

REDOGÖRELSE FÖR HUR SKÄLIGHETSPRINCIPEN UPPFYLLDES 2025

Mål för extra förmåner

Fennia Livs mål är att på lång sikt ge försäkringskapitalet i de försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet en avkastning som för sparförsäkringar och pensionsförsäkringar motsvarar 12 månaders Euribor. Bolagets placeringsverksamhet är planerad på ett sådant sätt att räntan enligt målsättningen kan tillgodoräknas med hög sannolikhet under alla marknadsförhållanden.

Med försäkringens totalränta avses det sammanlagda belopp för försäkringsavtalets beräkningsränta och de extra förmåner som ska gottskrivas det aktuella avtalet. På beloppet för de extra förmåner som gottskrivas inverkar avtalets beräkningsräntenivå. När bolagets nettointäkter från placeringar är låga sänks nivån på de extra förmånerna. Då kan totalräntan på de försäkringar som har en låg beräkningsränta bli lägre än hos försäkringar med en hög beräkningsränta. När placeringarnas nettoavkastning är hög, kan försäkringar med en låg beräkningsränta få en högre totalränta än de försäkringar som har en hög beräkningsränta.

När det gäller nivån på de extra förmånerna strävar man efter kontinuitet, vilket betyder att överskottet från placeringsintäkterna kan periodiseras till att delas ut som extra förmåner till en berörd försäkringsgrupp under kommande år.

Nivån på de extra förmånerna begränsas av avkastningskraven som ägaren har fastställt för kapitalet samt av bolagets solvensmål. Solvensmålet uppställs så att alla solvensgränser som lagstiftarna förutsätter överskrids och att bolaget kan ta risker i sin placeringsverksamhet i den mån som upprätthållandet av solvensen, avkastningskravet på ansvarsskulden och ägarens avkastningskrav förutsätter.

Fennia Livs styrelse fastställer årligen de extra förmåner som delas ut till försäkringarna. Beloppet för de på förhand fastställda extra förmånerna kan dock ändras även mitt under året om solvensen eller den allmänna marknadssituationen förutsätter det.

I risklivförsäkringar tillämpas den så kallade skälighetsprincipen i dödsfalls- och invaliditetsskyddet för namngivna försäkringsgrupper i form av höjda ersättningsbelopp eller premierabatt.

Målen för de extra förmånerna är inte bindande, och de är inte heller en del av det försäkringsavtal som ingås mellan bolaget och försäkringstagaren.

Målen för de extra förmånerna gäller tills vidare och bolaget förbehåller sig rätten att ändra dessa mål.

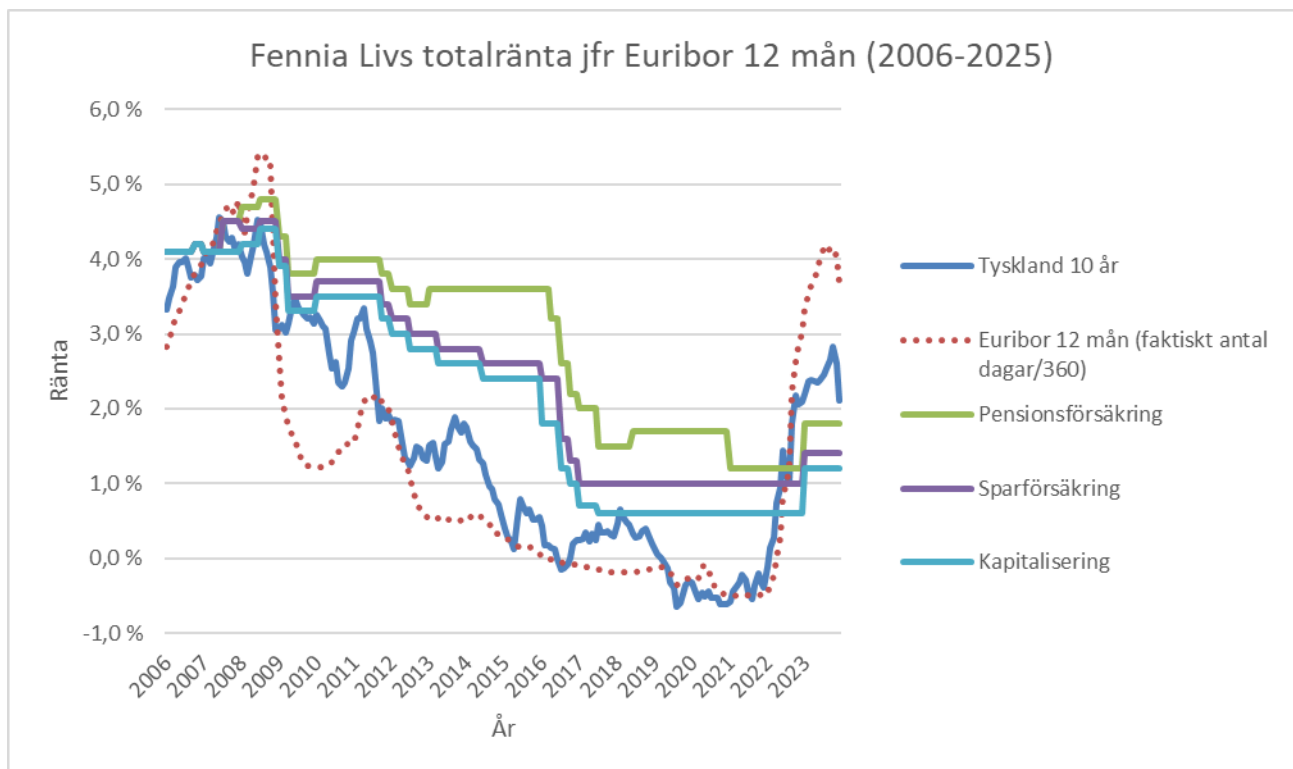
Hur Fennia Liv uppnådde målen för extra förmåner

På försäkringskapital betalades 2025, beroende på försäkringsgren, en totalränta på 3,38–4,5 procent, som delvis bekostades från redovisningsperiodens resultat och delvis genom att upplösa ansvarsskuld som under tidigare år reserverats för räntekomplettering och extra förmåner.

Nettoavkastningen på Fennia Livs placeringsverksamhet enligt verkligt värde var -0,4 % (2,5 % år 2024). Bolagets solvensnivå var vid utgången av 2025 199 % (202 % år 2024). Ingen dividend betalas ut för år 2025.

Den allmänna räntenivån steg kraftigt under 2022. Före detta låg räntenivån en lång tid på en mycket låg nivå. På grund av den långvariga låga räntenivån har nivån på extra förmåner varit låg de senaste åren. Fennia Liv höjde nivån på extra förmåner fr.o.m. början på 2023 och fortsatte höjningen av extra förmåner år 2024 och 2025. På lång sikt har Fennia Livs gottskrivna totalränta dock överskridit det minimiavkastningsmål som fastställts för försäringssparande.

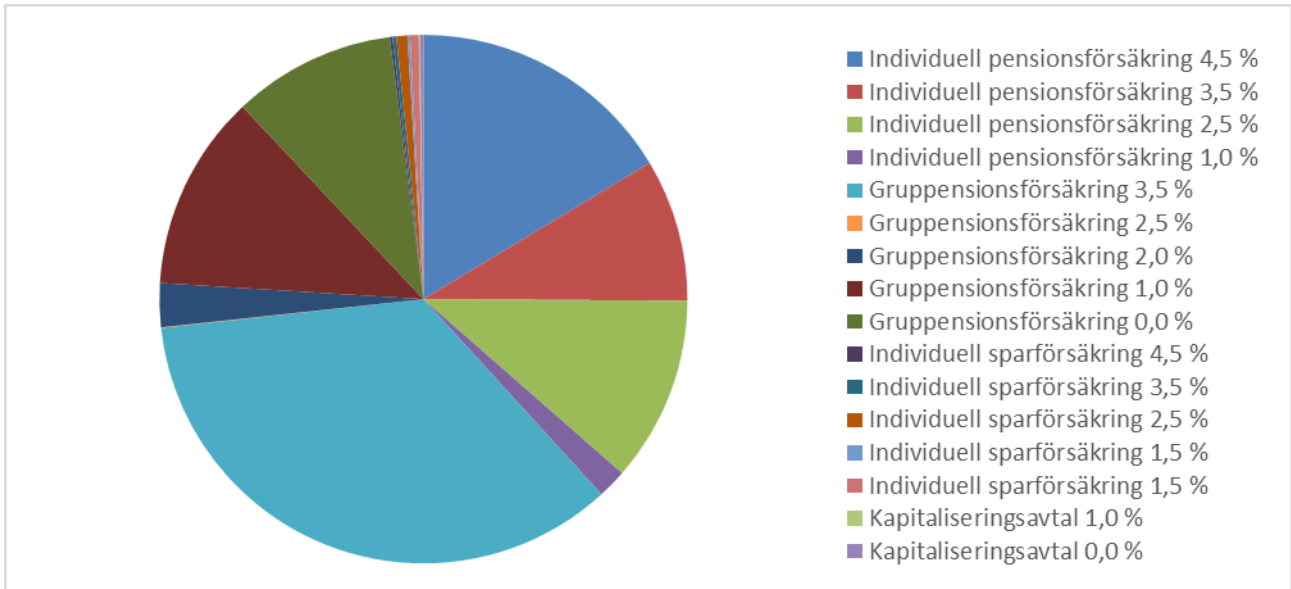
Minimiavkastningsmålet är tolv månaders Euriborränta. Diagrammet nedan visar Fennia Livs gottskrivna totalränta per försäringsgren samt tolv månaders Euriborränta och räntan på tyska tioåriga statsobligationer.



Beräkningsräntan på Fennia Livs försäkringsavtal är 0,0–4,5 % beroende på tidpunkten när avtalet ingås och på försäringsgren. Största delen av Fennia Livs beräkningsräntebundna ansvarsskuld består av pensionsförsäkringar. Huvuddelen av pensionsförsäkringsbeståndet har

en beräkningsränta på 3,5 % eller 4,5 %. Fennia Liv beviljar inte nya försäkringar med beräkningsränta.

Fördelning av beräkningsräntebundet försäkringskapital per beräkningsränta och försäkringsgren 31.12.2025



Den totalränta som Fennia Liv gottskrev försäkringar 2025 var cirka 13,0 miljoner euro (12,4 mn euro 2024). Av totalräntan utgjorde beräkningsräntan cirka 10,2 miljoner euro (10,9 mn euro) och tilläggsräntan ca 2,7 miljoner euro (1,5 mn euro). Totalräntan som gottskrevs försäkringarna följde skälighetsprincipen (se jämförelse per försäkringsgren).

Fennia Livs styrelse fastställer tilläggsräntan kvartalsvis på förhand (exkl. försäkringar med årsränta och tilläggs pensionsförsäkringar, där tilläggsräntan fastställs årligen i efterhand). Tabellen nedan visar Fennia Livs gottskrivna genomsnittliga totalränta per produkt och beräkningsränta 2025.

Genomsnittlig totalränta på räntebärande försäkringar 2025

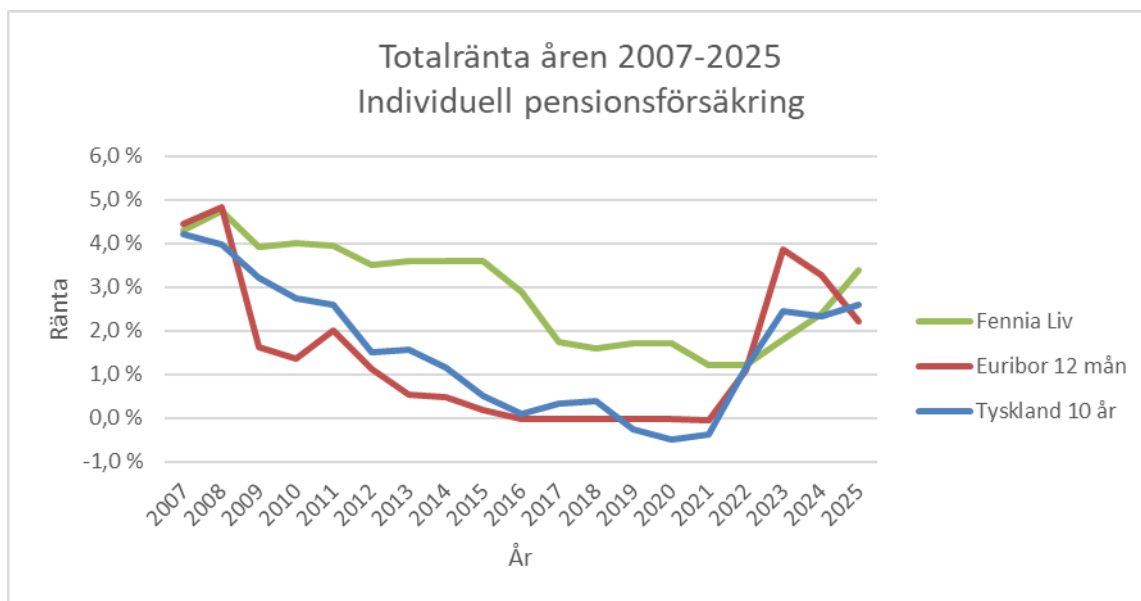
Beräkningsränta	Individuell Sparförsäkring	Individuell Pensionsförsäkring	Gruppensionsförsäkring	Kapitaliseringsavtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
2,50 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %
2,00 %			3,38 %	3,38 %
1,50 %	3,38 %			3,38 %
1,00 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %
0,00 %			3,38 %	3,38 %

Individuell pensionsförsäkring

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2025 högre än nivån på tolv månaders Euribor. Extra förmåner betalades på försäkringar med en beräkningsränta på under 3,5 %.

Individuella pensionsförsäkringar är långvariga försäkringar med begränsad återköpsrätt. I de flesta försäkringar kan försäkringstagaren flytta beräkningsräntebundna tillgångar till fondanknutet sparande. Huvuddelen av försäkringsbeståndet har en hög beräkningsränta på 3,5 % eller 4,5 %.

Bilden nedan visar att totalräntan på Fennia Livs individuella pensionsförsäkring, som är öppen för nyteckning, på lång sikt har överskridit räntan på den tyska tioåriga statsobligationen och tolvmånaders Euribor. Totalräntan på gamla försäkringar hos Fennia Liv har i huvudsak varit på samma nivå som totalräntan på nya försäkringar. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.



Den långsiktiga avkastningsmålsättningen för den individuella pensionsförsäkringen var fram till 31.12.2024 avkastningen på tyska 10-åriga statsobligationer, fr.o.m. 1.1.2025 12 månaders Euribor.

Gruppensionsförsäkring

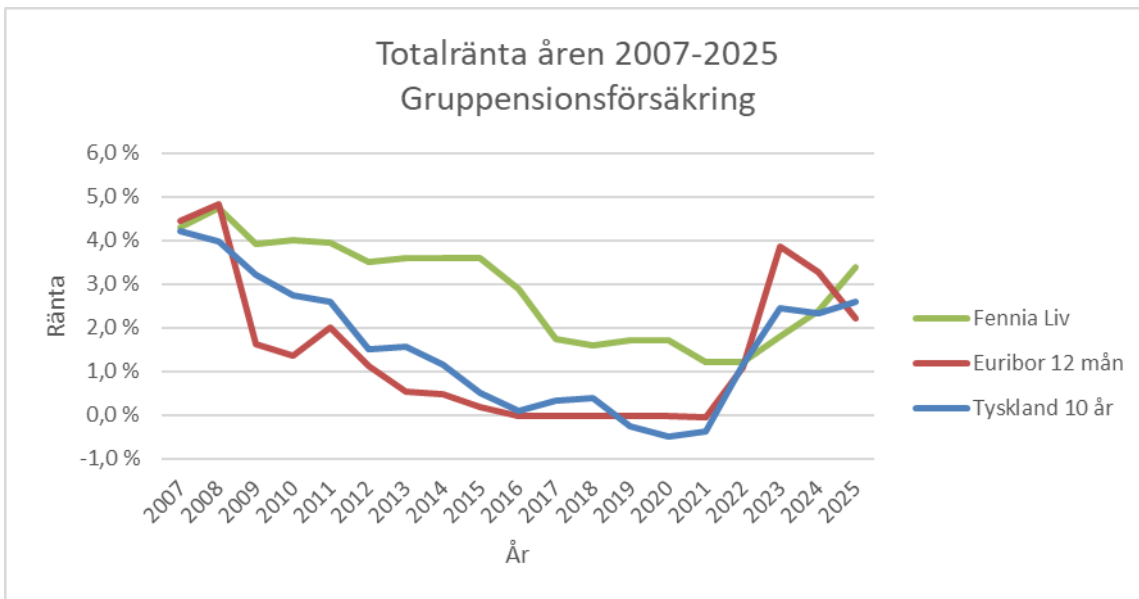
Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2025 mer än nivån på tolv månaders Euribor. Extra förmåner betalades på försäkringar med en beräkningsränta på under 3,5 %.

Gruppensionsförsäkringar är långvariga försäkringar, som bekostas av arbetsgivaren och som i

1) Försäkringar med beräkningsränta har inte sålts fr.o.m. år 2023, därav visas i grafen från år 2023 framåt totalräntan på den senast sålda försäkringen med beräkningsränta.

praktiken har begränsad återköpsrätt. I de flesta försäkringar kan försäkringstagaren flytta beräkningsräntebundna tillgångar till fondanknutet sparande.

Bilden nedan visar att totalräntan på Fennia Livs gruppensionsförsäkring, som är öppen för nyteckning, har på lång sikt överskridit räntan på den tyska tioåriga statsobligationen och tolv månaders Euribor. Totalräntan på gamla försäkringar hos Fennia Liv har i huvudsak varit på samma nivå som totalräntan på nya försäkringar. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.



Den långsiktiga avkastningsmålsättningen för gruppensionsförsäkringen var fram till 31.12.2024 avkastningen på tyska 10-åriga statsobligationer, fr.o.m 1.1.2025 12 månaders Euribor.

Sparlivförsäkring

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2025 mer än nivån på tolv månaders Euribor. Extra förmåner betalades på försäkringar med en beräkningsränta på under 3,5 %.

Sparförsäkringar är i snitt kortvarigare än pensionsförsäkringar och de kan återköpas fritt.

Bilden nedan visar att totalräntan på Fennia Livs sparlivförsäkringar, som är öppna för nyteckning, har på lång sikt överskridit tolv månaders Euribor. Totalräntan på gamla försäkringar hos Fennia Liv har i huvudsak varit på samma nivå som totalräntan på nya försäkringar. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.

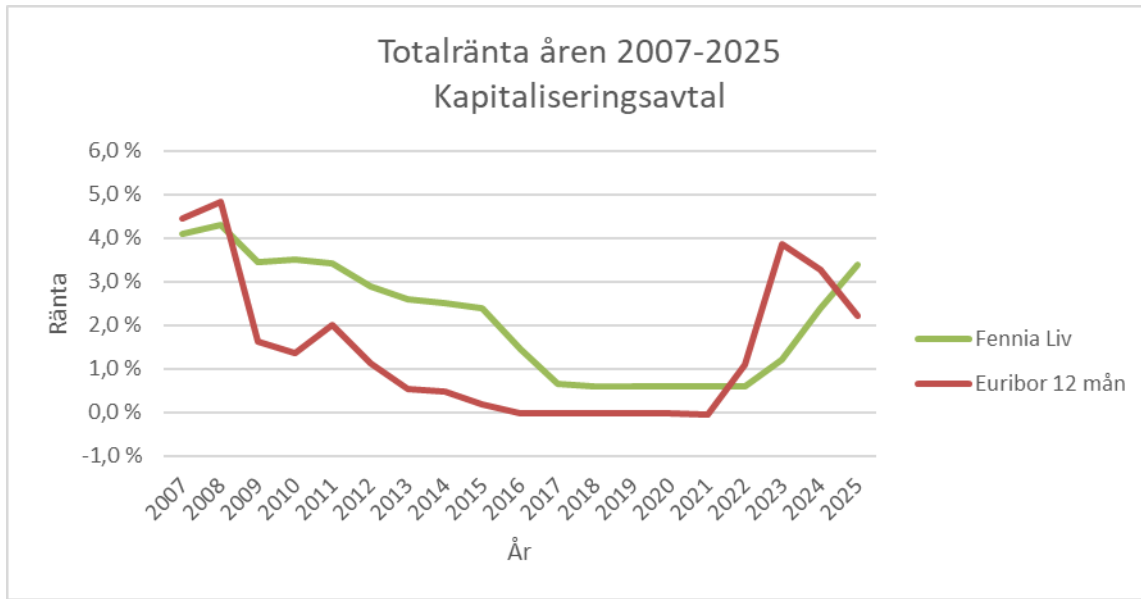


Kapitaliseringsavtal

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2025 mer än nivån på tolv månaders Euribor. Extra förmåner betalades på försäkringar med en beräkningsränta på under 3,5 %.

Kapitaliseringsavtal är tecknade av företag och de kan återköpas fritt. De är i snitt kortvarigare än spar- och pensionsförsäkringar. Extra förmåner beviljades för kapitaliseringsavtal med en beräkningsränta på under 2,5 %. De extra förmånerna bekostades från bolagets resultat.

Bilden nedan visar att totalräntan på Fennia Livs kapitaliseringsavtal, som är öppen för nyteckning, har på lång sikt överskridit tolvmånaders Euribor. I huvudsak har totalräntan på gamla kapitaliseringsavtal hos Fennia Liv varit minst på samma nivå som totalräntan på nya kapitaliseringsavtal. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.



Risklivförsäkringar

Överskottet från risklivförsäkringar delas ut som extra förmån, som betalas ut till risklivförsäkringar i samband med skadefall. Fennia Livs styrelse fastställer de extra förmånerna årligen på förhand

och strävar efter kontinuitet i fråga om deras nivå. Extra förmåner har beviljats vissa kundgrupper och sedan 2019 har tilläggen till dödsfallssummor gällt alla kunder som har Fennia-Livskydd. Av 2025 års försäkringsersättningar utbetalades som tillägg till livförsäkringssumman sammanlagt cirka 1,7 miljoner euro (1,1 mn euro år 2024). De extra förmånerna bekostades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner. Under räkenskapsåret gjordes dessutom en ny reserv för ansvarsskulden för kommande extra förmåner.