

Mandatum Life, Eriytetty ryhmäläkevakuutuskanta

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2016

Tässä selvityksessä käsitellään Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvityksiä ja vakuutuskannanluovutussuunnitelmassa sovitun 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 2016 osalta 0,75 % ja vuoden 2017 osalta 0,50 %.

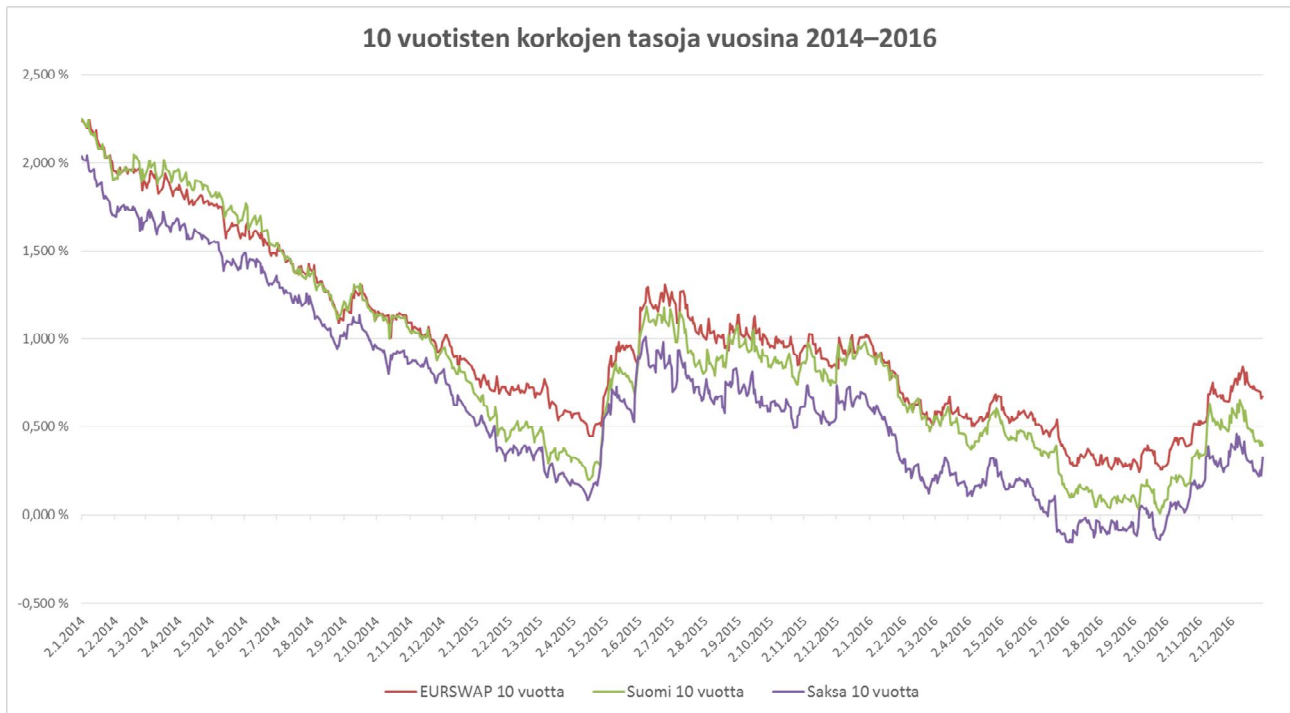
Sijoitustoiminta ja yleinen korkotaso vuonna 2016

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli 4,7 %. Osake- ja korkosijoitusten tuotto oli vuodelta 2016 hyvä. Korot ovat edelleen historiallisesti poikkeuksellisen alhaisella tasolla 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 alennettiin 31.12.2016 tasolle 0,50 %. Korkotäydennysvastuu 31.12.2016 on 275 miljoonaa euroa ja tulevien lisäetujen vastuu 153 miljoonaa euroa.

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelka 31.12.2016 oli yhteensä 1 142 m€ ja vastuuvelan rakenne seuraava

- Perusvastuu 715 m€
- Korkotäydennysvastuu 275 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 153 m€

Kuva 1. 10-vuotisten korkojen tasoja vuosina 2014–2016.



IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton voitonjako

IFRS-kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli vuonna 2016 38,8 miljoonaa euroa (3,3 %). Voitonjakopolitiikan mukaisesti vuoden ensimmäisenä päivänä voimassa olleen vastuvelan diskonttauskoron ylittävistä tuotosta jaetaan vakuutuskannalle 65 %. Vastuvelan diskonttauskorko 1.1.2016 oli 0,75 % ja näin ollen IFRS-kirjanpidon realisoituneesta sijoitustoiminnan tuotosta jaettiin vakuutuskannalle 19,5 miljoonaa euroa tulevien lisätujen vastuuta kasvattamalla.

Vuoden 2016 asiakashyvitys

Vakuutuskannanluovutussuunnitelmassa on sovittu, että vuosien 2015 ja 2016 asiakashyvitys on vähintään 1,2 prosenttia, mutta edellisestä riippumatta ei kuitenkaan enempää kuin työeläkeindeksi. Työeläkeindeksi oli noin 0,60 % (tarkemmin $2534/2519-1 \approx 0,595474$ %) vuoden 2016 osalta, jonka johdosta asiakashyvitys vuodelta 2016 oli noin 0,60 %. Vastuuelkaan vuodelta 2016 maksettavaksi varattu 1,2 prosenttia vastaava määrä vapautui tulevien lisätujen vastuuseen siltä osin kuin sitä ei käytetty asiakashyvityksiin ja on siten käytettävissä tulevien vuosien asiakashyvityksiin.