

Mandatum Life, Eriytetty ryhmäläkevakuutuskanta

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2019

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 lisäetujen 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 lisäetujen vastuusta ja sen jälkeen Mandatum Lifen omasta pääomasta. Se osa tulevien lisäetujen vastuusta, joka on Mandatum Lifen erillisellä päätöksellä luvattu Suomi-yhtiöstä siirtyneelle ryhmäläkevakuutuskannalle, ei ole käytettävissä edellä mainitun tuottovaateen rahoittamiseen.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2019 osalta 0,50 % ja vuoden 2020 osalta 0,0 %.

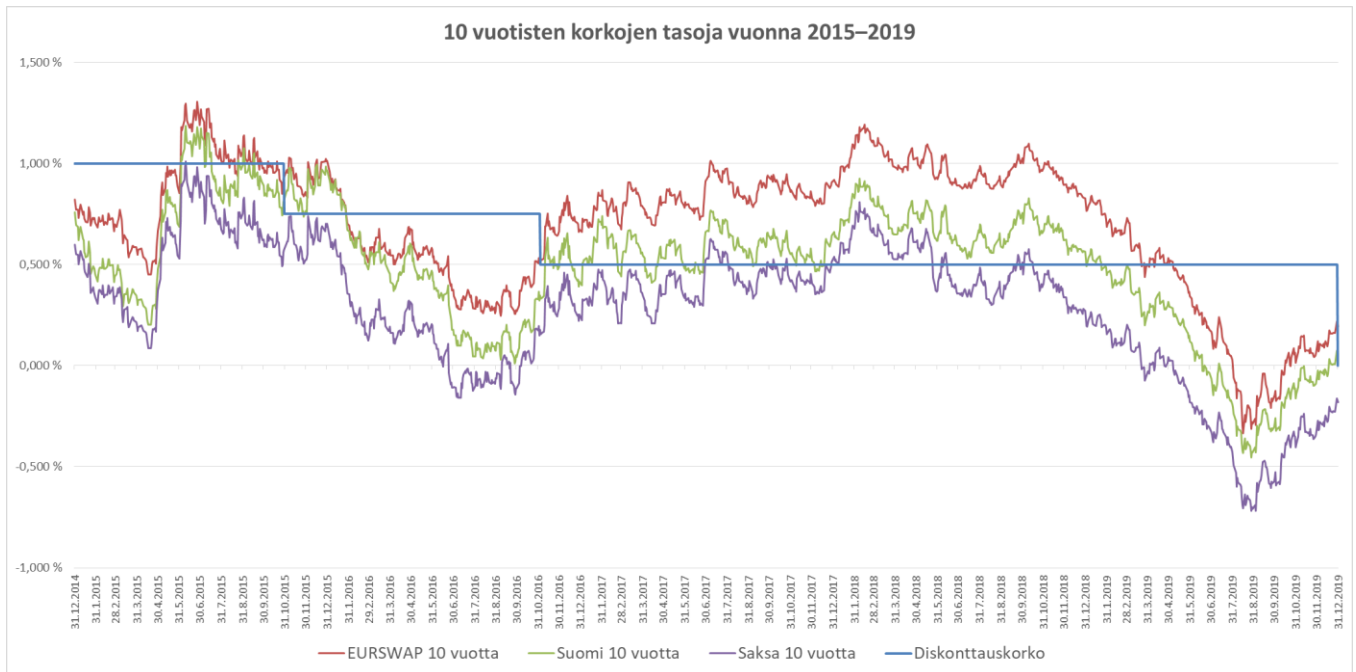
Sijoitustoiminta ja yleinen korkotaso vuonna 2019

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli 6,4 %. Osake- ja korkosijoitusten tuotto oli erinomainen vuonna 2019. Osakesijoitukset tuottivat 29,9 % (33,3 m€) ja korkosijoitukset ennen valuuttasuojauksen kustannusta 5,0 % (41,0 m€). Valuuttakurssien muutoksista johtuen avoimna pidetty valuutariski tuotti nettona tappiota noin 4,2 m€. Markkinakorot ovat edelleen tasolla jota voidaan pitää historiallisesti poikkeuksellisen alhaisena ja tämän seurauksena korkosijoituksista on haastavaa saada riittävää tuottoa diskonttauskorkoon nähden. Alhainen korkotaso kasvattaa lisäksi merkittävästi sijoituksiin liittyvää jälleensijoitusriskiä. Matalista korkotasoista (kuva 1) johtuen eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelan diskonttauskorko alennettiin 31.12.2019 tasolle 0,0 %. Korkotäydennysvastuu 31.12.2019 on 263 miljoonaa euroa ja tulevien lisäetujen vastuu 78 miljoonaa euroa.

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2019 oli yhteensä 964 m€ ja vastuuvelan rakenne seuraava

- Perusvastuu 623 m€,
- Korkotäydennysvastuu 263 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 78 m€.

Kuva 1. 10-vuotisten korkojen tasoja vuosina 2015–2019.



IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton voitonjako

IFRS-kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli vuonna 2019 31,2 miljoonaa euroa (3,15 %). Voitonjakopolitiikan mukaisesti vuoden ensimmäisenä päivänä voimassa olleen vastuvelan diskonttauskoron ylittävästä tuotosta jaetaan vakuutuskannalle 65 %. Vastuvelan diskonttauskorko 1.1.2019 oli 0,50 % ja näin ollen IFRS-kirjanpidon realisoituneesta sijoitustoiminnan tuotosta jaettiin vakuutuskannalle 17,1 miljoonaa euroa tulevien lisätujen vastuuta kasvattamalla.

Vuoden 2019 asiakashyvityspäätökset

Työeläkeindeksi oli noin 1,24 % (tarkemmin $2617/2585-1 \approx 1,237911$ %) vuoden 2019 osalta. Vuodelta 2019 annettava asiakashyvitys oli työeläkeindeksiä vastaten noin 1,24 %.