

Livsforsikringselskapet Nordea Liv Norge AS

Pressemelding 29.04.2015

## Nordea Liv leder an i pensjonsmarkedet

**Nordea Liv fortsetter fremgangen i markedet for livs- og pensjonsforsikring. I første kvartal økte premieinntektene med 8,7 prosent i forhold til samme periode i fjor. Selskapet er blitt ledende i Norge i markedet for pensjonssparing til bedrifter og personkunder.**

- Finans Norges markedsstatistikk viser at Nordea Liv ved årsskiftet hadde en markedsandel på 29,7 prosent for produkter med investeringsvalg, som er det alle de private livselskapene satser på og tilbyr sine kunder. Det er en fremgang på 5,1 prosentpoeng fra året før da vi var nest største leverandør, opplyser administrerende direktør Jørund Vandvik. – At Nordea Liv er blitt størst skyldes først og fremst godt samarbeid med våre distributører i Nordea Bank og i Tryg, og nettportaler som gjør det enkelt for kundene å disponere og holde oversikt over sine forsikringer.

Av Nordea Livs premieinntekter i første kvartal på vel 3,8 milliarder kroner knyttet 22 prosent seg til tradisjonelle produkter med rentegaranti, mens hele 78 prosent gjaldt pensjonssparing med investeringsvalg og forsikringer som gir engangs-utbetaling ved død eller uførhet. - Både i bedrifts- og personkundemarkedet etterspør kundene enkle og forståelige produkter som gir økonomisk trygghet i alle livets faser. Vår målrettede satsing på å tilby slike løsninger har gitt svært gode resultater, sier Vandvik.

Nordea Livs resultat til eier per 31. mars 2015 ble 95 millioner kroner før skatt, inklusiv tilførsel av tilleggsavsetninger som foretas ved årsoppgjøret. Selskapets resultat på samme tid i fjor var 96 millioner kroner. Nordea Livs forvaltningskapital har vokst med 14,3 prosent siden første kvartal i fjor, og utgjør nå 88,3 milliarder kroner.

### God avkastning i fond med stor andel aksjer

For kunder med innskuddspensjon ble avkastningen i de to største fondene til Nordea Liv, Aktiva Bedrift 50 (50 prosent aksjeinvesteringer) og Nordea Vekstpensjon henholdsvis 4,0 prosent og 3,6 prosent i årets tre første måneder. I fondet Aktiva Bedrift 100 (100 prosent aksjer) ble avkastningen 6,2 prosent. Til sammenligning var den verdijusterte avkastningen til kunder som ikke selv bærer investeringsrisikoen 1,3 prosent.

– Forskjellen reflekterer at aksjemarkedene både nasjonalt og internasjonalt har utviklet seg positivt så langt i 2015, mens lave renter presser avkastningen på obligasjoner og i pengemarkedet. Dette bildet vil kunne endre seg ved et eventuelt kursfall på verdens børser. Våre beregninger viser likevel at man ved å plassere pensjonsmidlene i fond med en høy andel aksjer i det lange løp vil oppnå en betydelig meravkastning sammenlignet med en

tradisjonell pensjonsordning med årlig garantert rente. Rentegarantien setter nemlig store begrensninger på hvor stor andel av midlene som kan være investert i aksjer, påpeker Jørund Vandvik.

---

### **Kontaktpersoner:**

Adm. direktør Jørund Vandvik

Telefon 98 28 01 01

Økonomidirektør Jørn Nøstdal

Telefon 98 28 02 30

## **Tall og fakta**

### **Fakta om Nordea Liv**

Nordea er Nordens største finanskonsern. Nordea Liv Norge tilbyr alle former for livs- og pensjonsforsikringer til bedrifter og private kunder. Forvaltningskapitalen utgjør 88,3 milliarder kroner, fordelt med 47,7 milliarder kroner i kundeporteføljer for produkter med rentegaranti, 34,9 milliarder kroner i kundeporteføljen for produkter med investeringsvalg og 5,7 milliarder kroner i eiers portefølje. Nordea Liv har ca 17.000 bedriftskunder og ca 250.000 privatkunder. Selskapet har 243 fast ansatte medarbeidere i Bergen, Oslo, og Trondheim. Produktene selges gjennom Nordeas og Trygs kontorer, samt uavhengige forsikringsmeglere og -rådgivere. Jørund Vandvik (59) er administrerende direktør.

### **Vekst i premieinntektene**

Nordea Livs premieinntekter økte i årets tre første måneder med 8,7 prosent til 3.842 millioner kroner. For produkter i bedriftsmarkedet utgjorde premieinntektene 2.039 millioner kroner og i personkundemarkedet 1.803 millioner kroner. Fondskonto er det mest populære produktet blant personkundene.

### **Tar markedsandeler**

Nordea Liv styrket sin posisjon både i bedrifts- og i personkundemarkedet i 2014. Markedsstatistikken fra Finans Norge viser at Nordea Liv i løpet av de fem årene 1. januar 2010 til 1. januar 2015 økte sin andel av det totale livs- og pensjonsforsikringsmarkedet (eksklusiv kommunal pensjon) fra 12,3 prosent til 15,3 prosent. Nordea Livs markedsandel målt i brutto forfalt premie knyttet til individuelle produkter med investeringsvalg var 70,7 prosent i 2014 og tilsvarende for innskuddspensjon for bedriftskunder var 16,2 prosent.

Markedsandelen innen nysalg av risikoforsikringer i 2014 var 23,8 prosent.

### **Styrket soliditet**

Verdijustert avkastning på midler for kunder som ikke selv bærer investeringsrisikoen ble i første kvartal i gjennomsnitt 1,3 prosent, mot 1,2 prosent året før. Realisert avkastning på produkter med rentegaranti ble 0,1 prosent, mot 0,8 prosent i samme periode i 2014.

Samlet soliditetskapital i selskapet per 31. mars 2015 utgjorde 10.772 millioner kroner, mot 10.497 millioner kroner på samme tidspunkt i 2014.

Soliditetskapitalen utgjorde ved kvartalsskiftet 24,4 prosent av selskapets forsikringstekniske avsetninger med garanti. Nordea Livs kapitaldekning ved utgangen av mars var 15,0 prosent.

### **Styrket avsetning til «langt liv»**

Nordea Livs resultat til eier før skatt (legalt resultat) etter årets første tre måneder ble minus 157 millioner kroner. Inklusiv tilførsel av tilleggsavsetninger som foretas ved årsoppjøret ble resultatet 95 millioner kroner. Kunder med rentegaranti, som i gjennomsnitt er 3,3 prosent, mottok til sammen 335 millioner kroner innenfor garantien. Dessuten er 51 millioner kroner ført til styrking av forsikringstekniske avsetninger som følge av økning i levealderen. Totalt er kunder med rentegaranti dermed tildelt 386 millioner kroner. Nordea Livs totale avsetning til «langt liv» utgjorde 1.794 millioner kroner ved utgangen av mars.

### **Godt risiko- og administrasjonsresultat**

Nordea Livs risikoresultat etter tre måneder ble 72 millioner kroner, mot 57 millioner kroner etter samme periode i fjor. Administrasjonsresultat ble positivt med 43 millioner kroner, mot 37 millioner kroner per 31. mars 2014. Avkastningsresultatet ved utgangen av mars ble 260 millioner kroner, mot 216 millioner kroner etter første kvartal i fjor.

### **Forvaltningskapitalen økte 14 prosent**

Nordea Livs samlede forvaltningskapital ved kvartalsskiftet var 88.252 millioner kroner, en økning på 14,3 prosent samme tidspunkt i fjor.

I Nordea Livs porteføljer med rentegaranti utgjorde ved kvartalsskiftet risikoutsatte aksjeinvesteringer 10 prosent. Andelen eiendom i garantiporteføljene var 15 prosent, omløpsobligasjoner og pengemarkedet 38 prosent, obligasjoner til amortisert kostnad 35 prosent, og andre plasseringer 2 prosent.

Verdivurdering av selskapets eiendomsportefølje i første kvartal har ikke medført vesentlige endringer.

For de garanterte porteføljene totalt ga investeringer i eiendom en avkastning på 1,4 prosent. Investeringer i aksjer ga en avkastning på 6,7 prosent. Avkastningen på norske aksjer var 7,6 prosent mens avkastningen på internasjonale aksjer var 6,4 prosent. Avkastningen på omløpsobligasjoner var 0,6 prosent, obligasjoner til amortisert kostnad 1,2 prosent, mens plasseringer i pengemarkedet ga en avkastning på 0,6 prosent. Avkastningen på alternative investeringer i første kvartal ble 0,6 prosent.

# Regnskap Nordea Liv

Mill. kroner

	1. Kvartal		Året
RESULTATREGNSKAP	2015	2014	2014
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>			
Premieinntekter for egen regning	3.842	3.533	10.352
Inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	602	539	2.324
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	1.433	265	2.520
Andre forsikringsrelaterte inntekter	28	26	128
Erstatninger	-1.478	-1.084	-3.923
Resultatførte endringer i forsikr.forpliktelses-kontraktsfastsatte forpl.	-1.201	-1.065	-2.013
Resultatførte endringer i forsikr.forpliktelses-særskilt investeringsvalg	-3.203	-1.942	-8.137
Midler tilordnet forsikringskontraktene-kontr.fastsatte forpl.	-37	-43	-132
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-150	-148	-650
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-2	-1	-6
	<b>-166</b>	<b>80</b>	<b>463</b>
<b>IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	15	19	113
Andre inntekter	0	0	0
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsp.	-6	-3	-27
<b>RESULTAT AV IKKE TEKNISK RENGKSKAP</b>	<b>9</b>	<b>16</b>	<b>86</b>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD (LEGALT RESULTAT)</b>	<b>-157</b>	<b>96</b>	<b>549</b>
Tilført fra tilleggsavsetninger*	252		
<b>Resultat før skattekostnad*</b>	<b>95</b>	<b>96</b>	<b>549</b>

\*Det er i delårsoppgjør ikke anledning til å benytte tilleggsavsetninger. Iht. reglene for årsregnskap kunne 252 millioner kroner vært dekket av tilleggsavsetninger, som ville gitt et resultat før skatt på 95 millioner kroner.

<b>BALANSE</b>	<b>1. Kvartal</b>		<b>Året</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
Immaterielle eiendeler	105	120	92
Finansielle eiendeler	5.395	4.511	5.381
Fordringer	176	112	113
Andre eiendeler	25	147	143
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	0	0	0
<b>Sum eiendeler selskapsporteføljen</b>	<b>5.701</b>	<b>4.890</b>	<b>5.729</b>
Eiendeler i kollektivporteføljen	47.584	46.834	46.847
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	75	64	74
Eiendeler i investeringsvalgporteføljen	34.892	25.448	31.664
<b>Sum eiendeler</b>	<b>88.252</b>	<b>77.236</b>	<b>84.314</b>
Innskutt egenkapital	1.127	1.127	1.127
Opptjent egenkapital	3.762	3.338	3.680
Ansvarlig lånekapital	830	830	830
Forsikringsforpliktelser i Livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser	47.065	45.200	46.220
Forsikringsforpliktelser i Livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	34.892	25.448	31.664
Avsetning for forpliktelser	338	240	386
Premiedepot fra gjenforsikringsselskaper	0	0	0
Forpliktelser	187	1.010	373
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	51	43	34
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>88.252</b>	<b>77.236</b>	<b>84.314</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>1. Kvartal</b>		<b>Året</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<i>Tall i prosent</i>			
<b>Kollektivporteføljen:</b>			
Bokført avkastning (kapital avkastning 1)	0.1	0.8	5.4
Verdijustert avkastning ekskl. anlegg (kapital avkastning 2)	1.3	1.2	5.1
<b>Selskapsporteføljen</b>			
Verdijustert avkastning ekskl. anlegg (kapital avkastning 2)	0.3	0.5	2.5
Kapitaldekning	15.0	15.2	16.2

<b>Resultat</b>	<b>1. Kvartal</b>		<b>Året</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<i>Mill. kroner</i>			
Avkastningsresultat	260	216	1.070
Risikoresultat	72	57	289
Administrasjonsresultat	43	37	124
Fortjeneste risiko og rentegaranti	42	39	158
Annet (inkludert endring i kursreguleringsfond)	-574	-241	-802
Resultat før overskuddsdeling	-157	108	839
Resultat til kunder	0	-10	-132
Tilført til/fra tilleggsavsetninger*	252	0	-158
<b>Resultat til eier før skatt</b>	<b>95</b>	<b>98</b>	<b>549</b>

\*Årsoppgjørdisposisjon

<b>Soliditetskapital</b>	<b>1. Kvartal</b>		<b>Året</b>	
	<b>2015</b>	<b>%*</b>	<b>2014</b>	<b>%*</b>
<i>Mill. kroner</i>				
Egenkapital	4.807	10.9 %	4.807	11.0 %
Ansvarlig lån	830	1.9 %	830	1.9 %
Tilleggsavsetninger**	852	1.9 %	1.120	2.6 %
Udisponert resultat før skatt	95	0.2 %	0	0.0 %
Urealisert kursreserve obligasjoner til amortisert kost	2.622	5.9 %	2.709	6.2 %
Merverdi omløpsmidler	1.566	3.5 %	1.031	2.4 %
<b>Sum soliditetskapital totalt</b>	<b>10.772</b>	<b>24.4 %</b>	<b>10.497</b>	<b>24.1 %</b>

\* I prosent av forsikringstekniske avsetninger med garanti

\*\*Årsoppgjørdisposisjon