

## Nordea Henkivakuutus Suomi Oy

### Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2022

#### Kohtuusperiaatteen mukaiset jakotavoitteet

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ("yhtiö") noudattaa henkivakuutuksissaan seuraavaa kohtuusperiaatetta ja lisätujen jakotavoitteita.

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 2 §:n mukaan henkivakuutuksessa on noudatettava lisätujen kohtuusperiaatetta sellaisten vakuutusten osalta, joille on vakuutus sopimuksissa annettu oikeus vakuutusten tuottaman ylijäämän perusteella mahdollisesti annettaviin lisätuihin. Tämä periaate edellyttää, että päätettäessä lisätujen antamisesta näille vakuutuksille, on kohtuullisessa määrin otettava huomioon sekä näille vakuutuksille annettavien lisätujen kokonaismäärän että niiden jakautumisen osalta näiden vakuutusten tuottaman ylijäämän määrä ja muodostumistapa. Lisäedut eivät saa vaarantaa yhtiön vakavaraisuusvaatimusten täyttymistä tai lisätujen tason jatkuvuutta.

Yhtiö pyrkii pitkällä tähtäyksellä kohtuusperiaatteen piirissä olevien, säästövaroja sisältävien vakuutusten kesken kunakin vuonna hyvitystasoon, joka vastaa Saksan valtion liikkeelle laskemien 10-vuotisten valtiolainojen korkoa normaalissa markkinatilanteessa.

Riskihenkivakuutuksiin kohtuusperiaatetta sovelletaan kuolemanvaraturvien osalta korotettujen korvaussummien muodossa. Vakuutetun aktiivisuustason mukainen korvaussumman korotus on enintään 25 % vakuutetusta riskisummasta siten kuin vakuutus sopimuksessa tarkemmin määritellään.

Lisäksi yhtiö pyrkii pitkällä tähtäyksellä täyttämään yhtiön omistajalle kuuluvan riskipääoman tuottovaatimuksen.

Vakuutusaika ja oikeus nostaa varoja ennen vakuutus sopimuksen päättymistä (takaisinostettavuus) vaikuttavat oikeuteen saada osuus mahdollisesti annettavista lisäeduista. Esimerkiksi eläkevakuutuksilla, joissa vakuutusaika on pitkä ja takaisinostot rajoitettuja, on lähtökohtaisesti oikeus suurempaan osuuteen mahdollisesti annettavista lisäeduista.

Yhtiön vakavaraisuustavoitteena on, että yhtiö selkeästi täyttää kulloinkin voimassaolevat vakavaraisuusvaatimukset kaikissa näköpiirissä olevissa markkinaolosuhteissa. Yhtiö pyrkii myönnettyjen lisätujen osalta myös niiden tason jatkuvuuteen asettamalla tavoitteen, että lisätujen taso ei vuodesta toiseen merkittävästi muutu enempää kuin yhtiön vakavaraisuus ja yleinen markkinatilanne edellyttävät.

Yhtiö seuraa edellä esitettyjen tavoitteiden toteutumista vuosittain.

Kohtuusperiaatetta ei sovelleta vakuutuksen sijoitussidonnaiseen osaan.

Edellä esitetyt lisätutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutuksenottajan välistä vakuutus sopimusta.

Lisätutavoitteet ovat voimassa toistaiseksi ja yhtiö pidättää itsellään oikeuden lisätutavoitteiden muuttamiseen suhteessa kaikkiin myöntämiinsä henkivakuutuksiin. Mahdollisesta lisätutavoitteiden muuttamisesta ei erikseen ilmoiteta vakuutuksenottajalle.

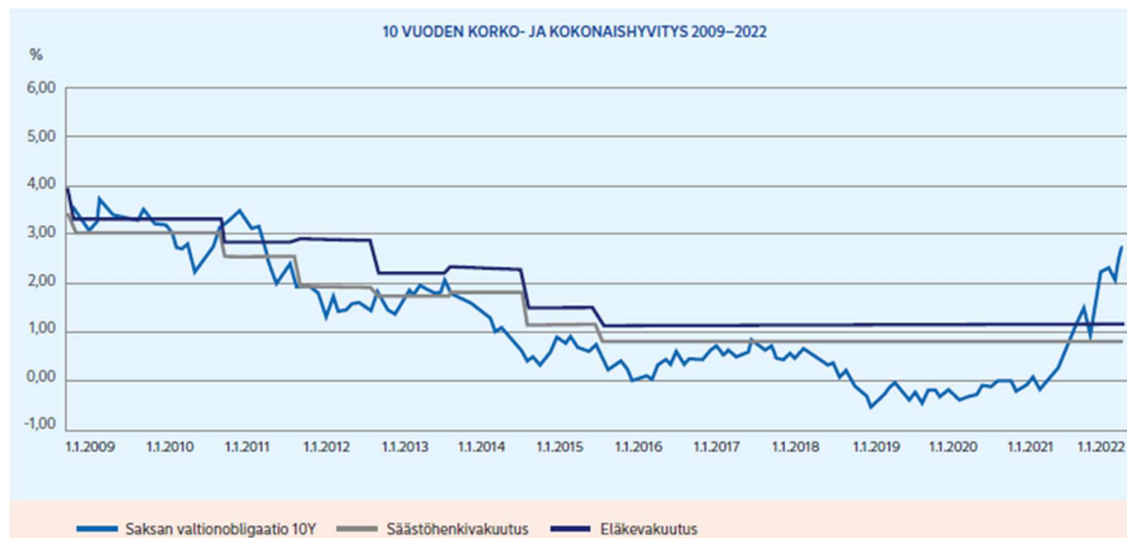
## Arvio kohtuusperiaatteen toteutumisesta vuodelta 2022

Kohtuusperiaate vaikuttaa muun muassa siihen, miten tilinpäätöksen liitetiedoissa esitettävät arvostuserot jakautuvat pitkällä tähtäyksellä omistajien ja vakuutuksenottajien kesken. Kumpaankaan ryhmään kuuluville yksittäisille henkilöille ei kuitenkaan synny välitöntä saamisoikeutta kyseessä oleviin varoihin.

Kaikkien nollan prosentin laskuperustekorkoa suurempien kiinteiden laskuperustekorkojen lisäksi annetut asiakashyvitykset ovat mahdollisia, eli niitä voidaan tulevaisuudessa käyttää laskuperustekoron kattamiseen, elleivät vakuutusyhtiön sijoitustoiminnan tuotto tai muu vakavaraisuus siihen riitä.

Vuoden 2022 aikana suoritettujen asiakashyvitysten taso jää hiukan Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotasosta, joka on ollut keskimäärin 1,2 prosenttia. Varmistaakseen jatkuvuusperiaatteen toteutumisen yhtiö on varannut tulevien lisäetujen vakuutusmaksuvastuuseen 3,3 miljoonaa euroa. Riskihenkivakuutuksiin liittyviä lisäetuja ei maksettu lainkaan vuonna 2022.

Yhtiön laskuperustekorkoisen vakuutuskannan sijoitustoiminnan tuotto oli -7,15 % vuonna 2022 keskimääräisen laskuperustekoron ollessa 3,5 %. Olosuhteet sijoitusmarkkinoilla olivat vuonna 2022 erittäin vaikeat ja poikkeukselliset. Maailmanlaajuinen koronaviruspandemia tasaantui endemiaksi, mutta helmikuussa alkanut Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan aiheutti levottomuutta ja epävarmuutta sijoitusmarkkinoilla niin Suomessa kuin koko maailmassa. Yhtiön tekemien määräaikaisten korkotäydennysten yhteismäärä vuosille 2022-2029 on noin 140 miljoonaa euroa. Kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille suoritettiin hiukan Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotasoa matalampi hyvitys, koska korkotasoa nousi voimakkaasti loppuvuodesta 2022. Kun asiaa tarkastellaan pidemmällä aikavälillä ja kun huomioidaan erittäin haastavat markkinaolosuhteet, voidaan yhtiön sanoa saavuttaneen kohtuusperiaatteen jakotavoitteensa.



## Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2022

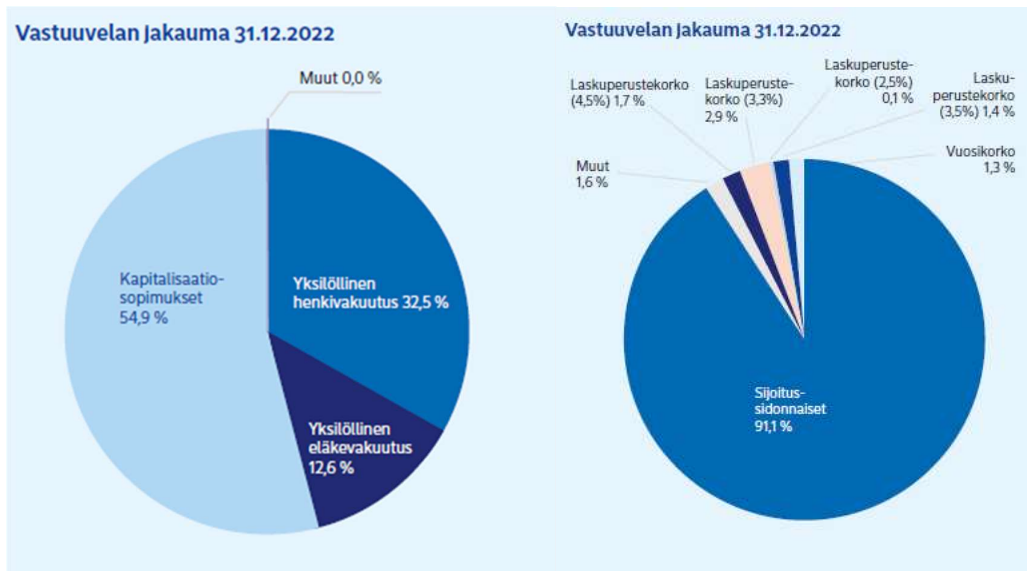
Kiinteä laskuperustekorko			
Tuote	Laskuperustekorko	Asiakashyvyitys	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Säästöhenkivakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Säästöhenkivakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Eläkevakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Eläkevakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Eläkevakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Kapitalisaatiosopimus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Kapitalisaatiosopimus	2,50 %	0,00 %	2,50 %

Laskuperustekorko 0%			
Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	0,40 %	0,25 %	0,65 %
Eläkevakuutus	0,70 %	0,25 %	0,95 %
Kapitalisaatiosopimus	0,40 %	0,25 %	0,65 %

## Vastuuelan rakenne

Henki- ja eläkevakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimukseen liittyy kahdenlaisia korkorakenteita. Ennen 5.5.2003 alkaneita vakuutuksia hyvitetään kuukausittain laskuperustekorolla. Tämän lisäksi niitä voidaan hyvittää kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla asiakashyvityksellä. Asiakkaille hyvitetyn laskuperustekoroon suuruus riippuu vakuutuksen alkamisajankohdasta ja se on ollut 4,5, 3,5 tai 2,5 prosenttia. Niille säästöhenkivakuutuksille, joita hyvitetään 4,5 prosentin laskuperustekorolla, on tehty ns. rahastotäydennys, jonka seurauksena näiden vakuutusten laskuperustekorko on 3,3 prosenttia. Vuosien 2016-2022 tilinpäätöksissä yhtiö on tehnyt määräaikaista rahastotäydennyksiä, joiden seurauksena laskuperustekorkoisien henki- ja eläkevakuutuskannan laskuperustekorko alenee 0,2 %:n vuosina 2022–2026 ja 1,0 %:in vuosina 2027-2029. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorolla. Vuosikorko vuonna 2022 on ollut 0,4 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 0,7 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2022 kaikille vuosikorkoisille vakuutuksille oli 0,25 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutusten ja sopimusten laskuperustekorko on nolla.



## Muuta tietoa yhtiön toiminnasta vuonna 2022

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n tilinpäätöksen mukainen vakuutustekninen vastuuelka oli vuoden 2022 lopussa 18 349,4 miljoonaa euroa. Perustekorkoisen, ylijäämän jakoon oikeuttavien vakuutusten, vastuuelan osuus koko vastuuelasta oli 8,7 %. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n vakuutusmaksutulo vuonna 2022 oli 1 148,2 miljoonaa euroa ennen jälleenvakuuttajien osuutta. Maksetut vakuutuskorvaukset olivat 1 204,7 miljoonaa euroa sisältäen myös takaisinostot, joiden määrä oli 684,4 miljoonaa euroa. Kuolemantapauskorvausten riskisummien osuus oli 5,5 miljoonaa euroa ja asiakashyvityksiä maksettiin yhteensä 1,9 miljoonaa euroa.

Yhtiön vakavaraisuus on vahva: Vakavaraisuuslaskennassa käytetyt omat varat ylittävät vakavaraisuusvaatimuksen suhteessa 2,08. Yhtiö ei käytä vakavaraisuuslaskennassaan vakuutusyhtiölain mahdollistamaa vastuuelan laskennan siirtymäsäännöstä. Vuonna 2022 yhtiö suoritti laskuperustekorkoina ja asiakashyvityksinä kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille lähes 47 miljoonaa euroa. Yhtiön vakavaraisuusasema sekä edellisen tilikauden vahvistettu tilinpäätös mahdollistivat henkivakuutusliiketoiminta-alueen sisällä 126 miljoonan euron osingon maksamisen viimeisen vuosineljänneksen aikana.