

## Selvitys lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutumisesta vuonna 2021

### 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 tuottotasoa.

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 hyvittävät 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 2021 oli 165 miljoonaa euroa. Yhtiö maksoi omistajalle 20M€ suuruiset osingot vuodelta 2021. Yhtiön vakavaraisuus oli 171% ilman siirtymäsääntöä

Yhtiön vuonna 2020 vahvistettuna vakavaraisuustavoitteen tasona on 170% ilman siirtymäsääntöjä joka oli tarkoitus saavuttaa vuoden 2023 loppuun mennessä, mutta taso saavutettiin jo vuoden 2021 kuluessa. Lisäksi tavoitteena on jakaa 70% tilikauden tuloksesta osinkoina edellyttäen, että asetettu vakavaraisuustavoite täyttyy.

### Yleinen korkotaso ja lisäedut vuonna 2021

Yleinen korkotaso oli vuonna 2021 erittäin matala verrattuna laskuperustekorkoihin. Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason keskiarvo vuonna 2021 oli -0,1 prosenttia, 5-vuotisen lainan tuottotaso -0,5 prosenttia ja 12 kuukauden euribor-koron keskiarvo -0,5 prosenttia. Matala korkotaso vaikeuttaa sijoitustoiminnan tuottomahdollisuuksia tulevina vuosina. Yhtiön vakavaraisuustilanne ei rajoittanut maksettavia asiakashyvityksiä.

Vuonna 2021 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.

OP-Julkinen  
 4.4.2022

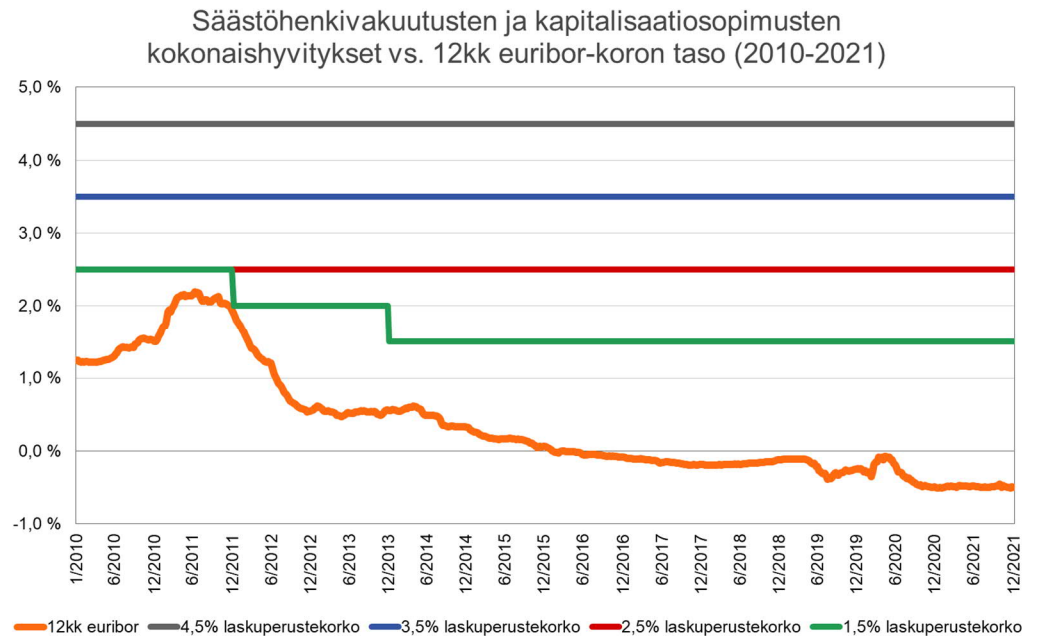
Seuraavassa on esitetty tarkemmin vakuutuslaji- ja sopimusryhmäkohtaisia kokonaiskorkotasoja suhteessa tämän hetkisiin tavoitteisiin. On huomattava, että tämä ei ole täysin kattava selvitys kokonaisyhtyvystasosta yksittäisten vakuutuslomputusten osalta. Vakuutuslomputukselle vuosittain lähetetyistä vuositiedotteista selviää tarkasti kunkin vakuutuslomputuksen laskuperustekorko- ja asiakashyvitystaso.

### Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosomputukset

Vuoden 2021 kokonaisyhtyvyys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuslomputuksilla kokonaisyhtyvyys ylitti selvästi 12 kuukauden euribor-koron mukaisen tavoitetason. Euribor-koron keskiarvo vuonna 2021 oli -0,5 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli -0,5 prosenttia.

Laskuperustekorko	Asiakashyvytyys	Kokonaisyhtyvytyys
4,5%	0%	4,5%
3,5%	0%	3,5%
2,5%	0%	2,5%
1,5%	0%	1,5%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaisyhtyvystasoja vuosilta 2010-2021 verrattuna 12 kuukauden euribor-koron tasoon.



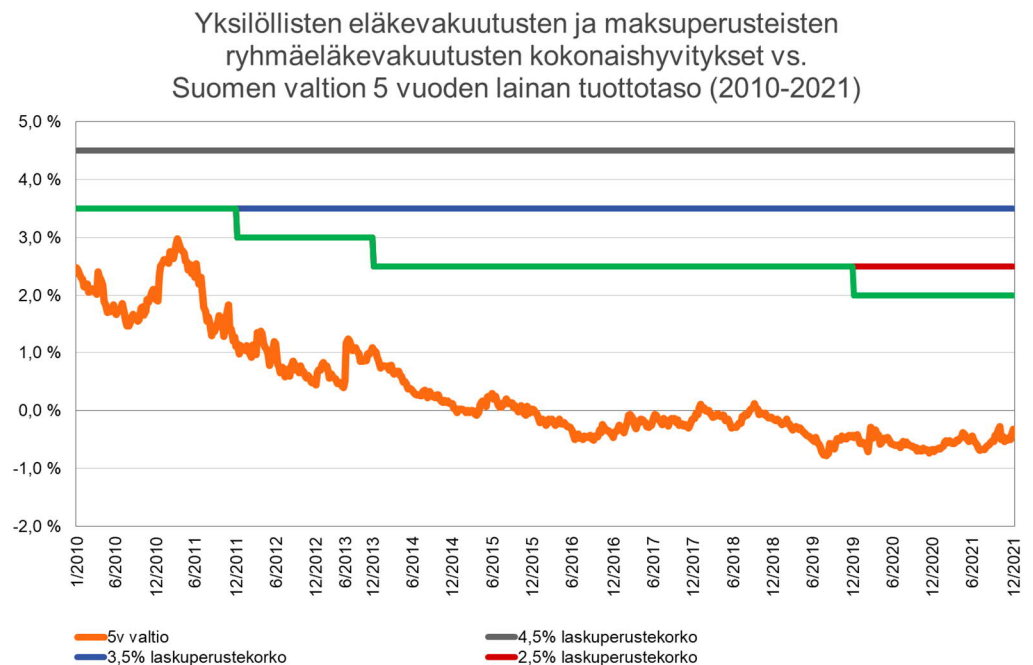
### Yksilölliset eläkevakuutukset ja maksuperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

Vuoden 2021 kokonaisyhtyvytyys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuslomputuksilla kokonaisyhtyvytyys ylitti selvästi Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotason mukaisen tavoitetason. Tavoitetason keskiarvo vuonna 2021 oli -0,5 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli -0,3 prosenttia.

OP-Julkinen  
 4.4.2022

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys	Kokonaishyvitys
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 2010-2021 verrattuna Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotason.



### Etuusperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

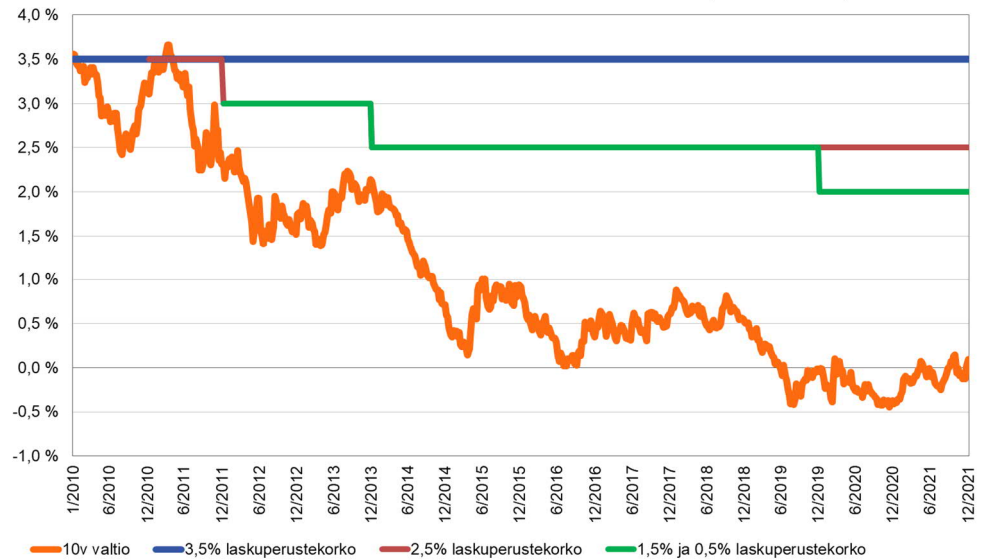
Vuoden 2021 kokonaishyvitys vaihteli laskuperustekorosta riippuen alla olevan taulukon mukaisesti. Kaikilla vakuutuksilla kokonaishyvitys ylitti selvästi Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason mukaisen tavoitetason. Tavoitetason keskiarvo vuonna 2021 oli -0,1 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 0,1 prosenttia.

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

OP-Julkinen  
 4.4.2022

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2021 verrattuna Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotasoon.

Etuusperusteisten ryhmäeläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 10 vuoden lainan tuottotaso (2010-2021)



## Riskivakuutukset

Lisätujen jakoon osallistuvilla riskivakuutuksilla lisäetuina annetaan vakuutusturvan korotuksia ja alennuksia vakuutusmaksuihin. Vuonna 2021 lisätujen määrä oli 2,9 miljoonaa euroa (2,7 vuonna 2020).

Lisäedut vahvistetaan vuosittain etukäteen. Vuodelle 2022 lisäedut on vahvistettu lisäeturyhmittäin pyrkien siihen, että pitkän aikavälin vahinkosuhteet pysyvät tavoitetasoillaan eivätkä merkittävästi poikkea toisistaan lisäeturyhmiä välillä.