uppllysning om avkastningsskatt ¹	2021	2020
Avkastningsskatt	-366	-308
Avkastningsskatt, uttagen	366	308
Summa	0	0

¹ Total avkastningsskatt, med avdrag för av försäkringstagarna uttagen avkastningsskatt, redovisas i resultaträkningen som driftskostnad.

NOT 36 Övriga skulder

mkr	2021	2020
Influtna oreglerade premier	40	52
Skuld till koncernföretag	129	16
Preliminärskatt och socialavgifter	81	74
Oreglerade utbetalningar	41	18
Ej likviderade värdepapperstransaktioner	4	36
Övriga skulder	99	127
Summa	394	323

NOT 37 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2021	2020
Upplupna driftskostnader	18	15
Upplupna provisionskostnader	1	1
Upplupna räntekostnader	3	3
Förutbetalda premier	218	187
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-
Summa	240	206

NOT 38 Ställda säkerheter

mkr	2021	2020
Registerförda placeringstillgångar för försäkringstagarnas räkning	245 041	192 468
Summa	245 041	192 468

NOT 39 Eventualförpliktelser och övriga åtaganden

mkr	2021	2020
Investeringsåtaganden för alternativa placeringar	38	56
Summa	38	56

NOT 40 Innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag

mkr	Innehav i fonder	
	2021	2020
Tillgångar		
Aktier och andelar	534	560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 623	5 787
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	216 997	166 608
Summa innehav i strukturerade företag som inte konsolideras	223 154	172 955

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att röster eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn vid avgörandet av vem som har det bestämmande inflytandet i företaget, exempelvis när rösträtten endast avser administrativa uppgifter och relevanta aktiviteter regleras genom avtal. Handelsbanken Livs innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är begränsade och utgörs endast av fondandelar. Fondandelar som ägs genom fondförsäkringsavtal utgör inte grund för konsolidering, och utgör därmed icke-konsoliderade strukturerade företag. Den maximala exponeringen för förlust för alla innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven. De totala tillgångarna för dessa företag anses inte som meningsfull information för att förstå de relaterade riskerna och därför har de inte presenterats.

NOT 41 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder i Handelsbanken Livs filial i Finland utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning och är en avyttringsgrupp i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning. Vidare utgör aktierna i dotterbolaget SHB Liv Försäkrings AB i Finland en tillgång som innehas för försäljning. För en beskrivning av redovisningsprinciperna, se not 1. En process för avyttring av Handelsbanken Livs filial och dotterbolag i Finland har initierats, vilken är integrerad med moderbolaget Handelsbankens process för att avyttra dess verksamheter i Finland. Handelsbanken Livs gränsöverskridande verksamhet i Danmark ingår i den koncern-gemensamma planen för avyttring men inga tillgångar eller skulder kopplat till verksamheten finns per 2021-12-31 varför detta inte ingår i nedan tabell. En beståndsöverlåtelse av Handelsbanken Livs norska filials riskbestånd har tecknats varför tillhörande tillgångar och skulder även inkluderats nedan.

Tillgångar	Sverige	Finland	Norge	Total
mkr				
Aktier och andelar i koncernföretag	82	-	-	82
Likvida medel	-	2	27	29
Summa	82	2	27	111

Skulder

Avsättning för oreglerade skador	-	2	27	29
Summa	-	2	27	29

Per 2020-12-31 fanns inga tillgångar eller skulder som innehölls för försäljning varför inga jämförelsesiffror presenteras.

NOT 42 Händelser efter balansdagen

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

NOT 43 Förslag till vinstdisposition

kr	
Till årsstämman förfogande står i moderbolaget följande medel:	
Balanserade vinstmedel	8 015 685 410
Årets resultat	1 274 686 926
Summa	9 290 372 335

Styrelsen föreslår att alla medel till årsstämman förfogande balanseras i ny räkning.

Styrelsens och vd:s underskrifter

Härmed försäkras att årsredovisningen upprättats i enlighet med god redovisningssed, att årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 23 mars 2022

Mikael Hallåker
Ordförande

Martin Arvidson
Ledamot

Katarina Berner Frösdal
Ledamot

Viveka Classon
Ledamot

Dan Lindwall
Ledamot

Anders Ohlner
Ledamot

Louise Sander
Ledamot

Ann-Christin Thorsell
Arbetsstagarrepresentant,
ledamot

Tobias Lindhe
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 23 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag, org. nr 516401-8284

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag för år 2021. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4–35 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i dess funktion som revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt

god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av livförsäkringsavsättningar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Upplysningar om livförsäkringsavsättningar återfinns i not 1 Redovisningsprinciper, not 2 Risker och riskhantering samt i not 30 Livförsäkringsavsättningar.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgick försäkringstekniska avsättningar till 6 554 MSEK varav 6 274 MSEK avser livförsäkringsavsättningar.

Livförsäkringsavsättningar ska motsvara nuvärdet av försäkringsbolagets framtida åtaganden gentemot försäkringstagarna med hänsyn tagen till faktorer som garanterad avkastning, omkostnader och dödlighet. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet att det kräver att bola-

get gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värdering av livförsäkringsavsättningar ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat bolagets process för reservsättning och utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden samt rimlighetsbedömt beräk-

ningar av avsättningar gällande de väsentliga försäkringsklasserna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende försäkringstekniska avsättningar.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående livförsäkringsavsättningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2–3 och 39–40. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget

uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om

informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsen i deras roll som revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den

väsentliga osäkerhetsfaktor eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsmetod i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsmetod i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter.

Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsmetod i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan

föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmetod i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolags revisor av bolagsstämman den 24 mars 2021 och har varit bolagets revisor sedan 20 april 2017.

Stockholm den 23 mars 2022
Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Styrelse

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2021

MIKAEL HALLÅKER, född 1959
Styrelseordförande
Invald i styrelsen 2017

MARTIN ARVIDSON, född 1978
Invald i styrelsen 2021

KATARINA BERNER FRÖSDAL, född 1956
Invald i styrelsen 2015

VIVEKA CLASSON, född 1968
Invald i styrelsen 2017

DAN LINDWALL, född 1965
Invald i styrelsen 2020

ANDERS OHLNER, född 1955
Invald i styrelsen 2014

LOUISE SANDER, född 1969
Invald i styrelsen 2021

ANN-CHRISTIN THORSELL, född 1965
Arbetsagarrepresentant
Invald i styrelsen 2020

Ledning

LEDNINGENS SAMMANSÄTTNING UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2021

TOBIAS LINDHE, född 1972
Verkställande direktör, anställd 2021

MATTIAS SANDHOLM, född 1973
Vice verkställande direktör, anställd 2017

SIMON ERIKSSON, född 1986
Chef Finans, Aktuarie & Lönsamhetsanalys,
anställd 2011

LINDA HELLSTRÖM, född 1972
Chef Juridik, anställd 2012

JOACHIM ALES, född 1972
Chef Operations, anställd 2021

MARTIN BJÖRGELL, född 1987
Chef Produkt och Affärsanalys,
anställd 2020

MAGNUS ÅBERG, född 1973
Ansvarig Personalfrågor, anställd 2008

EBBA BALDVINSDOTTIR, född 1974
Chef Riskfunktionen, anställd 2011

MINNA-LINN OLOFSSON-HALME,
född 1989, Chef Regelefterlevnad,
anställd 2021

FREDRIK HENRIKSON, född 1986
Aktuariefunktionen, anställd 2014

Definitioner och förklaringar

AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Det beräknade värdet av ännu inte utbetalda försäkringsersättningar för redan inträffade försäkringsfall.

FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING

Sammanfattande benämning på posterna Livförsäkringsavsättning, Avsättning för oreglerade skador, Villkorad återbäring och Fondförsäkringsåtaganden.

FÖRVALTNINGSKOSTNADSPROCENT

Driftskostnader för administration, anskaffning och skadereglering i förhållande till det genomsnittliga värdet på de förvaltade tillgångarna.

GARANTERAD RÄNTA

Den räntesats före avdrag för avgifter och skatt som används för att räkna upp det garanterade kapitalet i en försäkring med garanterad ränta.

GARANTERAT KAPITAL

En del av försäkringskapitalet i försäkringar med garanterad ränta. Detta kapital växer med garanterad ränta och med premieinbetalningar. Från värdet dras avgifter och skatter samt utbetalda försäkringsersättningar.

KAPITALBAS

Kapitalbasen är det kapital bolaget har för att täcka kapitalkravet och består av den positiva skillnaden mellan bolagets tillgångar och skulder samt förlagslån.

LIVFÖRSÄKRINGS-AVSÄTTNING

Värdet av framtida garanterade försäkringsersättningar, pensionsbelopp och övriga garanterade utbetalningar, minskat med värdet av framtida avtalade premieinbetalningar.

SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet 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 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 mycket kapitalbas bolaget har i förhållande till solvenskapitalkravet. En solvenskvot om 1 innebär att bolaget precis lever upp till kraven.

TOTALAVKASTNING

Summan av värdeförändringar och avkastning på de tillgångar som förvaltas för sparkunder med garanterad ränta. Avkastningen är beräknad efter uttag av avgifter som är förknippade med förvaltningen.

VILLKORAD ÅTERBÄRING

Villkorad återbäring är i försäkringar med garanterad ränta skillnaden mellan försäkringskapitalet och garanterat kapital. I depåförsäkringar är hela försäkringens värde villkorad återbäring.

VINSTUTDELANDE BOLAG

I ett vinstutdelande bolag står aktieägarna för riskkapitalet och det är tillåtet att dela ut vinst.



