

Utdrag ur:

# Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2016

Försäkringsverksamhet på gruppnivå  
Handelsbanken Liv  
SHB Liv - Sammanfattning

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa  
koskeva kertomus 2016  
SHB Liv - Yhteenveto

## Kontaktuppgifter

### *SHB Liv Försäkringsaktiebolag*

Adress: Östersjögatan 11-13  
00180 Helsingfors  
Telefon: +358 10 444 11

### *Extern revisor*

SHB Livs externa revisor var under 2016 auktoriserade  
revisorn Paula Pasanen, KPMG Oy Ab  
Besöksadress: Tölöviksgatan 3 A  
Postadress: PB 1037, 00101 Helsingfors  
Telefon: + 358 20 760 3000

### *SHB Livs verksamhet står under tillsyn av*

#### *Finansinspektionen i Finland*

Besöksadress: Snellmansgatan 6  
Postadress: PB 103, 00101 Helsingfors  
Telefon: +358 10 831 51

## Yhteystiedot

### *SHB Liv Försäkringsaktiebolag*

#### *SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö*

Käyntiosoite: Itämerenkatu 11-13  
Postiosoite: 00180 Helsinki  
Puhelin: +358 10 444 11

### *Ulkoinen tilintarkastaja*

Yhtiön ulkoisena tilintarkastajana on 2016 toiminut auktorisoitu  
tilintarkastaja Paula Pasanen, KPMG Oy Ab  
Käyntiosoite: Töölönlahdenkatu 3 A  
Postiosoite: PL 1037, 00101 Helsinki  
Puhelin: +358 20 760 3000

### *Valvova viranomainen*

Yhtiön toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta:  
Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki  
Postiosoite: PL 103, 00101 Helsinki  
Palvelunumero: 09 183 5360

# Innehåll

## **SHB LIV FÖRSÄKRINGS AB**

Sammanfattning	2
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	3

# Sammanfattning

Bolagets legala resultat presenteras i euro och rapporteringen till tillsynsmyndighet görs i euro. Gruppens rapporteringsvaluta är svenska kronor varför siffrorna i denna rapport uppges i svenska kronor om inte annat anges.

## Verksamhet och resultat 2016

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

Bolaget erbjuder sparförsäkringar och har koncession att bedriva livförsäkring som tillhör försäkringsklasserna 3 (Fondförsäkring) och 6 (Kapitaliseringsavtal). Distributionen av försäkringar till privat- och företagskunder i Finland och Norge sker på dessa marknader via bankkontoren genom att Handelsbanken AB är anknuten försäkringsförmedlare för SHB Liv. Bolaget har haft framgång i att etablera sig på den finska marknaden genom det så kallade Active Life-konceptet, där kundernas tillgångar förvaltas inom givna allokeringssamar. På den norska marknaden har fokus varit på pensionsmarknaden, där vi ser potential inom flyttmarknaden gällande Pensionskapitalbevis (PKB, premiebestämda fribrev).

Resultatet före skatt för 2016 uppgick till 56 119 tkr (5 925 teur) vilket var en förbättring på 18 procent jämfört med föregående år. Det förvaltade kapitalet steg till 7 383 930 tkr (770 483 teur).

## Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2016 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en är utomstående ledamot. Inga förändringar i styrelsens sammansättning eller verkställande direktör skedde under 2016.

Grundläggande i bolagets företagsstyrningssystem är dels de dokument som antas av styrelsen, till exempel styrelsens arbetsordning, instruktion till verkställande direktör jämte andra policydokument för bolagets verksamhet, dels de riktlinjer och instruktioner som utfärdas av verkställande direktör. Bolagets företagsstyrningssystem består av dess organisationsstruktur med tydlig delegering av ansvar, interna styrdokument, processer, rapporteringsstruktur,

beslutsordningar, och dess riskhanteringssystem och system för internkontroll.

Riskhanteringen är en central del i systemet för företagsstyrning. Styrelsen i SHB Liv är ytterst ansvarig för företagsstyrningssystemet och således ytterst ansvarig för riskhanteringssystemet.

Verkställande direktören tillses och styrelsen fattar beslut på riskkapit samt risktoleranser minst en gång per år i samband med ORSA-rapporten.

Bolaget har låg riskkapit. En restriktiv syn på risk innebär att bolagen undviker att göra affärer med hög risk även om ersättningen i det korta perspektivet är hög och att bolagen löpande strävar efter att minska risknivån.

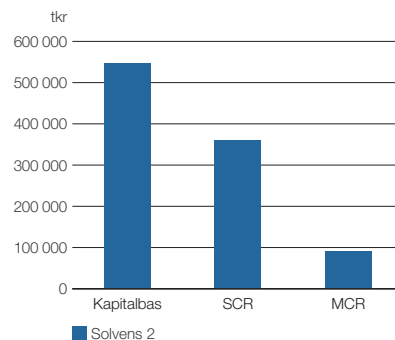
Styrelsen har identifierat följande huvudsakliga risktyper: marknadsrisk (finansiella risk), teckningsrisk (försäkringsrisk), operativa risk samt övriga risk. Inom ramen för dessa kategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är den egna bedömningen som bolaget ska göra av det framtida kapitalbehovet och behovet av andra åtgärder för att kunna hantera befintliga och framtida risker kopplade till verksamheten och ska utgöra ett verktyg för beslutsfattande och strategisk analys. Bolaget hanterar sina risker genom att hålla kapital och/eller genom rutiner, processer, limiter och interna regler. Utifrån affärsstrategin och den verksamhet som bedrivs har ingen väsentlig förändring eller uppkomst av nya risker på lång sikt kunnat identifieras som skulle föranleda att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

ORSA ska genomföras minst årligen eller vid en väsentlig förändring av bolagets riskprofil.

## Riskprofil

Riskprofilen mätt med den i Solvens 2 föreskrivna standardformeln visar att riskprofilen domineras av marknadsrisk och teckningsrisk (försäkringsrisk).



## Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens 2-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens 2-balansräkningen. Placeringstillgångarnas marknadsvärden kan ofta avläsas på de finansiella marknaderna medan marknadsvärden för exempelvis försäkringstekniska avsättningar, som inte köps och säljs i någon större omfattning, måste beräknas med en approximativ metod.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Omvärdering av tillgångar eller skulder ska göras ifall Solvens 2 regelverket kräver det.

De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

## Finansiering

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

Kapitalbasen som ska täcka den egna bedömningen av kapitalbehovet ska beräknas i enlighet med Solvens 2, utifrån skillnaden mellan bolagets marknadsvärderade tillgångar och skulder.

Bolagets kapitalbas uppgick till 478 367 tkr (49 918 teur) per 2016-12-31 och bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1 för täckning av både solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR). Solvenskapitalkravet uppgick till 291 484 tkr (30 417 teur) och minimikapitalkravet till 72 871 tkr (7 604 teur) för samma tidpunkt.

Bolaget har inte ansökt om tillämpning av övergångsregler.

# Yhteenveto

Yhtiö julkaisee tuloksensa euroissa ja raportoi myös valvontaviranomaiselle euroissa. Tässä raportissa yhtiö on osa ryhmää, jonka raportointivaluutta on ruotsin kruunuja. Siitä johtuen yhtiön luvut ilmoitetaan kruunuissa ellei muuta mainita.

## Yhteenveto 2016 SHB Liv

Tämä on yhteenveto raportista, jossa kuvataan yksityiskohtaisesti Handelsbanken Liv-ryhmän ja siihen kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuutta ja taloudellista tilannetta. Raportissa kuvataan myös yhtiöiden hallintojärjestelmät, riskiprofiilit sekä tavat millä yhtiöt hallitsevat olennaiset riskinsä. Ryhmä on hakenut ja saanut luvan laatia tämän raportin yhtenä kokonaisuutena, joka kattaa kaikki ryhmään kuuluvat yhtiöt. Ryhmää valvoo Ruotsin valvontaviranomainen Finansinspektionen. Raportti julkaistaan kokonaisuudessaan ruotsiksi.

## Liiketoiminta ja tulos 2016

SHB Liv Försäkringsaktiebolag (SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö, SHB Liv) on ruotsalaisen Handelsbanken Liv Försäkrings AB kokonaan omistama tytäryhtiö. Yhtiöllä on toimintaa Suomessa ja sivuliikkeensä kautta myös Norjassa.

Yhtiö tarjoaa ainoastaan sijoitussidonnaisia vakuutuksia ja sillä on toimilupa henkivakuutusluokille 3 (sijoitussidonnainen vakuutus) ja 6 (kapitalisaatiosopimustoiminta). Näitä tuotteita tarjotaan yksityishenkilö- ja yritysasiakkaille Suomessa ja Norjassa yksinomaan Handelsbankenin konttoriverkoston kautta. Handelsbanken AB toimii yhtiön vakuutusvälittäjänä.

Suomen markkinoilla yhtiö on kasvanut erityisesti säästö- ja sijoitusvakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä olevalla nk. Active Life-tuotekonseptilla, jossa yhtiö hallinnoi asiakkaan varoja sovittujen allokointirajojen puitteissa. Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla, missä näemme potentiaalia erityisesti PKB siirtomarkkinalla (PKB, Pensionskapitalbevis, maksuperusteiset vapaakirjat).

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2016 oli 56 119 tkr (5 925 teur) voittoa, mikä on 18 prosentin parannus verrattuna edelliseen vuoteen. Yhtiön hallinnoima varallisuus nousi 7 383 390 tkr (770 483 teur).

## Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2016 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustajia ja yksi ulkopuolinen jäsen. Hal-

lituksen kokoonpano ja toimitusjohtaja pysyivät muuttumattomina vuonna 2016.

Hallintojärjestelmän perustana on yhtiön hallituksen laatimat ohjausdokumentit, joihin kuuluvat esim. hallituksen työjärjestys, ohjeistus toimitusjohtajalle sekä muita periaatteita yhtiön toiminnasta. Näitä täydentävät toimitusjohtajan organisaatiolle antamat ohjeet ja määräykset. Yhtiön hallintojärjestelmä koostuu organisaatiorakenteesta, jossa on selkeä vastuujako, sisäisistä hallintoasiakirjoista, prosesseista, raportointirakenteesta, valtuutusajasta sekä riskienhallintajärjestelmästä ja järjestelmästä sisäistä valvontaa varten.

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

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

Yhtiöllä on alhainen riskinottohalukkuus. Rajattu riskinotto tarkoittaa sitä että yhtiö karttaa riskitasoltaan korkeaa toimintaa huolimatta siitä, että tuotot tällaisesta toiminnasta olisivat lyhyellä aikavälillä korkeat. Yhtiö pyrkii jatkuvasti alentamaan toimintaansa liittyvien riskien tasoja.

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

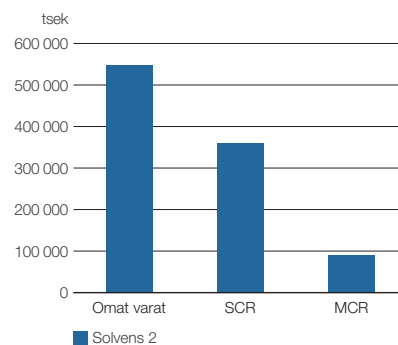
Oma riski ja vakavaraisuusarvio (ORSA) on yhtiön laatima oma arvio tulevasta pääomatarpeesta ja muista tarpeista jotta voidaan hallita olemassa olevia ja tulevia riskejä jotka liitetty toimintaan. ORSA on tarkoitettu päätöksenteon työkaluksi ja strategista analyysia varten. Yhtiö hallitsee riskejään pitämällä pääomaa ja/tai prosessin, toimintamallien, limiittien tai sisäisten sääntöjen kautta.

Yhtiö ei, ottaen huomioon toimintansa luonteen ja laadun, ole tunnistanut sellaisia merkittäviä muutoksia havaituissa riskeissä tai uusia riskejä, joita nykyisillä riskien alentamistekniikoilla ei kyettäisi hallitsemaan.

ORSA laaditaan vähintään kerran vuodessa tai mikäli merkittäviä muutoksia yhtiön riskiprofiilissa ilmenee.

## Riskiprofiili

Riskiprofiili Solvenssi 2-standardikaavan mukaan osoittaa että yhtiön toiminnan kannalta merkittävimmät riskit ovat markkinariskit sekä merkintäriskit (vakuutusriskit).



## Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

Solvenssi 2 säännösten mukaan varat ja velat tulee arvostaa käypään arvoon markkinaehtoperiaatteiden mukaisesti. Sijoitusvarojen arvoille löytyvät usein noteerattu hinta toimivalla markkinalla mutta esim. vakuutusteknisen vastuuvelan markkina-arvon määrittelyssä joudutaan turvautumaan laskennalliseen arvoon markkina-arvon määrittelyssä.

Yhtiö arvostaa varat ja velat liikekirjanpidossa IFRS-standardin mukaan. Uudelleenarviointi varoista ja veloista tehdään, mikäli Solvenssi 2 säännöstö niin määrää.

Vakuutustekninen vastuuvetä arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkina-arvoon, jolla veloitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määrittyy summasta joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista.

## Pääomanhallinta

SHB Livin tavoite on että vakavaraisuuspääoma selvästi ylittää vähimmäispääomavaatimuksen.

Vakavaraisuuspääoman tulee kattaa oman riski- ja vakavaraisuusarvion pääomavaade, joka lasketaan Solvenssi 2 mukaisesti.

Yhtiön vakavaraisuuspääoma oli 478 367 tkr (49 918 teur) 2016-12-31. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaisuudessaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, jota voidaan käyttää täyttämään sekä vakavaraisuuspääomavaatimusta (SCR) että vähimmäispääomavaatimusta (MCR). Vakavaraisuuspääomavaatimus oli 291 484 tkr (30 417 teur) ja vähimmäispääomavaatimus 72 871 tkr (7 604 teur) samaisena ajankohtana.

Yhtiö ei ole anonut valvojalta lupaa noudattaa siirtymäsäännöksiä.

