

Aktia

Aktia Livförsäkring Ab_Bokslut 2020.pdf

Aktia Livförsäkring Ab_Bokslut 2020.pdf

Aktia Livförsäkring Ab_Bokslut 2020.pdf

Aktia Livförsäkring Ab_Bokslut 2020.pdf

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Metodi</i>	<i>Allekirjoituspäivä EE(S)T</i>
Outi Kristiina Henriksson	FTN (Aktia)	2021-02-11 15:37
Riikka Elina Luukko	FTN (Danske	2021-02-11 15:58
Juha Petri Johannes Volotinen	Bank)	2021-02-11 16:26
Juha Matti Hammarén	FTN (Aktia)	2021-02-12 06:30
	FTN (Aktia)	



Tämä asiakirjapaketti sisältää:

- Etusivun (tämä sivu)
- Alkuperäiset asiakirjat
- Sähköiset allekirjoitukset asiakirjaan integroituna



Tämä tiedosto on digitaalisesti sinetöity.
Sinetöinti takaa tiedostoon sisältyvän
asiakirjan alkuperäisyyden.

Aktia

Aktia Livförsäkring Ab

Bokslut och verksamhetsberättelse

1.1–31.12.2020

Styrelsens verksamhetsberättelse för år 2020

Aktia Livförsäkring Ab (senare bolaget) svarar för produktionen av kundvänliga livförsäkringslösningar för privatpersoner, företagare och företag i Finland. Bolaget har cirka 81 300 privatkunder, 4 900 företagskunder och ett flertal samarbetspartners i finansbranschen. De viktigaste försäljningskanalerna är Aktia Bank Abp, Pohjantähti Ömsesidiga Försäkringsbolaget, JEPPIIS Invest Oy Ab, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, Finlands Företagarskydd och POP Bankerna. Till produktsortimentet hör liv- och sjukförsäkringar, frivilliga pensionsförsäkringar samt spar- och placeringsförsäkringar samt kapitaliseringsavtal.

Aktia Livförsäkring Ab har idkat livförsäkringsverksamhet sedan år 1921 och i sin nuvarande form har bolaget fungerat sedan år 1994.

Marknadsläget

Placeringsmarknaden 2020 karakteriserades av fortsatta låga räntor samt coronapandemio. Under mars månad rådde närmast panikstämning på börsen då oron var som störst och osäkerheten om coronapandemins omfattning och effekter på lång sikt var oklara. Effekten var dock kortvarig och speciellt aktiemarknaden hade en mycket snabb återhämtning och nådde under slutet av året nya rekordnivåer. Från centralbankshåll intensifierades stödköpen vilket bidrog till fortsatta låga marknadsräntor. På fastighetsmarknaden var året utmanande. Sänkta avkastningskrav och hyresbortfall på grund av lönsamhetsproblem hos coronadrabbade kunder gjorde att avkastningen i många fall blev lidande.

De viktigaste händelserna år 2020

Bolagets strategi är fortsättningsvis att styra nyförsäljningen mot lönsamma och mindre kapitalkrävande försäkringsprodukter. Inom riskförsäkringar har bolaget fokuserat på nyförsäljning av livförsäkringar och försäkringar för temporär och bestående arbetsförmåga samt försäkring gällande allvarlig sjukdom. Enligt Aktiakoncernens strategi kommer bolaget att utveckla sin produktpalet och erbjuda flera typer av risk-, spar- och pensionsförsäkringar.

Året har varit mycket händelserikt och utmanande. Under början av året lanserades ett förnyat personskyddserbjudande och en förnyad försäljningsprocess som tagits väl emot både bland våra kunder och distributörer. Verksamheten har utvecklats i snabb takt med ökad efterfrågan på speciellt våra personskydd, samtidigt som coronaviruset gjort att arbetsrutiner och processer behövts se över. Trots allt har bolaget klarat utmaningarna bra.

Bolaget övertog Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd 31.5.2020. Totalt övertogs drygt 10 000 försäkringar med ett ansvar på 81,5 miljoner euro. Som en del av betalningen för det räntebundna försäkringarna mottog bolaget av Alandia Försäkring utfärdade kapitallån som motsvarar den räntebundna försäkringsbeståndets maturitet och ränta.

Projektet med att ersätta bolagets försäkringssystem med ett nytt system fortsatte och under året utvärderades flera olika leverantörer samtidigt som de nuvarande systemen och försäkringsbestånden analyserades för att förbereda för en smidig övergång. Projektet väntas pågå under de kommande åren.

Riikka Luukko utnämndes till ny verkställande direktör från och med 1.9.2020. Tidigare verkställande direktören Seppo Sibakov fortsatte som vice verkställande direktör.

Koncernstyrelsen godkände en uppdaterad strategi för bolaget som är i linje med koncernens målsättningar för 2023. Den förnyade strategin har implementerats tillsammans med hela personalen och den lägger grund för bolagets nya kund- och servicelöfte.

Arbetet med rapportering till det nationella inkomstregistret Katre slutfördes då även förmåner ska rapporteras från och med 2021. Ett stort arbete har gjorts då rapporteringen är omfattande och tidsmässigt utmanande.

Under året inleddes samarbete med Finlands Företagarskydd Ab som började sälja bolagets risk- och pensionsförsäkringar. Samtal fördes även med andra potentiella ombud.

Flera nya produkter lanserades och några gamla produkters nyförsäljning återupptogs; Produkten Aktia Personskydd utökades med skydd för allvarlig sjukdom och produkterna Aktia Kapitaliseringsavtal, Aktia Grupplivförsäkring samt Aktia Pensionsförsäkring lanserades.

Versionsuppdateringar gjordes i flera system då många leverantörer gått över till molnbaserade tjänster. Bland annat togs nya versioner av bolagets bokföringssystem Sonet samt kassa- och betalningstrafikssystem OpusCapita i bruk.

Coronapandemin och den omställning av samhället som började i mars 2020 hade stora inverkan på bolaget och dess verksamhet. Största delen av personalen övergick med en gång till distansarbete och arbetssätt och processer sågs över för att underlätta möjligheterna att göra jobbet utan fysisk närvaro på kontoret. Samtidigt meddelade flera av placeringsobjekten i bolagets fondurval att de tillfälligt stängs för inlösningar och täckningar då pålitliga prisuppgifter inte fanns att tillgå till följd av coronaosäkerhet på marknaden. Avsaknaden av prisuppgifter gjorde att bolaget tillfälligt måste avbryta in- och utbetalningar till berörda fondanknutna försäkringar. Situationen normaliserades dock relativt fort och månadsbokslutet kunde göras i normal ordning.

Coronapandemin hade en tudelad inverkan på bolaget resultatmässigt. Försäljningen av riskförsäkringar ökade märkbart då coronapandemin ökade medvetenheten om finansiella risker relaterade till den egna hälsan. Däremot hade de starka marknadsreaktionerna en negativ effekt på bolagets placeringar med nedgångar både i ränte- och fastighetsplaceringars orealiserade värdeförändringar. Mot slutet av året skedde dock en klar förbättring och en stor del av den tidigare nedgången återhämtades.

Resultat

Aktia Livförsäkring Ab:s bokslut är uppgjort enligt nationella redovisningsprinciper (FAS). I Aktiakoncernens bokslut konsolideras livförsäkringens resultat enligt internationella redovisningsprinciper (IFRS). Aktia Livförsäkring Ab uppvisar i bokslutet (FAS) en vinst om 8,7 (8,7) miljoner euro.

Aktia Livförsäkring Ab:s utdelningsbara fria egna kapital uppgick 31.12.2020 till 94 427 126,84 euro inklusive resultatet 8 708 343,81 euro för räkenskapsperioden. Styrelsen föreslår att ingen dividend utbetalas för delräkenskapsperioden.

Solvens¹

Bolagets solvens har varierat mycket under året. Det osäkra ränteläget har visat hur känsligt bolagets solvens är för räntevolatilitet. Från och med 1.1.2016 rapporterar bolaget sin solvensställning enligt Solvens II. Bolagets godtagbara solvenskapital uppgick till 159,1 (166,3) miljoner euro då solvenskapitalkravet (SCR) var 109,0 (86,6) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 145,9 (192,1) %. Mera uppgifter om bolagets solvenssituation och finansiella ställning finns i SFCR-rapporten som publiceras på Aktia Bank Abp:s hemsida senast 7.4.2021.

Premieinkomst

Premieinkomsten för år 2020 sjönk med 11 % jämfört med året innan och uppgick till 105,3 (117,9) miljoner euro. Av premierna hänförde sig 2,3 miljoner euro till den stock som övertogs från Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia. Minskningen beror främst på sämre nyförsäljning av sparförsäkringar medan premieinkomsten för riskförsäkringar ökade. Den strategiska linjedragningen att styra försäljningen mot fondanknutna spar- och placeringsförsäkringar samt riskförsäkringar fortsatte. Av premievolymen för spar- och placeringsförsäkringar samt frivilliga pensionsförsäkringar utgjorde fondanknutna försäkringar 94 (95) %.

Ersättningskostnader

Utbetalda försäkringsersättningar uppgick till 119,4 (137,0) miljoner euro. Återköpen uppgick till 51,8 (74,2) miljoner euro, sparsummor förföll eller utbetalades i form av dödsfallsersättning för 24,0 (23,4) miljoner euro, utbetalda pensioner uppgick till 33,9 (30,6) miljoner euro och riskersättningar innehållande sjukkostnadsersättningar och dödsfallsersättningar uppgick till 9,8 (8,8) miljoner euro. Skadekvoten för riskförsäkringar förbättrades något och uppgick till 57 (61) %.

Driftskostnader

Kostnadseffektiviteten var fortsättningsvis på en god nivå. Ökningen av driftskostnaderna beror till största delen på övertagandet av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd. Bolaget har tidigare av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia erhållit en kostnadsreducerande ersättning för skötsel av Liv-Alandias försäkringsbestånd. Som en följd av övertagandet av beståndet har den här ersättningen fallit bort och kompenseras i det totala resultatet av ökad premieinkomst. Driftskostnaderna belastas även av ökade provisionskostnader som också delvis hänför sig till övertagandet av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd.

De totala driftskostnaderna före fördelning per funktion uppgick till 15,8 (13,4) miljoner euro. Personalkostnaderna var 4,3 (4,1) miljoner euro. Övriga kostnader uppgick till 11,7 (9,3) miljoner euro.

Omkostnadsprocenten steg till 88,0 (73,9) %.

¹ Bolagets solvensuppgifter är oreviderade.

Ansvarsskuld och kundgottgörelser

Ansvarsskulden uppgick till 1 397,1 (1 265,8) miljoner euro, varav ansvarsskulden för fondanknutna försäkringar utgjorde 69 (69) %. Den fondanknutna ansvarsskulden uppgick till 969,8 (869,4) miljoner euro och den räntebundna ansvarsskulden till 427,3 (396,4) miljoner euro. Kunder med räntebundna försäkringar och rätt till tilläggsförmåner får för år 2020 en totalavkastning varierande mellan 1,0 % och 4,5 %, bestående av beräkningsräntan och eventuell kundgottgörelse. I den räntebundna ansvarsskulden ingår en räntereserv på 28,1 miljoner euro för att minska på kommande räntekrav.

Enligt ändringen i försäkringsbolagslagen som trädde ikraft 1.1.2016 får ett livförsäkringsbolag inte längre ha ett utjämningsbelopp. I bolagets ansvarsskuld per 31.12.2016 var utjämningsbeloppet 9,6 miljoner euro. Bolagets styrelse har beslutit att utjämningsbeloppet ska upplösas under 9 år med 0,1 miljoner euro per månad. Under året upplöstes 1,2 miljoner euro och i ansvarsskulden per 31.12.2020 finns ännu ett belopp på 4,8 miljoner euro.

Placeringsverksamheten

Avkastningen på bolagets placeringar enligt marknadsvärde var 3,8 (3,9) % och bokfört nettoresultat av placeringsverksamheten i resultaträkningen uppgick till 89,1 (144,6) miljoner euro. Fluktuationen i det bokförda nettoresultatet kommer främst från värdeförändringen i de fondanknutna besparingarna och uppvägs av motsvarande förändring i den fondanknutna ansvarsskulden. Placeringsavkastningen utan de kapitallån som tecknades i samband med övertagandet av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd var 0,5 %.

Bolagets placeringsportfölj värderad enligt verkligt värde inklusive upplupen ränta uppgick till 602,3 (546,1) miljoner euro, utan medtagande av placeringar för 969,9 (871,6) miljoner euro som utgör täckning för fondanknutna försäkringar. Vid bokslutstidpunkten bestod placeringsportföljen till 85,1 (86,2) % av ränteinstrument, till 0,0 (0,0) % av aktier och andelar, av alternativa placeringar till 2,0 (1,2) % samt till 12,9 (12,6) % av fastigheter. Under perioden har vissa omallokeringar gjorts i portföljen och allokeringen i fastigheter samt alternativa placeringar har ökat något.

Riskhantering

Styrelsen för Aktia Bank Abp, moderbolag till Aktia Livförsäkring Ab, fastställer riktlinjer för Aktiakoncernens interna kontroll och ser till att de här principerna efterföljs i alla dotterbolag inom Aktiakoncernen. Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab har ansvaret för organisering av den interna kontrollen i bolaget.

Riskhanteringen presenteras närmare i bokslutets not om riskhantering.

Personal

Personalen i bolaget uppgick omräknat till heltidsresurser i genomsnitt till 66 (65) personer.

Bolaget följer Aktiakoncernens lönepolitik. En del av personalen hör till Aktiakoncernens frivilliga aktiesparprogram AktiaUna. Några nyckelpersoner ingår i koncernens kortfristiga belöningsprogram.

Förvaltning

Sammanställningen av Aktia Livförsäkring Ab:s styrelse var följande 2020:

Juha Hammarén, ordförande

Outi Henriksson, styrelsemedlem

Riikka Luukko, styrelsemedlem, t.o.m. 1.9.2020

Juha Volotinen, styrelsemedlem fr.o.m. 1.9.2020

Seppo Sibakov har fungerat som bolagets verkställande direktör t.o.m. 31.8.2020.

Riikka Luukko har fungerat som bolagets verkställande direktör fr.o.m. 1.9.2020.

Styrelsen har under perioden sammankommit 19 gånger.

Aktia Livförsäkring Ab:s operativa ledningsgrupp har bestått av:

Seppo Sibakov

Tove Gustafsson

Tommi Lindqvist

Sam Olin, fr.o.m. 27.3.2020

Riikka Luukko, fr.o.m. 1.9.2020

Johanna Sariola, personalrepresentant

Eva Sourander, personalrepresentantens suppleant.

Cristel Gustafsson har fungerat som operativa ledningsgruppens sekreterare.

Bolagets revisorer för räkenskapsperioden 2020 var KPMG Oy Ab med CGR Petter Westerback som huvudansvarig revisor.

Koncernstruktur

Bolaget är ett av Aktia Bank Abp helägt dotterbolag. Antalet aktier är 175 698 st. Aktia Bank Abp är en finländskt ägd finanskoncern, vars aktier noteras på Nasdaq OMX Helsinki Oy.

Koncernen Aktia Livförsäkring Ab består av:

Aktia Livförsäkring Ab	moderbolag
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu	helägt dotterbolag
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141	helägt dotterbolag
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja	intressebolag
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi	intressebolag
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie	intressebolag
Kiinteistö Oy Skanssinkatu	intressebolag
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14–16	intressebolag

Händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsperiodens utgång.

Utsikter för år 2021

Bolagets operativa lönsamhet bedöms under år 2021 att förbli på en fortsatt god nivå med förbehåll för risker i anslutning till enskilda placeringar. Bolagets resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i räntekurser samt konkurrensläget. Satsningen på lönsamma riskprodukter väntas öka riskresultatet medan de låga räntorna väntas minska på intäkterna från placeringarna. Det gamla försäkringsbeståndet som garanterar kunderna en fast avkastning är fortsättningsvis stort. Det är en utmaning för bolaget att med måttlig risk få en tillräckligt hög avkastning på placeringarna.

Aktia Livförsäkring Ab

Resultaträkning

	1.1-31.12 2020		1.1-31.12 2019	
Försäkringsteknisk kalkyl				
Premieinkomst				
Premieinkomst	106 161 256,27		118 606 363,26	
Återförsäkrarens andel	-829 327,04	105 331 929,23	-746 105,76	117 860 257,50
Intäkter av placeringsverksamheten		21 336 810,55		42 175 484,58
Orealiserade värdeökningar av placeringar				
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar	80 225 209,38	80 225 209,38	107 960 386,43	107 960 386,43
Ersättningskostnader				
Utbetalda ersättningar	-120 711 022,21		-138 139 265,06	
Återförsäkrarens andel	134 876,00	-120 576 146,21	136 792,00	-138 002 473,06
Förändring av ersättningsansvaret				
Förändring av ersättningsansvaret	-12 740 846,00		-9 965 564,00	
Varav övertagnas beståds andel	23 003 965,00	10 263 119,00	0,00	-9 965 564,00
Ersättningskostnader sammanlagt		-110 313 027,21		-138 002 473,06
Förändring av premieansvaret				
Förändring av premieansvaret	-118 576 529,00		-92 901 363,00	
Varav övertagnas beståds andel	58 542 699,00	-60 033 830,00	0,00	-92 901 363,00
Driftskostnader		-13 258 789,30		-11 015 976,51
Kostnader för placeringsverksamheten		-11 349 473,00		-5 569 384,78
Orealiserade värdeminskningar av placeringar				
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar		-1 077 061,80		0,00
Försäkringstekniskt resultat		10 861 767,85		10 541 367,16
Annan än försäkringsteknisk kalkyl				
Bokslutdispositioner				
Förändring av avskrivningsdifferans		36 608,04		-11 651,01
Inkomstskatt				
Skatt för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder		-2 190 032,08		-1 801 798,59
Räkenskapsperiodens resultat		8 708 343,81		8 727 917,56

Aktia Livförsäkring Ab

Balansräkning

Aktiva	31.12. 2020		31.12. 2019	
Immateriella tillgångar				
Immateriella rättigheter	38 223,30		140 983,63	
Förskottsbetalningar	731 102,18	769 325,48	299 079,23	440 062,86
Placeringar				
Placeringar i fastigheter				
Fastigheter och fastighetsaktier		36 130 666,43		34 530 441,98
Placeringar i företag inom samma koncern och i ägarintresseföretag				
Finansmarknadsinstrument och andra skuldförbindelser emitterade av, och fordringar hos, företag inom samma koncern		9 997 486,74		14 999 620,84
Övriga placeringar				
Aktier och andelar	149 488 005,54		137 996 765,13	
Finansmarknadsinstrument	264 201 479,02		277 791 829,55	
Övriga lånefordringar	60 000 000,00	473 689 484,56	0,00	415 788 594,68
Placeringar sammanlagt		519 817 637,73		465 318 657,50
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar		969 876 047,69		871 640 633,41
Fordringar				
Vid återförsäkringsverksamhet	150 730,06		218 491,29	
Övriga fordringar	2 202 356,08	2 353 086,14	1 928 761,09	2 147 252,38
Övriga tillgångar				
Materiella tillgångar				
Maskiner och inventarier	10 247,68		21 426,88	
Övriga materiella tillgångar	8 197,40	18 445,08	8 197,40	29 624,28
Kassa och bank		25 777 105,16		34 893 340,24
		25 795 550,24		34 922 964,52
Resultatregleringar				
Räntor och hyror	4 250 506,48		4 969 836,84	
Övriga resultatregleringar	2 645 731,48	6 896 237,96	4 377 409,31	9 347 246,15
Aktiva sammanlagt		1 525 507 885,24		1 383 816 816,82
Passiva				
Eget kapital				
Aktiekapital	21 751 412,40		21 751 412,40	
Överkursfond	1 473 369,70		1 473 369,70	
Övriga fonder	8 989 141,28		8 989 141,28	
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	76 729 641,75		68 001 724,19	
Räkenskapsperiodens resultat	8 708 343,81	117 651 908,94	8 727 917,56	108 943 565,13
Eget kapital sammanlagt				
Akkumulerade bokslutsdispositioner				
Avskrivningsdifferens		0,00		36 608,00
Försäkringsteknisk ansvarsskuld				
Premieansvar		289 638 541,00		270 043 278,00
Ersättningsansvar		137 636 123,00		126 321 020,00
		427 274 664,00		396 364 298,00
Ansvarsskuld för fondförsäkringar				
Försäkringsteknisk ansvarsskuld		969 813 713,00		869 406 704,00
Skulder				
Av direktförsäkringsverksamhet	473 315,95		52 430,25	
Av återförsäkringsverksamhet	679 340,96		583 371,53	
Övriga skulder	4 820 008,44	5 972 665,35	4 782 713,21	5 418 514,99
Resultatregleringar		4 794 933,95		3 647 126,66
Passiva sammanlagt		1 525 507 885,24		1 383 816 816,82

Aktia Livförsäkring Ab

Finansieringsanalys

	31.12.2020	31.12.2019
Rörelseverksamhetens kassaflöde		
Vinst av den egentliga verksamheten/vinst före extraordinära poster	10 861 767,85	10 541 367,16
Korrektivposter		
Förändring i försäkringsteknisk ansvarsskuld	49 770 711,00	102 866 927,00
Nedskrivning och uppskrivning av placeringar eller orealiserade värdeförändringar	-81 493 134,82	-106 713 875,07
Orealiserade kursvinster/-förluster	0,00	0,00
Avskrivningar enligt plan	113 939,53	125 672,13
Övriga intäkter och kostnader som inte medfört betalningar	102 717,69	68 962,02
Övriga korrektivposter	-3 044 134,32	-9 837 426,54
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-23 688 133,07	-2 948 373,30
Förändring av rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	1 666 013,52	-150 845,06
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga räntefria skulder	2 214 554,68	6 356,30
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	-19 807 564,87	-3 092 862,06
Betalda räntor och övriga betalda finansiella kostnader för rörelseverksamheten	-5 256,51	-11 774,45
Betalda direkta skatter	-1 610 871,17	-2 654 311,81
Kassaflöde som beror på rörelseverksamhetens extraordinära poster (netto)	81 546 664,00	0,00
Rörelseverksamhetens kassaflöde	60 122 971,45	-5 758 948,32
Investeringarnas kassaflöde		
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	-224 018 289,64	-171 499 034,92
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	154 945 304,06	161 522 710,77
Investeringar i materiella, immateriella och övriga tillgångar samt överlåtelseinkomster (netto)	-432 022,95	-244 706,05
Investeringarnas kassaflöde	-69 505 008,53	-10 221 030,20
Finansieringens kassaflöde	0,00	0,00
Förändring av likvida medel	-9 382 037,08	-15 979 978,52
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	35 159 142,24	51 139 120,76
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	25 777 105,16	35 159 142,24

Redovisningsprinciper

Bolagets grunduppgifter

Aktia Livförsäkring Ab idkar livförsäkringsverksamhet i Finland.

Bolaget ingår i Aktiakoncernen, vars moderbolag är Aktia Bank Abp, hemort Helsingfors. En kopia av koncernens bokslut finns att tillgå hos Aktia Bank Abp på adressen Arkadiagatan 4–6, 00100 Helsingfors eller på www.aktia.com. Enligt bokföringslagen (BFL 6:1 § 4 mom.) behöver bolaget inte upprätta ett koncernbokslut då bolaget och dess dotterbolag sammanställs i Aktia Bank Abp:s koncernbokslutbokslut.

Redovisningsprinciper

Bokslutet är upprättat i enlighet med stadgandena i försäkringsbolagslagen, aktiebolagslagen, bokföringslagen och -förordningen, förordningen om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, social- och hälsovårdsministeriets bokförings- och bokslutsdirektiv samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Kreditförluster

Som kreditförluster redovisas sådana fordringar som sannolikt inte kommer att inflyta. Placeringarnas redovisade kreditförluster redovisas som nedskrivningar.

Poster i främmande valuta

Fordringar i främmande valuta har omräknats till euro enligt medelkursen på bokslutsdagen. De valutakursdifferenser som uppkommit har behandlats som övriga intäkter/kostnader för placeringsverksamheten och redovisas separat i noten om placeringsverksamhetens intäkter och kostnader.

Värdering av tillgångar i balansräkningen

Immateriella rättigheter och utgifter med lång verkningstid upptas till ursprungligt anskaffningsvärde minskat med lineära avskrivningar enligt plan.

Fastigheter redovisas till anskaffningsutgiften minskad med avskrivningar enligt plan. Om det sannolika överlåtelsevärdet är varaktigt lägre än bokföringsvärdet upptas fastigheten till det lägre värdet. Fastighetsaktierna redovisas till anskaffningsutgift eller lägre sannolikt överlåtelsevärde.

Aktier och andelar upptas enligt medelvärdeprincipen och redovisas till motsvarande anskaffningsutgift eller lägre gängse värde. Tidigare gjorda nedskrivningar återförs till den del gängse värdet överstiger det med nedskrivningar korrigerade bokföringsvärdet.

Aktier, som är hänförliga till anläggningstillgångar, värderas till ursprungligt anskaffningsvärde eller lägre sannolikt överlåtelsevärde. Finansmarknadsinstrument redovisas till ursprungligt

anskaffningsvärde korrigerat med skillnaden mot nominellt värde under värdepapprets löptid. Indexbundna finansmarknads instrument har till den del positionen bundits, redovisats som intäkt och som ökning av anskaffningsvärdet. Till den del gängse värdet understiger bokföringsvärdet och nedgången inte beror på förändringar i det allmänna ränteläget, har värdet på de här finansmarknadsinstrumenten nedskrivits till gängse värde. Den nedgång som har bedömts bero på växlingar i den allmänna räntenivån har inte nedskrivits.

Lånefordringar och övriga fordringar upptas till ursprungligt värde eller lägre sannolikt värde.

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar värderas till gängse värde.

Säkringsredovisning används inte i samband med redovisningen av derivativa instrument, oberoende av om derivativtransaktionen är skyddande eller inte. Bokföringsvärdet på derivativa instrument utgörs av anskaffningspriset eller ett lägre gängse värde. Orealiserade positiva värdeförändringar bokförs sålunda inte. Resultatet av stängda eller utlupna derivatkontrakt har bokats resultatpåverkande i sin helhet.

Definition av gängse värde

Fastigheternas gängse värde framtas årligen. Med gängse värde avses det sannolika överlåtelsepris, som förväntas erhållas vid en eventuell försäljning på den fria marknaden mellan oberoende parter.

Gängse värdet för noterade aktier och finansmarknadsinstrument uppgår till den senast noterade köpkursen på bokslutsdagen. För de aktier, för vilka det inte noterats köpkurs på bokslutsdagen, har den senast noterade avslutskursen använts. För icke-noterade aktieinnehav utgörs det gängse värdet i regel av det ursprungliga anskaffningsvärdet eller ett lägre sannolikt överlåtelsevärde. För vissa icke-noterade aktieinnehav utgörs det gängse värdet av ett värde beräknat på basis av substansen eller gjorda aktietransaktioner. Som gängse värde på andelar i s.k. private equity-placeringar används i regel den uppskattning av andelarnas värde, som görs av förvaltaren enligt de förbranschen vedertagna värderingsprinciperna. Gängse värdet för finansmarknadsinstrument som saknar notering motsvaras av balansvärdet.

Som gängse värde på derivativa instrument används marknadsvärde.

Funktionsspecifika kostnader

Driftskostnader samt avskrivningar redovisas i resultaträkningen enligt funktion som baserar sig på årliga utredningar. Det här innebär att driftskostnaderna fördelas under resultaträkningsposterna ersättningskostnader, kostnader för placeringsverksamheten och under driftskostnader. Under ersättningskostnader redovisas kostnader för handläggning av ersättningsverksamheten. Under kostnader för placeringsverksamheten redovisas kostnader för skötseln av placeringsverksamheten. Under posten driftskostnader redovisas kostnader för anskaffning och handläggning av försäkringar samt administrationskostnader.

Pensionsarrangemang

Det lagstadgade pensionsarrangemanget för personalens del är ordnat genom ArPL-försäkring. Dessutom har vissa tilläggsarrangemang ordnats. Pensionskostnaderna är bokförda enligt prestationsprincipen.

Oamorterade försäljningskostnader (zillmering)

Bolaget har inte aktiverat förutbetalda anskaffningskostnader.

Planmässiga avskrivningar

Bolagets avskrivningsplaner är uppgjorda enligt enhetliga principer utgående från tillgångarnas beräknade ekonomiska livslängd. Den ursprungliga anskaffningsutgiften utgör huvudsakligen grunden för avskrivningarna. Följande ekonomiska brukstider har använts:

Immateriella tillgångar

Immateriella rättigheter	5 år
Övriga utgifter med lång verkningstid	5–10 år

Placeringar

Industri-, affärs- och kontorsfastigheter	7 % årligen
---	-------------

Materiella tillgångar

Kontorsinventarier	5 år
Adb-inventarier	3 år
Övriga inventarier	5 år

Skillnaden mellan planmässiga och skattemässiga avskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Skatter

De skatter som redovisas i resultaträkningen inkluderar förutom den beräknade skatten (skattesats 20 %) för räkenskapsperioden även eventuella korrigeringsposter avseende skatter för tidigare år.

Ansvarsskulden

Den beräkningsränta, som har använts vid beräkningen av ansvarsskulden för de räntebärande försäkringarna, varierar mellan 1 % och 4,5 % och är i medeltal 3,3 %. Vid uträkandet av medelräntan har även beaktats poster med 0 % ränta, såsom ersättningsansvar och premietransporter.

Utredning över totalavkastning på försäkringsbesparingar år 2020

Skälighetsprincipen och bolagets långsiktiga mål för totalavkastningen

Enligt Försäkringsbolagslagen ska livförsäkringsbolag följa den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner.

Aktia Livförsäkring Ab har som långsiktigt mål att på försäkringar berättigade till tilläggsförmåner under ett längre tidsperspektiv ge en totalavkastning som är jämförbar med avkastningen på finska statens masskuldebrevslån. Med totalavkastning avses summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna före kostnader och skatter. Bolagets målsättning är att totalavkastningen på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens tioåriga masskuldebrevslån och på de räntebundna sparförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens femåriga masskuldebrevslån. Dessutom ska bolagets solvens hållas på en nivå som möjliggör utdelningen av kundgottgörelser och av vinster till aktieägarna.

Bolagets styrelse fastställer årligen nivån på tilläggsförmånerna. Nivån på tilläggsförmånerna påverkas av den allmänna räntenivån och avkastningen på bolagets placeringsportfölj. Tilläggsförmånerna får inte äventyra bolagets möjligheter att uppfylla de gällande solvenskraven. När nivån på tilläggsförmåner fastställs eftersträvas kontinuitet.

Bolagets målsättning för nivån på tilläggsförmåner gäller tillsvidare. Aktia Livförsäkring Ab:s styrelse har rätt att ändra målen och principerna på basis av gällande lagstiftning för försäkringsbolag. Tillämpningen av skälighetsprincipen och fördelningen av tilläggsförmåner är inte en del av försäkringsavtalen.

Målet för räntebundna pensionsförsäkringars totalavkastning har bundits vid avkastningen på finska statens tioåriga masskuldebrevslån utgående från att en tidsperiod på 10 år motsvarar den genomsnittliga löptiden i pensionsförsäkringsstocken. Räntebundna sparförsäkringars löptid i bolaget är kortare och motsvaras av finska statens femåriga masskuldebrevslån. Räntan på finska statens tioåriga masskuldebrevslån har historiskt sett varit högre än räntan på finska statens femåriga masskuldebrevslån.

Pensionssparandet är i regel mer långsiktigt och har en begränsad återköpsrätt jämfört med sparförsäkringar, som även kan lyftas innan den avtalade spartiden löper ut. Bolagets mål är att stöda långsiktigt sparande och bolaget anser det vara skäligt att betala en högre totalavkastning på pensionssparande än på sparförsäkringar med motsvarande beräkningsränta.

Bolaget har använt försäkringsverksamhetens uppkomna överskott till att stärka soliditeten. I nyförsäljning finns inte försäkringar som är berättigade till tilläggsförmåner. Dividend har inte betalats för de fem senaste räkenskapsperioderna och styrelsen föreslår att ingen dividend betalas för den aktuella delräkenskapsperioden.

Totalavkastning på försäkringsbesparingarna 2020

Placeringsverksamheten, solvensen och allmänna räntenivån 2020

Avkastningen på bolagets placeringar beräknat enligt gängse värden var 3,8 % (0,5 % utan de kapitallån som tecknades i samband med övertagandet av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd) jämfört med 3,9 % för helåret 2019. För att möjliggöra en på lång sikt stabil placeringsavkastning samt för att svara på solvenskraven, hålls riskerna moderata i placeringsportföljen. Placeringsportföljen består idag till största delen av ränteplaceringar samt en del fastighetsplaceringar.

År 2020 går till historien som ett turbulent placeringsår. Efter en lugn start i januari och februari 2020 sågs ett marknadsras som inte skådats sedan finanskrisen dryga 10 år tidigare. Den utlösande faktorn var covid-19, ett virus vars utbredning började i Kina, men som eskalerade till en global coronaviruspandemi. Virusets visade sig vara mycket dödligare än årliga influensavirus och ledde därför till restriktioner och nedstängning av samhällen runtom i världen. Det här ledde till massiv oro på marknaderna då de negativa effekterna på ekonomin befarades bli enorma. Med facit på hand kan man konstatera att BNP-tillväxten var kraftigt negativ (estimat -3,8 %) globalt sett under 2020, men marknaden vände starkt uppåt redan före sommaren tack vare enorma nya köpprogram av centralbanker samt massiv stimulans av stater världen över. Senare under året understöddes marknaderna även av nyheter gällande ett flertal vaccin mot covid-19 samt presidentvalsresultatet i USA, där den nye presidenten Joe Biden förväntas idka mer stabil och förutsägbar politik än sin föregångare. År 2021 förväntas den ekonomiska tillväxten öka betydligt efter ett svagt 2020, förutsatt att coronaspridningen fås under kontroll med hjälp av vacciner, vilket dock marknaderna redan prissatt in ganska långt.

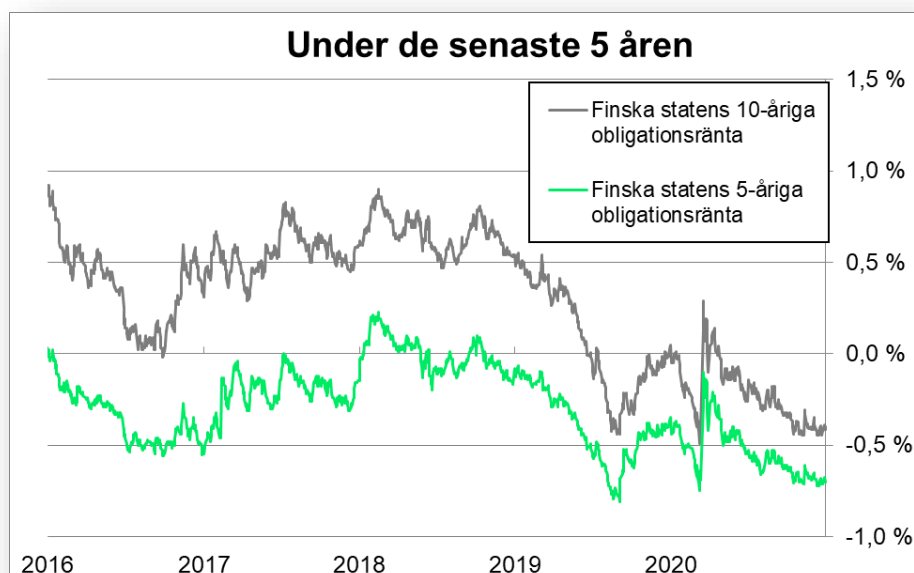
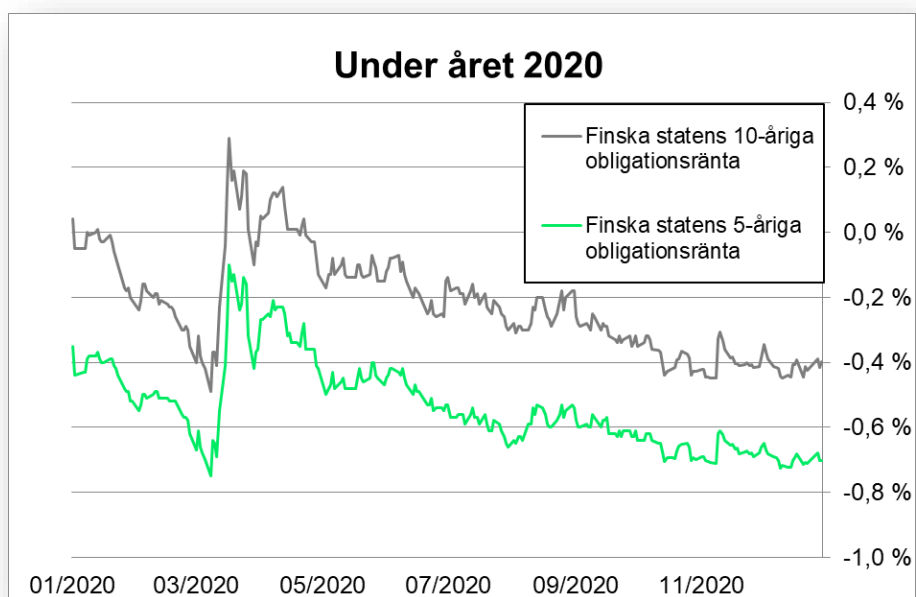
I mars 2020, då coronakrisen började, föll aktiekurserna tvärt samtidigt som riskpremierna steg markant och likviditeten på företagslånemarkanden försämrades avsevärt. Även statslåneräntorna inom euroområdet steg först, då man insåg att staterna är tvungna att öka belåningen rätt massivt för att tillgodose alla utlovade stimulanspaket. ECB kom dock till undsättning och lanserade nya köpprogram både för statslån och företagslån. Sakta men säkert började riskpremier och räntenivåer sjunka och i slutet av året låg både tyska staträntenivåer samt riskpremier på lägre nivåer än i början av året. Även aktiekurserna återhämtade sig väl, även om man såg tydliga skillnader mellan olika geografier – bl.a. USA och Finland såg stark börsuppgång på årsnivå, medan Europa och tillväxtmarknaderna uppvisade lamare uppgång.

Portföljens ränteinstrument avkastade svagt positivt under året. Statslåneplaceringarna avkastade bäst, dryga 4 % tack vare sjunkande räntenivåer medan företagslåneplaceringarna (+1,2 %) led en aning av stigande riskpremier. Säkerställda lån gav en svag avkastning (-0,3 %), framförallt på grund av en låg ränterisk i tillgångsklassen. En stor del säkerställda lån avvecklades ur portföljen under år 2020 och arbetet fortsätter 2021. Placeringarna i tillväxtländernas statslån avkastade blandat – tillväxtländernas statslån i lokala valutor avkastade negativt (-1,0 %) på grund av stigande riskpremier och svagare valutor mot euron medan tillväxtländernas statslån i s.k. hårda valutor avkastade väl (6,0 %). Placeringen i Aktias Trade Finance-fond nedskrevs kraftigt under året då ett av de underliggande fondernas värde nedskrevs, men samtidigt betalades en större del av det kvarvarande innehavet ut till placerarna. Fastighetsplaceringarnas avkastning var också blygsam under året på grund av nedskrivningar av värdet på några innehav.

Den genomsnittliga räntenivån beräknat på daglig basis för finska statens masskuldebrevslån år 2020 var:

- -0,22 % för tioåriga masskuldebrev och
- -0,53 % för femåriga masskuldebrev.

Graferna nedan visar Finska statens tioåriga och femåriga obligationers räntenivåutveckling under helåret 2020 samt över en femårsperiod.



Beviljade tilläggförmåner för år 2020

I tabellen framgår försäkringarnas totalavkastning för 2020 fördelat enligt försäkringarnas beräkningsränta. Med totalavkastning avses den fasta beräkningsräntan och eventuell tilläggförmån i form av kundgottgörelse.

Bolagets mål gällande tilläggförmåner är långsiktigt och nivån på kundgottgörelser ska utvärderas över en längre tidsperiod.

Totalavkastning 2020 för försäkringar med rätt till tilläggförmåner

Individuella pensionsförsäkringar enligt beräkningsränta	Beräkningsränta	Kundgottgörelse	Totalavkastning
4,5 %	4,5 %	0,0 %	4,5 %
3,5 %	3,5 %	0,0 %	3,5 %
2,5 %	2,5 %	0,0 %	2,5 %
1,0 %	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gruppensionsförsäkringar enligt beräkningsränta	Beräkningsränta	Kundgottgörelse	Totalavkastning
3,5 %	3,5 %	0,0 %	3,5 %
2,5 %	2,5 %	0,0 %	2,5 %
1,0 %	1,0 %	1,0 %	2,0 %
Sparförsäkringar enligt beräkningsränta	Beräkningsränta	Kundgottgörelse	Totalavkastning
4,5 %	4,5 %	0,0 %	4,5 %
3,5 %	3,5 %	0,0 %	3,5 %
2,5 %	2,5 %	0,0 %	2,5 %

Totalavkastningen på försäkringar i medeltal över en femårsperiod framgår ur tabellen nedan.

Genomsnittlig totalavkastning över en femårsperiod

Individuella pensionsförsäkringar enligt beräkningsränta	Kundgottgörelse i medeltal för 5 år	Totalavkastning i medeltal för 5 år	Ränta i medeltal på finska statens tioåriga masskuldebrevslån för 5 år
4,5 %	0,0 %	4,5 %	0,3 %
3,5 %	0,0 %	3,5 %	0,3 %
1,0 %	0,0 %	1,0 %	0,3 %
Gruppensionsförsäkringar enligt beräkningsränta	Kundgottgörelse i medeltal för 5 år	Totalavkastning i medeltal för 5 år	Ränta i medeltal på finska statens tioåriga masskuldebrevslån för 5 år
3,5 %	0,0 %	3,5 %	0,3 %
2,5 %	0,0 %	2,5 %	0,3 %
1,0 %	1,0 %	2,0 %	0,3 %
Sparförsäkringar enligt beräkningsränta	Kundgottgörelse i medeltal för 5 år	Totalavkastning i medeltal för 5 år	Ränta i medeltal på finska statens femåriga masskuldebrevslån för 5 år
4,5 %	0,0 %	4,5 %	-0,3 %
3,5 %	0,0 %	3,5 %	-0,3 %
2,5 %	0,0 %	2,5 %	-0,3 %

Riskhantering

Allmänt

Livförsäkringsverksamhet grundar sig på att bära och hantera risken för skadehändelser samt de finansiella riskerna med tillgångar och skulder. Livförsäkringsbolagets resultat- och solvensvolatilitet hänför sig i huvudsak till marknadsrisk i placeringsverksamheten samt ränterisken i ansvarsskulden. Försäkringstagaren bär själv marknadsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar medan bolaget bär risken för den del av placeringsportföljen som ska täcka ansvarsskulden för räntebundna försäkringar.

Riskhantering i Aktiakoncernen

Vid tillhandahållandet av finansiella lösningar till kunder tar Aktiakoncernen på sig olika risker. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Med riskhantering avses samtliga aktiviteter som berör risktagande, reducering, analys, kontroll och uppföljning.

Aktias koncernstrategi styr all risktagning och koncernstyrelsen är i sista hand ansvarig för koncernens riskhantering. Koncernstyrelsen fastställer årligen instruktioner och limiter till koncernchefen för förvaltning av affärsverksamheten. Riskpositioner och limiter rapporteras till koncernstyrelsen åtminstone kvartalsvis. Koncernstyrelsen har inom sig utsett ett utskott för att bereda styrelsebeslut i övergripande riskangelägenheter samt fatta enskilda beslut i enlighet med av styrelsen fastställda principer och limiter. Den affärsansvariga linjeorganisationen bär det primära ansvaret för varje enskild affär vilket bland annat innebär bedömning, uppföljning, prissättning och avveckling av egna riskpositioner. Hög kompetens och ändamålsenliga styr- och rapporteringsmekanismer utgör centrala element i koncernens riskhanteringssystem.

Koncernens riskkontrollfunktion är organiserad så att den är oberoende av affärsverksamheten. Funktionen kontrollerar och övervakar affärslinjens riskhantering och svarar för upprätthållande av ändamålsenlig limitstruktur samt modeller för bland annat mätning, analys, stresstestning, rapportering och uppföljning av risker. Funktionen för regelefterlevnad, vars uppgift är att säkerställa regelefterlevnad i koncernens verksamhet, verkar sedan början av 2019 som en gemensam enhet med riskkontrollen – Aktia Risk and Compliance.

Koncernchefen ansvarar för den operativa organiseringen av riskhanteringsprocesserna och koncernledningsgruppen har hand om frågor som ansluter till intern kapitalallokering och vidaredelegering av riskmandat. För att följa upp och utveckla riskhanteringen för kredit- och marknadsrisker har koncernchefen inrättat särskilda utskott. Utskottens uppgift är att inom fastställda limiter fatta beslut som relaterar till koncernens riskhantering, bereda ärenden för beslut inom högre organ samt överlag utveckla riskhanteringsprocesserna. Utskotten är bemannade med linjeansvariga ledningsgruppsmedlemmar, representanter från riskkontrollen och övriga experter. Riskkontrollen medverkar inte i beslut som innebär risktagning.

Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab har i sista hand ansvaret för organisering av den interna kontrollen i Aktia Livförsäkring Ab. Styrelsens uppgift är att fastställa innehållet i den interna kontrollen och ansvara för att en riskhanteringsplan uppgörs. Bolagsstämman och styrelsen är de beslutande

och förvaltande organen i Aktia Livförsäkring Ab. Enligt aktiebolagslagen sörjer styrelsen för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad. Bolagets verkställande direktör ska ha hand om bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter.

Den interna revisionen är organiserad i Aktia på koncernnivå. Den interna revisionen svarar för oberoende utvärdering av koncernens riskhanteringssystem och rapporterar sina iakttagelser till koncernstyrelsen samt till bolagets verkställande direktör och bolagets styrelse. Därutöver kompletterar bolagets chefaktuarie och de externa revisorerna kontrollen med sina observationer.

Kapitaltäckning och solvens¹

Bolagets solvens beräknas enligt bestämmelserna i lagen om försäkringsbolag, som följer EU:s Solvens II-regelverk. Bokslut uppgörs enligt nationella redovisningsregler (FAS). Bolagets godtagbara solvenskapital uppgick till 159,1 (166,3) miljoner euro då solvenskapitalkravet (SCR) var 109,0 (86,6) miljoner euro. Solvensgraden uppgick till 145,9 % (192,1 %). Beräknat utan övergångsregler var det godtagbara solvenskapitalet 116,2 (120,2) miljoner euro och solvenskapitalkravet (SCR) 119,3 (98,3) miljoner euro. Solvensgraden utan övergångsregler var 97,4 % (122,2 %).

Solvens II-kapitaltäckningen beräknas genom två olika modeller – dels genom att beakta de slutgiltiga kapitalkraven som träder i kraft efter att de sista övergångsreglerna slutat gälla, dels genom användning av övergångsregler. Aktia Livförsäkring Ab har ansökt om och erhållit tillstånd av Finansinspektionen för att i sin beräkning använda sig av övergångsregeln för justering av ansvarsskulden, dock med samma begränsningar som påförts även de andra finländska bolagen som ansökt om att få använda regeln. Dessutom tillämpas räntekurvans volatilitetsjustering.

Den största enskilda orsaken till den stora skillnaden i kapitaltäckning sedan ett år tillbaka beror på övertagandet av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd i maj 2020, i och med vilken 81,5 miljoner euro (FAS-värde) försäkringskontrakt överfördes till Aktia Livförsäkring från Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia. Som del av betalningen har Aktia Livförsäkring fått fem masskuldebrev till nominellt värde på 60 miljoner euro. Förutom att affären ökar den totala balansen, ökar också det relativa kapitalkravet, dels på grund av en stor kontribution i kreditrisk från de långa masskuldebreven, dels också på grund av en markant ökning i motpartsrisk, vilket bolaget i praktiken tidigare saknat i solvenskapitalberäkningen.

Hantering av finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk innebär risk att bolaget inte skulle klara av att fullfölja sina betalningsåtaganden eller att det endast kan ske till höga kostnader. Riskens mäts genom tillgången av och kostnaden för återfinansiering samt differenser i maturiteten mellan tillgångar och skulder. Finansieringsrisk uppstår även ifall placeringarna i hög grad koncentrerats till enskilda motparter, instrument eller marknader. Genom hantering av återfinansieringsrisker säkerställs att bolaget kan svara för sina finansiella åtaganden.

¹ Bolagets solvensuppgifter är oreviderade.

Likviditetsrisken definieras som tillgång till finansiering för utbetalning av försäkringsersättningar från de olika riskförsäkringslagen, sparsummor och återköp från sparförsäkringar och återköp och pensioner från frivilliga pensionsförsäkringar. Tillgången till likviditet planeras utgående från de här behoven samt utgående från placeringsverksamhetens krav på likvida medel för en effektiv och optimal hantering av placeringsportföljen. Till största delen kan likviditeten skötas med kassainflödet och en till det varierande behovet anpassad portfölj av placeringscertifikat. Kassans storlek får inte underskrida 5 miljoner euro, och om 10 miljoner euro underskrids, ska den placeringsansvariga meddelas om situationen. Oförutsedda större behov av likvida medel hanteras genom realiseringar.

Hantering av marknads-, balans- och motpartsrisiker

Marknads- och balansrisiker (ALM)

Aktia Bank Abp:s koncernstyrelse fastställer årligen efter beredning i koncernledningen, koncernstyrelsens riskutskott och bolagets styrelse placeringsstrategier och planer samt limiter för hantering av marknadsrisiker i såväl placeringsportfölj som räntebunden ansvarsskuld. Koncernens placeringsutskott ansvarar för den operativa förvaltningen av koncerninterna placeringstillgångar inom givna ramar och limiter. Aktia Kapitalförvaltning Ab har sedan maj 2018 ett öppet mandat för Aktia Livförsäkring Ab:s placeringar, och en placeringsansvarig har utsetts för att ansvara för den operativa förvaltningen. Koncernens riskkontroll övervakar riskpositioner och limiter. Från 2019 deltar också koncernens ALM-enhet i speciellt hanteringen av ränterisken och helhetsplaneringen av portföljen.

Försäkringstagaren bär själv placeringsrisken för de placeringar som utgör täckning för fondförsäkringarna. Övriga placeringar inom försäkringsbolaget för att täcka den försäkringsteknisk ansvarsskulden sker på bolagets risk. Därför ingår en viss risktagning i försäkringsbolagets placeringsverksamhet.

Inom bolaget eftersträvar man att portföljen av tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden är uppbyggd med hänsyn till försäkringsrörelsens riskhanteringsförmåga, avkastningskrav och möjligheter att omvandla tillgångarna till kontanta medel. De största riskerna som hänför sig till placeringsverksamheten är en nedgång i marknadsvärdet på tillgångarna samt en otillräcklig avkastning i förhållande till ansvarsskuldens krav. Dessa risker reduceras och hanteras genom portföljdiversifiering mellan tillgångsslag, marknader och enskilda motparter. De räntebärande placeringarnas vikt är betydande och förutom risk och avkastning beaktas även matchningen mellan ansvarsskuldens och de räntebundna placeringarnas kassaflöde genom ALM-planering. Genom räntebärande placeringar uppstår momentan ränterisk till följd av räntefluktuationer eller förändringar i nivån på kreditmarginaler (dvs. spreads).

Allokering av innehavet i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj:

mn euro	Q4 2020		Q4 2019	
Ränteplaceringar	437,0	72,6 %	387,7	71,0 %
Statsobligationer	119,2	19,8 %	112,8	20,7 %
Masskuldebrev, bank och finans	62,7	10,4 %	114,6	21,0 %
Masskuldebrev, övriga företag	184,6	30,6 %	80,4	14,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	43,2	7,2 %	50,1	9,2 %
High yield (fonder)	24,0	4,0 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (fonder)	3,4	0,6 %	10,3	1,9 %
Alternativa investeringar	11,8	2,0 %	6,8	1,2 %
Private Equity osv.	11,8	2,0 %	6,8	1,2 %
Fastigheter	77,5	12,9 %	68,7	12,6 %
Direkt ägda	40,4	6,7 %	42,5	7,8 %
Fonder	37,1	6,2 %	26,2	4,8 %
Penningmarknad	50,2	8,3 %	48,0	8,8 %
Kassamedel	25,8	4,3 %	34,9	6,4 %
Totalt	602,3	100,0 %	546,1	100,0 %

Ränterisk

Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskulden i bolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav på garanterad kundränta dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder.

Kapitaltäckningsmässigt är risken en ALM-risk och utgörs av nuvärdet av skillnaden mellan inkommande och utgående framtida kassaflöden. Likviditets- och risktagningsmässigt utgörs ränterisken av skillnaden mellan den till kunden garanterade räntan och marknadens riskfria ränta. Om den till kunden garanterade räntan överstiger den riskfria räntan innebär det krav på högre risktagning i placeringsverksamheten. På produktnivå är den här risken väsentlig speciellt beträffande räntebärande spar- och pensionsförsäkringar. I ansvarsskulden ingår en räntereserv om 28,1 (26,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under åren 2021–2025, 2,3 % under åren 2026–2029. Därefter är diskonteringsräntan runt 3 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov.

För fondanknutna försäkringar ökar eller minskar försäkringsbesparingen på basis av värdeutvecklingen för de placeringsfonder som försäkringstagaren valt att binda sin besparing till. Bolaget köper motsvarande fondandelar som täckning för den fondanknutna delen av ansvarsskulden och skyddar sig på så sätt mot den del av förändringen i ansvarsskuld som hänför sig till värdeförändringar i de fonder till vilka kunderna knutit sin besparing.

Per 31.12.2020 var placeringsportföljens medelduration 6,8 (2,9) år och den räntebundna ansvarsskuldens ca 11,0 (10,3) år.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadriskens storlek beror på utsikterna för den aktuella motparten, placeringens förmånsrätt och huruvida placeringen har säkerheter. När det gäller kontrakt med en aktiv marknad (som de flesta placeringsinstrument), värdesätter marknaden hela tiden risken, vilket gör att kreditspreaden blir en komponent i instrumentets marknadspris, och brukar därför betraktas som en del av marknadsrisken.

Ränteplaceringarnas andel i bolagets portfölj var fortsättningsvis dominerande, fast en stor del av covered bond-innehaven såldes vid slutet av året. Ränteplaceringarna uppgick till 487 (388) miljoner euro, vilket utgör 81 % (71 %) av portföljen. Räntefondernas andel är fortsättningsvis betydande, och de direkta ränteplaceringarna utgör vid årsskiftet 381 (346) miljoner euro.

Ratingfördelning (exklusive placeringar i räntefonder, fastigheter, aktier och alternativa medel):

	31.12.2020	31.12.2019
mn euro	381	326
Aaa	10,2 %	27,3 %
Aa1–Aa3	25,7 %	29,1 %
A1–A3	9,8 %	13,2 %
Baa1–Baa3	23,4 %	21,1 %
Ba1–Ba3	0,5 %	0,6 %
Alandia-kapitallån	20,1 %	0,0 %
Övriga utan rating	10,3 %	8,7 %
Totalt	100,0 %	100,0 %

Aktierisk

Aktierisk uppstår genom att marknadspriserna på aktier och därmed jämförbara innehav sjunker. Bolaget har avyttrat alla placeringar i börsaktier – däremot ingår onoterade aktier och Private Equity-fonder i bolagets portfölj till ett sammanlagt marknadsvärde om 6,9 (6,7) miljoner euro. Bolaget har igen börjat utöka sina placeringar i Private Equity och Private Credit.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisken uppstår genom att prisnivån på fastighetsmarknaden eller hyresnivåerna sjunker och ger därmed en mindre avkastning för fastighetsplaceringar.

Bolagets fastighetsrisk uppstår genom placeringar i indirekta fastighetsinstrument, såsom onoterade fastighetsfonder samt aktier i fastighetsbolag eller i direkta fastigheter. Vid kvartalsskiftet uppgick de totala fastighetsplaceringarna till 77,5 (68,7) miljoner euro. En stor del av fastighetsinnehaven innehåller dock belåning, vilket ökar fastighetsrisken. Avsikten är också att ytterligare öka fastighetsinnehavet, som vid kvartalsskiftet var mindre än under året i övrigt på grund av nyligen gjorda försäljningar. Också nya former för fastighetsrelaterade investeringar undersöks.

Valutarisk

Valutarisk uppstår genom förändringar i valutakursernas nivåer mot varandra och speciellt genom främmande valutakurser mot euron, eftersom bolaget och koncernen bokför i euro. Ansvarsskulderna består helt och hållet av ansvar i euro varför valutaplaceringar inte behövs för att täcka valutarisker. Då aktieinnehaven avyttrats är placeringarna i huvudsak eurobaserade.

Bolagets valutarisk hänförs till innehav i fonder som placerar i räntepapper eller aktier som är emitterade i andra valutor. För den räntebärande portföljens del är alla dessa fonder räntefonder, men för de fondanknutna portföljernas del finns också aktier. Bolaget hade i slutet av perioden underliggande placeringar för totalt 45,4 (54,7) miljoner euro med öppen valutarisk inom de räntebärande portföljerna.

Hantering av försäkringsrisker

Med försäkringsrisk avses i allmänhet risken för att ersättningarna som betalas ut åt försäkringstagarna överskrider de beräknade. Risken uppdelas i de risker som hänförs till val av ansvar (underwriting risk) och till de risker som hänförs till ansvarsskuldens tillräcklighet. Riskerna som hänförs till val av ansvar orsakas av förluster som beror på t.ex. felaktig prissättning, riskkoncentrationer, otillräcklig återförsäkring eller oväntat hög skadefrekvens. Riskerna som hänförs till ansvarsskuldens tillräcklighet beror på att reserveringarna i den försäkringstekniska ansvarsskulderna inte räcker till för att täcka ersättningarna för kända eller okända skador från redan ingångna försäkringskontrakt.

Aktia Livförsäkring Ab beviljar i dag liv- och sparförsäkringar. På grund av bestämmelser i lag om försäkringsavtal har bolaget mycket begränsade möjligheter att påverka premier och villkor för gamla ikraftvarande försäkringar. Premiernas tillräcklighet följs upp årligen. För nya försäkringar kan bolaget fritt bestämma premienivån, vilket genomförs av styrelsen på förslag av chefaktuarien. Återförsäkring används för att begränsa ersättningsansvaret för egen räkning så att bolagets solvenskapital är tillräckligt och resultatet inte fluktuerar för mycket. Inom såväl koncernens kapital- och riskhanteringsprocess som livförsäkringsbolagets styrelse har det fastställts gränser för de risker som bolaget själv kan bära utan att teckna återförsäkring.

De väsentligaste riskerna förknippade med riskförsäkringar är biometriska risker i anslutning till dödlighet, sjukkostnadsersättningar, bestående arbetsoförmåga och dagsersättningar vid sjukfall. De viktigaste metoderna för att hantera risker förknippade med riskförsäkringar är riskurval, tarifiering, återförsäkring av risker samt uppföljning av ersättningskostnader. Gällande sjukförsäkringar kan bolaget med vissa begränsningar höja försäkringspremierna för att täcka ökande sjukersättningar.

Hantering av operativa risker

Med operativa risker avses förlustrisker som uppstår till följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens agerande. Skador på grund av riskerna kan vara indirekta eller direkta, ekonomiska eller sådana med företagsbilden förknippade skador som minskar koncernens trovärdighet på marknaden.

Aktiakoncernens policy för hantering av operativa risker har fastslagits av styrelsen. Enligt policyn ska de väsentliga funktionerna i koncernen, inklusive även utlagda funktioner, riskkartläggas regelbundet. Riskkartläggningen utmynnar i en sannolikhets- och konsekvensbedömning, varefter det behöriga beslutsorganet tar ställning till hur riskerna ska hanteras. Förutom regelbunden riskkartläggning ska i förebyggande syfte även upprättas tillräckliga instruktioner för att reducera de operativa riskerna inom centrala och riskutsatta områden. Instruktionerna ska omfatta bl.a. legala risker, personalrisker och principer för kontinuitetsplanering.

Incidenter med betydande ekonomisk, operativ, och ryktesskada eller annan negativ konsekvens inklusive nära ögat-situationer registreras och rapporteras och brister, i bland annat processer, system, kunnande eller intern kontroll som utgjort orsaken till en incident, åtgärdas systematiskt. Likaså eftersträvas en snabb och proaktiv hantering av eventuella kundkonsekvenser. Koncernens riskkontroll analyserar incidentinformationen systematiskt och tar fram handlingsplaner för riskreducerande åtgärder på process- eller koncernnivå. Riskkontrollen svarar även för den regelbundna styrelserapporteringen.

Ansvaret för hanteringen av de operativa riskerna bärs av affärsområdena och linjeorganisationen. Riskhanteringen innebär en kontinuerlig utveckling av kvaliteten i de interna processerna och den interna kontrollen i hela organisationen. Ledningen för respektive affärsområde ansvarar för att processerna och förfaringssätten anpassas till de mål som ställts av koncernledningen och för att instruktionerna är tillräckliga. Vid behov uppgörs processbeskrivningar.

Varje chef ansvarar för att instruktionerna efterföljs inom den egna verksamheten. Den interna revisionen analyserar processerna med jämna mellanrum och utvärderar tillförlitligheten av enheternas interna kontroll. Den interna revisionen rapporterar direkt till styrelsen.

Utöver det förebyggande arbetet för undvikande av operativa risker eftersträvar man inom koncernen att också upprätthålla ett tillräckligt försäkringsskydd för skador som inträffar till exempel till följd av oegentligheter, intrång i datasystem och annan kriminalitet.

Hantering av legala risker

Med legal risk avses risk för förlust på grund av ogiltiga kontrakt eller brist på dokumentation och risk för sanktioner och förlorad goodwill på grund av brott mot lag eller myndighetsbestämmelser. Koncernen strävar efter att hantera risken för dålig avtalsdokumentation genom att inrätta de avtalsförhållanden som hänför sig till den löpande verksamheten i enlighet med standardvillkor som utarbetats i bank- och försäkringsbranschen. När det gäller att färdigställa andra än standardiserade avtal ska kontoren och affärsenheterna anlita koncernens sakkunniga i juridiska ärenden. Vid behov anlitas även externa experter. I koncernen har särskilda sakkunniga resurser avsatts för att stöda koncernens regelefterlevnad, i synnerhet vid tillhandahållandet av investeringstjänster.

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till resultat- och balansräkning

Noter till resultaträkningen

	31.12.2020	31.12.2019
Premieinkomst från livförsäkring		
Direktförsäkring		
Från Finland	<u>106 161 256,27</u>	<u>118 606 363,26</u>
Premieinkomst före avdrag för återförsäkrars andel	<u>106 161 256,27</u>	<u>118 606 363,26</u>
Premieinkomst och utbetalda ersättningar inom livförsäkring		
Premieinkomst från direktförsäkring före kreditförluster och återförsäkrars andel		
Livförsäkring		
Individuell livförsäkring med fondanknytning	72 675 258,52	86 398 021,45
Annan individuell livförsäkring	12 737 840,02	11 754 589,44
Arbetstagares grupplivförsäkring	873 593,22	1 385 744,82
Annan grupplivförsäkring	<u>8 499 821,60</u>	<u>8 021 702,37</u>
	94 786 513,36	107 560 058,08
Pensionsförsäkring		
Individuell pensionsförsäkring med fondanknytning	4 923 205,03	5 106 338,87
Övrig individuell pensionsförsäkring	2 489 401,38	2 581 635,00
Gruppensionsförsäkring med fondanknytning	1 553 363,11	1 618 004,10
Annan gruppensionsförsäkring	<u>2 408 773,39</u>	<u>1 740 327,21</u>
	11 374 742,91	11 046 305,18
Totalt	106 161 256,27	118 606 363,26
Fortlöpande premier		
Engångspremier	61 491 256,27	44 961 363,26
	<u>44 670 000,00</u>	<u>73 645 000,00</u>
	106 161 256,27	118 606 363,26
Premier från avtal som berättigar till återbäring		
Premier för fondförsäkring	27 009 429,61	25 483 998,84
	<u>79 151 826,66</u>	<u>93 122 364,42</u>
	106 161 256,27	118 606 363,26
<i>Utbetalda ersättningar före återförsäkrars andel</i>		
Direktförsäkring		
Livförsäkring	78 708 297,86	105 876 764,42
Pensionsförsäkring	<u>42 002 724,35</u>	<u>32 262 500,64</u>
	120 711 022,21	138 139 265,06
Av vilka:		
Återköp	51 896 188,50	74 308 694,18
Återbetalning av sparsumma	6 730 130,68	2 885 683,44
Övriga	<u>62 084 703,03</u>	<u>60 944 887,44</u>
	120 711 022,21	138 139 265,06
Fondförsäkringarnas andel av utbetalda ersättningar	<u>63 578 574,74</u>	<u>90 850 550,58</u>
	63 578 574,74	90 850 550,58
Extra förmåner inom livförsäkring		
Resultat inklusive återbäringar och rabatter	<u>8 708 343,81</u>	<u>8 727 917,56</u>
Resultat exklusive återbäringar och rabatter	<u>9 944 966,66</u>	<u>9 790 498,56</u>
Återbäringarnas och rabatternas inverkan på resultatet	<u>-1 236 622,85</u>	<u>-1 062 581,00</u>
	8 708 343,81	8 727 917,56
Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamhet		
Intäkter av placeringsverksamheten		
Intäkter av fastighetsplaceringar		
Övriga intäkter	<u>3 178 004,18</u>	<u>2 513 169,32</u>
Övriga intäkter, i företag inom samma koncern	<u>624 705,88</u>	<u>937 895,96</u>
Intäkter av övriga placeringar		
Dividendintäkter	0,00	25 391,78
Ränteintäkter	9 638 349,06	12 230 102,12
Övriga intäkter	<u>1 749 705,77</u>	<u>1 426 547,89</u>
	15 190 764,89	17 133 107,07
Sammanlagt	<u>178 529,62</u>	<u>1 369 326,55</u>
Återförda nedskrivningar	<u>5 967 516,04</u>	<u>23 673 050,96</u>
Försäljningsvinster	<u>21 336 810,55</u>	<u>42 175 484,58</u>
Sammanlagt	21 336 810,55	42 175 484,58

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till resultat- och balansräkning

Noter till resultaträkningen

	31.12.2020	31.12.2019
Kostnader för placeringsverksamheten		
Kostnader för fastighetsplaceringar	2 525 832,15	2 380 322,75
Kostnader för övriga placeringar	1 396 987,15	1 440 551,87
Räntekostnader o.dyl. kostnader för främmande kapital	5 256,51	11 774,45
<i>Sammanlagt</i>	<u>3 928 075,81</u>	<u>3 832 649,07</u>
Nedskrivningar	2 303 078,11	885 866,76
Försäljningsförluster	5 118 319,08	850 868,95
<i>Sammanlagt</i>	<u>11 349 473,00</u>	<u>5 569 384,78</u>
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och rättelser av dessa	9 987 337,55	36 606 099,80
Uppskrivningar av placeringar	80 225 209,38	107 960 386,43
Korrigering av uppskrivningar av placeringar	-1 077 061,80	0,00
Nettointäkter av placeringsverksamheten före orealiserade förändringar i placeringarnas värde	89 135 485,13	144 566 486,23
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkning	<u>89 135 485,13</u>	<u>144 566 486,23</u>
Nettointäkter för fondförsäkringplaceringar		
Intäkter av placeringsverksamhet	2 782 049,52	14 136 625,59
Kostnader för placeringsverksamhet	-3 476 549,87	-11 296,56
Nettointäkter av placeringsverksamheten före orealiserade förändringar i placeringarnas värde	-694 500,35	14 125 329,03
Orealiserade ökningar i placeringarnas värde	80 225 209,38	107 960 386,43
Orealiserade minskningar i placeringarnas värde	-1 077 061,80	0,00
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	<u>78 453 647,23</u>	<u>122 085 715,46</u>
Posten "Driftskostnader" i resultaträkningen		
Utgifter för anskaffning av försäkringar		
Provisioner för direktförsäkring	811 030,62	597 722,42
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	850 256,32	832 510,19
Kostnader för skötsel av försäkringar	1 661 286,94	1 430 232,61
Administrationskostnader	7 157 749,42	6 101 274,36
Sammanlagt	4 439 752,94	3 484 469,54
	<u>13 258 789,30</u>	<u>11 015 976,51</u>
De totala driftskostnaderna enligt funktion		
Utbetalda ersättningar	1 302 522,94	1 089 967,31
Driftskostnader	13 258 789,30	11 015 976,51
Kostnader för placeringsverksamheten	1 218 637,79	1 284 775,88
Sammanlagt	<u>15 779 950,03</u>	<u>13 390 719,70</u>
Noter angående personal och medlemmar i förvaltningsorgan		
<i>Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden	3 586 289,30	3 405 401,02
Pensionskostnader	586 069,13	615 665,51
Övriga lönebikostnader	143 706,52	108 147,58
Sammanlagt	<u>4 316 064,95</u>	<u>4 129 214,11</u>
<i>Löner och arvoden för styrelsen, verkställande direktören och vice verkställande direktör</i>		
Löner och arvoden	293 438	253 247
<i>Det genomsnittliga antalet anställda</i>		
Genomsnittsantalet anställda under räkenskapsperioden	66	65
Ledningens pensionsförbindelser och lån		
Vice verkställande direktören ingår i bolagets tilläggspensionskydd i vilken intjäningen är 0,2 % högre än i det lagstadgade pensionskyddet.		
Bolaget har inte beviljat lån till styrelsens medlemmar, verkställande direktören eller vice verkställande direktören.		
Noter angående arvoden för revision		
CGR-samfund KPMG Oy Ab		
revision	60 847,71	34 115,97
skatterådgivning	0,00	270,00
Sammanlagt	<u>60 847,71</u>	<u>34 385,97</u>

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

Gångse värde och värderingsdifferens för placeringar

Placeringar 31.12.2020	Återstående anskaffnings utgift	Bokförings värde	Gångse värde
Fastighetsplaceringar			
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	16 695 224,13	16 695 224,13	16 900 000,00
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	19 435 442,30	19 435 442,30	23 501 561,72
Placeringar i företag inom samma koncern			
Finansmarknadsinstrument	9 997 486,74	9 997 486,74	10 018 507,02
Övriga placeringar			
Aktier och andelar	149 488 005,54	149 488 005,54	154 909 939,88
Finansmarknadsinstrument	267 939 412,39	264 201 479,02	288 365 980,22
Övriga lånefordringar	60 000 000,00	60 000 000,00	78 530 000,00
	523 555 571,10	519 817 637,73	572 225 988,84

I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningspriset, periodiserad som ränteintäkter eller som en minskning av dessa

-3 737 933,37

I bokföringsvärdet ingår
inkomstförda uppskrivningar
övriga uppskrivningar

0,00

0,00

0,00

Värderingsdifferens (skillnaden mellan gångse värde och bokföringsvärde)

52 408 351,11

Förändringar i fastighetsplaceringar

31.12.2020	Fastigheter och fastighetsaktier	Lånefordringar hos företag i koncernen	Lånefordringar hos ägarintresse- företag
Anskaffningsutgift 1.1	35 594 401,08		
Ökningar	2 110 282,66		
Minskningar	-610 058,21		
Anskaffningsutgift 31.12	37 094 625,53		
Akkumulerade avskrivningar 31.12	0,00		
Nedskrivningar 1.1.	-1 063 959,10		
Nedskrivningar av minskningar och överföringar			
Nedskrivningar under räkenskapsperioden			
Återförda nedskrivningar	100 000,00		
Nedskrivningar 31.12	-963 959,10		
Uppskrivningar 31.12	0,00		
Bokföringsvärde 31.12	36 130 666,43		

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

31.12.2020	Ursprunglig anskaffningsutgift	Gångse värde = bokföringsvärde
Aktier och andelar	749 349 588,39	967 787 945,44
Kassa och bank	0,00	0,00
Sammanlagt	749 349 588,39	967 787 945,44
Placeringar förvärvade i förskott (-)	2 025 767,56	2 025 767,56
Placeringar motsvarande ansvarsskulden för fondförsäkringar	751 375 355,95	969 813 713,00
I aktier och andelar ingår moderbolagets aktier	0,00	0,00

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

31.12.2020	Immateriella rättigheter och utgifter med lång verkningstid	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	6 412 754,49	1 684 984,77	8 197,40	8 105 936,66
Ökningar				0,00
Minskningar				0,00
Anskaffningsutgift 31.12	6 412 754,49	1 684 984,77	8 197,40	8 105 936,66
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-6 271 770,86	-1 663 557,89	0,00	-7 935 328,75
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-102 760,33	-11 179,20		-113 939,53
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-6 374 531,19	-1 674 737,09	0,00	-8 049 268,28
Bokföringsvärde 31.12	38 223,30	10 247,68	8 197,40	56 668,38

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

Gångse värde och värderingsdifferens för placeringar

Placeringar 31.12.2019	Återstående anskaffnings utgift	Bokförings värde	Gångse värde
Fastighetsplaceringar			
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	16 595 224,13	16 595 224,13	18 400 000,00
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	17 935 217,85	17 935 217,85	24 052 170,10
Placeringar i företag inom samma koncern			
Finansmarknadsinstrument	14 999 620,84	14 999 620,84	15 013 357,73
Övriga placeringar			
Aktier och andelar	137 996 765,13	137 996 765,13	143 091 271,90
Finansmarknadsinstrument	309 840 178,30	277 791 829,55	305 668 521,54
Övriga lånefordringar	0,00	0,00	0,00
	497 367 006,25	465 318 657,50	506 225 321,27

I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningspriset, periodiserad som ränteintäkter eller som en minskning av dessa

-2 049 107,10

I bokföringsvärdet ingår
inkomstförda uppskrivningar
övriga uppskrivningar

0,00

0,00

0,00

Värderingsdifferens (skillnaden mellan gångse värde och bokföringsvärde)

40 906 663,77

Förändringar i fastighetsplaceringar

31.12.2019	Fastigheter och fastighetsaktier	Lånefordringar hos företag i koncernen	Lånefordringar hos ägarintresse- företag
Anskaffningsutgift 1.1	38 948 818,13		
Ökningar	7 671 802,37		
Minskningar	-11 026 219,42		
Anskaffningsutgift 31.12	35 594 401,08		
Akkumulerade avskrivningar 31.12	0,00		
Nedskrivningar 1.1.	-2 147 009,98		
Nedskrivningar av minskningar och överföringar	1 083 050,88		
Nedskrivningar under räkenskapsperioden			
Återförda nedskrivningar			
Nedskrivningar 31.12	-1 063 959,10		
Uppskrivningar 31.12	0,00		
Bokföringsvärde 31.12	34 530 441,98		

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

31.12.2019	Ursprunglig anskaffningsutgift	Gängse värde = bokföringsvärde
Aktier och andelar	715 576 264,29	871 605 182,17
Kassa och bank	35 451,21	35 451,21
Sammanlagt	715 611 715,50	871 640 633,38
Placeringar förvärvade i förskott (-)	-2 233 929,38	-2 233 929,38
Placeringar motsvarande ansvarsskulden för fondförsäkringar	713 377 786,12	869 406 704,00
I aktier och andelar ingår moderbolagets aktier	11 055,00	18 680,00

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

31.12.2019	Immateriella rättigheter och utgifter med lång verkningstid	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1	6 412 754,49	1 684 984,77	8 197,40	8 105 936,66
Ökningar				0,00
Minskningar				0,00
Anskaffningsutgift 31.12	6 412 754,49	1 684 984,77	8 197,40	8 105 936,66
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-6 157 277,93	-1 652 378,69	0,00	-7 809 656,62
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-114 492,93	-11 179,20		-125 672,13
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-6 271 770,86	-1 663 557,89	0,00	-7 935 328,75
Bokföringsvärde 31.12	140 983,63	21 426,88	8 197,40	170 607,91

Aktia Livförsäkring Ab

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

Aktier och andelar 31.12.2020	Hemland	Bokförings värde EUR	Gängse värde EUR
Övriga placeringar			
Placeringsfonder			
Akiva Kiinteistörahasto I Ky	Finland	14 500 000,00	16 999 999,95
AKR Tuotto Ky	Finland	3 784 107,76	3 784 107,76
Aktia Corporate Bond+, C	Finland	10 000 000,00	10 219 699,61
Aktia Emerging Market Bond+, C	Finland	4 743 062,41	5 023 344,85
Aktia Emerging Market Corporate Bond+, C	Finland	5 000 000,00	5 204 474,71
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+, C	Finland	37 474 965,17	38 143 720,10
Aktia European High Yield Bond+, C	Finland	14 816 743,08	14 816 743,08
Aktia Lyhyt Yrityskorko D	Finland	20 000 000,00	20 155 829,52
Aktia Opportunistic Credit I	Finland	6 898 755,33	6 898 755,33
Aktia Toimitilakiinteistöt I	Finland	10 000 000,00	10 628 409,08
Aktia Trade Finance, C	Finland	3 354 752,99	3 354 752,98
Barings European Loan Fund	Irland	9 160 053,51	9 160 053,51
Capman Hotels Real Estate Ky	Finland	3 544 335,90	4 308 819,99
Capman Real Estate II Ky	Finland	1 332 733,19	1 332 733,19
HL Large Buyout Club Fund II SA RAIF	Luxemburg	3 577 027,96	3 577 027,97
Power Fund 2 Ky	Finland	636 672,71	636 672,71
Sammanlagt		148 823 210	154 245 144
Övriga aktier och andelar		664 796	664 796
Sammanlagt aktier och andelar 31.12.2020 i övriga placeringar		149 488 006	154 909 940

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

Unit-link fonder			
Aktia America B	Finland	8 314 400,77	8 314 400,77
Aktia Capital B	Finland	44 963 035,82	44 963 035,82
Aktia Corporate Bond+ B	Finland	2 786 427,90	2 786 427,90
Aktia Emerging Market Bond+ B	Finland	570 240,62	570 240,62
Aktia Emerging Market Equity Select B	Finland	4 240 865,28	4 240 865,28
Aktia Emerging Market Local Curr Bond+ B	Finland	845 031,16	845 031,16
Aktia Emerging Market Local Curr Frontier Bond+ B	Finland	649 960,83	649 960,83
Aktia Eurooppa B	Finland	25 965 837,09	25 965 837,09
Aktia Europe Small Cap B	Finland	1 815 037,19	1 815 037,19
Aktia Global B	Finland	25 948 904,56	25 948 904,56
Aktia Government Bond+ B	Finland	1 324 427,29	1 324 427,29
Aktia Korkosalkku B	Finland	8 647 421,35	8 647 421,35
Aktia Lyhyt Yrityskorko+ B	Finland	3 733 623,29	3 733 623,29
Aktia Lyhyt Yrityskorko+ D	Finland	924 895,40	924 895,40
Aktia Nordic B	Finland	25 607 381,83	25 607 381,83
Aktia Nordic Micro Cap B	Finland	2 796 660,58	2 796 660,58
Aktia Nordic Small Cap B	Finland	5 606 395,94	5 606 395,94
Aktia Osakesalkku B	Finland	1 498 390,28	1 498 390,28
Aktia Secura B	Finland	32 283 215,72	32 283 215,72
Aktia Secura F	Finland	1 153 511,46	1 153 511,46
Aktia Solida B	Finland	38 718 131,08	38 718 131,08
Aktia Varainhoitosalkku 25 B	Finland	3 391 518,97	3 391 518,97
Aktia Varainhoitosalkku 50 B	Finland	4 800 753,01	4 800 753,01
Aktia Varainhoitosalkku 75 B	Finland	3 458 028,38	3 458 028,38
BNP Paribas Funds Asia Ex-Japan Equity Classic EUR	Luxemburg	1 354 477,38	1 354 477,38
BNP Paribas Funds China Equity Classic EUR	Luxemburg	2 682 629,02	2 682 629,02
BNP Paribas Funds India Equity Classic EUR	Luxemburg	1 379 261,96	1 379 261,96
Carnegie Asia	Sverige	1 358 923,04	1 358 923,04
Carnegie Indienfond	Sverige	718 424,21	718 424,21
POP Sijoituskori 1	Finland	1 176 200,31	1 176 200,31
POP Sijoituskori 2	Finland	29 570 643,41	29 570 643,41
POP Sijoituskori 3	Finland	31 141 248,34	31 141 248,34
POP Sijoituskori 4	Finland	9 878 981,83	9 878 981,83

Aktier och andelar 31.12.2020	Hemland	Bokförings värde EUR	Gångse värde EUR
POP Sijoituskori 5	Finland	3 815 519,70	3 815 519,70
Sijoituskori 1	Finland	16 639 184,64	16 639 184,64
Sijoituskori 2	Finland	144 979 567,02	144 979 567,02
Sijoituskori 3	Finland	118 247 791,35	118 247 791,35
Sijoituskori 4	Finland	41 561 521,46	41 561 521,46
Sijoituskori 5	Finland	12 445 081,15	12 445 081,15
Sijoituskori Maltillinen	Finland	56 637 214,53	56 637 214,53
Sijoituskori Tasapainoinen	Finland	181 820 812,60	181 820 812,60
Sijoituskori Tuottohakuinen	Finland	50 602 531,44	50 602 531,44
Swedbank Robur Asien A	Sverige	1 440 320,83	1 440 320,83
Swedbank Robur Japanfond A	Sverige	500 869,29	500 869,29
Swedbank Robur Rysslandsfond A	Sverige	3 623 750,07	3 623 750,07
Swedbank Robur Technology A	Sverige	2 283 695,90	2 283 695,90
Swedbank Robur Transition Energy A	Sverige	538 647,21	538 647,21
Swedbank Robur Östeuropafond A	Sverige	3 346 252,95	3 346 252,95
		967 787 645	967 787 645
Övriga placeringar		2 088 402	2 088 402
Sammanlagt placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar		969 876 048	969 876 048

Innehav på över 0,5 miljoner euro (gångse värde) har specificerats.

Innehav i företag inom samma koncern och i ägarintresseföretag 31.12.2020

	Hemort	Ägoandel	Eget kapital EUR	Resultat EUR
Företag inom samma koncern				
Keskinäinen Kiinteistö Oy Areenakatu	Turku	1,00	2 275 944,99	0,00
Ömsesidigt Fastighets Ab Dickursbyvägen 141	Turku	1,00	8 970 343,97	0,00
Ägarintresseföretag				
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja	Helsinki	0,50	9 691 038,37	0,00
Kiinteistö Oy Helsingin Gigahertsi	Helsinki	0,33	32 072 146,14	120,20
Kiinteistö Oy Lempäälän Rajamäentie	Turku	0,50	1 776 903,45	0,00
Kiinteistö Oy Skanssinkatu	Turku	0,50	1 526 576,57	0,00
Ömsesidigt Fastighets Ab Elvägen 14–16	Turku	0,33	1 771 385,90	0,00

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

	31.12.2020	31.12.2019
Koncernfordringar och koncernskulder		
Koncernfordringar		
Övriga fordringar	1 778 463,22	1 701 004,02
Koncernskulder		
Övriga skulder	3 969 896,30	3 585 847,15
Specifikation av övriga aktiva resultatregleringar		
Förskottsbetalda pensioner	1 954 832,18	1 740 708,23
Periodiserade inköpsfakturer	135 209,70	133 202,12
Skattefordran	0,00	335 025,43
Moms-fordran	212 767,63	151 089,43
Fordringar Liv -Alandia	0,00	559 549,52
Övriga resultatregleringar	342 921,97	1 457 834,58
	2 645 731,48	4 377 409,31
Förändringar i det egna kapitalet		
Aktiekapital		
Aktiekapital 1.1	21 751 412,40	21 751 412,40
31.12.	21 751 412,40	21 751 412,40
Overkursfond		
Overkursfond 1.1.	1 473 369,70	1 473 369,70
Överkursfond 31.12.	1 473 369,70	1 473 369,70
Övrigt eget kapital		
Säkerhetsfond 1.1	8 989 141,28	8 989 141,28
31.12.	8 989 141,28	8 989 141,28
Vinstmedel 1.1	76 729 641,75	68 001 724,19
Räkenskapsperiodens resultat	8 708 343,81	8 727 917,56
31.12.	85 437 985,56	76 729 641,75
Eget kapital sammanlagt 31.12.	117 651 908,94	108 943 565,13
Såsom vinst utdelningsbara medel		
Kalkyl över såsom vinst utdelningsbara medel		
Räkenskapsperiodens resultat	8 708 343,81	8 727 917,56
+ Övrigt fritt eget kapital		
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	76 729 641,75	68 001 724,19
Säkerhetsfond	8 989 141,28	8 989 141,28
Såsom vinst utdelningsbara medel sammanlagt	94 427 126,84	85 718 783,03
Ansvarsskuld		
Vid uträkandet av ansvarsskulden har inte oamorterade anskaffningskostnader (zillmering) avdragits		
Ansvarsskulden för fondförsäkringar		
Försäkringspremieansvar	962 629 121,00	863 647 855,00
Ersättningsansvar	7 184 592,00	5 758 849,00
Sammanlagt	969 813 713,00	869 406 704,00
Specifikation av passiva resultatregleringar		
Premieförskott av olika försäkringsslag	1 575 843,02	1 250 400,15
Leverantörsskulder	198 277,13	156 664,04
Obetalda semesterlöner	591 525,05	567 955,91
Förskottsinnehållningsskuld	1 274 992,93	1 427 522,70
Skatteskuld	244 004,71	0,00
Provisionsskuld Liv-Alandia	583 100,00	52 430,25
Övriga passiva resultatregleringar	327 191,11	244 583,86
	4 794 933,95	3 699 556,91

Aktia Livförsäkring Ab

Noter till balansräkningen

	31.12.2020	31.12.2019
Säkerheter och ansvarsförbindelser		
Placeringsförbindelser		
Förbindelser att placera kapital i Venture Capital-bolag och fastighetsfonder	7 178 482,66	14 433 612,69
Hyresansvar	167 423,10	501 253,02
Ansvar för i 13 a § mervärdesskattelagen avsedd skattskyldighetsgrupps momsskuld	2 322 800,12	1 603 730,22

Från Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia övertagen försäkringsstock samt tecknade kapitallån

	31.5.2020		31.12.2020
	Antal	Ansvar EUR	Ansvar EUR
RisKFörsäkringar	7 005	3 452 624,00	2 439 625,00
Sparförsäkringar	1 050	11 987 239,00	10 809 595,00
Pensionsförsäkringar	1 920	44 714 535,00	38 285 966,00
Gruppensionsförsäkringar	102	21 392 266,00	21 381 079,00
Sammanlagt	10 077	81 546 664,00	72 916 265,00

Kapitallån

	Nominal EUR	Gångse värde EUR
ALANDIA 4,5% 04/35	10 000 000,00	11 900 000,00
ALANDIA 3,5% 04/40	10 000 000,00	12 697 000,00
ALANDIA 3% 04/45	10 000 000,00	12 992 000,00
ALANDIA 2,85% 04/50	20 000 000,00	26 820 000,00
ALANDIA 2,85% 04/55	10 000 000,00	14 121 000,00
Sammanlagt	60 000 000,00	78 530 000,00

Aktia Livförsäkring Ab

Sammanfattning av nyckeltalen

miljoner euro	2020	2019	2018	2017	2016
Premieinkomst (före återförsäkrarens andel), €	106,2	118,6	105,6	125,9	112,8
Driftkostnader före förändring i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar (+), €	13,3	11,0	11,5	11,7	11,0
Kostnader för skötsel av ersättningsverksamhet (+), €	1,3	1,1	1,1	1,3	2,1
Belastningsinkomst, €	16,6	16,4	16,4	16,5	16,0
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	88,0 %	73,9 %	77,0 %	78,9 %	81,9 %
Omkostnadsprocent av balansomslutningen	1,0 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Rörelsevinst (+) eller -förlust (-), €	10,9	11,2	14,6	12,8	12,9
Förändring i värderingsdifferenser utanför balansräkningen, fonden för verkligt värde och uppskrivningsfonden (+/-), €	11,5	-1,3	-12,2	-8,9	-1,1
Totalresultat (+/-), €	22,4	9,9	2,4	3,9	11,8
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader (+), €	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Beräkningsräntekostnad (+), €	10,6	23,9	14,5	14,9	16,1
Avkastningsprocent på totalkapitalet exkl. fondförsäkring (till verkligt värde) (+/-)	5,7 %	6,1 %	3,0 %	3,2 %	4,5 %
Placeringsverksamhetens nettoavkastnings-% till verkligt värde på sysselsatt kapital (+/-)	3,9 %	3,9 %	1,2 %	1,8 %	3,6 %
Utjämningsbelopp, €	4,8	6,0	7,2	8,4	9,6
Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden	66	65	66	75	75

Aktia Livförsäkring Ab

Resultatanalys för livförsäkring

miljoner euro	2020	2019	2018	2017	2016
Premieinkomst	106,5	118,9	105,9	126,2	112,8
Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar och korrigeringar av dessa (+/-)	89,1	144,6	-30,3	61,3	58,0
Utbetalda ersättningar (-)	-120,6	-138,0	-111,5	-108,1	-114,9
Förändring i ansvarsskulden före extra förmåner (kundförmåner) och förändring i utjämningsbeloppet (-/+)	-50,9	-103,2	62,0	-54,8	-32,0
Driftskostnader (-)	-13,3	-11,0	-11,5	-11,7	-11,0
Övriga försäkringstekniska intäkter och kostnader (+/-)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Försäkringstekniskt resultat före extra förmåner (kundförmåner) och förändring i utjämningsbeloppet (+/-)	10,9	11,2	14,6	12,8	12,9
Rörelsevinst (+) eller -förlust (-)	10,9	11,2	14,6	12,8	12,9
Förändring av utjämningsbeloppet (-/+)	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Extra förmåner (kundförmåner) (-)	-1,3	-1,9	-1,3	-1,0	-0,8
Vinst (+) eller förlust (-) före bokslutsdispositioner och skatter	10,9	10,5	14,5	13,0	13,3
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inkomstskatter och övriga direkta skatter (-/+)	-2,2	-1,8	-2,9	-2,3	-2,6
Räkenskapsperiodens vinst (+) eller förlust (-)	8,7	8,7	11,6	10,7	10,7

Aktia Livförsäkring Ab

Placeringsfördelning till verkligt värde

	Grundfördelning		Riskfördelning ^{a)}				
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	mm euro	mm euro	mm euro	% ¹⁰⁾	%	%	%
Ränteplasseringar sammanlagt	513,0	470,7	513,0	85,2 %	86,2 %	86,2 %	85,6 %
Lånefordringar ¹⁾	79,2	0,0	79,2	13,1 %	0,0 %	1,8 %	1,7 %
Masskuldebrevslån ¹⁾	378,0	407,7	378,0	62,8 %	74,7 %	79,5 %	80,7 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1) 2)}	55,8	62,9	55,8	9,3 %	11,5 %	4,9 %	3,2 %
Aktieplasseringar sammanlagt	11,8	6,7	11,8	2,0 %	1,2 %	0,3 %	0,4 %
Noterade aktier ³⁾							
Kapitalplaceringar ⁴⁾	11,8	6,7	11,8	2,0 %	1,2 %	0,3 %	0,4 %
Onoterade aktier ⁵⁾							
Fastighetsplaceringar sammanlagt	77,5	68,7	77,5	12,9 %	12,2 %	13,5 %	14,0 %
Direkta fastighetsplaceringar	40,4	42,5	40,4	6,7 %	7,8 %	9,6 %	9,7 %
Fastighetsplaceringar i fonder och kollektiva investeringar	37,1	26,2	37,1	6,2 %	4,8 %	4,0 %	4,3 %
Övriga placeringar							
Placeringar i hedgefonder ⁶⁾							
Råvaruplaceringar							
Övriga placeringar ⁷⁾							
Placeringar sammanlagt	602,3	546,1	602,3	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Effekt av derivat ⁹⁾							
Placeringar till verkligt värde sammanlagt	602,3	546,1	602,3	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

6,3

Masskuldebrevsportföljens modifierade duration

- 1) Inklusive upplupna räntor.
- 2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingfordringar och -skulder.
- 3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.
- 4) Inklusive kapitalfonder och mezzaniefonder samt placeringar i infrastrukturer.
- 5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringar.

6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringslag.

8) Exponeringsfördelningen kan redovisas för jämförelseperioderna allteftersom uppgifter samlas in (inte retroaktivt).

Om siffrorna för jämförelseperioderna redovisas och perioderna inte är fullt

är fullständigt jämförbara ska detta nämnas.

9) Inklusive derivatens verkan på skillnaden mellan grundfördelningen och riskfördelningen. Påverkan av derivaten kan vara +/-.

Efter justeringen av skillnaden är slutsumman av riskfördelningen lika med grundfördelningen.

10) Den proportionella andelen beräknas genom att använda slutsumman av "Placeringar till verkligt värde sammanlagt" som divisor.

Aktia Livförsäkring Ab

Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital

	Placeringsverks. Sysselsatt		Avkastnings-%		Avkastnings-%		Avkastnings-%	
	nettointäkt	kapital ⁹⁾	på sysselsatt	kapital ¹⁾	på sysselsatt	kapital ¹⁾	på sysselsatt	kapital ¹⁾
marknadsvärde ⁸⁾	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018		31.12.2017	
mn euro	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	%
Ränteplaceringar sammanlagt*	24,0	506,2	4,73 %	2,95 %	0,01 %	1,1 %	3,9 %	
Lånefordringar ^{1)*)}	19,7	37,3	52,79 %	0,00 %	0,02 %	2,8 %	3,3 %	
Masskuldebrevslån	4,0	365,5	1,08 %	3,22 %	0,01 %	1,1 %	4,0 %	
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1) 2)}	0,3	103,4	0,28 %	0,14 %	0,00 %	0,0 %	0,2 %	
Aktieplaceringar sammanlagt	-0,2	9,6	-1,89 %	-2,28 %	15,10 %	-5,7 %	-5,3 %	
Noterade aktier ³⁾	-0,2	9,6	-1,94 %	-2,28 %	14,63 %	-5,7 %	-5,3 %	
Kapitalplaceringar ⁴⁾	0,1	71,4	0,16 %	14,01 %	10,48 %	8,0 %	4,0 %	
Onoterade aktier ⁵⁾	-1,9	42,9	-4,41 %	19,98 %	14,01 %	11,4 %	5,9 %	
Fastighetsplaceringar sammanlagt	2,0	28,5	7,05 %	6,43 %	3,13 %	1,1 %	0,1 %	
Direkta fastighetsplaceringar								
Fastighetsplaceringar och kollektiva investeringar								
Övriga placeringar								
Placeringar i hedgefonder ⁶⁾								
Råvaruplaceringar								
Övriga placeringar ⁷⁾								
Placeringar sammanlagt*)	23,9	587,2	4,07 %	4,16 %	1,43 %	2,0 %	3,9 %	
Intäkter, kostnader och driftskostnader ej fördelade på placeringslag	-1,3	587,2	-0,22 %	-0,27 %	-0,23 %	-0,2 %	-0,2 %	
Nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde*)	22,6	587,2	3,85 %	3,90 %	1,20 %	1,8 %	3,6 %	

1) Inklusive upplupna räntor.

2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.

4) Inklusive kapitalfonder och mezzaninifonder samt placeringar i infrastrukturen.

5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringar.

*) Avkastningen påverkas av värderingen på de av Alandia Försäkring utfärdade kapitallån som tecknades i samband med övertagande av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd.

Avkastningen utan kapitallåneens effekt är för ränteplaceringar sammanlagt: 0,91 %, Lånefordringar: 0 %, Placeringar sammanlagt: 0,76 % och Nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde 0,53 %

6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringslag.

8) Förändring av marknadsvärdena vid slutet och början av rapporteringsperioden - kassaföden under perioden.

Med kassaföde avses differensen mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.

9) Sysselsatt kapital = Marknadsvärde vid början av rapportperioden ± kassaföden som tidsavvägts per månad.

Aktia Livförsäkring Ab

Regler för uträkningen av nyckeltalen och redovisningsprinciperna för nyckeltalen.

Nettointäkter av placeingsverksamheten på sysselsatt kapital (gångse värde)

Nettointäkterna av placeringsverksamheten till gångse värde i relation till sysselsatt kapital beräknas per placeringslag och för det sammanräknade beloppet av placeringar med beaktande av kassaflöden som tidsavvägts per dag eller månad.

Periodens avkastning beräknas med en s.k. anpassad Dietz-formel (tids- och penningavvägd formel) på så sätt, att det sysselsatta kapitalet beräknas genom att man till marknadsvärdet i början av perioden lägger periodens kassaflöden avvägda med den proportionella andel av hela perioden som kvarstår vid transaktionsdagen eller från transaktionsmånadens mitt till periodens slut.

Avkastning på totalkapitalet i procent utan fondförsäkring (till gångse värde)

+/- rörelsevinst och rörelseförlust
 + räntekostnader och övriga finansiella kostnader
 + beräkningsräntekostnad
 +/- i uppskrivningsfonden bokförd uppskrivning/ återföring
 +/- förändring i placeringarnas värderingsdifferenser
 ----- x 100
 + balansomslutning
 - ansvarsskuld för fondförsäkringar
 +/- placeringarnas värderingsdifferenser

Nyckeltalets divisor beräknas som ett medeltal av värdena enligt räkenskapsperiodens och den föregående räkenskapsperiodens balansräkning.

Det genomsnittliga antalet anställda under räkenskapsperioden

Nyckeltalet räknas ut som ett medeltal av antalet anställda i slutet av varje kalendermånad. I antalet beaktas eventuellt deltidsarbete för de anställda. Till personalen räknas de personer till vilka under räkenskapsperioden betalas lön.

Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten

+ driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar
 + kostnader för ersättningshandläggning
 ----- x 100
 belastningsinkomst

Belastningsinkomsten är enligt beräkningsgrunderna en post som är avsedd att täcka omkostnaderna. Driftskostnaderna innehåller inte återförsäkrarnas provisioner. I belastningsintäkterna ingår alla belastningsposter.

Omkostnadsprocent av balansomslutningen

+ driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar
 + kostnader för ersättningshandläggning
 ----- x 100
 balansomslutning

Med balansomslutningen avses den ingående balansens balansomslutning.

Aktia Livförsäkring Ab

Förteckning över bolagets bokföringsböcker, system och register 31.12.2020

Bokföringsböcker

Huvudbok	elektroniskt
Dagbok	elektroniskt
Balansspecifikationer	elektroniskt

System

Bokföringsprogram (Sonet) verifikatserier

Huvudbokföring		
10	Kassa	papperformat
15	Memorialverifikater	papperformat
Inköpsreskontra		
20	Utbetalning av inköpsfakturor	elektroniskt
Anläggningstillgångarna och avskrivning		
AT	Anläggningstillgångar, avskrivning	elektroniskt

System i försäkringsproduktion varav automatiskt överförs bokföringshändelser till huvudbokföring i bokföringsystem

Livförsäkringssystem (IISI) verifikatserier

31	Returneringar grupplivförsäkringar	papperformat
32	Returneringar individuella livförsäkringar	papperformat
33	Returneringar individuella pensions- och gruppensförsäkringar	papperformat
51	Ersättningar gruppensinförsäkringar, dödsfall	papperformat
74	Dödsfallesättningar	papperformat
75	Sjukförsäkringarsersättningar	papperformat
76	Sparersättningar	papperformat
85	Premiebetalning, livförsäkringar	papperformat
92	Pensionsutbetalning, Individuell pensiosförsäkring	papperformat

Life Savings -försäkringssystem (LiSa) verifikatserier

41	Återköp	elektroniskt
44	Ersättning, dödsfall	elektroniskt
46	Ersättning, sparförsäkringar	elektroniskt
47	Premiebetalning	elektroniskt
94	Pensionsutbetalning	elektroniskt
28	Returneringar	elektroniskt
29	Returneringar ångra	elektroniskt

Gruppensinförsäkringssystem (REV) verifikatserier

93	Pensionsutbetalning (grupp-pensförsäkring)	papperformat
----	--	--------------

Provisionssystem verifikatserier

66	Skötselprovisioner	papperformat
68	Teckningsprovisioner	papperformat

Övriga administrativa system varav automatiskt överförs bokföringshändelser till huvudbokföring i bokföringsystem

Betalningssystemet (Opus Capita) verifikatserier

30	Bankkontohändelser	papperformat
----	--------------------	--------------

Elektronisk fakturahanteringsprogram (eOffice) verifikatserier

82	Inköpsfakturor från eOffice inhemska	elektroniskt
84	Rese- och utläggsredovisning eOffice	elektroniskt

Löneapplikationens verifikatserier

65	Utbetalning av löner	elektroniskt
----	----------------------	--------------

Placeringsystem (Finance Kit) verifikatserie

71	Placeringsystemet	elektroniskt
----	-------------------	--------------

Register

Register för utbetalda sjukersättningar
 Register för utbetalda sparsummor
 Register för utbetalda dödsfallssummor
 Register för utbetalda pensioner

Styrelsens förslag till disposition av vinst

Aktia Livförsäkring Ab:s utdelningsbara fria egna kapital uppgick 31.12.2020 till 94 427 126,84 euro inklusive resultatet 8 708 343,81 euro för räkenskapsperioden. Styrelsen föreslår att ingen dividend utbetalas för räkenskapsperioden.

Helsingfors den 11 februari 2021

Juha Hammarén
ordförande

Outi Henriksson

Juha Volotinen

Riikka Luukko
verkställande direktör

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Helsingfors den _____ 2021

KPMG Oy Ab

Petter Westerback
CGR