

KALEVA

VAKAUTTA YLI ELÄMÄN



2020

KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ KALEVA
VUOSIKATSAUS

Toimitusjohtajan katsaus

Hyvä alku ja päätös vuodelle – useiden vaiheiden jälkeen

Henkivakuutusyhtiöissä tutkitaan ihmisten elämään ja terveyteen vaikuttavia riskejä. Tiedämme, että pandemiat ovat tapahtumia, jotka ovat koetelleet ihmiskuntaa menneisydessä ja tulevat tekemään niin myös tulevaisuudessa. Menneiden tapahtumien ajankohdat ja muodot tiedämme, tulevien emme. Nyt tiedämme, että merkittävimmin vuoteen 2020 sekä Kalevassa että koko toimintaympäristössä vaikutti nopeasti levinnyt koronavirus. Se vaikutti kaikkeen suomalaisten elämässä – toimeentuloon, arjen järjestämiseen, työhön ja vapaa-aikaan. Me Kalevassa keskityimme siihen, että asiakkaista ja yhtiöstä pidetään huolta. Vuosi on nyt takana ja loppujen lopuksi Kaleva selvisi siitä kelpollisesti.

Hyvä alkuvuosi

Kalevan alkuvuosi lähti liikkeelle hyvin. Henkivakuutusten vauhdikkaasti etenevää myyntiä tuki onnistunut markkinointikampanja. Sijoitusmarkkinassa, erityisesti osakesijoituksissa, oli positiivinen vire.

Epävarma nopean toiminnan kevät

Ensimmäiset uutiset nopeasti leviävästä pandemiasta ja sairastumisista aiheuttivat merkittävän huolen ja epävarmuuden. Kalevassa otimme käyttöön riskienhallintasuunnitelman mukaiset toimenpiteet. Seurannan ja viestinnän määrää tiivistettiin yhtiön johdon, hallituksen ja Finanssivalvonnan kesken. Henkilöstö siirtyi työskentelemään etänä ja poikkeuksellisen tilanteen vuoksi keskeytimme henkivakuutuksen markkinointiviestinnän – emme halunneet ihmisille tunnetta, että hyödyntäisimme heidän pelkoaan ja epävarmuuttaan.

Toiminta onnistui jälkikäteen arvioituna hyvin. Tekniset välineet mahdollistavat työskentelyn eri paikoista sekä asiakkaiden, yhtiön henkilöstön että ulkopuolisten yhteistyökumppaneiden kesken. Asiakkaat tunnistivat kohonneen riskitason ja ostivat aktiivisesti henkivakuutuksia. Erityisesti netin kautta tehdyt ostot if.fi- ja kalevavakuutus.fi-verkkopalveluista kasvoivat. Aiemmin vakuutuksensa hankkineet asiakkaat pysyivät rauhallisina, merkittävää kasvua yhteydenotoissa tai vakuutusten päättämisissä ei ollut. Korvaukset koronaviruksen aiheuttamista kuolemista jäivät yksittäisiksi kappaleiksi.

Kasvanut epävarmuus aiheutti keväällä osakemarkkinan laskun, josta markkina syksyllä toipui. Vakavaraisena sijoittajana Kaleva kykeni hyödyntämään avautuneita sijoitusmahdollisuuksia.

Riskienhallinta on tärkeä osa Kalevan toimintaa. Suunnitelmat olivat valmiina ja toimimme



kevällä niiden mukaisesti. Jokainen poikkeus-tilanne on kuitenkin omanlaisensa ja tunnistimme toimenpiteitä, joilla riskienhallintaa saatiin entisestään kehitettyä. Tärkeimpiä uusia keinoja olivat sisäiset tunnusluvut ja raportit. Näiden avulla pystymme mahdollisimman hyvin ennustamaan toimintaympäristön muutosten vaikutukset Kalevaan ja käynnistämään etukäteen suunnitellut toimenpiteet riittävän ajoissa.

Hieman normaalimpi syksy

Loppuvuonna jatkoimme markkinointiviestintää sekä myyntiä ja asiakaspalvelua suunnitelmien mukaisesti, lähestulkoon kuin tavanomaisena vuonna. Yhteydenpito asiakkaiden kanssa ja yhteistyö Kalevan laajan kumppa-

niverkoston kanssa sujui, vaikka muotona jatkoimme kevällä aloitettua yhteydenpitoa etäyhteyksin.

Jatkoimme myös käynnistämiämme riskienhallinnan kehitystoimenpiteitä muun muassa päivittämällä sijoitussalkun riskitasotavoitetta. Näin varmistamme riittävän tuoton vakuutus-säästöjen 4,5 prosentin laskuperustekorolle ja merkittäväksi kertyneen terminaalibonusvastuun oikeudenmukaisen jakautumisen eri ajankohtina erääntyville asiakkaiden säästöille. Koko vuoden osalta sijoitustoiminnan tuotto oli 4,5 (10,1) prosenttia.

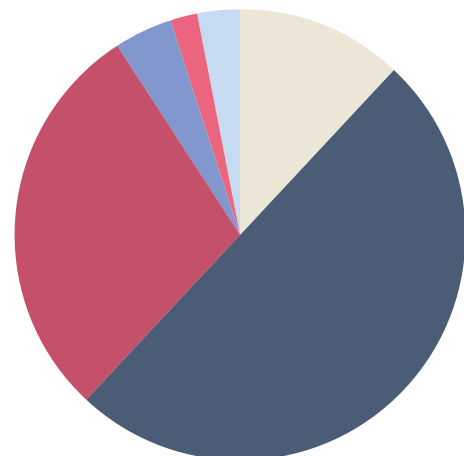
Kaikkien näiden vaiheiden jälkeen tulokset vuodelta 2020 muodostuivat sängen kelvollisiksi.

Yhteistyö liittojen ja jäsenten kanssa

Kumppanuutemme suomalaisten yhteistyöliittojen kanssa on tiivistä. Olemme onnistuneet yhdessä kehittämään ja luomaan uusia yhteistyön muotoja. Vuotuinen kumppanuuskyselymme tulos 4,3 (asteikko 1–5) antaa meille vahvan signaalin yhdessä onnistumisesta poikkeuksellisesta vuodesta huolimatta. Aktiivisen, yhteisen suunnittelun avulla löysimme uusia keinoja tarjota jäsenetuna henkivakuutusta tavalla, joka on merkityksellistä jäsenille, liitolle ja Kalevalle. Henkiturvien myynti kasvoi: 21 598 (21 193) liittojen jäsentä ja puolisoa hankki turvan kuoleman varalta. Kaiken kaikkiaan Kaleva on vakuuttanut 216 (210) tuhatta suomalaista sairauden ja tapaturman aiheuttaman kuoleman varalta.

Asiakkaat ymmärsivät hyvin kattavan turvan merkityksen. Kotitalouksien vastuut lainoista ovat vuosi vuodelta kasvaneet. Keskimääräinen uuden henkiturvan suuruus oli 110 (104) tuhatta euroa ja yhteensä Kaleva on turvannut suomalaisten henkiä 10,8 (10,0) miljardin euron edestä.

Sijoitussalkun allokaatio 31.12.2020 1 413 milj. €



● Rahamarkkinasijoitukset ja kassavarat	12 %
● Yritysten joukkovelkakirjalainat, rahastot ja lainat	50 %
● Osakkeet	29 %
● Kiinteistöt	4 %
● Pääomasijoitukset	2 %
● Riskirahastot	3 %

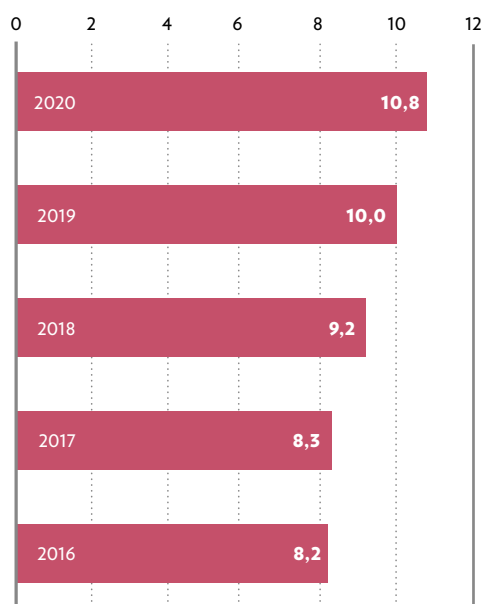
Vanhemmat riski- ja säästövakuutukset

Kalevalla on merkittävä määrä vakuutuksia, jotka on myyty ennen vuotta 1997. Henki- ja tapaturmaturvien lisäksi useissa näistä on säästöjä.

Kaleva on keskinäinen yhtiö, joka jakaa yhtiön kertyneen ylimääräisen omaisuuden takaisin asiakkailleen. Vanhan kannan henki- ja tapaturmavakuutuksille tämä toteutetaan alennuksina ja kuoleman sattuessa maksettavana korvaussumman korotuksena.

Asiakkaiden säästöille Kaleva maksaa vuotuisen 4,5 prosentin laskuperustekorona. Sijoitustoiminnan tuotto, joka ylittää tämän, maksetaan asiakkaille vakuutusten päättyessä

Henkivakuutuskannan riskisummien kehitys (mrd€)



Vuoden 2020 päättyessä Kalevan vastuulla on suomalaisten henkivakuutuksia 10,8 miljardin edestä.

”

Vuotuisen yhteistyöliittojen päättäjille tehdyn kumppanitutkimuksen kokonaisarvio yhteistyöstämme oli 4,3/5,0.

terminaalibonusena. Terminaalibonuksia korotettiin maaliskuussa edellisen vuoden sijoitustoiminnan tuloksen perusteella ja joulukuussa kuluneen vuoden tuottojen perusteella. Vuoden päättyessä asiakkaiden vakuutussäästöjen määrä oli 409 (421) miljoonaa euroa ja terminaalibonusvastuun suuruus 480 (451) miljoonaa euroa.

Keskittyminen oleelliseen ja verkostoitunut toiminta

Keskitymme Kalevassa liiketoimintamme kahteen osaan – yhteistyöliittojen jäsenten henkivakuutuksiin sekä vanhan vakuutuskannan turvien ja säästöjen hoitoon. Toiminta on pitkäjänteistä, pisimpään voi-

massa olevat vakuutus sopimukset eräännyvät vuonna 2087.

Toteutuksen teemme laajan kumppaniverkoston kanssa. If myy uusia vakuutuksia sekä hoitaa niiden asiakas- ja korvauspalvelun. Vanhan vakuutuskannan hoitaa Mandatum Life, sijoitustoiminnan toteuttaa Sammon sijoitusyksikkö. Merkittävä rooli on yhteistyöliitoilla, joiden kanssa olemme onnistuneet löytämään yhä uusia, jäsenet merkityksellisesti ja tehokkaasti saavuttavia viestinnän keinoja.

Viime vuosi opetti, että näin laajan verkoston kanssa menestyminen ei ole itsestäänselvyys. Kuitenkin, kun onnistutaan siinä, että viestintä

osapuolten kesken on aktiivista, toimenpiteet saadaan sovitettua kaikkien kesken yhteen ja jokainen tekee oman osansa motivoituneesti, syntyy tuloksia. Poikkeuksellisenä vuonna 2020 tässä onnistuttiin hyvin.

Kiitän kaikkia yhteistyöhön osallistuneita, kalevalaisia ja erityisesti asiakkaita. Yhteinen matkamme on sujunut muuttuvissa tilanteissa hienosti. Minulle on tärkeää, että Kaleva on mahdollisimman hyvä kumppani teille kaikille myös tulevaisuudessa.

Helsingissä, maaliskuussa 2021

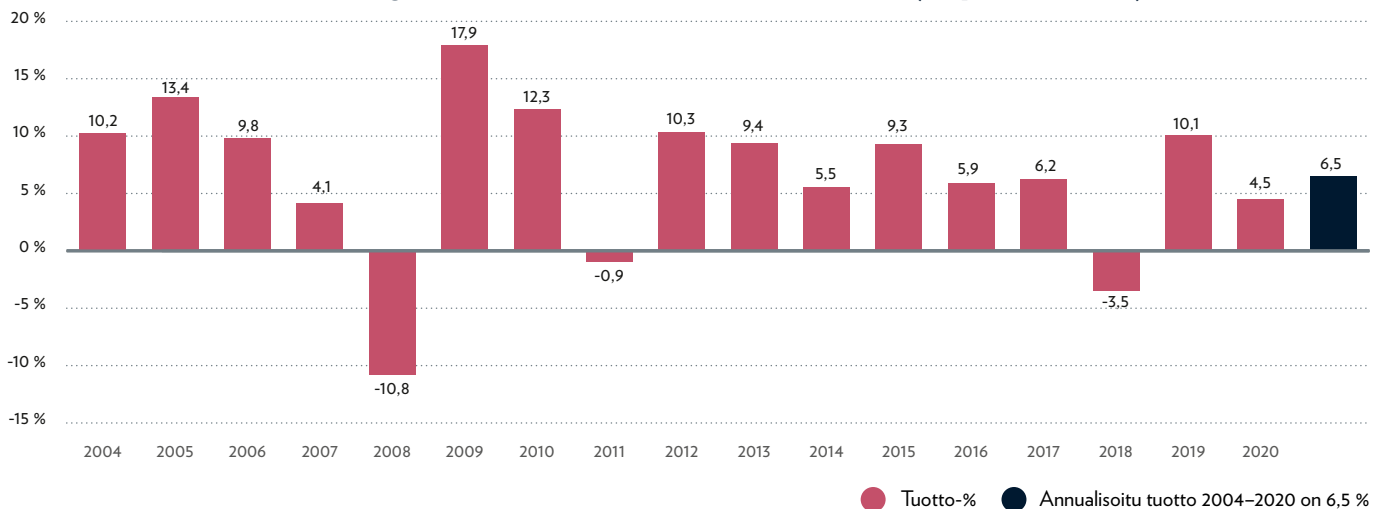
Timo Laitinen
toimitusjohtaja



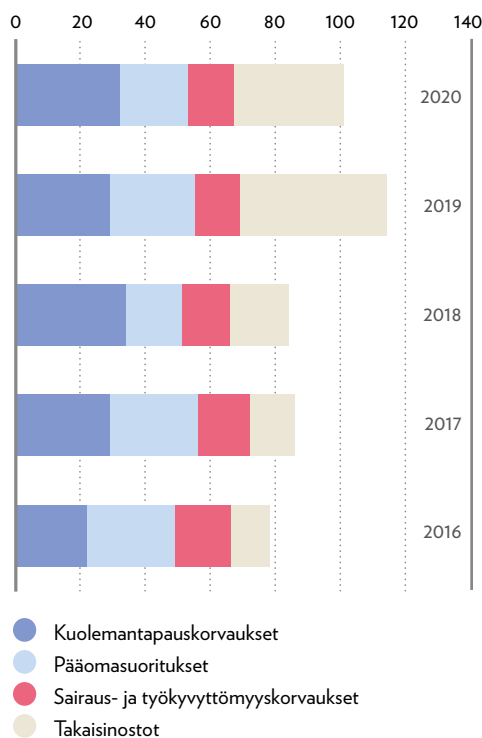
Kalevan avainluvut 2020

Milj. €	Kaleva	
	2020	2019
Vakuutusmaksutulo (omalla vastuulla)	59	56
Sijoitustoiminnan nettotuotot	81	76
Maksetut korvaukset (omalla vastuulla)	-103	-116
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	84	34
Liikekulut	-10	-10
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	111	41
Liikevoitto	111	41
Lisäedut	-83	-14
Voitto ennen satunnaisia eriä, varauksia ja veroja	28	27
Liikekustannussuhde, %	72	74
Henkilöstö keskimäärin	10	9
Vakuutustekninen vastuovelka (omalla vastuulla)	1 042	1 043
Taseen loppusumma	1 326	1 298
Arvostuserot	287	308

Kalevan sijoituskannan tuotto 2004–2020 (käyvin arvo)



Kalevan maksetut korvaukset, milj. €



Henkivakuutusten myynti

Vuosi	Kpl
2020	14 157
2019	13 772
2018	13 302
2017	9 442
2016	8 677

Verkosta ostettujen
henkivakuutusten määrä
kasvoi

19 %

Hallintoneuvosto

Puheenjohtaja

Antti Palola
puheenjohtaja
STTK ry

Varapuheenjohtaja

Katriina (Kati) Myllymäki
toiminnanjohtaja
Suomen Lääkäriliitto ry

Matti Apunen
työelämäprofessori
Tampereen yliopisto

Matti Bergendahl
johtaja
Varsinais-Suomen
sairaanhoitopiiri

Aija Bärlund
MBA
Oy Aija Bärlund Ab

Tommi Grönholm
järjestöjohtaja
Insinööriliitto

Eija Harjula
järjestöpäällikkö
SAK ry

Sami Itani
toimitusjohtaja, puheenjohtaja
Adecco Finland Oy, SUL ry

Hannu-Matti Järvinen
valtuuston puheenjohtaja
Tekniikan Akateemiset TEK

Timo Korpijärvi
sijoituspäällikkö
Teollisuusliitto ry

Teemu Lehtinen
toimitusjohtaja
Veronmaksajain Keskusliitto ry

Heidi Nieminen
puheenjohtaja
Posti- ja logistiikka-alan unioni PAU

Päivi Niemi-Laine
puheenjohtaja
Julkisten ja hyvinvointialojen
liitto JHL ry

Katri Ojala
johtava asiantuntija
Akava ry

Pasi Pesonen
järjestöjohtaja
Opetusalan Ammattijärjestö OAJ ry

Minea Pyykönen
johtaja, palvelusektori
Ammattiliitto Pro

Matti Rihko
hallituksen puheenjohtaja

Jonne Rinne
puheenjohtaja
Suomen Poliisijärjestöjen
Liitto SPJL

Millariikka Rytönen
puheenjohtaja
Tehy ry

Jore Tilander
toiminnanjohtaja
Suomen Lakimiesliitto ry

Riitta Uusi-Esko
toimitusjohtaja
Suomen Farmasialliitto ry

Petri Vanhala
puheenjohtaja
Paperiliitto ry

Hallitus



Petri Niemisvirta, 51, puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Mandatum Life

Suvi Hintsanen, 54
johtaja, asiakkuudet
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

Tiina Voipio, 38
Head of Digital Sales & Customer Experience
If P&C

Jari Sokka, 60
filosofian kandidaatti

Ilkka Tomperi, 45, varapuheenjohtaja
sijoitusjohtaja, kiinteistöt
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

KALEVA
VAKAUTTA YLI ELÄMÄN