



En guide till ekonomisk säkerhet och skydd för försäkringstagare

2016

SEB-koncernen – ett ledande nordiskt finansinstitut

Tack vare strategiska uppköp och organisk tillväxt är SEB idag den ledande finansinstitutionen i Norden med verksamhet i hela världen. Som relationsvårdande bank med en stark föresats att skapa kundvärde erbjuder SEB ekonomisk rådgivning och ett stort utbud av finansiella tjänster i Sverige och Baltikum. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har bankens verksamhet ett starkt fokus på ett komplett tjänsteerbjudande till företag och institutioner. SEB utgår i sin verksamhet alltid ifrån ett långsiktigt perspektiv för att uppfylla sin roll som bank med att hjälpa företag och marknader att växa. SEB:s internationella prägel kännetecknas av vår närvaro i mer än 20 länder över hela världen, där 15.500 anställda erbjuder bankens tjänster till mer än fyra miljoner kunder.

Våra kunder

3.000 företag och institutioner – SEB är den ledande företags- och investmentbanken i Norden. Vi betjänar stora företag och institutioner, banker och kommersiella fastighetsföretag utifrån ett fullservicekoncept inklusive Trading och kapitalmarknadstjänster samt betal- och depåttjänster. SEB erbjuder också omfattande pensions- och kapitalförvaltningslösningar.

400.000 små och medelstora företag – SEB erbjuder denna kundkategori flera anpassade produkter som från början utvecklats i samarbete med SEB:s stora företagskunder. Dessutom finns flera tjänster särskilt utformade för mindre företag och entreprenörer.

4.000.000 privatkunder – SEB förser cirka fyra miljoner privatpersoner med rådgivning och tjänster för att möta deras finansiella behov utifrån ett helhetsperspektiv. Tjänsterna omfattar såväl vardagliga transaktioner som sparande, kapitalförvaltning, lån och livförsäkring.

SEB är en pålitlig och trygg partner med internationell inriktning tack vare sin närvaro i 20 länder över hela världen. År 2015 klassificerade Bloomberg SEB som den 12:e starkaste banken i världen. (Källa: Bloomberg)



SEB-gruppens huvudkontor finns i Stockholm och vi har för närvarande 15.500 anställda över hela världen. SEB-koncernen, som är ett välkänt varumärke i Norden, är starkt engagerad i att leverera värde för kunderna. SEB-koncernens verksamhet bygger på entreprenörsanda, en internationell utblick och långsiktigt perspektiv. SEB vill vara en pålitlig partner i både goda och dåliga tider - att ge goda råd dagligen, men även förutse framtida behov.

Hållbart företagande

SEB har höjt sin ambition och strävar till att vara en förebild inom hållbar utveckling: att bidra till förbättrad styrning, skydda miljön och stärka SEBs bidrag till samhället i det stora hela. Banken erbjuder hållbara produkter och råd och inkluderar hållbarhetsaspekter i såväl kreditanalysprocessen som investeringsförvaltningsprocessen.



Hörnstenarna i SEB-koncernens arv

SEB-gruppens identitet och unika karaktär kan sammanfattas i följande hörnstenar:

Vår vision - Att leverera service i världsklass till våra kunder.

Vårt syfte - Vi är övertygade om att entreprenöriellt tänkande liksom innovativa företag behövs för att skapa en bättre värld. Vi finns här för att göra det möjligt för dem att uppnå sina ambitioner och lyckas i såväl goda som svåra tider.

Vår strategiska ambition - Verkligt kundfokus i en digitaliserad värld.

Våra strategiska prioriteringar - Ledande kundupplevelser, Fortsatt motståndskraft och flexibilitet, Tillväxt inom styrkeområden

Viktiga fakta om SEB-koncernen

- SEB-gruppen fick betyget A+ för företagsstyrka av Standard & Poors (2015)
- SEB är en pålitlig och stark partner och vår internationella karaktär märks på vår närvaro i 20 länder över hela världen
- Den 12:e starkaste banken i världen enligt Bloomberg (2015),
- SEB-gruppens totala tillgångar uppgår till 285 miljarder euro och förvaltat kapital till 186 miljarder euro (2015)
- 2.300 företagskunder och 700 finansiella institut,
- 400.000 små och medelstora företagskunder
- 4.000.000 privatkunder
- 15.500 anställda över hela världen
- Kapitältäckningen, enligt primärkapitalet (Common Equity Tier 1), steg till 18,8 % (2015)
- Sveriges ledande leverantör av fondförsäkringar
- Välsänt varumärke i norra Europa
- SEB-gruppens huvudkontor ligger i Stockholm

Mer information om rankning av SEB-gruppens företag finns på: www.sebgroup.com

Stabilitet i en osäker värld

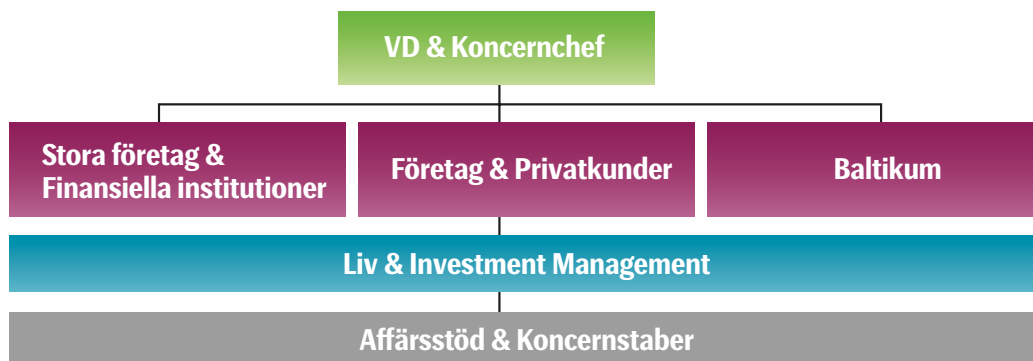
Kunder vill naturligtvis kunna lita på att de företag de låter förvalta sina investeringar både har finansiell styrka och trygghet. Den här guiden har sammanställts för att besvara frågor om SEB Life Internationals ekonomiska säkerhet så utförligt som möjligt.

Världsekonomin är fortfarande bräcklig och den ekonomiska utveckling generellt svag och osäker, och den präglas av rädslan för deflation. Centralbankerna fortsätter att erbjuda likviditet, och hos några av dem är räntorna negativa. Låga energipriser stöder världsekonomin, men för vissa länder och företag innebär de en utmaning. I banksektorn, som redan påverkas av reglering och ny konkurrens, ökar den utdragna perioden med låga räntor utmaningarna.

SEB-gruppen erbjuder ett antal lösningar för att hjälpa sina kunder att rida ut stormen. Vår långa historia av stabilitet och framgång, våra lokala skräddarsydda försäkringsprodukter, vårt ständigt växande utbud av fonder bidrar tillsammans med vår aldrig sinande drivkraft till att internationella investerare väljer att fortsätta att samarbeta med oss.

Historien om Skandinaviska Enskilda Banken som grundades 1856

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company eller SEB Life International ingår i SEB-gruppen, en av de största bank- och livförsäkringsgrupperna i norra Europa. SEB-gruppen har erbjudit finansiella tjänster till sina kunder i mer än 160 år. Dess tradition av företagande, långvariga relationer och internationella perspektiv är några av de styrkor som har gjort SEB till det framgångsrika företag det är idag.



SEB Life International

SEB Life International skapade en verksamhet utifrån den specifika föresatsen att kunna tillgodose alla olika behov och mål hos internationella investerare. Företaget är ett dotterbolag till SEB Life and Pension Holding AB, som är en del av SEB-gruppen. SEB Life and Pension Holding AB har drygt 42 miljarder euro i förvaltad kapital.

SEB Life International är ett dotterbolag inom SEB-gruppen och övervakas och regleras av Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie). SEB Life International måste upprätthålla sitt eget kapital, sina egna reserver och sin egen likviditetsmarginal. SEB Life Internationals tillgångar får inte under några omständigheter användas för betalning av fordringar som ställts mot moderbolagsgruppen. Vår Solvens II mätning är ungefär 170 %, vilket innebär att vi har mera kapital än EU:s stadgar om försäkringsbolag förutsätter.

Som livförsäkringsbolag måste vi ha tillräckligt stort eget kapital för oberoende drift.

I december 2015 uppgick SEB Life Internationals totala förvaldade kapital till mer än 6,5 miljarder euro. (Mer information om SEB Life International finns på www.seb.ie)

Vad vi erbjuder

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company, som driver verksamhet som SEB Life International, är ett livförsäkringsbolag inregistrerat och kontrollerat i Irland. Bolaget ägnar sig åt gränsöverskridande distribution av försäkringsbaserade placeringsprodukter enligt EU:s tredje livförsäkringsdirektiv. SEB Life International har specialiserat sig på skräddarsydda försäkringsavtal inom EU och erbjuder specialanpassade lösningar som även passar komplexa investeringsbehov.

Vi samarbetar med reglerade finansiella rådgivare i Europa och erbjuder skräddarsydda lösningar för kunder som vill göra investeringar på basis av sina långsiktiga finansiella behov.

Investeringsalternativ

Varje land har lokala regler gällande fonder som kan knytas till försäkringsavtal. SEB Life International erbjuder en lång rad tillgångar, vilket ger kunden stor frihet att själv bestämma hur kapitalet ska investeras och välja de fonder som passar kundens specifika behov och riskprofil. Närmare upplysningar finns i vår broschyr om godkända tillgångar och börser.

Sammanfattning av fördelarna

- Stort utbud av diversifierade interna och externa fonder
- Tillgång till interna fonder som speglar fonder från de främsta fondförvaltarna
- Enkel åtkomst till ett stort utbud av tillgångsklasser
- Flexibilitet – möjlighet att själv välja och skräddarsy en egen tillväxtstrategi

Säkerhet och reglering

Kunderna behöver tillförlitlig information om sina investeringars säkerhet och om de kontroller som säkerställer dem. Kunder kan vara oroliga över hur SEB Life International påverkas av en eventuell nedgång för externa banker och motpartsrisiker.

Irlandska försäkringsbolag är strukturerade och arbetar på ett fundamentalt annorlunda sätt än andra finansinstitutioner. Detta har tre huvudsakliga orsaker:

- De ekonomiska aspekterna för ett livförsäkringsbolag fungerar på ett helt annorlunda sätt än för andra finansiella företag
- Livförsäkringsbolagets affärsmodell inbegriper vissa säkerhetsåtgärder
- Tillsynen över livförsäkringsbolag är också helt olika gentemot andra företag

Livförsäkringsbolagens modell

Livförsäkringsbolag tar emot premier från försäkringstagare. För livförsäkringsskydd läggs alla premier ihop för att täcka försäkringsskador. Riskerna för livförsäkringsskyddet sänks genom återförsäkring. För fondförsäkringsbolag investeras premierna för försäkringstagarnas räkning i en mängd interna försäkringsfonder. Försäkringsfall och återköp betalas genom att sälja tillgångar som knutits till försäkringens portföljandelar. Skulder stäms av mot tillgångarna i detta syfte, eftersom livförsäkringsbolagen enligt försiktighetsprincipen måste ha totala tillgångar som överskrider högt räknade skulder. Likviditetsmarginalen är ett extra lager tillgångar utöver skulderna. Försäkringsbolaget stämmer av tillgångar mot skulder så att om en tillgång sjunker i värde gör den motsvarande skulden också det.

Försäkringsbolag tenderar att undvika höga garantier för att säkerställa låga risker för bolaget. I de fall där inga garantier finns är det försäkringstagaren som står för placeringsrisk – inte försäkringsbolaget.

Försäkringstagarens tillgångar investeras och skyddas.

Försäkringsbolaget åtar sig att betala ut hela värdet av de tillgångar som berörs av kundens försäkringsavtal enligt villkoren för enskild försäkring. Dessa tillgångar registreras av försäkringsbolaget i ett särskilt register som uppdateras varje bankdag. Om försäkringsbolaget blir insolvent (vilket är högst osannolikt) har försäkringstagarna förhandsrätt till värdet av de tillgångar som har registrerats. Detta innebär att tillgångarna inte kan användas av försäkringsbolaget för betalning till någon annan än försäkringstagarna. Det nuvarande regelverket skyddar alltså det totala värdet av tillgångarna som hör till kundernas försäkringsavtal för den händelse försäkringsbolaget skulle bli insolvent.

Tillsyn över livförsäkringsbolag

Alla livförsäkringsbolag i Irland regleras av Central Bank of Ireland. Irland är medlem i Europeiska unionen (EU) och det irländska regelsystemet följer EU:s krav.

Försäkringsbolag styrs av lagstadgade regler och de primära tillsynsenheterna är bolagsstyrelsen och Irlands centralbank. Men försäkringsbolag har dessutom ett extra styrningslager utöver andra finansiella företag – en utsedd aktuarie. Den utsedda aktuarien måste följa sträng professionell standard och agerar i juridisk mening självständigt från försäkringsbolaget. Den utsedda aktuarien certifierar reserver och solvensmarginaler oberoende av varandra, övervakar kontinuerligt företaget och måste rapportera kända problem till finansinspektionen.

Tekniska avsättningar som matchar det totala värdet av alla skulder till försäkringstagarna måste säkerställas. En likviditetsmarginal utöver de tekniska avsättningarna måste finnas reserverad för respektive produktlinje.

Försäkring – en robust investeringsmiljö

Livförsäkringsbolag är lågriskorganisationer med flera skyddsmekanismer för att ge försäkringstagarna ekonomisk trygghet. Det finns även ytterligare skydd tack vare den översyn och reglering som livförsäkringsbolag är underkastade. För försäkringstagarna finns bland annat följande skyddsåtgärder:

Separat juridisk person

SEB Life International är en helt separat juridisk person inom SEB-gruppen som övervakas separat och regleras av Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie).

100 %

Fondförsäkringsverksamhet

SEB Life Internationals verksamhet är till nästan 100 % fondförsäkringsverksamhet – vi är inte utsatta för investeringsgarantier och har mycket låga riskersättningsnivåer. Det innebär att försäkringstagarna själva står för investeringsrisken för sina egna försäkringar, så att om en försäkring går med förlust på grund av en dålig placering påverkas inte andra försäkringar. Vi har en liten mängd riskförsäkring (dvs. livförsäkringsskydd utöver fondernas värden) men de är nästan alla återförsäkrade, så den slutliga risken ligger hos tredje part.

Motpartsrisk

Om de tillgångar som står bakom en produkt medför en motpartsrisk är det försäkringstagarna som står för motpartsrisken. Detta förklaras alltid tydligt i vår dokumentation. Därför orsakar inte en motpartskonkurs någon förlust för SEB Life International, eftersom SEB Life International inte behöver ersätta försäkringstagarna för sådana förluster. Det innebär att en motpartskonkurs inte har någon direkt inverkan på SEB Life Internationals likviditet eller på andra försäkringstagare.

“Enligt Solvens II-regleringen innehar vi 170 % avminimikapitalkravet enligt EU-regleringen om försäkringsbolag.

Reglerat skydd för våra försäkringstagare

Livförsäkringstagarna erbjuds en mängd skydd genom regelverket. SEB Life International har som livförsäkringsbolag viktiga skyddsmekanismer för att skydda försäkringstagare tack vare regleringssystemen. Vi måste årligen skicka in detaljerade rapporter till Central Bank of Ireland för att bevisa vår solvens samt redovisa mängden tillgångar utöver den lägsta likviditetsmarginalen.

Solvenskrav för livförsäkringsbolag jämfört med banker

En viktig skillnad mellan ett försäkringsbolag och en bank vad gäller regler är att en bank inte alltid behöver inneha de fullständiga inlåningsbeloppen (utan kan låna ut dessa medel till andra kunder). Med andra ord motsvarar en banks inlåningsskuld (som på begäran ska betalas tillbaka till insättarna) inte tillgångarna till 100 %. Ett livförsäkringsbolag är däremot skyldigt att alltid inneha alla tillgångar som ligger till grund för deras fondförsäkringar, plus ett ytterligare belopp som solvensmarginal (enligt beskrivningen ovan). Därför finns det ingen motsvarighet till en "uttagsanstormning" för ett försäkringsbolag, eftersom försäkringsbolagen alltid har täckande tillgångar.

Begränsningar av utbetalning av utdelning

Utdelning kan inte betalas från SEB Life International till vårt moderbolag om inte våra tillgångars värde överstiger våra skulder. Med andra ord kan vi bara betala utdelning om vi har gjort tillräckligt stor vinst. Den här typen av regler förhindrar att vi kör slut på våra tillgångar till skada för försäkringstagarna, och skyddar på så sätt deras placeringar. Denna åtgärd skyddar också SEB Life Internationals försäkringstagare från att vårt moderbolag (eller en likvidator) försöker ta ut medel från SEB Life Internationals för att betala deras fordringsägare om en konkurs mot förmodan skulle inträffa.

Ifall ett irländskt försäkringsbolag likvideras

Solvens II-direktivet 2009/138/EC har införlivats i den irländska lagstiftningen. Enligt direktivet ska ett försäkringsbolags samtliga tillgångar användas för att betala skyldigheterna till försäkringstagarna före alla andra borgenärers krav (med undantag av likvidatorarvoden och de irländska skattemyndigheternas arvoden) ifall ett försäkringsbolag likvideras.



Begränsningar av användningen av derivatinstrument

Investeringsreglerna för försäkringsbolag omfattar betydande begränsningar av hur derivatinstrument får användas: i princip får bolagen endast använda derivatinstrument för att (1) minska placeringarnas risker eller (2) för effektiv portföljhantering. I praktiken innebär det att ett försäkringsbolag inte får använda derivatinstrument för att skapa låne finansierade positioner, vilket innebär att de inte är utsatta för någon större risk som innehav av derivat kan innebära.

Regulatorns befogenhet att ingripa

Livförsäkringsbolag måste årligen skicka in detaljerade rapporter till Irlands centralbank för att påvisa sin solvens, samt redovisa mängden tillgångar utöver den minsta solvensmarginalen. Om solvensen försämras kan finansinspektionen ingripa och kräva en plan på hur den finansiella positionen ska stabiliseras – det kan till och med innebära att ett bolag måste sluta med sin försäkringsverksamhet, eller vidta andra åtgärder som bedöms vara nödvändiga.

Finns någon ersättningsplan för investerare när det gäller livförsäkringar?

Det finns ingen formell ersättningsplan för investerare inom livförsäkringar i Irland. I stället har man valt att övervaka livförsäkringsbolag noga och styra deras aktiviteter och tillgångarna bakom deras skulder, för att säkerställa att risken för insolvens är mycket låg. Såsom nämnt ovan, förutsätts vi inneha tillgångar som 100-procentigt motsvarar våra skyldigheter samt dessutom kapital som täcker solvensmarginalen. SEB Life International innehar 170 % av minimikapitalkravet. Vi ska också komma ihåg att regelverket för försäkringsbolag i Irland grundar sig på EU lagstiftningen och är mycket robust.

Sammanfattning

- SEB som grundades 1856 är nu en marknadsledande finansinstitution i Norden.
- SEB har en lång historia. Vi har ridit ut många stormar och alltid gått starkare ur krisen.
- Endast starka företag har överlevt den senaste finansiella oron.
- Livförsäkringar som affärsmodell inbegriper viktiga säkerhetsmekanismer.
- Livförsäkringsbolag arbetar annorlunda än banker.
- Livförsäkringsbolag har en extra tillsynsfunktion – den utsedda aktuarien.
- Livförsäkringsbolag har inte låneportföljer och alla skulder har en minsta mängd motsvarande tillgångar.
- SEB har en internationell prägel och finns representerat i 20 länder runt om i världen.
- Den 31 december 2014 uppgick gruppens förvaltade kapital till 186 miljarder euro.
- SEB Life International är ett separat helägt dotterbolag till SEB med nästan 100 % fondförsäkringsverksamhet, skyddade tillgångar och en väl diversifierad verksamhet med EU-fokus.

Datakälla: SEB Life International & SEB Group