

## Selvitys lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutumisesta vuonna 2020

### Kohtuusperiaatetavoite

OP-Henkivakuutuksen tavoitteena on antaa vakuutussäästöille kokonaishyvitys, joka vastaa pitkällä aikavälillä vähintään matalariskisimpinä pidettävien korkosijoitusten korkotasoa. Tällä hetkellä kokonaishyvityksen tavoitteena on säästöhenkivakuutuksilla ja kapitalisaatio-sopimuksilla 12 kuukauden euribor-koron, yksilöllisillä eläkevakuutuksilla ja maksuperusteisilla ryhmäeläkevakuutuksilla 5 vuoden sekä etuusperusteisilla ryhmäeläkevakuutuksilla 10 vuoden Suomen valtion joukkovelkakirjalainojen tuottotaso.

Riskivakuutuksissa tavoitteena on pyrkiä pitkällä aikavälillä jakamaan lisäetuja lisäeturyhmien vahinkosuhteisiin perustuen niin, että ylijäämän jaossa huomioidaan kohtuullisessa määrin kyseisten vakuutusten tuottaman ylijäämän määrä ja muodostumistapa.

Vakuutussäästöille annettavan kokonaishyvityksen muodostavat vakuutuksille hyvitettävä laskuperustekorko ja vuosittain määrättävät lisäedut. Riskivakuutuksissa ylijäämän perusteella vakuutusturvaa voidaan korottaa tai turvasta periä alennettuja vakuutusmaksuja.

Yhtiön hallitus päättää lisäedut vuosittain ja niiden määrään vaikuttaa yleinen korkotaso, onnistuminen sijoitustoiminnassa sekä vakuutuksen laskuperustekorko. Yhtiö pyrkii lisäetujen tasossa jatkuvuuteen. Yhtiön vakavaraisuus ja varautuminen ennakoitua suurempaan korvausmenoon voivat rajoittaa maksettavia asiakashyvityksiä.

Suomi-yhtiöstä siirtyneisiin eriytettyihin taseisiin sovelletaan kannanluovutus suunnitelmilla sovittua erillistä voitonjakopolitiikkaa eivätkä nämä vakuutuskannat ole OP-Henkivakuutuksen kohtuusperiaatteen piirissä.

### Yhtiön tulos, osingonjako ja vakavaraisuus

Yhtiön tilikauden tulos tilikaudelta 2020 oli 131 miljoonaa euroa. Yhtiö ei maksanut vuodelta 2020 osinkoja omistajalle. Yhtiön vakavaraisuus oli 162% ilman siirtymäsääntöä.

Yhtiön hallitus vahvisti vuonna 2020 uuden vakavaraisuustavoitteen. Yhtiön vakavaraisuustavoitteena on 170% ilman siirtymäsääntöjä, joka on tarkoitus saavuttaa seuraavan kolmen vuoden aikana vuoden 2023 loppuun mennessä. Lisäksi tavoitteena on jakaa 70% tilikauden tuloksesta osinkoina edellyttäen, että asetettu vakavaraisuustavoite täyttyy.

### Yleinen korkotaso ja lisäedut vuonna 2020

Yleinen korkotaso oli vuonna 2020 erittäin matala verrattuna laskuperustekorkoihin. Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason keskiarvo vuonna 2020 oli -0,2 prosenttia, 5-vuotisen lainan tuottotaso -0,6 prosenttia ja 12 kuukauden euribor-koron keskiarvo -0,3 prosenttia. Matala korkotaso vaikeuttaa sijoitustoiminnan tuottomahdollisuuksia tulevina vuosina. Yhtiön vakavaraisuustilanne ei rajoittanut maksettavia asiakashyvityksiä.

Vuonna 2020 säästöille annetut kokonaishyvitykset ylittivät lisäetutavoitteen mukaiset kokonaiskorot kaikkien sopimusryhmien osalta selvästi. Vastaava tilanne on ollut kaikkina vuosina nykyisen kohtuusperiaatteen tulkinnan aikana eli yhtiö on hyvittänyt säästöille kokonaiskorkoa, joka ylittää yhtiön pitkän aikavälin tavoitteet.

Laatija	Postiosoite	Käyntiosoite	Puhelin	Sähköposti/Internet
OP-Henkivakuutus Oy	PL 308 00510 HELSINKI	Gebhardinaukio 1 HELSINKI	010 253 6100	op-henkivakuutus@op.fi op.fi

OP-Julkinen  
 25.3.2021

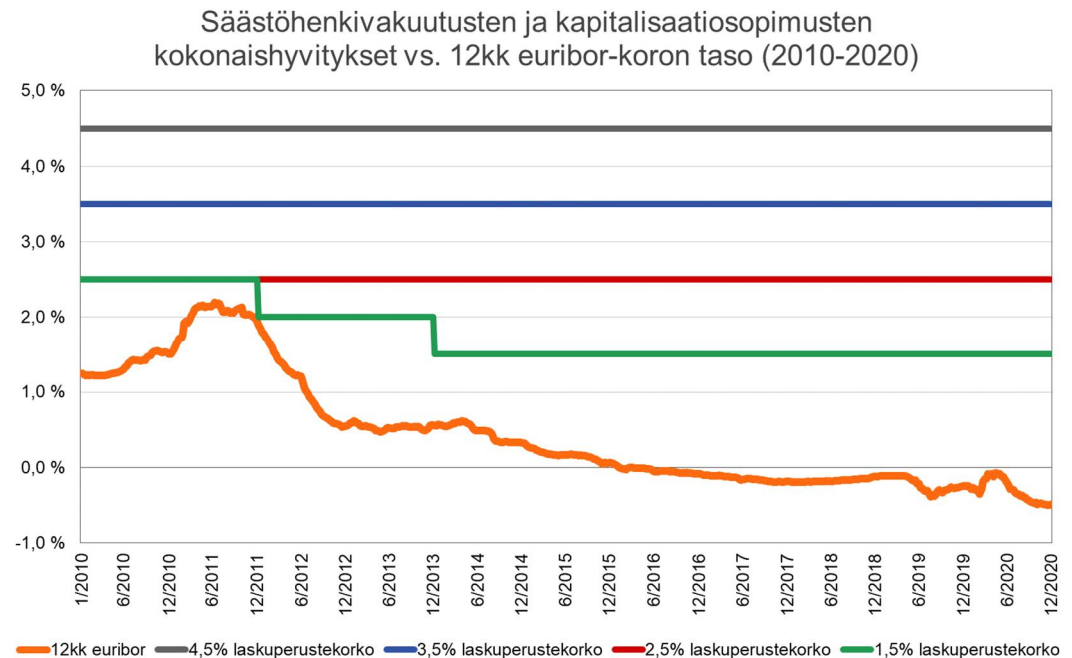
Seuraavassa on esitetty tarkemmin vakuutuslaji- ja sopimusryhmäkohtaisia kokonaiskorkotasuja suhteessa tämän hetkisiin tavoitteisiin. On huomattava, että tämä ei ole täysin kattava selvitys kokonaishyvitystasoista yksittäisten vakuutus sopimusten osalta. Vakuutuksenottajalle vuosittain lähetetyistä vuositiedotteista selviää tarkasti kunkin vakuutuksen laskuperustekorko- ja asiakashyvitystaso.

### Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

Vuoden 2020 kokonaishyvitys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuksilla kokonaishyvitys ylitti selvästi 12 kuukauden euribor-koron mukaisen tavoitetason. Euribor-koron keskiarvo vuonna 2020 oli -0,5 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli -0,5 prosenttia.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys	Kokonaishyvitys
4,5%	0%	4,5%
3,5%	0%	3,5%
2,5%	0%	2,5%
1,5%	0%	1,5%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2020 verrattuna 12 kuukauden euribor-koron tasoon.



### Yksilölliset eläkevakuutukset ja maksuperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

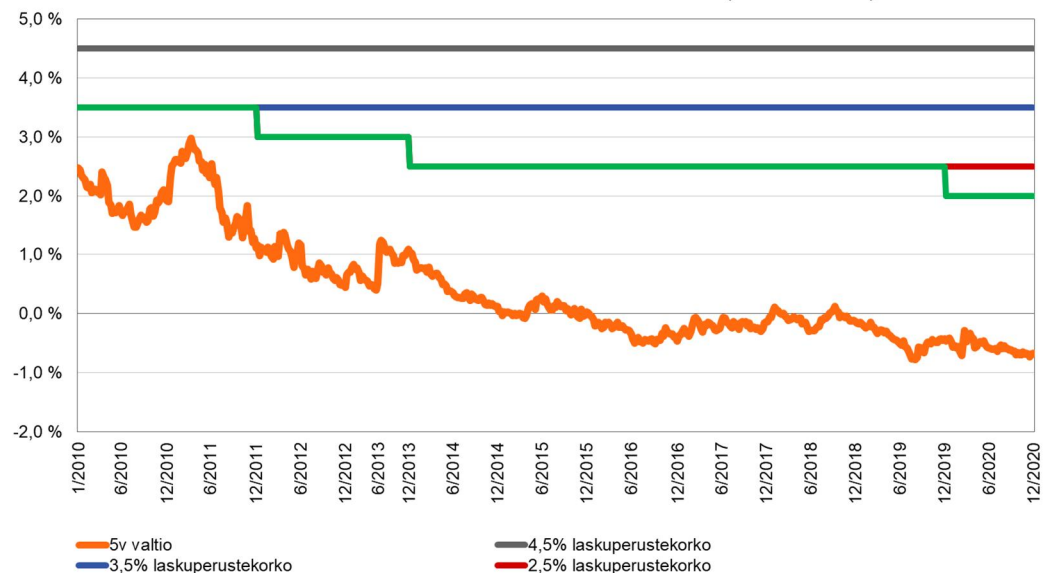
Vuoden 2020 kokonaishyvitys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuksilla kokonaishyvitys ylitti selvästi Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotason mukaisen tavoitetason. Tavoitetason keskiarvo vuonna 2020 oli -0,6 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli -0,7 prosenttia.

OP-Julkinen  
 25.3.2021

Laskuperustekorko	Asiakashyvyys	Kokonaishyvyys
4,5%	0%	4,5%
3,5%	0%	3,5%
2,5%	0%	2,5%
1,5%	0,5%	2,0%
0,5%	1,5%	2,0%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2020 verrattuna Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotasoon.

Yksilöllisten eläkevakuutusten ja maksuperusteisten ryhmäeläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 5 vuoden lainan tuottotaso (2010-2020)



### Etuusperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

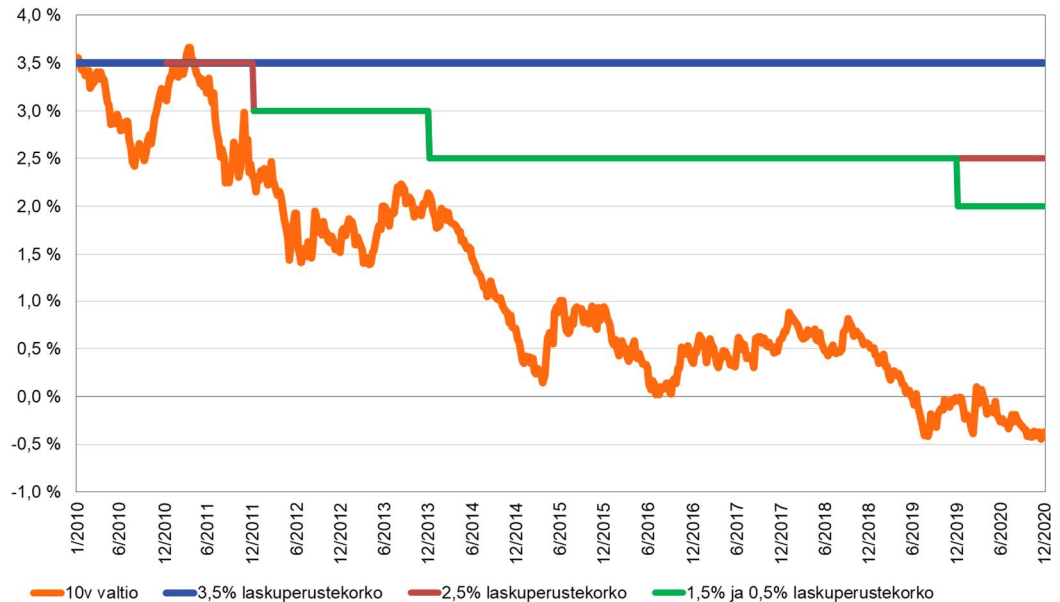
Vuoden 2020 kokonaishyvyys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuksilla kokonaishyvyys ylitti selvästi Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason mukaisen tavoitetason. Tavoitetason keskiarvo vuonna 2020 oli -0,2 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli -0,4 prosenttia.

Laskuperustekorko	Asiakashyvyys	Kokonaishyvyys
3,5%	0%	3,5%
2,5%	0%	2,5%
1,5%	0,5%	2,0%
0,5%	1,5%	2,0%

OP-Julkinen  
 25.3.2021

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2020 verrattuna Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotasoon.

Etuusperusteisten ryhmäeläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 10 vuoden lainan tuottotaso (2010-2020)



### Riskivakuutukset

Lisätujen jakoon osallistuvilla riskivakuutuksilla lisäetuina annetaan vakuutusturvan korotuksia ja alennuksia vakuutusmaksuihin. Vuonna 2020 lisätujen määrä oli 2,7 miljoonaa euroa (2,1 vuonna 2019).

Lisäedut vahvistetaan vuosittain etukäteen. Vuodelle 2021 lisäedut on vahvistettu lisäeturyhmittäin pyrkien siihen, että pitkän aikavälin vahinkosuhteet pysyvät tavoitetasoillaan eivätkä merkittävästi poikkea toisistaan lisäeturyhmien välillä.