

**Nordea Livförsäkring Finland Ab
Utredning av den kundbonus som tilldelats försäkringstagarnas sparkapital år 2013****Tilläggsförmånernas skälighetsprincip**

Nordea Livförsäkring Finland Ab ("bolaget") följer nedanstående skälighetsprincipen och mål i beviljandet av tilläggsförmåner i sina livförsäkringar.

Enligt 13 kap. 2 § i lagen om försäkringsbolag ska den s.k. skälighetsprincipen tillämpas inom livförsäkring på sådana försäkringar som enligt försäkringsavtalet har rätt till eventuella extra förmåner på grundval av överskott som dessa försäkringar har avkastat. Principen förutsätter att när beslut fattas om beviljandet av extra förmåner för dessa försäkringar, ska man i skälig omfattning beakta både det totala beloppet av de extra förmåner som beviljas för dessa försäkringar och, i fråga om fördelningen av dessa förmåner, beloppet och uppkomsten av överskottet på dessa försäkringar. De extra förmånerna får inte äventyra möjligheterna att uppfylla de solvenskrav som ställs på bolaget eller beständigheten av de extra förmånernas nivå.

Bolaget har fastställt sina mål avseende skälighetsprincipen enligt följande. För det första strävar bolaget på lång sikt varje år till en gottgörelsenivå mellan försäkringar som innehåller sparmedel och som täcks av skälighetsprincipen som motsvarar räntan på tyska statens 10-åriga statslån i en normal marknadssituation.

För riskförsäkringarnas del tillämpas skälighetsprincipen beträffande skyddet för dödsfall i form av höjda ersättningsbelopp eller sänkningar av avgifter.

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

Bolaget strävar även efter kontinuitet för de beviljade extra förmånerna genom att ha som mål att nivån på de extra förmånerna inte nämnvärt ändras från år till år, inte mer än bolagets solvens och det allmänna marknadsläget förutsätter.

Bolaget följer årligen med hur de ovan presenterade målsättningarna uppfylls.

Skälighetsprincipen tillämpas inte på försäkringens fondanknutna andel.

De ovan presenterade målsättningarna avseende extra förmåner är inte bindande och de utgör inte heller en del av försäkringsavtalet mellan bolaget och försäkringstagaren.

Målsättningarna avseende de extra förmånerna är i kraft tillsvidare, och bolaget förbehåller rätten att ändra dessa målsättningar i förhållande till alla livförsäkringar som det beviljat. Försäkringstagaren meddelas inte separat om en eventuell förändring av målsättningarna avseende extra förmåner.

Bedömning av genomförandet av skälighetsprincipen år 2013

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

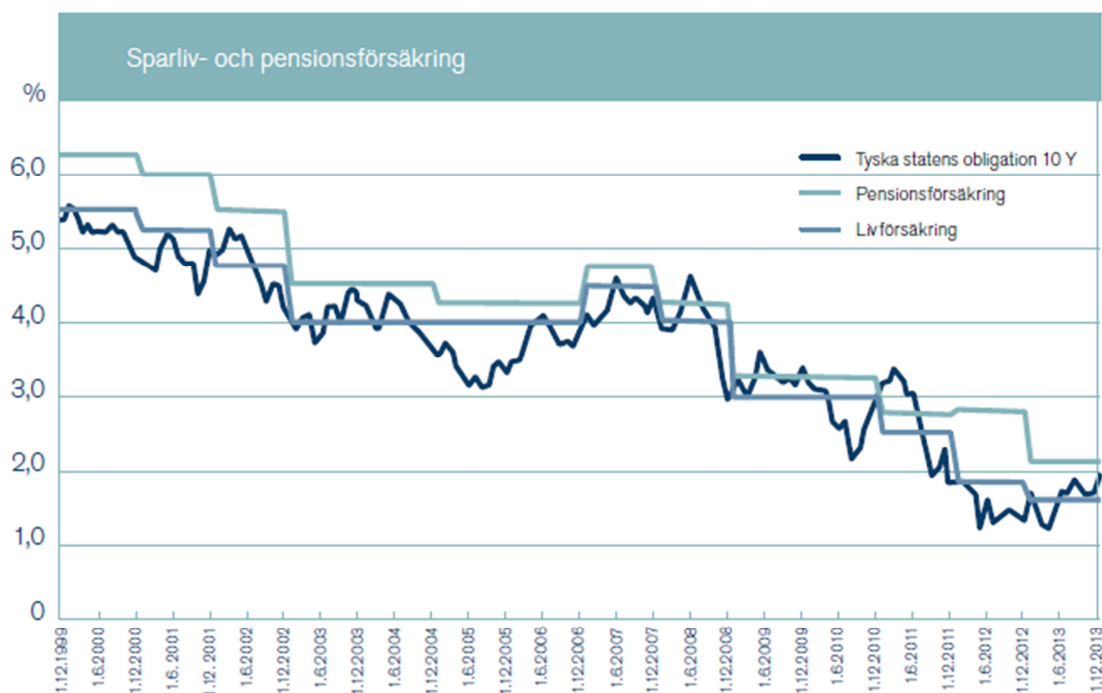
All kundbonus som ges vid sidan av fast beräkningsränta som överskrider den fasta beräkningsräntan på noll procent är villkorlig, dvs. den kan i framtiden användas för att täcka beräkningsräntan, om avkastningen på försäkringsbolagets placeringsverksamhet eller annan solvens inte räcker till för detta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

Vid fastställandet av nivån på kundbonus för 2013 i slutet av 2012 var räntenivån för Tysklands 10-åriga statslån ungefär 1,4 procent. Bolagets styrelse beslöt då att årsräntan är 1,0 procent (med undantag av pensionsförsäkringar, vars årsränta fastställdes till 1,50 procent) och den eventuella tilläggsräntan för försäkringar med årsränta 0,4 procent, men att den slutligen fastställs i slutet av 2013. Då bolagets solvensställning utvecklades synnerligen gynnsamt år 2013, beslöt bolagets styrelse att i stället för 0,4 procent betala en tilläggsränta på 0,6 procent för försäkringar med årsränta. Detta resulterade i att nivån på den kundbonus som år 2013 delades ut för försäkringar med årsränta var 1,6 procent. Dessutom har man vid fastställandet av gottgörelsenivån tagit hänsyn till världsekonomins alltjämt osäkra tillstånd, de kommande förändringarna i verksamhetsbetingelserna (bl.a. Solvens II-regleringen) samt det faktum att det i marknadsutvecklingen fortfarande inte finns några tecken på ekonomisk tillväxt eller en konjunkturuppgång. Premieansvaret för tilläggförmåner (22,3 miljoner euro) som reserverades år 2012 upplöstes inte år 2013 utan det fick stå kvar.

År 2013 betalades extra förmåner för riskförsäkringar i form av höjt dödsfallsskydd för cirka 0,6 miljoner euro.

År 2013 uppnådde bolaget avkastningskravet på det riskkapital som tillhör bolagets ägare.

10 års ränta och totalavkastning 2000-2013



Bedömning om hur skälighetsprincipen har genomförts år 2013

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	1,00 %	0,60 %	1,60 %
Pensionsförsäkring	1,50 %	0,60 %	2,10 %
Kapitaliseringsavtal	1,00 %	0,60 %	1,60 %

Ansvarsskuldens uppbyggnad

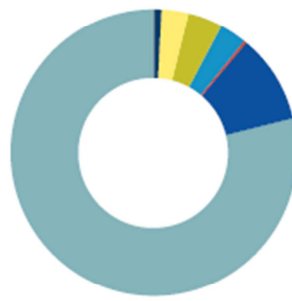
Den fasta beräkningsräntan för icke-formbunden arbetspensionsförsäkring var 3,55 procent år 2013. Liv- och pensionsförsäkringarna samt kapitaliseringsavtalen är förknippade med räntestrukturer av två slag. De försäkringar som tagits före 5.5.2003 gottgörs varje månad med en beräkningsränta. Därtill gottgörs de med en eventuell 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 4,5 procent har i bokslutet av 31.12.2005 gjorts en s.k. fondkomplettering, som innebär att beräkningsräntan för dessa försäkringar är 4 procent. De försäkringar som har tagits 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 2013 har årsräntan varit 1,0 procent (med undantag av pensionsförsäkringar, vars årsränta har varit 1,5 procent). Tilläggsräntan 2013 för alla försäkringar med årsränta var 0,6 procent. Beräkningsräntan för dessa försäkringar och avtal med årlig ränta är noll.

Ansvarsskuldens fördelning 31.12.2013



- Individuell livförsäkring 42 %
- Individuell pensionsförsäkring 15 %
- I Sverige sålda försäkringar 13 %
- Övriga 30 %

Ansvarsskuldens fördelning 31.12.2013



- Fondanknutna 79 %
- Årlig ränta 10 %
- Beräkningsränta (2,5 %) 0,2 %
- Beräkningsränta (3,5 %) 3 %
- Beräkningsränta (4,0 %) 4 %
- Beräkningsränta (4,5 %) 3 %
- Övriga 1 %