

Gids voor...

Financiële veiligheid en polishouderbescherming

2016

SEB Groep – een toonaangevende Noord-Europese financiële instelling

Dankzij strategische overnames en organische groei is SEB de toonaangevende Noord-Europese financiële instelling met een wereldwijd bereik geworden die het vandaag de dag is. SEB is een bank die via een klantgerichte totaalbenadering waarde voor haar klanten wil creëren. In Zweden en de Baltische staten geeft de bank financiële adviezen en levert ze een uitgebreid pakket aan financiële diensten. In Denemarken, Finland, Noorwegen en Duitsland richt de bank zich sterk op het aanbieden van een compleet dienstenpakket aan zakelijke en institutionele klanten. De activiteiten van SEB kenmerken zich door een langetermijnvisie. Hierdoor kan de bank ertoe bijdragen dat bedrijven en markten floreren. Het internationale karakter van SEB blijkt uit het feit dat ze wereldwijd in 20 landen vertegenwoordigd is. SEB bedient meer dan 4 miljoen klanten en heeft circa 15.500 werknemers.

Onze klanten

3.000 grote zakelijke en institutionele klanten - SEB is de toonaangevende zakenbank in Noord-Europa. Ze bedient grote bedrijven, financiële instellingen, banken en klanten op het gebied van commercieel onroerend goed. Voor al deze klanten verzorgt de bank bancaire diensten, is ze actief op kapitaal- en andere markten en levert ze wereldwijde ondersteuning bij alle mogelijke transacties met derden. Daarnaast worden er oplossingen voor pensioen- en vermogensbeheer aangeboden.

400.000 klanten uit het midden- en kleinbedrijf - SEB levert verschillende maatproducten die oorspronkelijk zijn ontwikkeld in samenwerking met grote zakelijke klanten van SEB. Daarnaast zijn er talrijke diensten specifiek ontwikkeld voor kleine bedrijven en ondernemers.

4.000.000 particuliere klanten - SEB levert producten en diensten die de financiële behoeften van circa vier miljoen mensen vervullen. Hierbij gaat het onder meer om producten en diensten voor dagelijkse financiële transacties, sparen, lenen, vermogensbeheer en levensverzekering.

SEB is een betrouwbare en sterke partner. Haar internationale karakter blijkt uit het feit dat ze wereldwijd in 20 landen vertegenwoordigd is. In 2015 werd SEB door Bloomberg als 12e geplaatst op de lijst van meest solide banken.



Het hoofdkantoor van de SEB Group is gevestigd in Stockholm. Momenteel heeft de bank wereldwijd 15.500 werknemers. SEB, dat een goede naam heeft in de Scandinavische landen, zet zich in voor het leveren van toegevoegde waarde aan de klant. Vanuit zijn traditie van gedegen ondernemerschap, internationale oriëntatie en gerichtheid op de lange termijn, ziet SEB het als zijn taak om zowel in goede als slechte tijden een betrouwbare partner te zijn, dagelijks goede adviezen te geven en te anticiperen op toekomstige behoeften.

Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen

SEB legt de lat hoger en streeft ernaar om het voortouw te nemen op het gebied van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MOV) door een bijdrage te leveren aan beter ondernemingsbestuur, bescherming van het milieu en de gehele samenleving. Daartoe biedt SEB verantwoorde producten en adviezen aan en weegt de bank MOV-aspecten mee – zowel tijdens het kredietanalyse-, als het vermogensbeheerproces.



De essentiële componenten in het DNA van SEB

De identiteit en het unieke karakter van de SEB Group verankerd in de volgende componenten:

Visie - Service van wereldklasse bieden aan onze klanten.

Onze doelstelling - We geloven dat ondernemingsgeest en innovatievermogen onmisbaar zijn voor het creëren van een betere wereld. Het is onze taak om onze klanten in staat te stellen om hun ambities te bereiken en om zowel in goede als in slechte tijden succes te boeken.

Onze strategische ambitie - Echte klantgerichtheid in een gedigitaliseerde wereld.

Onze strategische prioriteiten - Een toonaangevende klantervaring; behoud van weerstandsvermogen en flexibiliteit; sterke punten verder uitbouwen.

De belangrijkste feiten

- Standard & Poor's waardeert de SEB Group met de rating A+ (2015).
- SEB is een betrouwbare en sterke partner. Haar internationale karakter blijkt uit het feit dat ze wereldwijd in 20 landen vertegenwoordigd is.
- Nummer 12 op de lijst van meest solide banken ter wereld (Bloomberg 2015).
- Het totaal aan activa van SEB Group bedroeg € 285 miljard, met € 186 miljard aan activa onder beheer (2015).
- 2.300 zakelijke klanten en 700 financiële instellingen.
- 400.000 klanten uit het MKB.
- 4.000.000 particuliere klanten.
- 15.500 werknemers wereldwijd.
- De vermogenspositie volgens de Common Equity Tier 1-ratio is versterkt tot 18,8 procent (2015)
- De toonaangevende aanbieder van beleggingsverzekeringen in Zweden.
- Bekende merknaam in Noord-Europa.
- Het hoofdkantoor van de SEB Group is gevestigd in Stockholm.

Ga voor de ratings van de maatschappijen uit de SEB Group naar: www.sebgroup.com

Stabiliteit in een onzekere wereld

Het is begrijpelijk dat klanten willen weten hoe het gesteld is met de financiële kracht en zekerheid van maatschappijen waarbij zij beleggen. Deze gids is samengesteld om vragen over de financiële zekerheid van SEB Life International zo volledig mogelijk te beantwoorden.

De wereldeconomie blijft kwetsbaar en de economische groei is over het algemeen zwak en onzeker met vrees voor inflatie. Centrale banken blijven de geldhoeveelheid verruimen en sommige hanteren zelfs negatieve rentepercentages. Hoewel de wereldeconomie profiteert van de lage energieprijzen, stelt dit bepaalde landen en bedrijven voor uitdagingen. In de bankensector – die toch al getroffen is door regelgeving en nieuwe concurrentie – wordt de uitdaging nog eens vergroot door de aanhoudende lage rentepercentages.

SEB Group biedt een grote diversiteit aan oplossingen om de storm succesvol te doorstaan. De bank kent een lange geschiedenis van stabiliteit en succes, biedt verzekeringsproducten aan die op de lokale markt zijn afgestemd, bezit een fondsenportefeuille die zich steeds verder uitbreidt, en heeft de niet-aflatende drang om de geprefereerde maatschappij voor internationale beleggers te blijven.

De historie van de in 1856 opgerichte Skandinaviska Enskilda Banken

SEB Life International Assurance Company DAC, handelend onder de naam SEB Life International is onderdeel van de SEB Group, een van de grootste bank- en levensverzekeringsgroepen in Noord-Europa. De SEB Group levert al meer dan 160 jaar financiële diensten aan haar klanten. Haar erfgoed van ondernemerschap, langetermijnrelaties en internationaal denken zijn enkele van de vele kenmerken die SEB zo succesvol maken.

Directeur

e &
klanten

Baltische Staten

ensbeheer

Groeps personeel

SEB Life International

SEB Life International is opgericht met de specifieke doelstelling om in de uiteenlopende behoeften en ambities van internationale beleggers te voorzien. De maatschappij is een volledige dochteronderneming van SEB Life and Pension Holding AB, dat weer onderdeel is van de SEB Group. SEB Life and Pension Holding AB heeft circa € 42 miljard aan activa onder beheer.

SEB Life International is een dochteronderneming van de SEB Group. Als afzonderlijke eenheid is ze onderworpen aan het toezicht en de controle van de Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie). SEB Life International moet haar eigen kapitaal en reserves aanhouden en haar eigen solvabiliteitsmarge op peil houden. Mocht de situatie zich ooit voordoen, dan kunnen de activa van SEB Life International niet gebruikt worden om vorderingen jegens de moedermaatschappij te voldoen. Onze Solvency II-meting is ongeveer 170%; hoger dan vereist volgens de EU-regelgeving voor de verzekeringsbranche. Als levensverzekeringsmaatschappij moeten we voldoende kapitaal van onszelf hebben om onafhankelijk te kunnen opereren.

In januari 2016 bedroeg het totaal aan activa onder beheer van SEB Life International meer dan € 6.5 miljard.

(Ga voor meer informatie over SEB Life International naar www.seb.ie.)

Wat wij bieden

SEB Life International Assurance Company DAC, handelend als SEB Life International, is een levensverzekeringsmaatschappij die in Ierland is gevestigd en wordt gereguleerd, en die grensoverschrijdend verzekeringen aanbiedt die op beleggingsproducten zijn gebaseerd, volgens de Derde levensverzekeringsrichtlijn van de EU en op basis van vrije dienstverrichting. SEB Life International is gespecialiseerd in het leveren van op maat gesneden EU-verzekeringspolissen en biedt volledig aangepaste opties om aan complexe beleggingsbehoeften te voldoen.

Dankzij onze samenwerking met erkende gereguleerde financiële adviseurs uit heel Europa, kunnen we maatwerk oplossingen bieden aan klanten die willen beleggen voor de lange termijn.

Beleggingsopties

Elk land heeft zijn eigen regels op het gebied van fondsen die aan verzekeringspolissen gekoppeld kunnen worden. SEB Life International faciliteert de toegang tot een breed gamma aan activa waaruit gekozen kan worden. Dit pakket biedt veel beleggingsvrijheid en de mogelijkheid om fondsen te kiezen die aan de specifieke behoeften en het risicoprofiel van de klant voldoen. Raadpleeg onze "Gids voor Toegelaten activa en beurzen" voor aanvullende informatie.

Overzicht van de voordelen

- Uitgebreide keuze aan divers samengestelde interne en externe fondsen
- Toegang tot interne fondsen die de fondsen van toonaangevende fondshuizen weerspiegelen
- Gemakkelijke toegang tot een breed gamma aan activaklassen
- Flexibiliteit: u kunt zelf uw beleggingsstrategie kiezen en bepalen

Zekerheid en voorschriften

Klanten willen graag zekerheid hebben over de veiligheid van hun beleggingen en met betrekking tot de controles waardoor deze worden bewaakt. Klanten kunnen ook bezorgd zijn over de gevolgen van het bezwijken van externe banken voor SEB Life International en over het effect van het tegenpartijrisico. Ierse verzekeringsmaatschappijen zijn anders gestructureerd en werken fundamenteel anders dan andere financiële instellingen. Daar zijn drie belangrijke redenen voor:

- De financiële aspecten van een levensverzekeringsmaatschappij verschillen sterk van die bij andere bedrijven voor financiële dienstverlening.
- Het bedrijfsmodel van een levensverzekeringsmaatschappij omvat bepaalde vormen van beveiliging.
- Het toezicht op een levensverzekeringsmaatschappij verschilt sterk van dat op andere bedrijven.

Het model van de levensverzekeringsmaatschappij

Levensverzekeringsmaatschappijen nemen premies van polishouders aan; voor het dekken van de levensverzekeringen worden alle premies samengevoegd om bij claims uit te betalen. De risico's van levensverzekeringen worden door herverzekering verlaagd.

Voor verzekeringen die aan deelbewijzen zijn gekoppeld, worden de premies namens de polishouders geïnvesteerd in een aantal interne verzekeringsfondsen. Voor claims en afkoop wordt betaald door activa te verkopen die aan de deelbewijzen van de polis zijn gekoppeld. Voor deze doeleinden staan er activa tegenover de verplichtingen, aangezien levensverzekeringsmaatschappijen

De activa van de polishouder worden belegd, goed afgeschermd en beschermd.

een totaal aan activa dienen aan te houden dat de bedrijfseconomische verplichtingen overstijgt. De solvabiliteitsmarge is een extra laag activa die de verplichtingen overstijgt. Verzekeraars stemmen de activa steeds op de verplichtingen af, dus als een activum in waarde vermindert, is dat ook het geval met de overeenkomstige verplichting.

Verzekeringsmaatschappijen vermijden gewoonlijk hoge garanties, om ervoor te zorgen dat het risico voor de maatschappij laag is. Als er geen garanties zijn, houdt de polishouder het beleggingsrisico - niet de verzekeraar.

De verzekeringsmaatschappij is overeenkomstig de voorwaarden van de afzonderlijke polissen aansprakelijk voor het uitbetalen van de totale waarde die de activa in de polissen van de klanten vertegenwoordigen. Deze activa worden door de verzekeringsmaatschappij in een speciaal register opgenomen. Dit register wordt elke dag bijgewerkt. In het geval dat de verzekeringsmaatschappij insolvent wordt (dit is echter hoogst onwaarschijnlijk), hebben de polishouders het eerste recht op de waarde van de activa die in het register zijn opgenomen. Het belang hiervan is dat de activa niet door de verzekeringsmaatschappij gebruikt kunnen worden voor betalingen aan anderen dan de polishouders. Het huidige regelgevende kader beschermt derhalve de totale waarde die de activa in de polissen van de klanten vertegenwoordigen, als de verzekeringsmaatschappij insolvent wordt.

Toezicht op levensverzekeringsmaatschappijen

Alle in Ierland gevestigde levensverzekeringsmaatschappijen staan onder strikt toezicht van de Central Bank of Ireland. Ierland is lid van de Europese Unie (EU) en de Ierse toepasselijke wet- en regelgeving is volledig in overeenstemming met de voorschriften van de EU.

De eerste lagen van toezicht worden gevormd door de Raad van Beheer en de Centrale Bank Ierland. De waarde van de technische reserves die aangehouden worden, moet overeenkomen met de totale waarde van alle verplichtingen aan de polishouders. Behalve de technische reserves moet er een solvabiliteitsmarge voor de productgroepen gehanteerd worden.

Verzekeren: een robuuste beleggingsomgeving

Levensverzekeringsmaatschappijen zijn organisaties die weinig risico lopen en meerdere beschermingslagen hebben om de financiële zekerheid van de polishouders te garanderen. Daarnaast zorgen het toezicht op en de controle van levensverzekeringsmaatschappijen voor extra bescherming. Maatregelen ter bescherming van de polishouders omvatten onder meer:

Afzonderlijke rechtspersoon

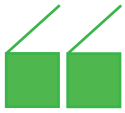
SEB Life International is een geheel op zichzelf staande rechtspersoon in de SEB Group en is als afzonderlijke eenheid onderworpen aan het toezicht en de controle van de Central Bank of Ireland (www.centralbank.ie).

100% Gekoppelde deelbewijzen

De transacties van SEB Life International zijn voor bijna 100% aan deelbewijzen gekoppeld - we hebben niets te maken met beleggingsgaranties en slechts een klein percentage risicoverzekeringen. Dit betekent dat de polishouders het beleggingsrisico voor hun eigen polis dragen, dus als er één polis verlies lijdt als gevolg van een slechte belegging, heeft dat geen invloed op andere polissen. We hebben een klein aantal risicoverzekeringen (namelijk levensverzekering naast de fondswaarden), maar deze zijn bijna volledig herverzekerd, dus uiteindelijk berust het risico bij de externe herverzekeraars.

Tegenpartijrisico

Wanneer de activa waarop een product is gebaseerd, tegenpartijrisico dragen, berust het tegenpartijrisico in feite bij de polishouders. Dit wordt in onze documentatie altijd duidelijk uitgelegd. Het eventuele faillissement van een tegenpartij veroorzaakt daarom geen verlies voor SEB Life International, aangezien SEB Life International niet verplicht is om dergelijke verliezen voor de polishouders te compenseren. Dit betekent dat faillissement van een tegenpartij geen directe invloed heeft op de solvabiliteit van SEB Life International of op andere polishouders.



Onder de Solvency II-richtlijn houden we een vermogen aan dat 170% bedraagt van het vereiste minimumvermogen volgens de EU-regelgeving voor de verzekeringsbranche."

Bescherming van onze polishouders op basis van toepasselijke wet- en regelgeving

Dankzij het regelgevende systeem krijgen polishouders van levensverzekeringsmaatschappijen een aantal vormen van bescherming. SEB Life International als levensverzekeringsmaatschappij biedt haar polishouders op basis van de toepasselijke wet- en regelgeving belangrijke voorzorgs- en beschermingsmaatregelen. Wij zijn verplicht om jaarlijks gedetailleerde overzichten aan de Central Bank of Ireland voor te leggen om onze solvabiliteit aan te tonen en de overwaarde aan activa boven de minimale solvabiliteitsmarge op te geven.

Solvabiliteitsvereiste voor levensverzekeringsmaatschappijen vergeleken met banken

Een belangrijk verschil tussen een verzekeringsmaatschappij en een bank is, gezien vanuit de regelgeving, dat van een bank niet wordt vereist dat deze het volledige bedrag van alle stortingen te allen tijde behoudt (maar dat de bank deze fondsen kan gebruiken om aan andere klanten te lenen). Anders gezegd: de depositoverplichting van een bank (om de inleggers hun geld op verzoek terug te betalen) is niet voor 100% met activa gedekt. Daarentegen is een levensverzekeringsmaatschappij verplicht om alle activa waarop de aan deelbewijzen gekoppelde polissen berusten, te allen tijde te behouden, plus een extra bedrag als solvabiliteitsmarge

(zoals hierboven besproken). Hierdoor bestaat er voor een verzekeringsmaatschappij niets dat met een 'run op de bank' te vergelijken is, aangezien verzekeringsmaatschappijen de overeenkomstige activa te allen tijde behouden.

Restricties op de uitbetaling van dividenden

Dividenden kunnen niet vanuit SEB Life International aan onze moedermaatschappij worden uitbetaald, tenzij de waarde van onze activa groter is dan het bedrag van onze verplichtingen. Anders gezegd: we kunnen slechts dividenden uitbetalen als we voldoende winst hebben gemaakt. Bepalingen zoals deze voorkomen schade voor onze polishouders door een te sterke vermindering van de activa, zodat hun beleggingen worden beschermd. Deze maatregel beschermt de polishouders van SEB Life International ook tegen onze moedermaatschappij (of een curator) als deze zou proberen om fondsen aan SEB Life International te onttrekken om crediteuren te betalen in het onwaarschijnlijke geval van een faillissement.

De richtlijn voor liquidatie

De Solvency II-richtlijn 2009/138/EC is omgezet in Ierse regelgeving. Het bepaalt dat alle activa van een verzekeringsmaatschappij moeten worden gebruikt om de verplichtingen aan polishouders te betalen vóór andere crediteuren van de maatschappij (met uitzondering van vergoedingen aan de curator en de belastingdienst) in het geval van liquidatie van een verzekeringsmaatschappij. Anders gezegd: de polishouders hebben als eersten recht op de activa van

de maatschappij. Een gevolg van deze bepaling is tevens dat verzekeringsmaatschappijen in Ierland activa van de polishouders niet als onderpand voor het verkrijgen van een lening kunnen gebruiken. policyholder assets as security in obtaining a loan.

Restricties op het gebruik van derivaten

De beleggingsregels voor verzekeringsmaatschappijen leggen belangrijke restricties voor het gebruik van derivaten op: de maatschappijen mogen derivaten alleen gebruiken (1) om het beleggingsrisico te verlagen, of (2) voor efficiënt portefeuillebeheer. In de praktijk betekent dit dat een verzekeringsmaatschappij derivaten niet kan gebruiken om met vreemd vermogen gefinancierde posities te maken, d.w.z. dat er door het aanhouden van derivaten geen buitengewoon risico bestaat.

De macht van de toezichthoudende instantie om in te grijpen

Levensverzekeringsmaatschappijen zijn genoodzaakt om jaarlijks gedetailleerde opbrengsten bij de Centrale Bank Ierland in te dienen om solvabiliteit aan te tonen alsook het bedrag van overwaarde activa boven de minimale solvabiliteitsmarge. Indien de solvabiliteitspositie verslechtert, heeft de toezichthoudende instantie de macht om in te grijpen en een plan nodig om de financiële positie

te stabiliseren. Dit kan zelfs omvatten dat maatschappijen worden gevraagd om geen polissen meer uit te schrijven of andere stappen die als noodzakelijk worden geacht.

Is er een beleggerscompensatiestelsel voor levensverzekeringen?

Er bestaat in Ierland geen officieel beleggerscompensatiestelsel voor levensverzekeringsspolissen. Het gevolgde beleid is daarentegen dat levensverzekeringsmaatschappijen zorgvuldig worden bewaakt en dat hun activiteiten en de activa waarop hun verplichtingen berusten worden gecontroleerd om ervoor te zorgen dat insolventie hoogst onwaarschijnlijk is. Zoals hierboven besproken, zijn wij verplicht om activa aan te houden ter waarde van 100% van onze verplichtingen, en vervolgens extra kapitaal boven deze solvabiliteitsmarge. Zoals eerder aangegeven moet de waarde van onze activa gelijk zijn aan 100% van onze passiva plus aanvullend vermogen in verband met de solvabiliteitsmarge. Het vermogen van SEB Life International bedraagt 170% van het vereiste minimumvermogen. Bovendien moeten we niet vergeten dat het regelgevende systeem voor verzekeringsmaatschappijen in Ierland op de EU-wetgeving is gebaseerd en zeer robuust is.

Overzicht

- SEB, dat in 1856 is opgericht, is nu een toonaangevende Noord-Europese financiële instelling.
- SEB heeft een lange geschiedenis en heeft vele stormen doorstaan, waaruit ze elke keer weer sterker tevoorschijn is gekomen.
- Alleen de sterke maatschappijen hebben de recente woelige tijden overleefd.
- Levensverzekering als bedrijfsmodel omvat belangrijke beschermingsmaatregelen.
- Levensverzekeringsmaatschappijen werken anders dan banken.
- Levensverzekeraars hebben geen leningenportefeuilles, en tegenover alle verplichtingen staat minimaal een gelijke waarde aan activa.
- SEB heeft een internationaal karakter en is wereldwijd vertegenwoordigd in 20 landen.
- Op 31 december 2014 bedroegen de activa onder beheer € 186 miljard.
- SEB Life International is een aparte, volle dochteronderneming van de SEB Groep, met zakelijke activiteiten die voor nagenoeg 100% aan deelbewijzen zijn gekoppeld, goed afgeschermdde activa en goed gediversifieerde activiteiten waarvan het zwaartepunt binnen de EU ligt.

Informatiebron: SEB Life International & SEB Groep



Postadres: SEB Life International,
Bloodstone Building, Riverside IV, Sir
John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland
Schakelbord: +353 1 487 07 00
Fax: +353 1 487 07 04
E-mail ons: sales@seb.ie

seb.ie

SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company handelend als SEB Life International, staat onder toezicht van de Centrale Bank Ierland. Geregistreerd in de Ierse Republiek. Maatschappelijke zetel: SEB Life International, Bloodstone Building, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Registratienummer: 218391. In het verleden behaalde prestaties vormen geen betrouwbare richtlijn voor de toekomst. De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen. Alle informatie is juist per augustus 2016 maar is onderhevig aan verandering.