

## Nordea Livförsäkring Finland Ab

### Utredning av den kundbonus som tilldelats försäkringstagarnas spar-kapital år 2020

#### Tilläggsförmånernas skälighetsprincip

Nordea Livförsäkring Finland Ab ("bolaget") följer nedanstående skälighetsprincip och mål för beviljande av tilläggsförmåner i sina livförsäkringar.

Enligt 13 kap. 2 § i försäkringsbolagslagen ska tilläggsförmånernas skälighetsprincip tillämpas på livförsäkringar för sådana försäkringar som i försäkringsavtalen getts rätt till eventuella tilläggsförmåner som ges på basis av det överskott som försäkringarna genererar. Denna princip förutsätter att då man beslutar om att ge tilläggsförmåner till dessa försäkringar, ska det i skälighetsprincipen beaktas både hela beloppet av tilläggsförmåner som ges dessa försäkringar och deras överskott och sätt att bildas. Tilläggsförmånerna får inte äventyra bolagets solvenskrav eller tilläggsförmånernas kontinuerliga nivå.

För försäkringar som innehåller sparmedel och omfattas av skälighetsprincipen strävar bolaget på lång sikt efter en gottgörelsenivå som varje år motsvarar räntan på Tysklands 10-åriga statsobligationer i en normal marknadssituation.

På risklivförsäkringar tillämpas skälighetsprincipen för dödsfallsskyddens del i form av höjda ersättningsbelopp. En höjning av ersättningsbeloppet utifrån den försäkrades aktivitetsnivå är högst 25 procent av den försäkrade risksumman på det sätt som närmare fastställs i försäkringsavtalet.

Dessutom strävar bolaget efter att på lång sikt uppfylla avkastningskravet på det riskkapital som tillhör bolagets ägare.

Försäkringstiden och rätten att ta ut medel innan försäkringsavtalet går ut (möjlighet till återköp) påverkar rätten att få en andel av de tilläggsförmåner som eventuellt ges. Till exempel pensionsförsäkringar med lång försäkringstid och begränsade återköp har i regel rätt till en större andel av de tilläggsförmåner som eventuellt ges.

Bolagets solvensmål är att bolaget uppenbart uppfyller vid var tid gällande solvenskrav i alla marknadslägen som finns i sikte. Bolaget strävar efter kontinuitet för de beviljade tilläggsförmånerna genom att ställa upp målet att nivån på tilläggsförmånerna från år till år inte ändras nämnvärt mer än bolagets solvens och det allmänna marknadsläget förutsätter.

Bolaget följer hur dessa mål uppnås årligen.

Skälighetsprincipen tillämpas inte på försäkringens fondanknutna andel.

Målen för tilläggsförmånerna ovan är inte bindande och ingår inte heller i försäkringsavtalet mellan bolaget och försäkringstagaren.

Målen för tilläggsförmånerna är i kraft tills vidare, och bolaget förbehåller sig rätten att ändra dessa mål i förhållande till alla livförsäkringar som det beviljat. Försäkringstagaren meddelas inte separat om en eventuell ändring av målen för tilläggsförmånerna.

## Bedömning av genomförandet av skälighetsprincipen år 2020

Skälighetsprincipen har bland annat en inverkan på hur de värderingsdifferenser som presenteras i noterna till bokslutet på lång sikt fördelas mellan ägarna och försäkringstagarna. Enskilda personer i någondera gruppen har dock inte direkt fordringsrätt till dessa tillgångar.

All kundbonus som ges vid sidan av fast beräkningsränta som överskrider den fasta beräkningsräntan på noll procent är villkorlig, dvs. den kan i framtiden användas för att täcka beräkningsräntan, om avkastningen på försäkringsbolagets placeringsverksamhet eller annan solvens inte räcker till för detta ändamål.

Nivån på den kundbonus som år 2020 delades ut överstiger avsevärt räntenivån för Tysklands 10-åriga statsobligation som i genomsnitt varit -0,5 procent. Vid fastställandet av gottgörelsenivån har man dessutom tagit hänsyn till att den allmänna räntenivån sannolikt fortsätter att vara låg inom de närmaste åren. I syfte att säkerställa genomförandet av skälighetsprincipen har bolaget reserverat 2,5 miljoner euro för premieansvaret för framtida tilläggsförmåner. Ytterligare förmåner i anslutning till risklivförsäkringar utbetalades inte alls år 2020.

Avkastningen på placeringsverksamheten i anslutning till bolagets försäkringsbestånd med beräkningsränta var 1,4 procent år 2020 och den genomsnittliga beräkningsräntan var 3,3 procent. År 2020 var värdefluktuationen på placeringsmarknaden väldigt stor på grund av osäkerheten som orsakades av den globala coronapandemin. Till följd av detta samt den fortsatt låga räntenivån gjorde bolaget år 2020 en temporär reservförstärkning av ansvarsskulden på 28,9 miljoner euro fram till år 2029. Med beaktande av de reservförstärkningar som bolaget tidigare har gjort är det totala beloppet av dessa för åren 2021–2029 nu cirka 155 miljoner euro. De försäkringar som omfattas av skälighetsprincipen gottgjordes med en nivå som klart översteg det som tilläggsförmånernas skälighetsprincip förespeglar, eftersom räntenivån för Tysklands tioåriga statsobligation var negativ år 2020.

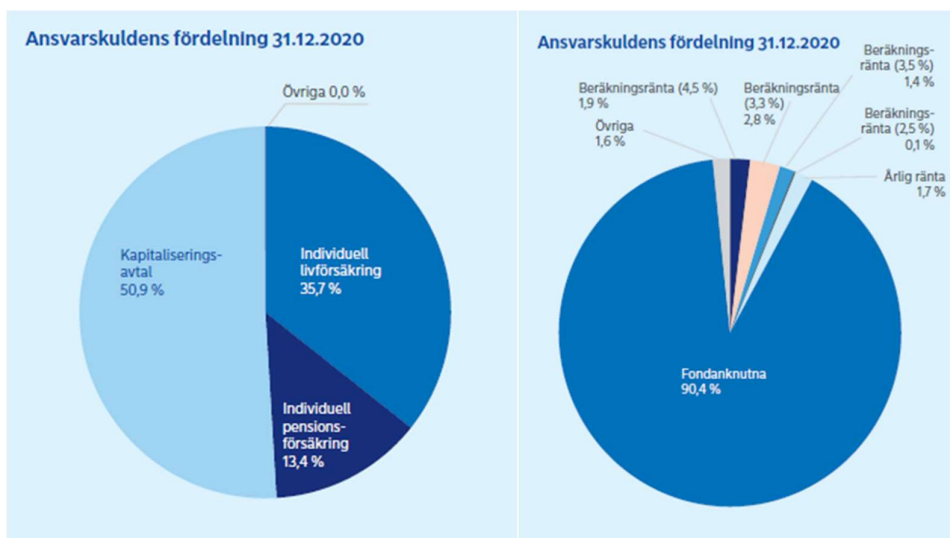


## Gottskrivningar enligt skälighetsprincipen som utbetalades för 2020

Fast beräkningsränta			
Produkt	Beräkningsränta	Kundbonus	Sammanlagt
Sparlivförsäkring	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Sparlivförsäkring	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Sparlivförsäkring	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Pensionsförsäkring	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Pensionsförsäkring	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Pensionsförsäkring	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Kapitaliseringsavtal	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Kapitaliseringsavtal	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Beräkningsränta 0 %			
Produkt	Årsränta	Tilläggsränta	Sammanlagt
Sparlivförsäkring	0,40 %	0,25 %	0,65 %
Pensionsförsäkring	0,70 %	0,25 %	0,95 %
Kapitaliseringsavtal	0,40 %	0,25 %	0,65 %

## Ansvarsskuldens struktur

Liv- och pensionsförsäkringarna samt kapitaliseringsavtalen är förknippade med räntestrukturer av två slag. De försäkringar som trädde i kraft före 5.5.2003 gottgörs varje månad med en beräkningsränta. Därtill kan de gottgöras med en kundbonus som fastställs kalenderårsvis i efterskott. Storleken av den beräkningsränta med vilken kunden gottgörs beror på försäkringens begynnelse datum, och den har varit 4,5, 3,5 eller 2,5 procent. För de sparlivförsäkringar som gottgörs med en beräkningsränta på 4,5 procent har det gjorts en s.k. fondkomplettering, som innebär att beräkningsräntan på dessa försäkringar är 3,3 procent. I boksluten för åren 2016-2020 gjorde bolaget fondkompletteringar på viss tid. Till följd av dessa sjunker beräkningsräntan på liv- och pensionsförsäkringsbeståndet med beräkningsränta till 1,0 procent åren 2020-2029. De försäkringar som trädde i kraft 5.5.2003 eller senare gottgörs varje månad med en årlig ränta som bolaget på förhand har fastställt för högst ett år och med en eventuell tilläggsränta som fastställs kalenderårsvis i efterskott. År 2020 var årsräntan 0,4 procent (med undantag av pensionsförsäkringar vars årsränta var 0,7 procent). Tilläggsräntan på alla försäkringar med årsränta var 0,25 procent för 2020. Beräkningsräntan på dessa försäkringar och avtal med årlig ränta är noll.



## Annan information om bolagets verksamhet år 2020

I enlighet med bokslutet för Nordea Livförsäkring Finland Ab var den försäkringstekniska ansvarsskulden vid slutet av 2020 18 228,7 miljoner euro. Andelen ansvarsskuld med beräkningsränta som omfattar försäkringar som är berättigade till fördelning av överskott var 9,4 procent av den totala ansvarsskulden. År 2020 var Nordea Livförsäkring Finland Ab:s försäkringspremieintäkter 1 103,8 miljoner euro före återförsäkringsbolagens andel. De utbetalda försäkringsersättningarna uppgick till 966,6 miljoner euro, inklusive även återköp vars belopp var 541,1 miljoner euro. Risksummornas andel av dödsfallsersättningarna var 5,0 miljoner euro och kundbonus betalades ut för totalt 2,4 miljoner euro.

Bolagets solvens är stark: Det egna kapitalet som använts vid solvensberäkningen överstiger solvenskravet med en proportion på 1,61. Vid solvensberäkningen använder sig bolaget inte av övergångsåtgärder för försäkringstekniska avsättningar som försäkringsbolagslagen möjliggör. Bolagets solvensställning samt det bekräftade bokslutet från föregående räkenskapsperiod möjliggjorde inom segmentet livförsäkringsverksamhet en utdelning på 126 miljoner euro under det sista kvartalet.