

SELVITYS KOHTUUSPERIAATTEEN TOTEUTUMISESTA VUONNA 2023

Lisäetutavoitteet

Henki-Fennian tavoitteena on antaa ylijäämän jakoon oikeutettujen vakuutusten vakuutussäästöille pitkällä aikavälillä vähintään tuotto, joka vastaa lyhyiden sijoitusten osalta 12 kk Euriborin ja pitempiaikaisten sijoitusten osalta Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen antamaa tuottoa. Lyhyillä sijoituksilla tarkoitetaan säästöhenkivakuutuksia sekä kapitalisaatiosopimuksia ja pitempiaikaisilla sijoituksilla eläkevakuutuksia. Annettava tuotto määräytyy yhtiön sijoitusten pitkäaikaisen nettotuoton perusteella. Lisäetujen tasossa pyritään jatkuvuuteen, minkä johdosta sijoitustuotoista syntynyttä ylijäämää voidaan jaksottaa annettavaksi lisäetuina kyseiselle vakuutettujen ryhmälle tulevana vuosina. Ylijäämään oikeutettuja vakuutuksia kohdellaan tasapuolisesti. Lisäetutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutusnottajan välistä vakuutus sopimusta. Lisäetutavoitteet ovat voimassa toistaiseksi ja yhtiö pidättää itsellään oikeuden lisäetutavoitteiden muuttamiseen.

Lisäetujen tasoa rajoittavat omistajan asettamat pääoman tuotto vaatimukset sekä yhtiön vakavaraisuustavoite. Vakavaraisuustavoite asetetaan sellaiseksi, että kaikki lainsäätäjän edellyttämät vakavaraisuusrajat ylittyvät ja että yhtiön on mahdollista ottaa riskiä sijoitustoiminnassa siinä määrin kuin vakavaraisuuden ylläpito, vastuuvelan tuotto vaade ja omistajan tuotto vaade edellyttävät.

Lisäetujen jakamisessa otetaan huomioon vakuutuksen kesto, takaisinosto-oikeus ja laskuperustekorko. Eläkevakuutuksille hyvitetty kokonaiskorko on yleensä hieman korkeampi kuin säästövakuutuksille hyvitetty korko.

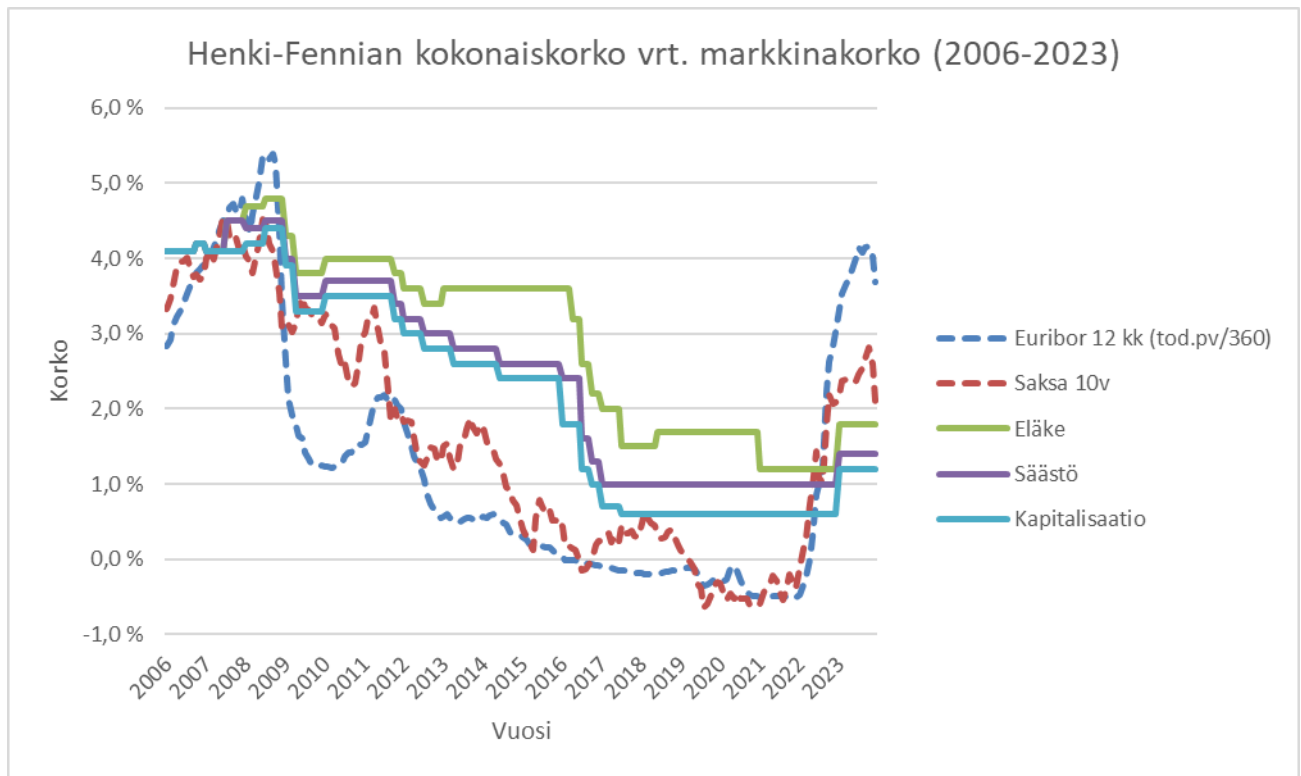
Lisäetutavoitteiden toteutuminen Henki-Fenniassa

Vuonna 2023 vakuutussäästöille annettiin vakuutuslajista riippuen 1,2 - 4,5 prosentin kokonaiskorko, joka kustannettiin osittain tilikauden tuloksesta ja osittain aiempina vuosina varattua korkotäydennysvastausta ja lisäetujen vastuuta purkamalla.

Henki-Fennian sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 6,2 % (-16,0 % vuonna 2022). Yhtiön vakavaraisuusaste oli vuoden 2023 lopulla 212 % (175 % vuonna 2022). Vuoden 2023 tuloksesta maksetaan 20,0 miljoonan euron osinko.

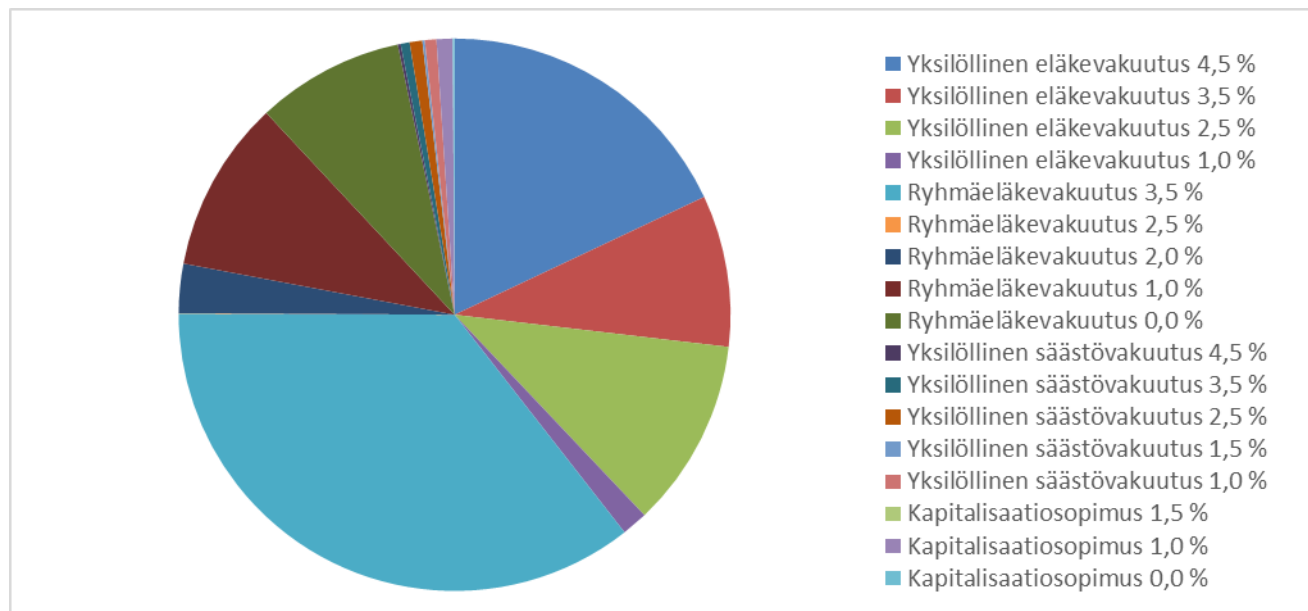
Vuoden 2022 aikana yleinen korkotaso nousi voimakkaasti, jota ennen yleinen korkotaso oli pitkään hyvin alhaisella tasolla. Pitkään jatkuneen alhaisen korkotason johdosta lisätujen taso on ollut matala viime vuosina. Henki-Fennia nosti lisätuja vuoden 2023 alusta. Henki-Fennian hyvittämät kokonaiskorot eivät ylittäneet kaikkien vakuutuslajien ja laskuperustekorkojen osalta vähimmäistuottotavoitteita vuonna 2023. Kuitenkin pitkällä aikavälillä tarkasteltuna, Henki-Fennian hyvittämä kokonaiskorko on ylittänyt vakuutussäästöille asetetun vähimmäistuottotavoitteen.

Säästöhenkivakuutuksien ja kapitalisaatiosopimuksien vähimmäistuottotavoite on 12 kk Euribor-korko ja eläkevakuutusten vähimmäistuottotavoite on Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainan korko. Alla olevassa kuvassa on esitetty Henki-Fennian hyvittämät kokonaiskorot vakuutuslajeittain sekä 12 kk Euribor-korko ja Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjan korko.



Henki-Fennian vakuutussopimusten laskuperustekorko on 0,0 % - 4,5 % riippuen sopimuksen solmimisen ajankohdasta ja vakuutuslajista. Suurin osa Henki-Fennian laskuperustekorkoisesta vastuuvälästä muodostuu eläkevakuutuksista. Valtaosassa eläkevakuutuskantaa laskuperustekorko on 3,5 % tai 4,5 %. Henki-Fennia ei myönnä uusia laskuperustekorkoisia vakuutuksia.

Laskuperustekorollisen vakuutussäästön jakautuminen laskuperustekoroittain ja vakuutuslajeittain per 31.12.2023



Henki-Fennian vakuutuksille hyvittämä kokonaiskorko vuonna 2023 oli noin 12,4 miljoonaa euroa (12,5 milj. euroa vuonna 2022). Tästä kokonaiskorosta laskuperustekoron osuus oli noin 11,5 miljoonaa euroa (12,0 milj. euroa) ja lisäkoron osuus noin 1,0 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa). Vakuutuksille hyvitetty kokonaiskorko oli kohtuusperiaatteen mukainen (ks. lajikohtaiset vertailut).

Henki-Fennian hallitus on vahvistanut lisäkoron määrän neljännesvuosittain etukäteen (pl. vuosikorolliset vakuutukset ja lisäeläkevakuutukset, joissa lisäkorko on vahvistettu vuosittain jälkikäteen). Alla olevassa taulukossa on Henki-Fennian hyvittämät keskimääräiset kokonaiskorot tuotteittain ja laskuperustekoroittain vuonna 2023.

Korkotuottoisten vakuutusten vuotuiset kokonaiskorot 2023

Laskuperustekorko	Yksilöllinen säästövakuutus	Yksilöllinen eläkevakuutus	Ryhmäeläkevakuutus	Kapitalisaatiosopimus
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
2,00 %			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 %

Yksilöllinen eläkevakuutus

Alhaisimpien laskuperustekorkoisten sopimusten kokonaiskoron taso oli vuonna 2023 alhaisempi kuin Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainan korko. Lisäetuja jaettiin 1,0 % laskuperustekoron vakuutuksille.

Yksilölliset eläkevakuutukset ovat pitkäkestoisia vakuutuksia, joissa on rajoitettu takaisinosto-oikeus. Uudemmissa vakuutuksissa vakuutuksenottaja voi siirtää laskuperustekorkoon sidotut varat sijoitussidonnaiseen säästöön. Valtaosassa vakuutuskantaa on korkea laskuperustekorko, 3,5 % tai 4,5 %. Vuoden 2023 lisäedut kustannettiin lisäetujen varausta purkamalla. Tilivuonna ei tehty uusia varauksia lisäetujen vastuuseen.

Alla olevasta kuvasta nähdään, että Henki-Fennian uusmyynnissä olevan yksilöllisen eläkevakuutuksen kokonaiskorko on ylittänyt Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjan koron tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä. Vanhojen vakuutusten kokonaiskorko on ollut Henki-Fenniassa pääasiassa vähintään samalla tasolla kuin uusien vakuutusten kokonaiskorko. Näin ollen kohtuusperiaatteen mukainen tuottotavoite on toteutunut hyvin pitkällä aikavälillä¹.



Ryhmäeläkevakuutus

Alhaisimpien laskuperustekorkoisten sopimusten kokonaiskoron taso oli vuonna 2023 alhaisempi kuin Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainan korko. Lisäkorkoja maksettiin vakuutuksille, joissa laskuperustekorko on alle 2,0 %. Lisäetujen osalta ryhmäeläkevakuutusta ja yksilöllistä eläkevakuutusta kohdellaan samalla tavalla.

Ryhmäeläkevakuutukset ovat pitkäkestoisia, työnantajan kustantamia vakuutuksia, joissa on käytännössä rajoitettu takaisinosto-oikeus. Uudemmissa vakuutuksissa vakuutuksenottaja voi siirtää laskuperustekorkoon sidotut varat sijoitussidonnaiseen säästöön. Vuoden 2023 lisäedut kustannettiin lisäetujen varausta purkamalla. Tilivuonna ei tehty uusia varauksia lisäetujen vastuuseen.

1) Vuonna 2023 laskuperustekorkoisia vakuutuksia ei ole ollut myynnissä, jolloin kuvassa on esitetty vuoden 2023 osalta viimeisimmän myynnissä olleen laskuperustekorkoisen vakuutuksen kokonaiskorko.

Alla olevasta kuvasta nähdään, että Henki-Fennian uusmyynnissä olevan ryhmäeläkevakuutuksen kokonaiskorko on ylittänyt Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjan koron tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä. Vanhojen vakuutusten kokonaiskorko on ollut Henki-Fenniassa pääasiassa vähintään samalla tasolla kuin uusien vakuutusten kokonaiskorko. Näin ollen kohtuusperiaatteen mukainen tuottotavoite on toteutunut hyvin pitkällä aikavälillä¹.



Säästöhenkivakuutus

Alhaisimpien laskuperustekorkoisten sopimusten kokonaiskoron taso oli vuonna 2023 alhaisempi kuin 12 kk Euribor-korko.

Säästövakuutukset ovat kestoaltaan keskimäärin lyhempiä kuin eläkevakuutukset ja ne ovat vapaasti takaisinostettavissa. Yhtiön lisäetupolitiikan mukaisesti säästövakuutusten lisäedut ovat matalampia kuin eläkevakuutusten. Lisäetuja jaettiin 1,0 % laskuperustekoron vakuutuksille. Tilivuonna ei tehty varauksia lisäetujen vastuuseen.

Alla olevasta kuvasta nähdään, että Henki-Fennian uusmyynnissä olevan säästöhenkivakuutusten kokonaiskorko on ylittänyt Euribor 12 kk-koron tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä. Vanhojen vakuutusten kokonaiskorko on ollut Henki-Fenniassa pääasiassa vähintään samalla tasolla kuin uusien vakuutusten kokonaiskorko. Näin ollen kohtuusperiaatteen mukainen tuottotavoite on toteutunut hyvin pitkällä aikavälillä¹.



Kapitalisaatiosopimukset

Alhaisimpien laskuperustekorkoisten sopimusten kokonaiskoron taso oli vuonna 2023 alhaisempi kuin 12 kk Euribor-korko.

Kapitalisaatiosopimukset ovat yritysten ottamia ja ne ovat vapaasti takaisinostettavissa. Ne ovat kestoltaan keskimäärin lyhempiä kuin säästö- ja eläkevakuutukset. Yhtiön lisäetupolitiikan mukaisesti kapitalisaatiosopimusten lisäedut ovat matalampia kuin eläkevakuutusten. Lisäkorko kustannettiin yhtiön tuloksesta. Tilivuonna ei tehty varauksia lisäetujen vastuuseen.

Alla olevasta kuvasta nähdään, että Henki-Fennian uusmyynnissä olevan kapitalisaatiosopimuksen kokonaiskorko on ylittänyt Euribor 12 kk-koron tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä. Vanhojen kapitalisaatiosopimusten kokonaiskorko on ollut Henki-Fenniassa pääasiassa vähintään samalla tasolla kuin uusien kapitalisaatiosopimusten kokonaiskorko. Näin ollen kohtuusperiaatteen mukainen tuottotavoite on toteutunut hyvin pitkällä aikavälillä¹.



Riskivakuutukset

Riskihenkivakuutuksista syntynyttä ylijäämää jaetaan riskivakuutuksille vahinkotapahtuman yhteydessä maksettavina lisäsummina. Henki-Fennian hallitus vahvistaa lisäedut vuosittain etukäteen ja niiden tasossa pyritään jatkuvuuteen. Lisäetuja on myönnetty tietyille asiakasryhmille ja vuodesta 2019 alkaen kuolemanvaraturvan lisäsummat ovat koskeneet kaikkia Fennia-Henkiturva -asiakkaita. Vuoden 2023 vakuutuskorvauksista lisäsummina maksettiin yhteensä noin 0,9 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa vuonna 2022). Lisäsummat kustannettiin tulevien lisäetujen varausta purkamalla. Tilivuonna tehtiin lisäksi uusi varaus tulevien lisäetujen vastuuseen.