

## Nordea Henkivakuutus Suomi Oy

### Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2020

#### 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.

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 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 2020

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

Kaikkien nolloprosentin 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 2020 aikana suoritettujen asiakashyvitysten taso ylittää merkittävästi Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotason, 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 2,5 miljoonaa euroa. Riskihenkivakuutuksiin liittyviä lisäetuja ei vuonna 2020 maksettu lainkaan.

Yhtiön laskuperustekorkoisen vakuutuskannan sijoitustoiminnan tuotto oli 1,4 % vuonna 2020 keskimääräisen laskuperustekoron ollessa 3,3 %. Sijoitusmarkkinoilla nähtiin vuonna 2020 erittäin suuria arvovaihteluita johtuen maailmanlaajuisen koronavirus- pandemian aiheuttamasta epävarmuudesta. Tämän sekä edelleen jatkuneen matalan korkotason vuoksi yhtiö teki vuonna 2020 28,9 miljoonan euron suuruisen määräaikaisen vastuuvelan korkotäydennyksen vuoteen 2029 saakka. Yhtiön aiemmin tekemät korkotäydennykset huomioiden näiden yhteismäärä vuosille 2021-2029 on nyt yhteensä noin 155 miljoonaa euroa. Kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille suoritettiin selkeästi yhtiön kohtuusperiaatteen jakotavoitetta korkeampi hyvitys, koska Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotaso oli vuonna 2020 negatiivinen.



## Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2020

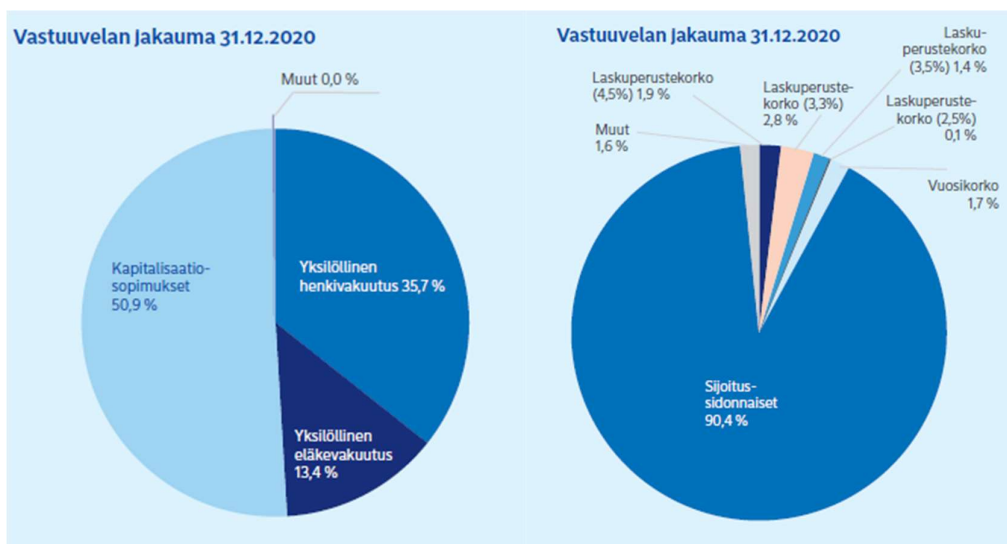
Kiinteä laskuperustekorko			
Tuote	Laskuperustekorko	Asiakashyvyitys	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Säästöhenkivakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Säästöhenkivakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Eläkevakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Eläkevakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Eläkevakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
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 kapitalisaatiosopimuksiin 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 2016-2020 tilinpäätöksissä yhtiö on tehnyt määräaikaista rahastotäydennyksiä, joiden seurauksena laskuperustekorkoisen henki- ja eläkevakuutuskannan laskuperustekorko alenee 1,0 %:n vuosina 2020–2029. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorolla. Vuosikorko vuonna 2020 on ollut 0,4 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 0,7 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2020 kaikille vuosikorkoisille vakuutuksille oli 0,25 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutuksien ja sopimuksien laskuperustekorko on nolla.



## Muuta tietoa yhtiön toiminnasta vuonna 2020

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n tilinpäätöksen mukainen vakuutustekninen vastuovelka oli vuoden 2020 lopussa 18 228,7 miljoonaa euroa. Perustekorkoisen, ylijäämän jakoon oikeuttavien vakuutusten, vastuuelan osuus koko vastuuelasta oli 9,4 %. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n vakuutusmaksutulo vuonna 2020 oli 1 103,8 miljoonaa euroa ennen jälleenvakuuttajien osuutta. Maksetut vakuutuskorvaukset olivat 966,6 sisältäen myös takaisinostot, joiden määrä oli 541,1 miljoonaa euroa. Kuolemantapauskorvauksien riskisummien osuus oli 5,0 miljoonaa euroa ja asiakashyvityksiä maksettiin yhteensä 2,4 miljoonaa euroa.

Yhtiön vakavaraisuus on vahva: Vakavaraisuuslaskennassa käytetyt omat varat ylittävät vakavaraisuusvaatimuksen suhteessa 1,61. Yhtiö ei käytä vakavaraisuuslaskennassaan vakuutusyhtiölain mahdollistamaa vastuuelan laskennan siirtymäsäännöstä. Yhtiön vakavaraisuusasema sekä edellisen tilikauden vahvistettu tilinpäätös mahdollistivat henkivakuutusliiketoiminta-alueen sisällä 126 miljoonan euron osingon maksamisen viimeisen vuosineljänneksen aikana.