

Utdrag ur:

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2017

Försäkringsverksamhet på gruppnivå
Handelsbanken Liv
SHB Liv - Sammanfattning

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa
koskeva kertomus
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 2017
Ernst & Young Oy, ansvarig revisor Kristina Sandin.
Besöksadress: Alvar Aalto gatan 5 C, 00100 Helsingfors
Telefon: +358 207 280 190
E-post: kristina.sandin@fi.ey.com
Hemsida: www.ey.com/fi

Tillsynsmyndighet i Finland

SHB Livs verksamhet står under tillsyn av
Finansinspektionen i Finland
Besöksadress: Snellmangatan 6, Helsingfors
Postadress: PB 103, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 183 51
E-post: fornamn.efternamn@finanssivalvonta.fi
Hemsida: www.finanssivalvonta.fi

Yhteystiedot

SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö

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

Vastuullinen tilintarkastaja

SHB Livin ulkopuolinen tilintarkastaja oli vuonna 2017
Ernst & Young Oy, tilintarkastaja Kristina Sandin.
Käyntiosoite: Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki
Puhelin: +358 207 280 190
Sähköposti: kristina.sandin@fi.ey.com
Verkkosivusto: www.ey.com/fi

Valvova viranomainen

Yhtiön toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta.
Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki
Postiosoite: PL 103, 00101 Helsinki
Palvelunumero: +358 9 183 51
Sähköposti: etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
Verkkosivu: www.finanssivalvonta.fi

Innehåll

SHB LIV FÖRSÄKRINGS AB

Sammanfattning	44
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	45

Sammanfattning

SAMMANFATTNING SHB LIV 2017

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 grupp nivå. Hänvisningar till rapporten på grupp nivå 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 2017

SHB Liv är ett finskt helägt dotterbolag till svenska Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag (Handelsbanken Liv). 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 Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken) 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 allokeringsramar. På den norska marknaden har fokus varit på pensionsmarknaden, där vi ser potential inom flyttmarknaden gällande Pensionskapitalbevis (PKB, premiebestämda fribrev).

Resultatet före skatt för 2017 uppgick till 88 360 tkr (70 195). Motsvarande värde i euro var 9 171 teur (7 411). Det förvaltade kapitalet steg till 8 865 808 tkr (7 383 390) eller 900 923 teur (770 467).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2017 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en är extern ledamot. Under 2017 har två nya styrelseledamöter utsetts, inklusive styrelsens ordförande. Dessutom har en ny verkställande direktör för SHB Liv utnämnts.

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, 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 bolagets riskhanteringssystem.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är en egen bedömning som bolaget ska göra om 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.

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.

SHB Liv har under 2017 inte lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägar-tillskott.

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

Riskprofil

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

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 risk), teckningsrisk (försäkringsrisk), operativa risk samt övriga risk. Inom ramen för dessa kategorier har olika långsiktiga strategier utarbetats.

Inga materiella ändringar har skett i riskprofilen under rapporteringsperioden.

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.

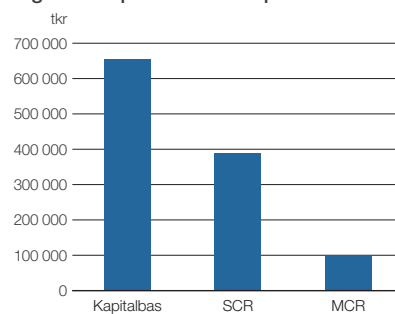
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. 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 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 13 Kapitalbas och kapitalkrav



Vid utgången av 2017 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 265 683 tkr eller 26 998 teur och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 168 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR).

Yhteenveto

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 ainoastaan ruotsiksi.

YHTEENVETO 2017 SHB LIV

Tämä osio raportista Vakavaraisuudesta ja taloudellisesta tilanteesta käsittelee yhtiökohtaista tietoa SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiöstä (SHB Liv). Osa tiedosta tässä osiossa pohjautuu tietoon joka löytyy aikaisemmasta ruotsinkielisestä osiosta vakuutus toiminnasta ryhmätasolla. Joissakin osioissa löytyy viittauksia ryhmätason vastaavaan osioon.

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

Liiketoiminta ja tulos 2017

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

Yhtiö tarjoaa ainoastaan sijoitussidonnaisia vakuutuslukuja ja sillä on toimilupa henkivakuutusluokille 3 (sijoitussidonnainen vakuutus) ja 6 (kapitalisaatiosopimustoiminta). Nämä tuotteita tarjotaan yksityishenkilö- ja yritysasiakkaille Suomessa ja Norjassa yksinomaan Handelsbankenin konttoriverkoston kautta. Svenska Handelsbanken AB (publ), (Handelsbanken) 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 allokaatio-rajojen puitteissa. Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla, missä näemme potentiaalia erityisesti PKB siirtomarkkinalla (PKB, Pensionskapitalbevis, maksuperusteiset vapaakirjat).

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2017 oli 88 360 tkr (70 195) voittoa, mikä on 26 prosentin parannus verrattuna edelliseen vuoteen. Vastaavat luvut euroissa oli 9 171 teur (7 411). Yhtiön hallinnoima varallisuus nousi 8 865 808 tkr (7 383 390) eli 900 923 teur (770 467).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2017 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liike-toimintojen edustajia ja yksi ulkopuolinen jäsen. Vuoden 2017 aikana valittiin kaksi uutta hallituksen jäsentä, hallituksen puheenjohtaja mukaan lukien. Yhtiön toimitusjohtaja vaihtui myös vuoden 2017 aikana.

SHB Livin hallintojärjestelmä noudattaa kokonaisuudessaan Solvenssi 2-sääntelyä ja hallintojärjestelmän perustana on sekä yhtiön hallituksen laatimat ohjausdokumentit, mutta myös toimitusjohtajan laatimat ohjeistukset sekä periaatteet yhtiön toiminnasta. Yhtiön hallintojärjestelmä koostuu myös organisaatioteknisteistä, jossa on selkeä vastuujako, sisäisistä hallintoasiakirjoista, prosesseista, raportointirakenteesta, valtuutusjaosta sekä riskienhallintojärjestelmästä ja järjestelmästä sisäistä valvontaa varten.

Riskienhallintojärjestelmä on keskeinen osa yhtiön hallintojärjestelmää. SHB Livin hallitus on vastuussa yhtiön hallintojärjestelmästä ja näin ollen myös riskienhallintojärjestelmästä.

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

SHB Liv ei ole vuoden 2017 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Riskiprofiili

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

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 raportin yhteydessä.

Hallitus on tunnistanut seuraavat pääasialliset riskit: markkinariskit (taloudelliset riskit), vakuutusriskit, operatiiviset riskit sekä muut riskit. Näiden

kategorioiden puitteissa on laadittu erilliset pitkäntähtäimen strategiat.

Riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

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

Yhtiö arvostaa varat ja velat liikekirjanpidossa rajoitetusti IFRS-standardin mukaan, noudattaen tilinpäätöksessä suomalaista kirjanpito standardia (FAS).

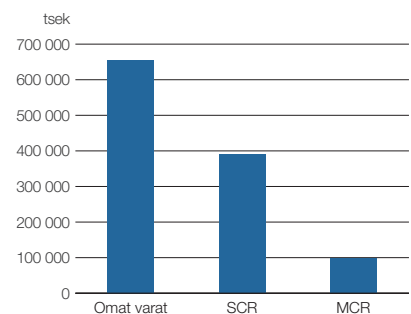
Vakuutustekninen vastuuvetä arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkinaarvoon, jolla veloitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määritetty summasta joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien 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 tulee laskea Solvenssi 2 mukaisesti, perustuen yhtiön markkinaarvostettujen varojen ja velkojen erotukseen.

Kuvio 14 Vakavaraisuuspääoma ja pääomavaatimus



Vuoden 2017 lopussa vakavaraisuuspääoma varallisuus ylitti pääomavaateen 265 683 tkr eli 26 998 teur ja näin ollen SHB Livin käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Solvenssi 2 vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 168 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaisuudessaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, jota voidaan käyttää täyttämään sekä vakavaraisuuspääomavaatimusta (SCR) että vähimmäispääomavaatimusta (MCR).

