

Utdrag ur:

Gemensam rapport om solvens och finansiell ställning 2020

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 2020
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 2020
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	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 2020

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 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 Svenska Handelsbanken AB (publ) (Handelsbanken) är anknuten försäkringsförmedlare för SHB Liv.

I Finland har bolaget nått tillväxt med så kallade Active Life-fondförsäkringar och kapitaliseringsavtal, 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 i privatpersoners pensionsprodukter.

Resultatet före skatt för 2020 uppgick till 105 584 tkr (103 644). Motsvarande värde i euro var 10 068 t euro (9 787). Det förvaltade kapitalet uppgick till 11 146 287 tkr (10 328 792) eller 1 110 033 t euro (987 957).

Företagsstyrningssystem

Bolagets styrelse har under 2020 bestått av fyra ledamöter, av vilka två är moderbolaget Handelsbanken Livs representanter, en representerar Handelsbankens bankverksamhet i Finland och en är extern ledamot.

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 avseende 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 2020 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.

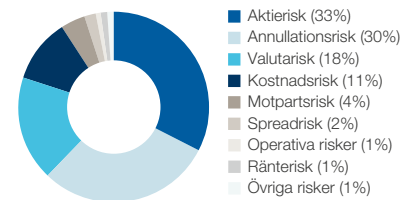
SHB Liv har inte lämnat utdelning till aktieägare eller mottagit något aktieägartillskott under 2020.

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.

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.

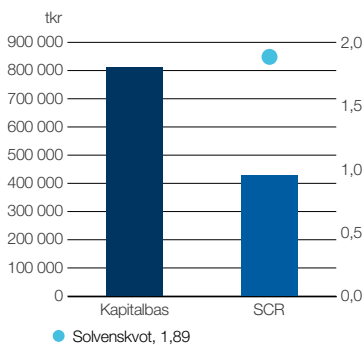
De försäkringstekniska avsättningarna värderas för solvensändamål till ett marknadsvärde enligt vilket de förväntas kunna överlåtas till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. 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 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 2020 översteg kapitalbasen kapitalkravet med 429 862 tkr eller 42 809 t euro och SHB Livs kapitalbas översteg därmed kapitalkraven med god marginal. Vid utgången av rapporteringsperioden var SHB Livs solvenskvot 189 procent. Kapitalbasen bestod i sin helhet av primärkapital på nivå 1, för täckning av solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet.

Händelser efter rapporteringsperiodens slut

Den nya EPK (egen pensionskonto) lagstiftningen i Norge har trätt ikraft 2021. Regelverket avser val och flytt av försäkringsgivare för personens tjänstepensionsfribrev (PKB) som har ackumulerats från tidigare arbetsförhållande. Den nya lagstiftningen kommer att påverka SHB Livs verksamhet i Norge och dess marknadsposition.

Verkställande direktör för SHB Liv slutade i bolaget per den 31 december 2020 för att tillträda en ny befattning inom Handelsbanken-koncernen. Tillförordnad verkställande direktör under perioden har varit styrelsens ordförande, och ny verkställande direktör för bolaget beslutades på styrelsemöte den 10 februari och som tillträde formellt den 1 mars. I övrigt finns inga händelser att rapportera.

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 2020 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 muuta mainita.

Liiketoiminta ja tulos 2020

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.

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 allokaatioarvojen puitteissa. Yhtiö tavoittelee kannattavaa kasvua tämän lisäksi yritysten vapaaehtoisissa eläke-

vakuutusratkaisussa (ryhmäeläke- ja yksilölliset eläkevakuutukset). Norjassa painopiste on ollut eläkevakuutusmarkkinoilla.

Yhtiön tulos ennen veroja vuodelle 2020 oli 105 584 tkr (103 644) voittoa. Vastaavat luvut euroissa oli 10 068 teur (9 787). Yhtiön hallinnoima varallisuus on 11 146 287 tkr (10 328 792) eli 1 110 033 teur (987 957).

Hallintojärjestelmä

Yhtiön hallitus on vuonna 2020 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-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 2020 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 ilmaantumista pitkällä aikavälillä ole havaittu, joiden hallitsemiseen ei nykyisten riskien vähentämisen ja hallitsemismenetelmien perusteella kyettäisi.

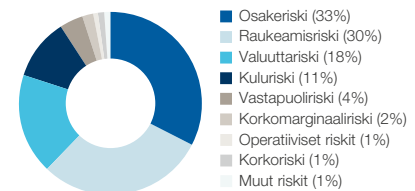
SHB Liv ei ole vuoden 2020 aikana maksanut voitonjakoa tai osinkoa osakkeenomistajalle eikä osakepääomaa olla korotettu.

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut muita merkittäviä muutoksia raportointiajaksona.

Riskiprofiili

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

Figur 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.

Riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointiajaksona.

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). Varojen ja velkojen uudelleenarvointi tehdään, mikäli Solvenssi 2-säännöstö sitä vaatii.

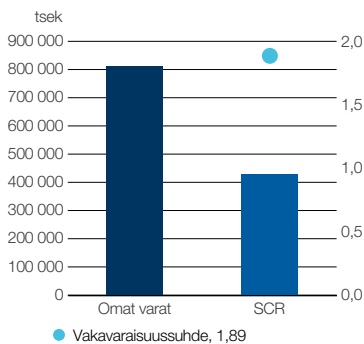
Vakuutus tekninen vastuuvulka arvostetaan vakavaraisuustarkoituksiin sellaiseen markkina-arvoon, jolla veloitteet ovat oletettavasti siirrettävissä toiselle vakuutusyhtiölle. Arvo määrittyy summasta joka koostuu parhaasta estimaatista ja riskimarginaalista. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien 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 2020 lopussa SHB Livin oma varallisuus ylitti pääomavaateen 429 862 tkr:lla eli 42 809 teur:lla. Näin ollen yhtiön käytössä oleva vakavaraisuuspääoma ylitti selvästi pääomavaateen. Yhtiön Solvenssi 2 vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 189 prosenttia. Vakavaraisuuspääoma muodostui kokonaan luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta, joka täyttää sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Norjan EPK-(egen pensionskonto) on astunut voimaan vuoden 2021 alussa. Aiemmistä työsuhteista kertyneiden vapaakirjojen vakuutusentajan valintaa ja vaihtoa koskeva laki tulee vaikuttamaan SHB Livin Norjan liiketoimintaan ja markkinaolosuhteisiin.

SHB Livin hallitus nimitti yhtiölle uuden toimitusjohtajan 10. helmikuuta 2021, yhtiötä vuodesta 2017 alkaen johtaneen ja 31.12.2020 tehtävässä omasta pyynnöstään lopettaneen toimitusjohtajan tilalle. Uusi toimitusjohtaja aloittaa tehtävänsä 1.3.2021. Ennen tehtävään astumista yhtiön toimitusjohtajan tehtäviä on väliaikaisesti hoitanut yhtiön hallituksen puheenjohtaja.

Muutoin yhtiöllä ei ole raportoitavaa.

