

Utdrag ur:

# Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2022

Försäkringsverksamhet på gruppnivå  
Handelsbanken Liv  
SHB Liv - Sammanfattning

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa  
koskeva kertomus  
SHB Liv - Yhteenveto

## Kontaktuppgifter

### *SHB Liv Försäkringsaktiebolag*

Adress: Östersjögatan 11–12  
00180 Helsingfors  
Telefon: +358 10 444 11

### *Extern revisor*

SHB Livs externa revisor var under 2022  
PricewaterhouseCoopers Oy, ansvarig revisor Martin Grandell  
Besöksadress: Östersjötorget 2, Helsingfors  
Postadress: Pb 1015, 00101 Helsingfors  
Telefon (växel): +358 20 787 7000  
Hemsida: [www.pwc.fi](http://www.pwc.fi)

### *Tillsynsmyndighet i Finland*

SHB Livs verksamhet står under tillsyn av  
Finansinspektionen i Finland  
Besöksadress: Snellmansgatan 6, Helsingfors  
Postadress: Pb 103, 00101 Helsingfors  
Telefon (växel): +358 9 183 51  
E-post: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi)  
Hemsida: [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

## Yhteystiedot

### *SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö*

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

### *Vastuullinen tilintarkastaja*

SHB Livin ulkopuolinen tilintarkastaja oli vuonna 2022  
PricewaterhouseCoopers Oy, vastuullinen tilintarkastaja Martin Grandell  
Käyntiosoite: Itämerentori 2, Helsinki  
Postiosoite: PL 1015, 00101 Helsinki  
Puhelin (vaihe): +358 20 787 7000  
Verkkosivu: [www.pwc.fi](http://www.pwc.fi)

### *Valvova viranomainen*

Yhtiön toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta  
Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki  
Postiosoite: PL 103, 00101 Helsinki  
Puhelin (vaihe): +358 9 183 51  
Sähköposti: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi)  
Verkkosivu: [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

# Innehåll

## SHB LIV FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG

Sammanfattning	46
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	48

# Sammanfattning

Den här delen av rapporten om solvens och finansiell ställning behandlar bolagsspecifik information om SHB Liv Försäkringsaktiebolag (SHB Liv). Informationen i den här delen är till viss del en fördjupning av information som finns i tidigare avsnitt om försäkringsverksamheten på gruppnivå. Hänvisningar till rapporten på gruppnivå finns i vissa avsnitt.

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

## VERKSAMHET OCH RESULTAT 2022

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

Svenska Handelsbanken AB:s (publ) (Handelsbanken) koncernstyrelse beslutade i oktober 2021 att koncernen ska avyttra all sin verksamhet i Finland, vilket omfattar även SHB Liv. Tidpunkt för när detta kommer att ske är inte klar vid upprättandet av denna rapport. Bolaget har överlåtit merparten av dess försäkringsbestånd i Norge under 2022.

Bolaget erbjuder sparförsäkringar och har koncession att bedriva livförsäkringsverksamhet som tillhör försäkringsklasserna 3 (fondförsäkring) och 6 (kapitaliseringsavtal). Bolaget erbjuder inte försäkringar med garanterad ränta. Distributionen av försäkringar till privat- och företagskunder i Finland och Norge sker på dessa marknader via bankkontoren genom att Handelsbanken är anknuten försäkringsförmedlare för SHB Liv.

I Finland har bolaget nått tillväxt med fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal enligt det så kallade Active Life konceptet, där unit-linked fondförsäkringars värdeförändring knyts till den av kunden valda placeringsportföljen. Verksamheten fokuserar även på tillväxt inom tilläggs-pensionsprodukter tecknade av arbetsgivaren. I Norge har verksamhetens fokus varit på privatpersoners pensionsprodukter.

Resultatet före skatt för 2022 uppgick till 108 769 tkr (131 529). Motsvarande värde i euro var 10 231 t euro (12 964). Det förvaltade kapitalet uppgick till 9 603 140 tkr (13 754 966) eller 862 394 t euro (1 134 134).

## Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2022 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en Handelsbankens verksamhet i Sverige.

SHB Livs företagsstyrningssystem följer i sin helhet Solvens 2-regelverket, och grundläggande i företagsstyrningssystemet är dels de dokument som fastställs av styrelsen, dels de riktlinjer och instruktioner som utfärdas av den verkställande direktören. Därutöver består bolagets företagsstyrningssystem av en organisationsstruktur med tydlig delegering av ansvar, interna styrdokument, processer, rapporteringsstruktur, beslutsordningar samt dess riskhanteringssystem och system för internkontroll.

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

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är en egen bedömning som bolaget ska göra av det framtida kapitalbehovet samt om behovet av andra åtgärder som krävs för att hantera befintliga och framtida risker kopplade till verksamheten. ORSA utgör ett verktyg för beslutsfattande och strategisk analys. Resultatet i 2022 års ORSA föranleder inte några särskilda åtgärder för styrelsen eller bolagets verksamhet i övrigt, utan bolagets finansiella styrka anses som god.

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

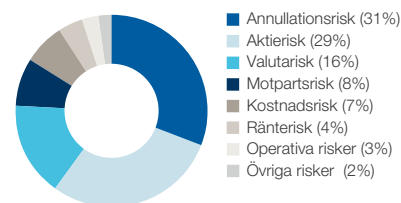
SHB Liv har inte lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägartillskott under 2022.

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

## Riskprofil

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

Figur 15 Riskprofil



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

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

Under året har bolagets risker minskat. Detta är delvis hänförligt till försäkringsaffärens utveckling, men även till överlåtelsen av större delen av det norska försäkringsbeståndet.

## Värdering för solvensändamål

SHB Liv tillämpar Solvens 2-regelverket på hela sin verksamhet. Enligt Solvens 2-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens 2-balansräkningen.

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

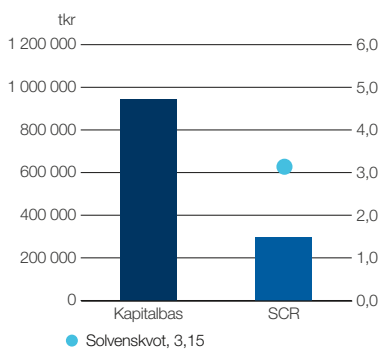
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

### Finansiering

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

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

**Figur 16 Kapitalbas, kapitalkrav och solvenskvot**



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

Vid utgången av 2022 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 645 168 tkr. SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med mycket god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 315 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet.

### Händelser efter rapporteringsperiodens slut

Bolaget har undertecknat avtal med ett norskt livförsäkringsbolag om överlåtelse av det resterande försäkringsbeståndet i Norge.

# Yhteenvedo

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

## YHTEENVETO 2022 SHB LIV

Tämä on osa raportista "Vakavaraisuus ja taloudellinen tilanne" joka sisältää yhtiökohtaista tietoa SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiöstä (SHB Liv). Tässä kerrottu tieto perustuu tietyiltä osin siihen tietoon, joka löytyy aiemmasta, vakuutustoimintaa ryhmätasolla käsittelevästä ruotsinkielisestä raportin osasta. Joissakin osioissa löytyy viittauksia ryhmätason vastavaan osioon.

Yhtiö ilmoittaa lainmukaiset tuloksensa euroissa ja raportoi ne valvontaviranomaiselle niin ikään euroissa. Käsillä olevassa raportissa yhtiö on osa ryhmää, jonka raportointivaluutta on Ruotsin kruunu. Siitä johtuen yhtiön luvut ilmoitetaan tässä raportissa kruunuissa ellei muuta mainita.

## Liiketoiminta ja tulos 2022

SHB Liv on suomalainen henkivakuutusosakeyhtiö joka on ruotsalaisen Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv) yhtiön kokonaan omistama tytäryhtiö. Yhtiöllä on toimintaa Suomessa ja sivuliikkeensä kautta myös Norjassa.

Handelsbankenin konsernihallitus on loka-kuussa 2021 päättänyt myydä koko Suomen liiketoiminnot, johon sisältyy myös SHB Liv Henkivakuutusyhtiö. Raporttia kirjoittaessa ajankohta on vielä auki. Yhtiö on myös vuoden 2022 aikana luopunut suurimmasta osasta Norjassa olevasta vakuutuskannastaan.

Yhtiö tarjoaa ainoastaan sijoitussidonnaisia vakuutuksia, ja sillä on toimilupa henkivakuutusluokille 3 (sijoitussidonnainen vakuutus) ja 6 (kapitalisaatiosopimustoiminta). Näitä tuotteita tarjotaan yksityis- ja yritysasiakkaille Suomessa ja Norjassa yksinomaan Handelsbankenin konttoriverkoston kautta. Yhtiö ei tarjoa perustekorkoisia henkivakuutuksia. Svenska Handelsbanken AB (publ), (Handelsbanken) toimii yhtiön vakuutusvälittäjänä.

Suomen markkinoilla yhtiö on kasvanut erityisesti sijoitussidonnaisiin henkivakuutuksiin ja kapitalisaatiosopimuksiin liitettävissä olevalla ns Active Life-konseptilla, jossa asiakkaan varoja sijoitetaan sovittujen allokatiiorajojen puitteissa. Yhtiö tavoittelee kannattavaa kasvua tämän lisäksi yritysten vapaaehtoisissa eläkevakuutusratkaisuihin (ryhmäeläke- ja yksilölliset eläkevakuutukset). Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla.

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2022 oli 108 769 tkr (131 529) voittoa. Vastaavat luvut euroissa oli 10 231 teur (12 964). Yhtiön hallinnoima varallisuus oli 9 603 140 tkr (13 754 966) eli 862 394 teur (1 341 344).

## Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2022 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustajia ja yksi Handelsbankenin Ruotsin toimintojen edustajia.

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

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

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

Vuoden 2022 ORSA:n tulos ei anna aihetta hallitukselle eikä yhtiön toiminnalle yleensääkään ryhtyä erityisiin toimenpiteisiin vaan yhtiön taloudellisen tilan katsotaan olevan hyvä. Ottaen huomioon yhtiön toiminnan luonteen ja laadun ei mitään sellaista merkittävää muutosta tai uusien riskien ilmaantumista pitkällä aikavälillä ole havaittu, joiden hallitsemiseen ei nykyis-

ten riskien vähentämisen- ja hallitsemismenetelmien perusteella kyettäisi.

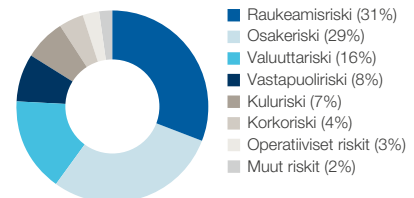
SHB Liv ei ole vuoden 2022 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut muita merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

## Riskiprofiili

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

## Kuvio 17 Riskiprofiili



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

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

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

Yhtiön riskit ovat vuoden aikana alentuneet. Tämä johtuu sekä vakuutustoiminnan kehityksestä että vakuutuskannan pienentymisestä. Näiden syynä ovat olleet Norjassa toteutettu vakuutuskannan luovutus, negatiivinen kurssikehitys sijoitussidonnaisissa vakuutuksissa sekä negatiivinen nettomaksutulo.

## Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

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

Yhtiö arvostaa varat ja velat liikekirjanpidossa rajoitetusti IFRS-standardin mukaan, noudattaen tilinpäätöksessä suomalaista kirjanpitosstandardia (FAS). Varojen ja velkojen uudel-

leenarviointi tehdään, mikäli Solvenssi 2-säännöstö sitä vaatii.

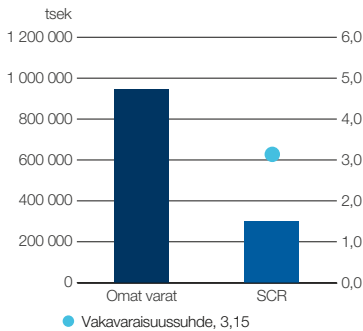
Vakuutustekninen vastuovelka arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkina-arvoon, jolla veloitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määrittyy summasta joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Riskimarginaali tulee kattaa kustannukset pitää pääomaa jota tarvitaan kattamaan yhtiön vastuut kunnes nämä ovat rauenneet.

### Pääomanhallinta

SHB Livin tavoite on että vakavaraisuuspääoma selvästi ylittää vähimmäispääomavaatimuksen.

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

### Kuvio 18 Vakavaraisuuspääoma ja pääomavaatimus



Yhtiön on jatkuvasti täytettävä omalla varallisuudellaan sekä vakavaraisuuspääomavaatimus että vähimmäispääomavaatimus.

Vuoden 2022 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 645 168 tkr:lla eli 57 938 teur:lla. Näin ollen yhtiön käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Yhtiön Solvenssi 2 vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 315 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, joka täyttää sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

### Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiö on allekirjoittanut sopimuksen norjalaisen henkivakuutusyhtiön kanssa Norjassa jäljellä olevasta vakuutuskannan luovutuksesta.

