

## Lägesrapport om solvens och finansiell ställning 2023

### Sammanfattning

Sb-Livförsäkring Ab (i fortsättningen "bolaget") är en del av Sparbanksgruppen och dess viktigaste säljkanal är de självständiga sparbankerna, som bildar Sparbankernas Sammanslutning, som äger 100 % av bolaget.

Sb-Livförsäkrings verksamhetsmiljö och affärsverksamhet påverkades av stigande inflation och som en följd av detta en stigande ränteutveckling. Mot slutet av året avtog dock inflationen tydligt och ränteutvecklingen svängde till nedåtgående. Året var utmanande för försäljning av försäkringssparande. Premieinkomsten minskade från föregående år och återköpen ökade. Försäkringssparandets nettoförsäljning förblev dock för hela årets del positiv. I och med avtagande bostadsbelåning sjönk även efterfrågan på låne-skyddsprodukterna, men premieinkomsten fortsatte att stiga.

Utvecklingen på placeringsmarknaderna inverkade positivt på lönsamheten för Sb-Livförsäkrings placeringsverksamhet. Som en följd av de avtagande räntestegringarna och svängningen nedåt i slutet på året utvecklades såväl ränte- som aktieplaceringarna positivt. För de alternativa placeringarnas, speciellt fastighetsplaceringarnas del var året utmanande. Som helhet betraktat lyckades placeringsverksamheten år 2023 utmärkt och inverkade klart positivt på bolagets resultatutveckling.

Sb-Livförsäkrings verksamhet fortsatte under året utan störningar. Bolaget utvecklade sina tjänster genom att förverkliga normala fortlöpande utvecklandet av processerna och produkterna och speciellt genom att förbättra innehållet och åtkomligheten i kundavtalen och rapporteringen genom att förnya system som används i dokumentframställningen. Bolagets solvens bibehölls under hela året stark.

Sb-Livförsäkring Ab:s premieinkomst sjönk till 89,3 miljoner euro (95,6 milj. euro) och nedgången från föregående år var 6,6 procent.

Av bolagets premieinkomster kom 51,3 miljoner euro (62,0 milj. euro) från spar-försäkringar, 5,8 miljoner euro (5,9 milj. euro) från pensionsförsäkringar, 17,1 miljoner euro (13,0 milj. euro) från kapitaliseringsavtal och 15,1 miljoner euro (14,7 milj. euro) från riskförsäkringar. Premieinkomsten från placeringsanknutna försäkringar var 68,5 miljoner euro (77,4 milj. euro) och deras andel av bolagets premieinkomst var 76,7 procent (81,0 %). Betalda ersättningar var 81,3 miljoner euro (74,7 milj. euro). Återköpen var 45,8 miljoner euro (44,3 milj. euro). Återbetalningarna av sparbelopp var 2,1 miljoner euro (0,4 milj. euro).

Andra ersättningar (bl.a. dödsfallsersättningar och pensioner) betalades 33,4 miljoner euro (30,0 milj. euro). Affärskostnaderna sjönk 5,3 % och var 21,3 miljoner euro (22,5

milj. euro). Nedgången i affärskostnaderna berodde på minskade personalkostnader till följd av minskat antal arbetstagare, samt mindre avskrivningar.

Bolagets placeringsavkastning till gängse värden var 6,8 % (-11,3 %) på det placerade kapitalet. Placeringsverksamhetens nettoavkastning var 71,3 miljoner euro (-132,5 milj. euro). De placeringsanknutna försäkringarnas andel av nettoavkastningen var 61,1 miljoner euro (-135,1 milj. euro). Placeringarnas gängse värde vid utgången av år 2023 var 154,9 miljoner euro (148,8 milj. euro). Räntheplaceringarnas andel av placeringsstocken var 67,8 procent (72,8 %) och aktieplaceringarnas andel på motsvarande sätt 20,9 procent (13,8 %).

Medlen för täckning av placeringsanknutna försäkringar växte och uppgick till 908,4 miljoner euro (855,4 milj. euro).

De egna tillgångarna som godkänts för täckning av solvenskapitalkraven (SCR) hör i sin helhet till TIER 1 klassen. De egna tillgångarna 31.12.2023 var 80,2 miljoner euro och SCR-kapitalkravet 36,1 miljoner euro. Solvens II solvensförhållandet är 223 %. Solvensen 31.12.2023 var över målintervallet, som bolagets styrelse har fastställt.

Bolaget fortsätter enligt den fastställda strategin med målmedveten tillväxt, men dock med beaktande av solvensen och behärskande av riskerna. Enligt strategin är tyngdpunkten på att stöda och säkra uppnåendet av Sammanslutningens målsättningar gällande affärsområdet sparande och placering i samarbete med de övriga bolagen i Sparbanksgruppen.

I Sb-Livförsäkrings placeringsverksamhet beaktas omständigheter som berör miljön, socialt ansvar samt förvaltningssed och Sb-Livförsäkring har förbundit sig till Sb-gruppens och Sparbankernas Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering, som innefattar principer som hänför sig till miljön, samhället och god förvaltningssed.

Sb-Livförsäkring beaktar ansvarsfullhet i all sin verksamhet. Bolaget förverkligar och följer till tillämpliga delar Sparbanksgruppens ansvarighetsstrategi och ansvarighetsprinciper.

I styrelsens vetskap finns inte omständigheter, som under rapporteringsperioden skulle väsentligt ha hotat bolagets solvens eller ekonomiska ställning.