

Mandatum Life, Eriytetty ryhmäläkevakuutuskanta

## **Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2020**

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.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2020 osalta 0,0 % ja vuoden 2021 osalta 0,0 %.

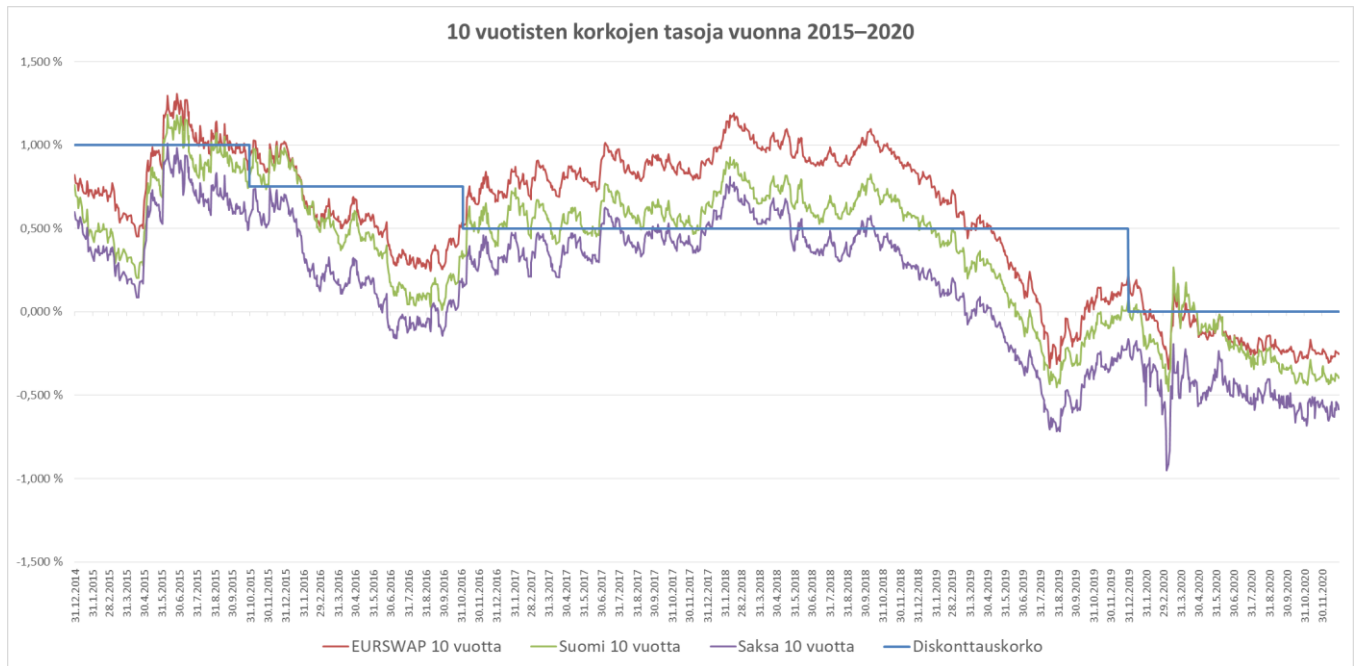
### Sijoitustoiminta ja yleinen korkotaso vuonna 2020

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin vuonna 2020 oli 1,5 % (12 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 korkotasosta (kuva 1) johtuen eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelan diskonttauskorko on alennettu 31.12.2019 alkaen tasolle 0,0 %. Korkotäydennysvastuu 31.12.2020 on 232 miljoonaa euroa ja tulevien lisätujen vastuu 78 miljoonaa euroa.

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2020 oli yhteensä 875 m€ ja vastuuvelan rakenne seuraava

- Perusvastuu 565 m€,
- Korkotäydennysvastuu 232 m€ ja
- Tulevien lisätujen vastuu 78 m€.

**Kuva 1.** 10-vuotisten korkojen tasoja vuosina 2015–2020.



### IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton voitonjako

IFRS-kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli vuonna 2020 13,6 miljoonaa euroa. Voitonjakopolitiikan mukaisesti vuoden ensimmäisenä päivänä voimassa olleen vastuuvelan diskonttauskoron ylittävästä tuotosta jaetaan vakuutuskannalle 65 %. Vastuuvelan diskonttauskorko 1.1.2020 oli 0,00 % ja näin ollen IFRS-kirjanpidon realisoituneesta sijoitustoiminnan tuotosta jaettiin vakuutuskannalle 8,9 miljoonaa euroa tulevien lisäetujen vastuuta kasvattamalla.

### Vuoden 2020 asiakashyvityspäätökset

Työeläkeindeksi oli noin 0,53 % (tarkemmin  $2631/2617-1 \approx 0,534964$  %) vuoden 2020 osalta. Vuodelta 2020 annettava asiakashyvyitys oli työeläkeindeksiä vastaten noin 0,53 %.