

REDOGÖRELSE FÖR HUR SKÄLIGHETSPRINCIPEN FÖRVERKLIGADES 2012

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 bruttoavkastning som motsvarar minst den riskfria räntan. Som riskfri ränta för de kortvariga placeringarnas del kan betraktas t.ex. tremånaders eller tolv månaders Euribor och för de långvariga placeringarnas del t.ex. den ränteavkastning som femårs- eller tioårsobligationer ger. I förhållande till övriga försäkringsbolag och andra former av lågriskplaceringar strävar bolaget dock efter konkurrenskraftiga extra förmåner. Avkastningen som delas ut bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar. 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 grupp försäkrade under kommande år. De försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet behandlas jämligt. 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.

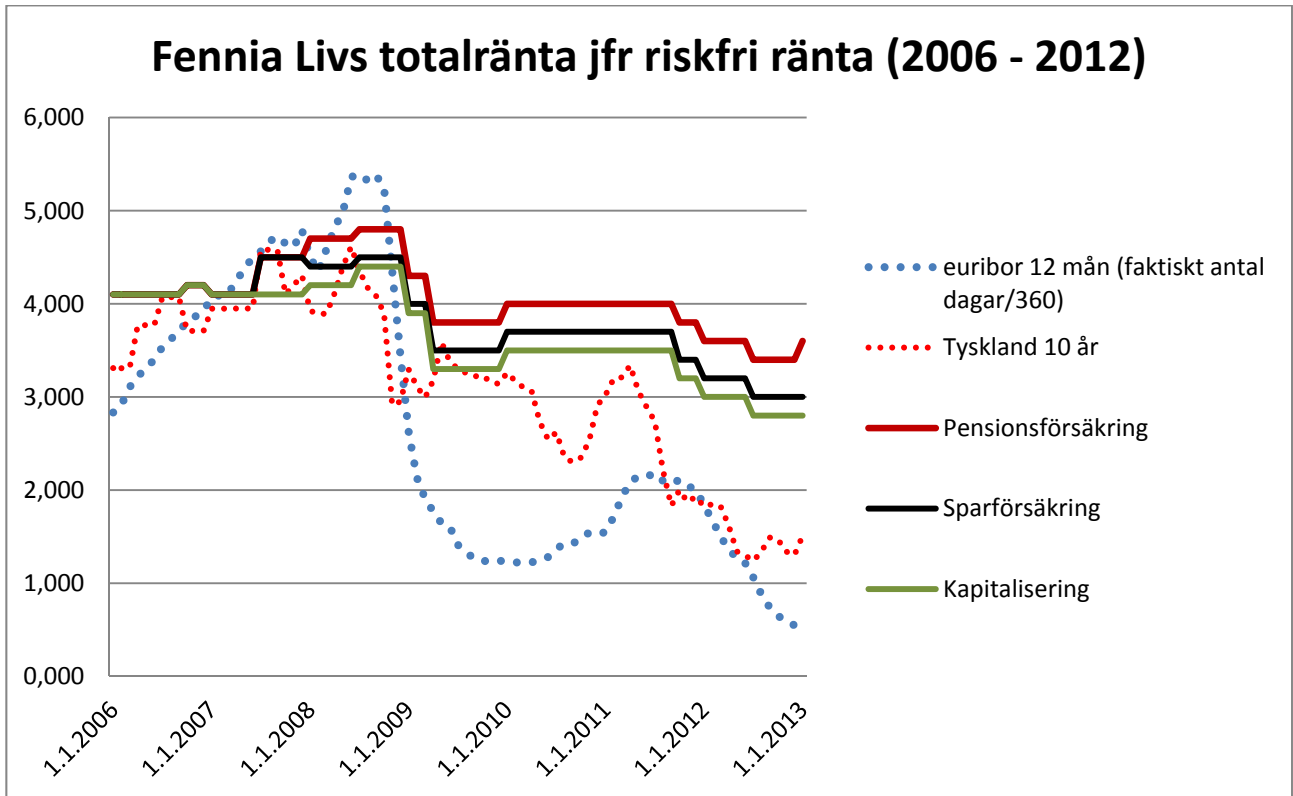
Försäkringens duration och återköpsrätt beaktas då de extra förmånerna delas ut. Därför är den totalränta som gottskrivs pensionsförsäkringar vanligen lite högre än den ränta som gottskrivs sparförsäkringar.

Uppnående av mål för extra förmåner i Fennia Liv

Nettoavkastningen från Fennia Livs placeringsverksamhet enligt verkligt värde var 9,3 procent (71,1 % 2011) och solvensnivån 21,8 procent (17,4 % 2011). År 2012 var rätt bra för placeringsverksamheten och de mål som uppställts för den nåddes. Detta påverkade även bolagets solvens, som blev bättre än förra årets. Verksamhetskapitalet var över tre gånger större än solvenskravet enligt Solvens I. Nivån på de extra förmånerna kunde hållas konkurrenskraftig. En del av tilläggsräntan bekostades genom att upplösa den ansvarsskuld som under tidigare år reserverats för extra förmåner.

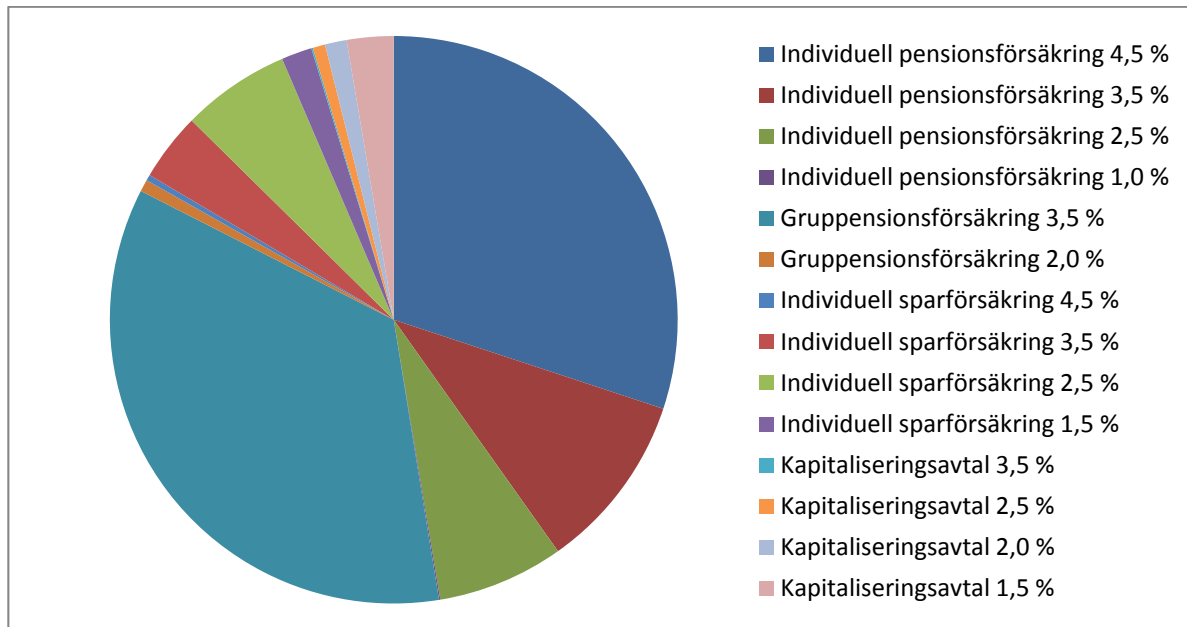
Nuvarande solvenskrav kommer under de närmaste åren att ersättas med solvenskrav enligt Solvens II. De nya kraven kommer att vara betydligt striktare för livförsäkringsbolagen än de nuvarande. Det är särskilt försäkringsbestånd med hög beräkningsränta som höjer solvenskraven. För att trygga solvensen även i framtiden överfördes 13 miljoner euro från räkenskapsårets resultat till ansvarsskulden för räntekomplettering för att bekosta beräkningsräntan de kommande åren. På detta sätt förebereder man sig på en fortsatt låg räntenivå och på en striktare solvensreglering samt tryggar bolagets förmåga att uppfylla sina plikter gentemot de försäkrade även i framtiden. För att bibehålla solvensen delades ingen vinst ut på 2012 års resultat. Eftersom placeringsverksamhetens resultat var bra, kunde man 2012 behålla nivån på de extra förmånerna på den nivå som skälighetsprincipen förutsätter.

Fennia Livs totalränta har inom samtliga produkter överskridit den riskfria räntan under de senaste åren (se bilden). Nivån på den riskfria räntan var mycket låg 2012. Under nästan fyra års tid har totalräntan för Fennia Livs samtliga produkter varit högre än räntan på Tysklands tioårsobligation. Också de korta räntorna har sedan 2009 varit klart lägre än Fennia Livs totalränta.



Beräkningsräntan på Fennia Livs försäkringsavtal är 1,0–4,5 procent beroende på tidpunkten när avtalet ingås och på försäkringsgren. För nya försäkringar är beräkningsräntan 1,0–2,0 procent. Största delen av Fennia Livs beräkningsräntebundna ansvarsskuld består av pensionsförsäkringar. Huvuddelen av pensionsförsäkringsbeståndet har en beräkningsränta på 3,5 eller 4,5 procent (se bilden nedan: Fördelning av beräkningsräntebunden ansvarsskuld per beräkningsränta och försäkringsgren).

Fördelning av beräkningsräntebunden ansvarsskuld per beräkningsränta och försäkringsgren 31.12.2012



Fennia Livs styrelse har fastställt tilläggsräntan kvartalsvis på förhand. Tabellen nedan visar Fennia Livs gottskrivna genomsnittliga totalräntor per produkt och beräkningsränta 2012

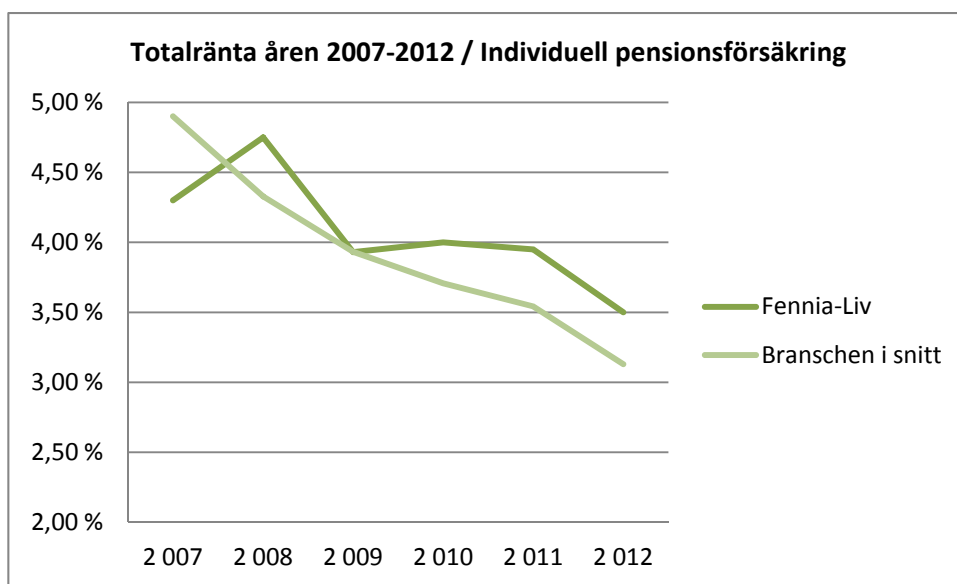
Genomsnittlig totalränta på räntebärande försäkringar 2012

Beräkningsränta	Individuell sparförsäkring	Individuell pensionsförsäkring	Gruppensionsförsäkring	Kapitaliseringsavtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,55 %	3,55 %	3,50 %
2,50 %	3,10 %	3,50 %		2,90 %
2,00 %			3,50 %	2,90 %
1,50 %	(från 1.3.) 3,08 %			(från 1.3) 2,88 %
1,00 %		(från 9.10) 3,40 %		2,90 %

Individuell pensionsförsäkring

Målet för de extra förmånerna för de individuella pensionsförsäkringarna uppnåddes väl 2012. Nivån på totalräntan överskred klart den riskfria räntan, som för denna produkts del kan anses vara avkastningen på Tysklands tioårsobligation. Extra förmåner delades ut till alla andra utom till försäkringar med en beräkningsränta på 4,5 procent. I slutet av året delades det inte heller ut extra förmåner till försäkringar med en beräkningsränta på 3,5 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, vilket i praktiken begränsar bolagets förmåga att betala ut extra förmåner. Från placeringsverksamhetens resultat överfördes 4,7 miljoner euro till ansvarsskulden för räntekomplettering för att bekosta beräkningsräntan de kommande åren. En del av 2012 års extra förmåner bekostades från tidigare års reserver för ansvarsskulden för extra förmåner och en del direkt från resultatet. Under räkenskapsåret gjordes inga nya reserver för ansvarsskulden för extra förmåner.



Bilden ovan visar att totalräntan på Fennia Livs individuella pensionsförsäkring, som är öppen för nyteckning, har överskridit branschens genomsnitt under de senaste åren. Totalräntan på gamla försäkringar har på Fennia Liv varit minst lika stor som totalräntan för nya försäkringar. Således har skälighetsprincipens målsättning för en konkurrenskraftig totalränta uppnåtts väl jämfört med övriga livförsäkringsbolag.

Gruppensionsförsäkring

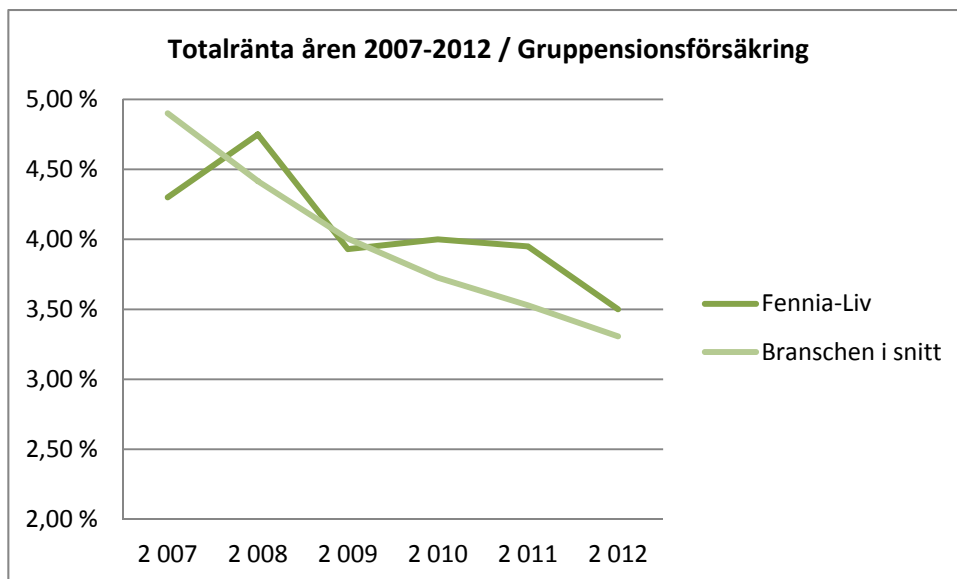
Målet för de extra förmånerna för gruppensionsförsäkringarnas del uppnåddes väl 2012. Nivån på totalräntan överskred klart den riskfria räntan, som för denna produkts del kan anses vara avkastningen på Tysklands tioårsobligation. Extra förmåner delades ut till alla försäkringar med en beräkningsränta.

Gruppensionsförsäkringar och individuella pensionsförsäkringar behandlas på samma sätt när det gäller extra förmåner.

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. I förhållande till den nuvarande räntenivån begränsar en hög beräkningsränta bolagets förmåga att betala ut extra förmåner för det äldre försäkringsbeståndets del. Från placeringsverksamhetens resultat överfördes 8,3 miljoner euro till ansvarsskulden för räntekomplettering för att bekosta beräkningsräntan de kommande åren. En del av de

extra förmånerna 2012 bekostades från tidigare års reserver för ansvarsskulden för extra förmåner och en del direkt från resultatet. Under räkenskapsåret gjordes inga nya reserver för ansvarsskulden för extra förmåner.

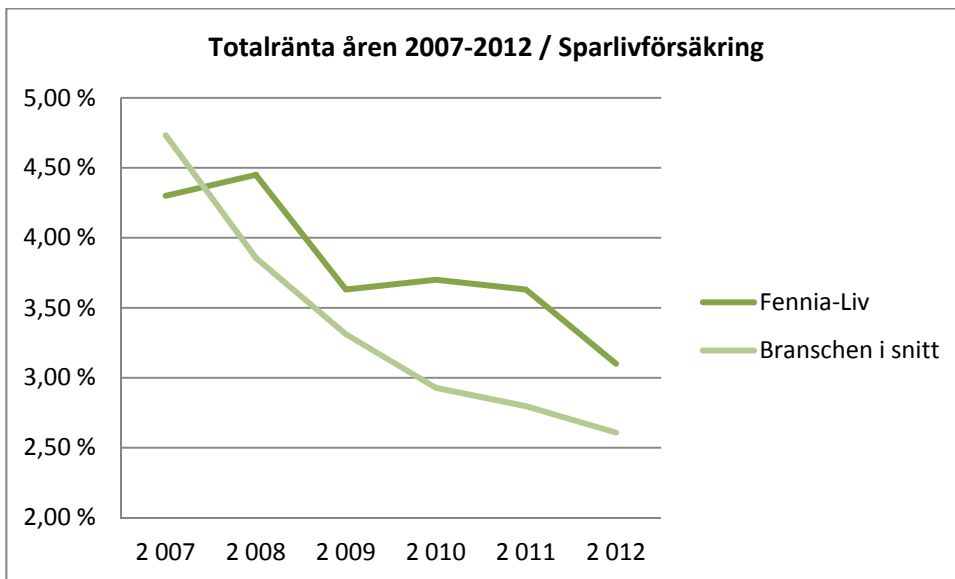
Bilden nedan visar att totalräntan för Fennia Livs gruppensionsförsäkring, som är öppen för nyteckning, har överskridit branschens genomsnitt under de senaste åren. Totalräntan på gamla försäkringar har på Fennia Liv varit minst lika stor som totalräntan på nya försäkringar. Således har skälighetsprincipens målsättning för en konkurrenskraftig totalränta uppnåtts väl jämfört med övriga livförsäkringsbolag.



Sparlivförsäkring

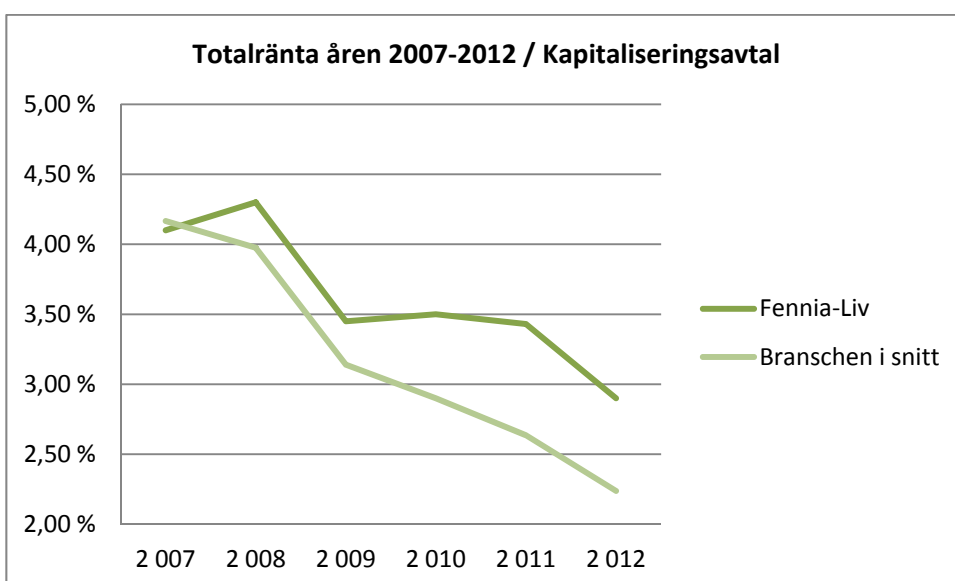
Målet för de extra förmånerna för sparlivförsäkringarnas del uppnåddes väl 2012. Nivån på totalräntan överskred klart den riskfria räntan, som för denna produkts del kan anses vara antingen Tysklands femårs- eller tioårsobligation och tolv månaders Euribor-räntor beroende på försäkringstiden. Sparförsäkringar 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. Inom sparlivförsäkringar delades 2012 inga extra förmåner ut till försäkringar med en beräkningsränta på 4,5 och 3,5 procent. Sparförsäkringarnas tilläggsränta bekostades helt från bolagets resultat. Under räkenskapsåret gjordes inga reserver för ansvarsskulden för extra förmåner.

Bilden nedan visar att totalräntan för Fennia Livs sparlivförsäkring, som är öppen för nyteckning, tydligt har överskridit branschens genomsnitt under de senaste åren. Totalräntan på gamla försäkringar har på Fennia Liv varit minst lika stor som totalräntan på nya försäkringar. Således har skälighetsprincipens målsättning för en konkurrenskraftig totalränta uppnåtts väl jämfört med övriga livförsäkringsbolag.



Kapitaliseringsavtal

År 2012 uppnåddes målet för de extra förmånerna väl för kapitaliseringsavtalens del. Nivån på totalräntan överskred klart den riskfria räntan, som för denna produkts del kan anses vara antingen Tysklands femårs- eller tioårsobligation och tolv månaders Euribor-räntor beroende på försäkringstiden. Kapitaliseringsavtal är tecknade av företag och de kan återköpas fritt. Deras duration är i snitt kortare än spar- och pensionsförsäkringarnas. I enlighet med bolagets policy om extra förmåner är kapitaliseringsavtalens extra förmåner lägre än pensionsförsäkringarnas. År 2012 delades inga extra förmåner ut till avtal med en beräkningsränta på 3,5 procent. Tilläggsräntan bekostades helt från bolagets resultat. Under räkenskapsåret gjordes inga reserver för ansvarsskulden för extra förmåner.





Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv

Bilden ovan visar att totalräntan på Fennia Livs kapitaliseringsavtal, som är öppet för nyteckning, tydligt har överskridit branschens genomsnitt under de senaste åren. Totalräntan på gamla försäkringar har på Fennia Liv varit minst lika stor som totalräntan på nya försäkringar. Således har skälighetsprincipens målsättning för en konkurrenskraftig totalränta uppnåtts väl jämfört med övriga livförsäkringsbolag.

RisKFörsäkringar

Fennia Livs styrelse har beviljat extra förmåner till riskförsäkringar för vissa kundgrupper. Detta betyder att man för dessa riskförsäkringar som berättigar till vinstutdelning antingen höjer dödsfallsskyddet med ett tillägg till livförsäkringssumman eller beviljar premierabatter. Av 2012 års försäkringsersättningar utbetalades som tillägg till livförsäkringssumman sammanlagt 262 000 euro. De extra förmånerna för riskförsäkringarna fastställs årligen på förhand. De extra förmånerna för riskförsäkringarna har varit på samma nivå i årtal, vilket främjar förverkligandet av kontinuitetsprincipen.