

## Nordea Henkivakuutus Suomi Oy Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2018

### 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 täytymistä 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.

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 2018

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 nollaprosentin 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 2018 aikana suoritettujen asiakashyvitysten taso ylittää Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotasoa, joka on ollut keskimäärin 0,5 prosenttia. Lisäksi hyvitystasoa määritettäessä on huomioitu se, että yleinen korkotaso pysynee lähivuosinakin matalana. Varmistaakseen jatkuvuusperiaatteen toteutumisen yhtiö on varannut tulevien lisätujen vakuutusmaksuvastuuseen 2,8 miljoonaa euroa.

Vuonna 2018 yhtiö luopui vuosittain korotettujen kuolemantapausturvien muodossa annetuista lisäeduista, koska asiakasnäkökulmasta vakuutusturvan mitoittaminen ja vertailtavuus oli haastavaa. Lisäksi Nordea pankki muutti asiakasetuohjelmaa, johon lisätujen myöntäminen perustui. Tästä poiketen lisäetu myönnettiin aiemmalla tavalla niille vakuutuksille, joissa vakuutustapahtuma oli sattunut edellisenä vuonna. Riskivakuutusten lisäetuja maksettiin 0,1 miljoonaa euroa vuonna 2018.

Yhtiön laskuperustekorkoisen vakuutuskannan sijoitustoiminnan tuotto oli 1,2 % vuonna 2018 keskimääräisen laskuperustekoron ollessa 3,1 %. Matalan korkotason sijoitusympäristön vuoksi yhtiö on tehnyt määräaikaista vastuuvelan korkotäydennyksiä vuosille 2018-2025. Näin ollen kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille suoritettiin vähintään kohtuusperiaatteen jakotavoitteen mukainen hyvitys.

## 10 vuoden korko sekä kokonaishyvitys 2005–2018



## Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2018

Kiinteä laskuperustekorko			
Tuote	Laskuperustekorko	Asiakashyvytyt	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 %

## Vastuuelvan 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 2015-2018 tilinpäätöksissä yhtiö on tehnyt määräaikaista rahastotäydennyksiä, joiden seurauksena laskuperustekorkoisen henki- ja eläkevakuutuskannan laskuperustekorko alenee 1,0 %:n vuosina 2016–2025. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorralla. Vuosikorko vuonna 2018 on ollut 0,4 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 0,7 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2018 kaikille vuosikorkoisille vakuutuksille oli 0,25 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutusten ja sopimusten laskuperustekorko on nolla.

