

REDOGÖRELSE FÖR HUR SKÄLIGHETSPRINCIPEN UPPFYLLDES 2010

Mål för extra förmåner

Fennia Livs mål är att på lång sikt ge försäkringskapitalet i de försäkringar som är berättigade till utdelning av överskott en bruttoavkastning som motsvarar minst den riskfria räntan. Som riskfri ränta för de kortvariga placeringarnas del kan anses t.ex. 3 månaders eller 12 månaders euribor och för de långvariga placeringarnas del t.ex. den ränteavkastning som 5 års eller 10 års obligationer ger. I förhållande till övriga försäkringsbolag och andra former av lågriskplaceringar strävar bolaget efter konkurrenskraftiga extra förmåner. Beloppet på avkastningen som utdelas bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna för bolagets placeringar. När det gäller nivån på de extra förmånerna strävar vi efter kontinuitet, vilket betyder att överskottet från placeringsintäkterna kan periodiseras till att utdelas som en extra förmån till den berörda gruppen försäkrade under kommande år. De försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet behandlas jämnt. Målen för de extra förmånerna är inte bindande och inte en del av försäkringsavtalet som tecknas mellan bolaget och försäkringstagaren. Målen för de extra förmånerna gäller tills vidare och bolaget förbehåller sig rätten att ändra dessa mål.

Försäkringens duration och återköpsrätt beaktas då de extra förmånerna delas ut. Därför är den totalränta som gottskrivs pensionsförsäkringarna vanligen lite högre än den ränta som gottskrivs sparförsäkringarna.

Översikt över den allmänna ekonomiska situationen 2010 och allmänna uppgifter om Fennia Liv 2010

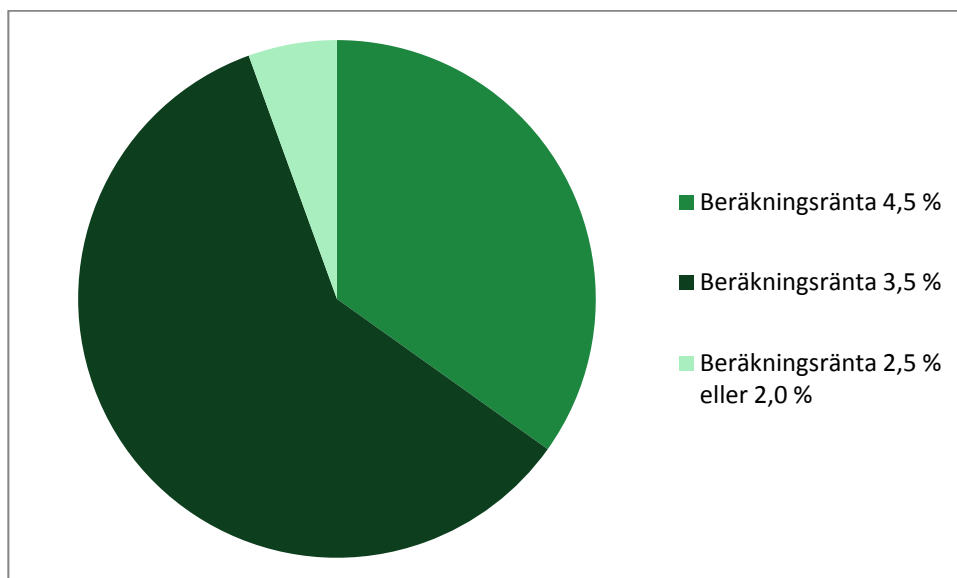
År 2010 var ett utmanande år sett ur placeringsverksamhetens synpunkt. Det var såtillvida ett "mellanår" att efter en kraftig uppgång på aktiemarknaden 2009 följdes av en period där marknaden rörde sig i sidled med hög volatilitet. Orsaken till osäkerheten var skuldbekymren i Medelhavsländerna och i Irland. Såtillvida är situationen oförändrad att man ännu inte har lyckats lösa dessa länders skuldproblem.

Avkastningen av Fennia Livs placeringsverksamhet var 7,2 procent (10,7 % 2009) och solvensnivån 18,5 procent (16,0 % 2009). Bolagets solvens låg på en bra nivå. Verksamhetskapitalet var ungefär fyrdubbelt jämfört med minimibeloppet. Även om placeringsverksamhetens avkastning var något lägre än året innan, lyckades Fennia Liv bevara en god och konkurrenskraftig nivå när det gäller de extra förmånerna.

År 2010 förberedde sig Fennia Liv även på kommande år. Bolaget reserverade 2 miljoner euro för framtida extra förmåner. Dessutom reserverades 8 miljoner euro för att sänka beräkningsräntekravet. Detta hjälper att hålla totalräntan på en konkurrenskraftig nivå även under de kommande åren.

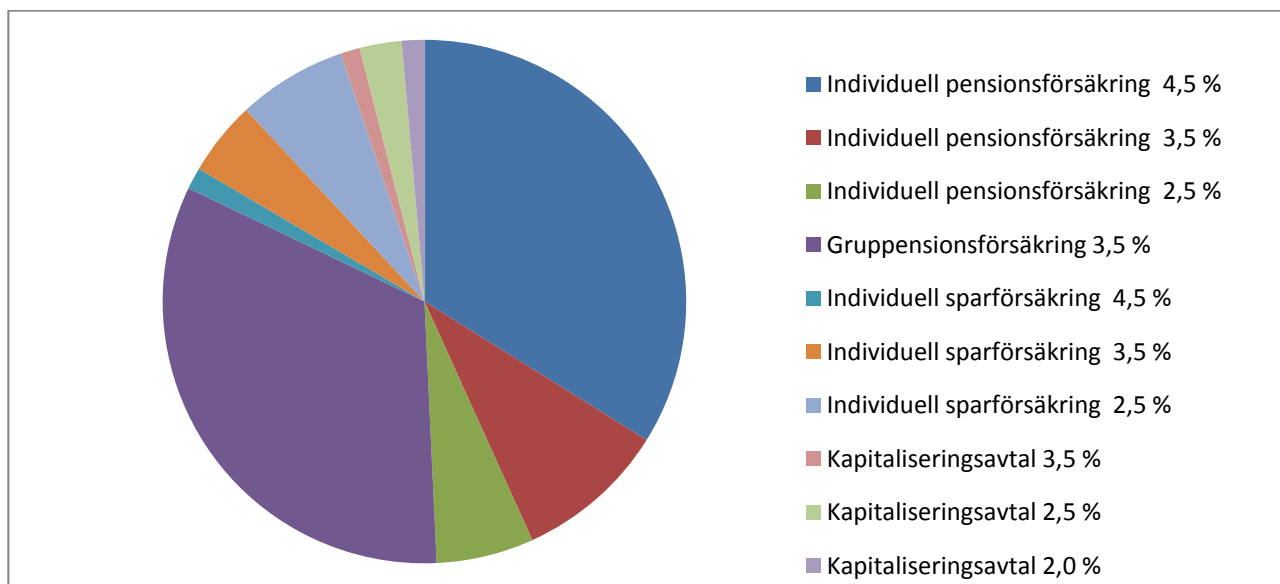
På bilden visas hur Fennia Livs beräkningsbundna ansvarsskuld fördelas mellan olika räntesatser. I de flesta av försäkringarna är beräkningsräntan 3,5 procent.

Fördelning av beräkningsräntebunden ansvarsskuld per beräkningsränta



På bilden visas hur Fennia Livs beräkningsbundna ansvarsskuld fördelas mellan olika försäkringsgrenar.

Fördelning av beräkningsräntebunden ansvarsskuld per beräkningsränta och försäkringsgren



Individuell pensionsförsäkring

År 2010 utdelades inga extra förmåner för försäkringar med en beräkningsränta på 4,5 procent. För de försäkringar som hade en beräkningsränta på 2,5 eller 3,5 procent utdelades extra förmåner så att totalräntan för dessa försäkringar blev 4,0 procent. Den allmänna räntenivån 2010 var mycket låg och därför uppfylldes målet för de extra förmånerna för de individuella pensionsförsäkringarnas del väl.

Gruppensionsförsäkring

År 2010 hade samtliga gruppensioner en beräkningsränta på 3,5 procent. På gruppensionerna utbetalades en tilläggsränta som ligger på samma nivå som den som utbetalades på motsvarande individuella pensionsförsäkringar med beräkningsränta. Således var totalräntan för gruppensionerna 4,0 procent för hela året. Fennia Livs princip är att utbetala en lite högre totalränta på pensionsförsäkringar än på sparlivförsäkringar, eftersom pensionsförsäkringarna är långvarigare placeringar. Dessutom är återköpsrätten för pensionsförsäkringarna begränsad. Målet för de extra förmånerna för gruppensionsförsäkringarnas del uppnåddes väl.

Sparlivförsäkring

I fråga om sparlivförsäkringar utdelades inga extra förmåner för försäkringar med en beräkningsränta på 4,5 procent. Däremot utdelades extra förmåner för de försäkringar som hade en beräkningsränta på 2,5 och 3,5 procent så att totalräntan för dessa försäkringar var 3,7 procent 2010. Målet för de extra förmånerna uppnåddes även för dessa försäkringar.

Kapitaliseringsavtal

År 2010 utdelades extra förmåner enligt skälighetsprincipen även för kapitaliseringsavtal. För de försäkringar som hade en beräkningsränta på 1,0, 2,0 eller 2,5 procent utdelades extra förmåner så att totalräntan var 3,5 procent. Fennia Liv har också kapitaliseringsavtal som har en beräkningsränta på 3,5 procent. År 2010 utdelades inga extra förmåner för dessa försäkringar. Eftersom kapitaliseringsavtalen ofta är kortvarigare än sparlivförsäkringarna, utbetalas en lägre totalränta på dessa. Även för kapitaliseringsavtalens del uppnåddes målet för de extra förmånerna.

RisKFörsäkringar

Fennia Livs styrelse har beviljat extra förmåner för riskförsäkringar för vissa kundgrupper. Detta betyder att man för dessa riskförsäkringar som berättigar till vinstutdelning antingen höjer dödsfallsskyddet med ett tillägg till livförsäkringssumman eller så beviljar man premierabatter. Av 2010 års försäkringsersättningar utbetalades som tillägg till livförsäkringssumman sammanlagt 267 000 euro. De extra förmånerna för riskförsäkringarna fastställs årligen på förhand. De extra förmånerna för riskförsäkringarna har varit på samma nivå i årtal, vilket främjar uppfyllandet av oantastbarhetsprincipen.