

2024

SUOMI-YHTIÖSTÄ 30.12.2014 SIIRTYNEEN
RYHMÄELÄKEVAKUUTUSKANNAN
KOKONAISHYVITYKSET 2024

 MANDATUM



Sisältö

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2024	3
Voitonjakopolitiikka	3
Vastuovelka	3
Sijoitustoiminta vuonna 2024	3
Asiakashyvyys	4

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäeläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2024

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 riippumattonta 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 2024 osalta 0,0 % ja vuoden 2025 osalta 0,0 %.

Vastuuvelka

Eriytetyn ryhmäeläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2024 oli yhteensä 664 m€ ja vastuuvelan rakenne on seuraava

- • Perusvastuu 430 m€,
- • Korkotäydennysvastuu 153 m€ ja
- • Tulevien lisäetujen vastuu 81 m€.

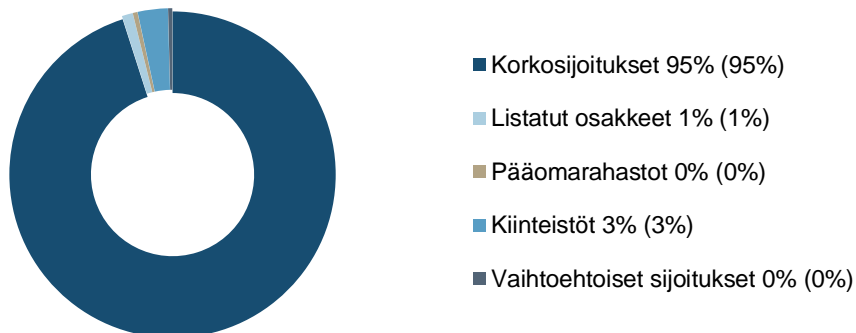
Sijoitustoiminta vuonna 2024

Vakuutuskannan sijoitusomaisuuden riskitaso on pidetty maltillisena, rahamarkkina- ja korkosijoitusten painon ollessa 95 prosenttia sijoitusomaisuudesta. Sijoitustuotto oli 4,8 % (noin 33 m€). Vuosi 2024 oli vaikea sijoitusvuosi ja ainoastaan korkoinstrumenttien tuotto oli positiivinen. Vakuutuskannan osakesijoitusten tuotto oli -4,8 % (-0,4 m€) ja korkoinstrumenttien tuotto oli 5,6 % (35 m€).

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 kannanluovutus-suunnitelmassa määriteltyä voitonjakoa kuin IFRS-sääntely.

Sijoitusomaisuuden allokatio 31.12.2024

Eriytetyn kannan omaisuus 679 milj. € (704)

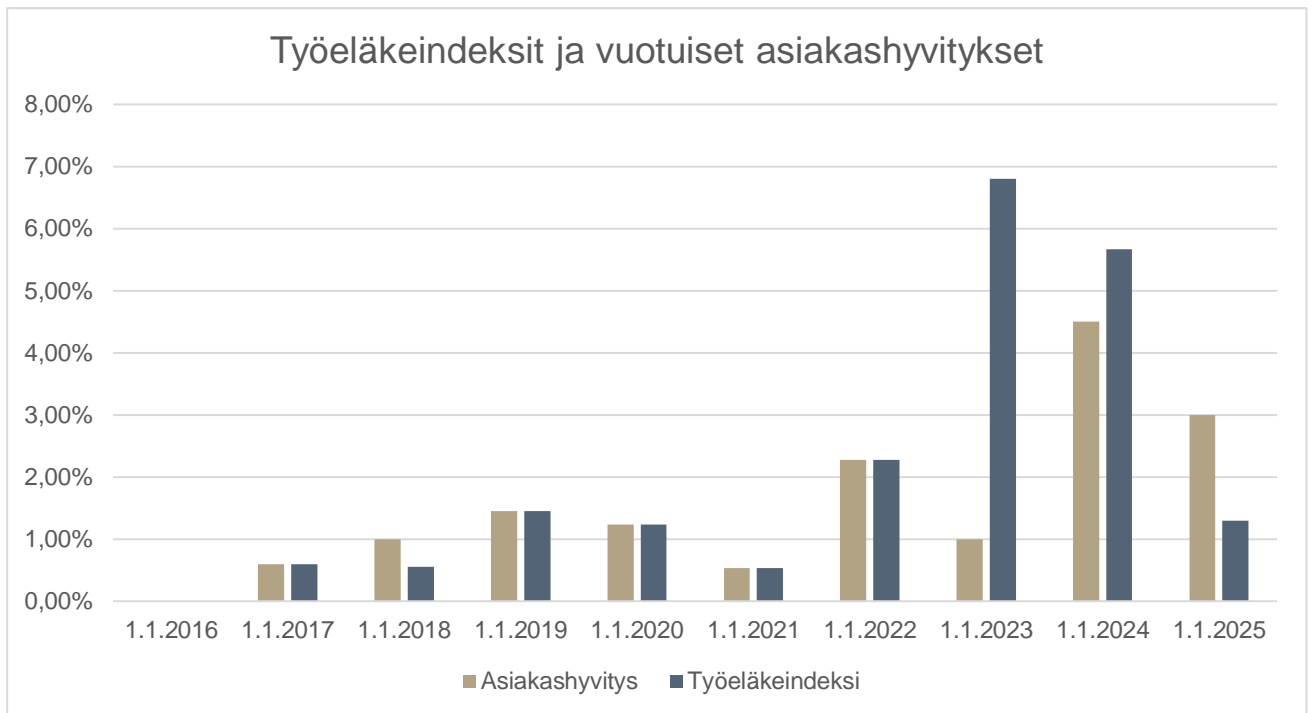


Kuva 1: Vakuutuskannan sijoitusallokatio 31.12.2024. Suluissa vuoden 2023 vertailuluvut.

Asiakashyvitys

Vakuutuskannan voitonjako perustuu FAS-kirjanpidossa realisoituneeseen sijoitustuottoon. Kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli 17 miljoonaa euroa positiivinen, josta vakuutuskannan osuus oli 11 miljoonaa euroa. Vakuutuskannan osuus käytettiin asiakashyvityksiin, joilla korotettiin eläkkeitä ja muita etuuksia 3,0 prosentilla 1.1.2025 alkaen ja osa siirrettiin tulevien lisäetujen vastuuseen.

Vuoden 2025 työeläkeindeksi oli 1,3 %, kun se kahtena edellisellä vuonna on ollut erittäin korkea (ollen 5,7 % vuonna 2024 ja 6,8 vuonna 2023). Vuoden 2025 indeksillä on korotettu etuuksia 1.1.2025. 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 alle 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 2024 alkaneiden eläkkeiden osalta kertasuoritus hyvitetään eläkkeensaajille vuoden 2025 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