

LähiTapiola Henkiyhtiön lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutuminen vuosina 2016–2025

Henkiyhtiön kohtuusperiaatteen mukainen lisäetujen vähimmäistavoite on jakaa tiettyjen referenssikorkojen verran kokonaiskorkoa, mutta lisäksi yhtiö soveltaa kohtuusperiaatetta siten, että käyttää ylijäämänsä pääosin lisäetuihin ja vakavaraisuuden vahvistamiseen ja maksaa riskipääoman merkitsijöille markkinaehtoisen tuoton. Tässä selvityksessä tarkastellaan lisäetujen vähimmäistavoitteen toteutumista.

Yhtiön lisäetutavoite on luonteeltaan pitkän aikavälin tavoite, eli sen toteutumista tulee tarkastella useamman vuoden aikavälillä. Yksittäisinä vuosina yhtiö voi jäädä tavoitteiden alle. Tästä syystä seuraavassa on tarkasteltu tavoitteen toteutumista vuosina 2016–2025, ei pelkästään vuoden 2025 osalta.

Vuoden 2025 osalta yhtiö kykeni maksamaan kaikille sopimusryhmille lisäetutavoitteen mukaista kokonaiskorkoa. Tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä alimpien kokonaiskorkojen ja tavoitteiden viiden vuoden liukuvia keskiarvoja vuosina 2016–2025 kokonaiskorot ovat kaikissa eläke- ja säästövakuutusten sopimusryhmissä ylittäneet lisäetutavoitteen ja rahastoivassa riskivakuutuksessa vuosina 2016–2021 ja vuosina 2024–2025, joten pidemmällä aikavälillä voidaan yhtiön sanoa saavuttaneen lisäetutavoitteensa.

LähiTapiola Henkivakuutusyhtiön vakavaraisuusasema on vahva. Henkiyhtiöllä on omaa varallisuutta 2,5-kertaisesti vakavaraisuuspääomavaatimukseen verrattuna ja 10-kertaisesti vähimmäispääomavaatimukseen verrattuna. Vakavaraisuudesta huolehtiminen on keskeinen osa yhtiön toimintaa. Hyvällä vakavaraisuudella varmistamme, että voimme tarjota suomalaisille taloudellisesti turvallisempaa ja terveempää elämää nyt ja tulevaisuudessa. Henkiyhtiön hyvä vakavaraisuus ja taloudellinen tila ovat seurausta yhtiön tavasta harjoittaa liiketoimintaa pitkällä aikavälillä. Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus antaa taloudellisen kokonaiskuvan vuoden 2025 lopun tilanteesta.

Vuoden 2025 tulos oli hyvä sijoitustoiminnan tuotosta ja vakuutusliikkeen tuloksesta johtuen. Vuoden 2025 tilikauden tulos oli 79,8 (144,9) miljoonaa euroa. LähiTapiola Henkivakuutusyhtiö maksoi omistaja-asiakkailleen perustekorkoa 41,1 (42,9) miljoonaa euroa ja asiakashyvityksiä 26,7 (18,7) miljoonaa euroa. Takuupääomalle 37,6 (37,6 M€) yhtiö maksoi 2025 vuodelta 2,3 %:n tuottoa (2,4 % vuonna 2024). Takuupääomalle maksettava korko vastaa Henkiyhtiön sijoitustoiminnan tuottojen viiden vuoden keskiarvoa.

Lisäetutavoitteena olevat korot on määritelty seuraavasti:

Lisäetutavoitteena käytetty korko on ollut vuosina 2016–2025 Euroopan Keskuspankin julkaisemaa euroalueen valtioiden velkakirjojen tuottoindeksiä 5 ja 10 vuoden maturiteeteille. Vuosittaiset tuotot on laskettu päivä- tai kuukausinoteerausten keskiarvoina. Kokonaiskorkojen tasoa voidaan verrata pitkällä aikavälillä myös yhtiön vakuutussäästöjen katteena olevalle sijoitusomaisuudelle saatuun sijoitustuottoon. On huomattava, että yhtiö käyttää ylijäämänsä myös vakavaraisuuden vahvistamiseen. Vuosina 2016–2025 yhtiön sijoitustoiminnan keskimääräinen tuotto on ollut 3,3 % (2,3 % vuosina 2021–2025).

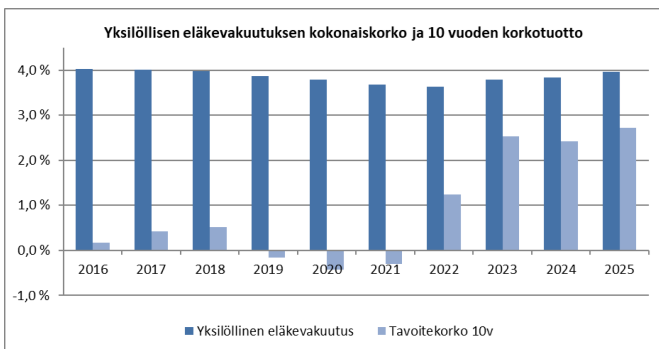
Seuraavassa on eritelty vakuutuslajeittain ja sopimusryhmittäin kokonaiskorkojen tasoa vuodelta 2025 ja aikaväliltä 2016–2025. On huomattava, että erilaisten sopimustyyppien suuren määrän takia tämä ei ole täysin kattava selvitys kokonaiskoroista jokaisen yksittäisen vakuutussopimuksen osalta. Vakuutuksenottajalle lähetetyistä vuositiedotteista selviää tarkasti kunkin sopimuksen laskuperustekoron ja asiakashyvityksen taso.

LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys vakuutussäästöille annetuista kokonaiskoroista vakuutuslajeittain vuosina 2016–2025

Yksilölliset eläkevakuutukset

Yksilöllisten eläkevakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2025 oli keskimäärin 4,0 prosenttia (3,8 %). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 3,5 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2025 oli keskimäärin 2,7 prosenttia.

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



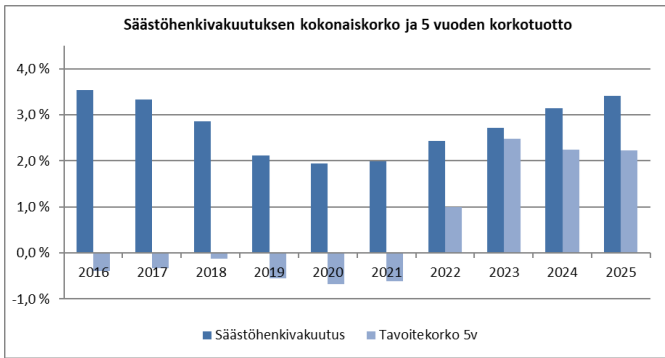
Oheisessa kuvassa on esitetty yksilöllisten eläkevakuutusten kokonaiskorko verrattuna tavoitteeseen vuosina 2016–2025. Kokonaiskorko on ylittänyt tavoitteen kaikkina vuosina.

Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

Säästöhenkivakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2025 oli keskimäärin 3,4 prosenttia (3,1 %). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 2,5 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 5 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2025 oli keskimäärin 2,2 prosenttia.

Laskuperustekorko	Asiakashyvyys	Kokonaiskorko
4,5 %	0,0 %	4,5 %
3,5 %	0,0 %	3,5 %
2,5 %	1,0 %	3,5 %
1,5 %	2,0 %	3,5 %
0,0 %	2,5 % - 3,5 %	2,5 % - 3,5 %

Nollaperustekorkoisen vakuutussäästön, ns. Korkohyvityksen, joka on sijoituskohteena laajan omaisuusluokan varainhoitosalkuissa ja itsenäisenä sijoituskohteena Korkeutu-tuotteessa, vuonna 2025 etukäteen päätetty asiakashyvyys vuodelle 2026 on 3,0 %. Vuonna 2025 asiakashyvyys oli 2,5 %, joka oli päätetty vuonna 2024.

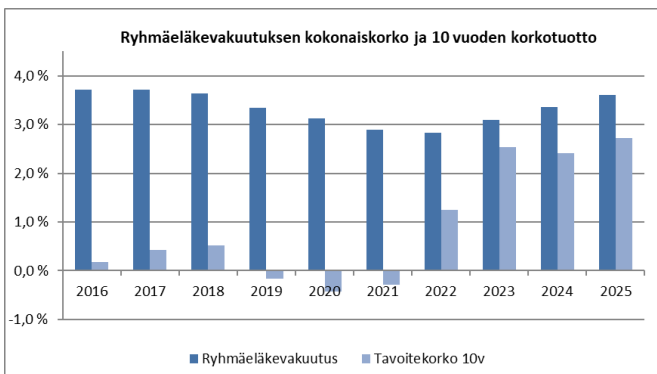


Oheisessa kuvassa on esitetty säästöhenkivakuutusten kokonaiskorko verrattuna tavoitteeseen vuosina 2016–2025. Kokonaiskorko on keskimäärin ylittänyt tavoitteena olevan 5 vuoden korkotuoton ko. ajanjaksolla.

Ryhmäläkevakuutukset

Ryhmäläkevakuutusten vakuutusäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2025 oli keskimäärin 3,6 prosenttia (3,4 %). Ryhmäläkevakuutuksissa kokonaiskorko oli 3,5 prosentin ja 4,25 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2025 oli keskimäärin 2,7 prosenttia.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys	Kokonaiskorko
4,25 %	0,0 %	4,25 %
3,5 %	0,0 %	3,5 %
2,5 %	1,0 %	3,5 %
1,5 %	2,0 %	3,5 %
1,0 %	2,5 %	3,5 %



Oheisessa kuvassa on esitetty ryhmäläkevakuutusten kokonaiskorko verrattuna tavoitteeseen vuosilta 2016–2025. Kokonaiskorko on keskimäärin ylittänyt tavoitteena olevan 10 vuoden korkotuoton kaikkina vuosina.

LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys riskivakuutuksille annetuista lisäeduista vuonna 2025

Riskivakuutuksissa kohtuusperiaatetta noudatetaan siten, että ylijäämästä palautetaan asiakkaille maksunalennuksina tai riskietuuksien ilmaisina korotuksina se osa, jota ei varata korvausmenon ja liikekulujen heilahtelujen varalle. Ylijäämänjakoon oikeutetuissa riskivakuutuksissa kohtuusperiaatetta sovelletaan vuonna 2025 kuolemantapausturvien ja pysyvän työkyvyttömyyden turvien osalta korotettujen korvaussummien tai maksualennusten muodossa. Korvaussummien korotus, sekä maksualennuksen suuruus vaihtelee vakuutuksen alkamisajankohdan, sukupuolen ja vakuutetun iän perusteella.

Vuonna 2025 riskivakuutuksille maksettiin lisäetuja korvaussummien korotuksina tai maksunalennuksina 14,6 miljoonaa euroa (9,3 milj. €). Vuonna 2025 riskivakuutusten lisätujen taso säilytettiin riskivakuutuksissa vastaavana kuin edellisenä vuotena. Riskivakuutuksissa lisäedut vahvistetaan etukäteen.

LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys tulevien lisätujen varauksen käytöstä laskuperustemuutoksesta aiheutuneen tappion kattamiseen

Tulevien lisätujen varauksen laskuperuste mahdollistaa vastuun käyttämisen sellaisen tappion peittämiseen, joka on syntynyt vastuuvelan laskuperusteen muuttamisesta. Tilinpäätöksessä 2025 tulevien lisätujen varausta ei käytetty laskuperustemuutoksesta aiheutuneen tappion kattamiseen.

Tulevien lisätujen varaus on 98,2 miljoonaa euroa ja tulevien lisätujen varauksen muutos tilikaudella on yhteensä 11,4 miljoonaa euroa. Tulevien lisätujen varausta on täydennetty jatkuvuusperiaatteen toteutumisen varmistamiseksi. Lisätujen vaikutus tilikauden tulokseen on -40,3 miljoonaa euroa.