

SCILDON NV
JAARVERSLAG 2017

VOORWOORD



Het jaar 2017 was een bijzonder jaar voor Scildon. Het stond in het teken van de verkoop van Legal & General Nederland door het Britse Legal & General Group aan Chesnara Plc. Een belangrijke boodschap bij de transitie was dat hetzelfde gedreven team de klanten en de adviseurs blijft bedienen. Ook is in de communicatie benadrukt dat Scildon blijvend kiest voor de onafhankelijk financieel adviseur als exclusief distributiekanaal. Met deze keuze wil Scildon voorop blijven lopen in de verschillende deelmarkten. Met Chesnara als aandeelhouder is een groeistrategie ingezet en zal het sterke imago als intermediaire maatschappij en beste levensverzekeraar verder worden uitgebouwd.

De verkoopresultaten van het afgelopen jaar hebben die van 2016 overtroffen. In een overgangsjaar is het een bijzondere prestatie dat financieel adviseurs Scildon in het Adfiz Prestatieonderzoek wederom hebben verkozen tot beste lijfrente- en pensioenverzekeraar van Nederland.

In dit verkorte jaarverslag leest u meer over resultaten binnen de drie pijlers, vermogensopbouw, pensioen en overlijdensrisico, van Scildon. Het volledige jaarverslag vindt u op onze website bij 'Over Scildon'.

MICHEL VAN DAM
Commercieel directeur



'NU VOOR LATER'. DIT IS HET UITGANGSPUNT VAN SCILDON OM EEN BETEKENISVOLLE BIJDRAGE TE KUNNEN LEVEREN AAN KLANTEN, BUSINESS PARTNERS, MEDEWERKERS EN ONZE OMGEVING.



PENSIOEN

Voor collectief pensioen op basis van een beschikbare premie-regeling is in het najaar een campagne gevoerd gericht op pensioenadviseurs. In de communicatie is aandacht besteed aan de efficiënte processen richting adviseurs en werkgevers.

Scildon onderscheidt zich op het gebied van vermogensbeheer met *lifecycles* die behoren tot de beste van de markt. Verder is in 2017 het onbepaalde partnersysteem geïntroduceerd waarmee de Scildon propositie ook aantrekkelijk is voor grotere werkgevers. Dit is goed ontvangen door de financieel adviseurs en heeft geresulteerd in nieuwe contracten voor het MKB. In totaal is het aantal contracten onder beheer in 2017 met bijna 20% gegroeid.



WINNAAR ZAKELIJK
PENSIOEN



WINNAAR PARTICULIER
LIJFRENT

VERMOGENSOPBOUW

In beleggingsverzekeringen is Scildon marktleider. Met Scildon Beleggen biedt de onderneming een aantrekkelijke oplossing voor klanten die geld apart

willen zetten voor een lijfrente (box 1) en voor het opbouwen van vrij vermogen (box 3). Het product kan goed concurreren met bancaire producten als beleggingsrekeningen. Een belangrijk voordeel van Scildon Beleggen is dat uitsluitend fondsen van derden worden aangeboden in plaats van huisfondsen.

Scildon heeft campagnes gevoerd voor het Particulier Pensioen Plan (PPP) en Scildon Beleggen. De pluspunten voor PPP zijn het fiscaalvriendelijk uitstellen van de lijfrente-uitkering, opnames en schenkingen. Voor adviseurs is de RendementWijzer geïntroduceerd. De RendementWijzer heeft tot doel om klanten inzage te verschaffen en om met klanten het gesprek aan te kunnen gaan over hun doelen voor vermogensopbouw en de wijze waarop die kunnen worden gerealiseerd.



**SCILDON ONDERSCHIEDT ZICH DOOR SNELLE
EN FOUTLOZE PROCESSEN IN COMBINATIE
MET EEN EXCELLENTE SERVICE VOOR
KLANTEN EN DISTRIBUTIEPARTNERS.**



OVERLIJDENSRISSICO- VERZEKERINGEN

De markt van overlijdensrisicoverzekeringen (ORV's) in Nederland is concurrerend. Prijs, product en gemak zijn belangrijke factoren in de keuze voor een aanbieder. Mede door een concurrerende premiestelling, heeft de omzet zich goed ontwikkeld.

Scildon hecht er grote waarde aan dat de aanvraag van een ORV gemakkelijk kan worden ingediend. Een eenvoudige wijze van aanvragen verlaagt de kosten voor de klant, adviseur en voor de onderneming zelf. In 2017 zijn er efficiencyverbeteringen in dit proces doorgevoerd en heeft Scildon een nieuwe versie van de digitale gezondheidsverklaring geïntroduceerd. Het implementeren van verdere *straight through processing* (STP) staat ook de komende jaren centraal. Voor de aan hypotheken gekoppelde ORV's wordt een nieuwe propositie ontwikkeld, die in het eerste kwartaal 2018 op de markt wordt gebracht. Verder is in 2017 een nieuwe versie van ORV Online geïntroduceerd met een koppeling aan de premiechecker. Klanten kunnen hiermee direct zien hoeveel premie ze kunnen besparen als ze hun ORV oversluiten. De tools voor ORV passen binnen de hybride distributiestrategie, die door Scildon is geïntroduceerd voor het intermediair. Door gebruik te maken van de ontwikkelde tools kan het adviesproces efficiënter verlopen.

De initiatieven hebben geleid tot een productiestijging van 7%, gemeten in nieuwe premie, ten opzichte van 2016.

SOLVABILITEIT

Scildon is een maatschappij met een sterke balans. Onder het *Solvency II* regime, waarbij zowel beleggingen als verzekeringsverplichtingen bijna volledig op marktwaarde worden berekend, laat de onderneming een hoge solvabiliteitsratio zien van 230% per 31 december 2017. Het prudente beleggingsbeleid draagt al jaren bij aan deze gezonde solvabiliteit.



MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD ONDERNEMEN

Sherpa is een instelling voor geestelijke gezondheidszorg. Met hen maakt Scildon ieder jaar een programma voor het verrichten van vrijwilligerswerk. In 2017 zijn er elf activiteiten voor cliënten georganiseerd waarvoor een groot aantal medewerkers van Scildon zich als vrijwilliger hebben ingezet. Sherpa en Scildon werken inmiddels al vijf jaar samen.

CITY RUN

Om gezond leven onder de aandacht te brengen sponsort Scildon al een aantal jaren de Hilversum City Run. De City Run zamelt geld in voor Stichting Spieren voor Spieren. In april 2017 liepen zestig lopers van Scildon en Sherpa afstanden van vijf of tien kilometer.

DUURZAAM BELEGGEN

Scildon hanteert een aantal principes en uitgangspunten voor haar duurzaam beleggingsbeleid. Dit beleid kunt u nalezen op onze website.

Scildon kijkt kritisch naar de elektriciteits-, de mijnbouw-, de olie- en gasindustrie en de maakindustrie. Deze industrieën hebben mogelijk flinke positieve of negatieve impact.

Het bedrijf heeft een duidelijke visie op de wapenindustrie en enkele sectoren worden principeel uitgesloten, zoals de tabaksindustrie en bijvoorbeeld bedrijven die zich inlaten met de productie van en handel in exotisch leer en bont.

Als bedrijven en/of landen niet voldoen aan de beleidsprincipes van Scildon, worden deze geplaatst op een zogenaamde uitsluitingenlijst. Deze lijst staat op onze website. Binnen het fondsenpalet dat wordt aangeboden is een aantal uitgesproken 'groene' fondsen waaruit klanten kunnen kiezen.

DUURZAAM BELEGGENGSBELEID



Scildon kiest voor verantwoord



Inspiratie uit bewezen bronnen



Hoe borgen we dat we duurzaam beleggen

THEMA'S DIE VERSCHIL MAKEN



Waken voor mensenrechten



Respect voor gelijke rechten



Inzet voor klimaat



Goed voor milieu en natuur

EXTRA STRENG VOOR GEVOELIGE SECTOREN



Energie, mijnbouw, olie en gas



Maakindustrie



Wapenindustrie



Diverse sectoren zijn uitgesloten

KIJK OP WWW.SCILDON.NL/DUURZAAMHEID

KERNCIJFERS

(IN MILJOENEN EURO'S)

31 December	2017	2016	2015
SOLVABILITEIT *)			
Beschikbare financiële middelen**)	212	246	266
Solvabiliteit kapitaalvereiste	92	103	101
Solvabiliteitsratio %	230	238	263
BALANS			
Totaal activa	2.248	2.244	2.236
Verplichtingen verzekeringscontracten	2.007	2.001	1.977
Eigen vermogen	153	138	157
Verhouding eigen- / vreemd vermogen %	7,3	6,6	7,6
Beleggingen voor rekening en risico polishouder	911	906	821
Obligaties overheid	732	750	697
Obligaties private sector	536	508	617
Overige	30	25	25
Totaal geïnvesteerde financiële activa	2.209	2.189	2.160
RESULTATENREKENING			
Bruto premies	220	229	221
Uitgaande herverzekeringspremies	-17	-16	-15
Netto premies	203	213	206
Beleggingsresultaten	88	101	61
Netto uitkeringen	-235	-225	-242
Bruto mutatie voorziening voor levensverzekering	-6	-23	13
Operationele kosten	-31	-35	-35
Resultaat voor belastingen	19	31	3
Aantal polissen (in duizenden) ***)	170	166	162
NPS score	2	-7	-12
Kostenratio %	12,0	11,2	11,5
Dividend	25	68	41

*) tot en met 2015 zijn de cijfers herrekend op basis van Solvency II uitgangspunten per 1 januari 2016 (exclusief Ancillary Own Funds). Hierop is geen accountantscontrole toegepast

**) na aftrek van € 25 miljoen slotdividend in 2018 over 2017

***) met ingang van 2016 inclusief Prisma polissen

DIRECTIE EN MANAGEMENT

Directie

P. Glas (tot 01.04.2017)
G.J. Fritzsche (per 05.04.2017)
Drs. F.A.J. Tuitert RA MBA (vanaf 01.03.2018)
M.I.F. van Dam MM
R. van der Zande

Management

W.H. van Huizen RA
Drs. P.D. de Kruijk MM
J. Simons MBA

WWW.SCILDON.NL

VOORUITBLIK 2018

De Nederlandse economie draait op volle toeren en de verwachtingen voor 2018 zijn positief. De economische groei wordt geraamd op 3,1% en de werkloosheid daalt naar 3,9% (maart 2018). De groei wordt voor een substantieel deel aangejaagd door de huizenmarkt en aantrekkende binnenlandse bestedingen. Op de markt van levensverzekeringen wordt na jaren van daling een stabilisatie verwacht. De markt voor ORV's is robuust door de sterke woning- en hypotheekmarkt. De introductie van de Scildon Hypotheek ORV sluit hier naadloos op aan. Door de sterke aandelenmarkten is er een toenemende belangstelling voor beleggingsverzekeringen. De markt voor collectieve pensioenen op basis van premieregelingen is groeiend. De druk naar een meer individueel systeem met meer keuzevrijheid neemt toe.

Scildon speelt in op deze kansen door in te zetten op *operational excellence* en *service excellence* voor klanten en adviseurs. Door te investeren in foutloze en snelle digitale processen wordt een kostenefficiënte dienstverlening gewaarborgd. Aanvullend wil Scildon klanten een hoog serviceniveau bieden. Via internet, digitale portalen en een uitstekende telefonische service wil Scildon voor klanten en financieel adviseurs een toegankelijke organisatie zijn. Voor de herkenbaarheid in de markt zal Scildon verder investeren in vergroting van de naamsbekendheid.

Met de ingezette plannen is Scildon uitstekend gepositioneerd. Met de onafhankelijke financieel adviseur als distributiepartner wil Scildon voorop blijven lopen in de verschillende deelmarkten. Met Chesnara als aandeelhouder is een groeistrategie ingezet en zal het sterke imago van intermediaire maatschappij en beste levensverzekeraar verder worden uitgebouwd.