

# Nordea Henkivakuutus Suomi Oy

## Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2025

### Kohtuusperiaatteen mukaiset jakotavoitteet

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

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

Nordea MyLife -riskihenkivakuutuksiin kohtuusperiaatetta sovelletaan kuolemanvaraturvien osalta korotettujen korvaussummien muodossa. Korvaussummankorotus voi olla enintään 100 000 euroa yhtä vakuutustapahtumaa kohden. Vakuutetun aktiivisuustaso vaikuttaa korvaussumman korotukseen 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 vakuutus aika 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 lisäetujen osalta myös niiden tason jatkuvuuteen asettamalla tavoitteen, että lisäetujen 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 lisäetutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutuksenottajan välistä vakuutus sopimusta.

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

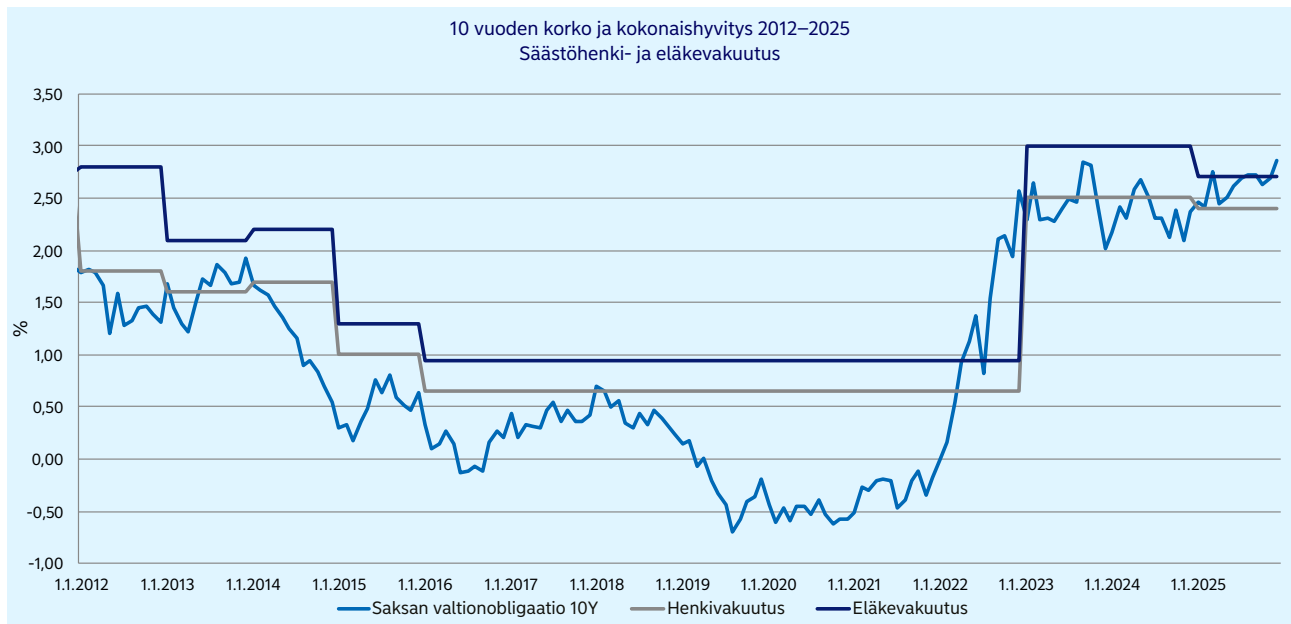
## Arvio kohtuusperiaatteen toteutumisesta vuodelta 2025

Kohtuusperiaate vaikuttaa muun muassa siihen, miten tilinpäätöksen liitetiedoissa esitettävät arvostuserot jakautuvat pitkällä tähtäyksellä omistajien ja vakuutusosittajien 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 2025 aikana suoritettujen asiakashyvitysten taso jää hiukan yhtiön pitkän aikavälin asiakashyvitystavoitteesta, Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotasosta, joka on ollut keskimäärin 2,6 % vuonna 2025. Tämä johtuu siitä, että vastoin ennako-odotuksia Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotaso nousi vuodesta 2024 vuoteen 2025. Varmistaakseen jatkuvuusperiaatteen toteutumisen yhtiö on varannut tulevien lisäetujen vakuutusmaksuvastuuseen 4,7 miljoonaa euroa. Varaus pidettiin vuoden 2024 tasolla. Riskihenkivakuutuksiin liittyviä lisäetuja maksettiin noin 0,3 miljoonaa euroa vuonna 2025.

Yhtiön laskuperustekorkoisen vakuutuskannan sijoitustoiminnan tuotto oli noin 2,7 % vuonna 2025 keskimääräisen alentamattoman laskuperustekoron ollessa 3,6 %. Yhtiön tekemien määräaikaisten korkotäydennysten yhteismäärä vuosille 2025-2030 on noin 100,05 miljoonaa euroa.



## Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2025

### Kiinteä laskuperustekorko

Tuote	Laskuperustekorko	Asiakashyvitys	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 %	0,20 %	2,70 %
Kapitalisaatiosopimus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Kapitalisaatiosopimus	2,50 %	0,00 %	2,50 %

## Laskuperustekorko 0 %

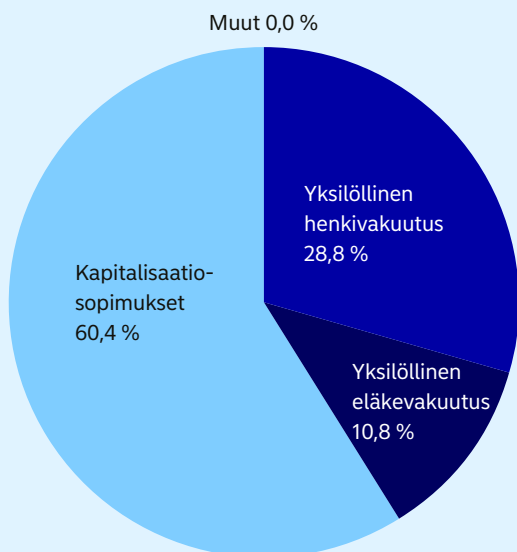
Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	1,60 %	0,80 %	2,40 %
Eläkevakuutus	1,90 %	0,80 %	2,70 %
Kapitalisaatiosopimus	1,60 %	0,80 %	2,40 %

## Vastuuvelan rakenne

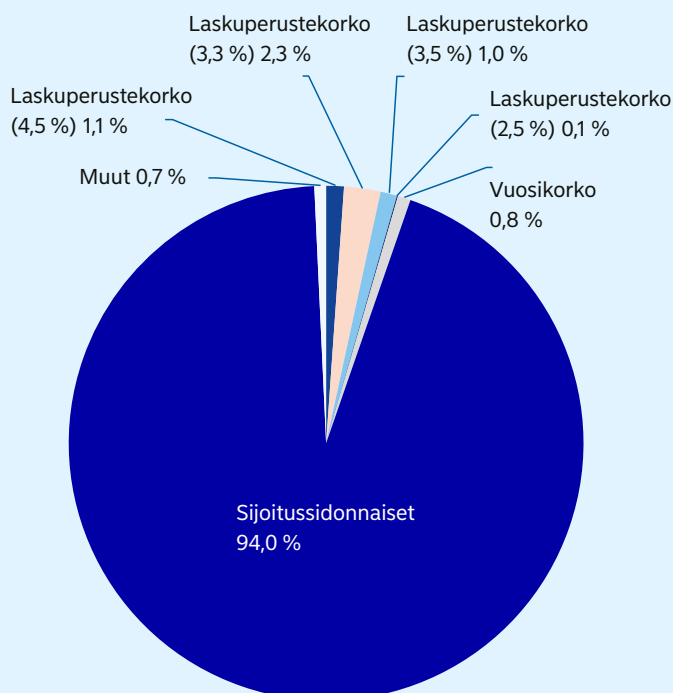
Henki- ja eläkevakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimukseen liittyy kahdenlaisia korkorakenteita. Ennen 5.5.2003 alkaneita vakuutuksia hyvitetään kuukausittain laskuperustekorolla. Tämän lisäksi niitä voidaan hyvittää kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla asiakashyvityksellä. Asiakkaille hyvitetyn 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 2018–2021 ja 2024–2025 tilinpäätöksissä yhtiö on tehnyt määräaikaista rahastotäydennyksiä, joiden seurauksena laskuperustekorkoisen henki- ja eläkevakuutuskannan laskuperustekorko alenee 0,2 %:in vuosina 2024–2029 ja 1,5 %:in vuonna 2030. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorolla. Vuosikorko vuonna 2025 on ollut 1,6 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 1,9 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2025 vuosikorkoisille säästöhenki- ja eläkevakuutuksille oli 0,8 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutusten ja sopimusten laskuperustekorko on nolla. Lisäksi yhtiö maksoi asiakashyvitystä 0,2 prosenttia 2,5 prosentin perustekorolle eläkevakuutuksille vuodelta 2025.

Vastuuvelan jakauma 31.12.2025



Vastuuvelan jakauma 31.12.2025



## Muuta tietoa yhtiön toiminnasta vuonna 2025

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n tilinpäätöksen mukainen vakuutustekninen vastuovelka oli vuoden 2025 lopussa 23 592,7 miljoonaa euroa. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n vakuutusmaksutulo vuonna 2025 oli 1 785,9 miljoonaa euroa ennen jälleenvakuuttajien osuutta. Maksetut vakuutuskorvaukset olivat 1 259,2 miljoonaa euroa sisältäen myös takaisinostot, joiden määrä oli 812,4 miljoonaa euroa. Kuolemantapauskorvauksien riskisummien osuus oli 6,0 miljoonaa euroa ja asiakashyvityksiä maksettiin yhteensä 4,8 miljoonaa euroa.

Perustekorkoisen, ylijäämän jakoon oikeuttavien vakuutusten, vastuuvelan osuus koko vastuuelasta oli vain 6,1 %, noin 1 438,3 miljoonaa euroa 31.12.2025. Vuonna 2025 yhtiön omat varat ja perustekorkoisten vakuutusten katteena olevat varat tuottivat puolestaan 57,0 miljoonaa euroa. Vuonna 2025 yhtiö suoritti laskuperustekorkoina ja asiakashyvityksinä kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille noin 48 miljoonaa euroa.

Yhtiön vakavaraisuus on vahva: Vakavaraisuuslaskennassa käytetyt omat varat ylittävät vakavaraisuusvaatimuksen suhteessa 1,86. Yhtiö ei käytä vakavaraisuuslaskennassaan vakuutusyhtiölain mahdollistamaa vastuuvelan laskennan siirtymäsäännöstä. Yhtiön vakavaraisuusasema sekä edellisen tilikauden vahvistettu tilinpäätös mahdollistivat henkivakuutusliiketoiminta-alueen sisällä 129 miljoonan euron osingon maksamisen viimeisen vuosineljänneksen aikana.