

REDOGÖRELSE FÖR HUR SKÄLIGHETSPRINCIPEN UPPFYLLDES 2023

Mål för extra förmåner

Fennia Livs mål är att på lång sikt ge försäkringskapitalet i de försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet minst en avkastning som för korta placeringar motsvarar tolv månaders Euribor och för längre placeringars del avkastningen på tyska tioåriga statsobligationer. Med korta placeringar avses sparlivförsäkringar och kapitaliseringsavtal och med längre placeringar pensionsförsäkringar. Avkastningen som delas ut bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar. När det gäller nivån på extra förmåner strävar man efter kontinuitet, vilket betyder att överskottet från placeringsintäkterna kan periodiseras till att delas ut som extra förmåner till en berörd grupp försäkrade under kommande år. De försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet behandlas jämlikt. 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.

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 lagstiftningsmyndigheten 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.

Vid utdelningen av extra förmåner beaktas försäkringens längd, återköpsrätten och beräkningsräntan. Totalräntan som gottgörs pensionsförsäkringar är i allmänhet något högre än den ränta som gottgörs sparförsäkringar.

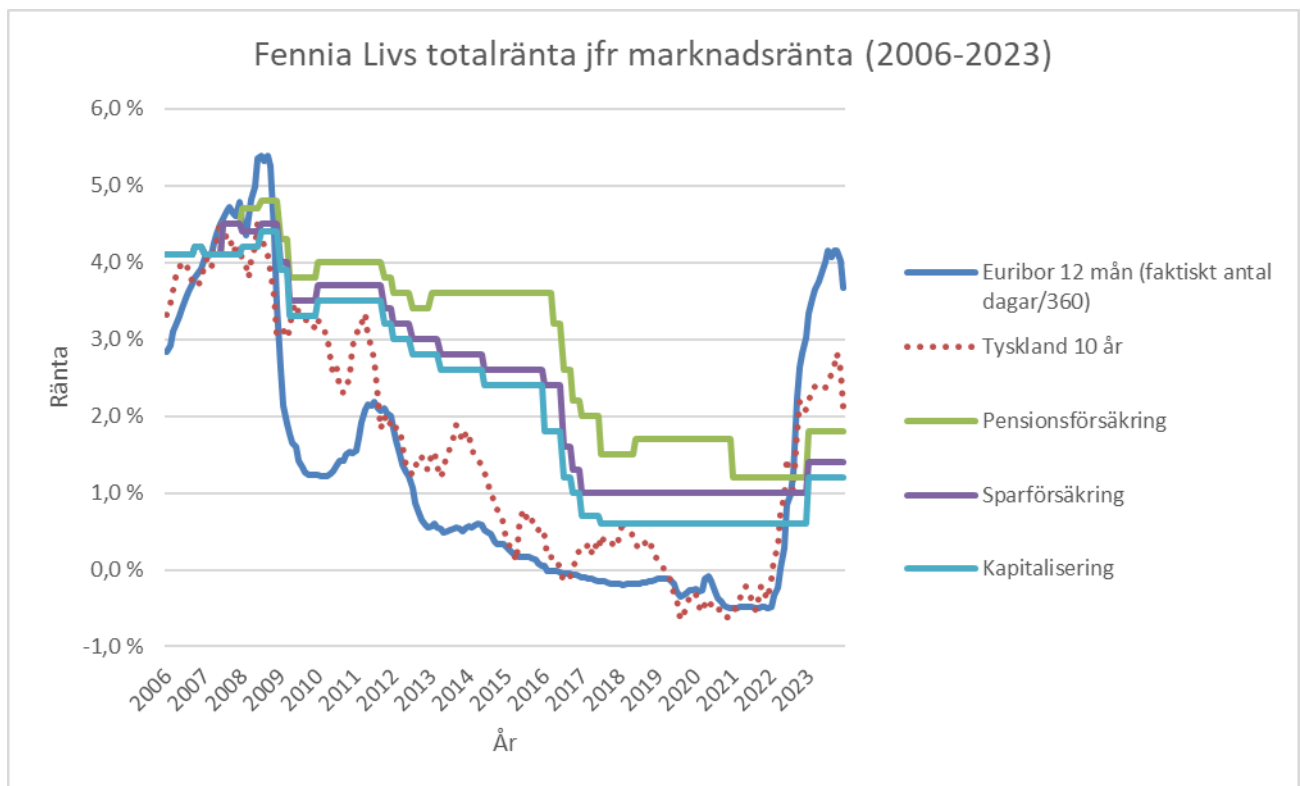
Hur Fennia Liv uppnådde målen för extra förmåner

På försäkringskapital betalades 2023, beroende på försäkringsgren, en totalränta på 1,2–4,5 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 6,2 procent (-16,0 % 2022). Bolagets solvensnivå var vid utgången av 2023 212 procent (175 % 2022). Resultatet för 2023 ger en utdelning på 20,0 miljoner euro.

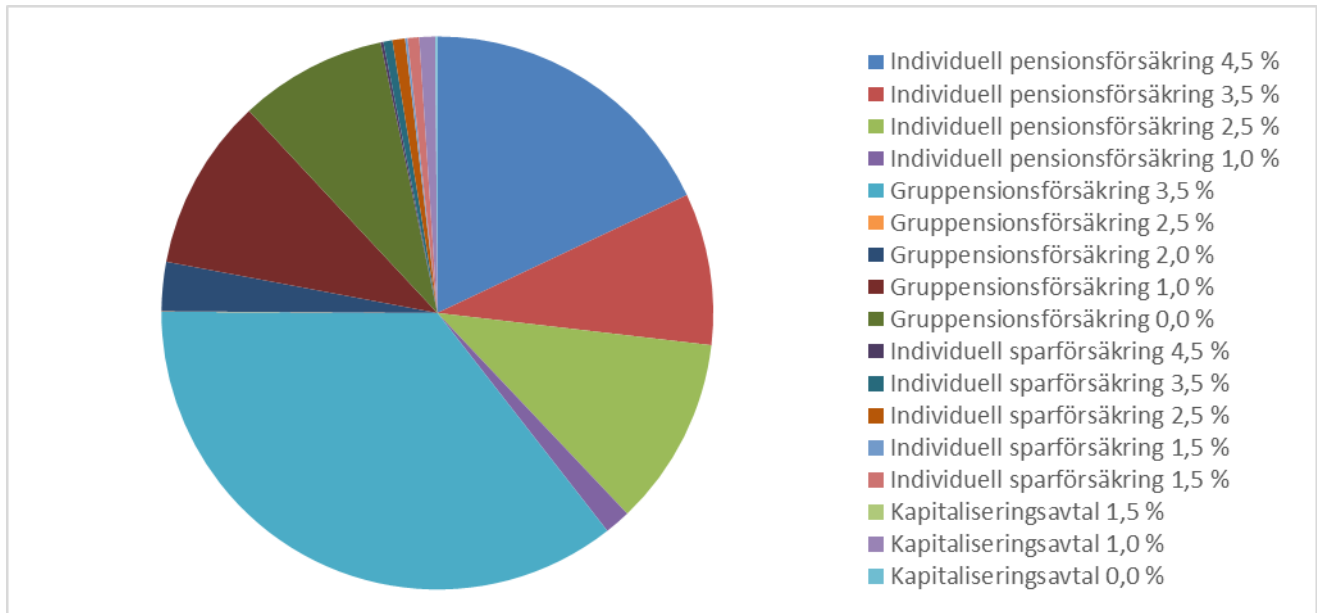
Den allmänna räntenivån steg kraftigt under 2022. Före detta låg räntenivån en lång tid på en mycket låg nivå. På grund av den långvariga låga räntenivån har nivån på extra förmåner varit låg under de senaste åren. Fennia Liv höjde nivån på extra förmåner fr.o.m. början på 2023. Fennia Livs gottskrivna totalränta överskrev inte minimiavkastningsmålet för 2023 för alla försäkringsgrenar och beräkningsrätors del. På lång sikt har Fennia Livs gottskrivna totalränta dock överskridit det minimiavkastningsmål som fastställts för försäkringsparande.

Minimiavkastningsmålet för sparlivförsäkringar och kapitaliseringsavtal är tolv månaders Euriborränta och minimiavkastningsmålet för pensionsförsäkringar är räntan på tyska tioåriga statsobligationer. Diagrammet nedan visar Fennia Livs gottskrivna totalränta per försäkringsgren samt tolv månaders Euriborränta och räntan på tyska tioåriga statsobligationer.



Beräkningsräntan på Fennia Livs försäkringsavtal är 0,0–4,5 procent beroende på tidpunkten när avtalet ingås och på försäkringsgren. Största delen av Fennia Livs beräkningsräntebundna ansvarsskuld består av pensionsförsäkringar. Huvuddelen av pensionsförsäkringsbeståndet har en beräkningsränta på 3,5 eller 4,5 procent. Fennia Liv beviljar inte nya försäkringar med beräkningsränta.

Fördelning av beräkningsräntebundet försäkringskapital per beräkningsränta och försäkringsgren 31.12.2023



Den totalränta som Fennia Liv gottskrev försäkringar 2023 var cirka 12,4 miljoner euro (12,5 mn euro 2022). Av totalräntan utgjorde beräkningsräntan cirka 11,5 miljoner euro (12,0 mn euro) och tilläggsräntan ca 1,0 miljoner euro (0,5 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 2023.

Genomsnittlig totalränta på räntebärande försäkringar 2023

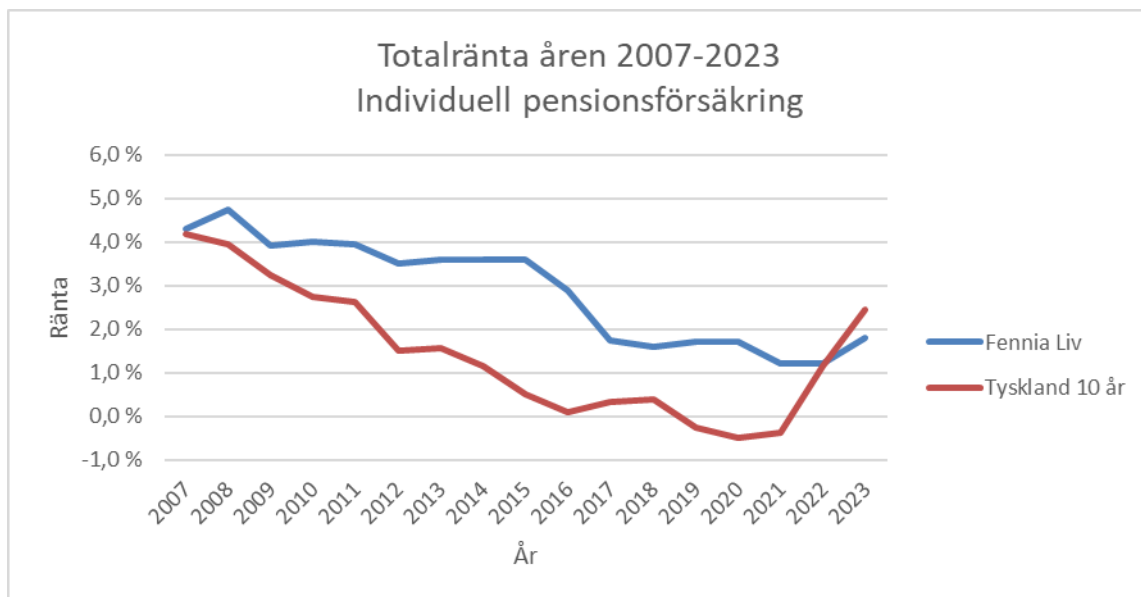
Beräkningsränta	Individuell Sparförsäkring	Individuell Pensionsförsäkring	Gruppensionsförsäkring	Kapitaliseringsavtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	
2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
2,00 %			2,00 %	
1,50 %	1,50 %			1,50 %
1,00 %	1,40 %	1,80 %	1,80 %	1,20 %
0,00 %			1,80 %	1,20 %

Individuell pensionsförsäkring

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2023 lägre än nivån på räntan för den tyska 10-åriga statsobligationen. Extra förmåner delades ut till försäkringar med en beräkningsränta på 1,0 procent.

Individuella pensionsförsäkringar är långvariga försäkringar med begränsad återköpsrätt. När det gäller nyare försäkringar kan försäkringstagaren flytta beräkningsräntebundna tillgångar till fondanknutet sparande. Huvuddelen av försäkringsbeståndet har en hög beräkningsränta på 3,5 eller 4,5 procent. De extra förmånerna 2023 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för extra förmåner. Under räkenskapsåret gjordes inga nya reserveringar för ansvaret för extra förmåner.

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. Totalräntan på gamla försäkringar på Fennia Liv har i huvudsak varit på den samma nivån som totalräntan på nya försäkringar. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.



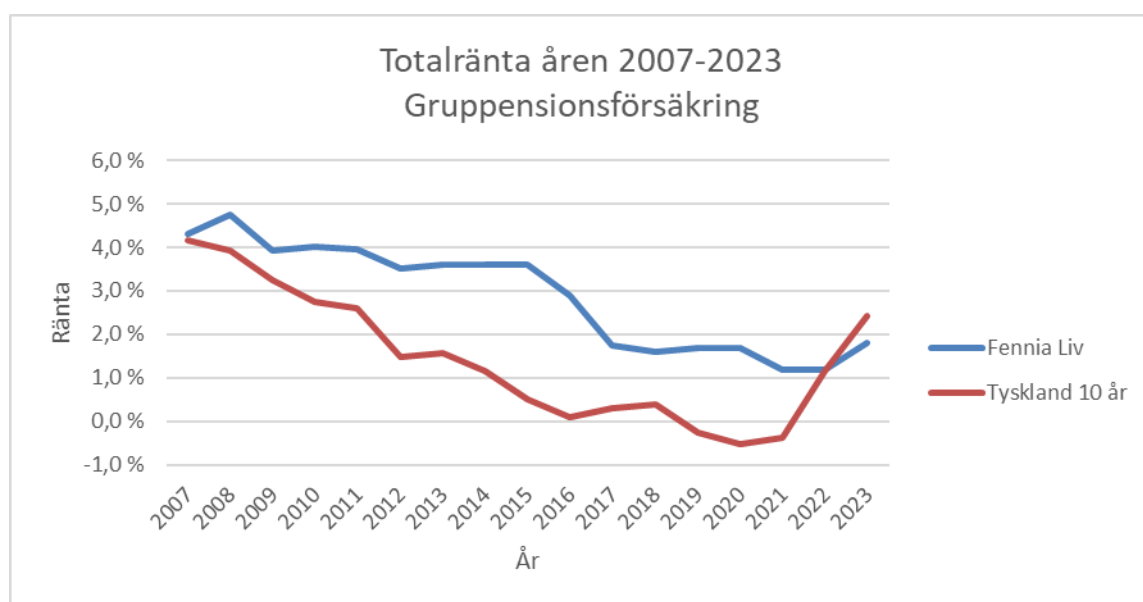
Gruppensionsförsäkring

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2023 lägre än nivån på räntan för den tyska 10-åriga statsobligationen. Tilläggsränta betalades på försäkringar med en beräkningsränta på under 2,0 procent. Gruppensionsförsäkringar och individuella pensionsförsäkringar behandlas på samma sätt när det gäller extra förmåner.

1) Försäkringar med beräkningsränta har inte sålts år 2023, därav visas i grafen för 2023 års del totalräntan på den senast sålda försäkringen med beräkningsränta.

Gruppensionsförsäkringar är långvariga försäkringar, som bekostas av arbetsgivaren och som i praktiken har begränsad återköpsrätt. När det gäller nyare försäkringar kan försäkringstagaren flytta beräkningsräntebundna tillgångar till fondanknutet sparande. De extra förmånerna 2022 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för extra förmåner. Under räkenskapsåret gjordes inga nya reserver för ansvaret för extra förmåner.

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. Totalräntan på gamla försäkringar på Fennia Liv har i huvudsak varit på den samma nivån som totalräntan på nya försäkringar. Således har avkastningsmålet enligt skälighetsprincipen uppnåtts väl på lång sikt¹.



Sparlivförsäkring

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2023 lägre än nivån på tolv månaders Euribor.

Sparförsäkringar är i snitt kortvarigare än pensionsförsäkringar och de kan återköpas fritt. I enlighet med bolagets policy om extra förmåner är sparförsäkringarnas extra förmåner lägre än pensionsförsäkringarnas. Extra förmåner beviljades för försäkringar med 1 % beräkningsränta. Under räkenskapsåret gjordes inga reserver för ansvaret för extra förmåner.

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

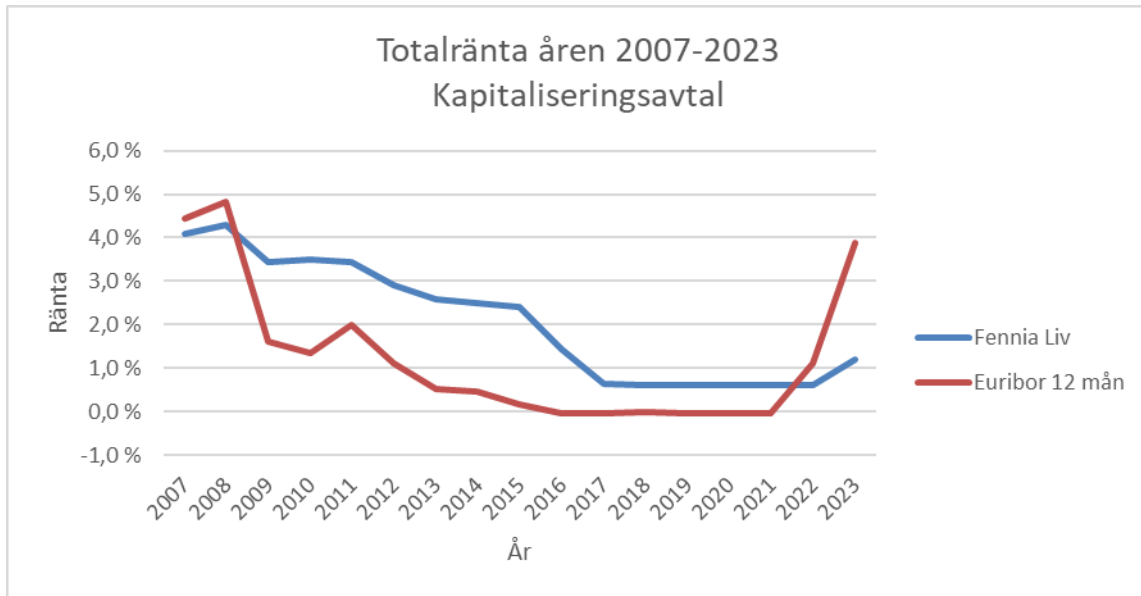


Kapitaliseringsavtal

Nivån på totalräntan för avtal med lägre beräkningsränta var år 2023 lägre än nivån på tolv månaders Euribor.

Kapitaliseringsavtal är tecknade av företag och de kan återköpas fritt. Deras duration är i snitt kortare än spar- och pensionsförsäkringars. I enlighet med bolagets policy om extra förmåner är kapitaliseringsavtalens extra förmåner lägre än pensionsförsäkringarnas. Tilläggsräntan bekostades från bolagets resultat. Under räkenskapsåret gjordes inga reserver för ansvaret för extra förmåner.

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



Risikförsäkringar

Överskottet från risklivförsäkringar delas ut som tillägg, som betalas ut till riskförsäkringar 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 2023 års försäkringsersättningar utbetalades som tillägg till livförsäkringssumman sammanlagt cirka 0,9 miljoner euro (1,0 mn euro 2022). Tilläggsbeloppen finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner. Under räkenskapsåret gjordes dessutom en ny reserv för ansvarsskulden för kommande extra förmåner.