

**Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2013****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 liikkeellelaskemien 10-vuotisten valtiolainojen korkoa normaalissa markkinatilanteessa.

Riskivakuutusten osalta kohtuusperiaatetta sovelletaan kuolemantapausturvien osalta korotettujen korvaussummien tai maksunalennusten muodossa.

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 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 2013

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

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

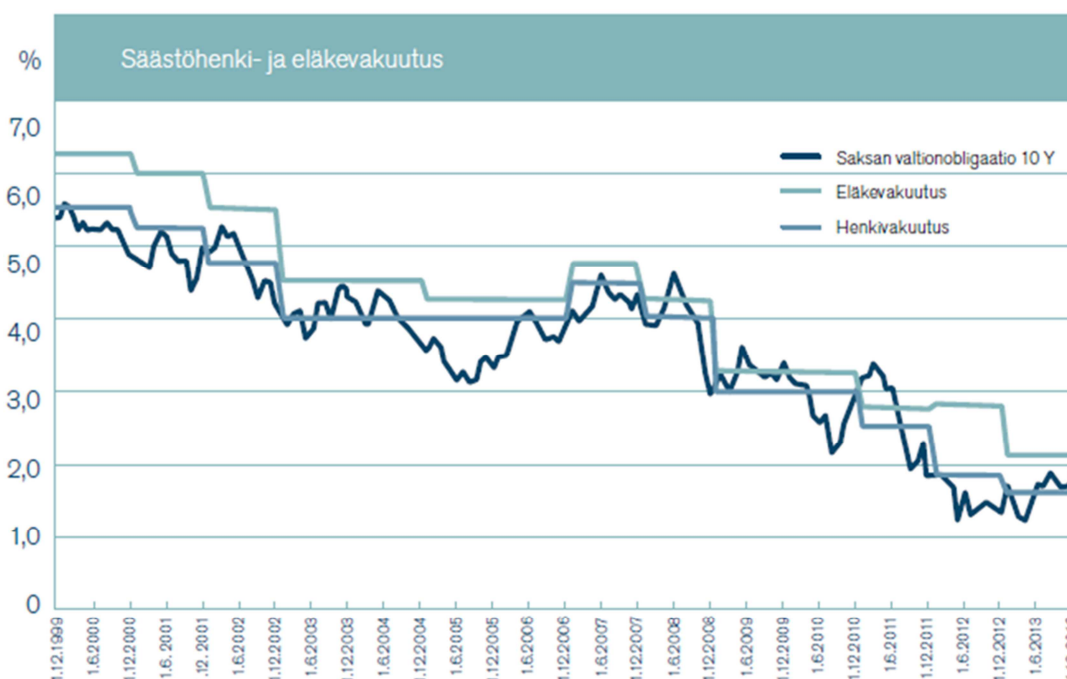
Vuoden 2012 lopulla määriteltäessä vuoden 2013 asiakashyvitystasoa Saksan 10-vuotisen valtionlainan korkotaso oli noin 1,4 % - silloin yhtiön hallitus päätti vuosikoroksi 1,0 % (pl. eläkkeet, joiden vuosikoroksi asetettiin 1,50 %) ja mahdolliseksi lisäkorkoksi vuosikorkoisille vakuutuksille 0,4 %, mistä päätettäisiin lopullisesti vuoden 2013 lopulla. Vuoden 2013 aikana yhtiön vakavaraisuusaseman kehittyessä huomattavan suotuisasti, yhtiön hallitus päätti maksaa lisäkorkona vuosikorkoisille vakuutuksille 0,4 % sijaan 0,6 %. Tästä muodostui vuoden 2013 aikana suoritettujen asiakashyvitysten tasoksi vuosikorkoisille vakuutuksille 1,6 prosenttia. Lisäksi hyvitystasoa määritettäessä on huomioitu edelleen epävarmana jatkunut maailmantalouden tila, tulevat toimintaympäristöä koskevat muutokset (mm. Solvenssi II -säätely) sekä se tosiseikka, ettei markkinoiden kehityksessä edelleenkaan ole nähtävissä merkkejä talouskasvusta taikka noususuhdanteesta. Vuonna 2012 varattua lisäetujen vakuutusmaksuvastuuta (22,3 miljoonaa euroa) ei purettu vuonna 2013 vaan se pidettiin ennallaan.

Riskivakuutusten lisäetuja korotettujen kuolemantapausturvien muodossa maksettiin vuonna 2013 noin 0,6 miljoonaa euroa.

Näin ollen kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille suoritettiin kohtuusperiaatteen jakotavoitteen mukainen hyvitys.

Yhtiö saavutti vuonna 2013 yhtiön omistajalle kuuluvan riskipääoman tuottovaatimuksen.

10 vuoden korko sekä kokonaishyvitys 2000–2013



Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2013

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 %	0,00 %	2,50 %
Kapitalisaatiosopimus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Kapitalisaatiosopimus	2,50 %	0,00 %	2,50 %

Laskuperustekorko 0%

Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	1,00 %	0,60 %	1,60 %
Eläkevakuutus	1,50 %	0,60 %	2,10 %
Kapitalisaatiosopimus	1,00 %	0,60 %	1,60 %

Vastuuvelan rakenne

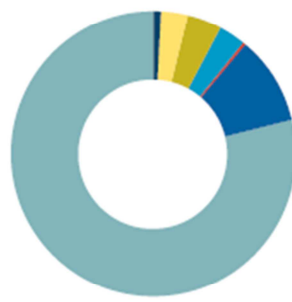
Vapaamuotoisen työeläkevakuutuksen kiinteä laskuperustekorko vuonna 2013 oli 3,55 prosenttia. Henki- ja eläkevakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimuksiin liittyy kahdenlaisia korkorakenteita. Ennen 5.5.2003 alkaneita vakuutuksia hyvitetään kuukausittain laskuperustekorolla. Tämän lisäksi niitä hyvitetään 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 prosentilla, on tilinpäätöksessä 31.12.2005 tehty ns. rahastotäydennys, jonka seurauksena näiden vakuutusten laskuperustekorko on 4 prosenttia. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorolla. Vuosikorko vuonna 2013 on ollut 1,0 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 1,5 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2013 kaikille vuosikorkoisille vakuutuksille oli 0,6 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutuksien ja sopimuksien laskuperustekorko on nolla.

Vastuuvelan jakauma
31.12.2013



- Yksilöllinen henkivakuutus 42 %
- Yksilöllinen eläkevakuutus 15 %
- Ruotsissa myydyt vakuutukset 13 %
- Muut 30 %

Vastuuvelan jakauma
31.12.2013



- Sijoitussidonnaiset 79 %
- Vuosikorko 10 %
- Laskuperustekorko (2,5 %) 0,2 %
- Laskuperustekorko (3,5 %) 3 %
- Laskuperustekorko (4,0 %) 4 %
- Laskuperustekorko (4,5 %) 3 %
- Muut 1 %