

Mandatum Life, Eriytetty ryhmäläkevakuutuskanta

## **Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2021**

Tässä selvityksessä käsitellään Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvityksiä ja vakuutuskannanluovutussuunnitelmassa sovittun voitonjakopolitiikan toteutumista.

### Voitonjakopolitiikka

Mandatum Lifeen siirtyi 30.12.2014 Suomi-yhtiöstä ryhmäläkevakuutuskanta (Vakuutuskanta), joka on eriytetty muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta. Kannansiirron yhteydessä on sovittu, että Vakuutuskannan mukana siirtynyt omaisuus käytetään turvaamaan siirtyneen Vakuutuskannan etuuksia. Tämän johdosta ja varmistamiseksi Vakuutuskanta ja sitä kattava omaisuus on eriytetty Mandatum Lifen muusta vakuutuskannasta ja omaisuudesta. Edelleen tämän johdosta on sovittu, että Vakuutuskantaan ja sitä kattavaan omaisuuteen sovelletaan muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta riippumatonta voitonjakopolitiikkaa alla tarkemmin kuvatulla tavalla.

IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton ylittäessä vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, jaetaan tästä ylitteestä 65 % vakuutuskannalle. Voitonjakopolitiikassa sovellettava vastuuvelan diskonttauskorko perustuu aina kalenterivuoden ensimmäisenä päivänä käytettävään vastuuvelan diskonttauskorkoon. Vakuutuskannan osuus diskonttauskoron ylittävästä sijoitustuotosta voidaan jakaa esimerkiksi vuotuisena asiakashyvityksenä, kertaluonteisina etuuksien korotuksina tai se voidaan varata tulevien lisätujen vastuuseen, jolla tasoitetaan vuotuisia asiakashyvityksiä ja turvataan asiakashyvitysten tasoa ja jatkuvuutta.

IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton alittaessa vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, vastuuvelan diskonttauskoron mukainen tuottovaade rahoitetaan ensisijaisesti tulevien lisätujen vastuusta ja sen jälkeen Mandatum Lifen omasta pääomasta. Se osa tulevien lisätujen vastuusta, joka on Mandatum Lifen erillisellä päätöksellä luvattu Suomi-yhtiöstä siirtyneelle ryhmäläkevakuutuskannalle, ei ole käytettävissä edellä mainitun tuottovaateen rahoittamiseen.

Vuoden 2023 alussa käyttöön otettavien IFRS-kirjanpidon muutosten takia 1.1.2023 alkaen Vakuutuskannan sijoitustoiminnan voitonjako tulee perustumaan FAS-kirjanpidossa realisoituneeseen sijoitustuottoon, joka 2023 alkaen vastaa paremmin Vakuutuskannan kannanluovutussuunnitelmassa määriteltyä voitonjakoa.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2021 osalta 0,0 % ja vuoden 2022 osalta 0,0 %.

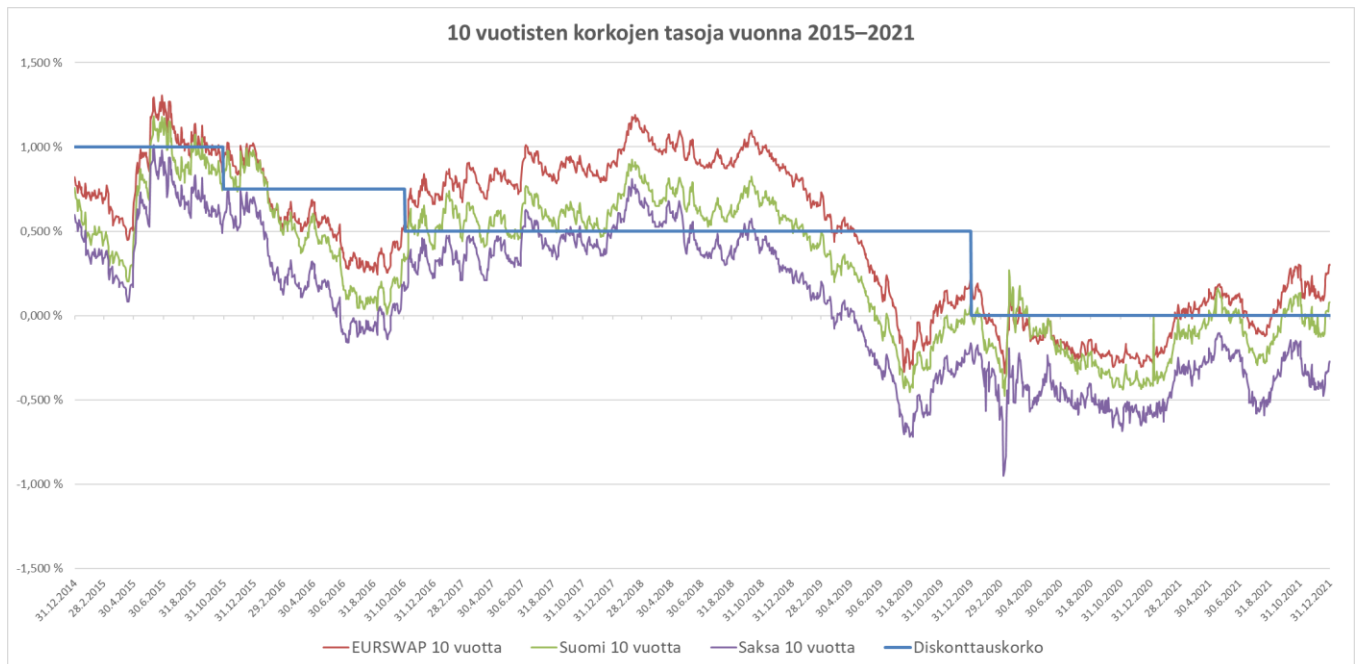
### Sijoitustoiminta ja yleinen korkotaso vuonna 2021

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin vuonna 2021 oli 2,9 % (26 m€). Markkinakorot ovat edelleen tasolla jota voidaan pitää historiallisesti poikkeuksellisen alhaisena ja tämän seurauksena luottoriskiä sisältämättömistä korkosijoituksista on haastavaa saada riittävää tuottoa diskonttauskorkoon nähden. Alhainen korkotaso kasvattaa lisäksi merkittävästi sijoituksiin liittyvää jälleensijoitusriskiä. Matalista korkotasosta (kuva 1) johtuen eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelan diskonttauskorko on jo 31.12.2019 alkaen alennettu tasolle 0,0 %. Korkotäydennysvastuu 31.12.2021 on 183 miljoonaa euroa ja tulevien lisätujen vastuu 82 miljoonaa euroa.

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2021 oli yhteensä 751 m€ ja vastuuvelan rakenne seuraava

- Perusvastuu 485 m€,
- Korkotäydennysvastuu 183 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 82 m€.

**Kuva 1.** 10-vuotisten korkojen tasoja vuosina 2015–2021.



### IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton voitonjako

IFRS-kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli vuonna 2021 32,4 miljoonaa euroa. Voitonjakopolitiikan mukaisesti vuoden ensimmäisenä päivänä voimassa olleen vastuuvelan diskonttauskoron ylittävästä tuotosta jaetaan vakuutuskannalle 65 %. Vastuuvelan diskonttauskorko 1.1.2021 oli 0,00 % ja näin ollen IFRS-kirjanpidon realisoituneesta sijoitustoiminnan tuotosta jaettiin vakuutuskannalle 21 miljoonaa euroa tulevien lisäetujen vastuuta kasvattamalla.

### Vuoden 2021 asiakashyvityspäätökset

Työeläkeindeksi oli noin 2,28 % (tarkemmin  $2691/2631-1 \approx 2,280502$  %) vuoden 2021 osalta. Vuodelta 2021 annettava asiakashyvitys oli työeläkeindeksiä vastaten noin 2,28 %. Annetun asiakashyvityksen euromääräinen kustannus oli noin 15 miljoonaa euroa ja se rahoitettiin tulevien lisäetujen vastuusta.