

## **Nordea Henkivakuutus Suomi Oy**

### **Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2014**

#### **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 vakuutussopimuksissa 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 vakuutussopimuksen 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 vakuutussopimusta.

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 2014**

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 saamisoikeutta kyseessä oleviin varoihin.

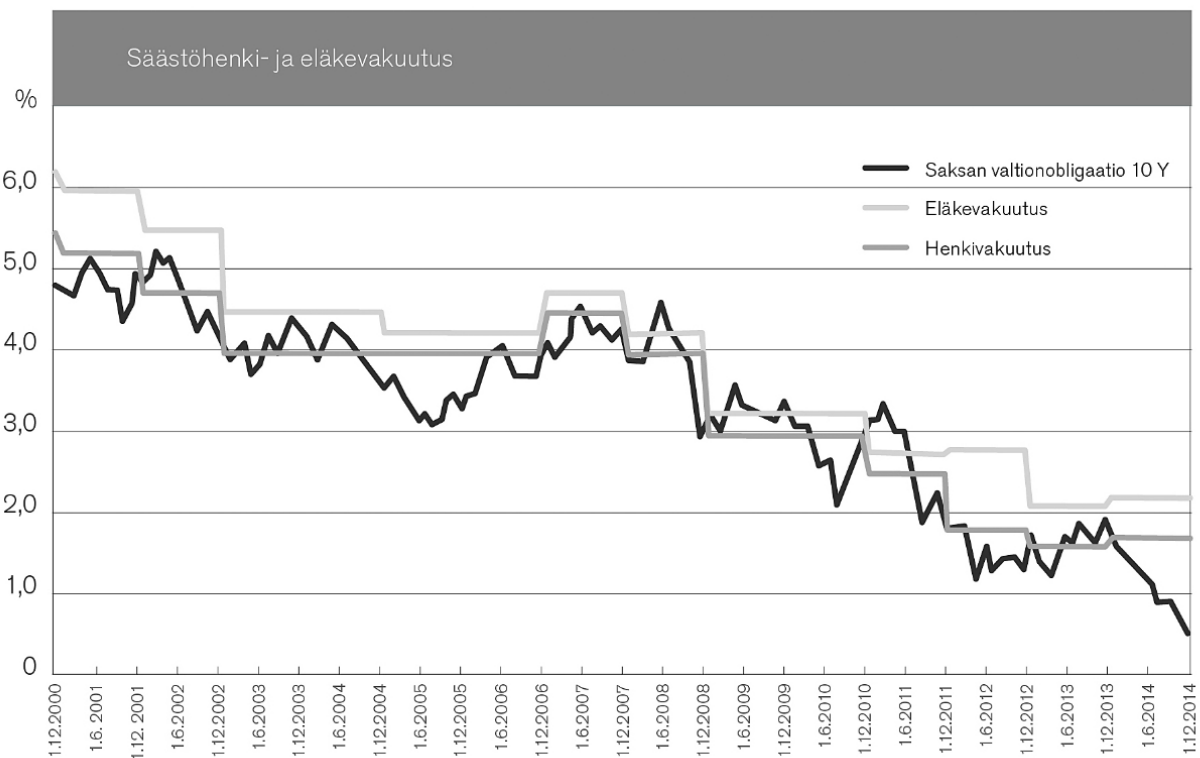
Kaikkien nollaprosentin laskuperustekorkoa suurempien kiinteiden laskuperustekorkojen lisäksi annetut asiakashyvitykset ovat ehdollisia, eli niitä voidaan tulevaisuudessa käyttää laskuperustekoron kattamiseen, elleivät vakuutusyhtiön sijoitustoiminnan tuotto tai muu vakavaraisuus siihen riitä.

Vuoden 2014 aikana suoritettujen asiakashyvitysten taso ylittää selvästi Saksan 10-vuotisen valtiolainan korkotason, joka on ollut keskimäärin 1,2 prosenttia. Hyvitystasoa määritettäessä on huomioitu edelleen epävarmana jatkunut maailmantalouden tila ja ettei markkinoiden kehityksessä edelleenkään ole nähtävissä merkkejä talouskasvusta taikka noususuhdanteesta. Lisäksi vakuutusala valmistautuu moniin toimintaympäristöä koskeviin muutoksiin, jotka edellyttävät muun muassa aiempaa korkeampaa pääoma-astetta. (esim. Solvenssi II –direktiivi ja sen kansallinen täytäntöönpanosääntely). Osana näihin muutoksiin varautumista yhtiö on varannut tulevien lisäetujen vakuutusmaksuvastuuseen 11,9 miljoonaa euroa.

Riskivakuutusten lisäetuja korotettujen kuolemantapausturvien korvausten muodossa maksettiin vuonna 2014 noin 0,8 miljoonaa euroa.

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

**10 vuoden korko sekä kokonaishyvitys 2001–2014**



## Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettut hyvitykset vuodelta 2014

### 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 %

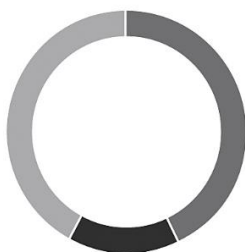
### Laskuperustekorko 0 %

Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	1,10 %	0,60 %	1,70 %
Eläkevakuutus	1,60 %	0,60 %	2,20 %
Kapitalisaatiosopimus	1,10 %	0,60 %	1,70 %

## Vastuuelan rakenne

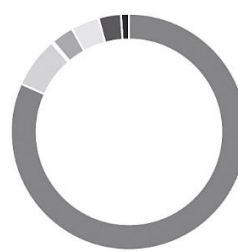
Vapaamuotoisen työeläkevakuutuksen kiinteä laskuperustekorko vuonna 2014 oli 3,5 prosenttia. Henki- ja eläkevakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimuksiin liittyy kahdenlaisia korkorakenteita. Ennen 5.5.2003 alkaneita vakuutuksia hyvitetään kuukausittain laskuperustekorolla. Tämän lisäksi niitä hyvitetään kalenterivuosittein 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 ja 31.12.2014 tehty ns. rahastotäydennys, jonka seurauksena näiden vakuutusten laskuperustekorko on 3,3 prosenttia. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuosittein jälkikäteen vahvistettavalla lisäkoroilla. Vuosikorko vuonna 2014 on ollut 1,1 prosenttia (pl. eläkevakuutukset, joiden vuosikorko on ollut 1,6 prosenttia). Lisäkorko vuodelta 2014 kaikille vuosikorkoisille vakuutuksille oli 0,6 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutuksien ja sopimuksien laskuperustekorko on nolla.

Vastuuelan jakauma 31.12.2014



- Yksilöllinen henkivakuutus **43 %**
- Yksilöllinen eläkevakuutus **15 %**
- Muut **42 %**

Vastuuelan jakauma 31.12.2014



- Sijoitussidonnaiset **82 %**
- Vuosikorko **7 %**
- Laskuperustekorko (2,5 %) **0,2 %**
- Laskuperustekorko (3,5 %) **3 %**
- Laskuperustekorko (3,3 %) **4 %**
- Laskuperustekorko (4,5 %) **3 %**
- Muut **1 %**