

2025

SUOMI-YHTIÖSTÄ 30.12.2014 SIIRTYNEEN
RYHMÄELÄKEVAKUUTUSKANNAN
KOKONAISHYVITYKSET 2025

⌘ MANDATUM



Sisältö

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2025.....	3
Voitonjakopolitiikka	3
Vastuuelka	3
Sijoitustoiminta vuonna 2025	3
Asiakashyvitys	4

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2025

Tässä selvityksessä käsitellään Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvityksiä ja vakuutuskannanluovutus-suunnitelmassa sovitun voitonjakopolitiikan toteutumista.

Voitonjakopolitiikka

Mandatum Lifeen siirtyi 30.12.2014 Suomi-yhtiöstä ryhmäeläkevakuutuskanta (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.

Kansallisessa kirjanpidossa (FAS)¹ 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.

FAS-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 ryhmäeläkevakuutuskannalle, ei ole käytettävissä edellä mainitun tuottovaateen rahoittamiseen.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2025 osalta 0,0 % ja vuoden 2026 osalta 0,0 %.

Vastuuvelka

Eriytetyn ryhmäeläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2025 oli yhteensä 634 m€ ja vastuuvelan rakenne on seuraava

- Perusvastuu 417 m€,
- Korkotäydennysvastuu 144 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 73 m€.

Sijoitustoiminta vuonna 2025

Vakuutuskannan sijoitusomaisuuden riskitaso on pidetty maltillisena, rahamarkkina- ja korkosijoitusten painon ollessa 95 prosenttia sijoitusomaisuudesta. Sijoitustuotto oli 2,1 % (4,8), eli noin 14 miljoonaa euroa. Korkosijoitusten osuus sijoituksista on 95 prosenttia (Kuva 1) ja näistä valtaosa on sijoitettuna korkean luottoluokituksen omaaviin yrityslainoihin. Korkosijoitusten tuotto ennen sijoitustoiminnan kuluja oli 3,4 prosenttia (5,6). Korkojen nousu alensi hieman vuoden 2025 sijoitustoiminnan tuottoja, kun taas vuoden 2024 korkojen aleneminen kasvatti sijoitustuottoja.

¹Vuoden 2023 alussa käyttöön otettujen IFRS-kirjanpidon muutosten takia 1.1.2023 alkaen Vakuutuskannan sijoitustoiminnan voitonjako perustuu FAS-kirjanpidossa realisoituneeseen sijoitustuottoon, joka vastaa paremmin Vakuutuskannan kannanluovutussuunnitelmassa määriteltyä voitonjakoa kuin IFRS-sääntely.



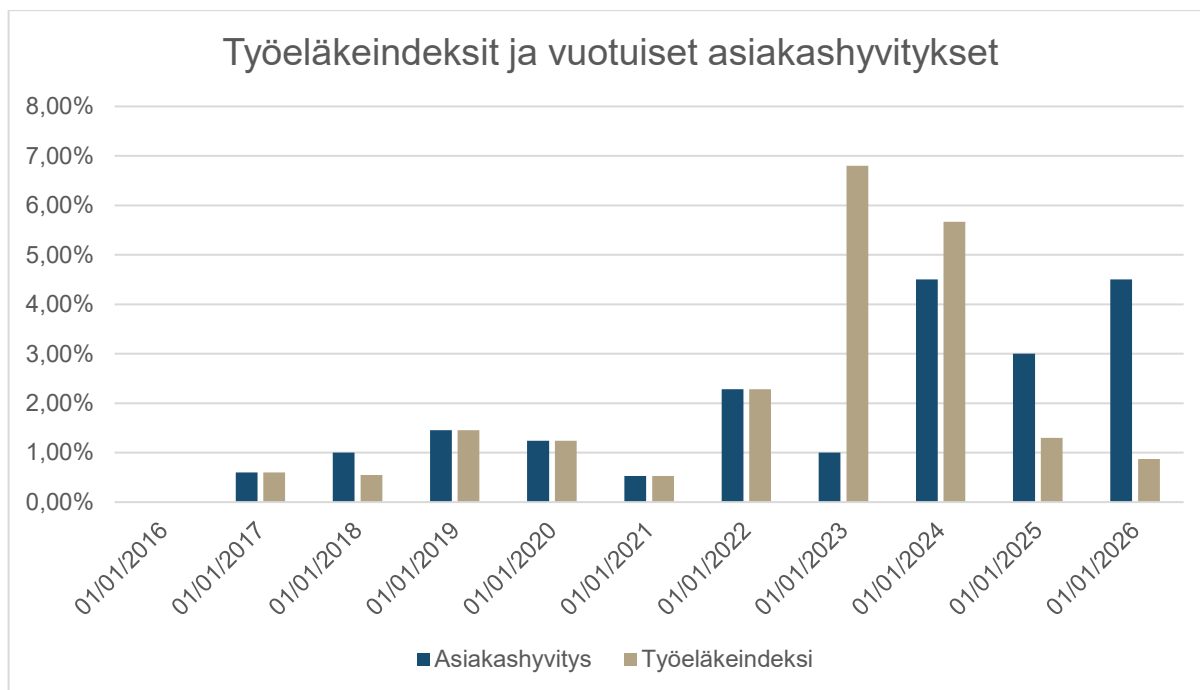
Kuva 1: Vakuutuskannan sijoitusallokaatio 31.12.2025 käyvin arvoin. Suluissa vuoden 2024 vertailuluvut.

Asiakashyvitys

Vakuutuskannan voitonjako perustuu FAS-kirjanpidossa realisoituneeseen sijoitustuottoon. Kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli 23 miljoonaa euroa positiivinen, josta vakuutuskannan osuus oli 15 miljoonaa euroa. Vakuutuskannan osuus käytettiin asiakashyvityksiin, joilla korotettiin eläkkeitä ja muita etuuksia 4,5 prosentilla 1.1.2026 alkaen ja osa siirrettiin tulevien lisäetujen vastuuseen.

Vuoden 2026 työeläkeindeksi oli 0,87 %. Vuoden 2026 indeksillä on korotettu etuuksia 1.1.2026. Vakuutuskannan siirryttyä Mandatumiin asiakashyvitys on ollut aiempina vuosina vähintään työeläkeindeksin suuruinen, mutta vaikeasta sijoitusympäristöstä ja poikkeuksellisen korkeasta työeläkeindeksistä johtuen vuoden 2022 ja 2023 asiakashyvitykset jäivät 1.1.2023 ja 1.12.2024 etuuksia korottavien työeläkeindeksin alle.

Alla olevassa kuvassa on esitetty annettujen asiakashyvitysten tasot suhteessa työeläkeindeksiin, mutta on kuitenkin hyvä huomioida, että asiakashyvitysten tasoa ei ole sidottu työeläkeindeksin tasoon. Asiakashyvitysten lisäksi jokaiselle eläkkeensaajalle on eläkkeen alkaessa maksettu tai tullaan maksamaan yhden kuukauden eläkettä vastaava kertasuoritus, jonka määrä perustuu 31.12.2014 mennessä ansaittuun eläkkeeseen ja josta on tehty erillinen päätös vuonna 2015. Vuonna 2025 alkaneiden eläkkeiden osalta kertasuoritus hyvitetään eläkkeensaajille vuoden 2026 aikana.



Kuva 2: työeläkeindeksit ja asiakashyvitykset, joilla vastuita on korotettu 1.1.



Mandatum Oyj

Rekisteröity kotipaikka ja osoite:
Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi

Y-tunnus 3355142-3

www.mandatum.fi