

Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS  
Pressemelding 30.01.2013

## Pensjonssparingen tar av

**Folk flest sparer mer til egen pensjon. Hos Nordea Liv økte innbetalinger til typiske individuelle pensjonsspareprodukter med 200 prosent i 2012 til over 2 milliarder kroner. – Stadig flere inngår avtaler om faste månedlige trekk for å kunne leve godt som pensjonist, sier administrerende direktør Jørund Vandvik.**

**Nordea Liv fikk i fjor et resultat til eier før skatt på 510 millioner kroner, mot 406 millioner kroner i 2011. I regnskapet er det satt av 390 millioner kroner for å møte større forpliktelser som følger av at nordmenn lever stadig lenger.**

- Det er stadig flere som tar konsekvensen av at de kommer til å leve lenge og holde seg friske ved selv å spare langsiktig, for derved å supplere pensjonsutbetalingene fra folketrygden og fra arbeidsgiver. Politikerne bør stimulere den individuelle pensjonssparingen med ordninger som gjør det mer attraktivt enn i dag å binde sparemidlene til man blir pensjonist, påpeker Jørund Vandvik.

I Nordea Liv foregår den individuelle pensjonssparingen i IPS-avtaler og på Fondskonto. Kundene plasserer disse midlene i fond med ulik risikoprofil. I IPS-avtalene bindes de årlige innskuddene til man blir gammel nok til å kunne ta ut pensjon. Innskudd opp til 15.000 kroner gir et skattefradrag på 28 prosent, og utbetalingene beskattes som pensjonsinntekt.

- På Fondskonto betales enten engangsinnskudd eller så gjør man faste trekk. Selv om de fleste som velger dette alternativet sparer langsiktig, forplikter man seg ikke til å la midlene bli stående på konto til man blir pensjonist. For samfunnet vil det ha stor betydning at kommende pensjonister har en sunn og god økonomi. Derfor er det viktig at mer av sparingen bindes til pensjonsformål. Det vil man oppnå med et regelverk for spareordninger til dette formålet som gjør slik sparing skattemessig gunstigere enn ordinær sparing.

### Godt år for kunder og eier

For Nordea Liv, som er det tredje største selskapet i det private livs- og pensjonsforsikringsmarkedet i Norge, ga 2012 meget tilfredsstillende resultater. Verdijustert avkastning til kunder som ikke selv bærer investeringsrisikoen ble i gjennomsnitt 5,2 prosent og bokført avkastning 4,3 prosent. Avkastningen på selskapsporteføljen (eiers kapital) ble 1,7 prosent. For kunder med innskuddspensjon ble avkastningen i fondet Aktiva Bedrift 50 10,6 prosent og Nordea Vekstpensjon 9,8 prosent.

## **Flere bedrifter velger innskuddspensjon**

Premieinntektene til Nordea Liv økte i 2012 med 1,5 prosent til 8.480 millioner kroner. Totalt har selskapets markedsandel økt med 0,7 prosent-poeng i løpet av de siste fem årene.

– I bedriftsmarkedet utgjør årlig premie fra kunder med innskuddspensjon nå en vesentlig større andel (57 prosent) enn premieinntekten fra kunder med ytelsespensjon (43 prosent). Pensjonsreformen har bidratt til at stadig flere bedrifter velger innskuddspensjon for sine ansatte. Vi tror denne utviklingen kommer til å fortsette, sier Jørund Vandvik.

---

### **Kontaktpersoner:**

Adm. direktør Jørund Vandvik  
Økonomidirektør Jørn Nøstdal

Telefon 98 28 01 01  
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 personkunder. Forvaltningskapitalen utgjør ca 64,3 milliarder kroner, fordelt med ca 42,9 milliarder kroner i kundeporteføljer for produkter med rentegaranti, ca 16,5 milliarder kroner i kundeporteføljen for produkter med investeringsvalg og ca 4,9 milliarder kroner i eiers portefølje. Nordea Liv har ca 16.000 bedriftskunder og ca 205.000 privatkunder. Selskapet har 255 fast ansatte medarbeidere i Bergen, Oslo, Trondheim og Drammen. Produktene selges gjennom Nordeas og Tryggs kontorer, samt uavhengige forsikringsmeglere og -rådgivere. Jørund Vandvik (57) er administrerende direktør.

### **Mer om resultatet:**

#### **Premieinntektene økte**

Nordea Liv ble i 2012 netto tilført 659 millioner kroner i premiereserver fra bedrifter og personer som har vært kunder i andre selskaper. Samlet ble selskapets premieinntekter 8.480 millioner kroner. Av dette utgjorde innbetalinger til IPS (Individuell Pensjonssparing) og Fondskonto 2.044 millioner kroner. Totalt inngikk Nordea Liv 2.753 nye spareavtaler med personkunder i 2012.

#### **Tar markedsandeler**

Nordea Liv styrket sin posisjon både i bedrifts- og i personkundemarkedet i 2012. Markedsstatistikken fra Finansnæringens Fellesorganisasjon (FNO) viser at Nordea Liv i løpet av de fem årene fra 3. kvartal i 2007 til samme tidspunkt i 2012 økte sin andel av det totale livs- og pensjonsforsikringsmarkedet fra 8,6 prosent til 9,3 prosent.

### **Styrket soliditet**

Verdijustert avkastning på midler for kunder som ikke selv bærer investeringsrisikoen ble i gjennomsnitt 5,2 prosent i 2012, mot 2,0 prosent året før. Realisert avkastning på produkter med rentegaranti ble 4,3 prosent, mot 4,0 prosent i 2011.

Samlet soliditetskapital i selskapet per 31.12.2012 utgjorde 6.869 millioner kroner. Soliditetskapitalen utgjorde ved årsskiftet 16,7 prosent av selskapets forsikringstekniske avsetninger, mot 14,7 prosent ved inngangen til året. Nordea Livs kapitaldekning ved utgangen av 2012 var 16,2 prosent.

### **Tidens beste risiko- og administrasjonsresultat**

Nordea Livs resultat til eier før skatt i 2012 ble 510 millioner kroner. Kunder med rentegaranti, som i gjennomsnitt er 3,5 prosent, mottok til sammen 1.371 millioner kroner innenfor garantien. Av overskuddet er kundene tildelt 59 millioner kroner med endelig virkning, og dessuten er 390 millioner kroner ført til styrking av forsikringstekniske avsetninger som følge av økning i levealderen. Totalt er kunder med rentegaranti dermed tildelt 1.820 millioner kroner.

Nordea Livs risikoresultat i 2012 ble 275 millioner kroner, en økning på 71 millioner kroner fra året før. – Vi har i en årrekke dokumentert at vår kompetanse knyttet til risikovurdering er meget god. Dette gjenspeiler seg ved at vi i 2012 oppnådde tidens beste risikoresultat, sier Jørund. Vandvik.

Også fjorårets administrasjonsresultat er tidens beste for Nordea Liv. Resultatet ble positivt med 87 millioner kroner, en fremgang på 64 millioner kroner året før. – Vi jobber stadig mer effektivt, understreker Nordea Liv-sjefen.

Renteresultatet i 2012 ble 492 millioner kroner, mot 369 millioner kroner året før.

### **Forvaltningskapitalen økte 13 prosent**

Nordea Livs samlede forvaltningskapital ved årsskiftet var 64.332 millioner kroner, en økning på 12,9 prosent fra inngangen til 2012.

I Nordea Livs porteføljer med rentegaranti utgjorde ved årsskiftet risikoutsatte aksjeinvesteringer 10 prosent. Andelen eiendom i garantiporteføljene var 17 prosent, omløpsobligasjoner og pengemarkedet 30 prosent, obligasjoner til amortisert kostnad 40 prosent, og andre plasseringer 3 prosent.

Verdivurdering av selskapets eiendomsportefølje i 2012 medførte ikke vesentlige endringer.

For de garanterte porteføljene totalt ga investeringer i eiendom en avkastning på 3,9 prosent. Investeringer i aksjer ga i 2012 en avkastning på 15,1 prosent. Avkastningen på norske aksjer var 15,4 prosent mens avkastningen på internasjonale aksjer var 15,1 prosent. Avkastningen på omløpsobligasjoner var 11,2 prosent, obligasjoner til amortisert kostnad 4,8 prosent, mens plasseringer i pengemarkedet ga en avkastning på 4,7 prosent. Avkastningen på alternative investeringer i 2012 ble 10,6 prosent.

# Regnskap Nordea Liv

<i>Mill. kroner</i>	Aret	
	2012	2011
<b>RESULTATREGNSKAP</b>		
Premieinntekter for egen regning	8.480	8.351
Inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	2.153	791
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	1.300	-408
Andre forsikringsrelaterte inntekter	114	76
Erstatninger	-3.758	-3.786
Resultatførte endringer i forsikr.forpliktelser-kontraktsfastsatte forpl.	-2.556	-2.390
Resultatførte endringer i forsikr.forpliktelser-særskilt investeringsvalg	-4.680	-1.774
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontr. fastsatte forpl.	-59	-20
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-547	-531
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-8	-10
	<b>439</b>	<b>299</b>
<b>IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>		
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	90	124
Andre inntekter	1	4
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-20	-21
<b>RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>71</b>	<b>107</b>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD (LEGALT RESULTAT)</b>	<b>510</b>	<b>406</b>
Skattekostnad	-99	-63
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>411</b>	<b>343</b>

<b>BALANSE</b>	2012	2011
Immaterielle eiendeler	109	166
Finansielle eiendeler	4.243	4.162
Fordringer	217	132
Andre eiendeler	328	105
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	0	0
<b>Sum eiendeler selskapsporteføljen</b>	<b>4.897</b>	<b>4.565</b>
Eiendeler i kollektivporteføljen	42.924	40.573
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	59	60
Eiendeler i investeringsvalgporteføljen	16.452	11.766
<b>Sum eiendeler</b>	<b>64.332</b>	<b>56.964</b>
Innskutt egenkapital	1.129	1.129
Opptjent egenkapital	3.162	2.765
Ansvarlig lånekapital	390	390
Forsikringsforpliktelser i Livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser	42.890	40.345
Forsikringsforpliktelser i Livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	16.452	11.766
Avsetning for forpliktelser	109	93
Premiedepot fra gjenforsikringsselskaper	0	1
Forpliktelser	170	441
Pålopte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	30	34
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>64.332</b>	<b>56.964</b>

## Nøkkeltall

Tall i prosent	Året	
	2012	2011
<b>Kollektivporteføljen:</b>		
Bokført avkastning (kapital avkastning 1)	4,3	4,0
Verdijustert avkastning ekskl. anlegg (kapital avkastning 2)	5,2	2,0
<b>Selskapsporteføljen</b>		
Verdijustert avkastning ekskl. anlegg (kapital avkastning 2)	1,7	2,9
Kapitaldekning	16,2	16,5

## Resultat

Mill. kroner	Året	
	2012	2011
Renteresultat	492	369
Risikoresultat	275	204
Administrasjonsresultat	87	23
Fortjeneste risiko og rentegaranti	108	107
Annet	-393	-261
Resultat før overskuddsdeling	569	442
Midler tilført fors. kunder	-59	-20
Tilført til/fra tilleggsavsetninger*	-	-16
<b>Resultat til eier før skatt</b>	<b>510</b>	<b>406</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-99</b>	<b>-63</b>
<b>Resultat til eier etter skatt</b>	<b>411</b>	<b>343</b>

\*Arsoppgjørdisposisjon

## Soliditetskapital

Mill. kroner	Året		Året	
	2012	%*	2011	%*
Egenkapital	4.277	10,4	3.894	10,0
Ansvarlig lån	390	0,9	390	1,0
Tilleggsavsetninger	887	2,2	905	2,3
Urealisert kursreserve obligasjoner til amortisert kost	932	2,3	513	1,3
Mer verdi omløpsmidler	383	0,9	29	0,1
<b>Sum soliditetskapital totalt</b>	<b>6.869</b>	<b>16,7</b>	<b>5.731</b>	<b>14,7</b>

\*) I prosent av forsikringstekniske avsetninger med garanti