



Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia

SELVITYS KOHTUUSPERIAATTEEN TOTEUTUMISESTA VUONNA 2010

Lisätutavoitteet

Henki-Fennian tavoitteena on antaa ylijäämän jakoon oikeutettujen vakuutusten vakuutussäästöille pitkällä aikavälillä vähintään riskittömän koron mukainen bruttotuotto. Riskittömänä korkona voidaan pitää lyhyiden sijoitusten osalta esim. 3 kk tai 12 kk euriboria ja pitempiaikaisten sijoitusten osalta esim. 5 vuoden tai 10 vuoden obligaatioiden antamaa korkotuottoa. Yhtiö kuitenkin pyrkii kilpailukykyisiin lisätuihin suhteessa muihin vakuutusyhtiöihin ja muihin vähäriskisiin sijoitusmuotoihin. Annettava tuotto määräytyy yhtiön sijoitusten pitkäaikaisen nettotuoton perusteella. Lisätujen tasossa pyritään jatkuvuuteen, minkä johdosta sijoitustuotoista syntynyttä ylijäämää voidaan jaksottaa annettavaksi lisäetuina kyseiselle vakuutettujen ryhmälle tulevina vuosina. Ylijäämään oikeutettuja vakuutuksia kohdellaan tasapuolisesti. Lisätutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutusnottajan välistä vakuutussopimusta. Lisätutavoitteet ovat voimassa toistaiseksi ja yhtiö pidättää itsellään oikeuden lisätutavoitteiden muuttamiseen.

Lisätujen jakamisessa otetaan huomioon vakuutuksen kesto ja takaisinosto-oikeus. Tästä johtuen eläkevakuutuksille hyvitablettävä kokonais korko on yleensä hieman korkeampi kuin säästövakuutuksille hyvitablettävä korko.

Katsaus yleiseen talustilanteeseen vuonna 2010 ja yleisiä tietoja Henki-Fenniasta vuodelta 2010

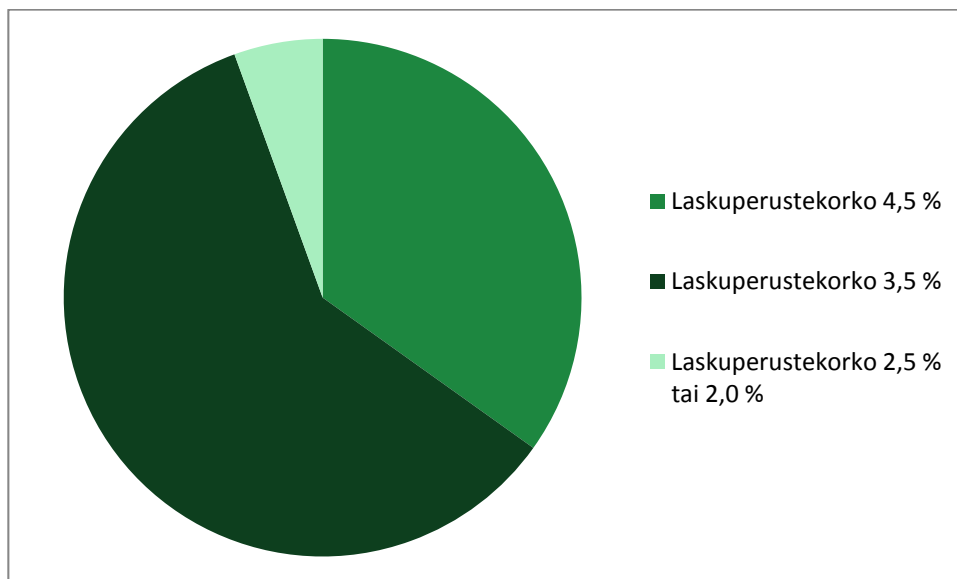
Vuosi 2010 oli sijoitustoiminnan kannalta haasteellinen vuosi. Vuosi oli sikäli "välivuosi", että vuoden 2009 jyrkkää osakemarkkinan nousua seurasi jakso, jolloin markkinat olivat sivuttaisliikkeessä korkealla volatiliteetilla. Syynä epävakautteen olivat velkahuolet Välimerenmaissa ja Irlannissa. Sikäli tilanne on ennallaan, että näiden maiden velkaongelmaan ei ole vielä kukaan saatu ratkaisua.

Henki-Fennian sijoitustoiminnan tuotto oli 7,2 % (vuonna 2009 10,7 %) ja vakavaraisuusaste 18,5 % (vuonna 2009 16,0 %). Yhtiön vakavaraisuus oli hyvällä tasolla. Toimintapääoma oli noin nelinkertainen vähimmäismäärän nähden. Vaikka sijoitustoiminnan tuotto olikin hieman edellisvuotta alhaisempi, pystyi Henki-Fennia kuitenkin säilyttämään lisäeduissa hyvän ja kilpailukykyisen tason.

Henki-Fennia varautui vuonna 2010 myös tuleviin vuosiin. Yhtiö varasi 2 miljoonaa euroa tulevien vuosien lisäetuja varten. Lisäksi varattiin 8 miljoonaa euroa laskuperustekorkovaateen alentamiseen. Tämä auttaa pitämään kokonaiskoron kilpailukykyisellä tasolla myös tulevina vuosina.

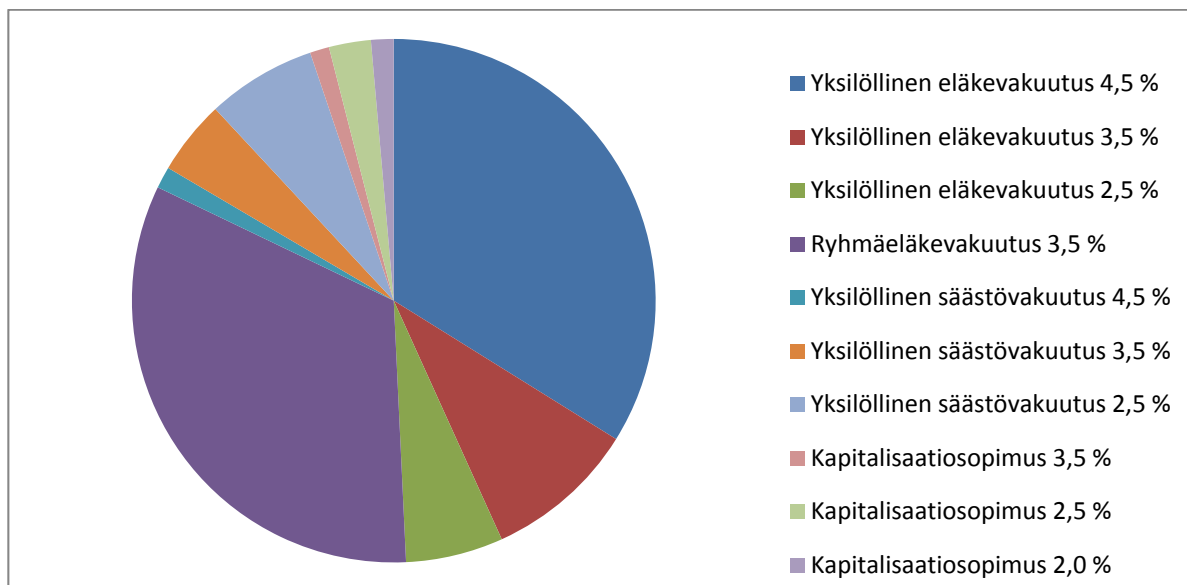
Kuvassa on Henki-Fennian laskuperustekorkoisen vastuuvelan jakautuminen eri korkokannoille. Suurimmassa osassa vakuutuksia laskuperustekorko on 3,5 %.

Laskuperustekorollisen vastuuvelan jakautuminen laskuperustekoroittain



Kuvassa on Henki-Fennian laskuperustekorkoisen vastuuvelan jakautuminen vakuutuslajeittain.

Laskuperustekorollisen vastuuvelan jakautuminen laskuperustekoroittain ja vakuutuslajeittain



Yksilöllinen eläkevakuutus

Vuonna 2010 4,5 % laskuperustekorollisten vakuutuksille ei jaettu lisätuottoja. Vakuutuksille, joiden laskuperustekorko oli 3,5 % tai 2,5 %, jaettiin lisätuottoja niin, että näiden vakuutusten kokonaiskoroksi tuli 4,0 %. Yleinen korkotaso oli vuonna 2010 hyvin matala, joten yksilöllisen eläkevakuutuksen osalta lisätuotto tavoitettiin hyvin.



Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia

Ryhmäeläkevakuutus

Vuonna 2010 kaikissa ryhmäeläkkeissä oli 3,5 % laskuperustekorko. Ryhmäeläkkeille annettiin samantasoista lisäkorkoa kuin vastaavan laskuperustekorona yksilöllisille eläkevakuutuksille. Näin ollen ryhmäeläkkeiden kokonaiskorko oli koko vuoden 4,0 %. Henki-Fennian periaatteena on, että eläkevakuutuksille maksetaan hieman korkeampaa kokonaiskorkoa kuin säästöhenkivakuutuksille, koska eläkevakuutukset ovat pitkäaikaisempia sijoituksia. Lisäksi eläkevakuutusten takaisinosto-oikeus on rajoitettu. Ryhmäeläkevakuutusten osalta lisätutavoite toteutui hyvin.

Säästöhenkivakuutus

Säästöhenkivakuutuksissa ei 4,5 % laskuperustekorona vakuutuksille jaettu lisätuja. Sen sijaan 2,5 % ja 3,5 % laskuperustekorona vakuutuksille jaettiin lisätuja niin, että näiden vakuutusten kokonaiskorko vuonna 2010 oli 3,7 %. Näissäkin vakuutuksissa lisätutavoite toteutui.

Kapitalisaatiosopimukset

Myös kapitalisaatiosopimuksille jaettiin vuonna 2010 lisätuja kohtuusperiaatteen mukaisesti. Vakuutuksille, joiden laskuperustekorko on 2,5 %, 2,0 % tai 1,0 % jaettiin lisätuja niin, että kokonaiskorko oli 3,5 %. Lisäksi Henki-Fenniällä on kapitalisaatiosopimuksia, joiden laskuperustekorko on 3,5 %. Näille vakuutuksille ei vuonna 2010 jaettu lisätuja. Koska kapitalisaatiosopimukset ovat yleensä lyhytkestoisempia kuin säästöhenkivakuutukset, niille maksetaan alhaisempaa kokonaiskorkoa. Kapitalisaatiosopimustenkin osalta lisätutavoite toteutui.

Riskivakuutukset

Henki-Fennian hallitus on myöntänyt tietyille asiakasryhmille riskivakuutuksiin lisätuja. Tämä tarkoittaa sitä, että näissä voitonjakoon oikeutetuissa riskivakuutuksissa korotetaan joko kuolemantapausturvaa lisäsummalla tai annetaan maksunalennuksia. Vuoden 2010 vakuutuskorvauksista lisäsummina maksettiin yhteensä noin 267 000 euroa. Riskivakuutuksen lisäedut vahvistetaan vuosittain etukäteen. Riskivakuutusten lisäedut ovat pysyneet vuosia samalla tasolla, mikä edesauttaa jatkuvuusperiaatteen toteutumista.