

Utdrag ur:

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2018

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 2018
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 2018
Ernst & Young Oy, tilintarkastaja Kristina Sandin.
Käyntiosoite: Alvar Aalton 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	46
Yhteenveto (sammanfattning på finska)	47

Sammanfattning

SAMMANFATTNING SHB LIV 2018

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 2018

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.

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 allokeringssamar. På den norska marknaden har fokus varit på pensionsmarknaden, där bolaget ser potential inom flyttmarknaden gällande Pensionskapitalbevis (PKB, premiebestämda fribrev).

Resultatet före skatt för 2018 uppgick till 109 796 tkr (88 360). Motsvarande värde i euro var 10 703 teur (9 171). Det förvaltade kapitalet uppgick till 8 866 672 tkr (8 865 808) eller 864 774 teur (900 923).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2018 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en är extern ledamot. Inga förändringar i styrelsens sammansättning har skett.

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 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. Resultatet i 2018 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 skulle föranleda att redan utarbetade processer och rutiner inte skulle vara tillräckliga.

SHB Liv har inte under 2018 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 marknadsrisker och teckningsrisker (försäkringsrisker).

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: marknadsrisker (finansiella risker), teckningsrisker (försäkringsrisker), operativa risker samt övriga risker. 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.

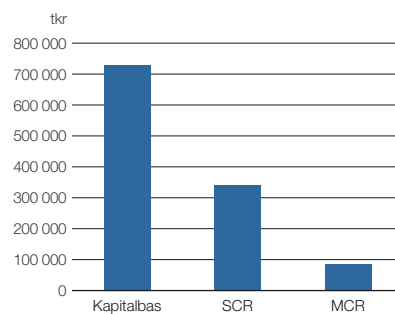
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden.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



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

Vid utgången av 2018 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 388 384 tkr eller 37 880 teur och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 213 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 2018 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, vakuutus toimintaa ryhmätasolla käsittelevästä ruotsinkielisestä raportin osasta. Joissakin osioissa löytyy viittauksia ryhmätason vastaavaan 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 toisin mainita.

Liiketoiminta ja tulos 2018

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

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

Suomen markkinoilla yhtiö on kasvanut erityisesti ns. Active Life-konseptilla, jossa asiakkaan varoja hallinnoidaan sovittujen allokointirajojen puitteissa. Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla, missä näemme potentiaalia erityisesti PKB siirtomarkkinalla (PKB, Pensionskapitalbevis, maksuperusteiset vapaakirjat).

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2018 oli 109 796 tkr (88 360) voittoa. Vastaavat luvut euroissa olivat 10 703 teur (9 171). Yhtiön hallinnoima varallisuus on 8 866 672 tkr (8 865 808) eli 864 773 teur (900 923).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2018 koostunut neljästä jäsenestä, joista kaksi on emoyhtiön

Handelsbanken Livin edustajia, yksi Handelsbankenin pankkitoimintojen Suomen liiketoimintojen edustaja ja yksi ulkopuolinen jäsen.

SHB Livin hallintojärjestelmä noudattaa kokonaisuudessaan Solvenssi 2-säännöstöä, 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 ja tulevien riskien hallitsemiseksi, jotka liittyvät yhtiön toimintaan. ORSA on tarkoitettu päätöksenteon työkaluksi ja strategista analyysia varten.

Vuoden 2018 ORSA:n tulos ei anna aiheutta hallitukselle eikä yhtiön toiminnalle yleensäkään 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 ilmaantumisista pitkällä aikavälillä ole havaittu, joiden hallitsemiseen ei nykyisten riskien vähentämisen- ja hallitsemismenetelmien perusteella kyettäisi.

SHB Liv ei ole vuoden 2018 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajanjaksona.

Riskiprofiili

Riskiprofiili Solvenssi 2-standarikaavan 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 korkeasta 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 pitkätäkätymien 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 tiilinpäätöksessä suomalaista kirjanpitostandardia (FAS). Varojen ja velkojen uudelleenarviointi tehdään, mikäli Solvenssi-2-säännöstö sitä vaatii.

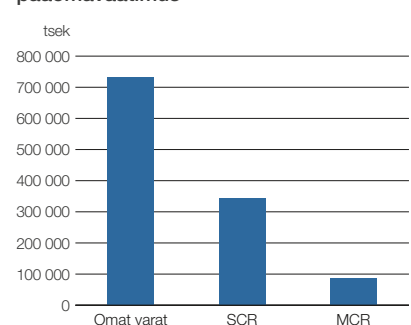
Vakuutustekninen vastuuvetä arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkina-arvoon, jolla veloitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määritetty summasta, joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien 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, on laskettava Solvenssi-2:n mukaisesti, niin että se perustuu yhtiön markkina-arvostettujen varojen ja velkojen erotukseen.

Kuvio 14 Vakavaraisuuspääoma ja pääomavaatimus



Yhtiön on jatkuvasti täytettävä omalla varallisuudellaan sekä vakavaraisuuspääomavaatimus että vähimmäispääomavaatimus.

Vuoden 2018 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 388 384 tkr:lla eli 37 880 teur:lla. Näin ollen yhtiön käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Yhtiön Solvenssi 2-vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 213 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, joka täyttää sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

