

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa

koskeva raportti 2022

Sisällys

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa	1
koskeva raportti 2022	1
TIIVISTELMÄ	3
A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS	5
A.1 Liiketoiminta	5
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	6
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	7
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	9
A.5 Muut tiedot.....	9
B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ.....	9
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	9
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset	12
B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio	14
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä	18
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	19
B.6 Aktuaaritoiminto.....	20
B.7 Ulkoistaminen	23
B.8 Muut tiedot	24
C. RISKIPROFIILI	24
C.1 Vakuutusriski.....	24
C.2 Markkinariski	26
C.3 Luottoriski.....	29
C.4 Likviditeettiriski.....	29
C.5 Operatiivinen riski.....	29
C.6 Muut olennaiset riskit.....	30
C.7 Muut tiedot	31
D.1 Varat.....	31
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka.....	33

D.3 Muut velat	33
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	34
D.5 Muut tiedot.....	34
E.1 Omat varat	35
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	36
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	37
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot.....	37
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	37
E.6 Muut tiedot.....	37

TIIVISTELMÄ

Sp-Henkivakuutus Oy (myöhemmin ”yhtiö”) on osa Säästöpankkiryhmää ja sen merkittävin myyntikanava on Säästöpankkien Yhteenliittymän muodostavat, itsenäiset säästöpankit, jotka omistavat yhtiöstä 100 %.

Sp-Henkivakuutuksen toimintaympäristöön ja liiketoimintaan vaikutti merkittävästi Venäjän hyökkäys Ukrainaan helmikuussa ja sen seurauksena heikentynyt sijoitusmarkkinoiden kehitys. Viime vuosien poikkeuksellisia markkinatilanteita vastaavasti asiakkaat toimivat rauhallisesti, mutta vakuutussäästämisen maksutulo pieneni ja takaisinosot kasvoivat. Vakuutussäästämisen nettomyynti pysyi kuitenkin koko vuoden osalta selvästi positiivisena. Riskivakuuttamisen maksutulo kasvoi edelleen, vaikkakin korkokehitys alkoi erityisesti vuoden loppua kohti vaikuttaa jakelukanavien antolainaan ja siten riskivakuutusten kysyntään.

Sijoitusmarkkinoiden heikko kehitys vaikutti merkittävästi yhtiön sijoitustoiminnan kannattavuuteen ja tuloskehitykseen. Pitkään jatkunut matalien korkojen jakso päättyi inflaation vauhdittuessa merkittävästi ja keskuspankkien siirtyessä kiristyvään rahapolitiikkaan. Korko- ja osakesijoitusten kehitys oli geopolitiikan ja korkoympäristön muutosten seurauksena heikkoa ja kokonaisuutena yhtiön sijoitustoiminnan tuotto oli negatiivinen. Vaihtoehtoisten sijoituskohteiden kehitys säilyi haastavassa markkinatilanteessa positiivisena.

Sp-Henkivakuutus käynnisti muutosneuvottelut osana Säästöpankkikeskuksen muutosneuvotteluita toukokuussa 2022. Muutosneuvotteluiden tavoitteena oli parantaa operatiivista tehokkuutta, yksinkertaistaa organisaation rakennetta sekä selkiyttää työnjakoja ja vastualueita. Suunniteltujen toimenpiteiden oli toteutuessaan arvioitu yhtiössä johtavan enintään 9 toimen lakkaamiseen. Muutosneuvottelut päättyivät 21.6.2022. Neuvottelujen tuloksena Sp-Henkivakuutuksesta vähennettiin 6 työtehtävää ja osaan työtehtävistä tuli olennaisia muutoksia.

Sp-Henkivakuutuksen toiminta säilyi vuoden aikana häiriöttömänä. Yhtiö uudisti palveluitaan selkiyttämällä henkilöasiakkaiden vakuutussäästämisen tuotevalikoimaa kapitalisaatio-sopimusta kehittämällä.

Yhtiön vakavaraisuusasema säilyi koko vuoden vahvana.

Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo laski 95,6 miljoonaan euroon (116,7 milj. euroa) ja laskua edellisvuodesta oli -18,1 prosenttia.

Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 62,0 miljoonaa euroa (78,6 milj. euroa), eläkevakuutuksia 5,9 miljoonaa euroa (5,7 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 13,0 miljoonaa euroa (18,6 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 14,7 miljoonaa euroa (13,8 milj. euroa).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten maksutulo oli 77,4 miljoonaa euroa (100,3 milj. euroa) ja niiden osuus yhtiön maksutulosta oli 81,0 prosenttia (85,9 %).

Maksetut korvaukset olivat 74,7 miljoonaa euroa (64,6 milj. euroa). Takaisinostoja oli 44,3 miljoonaa euroa (38,2 milj. euroa). Säästösummien takaisinmaksut olivat 0,4 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa). Muita korvauksia (mm. kuolinkorvaukset ja eläkkeet) maksettiin 30,0 miljoonaa euroa (25,6 milj. euroa).

Liikekulut nousivat 3,1 % ja olivat 22,5 miljoonaa euroa (21,9 milj. euroa). Liikekulujen nousu johtui yleisen kustannustason noususta.

Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvoin oli -11,3 prosenttia (+6,0 %) sijoitetulle pääomalle. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli -132,5 miljoonaa euroa (107,5 milj. euroa). Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitusten nettotuotoista oli -236,0 miljoonaa euroa (95,2 milj. euroa).

Sijoitusten käypä arvo vuoden lopussa oli 148,8 miljoonaa euroa (167,6 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 72,8 prosenttia (63,8 %) ja osakesijoitusten osuus vastaavasti 13,80 prosenttia (24,4 %).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat supistuivat ja olivat 855,4 miljoonaa euroa (989,7 milj. euroa).

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytyt oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Oma varallisuus 31.12.2022 oli 73,6 miljoonaa euroa ja SCR –pääomavaatimus 28,2 miljoonaa euroa. Solvenssi II vakavaraisuussuhde on 261 %. Vakavaraisuus oli 31.12.2022 yhtiön hallituksen asettaman tavoitevyöhykkeen yläpuolella.

Yhtiö jatkaa vahvistetun strategian mukaisesti määrätietoisesti kasvua, mutta kuitenkin vakavaraisuudesta huolehtien ja riskit halliten. Strategian mukaisesti pääpaino on muiden Säästöpankkiryhmän yhtiöiden kanssa yhteistyössä tukea ja varmistaa Yhteenliittymän tavoitteiden saavuttaminen säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueella.

Sp-Henkivakuutuksen sijoitustoiminnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen sekä hallintotapaan liittyviä seikkoja ja se on sitoutunut Sp-ryhmän ja Säästöpankkien Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, jotka sisältävät ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät periaatteet. Sp-Henkivakuutus on vuonna 2022 jatkanut 2020 alkanutta valmistautumista kestävän rahoituksen edellyttämiin muutoksiin.

Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olisivat raportointikauden aikana olennaisesti uhanneet yhtiön vakavaraisuutta tai taloudellista asemaa.

A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS

A.1 Liiketoiminta

Sp-Henkivakuutus Oy on perustettu vuonna 2007. Sp-Henkivakuutus on osa Säästöpankkiryhmää ja sen merkittävin myyntikanava on itsenäiset säästöpankit. Säästöpankkien yhteenliittymä omistaa yhtiöstä 100 %. Sp-Henkivakuutuksessa oli vuonna 2022 keskimäärin 36 työntekijää.

Taulukossa 1 on listattu Sp-Henkivakuutuksen omistajat.

Yhtiön toiminta käsittää seuraaviin henkivakuutusluokkiin ja vahinkovakuutusluokkiin kuuluvan vakuutuksen harjoittamisen:

- henkivakuutusluokka 1, Henkivakuutus,
- henkivakuutusluokka 3, Sijoitussidonnainen vakuutus,
- henkivakuutusluokka 6, Kapitalisaatiosopimustoiminta,

Sp-Henkivakuutus tarjoaa vakuutussäästämisen ja riskivakuuttamisen tuotteita niin henkilöasiakkaille kuin yrityksille. Henkilöasiakkaiden vakuutuksiin kuuluu säästö-, varainhoito-, eläkevakuutus, ja lainan takaisinmaksuturva. Yritysasiakkaille tarjotaan kapitalisaatio- ja varainhoitokapitalisaatiosopimusta, yksilöllistä ja ryhmäeläkevakuutusta sekä lainan takaisinmaksuturvaa.

Osakkeenomistaja	Osakkeita	Omistus %
Aito Säästöpankki Oy	31 202	13.1 %
Avain Säästöpankki	7 248	3.1 %
Ekenäs Sparbank Ab	6 955	2.9 %
Helmi Säästöpankki Oy	14 391	6.1 %
Säästöpankki Kalanti-Pyhäranta	8 714	3.7 %
Kvevlax Sparbank	4 376	1.8 %
Lammin Säästöpankki	13 148	5.5 %

Liedon Säästöpankki	31 990	13.5 %
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	19 063	8.0 %
Myrskylän Säästöpankki	4 405	1.9 %
Nooa Säästöpankki Oy	18 526	7.8 %
Närpes Sparbank	14 793	6.2 %
Someron Säästöpankki	16 792	7.1 %
Säästöpankki Optia	37 190	15.7 %
Säästöpankki Sinetti	5 707	2.4 %
Säästöpankkien Holding Oy	2 986	1.3 %

Taulukko 1: Sp-Henkivakuutuksen omistajat

Sp-Henkivakuutuksen takuutuottoisille sopimuksille maksettavat hyvitykset päätetään vuosittain. Yhtiö on varautunut tulevien vuosien hyvityksiin etupainotteisesti tekemällä asiakashyvityksille tilinpäätösvarauksia. Vaikka matalat korot aiheuttavat haasteita sijoitusmarkkinoille ja siten takuutuottoisten vakuutusten asiakaslupausten täyttämiseksi, yhtiö on varautunut hyvin tulevien vuosien hyvitysten maksuun. Tarvittaessa yhtiö tekee lisävarauksia siten, että asiakashyvitysten tavoitteiden ja vaatimusten mukainen taso voidaan säilyttää pitkällä aikavälillä.

Sp-Henkivakuutuksen toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Vastuuvalvoja on Tony Airio. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puhelin 010 831 51.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Mikko Haavisto.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole sidosyrityksiä.

Sp-Henkivakuutus Oy:n toimitusjohtajana toimi Mika Laakkonen.

Sp-Henkivakuutuksessa ei raportointikauden aikana ollut muita tapahtumia, joilla on ollut olennaista vaikutusta yhtiön toimintaan.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo laski 95,6 miljoonaan euroon (116,7 milj. euroa) ja laskua edellisvuodesta oli -18,1 prosenttia.

Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 62,0 miljoonaa euroa (78,6 milj. euroa), eläkevakuutuksia 5,9 miljoonaa euroa (5,7 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 13,0 miljoonaa euroa (18,6 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 14,7 miljoonaa euroa (13,8 milj. euroa).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat supistuivat ja olivat 855,4 miljoonaa euroa (989,7 milj. euroa).

Maksetut korvaukset olivat 74,7 miljoonaa euroa (64,6 milj. euroa). Takaisinostoja oli 44,3 miljoonaa euroa (38,2 milj. euroa). Säästösummien takaisinmaksut olivat 0,4 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa). Muita korvauksia (mm. kuolinkorvaukset ja eläkkeet) maksettiin 30,0 miljoonaa euroa (25,6 milj. euroa).

Liikekulut nousivat 3,1 % ja olivat 22,5 miljoonaa euroa (21,9 milj. euroa). Liikekulujen nousu johtui yleisen kustannustason noususta.

Yrityksen liiketoiminta rajoittuu Suomen rajojen sisäpuolelle.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön sijoitukset ovat vastuuvelan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden tarkoituksena on turvata vakuutusliikkeen maksukyky ja oman varallisuuden riittävyys kaikissa tilanteissa.

Yhtiön sijoitustoimintaa hoitavat kaksi täyden valtakirjan varainhoitajaa, jotka soveltavat toiminnassaan kulloinkin voimassa olevaa yhtiön sijoitussuunnitelmaa, joka sisältää mm. sijoituslaji- ja liikkeeseenlaskijakohtaiset enimmäisrajat. Varainhoitajat huolehtivat varainhoitajakohtaisesti määritellyssä riskilimitissä pysymisestä ja raportoivat yhtiölle tehtyjen kauppojen vaikutuksesta sijoitusomaisuuden riskipositioon.

Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvo in oli -11,3 prosenttia (+6,0 %) sijoitetulle pääomalle. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli -132,5 miljoonaa euroa (107,5 milj. euroa). Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitusten nettotuotoista oli -236,0 miljoonaa euroa (95,2 milj. euroa).

Sijoitusten käypä arvo vuoden lopussa oli 148,8 miljoonaa euroa (167,6 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 72,8 prosenttia (63,8 %) ja osakesijoitusten osuus vastaavasti 13,80 prosenttia (24,4 %).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat supistuivat ja olivat 855,4 miljoonaa euroa (989,7 milj. euroa).

Sijoitustuotot (milj. euroa)	2022	2021
Korkosijoitukset	-11.8	0.0
Osakesijoitukset	-7.7	8.4
Kiinteistösijoitukset	0.3	0.9
Muut sijoitukset	0.3	0.3
Yhteensä	-19.0	9.6
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	6.1	7.0
Nettotuotto käyvin arvoin yhteensä	-12.8	16.6

Sijoitustuotot (milj. euroa)	Netto- tuotto	Sitoutunut pääoma	Tuotto- %	Tuotto- %
	2022	2022	2022	2021
	M€	M€	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	-11.8	109.4	-10.8	0.0
Osakesijoitukset yhteensä	-7.7	38.4	-19.9	23.1
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0.3	11.1	2.5	8.7
Muut sijoitukset	0.3	8.9	2.9	6.3
Yhteensä	-19.0	167.8	-11.3	6.0
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	6.1	0.0	0.0	0.0
Sijoitustoiminnan nettotuotto yhteensä	-12.8	164.9	-7.8	10.6

Sijoitusjakauma (milj. euroa)	2022	2021
Korkosijoitukset	108.4	106.9
Osakesijoitukset	20.5	40.8
Kiinteistösijoitukset	10.9	11.6
Muut sijoitukset	9.0	8.25
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	148.8	167.6

Yhtiön oma pääoma ei sisällä suoraan omaan pääomaan kirjattuja tuottoja ja tappioita.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiölle ei ole tilikauden aikana kertynyt vakuutus- ja sijoitustoiminnan lisäksi muita olennaisia tuottoja ja kuluja.

Yhtiöllä ei ole leasingsopimuksia ja tilikaudella 2022 maksettavat vuokrat olivat yhteensä 0,2 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa).

A.5 Muut tiedot

Yhtiöllä ei ole liiketoimintaan ja tuloksellisuuteen vaikuttavaa muuta olennaista informaatiota.

B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Hallintojärjestelmän avulla yhtiö täyttää sääntelyn ja liiketoiminnan asettamat edellytykset ja se tukee strategian toteuttamista organisaation jokaisella tasolla. Dokumentteja päivitetään ja käsitellään säännöllisesti vuosikelloon perustuvan tarkastelun tuloksena sisäisen valvonnan ja hyvän hallinnon varmistamiseksi.

Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien omistama henkivakuutusyhtiö, jonka yhtiömuotona on osakeyhtiö. Sen kotipaikka on Helsinki. Omistajat käyttävät päätösvaltaa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksen tehtävänä on päättää mm. tilinpäätöksen ja taseen vahvistamisesta, myöntää vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle, sekä valita tilintarkastaja. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet.

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin, joka valitsee yhtiölle hallituksen vuosittain. Yhtiökokous järjestetään yhtiöjärjestyksessä ja osakeyhtiölaissa säännellyin tavoin. Hallituksen työjärjestys ja vuosikello ohjaavat hallituksen toimintaa.

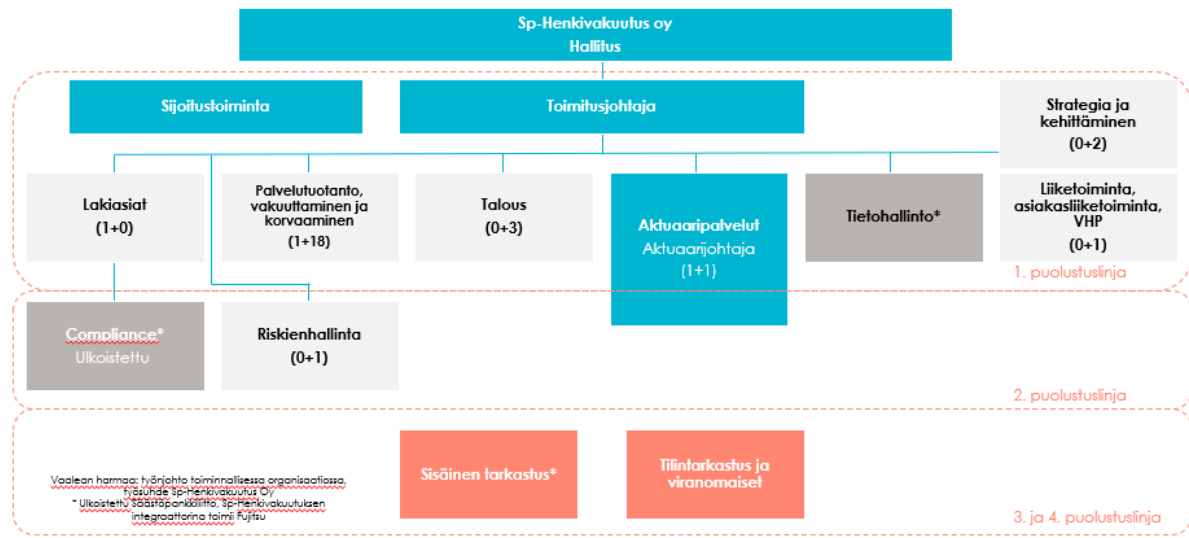
Hallituksen tehtävänä on edustaa yhtiötä ja huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä johtaa yhtiön toimintaa lain ja yhtiön sääntöjen mukaan. Hallitus valvoo, että yhtiöllä on liiketoimintastrategia, toimintaperiaatteet ja asianmukainen organisaatorakenne sekä valtuusjärjestelmä. Hallituksen on varmistettava, että yhtiön hallintoelinten jäsenet ja toimiva johto ovat ammattitaitoisia, luotettavia ja tehtäviinsä sopivia. Hallituksen tulee huolehtia siitä, että yhtiöllä on riittävät riskienhallintajärjestelmät ja varmistua siitä, että yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan. Hallituksen tulee hyväksyä yhtiön riskinottoperiaatteet, määrittellä ne toimintatavat, joilla riskejä rajoitetaan ja valvoa niiden noudattamista. Hallituksen tulee varmistua siitä, että sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus on asianmukaisesti järjestetty. Hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä.

Yhtiön organisaatio on kuvattu Kuvassa 1. Sp-Henkivakuutuksen hallitus on delegoinut osan sijoitustoiminnan päätös- ja valmisteluvastuusta asettamalleen toimitusjohtajan alaiselle sijoitustoiminnalle. Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkitsemisesta. Toimitusjohtaja hoitaa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaan yhtiön operatiivista toimintaa ja juoksevaa hallintoa. Hallitus valitsee yhtiön johtoryhmän jäsenet.

Yhtiön hallintojärjestelmä perustuu ns. kolmen puolustuslinjan malliin. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Yhtiön keskeisiä toimintoja ovat toimitusjohtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko sekä riskienhallinta- ja aktuaaritoiminto. Compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus ovat keskeisiä toimintoja, jotka on ulkoistettu. Lisäksi yhtiön hallitus on luokitellut seuraavat toiminnot keskeisiksi: vakuutus- ja korvauspalvelut, taloushallinto ja lakiasiat.

Sp-Henkivakuutus Oy



Kuva 1: Sp-Henkivakuutuksen organisaatio

Palkitseminen perustuu henkilökohtaiseen suoriutumiseen sekä yhtiökohtaisten että Säästöpankkiryhmän tavoitteiden täyttymiseen. Palkitseminen perustuu liiketoimintasuunnitelman mukaisesti yhden vuoden tavoitteisiin. Palkitsemisessa on kolme eri tasoa. Riippumattomien toimintojen palkitseminen perustuu vuosisuunnitelman mukaisen tavoitteiden toteutumiseen. Hallitus päättää johdon esityksestä palkitsemisen tason.

Sp-Henkivakuutuksessa sovelletaan lakisääteistä työeläkejärjestelmää (TyEL) ja lisäeläkkeitä ei makseta. Nämä eläkejärjestelyt on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta ja ne käsitellään maksupohjaisina eläkejärjestelyinä.

Sp-Henkivakuutus ei ole raportointikauden aikana tehnyt olennaisia transaktioita osakkeenomistajien ja merkittävää vaikutusvaltaa Sp-Henkivakuutuksessa käyttävien henkilöiden kanssa. Sp-Henkivakuutus ei ole tehnyt raportointikauden aikana olennaisia transaktioita hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenten kanssa.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat ajalla 1.1.2022 - 10.3.2022: puheenjohtaja Henry Udd ja muut jäsenet Heini Piitulainen, Karri Alameri, Antti Laitinen, Fredrik Björk ja Ville Porkka. Hallitukseen kuuluivat ajalla 10.3.2022 - 31.12.2022: puheenjohtaja Henry Udd ja muut jäsenet Heini Piitulainen, Karri Alameri, Antti Laitinen, Fredrik Björk ja Ville Porkka.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiötä tulee johtaa ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti koko toiminnan ajan. Yhtiö huolehtii itse siitä, että sen johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ovat luotettavia, sopivia ja ammattitaitoisia. Yhtiön hallitus vahvistaa sopivuuden ja luotettavuuden arviointiperiaatteet säännöllisesti vastaamaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja kuvaamaan yhtiön arviointiprosesseja.

Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi

tehdään hallituksen jäsenistä, varajäsenistä, toimitusjohtajasta ja hänen sijaisestaan. Arviointi tehdään lisäksi kaikista keskeisistä toiminnoista vastaavista henkilöistä.

Arviointi tehdään aina, kun uusi henkilö valitaan edellä mainituksi johtamisesta tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi tai edellä mainittuun luottamustehtävään. Sen lisäksi arviointi tehdään silloin, kun joku henkilö valitaan uudelleen jatkamaan aiempaa tehtäväänsä ja mikäli hänen aiemmasta arvioinnistaan on kulunut yli kaksi (2) vuotta. Kyseistä kahden vuoden aikaa määritettäessä huomioidaan sekä yhtiössä suoritettut arvioinnit, että kyseistä henkilöä Säästöpankkiryhmään kuuluvan muun yrityksen tai yhteisön luottamustehtävään valittaessa suoritettut arvioinnit.

Arviointi tehdään myös, jos henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Esimerkkeinä kyseenalaistumisesta on sellaiset tilanteet, joissa henkilö ei noudata yhtiön sisäisen valvonnan tai riskien hallinnan ohjeistuksia tai luotettavan hallinnon periaatteita.

Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi koskee pääasiassa johtoa. Muun henkilöstön osalta mahdolliseen arviointiin ja sen tarpeeseen vaikuttaa henkilön rooli yhtiössä ja henkilön rooliin kuuluvat vastuut.

Luotettavuus

Yhtiön johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden tulee olla aina luotettavia ja toimintakelpoisia. Luotettavuuden menettäminen tai toimintakelpoisuuden rajoittaminen voivat johtaa siihen, että henkilöä ei enää voida valita hallituksen jäseneksi, varajäseneksi, toimitusjohtajaksi, toimitusjohtajan sijaiseksi tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi eikä hän enää voi jatkaa kyseisessä tehtävässä.

Sopivuus

Ammattitaitoisen johtamisen ja valvonnan turvaamiseksi yhtiön tulee varmistaa, että sen toiminnasta vastaavat tai yhtiössä muissa keskeisissä tehtävissä olevat henkilöt, mukaan luettuina yhtiön hallituksen jäsenet, ovat sopivia, ottaen huomioon yksittäisille henkilöille osoitetut tehtävät ja heidän ammatillisen pätevyytensä, taitonsa ja kokemuksensa monipuolisuuden. Sopivuuden arviointi tehdään kokonaisarviona ottaen huomioon kaikki asiaan vaikuttavat tekijät.

Mikäli henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu, kyseisen henkilön itsensä tulee arvioida oman toimintansa merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan. Hallituksen tulee arvioida tilanteen ja tapahtumien merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan.

Ammattitaito

Ammattitaidolla tarkoitetaan henkilön koulutusta, ammatillista kokemusta ja henkilökohtaisia ominaisuuksia sekä kykyä toimia siinä tehtävässä, johon hänet nimitetään.

Toimitusjohtajalta ja toimitusjohtajan sijaiselta sekä yhtiön keskeisistä toiminnoista vastaavilta henkilöiltä edellytetään riittävää koulutusta, kyseiseen tehtävään sopivaa ammatillista kokemusta, johtamiskokemusta sekä sellaisia ominaisuuksia, joita kussakin tehtävässä menestymiseltä vaaditaan. Edellä mainittuun toimeen valittavalla henkilöllä tulee myös olla yhtiön liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellista toimialan yleistä tuntemusta.

Hallituksen jäsenten ammattitaitovaatimusta arvioidaan kollektiivisesti. Jokaisella hallituksen jäsenellä tulee olla yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellinen toimialan tuntemus. Tarvittaessa jäsenille järjestetään koulutusta toimialan tuntemuksen saavuttamiseksi.

Ammattitaitoisten, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden arvioinnissa sovelletaan yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteita. Finanssivalvonta voi kieltää henkilöä toimimasta hallituksen jäsenenä tai varajäsenenä, toimitusjohtajana tai hänen sijaisenaan, jos Finanssivalvonta havaitsee, että yhtiötä ei johdeta ammattitaitoisesti eikä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Hallitus yksilöi yhtiön keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ja päättää heidän osaltaan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arvioinnista. Yhtiö käy säännöllisin väliajoin, vähintään joka toinen (2) vuosi läpi näiden henkilöiden tiedot.

Yhtiön johdon, hallituksen ja toimitusjohtajan tulee ryhtyä riittäviin toimenpiteisiin, mikäli jonkun johtamisesta tai keskeisistä toiminnoista vastaavan henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Yhtiön johto tekee päätöksen tarvittavista toimenpiteistä ja saattaa arviointinsa ja siitä aiheutuvat toimenpiteet keskusyhteisön ja Finanssivalvonnan tietoon.

B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuus-arvio

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamista sekä jatkuvuutta. Tavoitteeseen pyritään varmistamalla, että kaikki olennaiset riskit tunnistetaan ja että otetut riskit ovat oikeassa suhteessa hyväksytyyn riskinkantokykyyn ja riskinottohalukkuuteen.

Yhtiön hallitus vastaa yhtiön riskienhallinnan riittävydestä. Asianmukaisiin toiminta-periaatteisiin on kirjattu operatiiviset vastuut ja valtuudet liiketoiminta-alueittain. Hallitus valvoo riskienhallintaprosessin toimivuutta.

Riskienhallinnan avulla pyritään tunnistamaan, rajaamaan ja arvioimaan erityyppisiä, toimintaa uhkaavia riskejä mahdollisimman hyvin. Riskienhallinnan toiminnallisena päätavoitteena on rajata riskit yhtiön hallituksen hyväksymälle tasolle kaikkien yhtiön eri toimintojen osalta. Yhtiön riskinottohalukkuus määritetään asettamalla vähimmäisvaatimus Solvenssi II vakavaraisuusasemalle. Yhtiö ottaa riskejä suhteessa sen riskinkantokykyyn vaarantamatta yhtiön vakavaraisuutta, rahoitusasemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta. Otettava riski tunnetaan. Yhtiö on asettanut vakuustoitiminnan ja sijoitustoiminnan tavoitteet niin, että sen vakavaraisuus suurella todennäköisyydellä säilyisi jatkuvasti hallituksen määräämän vakavaraisuuden tavoitevyöhykkeen alarajan yläpuolella.

Riskienhallinnassa noudatetaan seuraavia periaatteita:

- riskiprofiili ja riskinkantokyky ovat jatkuvasti hallituksen ja toimivan johdon tiedossa,

- yhtiö ottaa tietoisia riskejä strategiavalinnoissa sekä sijoitus- ja vakuutustoiminnassa,
- toimenpiteiden vaikutusta riskiprofiiliin ja riskinsietokykyyn pitää arvioida osana ORSA:a,
- yhtiö huolehtii kaikissa olosuhteissa asiakkaiden tietosuojasta ja toimintansa tietoturvasta,
- riskejä arvioitaessa otetaan huomioon niiden välilliset vaikutukset muihin riskiluokkiin ja riskien yhteisvaikutus,
- yhtiö varautuu riskien realisoitumiseen pitämällä yllä riittävää vakavaraisuutta ja vakuuttamalla riskejä ja varmistamalla operatiivisen toiminnan jatkuvuuden poikkeusolosuhteissa,
- yhtiö huolehtii lainsäädännön, määräysten ja hyvän hallintotavan noudattamisesta,
- yhtiö pitää riskienhallintaan käytettävät kustannukset ja resurssit oikeassa suhteessa saavutettavissa oleviin hyötyihin nähden.

Hallitus asettaa riskinottohalukkuuden tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutumista seurataan riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Riskejä arvioidaan kokonaisvaltaisesti ja aina suhteessa koko yhtiön toimintaan. Riskejä otetaan yhtiössä suhteessa sen riskinottokykyyn ja vaarantamatta yhtiön vakavaraisuutta, rahoitusasemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan roolit, vastuut ja tehtävät noudattavat kolmen puolustuslinjan mallia. Sp-Henkivakuutuksen hallitus päättää strategian ja asettaa liiketoiminnan tavoitteet. Vuosittain hallitus hyväksyy riskikohtaiset suunnitelmat sekä riskinoton rajoitukset. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti riskeistä. Riskienhallintatoiminto raportoi pääsääntöisesti kuukausittain yhtiön riski- ja vakavaraisuusasemasta hallitukselle, tarvittaessa tiheämmin. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Sp-Henkivakuutukseen on perustettu seuraavat liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokas ja kattava sisäinen valvonta:

- Riippumaton riskienhallintatoiminto,

- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (Compliance),
- Sisäisen tarkastuksen toiminto ja
- Aktuaaritoiminto.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään liiketoiminnasta riippumattoman riskienhallintatoiminnon toimesta. Tällä varmistutaan siitä, että kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoiminnan riskienhallinnan piiriin. Riippumattoman riskienhallintatoiminnon tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa hallitusta ja toimivaa johtoa riittävän riskienhallinnan järjestämisessä sekä riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden valvonnassa.

Compliance-toiminto varmistaa, että yhtiössä noudatetaan lainsäädäntöä, viranomais-ten antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance-toiminnon vastuulla on myös valvoa, että yhtiössä noudatetaan annettuja sisäisiä ohjeita sekä muita vakuutuslalla vallitsevia ohjeita. Sp-Henkivakuutuksen sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikea ja kattava kuva yhtiön toiminnan kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuksissa.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA) on keskeinen osa Vakuutusyhtiölain mukaista riskienhallintaa. Siinä yhdistyvät yhtäältä sääntelyn asettamat määrälliset vaatimukset yhtiön vakavaraisuudelle yhtiön omaan näkemykseen sen toimintaan sisältyvistä riskeistä, ja toisaalta laadulliset riskienhallinnan vaatimukset yhtiön omaan riskienhallinnan toimivuuden arviointiin. ORSA:a tehdään liiketoimintasuunnitelman kanssa rinnakkain. Tavoitteena on yhtiön liiketoiminnan suunnittelun aikajänteellä varmistaa, että strategia, toiminnan suunnittelu ja päätöksenteko ottavat riittävällä tavalla huomioon vakavaraisuuden ja riskienhallinnan vaatimukset. Raportin laadinnasta vastaa riippumaton riskienhallintatoiminto. Riski- ja vakavaraisuusarviossa käsitellään yhtiötä uhkaavat riskit ja niiden vaikutukset yhtiön vakavaraisuuteen ja liiketoiminnallisiin tavoitteisiin. ORSA-raportti hyväksyttiin 14.12.2022 hallituksessa. ORSA:n tulosten perusteella ei ole viitteitä siitä, että yhtiön vakavaraisuusasema merkittävästi heikkenisi ORSA:n kattamalla ajanjaksolla.

Stressitestejä käytetään arvioitaessa miten erilaiset poikkeuksellisen vakavat, mutta mahdolliset tilanteet voivat vaikuttaa yhtiön vakavaraisuuteen ja pääomien riittävyteen. Stressitestien avulla pyritään tunnistamaan yhtiön kannalta keskeisimmät riskit ja arvioimaan, miten haavoittuvainen yhtiön rakenne on näiden riskien toteutumisen suhteen.

Käänteisillä stressitesteillä on arvioitu, millä oletuksilla yhtiön vakavaraisuus heikkenee tietyn tason alle. Tehtyjen analyysien perusteella voidaan todeta, että yhtiön riskinsietokyky kestää riittävällä varmuudella epäsuotuisat tapahtumat.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio tehdään säännöllisesti liiketoimintasuunnittelun yhteydessä ja aina, kun riskiprofiilissa on tapahtunut tai on odotettavissa merkittävä muutos. Uusia tuotteita ja palveluita kehittäessä noudatetaan tuotekehitysmallia. Tuotekehitysmalli huomioi EIOPA:n tuotehallinnan ohjeet. Uuden tuotteen riskejä ja vaikutusta vakavaraisuuteen arvioidaan, ja tulosten perusteella hallitus päättää tuotteen jatkokehityksestä ja myynnin aloittamisesta. Tuotetta kehittäessä on määriteltävä tuotteelle yksilöity kohdemarkkina, jolle tuote on sopiva. Tuotteen sopivuutta on arvioitava vuosittain.

Sp-Henkivakuutuksen riskiprofiilista merkittävin osa koostuu markkinariskeistä. Yhtiö seuraa päivittäisellä sijoitusraportilla mm. allokaatiota, tuottoja, suhteellisia tuottoja ja limiittien sisällä pysymistä ja riskiaseman muutoksia. Jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi, niin ensi sijassa yhtiön sijoitustoiminnan riskiasemaa muutetaan siten, että hallituksen asettamalle vakavaraisuusvyöhykkeellä päästään. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että huomattavakaan markkinaheilahtelu ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta.

Operatiivisten riskien hallinnassa olennaista on riskien tunnistaminen ja riskin vaikutusten arviointi, sekä riskille tehtävät toimenpiteet joko riskin poistamiseksi tai vähentämiseksi. Operatiivisista riskeistä saadaan tietoa mm. riskikartoituksista ja operatiivisten riskitapahtumien raportointikanavan kautta. Riskikartoitukset tehdään säännöllisesti kussakin yksikössä. Sp-ryhmässä on käytössä yhteinen työkalu, jonka avulla koko henkilökunta voi tehdä ilmoituksia operatiivisten riskien riskitapahtumista tai läheltä piti tilanteesta riippumattomalle riskienhallintatoiminnolle. Riippumaton riskienhallintatoiminto raportoi operatiivista riskeistä hallituksella säännöllisesti ja vuosittain Finanssivalvonnalle. Riskikartoitusten avulla arvioidaan standardikaavan mukaisen operatiivisen riskin pääomavaatimuksen asianmukaisuutta. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa yhtiö soveltaa Solvenssi II mukaista standardikaavaa.

Yhtiö voi käyttää ulkopuolisia varainhoitajia, joilla on varainhoitoon Suomessa tarvittava toimilupa. Sijoitustoiminnan ehdotuksesta hallitus tekee päätökset käytettävistä varainhoitajista. Sijoitustoiminta valmistele hallituksen päätettävät sijoitustoimintaan kuuluvat asiat kuten sijoitustoiminnan ohjeet, limiitit sekä mahdolliset vaihtoehtoiset sijoitukset.

Sijoitustoiminnan toteutumisesta raportoidaan päivittäin mm. sijoitustoiminnalle, toimitusjohtajalle, aktuaarijohtajalle ja riskienhallintapäällikölle. Hallitukselle raportoidaan sijoitustoiminnan osalta kussakin kokouksessa.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta käsittää kaikki ne toimenpiteet ja menettelyt, joiden avulla tavoitteiden saavuttaminen ja mahdollisimman häiriötön liiketoiminta pyritään varmistamaan. Sisäiseen valvontaan kuuluvat organisaation sisäinen toimintaympäristö, tavoiteasetanta, riskienhallinta, valvontatoimenpiteet, tiedonkulku ja viestintä sekä seuranta.

Yhtiön organisaatio ja päätöksentekorakenne sekä raportointisuhteet on kuvattu kohdassa B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.

Sisäistä valvontaa toteuttaa koko yhtiön organisaatio, mukaan lukien hallitus, johto sekä koko henkilöstö. Vastuu sisäisestä valvonnasta on ylimmällä johdolla ja sisäisen valvonnan järjestäminen on osa organisaation johtamista. Johto määrittelee toimintatavat ja ohjeet, joiden avulla tavoitteet on mahdollista saavuttaa. Organisaatorakenne ja esihenkilötoiminta sekä prosessikuvaukset muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle. Liiketoiminnassa sisäisen valvonnan toteutuminen varmistetaan noudattamalla annettuja ohjeita ja lainsäädännön määräyksiä kaikissa tehtävissä. Yhtiössä edistetään sisäisen valvonnan merkitystä myös varmistamalla, että koko henkilökunta tuntee oman tehtävänsä sisäisen valvonnan prosessissa. Sisäisen valvonnan toteutumista varmistavat lisäksi valvovat toiminnot eli riskienhallintatoiminto, Compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus.

Sisäisen valvonnan järjestelmä tukee hallitusta todentamalla hyvän hallintotavan mukaisen toiminnan tai poikkeamien olemassaolon yhtiössä. Erityisesti sisäisellä valvonnalla pyritään huomioimaan asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen, resurssien taloudellinen ja tehokas käyttö, johtamisinformaation luotettavuus ja

oikeellisuus, tietoteknisten järjestelmien riittävyys sekä yhtiön oman varallisuuden laadun ja määrän riittävyyden ja tavoitteiden mukaisen kehityksen varmistaminen.

Yhtiössä edistetään toimintakulttuuria, jossa jokainen ymmärtää omaan tehtäväänsä kohdistuvat odotukset ja asianmukaiset toimintatavat myös toiminnassa tapahtuvien virheiden käsittelyssä. Sisäistä valvontaa toteuttaa koko yhtiön henkilöstö päivittäisessä työssään. Sisäisen valvonnan tehtävien ja niiden tuloksien dokumentoinnissa käytetään apuna sisäisen valvonnan työkalua. Jokaisen henkilökunnan jäsenen velvollisuutena on ilmoittaa aina kaikista havaitsemistaan virheistä, häiriöistä ja mahdollisesti sääntelyä tai ohjeiden vastaisesta toiminnasta esihenkilölleen.

Yhtiöllä on liiketoiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden riittävä sisäinen valvonta.

Yhtiön hallitus ja toimiva johto (toimitusjohtaja ja johtoryhmä) vastaavat siitä, että Yhtiön Compliance-toiminto on järjestetty riittävällä tavalla suhteessa Yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen sekä riskeihin. Yhtiön hallitus ja toimiva johto vastaavat myös siitä, että henkilöstö on tietoinen lainsäädännöstä, määräyksistä ja Yhtiön sisäisistä ohjeista sekä myös siitä, että näitä noudatetaan.

Compliance-toiminto valvoo, että Yhtiössä noudatetaan lainsäädäntöä, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance-toiminnon vastuulla on myös valvoa, että yhtiössä noudatetaan Yhtiön sisäisiä ohjeita sekä muita vakuutuslalla vallitsevia ohjeita.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Yhtiön hallitus vastaa hyvän hallintotavan mukaisen sisäisen tarkastustoiminnan toteutumisesta. Hallitus nimittää sisäisen tarkastajan, määrittelee tarkastukseen käytettävät resurssit ja hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman. Sisäinen tarkastaja voi valita suunnitelmasta poikkeavia tarkastuskohteita. Hallitukselle raportoidaan vuosikellon mukaisesti korjaustoimenpiteiden toteutumisen. Sisäisen tarkastuksen toiminnan tehokkuutta, luotettavuutta ja tarkoituksenmukaisuutta arvioidaan hallituksen toimesta vuosittain. Hallituksen vastuulla on sisäisen tarkastuksen havaitsemien poikkeamien korjaaminen.

Sisäinen tarkastus on riippumaton tarkastamistaan toiminnoista ja raportoi suoraan hallitukselle. Sisäinen tarkastus kattaa yhtiön toiminnot ja toiminta perustuu tarkastusraportteihin ja seurantatoimenpiteisiin. Sisäisellä tarkastuksella on esteetön pääsy työnsä kannalta olennaisiin yrityksen tietoihin.

Yhtiön sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että sen riippumattomuus ja asiantuntemus on varmistettu. Yhtiön sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikeellinen ja kattava kuva yhtiön toimintojen kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Säästöpankkiliiton sisäiselle tarkastukselle.

B.6 Aktuaaritoiminto

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on huolehtia vakuutusteknisen vastuuelan arvostukseen liittyvistä menetelmistä ja menettelytavoista sekä kirjanpidossa, että vakavaraisuuslaskennassa, sekä osallistua yhtiön riskienhallintaan erityisesti riskien mallintamisen ja mittaamisen sekä riski- ja vakavaraisuusarvion laatimisen osalta.

Aktuaaripalvelut yksikkö vastaa aktuaaritoiminnosta. Aktuaaripalveluiden johtaja Mikko Päivinen toimii myös yhtiön vastuullisena vakuutusmatemaatikkona. Aktuaaritoiminnon ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävien lisäksi Aktuaaripalvelut huolehtii yhtiössä myös muista tehtävistä, joita ovat esimerkiksi vakuutusjärjestelmiin liittyvä matematiikka, raportointi ja asiantuntijapalvelut.

Aktuaaritoiminnon suorittamat tehtävät raportointivuoden aikana on eritelty alla.

Vakuutusteknisen vastuuelan laskennan koordinointi

Aktuaaritoiminto on huolehtinut vastuuelan arvostamisesta yhtiön omassa kirjanpidossa, ryhmän IFRS-tilinpäätöksessä ja vakavaraisuuslaskennassa (SII). Oman kirjanpidon mukainen vastuuelka on arvostettu kuukausittain ja IFRS- ja SII-vastuuelka kvartaaleittain.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa käytettyjen metodiikkojen ja mallien sekä tehtyjen oletusten asianmukaisuuden varmistaminen

Kirjanpidon vastuuvelan perusteita on muutettu lisäetuvarauksen osalta. Muutokset on tehty 31.12.20221 vastuulaskentaan. Laskennan oikeellisuus on varmistettu.

Vakavaraisuusraportoinnin vastuuvelan laskenta validoidaan vuosittain yhtiön sisäisenä prosessina. Vuoden 2021 osalta tehdyn validoinnin tulokset esiteltiin hallitukselle maaliskuussa 2022. Vastuuvelan laskennassa ollaan siirtymässä uudelleenkalibroidun ja hieman muuttuneen malliin käyttöön vuoden 2023 alusta, joten vanhan mallin validointi ei ole enää tarpeen.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa käytettyjen tietojen riittävyyden ja laadun arviointi

SII-vastuuvelan laskennassa on varmistettu jokaisella arvostuskerralla, että laskennassa ovat mukana yhtiön kaikki vakuutus sopimukset. Kaikki vakuutus sopimuksista laskennassa käytettävät tiedot on validoitu yhtiön toimesta keväällä 2022 ja niihin on kohdistettu myös ulkoinen tarkastus vuonna 2020. Ulkoisessa tarkastuksessa ei havaittu olennaisia puutteita tai virheitä. Tarkastuksen tuloksista on raportoitu yhtiön hallitusta.

Biometriset oletukset perustuvat laajaan tilastoaineistoon Suomen väestöstä ja yhtiön omaa dataan. Asiakaskäyttäjytymisestä ja liikekuluista tehdyt oletukset perustuvat yhtiön omaan dataan. Biometriset ja asiakaskäyttäjytymiseen liittyvät oletukset on uudelleenmallinnettu vuoden 2022 aikana ja uudet mallit otetaan käyttöön vuoden 2023 alussa. Uudelleenmallinnuksen seurauksena vahinkointensiteetit laskevat hieman aiemmasta.

Parhaiden estimaattien vertaaminen kokemusperäisiin tietoihin

Parhaan estimaatin laskennan oletukset perustuvat kokemusperäiseen tietoon. Malleja verrataan kokemusperäiseen tietoon vuosittain osana vastuuvelan laskennan validointia. Vertailu tehtiin helmi-maaliskuussa 2022 ja sen tulokset annettiin hallitukselle 24.3.2023 osana vastuuvelan validointiraporttia. Oletusten ja kokemusperäisten tietojen välillä ei havaittu tilastollisesti merkitseviä eroja.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennan luotettavuudesta ja asianmukaisuudesta tiedottaminen hallitukselle

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennan luotettavuutta ja asianmukaisuutta on arvioitu sisäisesti vuosittain osana validointia. Validoinnin tulokset on esitelty hallitukselle

maaliskuussa 2022. Syksyllä 2022 on jatkettu vastuuvelan laskennan ulkoista tarkastusta. Nyt käynnissä oleva tarkastus keskittyy vuoden 2023 alussa käyttöön otettavaan hieman aiemmasta muuttuneeseen arvostusmalliin ja tarkastus valmistuu kevään 2023 aikana.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennan valvominen VYL 10 luvun 11 §:ssä tarkoitetuissa tapauksissa

Vastuuvelkaa ei ole tarvinnut laskea VYL 10 luvun 11 §:ssä tarkoitetuissa tapauksissa.

Lausunto yrityksen yleisestä vakuutuspolitiikasta

Aktuaaritoiminto antoi lausunnon yhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta. Raportti on annettu hallitukselle yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion liitteenä 28.9.2022. Lausunnossa on huomautettu eläkevakuutusten run-off-kannan tappiollisuudesta, jonka ei kuitenkaan arvoitu vaarantavan yhtiön vakavaraisuutta ja vakuutettujen etuja. Lisäksi lausunnossa huomautettiin, että pitkittyessään korkea inflaatio aiheuttaa tarpeen vakuutusten uudelleenhinnoitteluun. Lausunnossa ei kuitenkaan ehdotettu mitään välittömiä toimienpiteitä.

Lausunto jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta

Aktuaaritoiminto on antanut lausunnon jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta osana vastuuvelkaa ja vakuutusteknisiä riskejä käsittelevää raporttia. Raportti on annettu hallitukselle yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion liitteenä 28.9.2022. Raportissa todettiin aiempien vuosien tapaan, että lainaturvavakuutusten jälleenvakuutuksen omapidätysraja oli epätarkoituksellisen matala (150 000 €). Jo aiempien havaintojen pohjalta oli yhtiössä käynnistetty prosessi jälleenvakuutusrajan nostamiseksi. Uusi omapidätysraja 1.1.2023 alkaen uusien vakuutettujen kohdalla on 300 000 € kaikkien turvien kohdalta.

Riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon ja yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen osallistuminen

Aktuaaritoiminto on kehittänyt ja ylläpitää yhtiössä vakavaraisuuslaskentaa. Aktuaaritoiminto on kehittänyt ja toteuttanut ORSA-prosessiin liittyvän vakavaraisuusaseman arvioinnin. Aktuaaritoiminto on osallistunut sijoitusinstrumenttien riskien arviointiin.

Selvitys vastuuvelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta

Vastuullinen vakuutusmatemaatikko on antanut selvityksen vastuuvelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta markkinariskejä käsittelevän ORSA-moduulin yhteydessä 18.10.2022. Vaatimukset on huomioitu yhtiön sijoitussuunnitelmassa.

B.7 Ulkoistaminen

Sp-Henkivakuutus noudattaa ulkoistettujen toimintojen ja palveluhallinnan periaatteita. Ulkoistettaessa keskeisiä toimintojaan ja tehtäviään ulkopuoliselle palveluntuottajalle, sovelletaan arviointiperiaatteita myös palveluntuottajan ulkoistetun toiminnon toteuttamisessa käyttämiin henkilöihin.

Ulkoistettujen toimintojen tavoitteena ja painopisteenä on lisätä yhtiön toiminnan tehokkuutta, joustavuutta ja kilpailukykyä sekä keskittää osaaminen asiantuntijaorganisaatioille, jotka pystyvät parhailla mahdollisilla tavoilla tukemaan yhtiön liiketoimintaa ja sen tavoitteita.

Toiminnan ulkoistaminen ei siis vapauta ulkoistuksen tekijää sille kuuluvista vastuista ja velvollisuuksista. Yhtiö vastaa asiakkaaseen ja muuhun sopimuskumppaniin nähden vahingosta, jonka toimeksi saanut virheellään tai laiminlyönnillään on aiheuttanut.

Yhtiön toimiva johto vastaa siitä, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty asianmukaisella tavalla, että tietoturvallisuus on asianmukaisella tasolla ja että tietoturvallisuutta valvotaan jatkuvasti.

Yhtiön on etukäteen ilmoitettava Finanssivalvonnalle aikomuksestaan ulkoistaa keskeisiä toimintoja tai tehtäviä sekä ulkoistamista koskevista myöhemmistä merkittävistä muutoksista. Toiminto on keskeinen, jos virhe tai puute sen suorittamisessa voi haitata olennaisesti toimintaa koskevien lakien, niiden nojalla annettujen määräysten tai toimiluvan ehtojen noudattamista, yhtiön taloudellista asemaa tai sijoituspalvelujen tarjoamisen tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

B.8 Muut tiedot

Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan yhtiön työjärjestyksen mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet, yhdenmukaisuus Säästöpankkiryhmän kanssa sekä riskit. Yhtiön hallitus päättää tarvittavista muutoksista.

Sp-Henkivakuutuksen arvion mukaan hallintojärjestelmä on yhtiön liiketoiminnan ja tavoitteiden mukainen sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

C. RISKIPROFIILI

Yhtiö lähestyy riskejään toimintalähtöisesti. Yhtiö eriyttää toimintansa kolmeen eri alueeseen: henkivakuutustoimintaan, sijoitustoimintaan sekä kahta edellistä tukevaan toimintaan.

C.1 Vakuutusriski

Vakuutusriskit sisältävät vastuunvalintaan, liikekuluihin ja korkoihin liittyvät riskit.

Merkittävimmät vakuutusriskit sitoutuvat puhtaisiin riskituotteisiin. Tällaisia ovat lainan takaisinmaksuturvat, joihin yhtiö myöntää turvat kuoleman ja pysyvän työkyvyttömyyden varalta. Turvat tilapäisen työkyvyttömyyden, työttömyyden, pysyvän haitan ja vakavan sairauden varalle myöntää Chubb European Group SE. Näitä riskejä hallitaan vakuutusehdoilla, huolellisella vastuunvalinnalla, oikealla hinnoittelulla sekä jälleenvakuutuksella. Pysyvän työkyvyttömyyden vakuutuksissa on mahdollista korottaa olemassa olevan kannan maksuja korvaussuhteen heikentyessä. Vastuunvalintaa varten on määritetty selkeät perusteet vakuutusriskien ottamiselle. Riskivakuutusten vastuunvalinnassa käytetään jälleenvakuuttajan laatimia ja ylläpitämiä vastuunvalinnan ratkaisuehjeita.

Henkivakuutustoiminnan riskejä hallitaan vastuunvalinnalla ja jälleenvakuuttamalla tietyn omapidätysrajan ylittävät riskit. Jälleenvakuutuskumppaniksi hyväksytään vain riittävän luottoluokituksen omaavia yhtiöitä.

Suurin osa säästämismuotoisesta vakuutuskannasta on sijoitussidonnaista, mutta useimmat vakuutus sopimukset sisältävät option säästöjen siirtämiseksi sijoitussidonnaisen ja takuukorkoisen säästönosan välillä.

Säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyy takaisinosto-optio, jota on rajoitettu ehdoilla sopimusten kolmena ensimmäisenä vuotena. Lisäksi eläkevakuutusten osalta takaisinostoa rajoittaa verolainsäädäntö. Suuri osa säästöhenkivakuutuksista päättyy takaisinostoon ja se on huomioitu osana sopimuksen elinkaarta. Kolmas säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyvä epävarmuustekijä on vakuutuksenottajan oikeus muuttaa vakuutuksen maksusuunnitelmaa. Maksusuunnitelman muuttamista ei sopimusehdoissa ole rajoitettu.

Henkivakuutustoiminnan korkoriskit liittyvät joko sopimuksille hyvitetäviin korkoihin tai sitten vastuuvälille hyvitetävään korkoon. Säästötuotteissa yhtiö käyttää vuosittain vahvistettavaa vuosikoron ja lisäkoron yhdistelmää. Tämä mahdollistaa mukautumisen kulloisiinkin markkinatilanteisiin sovittamalla vuosittain asiakkaille hyvitetävän korkotason markkinaehtoisesti. Tämä alentaa merkittävästi vakuutus sopimuksista aiheutuvaa korkoriskiä. Kohtuusperiaatteen mukaan yhtiön tulee tavoitella tasaista tuottoa takuukorkoisille sopimuksille. Tähän on varauduttu korkotäydennyksin. Sp-Henkivakuutus päättää vuosittain takuutuottoisille sopimuksille maksettavan koron. Sp-Henkivakuutuksen kohtuusperiaate-selvityksessä kuvataan asia tarkemmin.

Yhtiö analysoi vähintään kerran vuodessa vakuutuslajikohtaisen kannattavuuden, minkä perusteella arvioidaan myönnettävien vakuutusten maksu- ja kuormitustaso. Analyysistä selviää saatujen riskimaksujen riittävyys riskimenoon, kuormitustulon riittävyys liikekulujen kattamiseen ja korkohyvitysten sopivuus saatuihin tuottoihin. Analyysin avulla seurataan vuosittain vakuutuslajeittain hinnoittelun riittävyys ja arvioidaan tarve mahdollisille korjaaville toimenpiteille.

Sp-Henkivakuutus ei ole perustanut Solvenssi II:n 211 artiklan mukaisia erillisyyhtiöitä.

Henkivakuutusliikkeen kannattavuus (euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
	Riskimaksutulo	Korvausmeno	Korvaussuhde	Korvaussuhde
Riskivakuutus	4 641 836.92	1 676 176.34	36.11 %	23.06 %
Säästö- ja eläkevakuutus	24 053 963.37	23 206 475.57	96.48 %	95.83 %
Yhteensä	28 695 800.29	24 882 651.91	86.71 %	83.22 %

C.2 Markkinariski

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä jatkuva tuotto hyväksyttävällä riskitasolla, huolehtien samalla yhtiön vakavaraisuusvaatimuksista ja varojen ja velkojen rakenteen yhteensopivuudesta. Merkittävimmät riskit ovat sijoitusten arvon alentuminen, riittämätön tuottotaso vastuuvelan asettamiin vaatimuksiin sekä sijoituksista erääntyvien varojen uudelleensijoitusriski. Sijoitukset sallitaan ainoastaan, jos niihin liittyvät riskit voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja valvoa.

Markkinariskit kattavat sijoitusten arvostusmuutosriskiä poikkeuksellisissa olosuhteissa ja vastuuvelan arvonmuutoksia korkotason muutoksissa. Sijoitusomaisuus on hajautettu eri sijoitusluokkiin ja eri maantieteellisiin alueisiin. Sijoitustoiminnan ohjeissa riskien varalta on asetettu limiittejä sijoituksille. Sijoitustoiminnan riskillisyyttä seurataan säännöllisesti ja erityisesti sen vaikutusta yhtiössä vahvistettuun vakavaraisuustavoitteeseen. Yhtiön riskinsietokyky vähenee mitä alemmas vakavaraisuusasema laskee. Jos vakavaraisuus uhkaa laskea hälytysrajan alapuolelle, niin toimenpiteenä on markkinariskien tehokas pienentäminen. Koska yhtiön standardikaavan mukainen pääomavaatimus tulee pääosin markkinariskeistä, on tärkeää, että on yhtiöllä puskuria markkinaheilahteluja vastaan.

Hallitus on asettanut vakavaraisuustavoitteen. Sijoitusomaisuuden tulee sijoittaa varoihin, joiden aiheuttama pääomavaatimus ei vaaranna yhtiön hallituksen asettamaa vakavaraisuustavoitetta. Sijoitusomaisuuden likviditeetille on asetettu rajat.

Yhtiö ei harjoita anto- tai vakuutuskirjalainausta.

Yhtiö ei sijoita samaan yhteistoimintaryhmään kuuluviin vakuutuslaitoksiin eikä niiden tytäryhtiöihin.

Kiinteistöihin sijoitettaessa vältetään konsernirakenteen syntymistä ja sijoituksia, jotka lisäävät sijoitustoiminnon tai taloushallinnon kustannuksia merkittävästi suhteessa tuotto-odotuksiin.

Yhtiö voi käyttää johdannaisia suojaustarkoituksessa tai osana sijoitussalkun tehokasta hoitoa.

Markkinariskin osalta keskittymäriskien syntymistä hallinnoidaan sijoitustoiminnan ohjeistuksilla. Eri sijoitusluokissa on rajoitettu mm. maantieteellisiä, allokaatioihin ja valuuttaan liittyviä altistumia.

Sijoitusriskiä seurataan herkkyyksianalyysillä ja value-at-risk-mittareilla. Sijoitustoiminnan luottoriskiä hallitaan liikkeeseenlaskija- ja vastapuolilimiitein.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja sijoitustoiminnan ohjeet, joissa määritetään sijoitusomaisuuden rakenne sekä operatiivisen sijoitusorganisaation päätös- ja toimivaltuudet. Sijoitustoiminta valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen periaatteiden noudattamista ja raportoi hallitukselle. Sijoitussuunnitelmassa rajataan niin ikään luokituslaitosten määrittämien luottoluokitusten avulla liikkeeseenlaskijariskiä yksittäisten osapuolien ja luottokelpoisuusluokkiin kuuluvien riskien osalta.

Markkinariskien mittaamiselle ja seurannalle on asetettu limiitit ja muut seurantarajat. Keskeinen markkinariskien mittaamisen ja seurannan väline on ORSA-prosessi, jossa markkinariskeille varattavan pääoman määrää arvioidaan perus- ja stressiskenaarioiden avulla.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 82 alakohdassa tarkoitettuja takaisinosto- tai takaisinmyyntisopimuksia. Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen artiklassa 214 mainittuja vakuusjärjestelyjä.

Sijoitusjakauma (euroa)		31.12.2022	31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat			
	Joukkovelkakirjalainat	0	0
	Korkorahastot	108 367 734	102 161 857.00
Osakkeet, Kehittyneet markkinat			
	Osakkeet	0	3 200 498.00
	Osakerahastot	19 522 672	36 591 232.00
Strukturoidut sijoitukset		0.00	0.00
Vaihtoehtoiset sijoitukset		9 997 082	9 552 465.00
Kiinteistöt			
	Kiinteistöt	0	0
	Kiinteistörahastot	10 903 071	11 514 127.00
Pankkisaamiset sijoituksissa		8 403 040	4 366 426.00
Johdannaiset		0	0
Yhteensä		148 790 559.00	167 386 606.00

Joukkovelkakirja ja korkorahastosi- joitukset modifioi- dun duraation mu- kaan (euroa)	31.12.2022	Osuus	31.12.2021	Osuus
0 - 1	15 717 265.21	24 %	24 848 650.00	24 %
1-3	12 481 712.10	18 %	18 046 633.00	18 %
3-5	13 522 900.40	21 %	21 116 970.00	21 %
5-7	29 382 190.62	13 %	13 388 150.00	13 %
7-10	21 914 949.56	11 %	11 682 702.00	11 %
10 -	15 348 716.12	13 %	13 078 752.00	13 %
Yhteensä	108 367 734.00	100 %	102 161 857.00	100 %

Joukkovelkakirjalai- nat ja strukturoidut lainat maturiteetin ja luottoluokituksen mu- kaan										
Luottoluokka	Maturiteetti						31.12.2022	Osuus	31.12.2021	Osuus
	0 - 1	1-3	3-5	5-7	7-10	10 -	Yhteensä		Yhteensä	
AAA	1 401 104	657 457	2 919 242	4 244 691	2 332 274	3 498 903	15 053 671	8 %	8 297 200	8 %
AA	2 140 343	2 271 321	1 355 970	5 488 112	6 743 915	3 438 806	21 438 468	5 %	4 824 298	5 %
A	4 860 164	2 008 680	3 569 336	7 374 431	9 035 729	3 804 230	30 652 569	11 %	11 746 659	11 %
BBB	2 008 947	1 569 431	1 906 417	4 756 007	2 881 173	2 176 581	15 298 555	26 %	26 343 117	26 %
< BBB	2 122 823	2 858 115	2 245 454	4 924 393	452 852	1 171 801	13 775 439	36 %	37 008 297	36 %
Luokittelematon	3 183 884	3 116 708	1 526 480	2 594 557	469 006	1 258 396	12 149 031	14 %	13 942 287	14 %
Yhteensä	15 717 265	12 481 712	13 522 900	29 382 191	21 914 950	15 348 716	108 367 734	100 %	102 161 857	100 %

Herkkyysanalyysi (euroa)		Omienvarojen muutos	
Riskifaktori	Muutos	31.12.2022	31.12.2021
Korko	+ 1 %-yks.	101 234.00	-1 021 275.00
	- 1 %-yks.	-321 592.00	2 621 275.00
Osake	-10 %	-2 052 267.20	-4 079 178.00
Kiinteistö	-10 %	-1 299 620.66	-1 151 413.00
Valuutta	Muut/Euro -10 %	-2 187 221.22	-1 791 037.00
Strukturoidut lai- nat	-10 %	0	0

C.3 Luottoriski

Luottoriskin hallinta on kuvattu osana markkinariskin hallintaa kohdassa C.2 Markkinariski.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan yhtiön kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski johtuu siitä, että yhtiön vastuut ja varat eivät eräänny samanaikaisesti, mikä johtaa maksuvalmiuden heikkenemiseen. Likviditeettiriskiä voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta, korkotasojen muutoksista, valuuttariskille altistumisesta tai luottoluokituksen muuttumisesta. Jälleenvakuuttamiseen liittyvien kustannusten hallitsematon nousu voi nostaa Likviditeettiriskiä. Likviditeettiriskiä hallitaan limiiteillä ja huolehtimalla siitä, että sijoituksilla voidaan käydä riittävän aktiivista kauppaa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voittoa varten on laskettu paras estimaatti kahdella tavalla. Yhdellä tavalla huomioidaan olemassa olevan kannan tulevat vakuutusmaksut ja toisessa oletetaan, että tulevia vakuutusmaksuja ei tulisi. Näiden kahden erotus muodostaa odotettavissa olevan voiton. Parhaan estimaatin laskenta on kuvattu kohdassa D.2. Alla olevassa taulukossa on kuvattu tulevien vakuutusmaksujen muodostuminen.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto lajeittain	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto lajeittain (milj. euroa)
Takuukorkoinen	0,0
Sijoitussidonnainen	0,8
Riskivakuutus	2,1
Yhteensä	2,9

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Sp-Henkivakuutuksen hallituksella on kokonaisvastuu operatiivisesta riskistä, riskinototason linjauksesta ja operatiivisten riskien hallintaan liittyvistä menettelytavoista, jotka liittyvät tunnistamiseen, mittaamiseen, rajoittamiseen, seurantaan sekä valvontaan. Hallitus hyväksyy operatiivisten riskien hallinnan periaatteet ja keskeiset operatiiviset ohjeet.

Merkittävimpiin tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit tunnistetaan. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Osa operatiivisten riskien aiheuttamista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toiminnan merkittäviin häiriöihin.

Kukin liiketoiminta-alue vastaa riskiposition tai mahdollisten uusien ongelma-alueiden raportoinnista ja huomioinnista riskienhallintasuunnitelmaan. Yhtiössä on käytössä prosessi, jonka mukaan toteutuneista operatiivisista riskeistä ja läheltä piti – tilanteista raportoidaan.

Operatiivisista riskeistä saadun informaation perusteella osana omaa riski ja vakava-raisuusarvion (ORSA) prosessia riskienhallintatoiminto arvioi yhtiön operatiivisen riskin profiilia ja vertaa sitä Solvenssi II standardikaavan mukaiseen arvioon.

Hallitus käyttää tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita arvioimaan operatiivisten riskien hallinnan riittävyttä.

C.6 Muut olennaiset riskit

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilahteluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin. Liiketoimintariskiä hallitaan ja minimoidaan strategia- ja liiketoimintasuunnittelun kautta. Liiketoimintapäätöksiä tehdessään huomioidaan ORSA:ssa havaitut riskit ja oletetut tuotot.

Keskittymäriskillä tarkoitetaan kaikenlaisia riskejä, joihin liittyvät tappiot voivat olla niin suuria, että toteutuessaan ne vaarantavat yhtiön mahdollisuuden jatkaa liiketoimintaansa. Keskittymäriskiä syntyy pääasiassa jälleenvakuuttajan osalta sekä siitä että, Sp-Henkivakuutuksen liiketoiminta riippuu vahvasti omistajapankkien tekemästä työstä. Mahdolliset vaikutukset esimerkiksi Säästöpankkiryhmän julkisuuskuvaan voivat olennaisesti vaikuttaa Sp-Henkivakuutuksen toimintaan. Sp-Henkivakuutuksen liiketoimintastrategia on yhdenmukainen Säästöpankkiryhmän strategian kanssa. Sp-Henkivakuutuksen pääasiallisena myyntikanavana on omistajina toimivat säästöpankit. Yhtiön tavoitteiden toteutuminen riippuu merkittävästi siitä, että asiamiespankit sitoutuvat yhtiön liiketoiminnan strategiaan tavoitteisiin.

C.7 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.

D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN

D.1 Varat

Aineettomat hyödykkeet

Vakavaraisuustarkoituksissa aineettomat hyödykkeet on arvostettu nolnaan. Tilinpäätöksessä ne on arvostettu kansallisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti poistoilla vähennettyyn hankintamenuon, joka 31.12.2022 oli 2,1 miljoonaa euroa.

Sijoitukset

Vakavaraisuustarkoituksissa sijoitukset on arvostettu käypään arvoon IFRS 13 mukaisesti. Menettely poikkeaa kansallisten kirjanpitosäännösten arvostusperiaatteita.

Osakkeet ja pörssinoteeratut rahasto-osuudet

Vakavaraisuustarkoituksissa osakkeiden ja pörssinoteeratuille rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty pörssien virallisia päätöskursseja, tilinpäätöksessä hankintakurssia tai sitä alemmaa käypää arvoa. Osakkeiden arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2022 oli ja tilinpäätöksessä 1,0 miljoonaa euroa.

Joukkovelkakirjalainat

Vakavaraisuustarkoituksissa joukkovelkakirjalainojen käypänä arvona on käytetty päivän viimeistä kurssia ja sen puuttuessa ostokurssia lisättynä niihin liittyvien siirtyvien korkojen määrällä, tilinpäätöksessä jaksotettua hankintamenoa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Vakavaraisuustarkoituksissa strukturoitujen lainojen käypänä arvona on käytetty liikkeeseenlaskijan laskemaa teoreettista arvoa, tilinpäätöksessä hankintahintaa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Joukkovelkakirjalainoja tai strukturoituja lainoja ei ollut yhtiön taseessa 31.12.2022.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset

Vakavaraisuustarkoituksissa rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty rahastonhoitajan laskemaa viimeisintä arvoa. Tilinpäätöksessä rahasto-osuudet on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan käypään arvoon. Rahasto-osuuksien arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2022 oli 139,9 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 137,1 miljoonaa euroa.

Talletukset

Talletusten maturiteetti on alle viikko ja niiden käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa, joka vastaa tilinpäätöksen arvostusta. Talletusten arvo vakavaraisuustarkoituksissa ja tilinpäätöksessä 31.12.2021 oli 0 euroa.

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat

Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat on sekä tilinpäätöksessä että vakavaraisuustarkoituksissa arvostettu käypään arvoon edellä olevassa kohdassa Sijoitukset kuvatuin periaattein. Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat olivat 31.12.2022 855,4 miljoonaa euroa.

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset on laskettu vastuvelan parhaan estimaatin laskennan yhteydessä käyttäen Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmää. Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset olivat 31.12.2021 1,4 miljoonaa euroa.

Rahavarat

Rahavarat ovat pankkisaamisia ja ne on sekä vakavaraisuustarkoituksissa että tilinpäätöksessä arvostettu nimellisarvoon. Rahavarat 31.12.2023 olivat 13,6 miljoonaa euroa.

Muut varat

Kansallisten kirjanpitokäytäntöjen mukaisesti muihin saamisiin kirjatut joukkovelkakirja-lainojen siirtyvät korot on vakavaraisuustarkoituksissa huomioitu joukkovelkakirjojen käyvässä arvossa. Kaikki muut varat on arvostettu vakavaraisuustarkoituksessa kansallisen kirjanpitokäytännön mukaiseen arvoon.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Vakavaraisuustarkoituksiin vakuutustekninen vastuuelka on arvostettu parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana. Vakuutustekninen vastuuelka 31.12.2022 oli 926,4 miljoonaa euroa. Vastaavasti tilinpäätöksen mukainen vastuuelka oli 947,5 miljoonaa euroa. Vastuuelan arvo vakavaraisuustarkoituksissa muodostuu seuraavasti:

Paras estimaatti

Paras estimaatti oli 31.12.2022 919,5 miljoonaa euroa. Paras estimaatti on vakuutusso-
pimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Se on laskettu mallinta-
malla ja simuloimalla yksittäiset sopimukset Markov Chain Monte Carlo (MCMC) me-
netelmällä. Mallinnuksessa on huomioitu muun muassa vakuutusehdot ja laskuperus-
teet, ehtojen mahdollistama vakuutuksenottajien ja edunsaajien oikeudet muuttaa va-
kuutusta, yhtiön johdon toimenpiteet, biometriset tekijät ja niiden ajallinen kehitys
sekä ekonometriset oletukset ja niiden kehitys.

Riskimarginaali

Riskimarginaali oli 31.12.2022 6,9 miljoonaa euroa. Riskimarginaalin laskennassa on
käytetty yksinkertaistettua menetelmää. Käytetty menetelmä on EIOPA:n vakuutustek-
nisen vastuuelan arvostamista koskevissa ohjeissa kuvatun arvostushierarkian tason 2
mukainen menetelmä.

D.3 Muut velat

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille olivat 31.12.2022 4,2 miljoonaa euroa. Ne
ovat lyhytaikaisia velkojan yhtiön jakelukanaville ja on arvostettu vakavaraisuustarkoi-
tuksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat) olivat 31.12.2022 3,1 miljoonaa euroa. Ne on arvoitettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Kansallisen kirjanpitokäytännön mukaista verotusteknistä erää poistoero ei ole vakavaraisuustarkoituksiin arvostetussa taseessa.

Laskennalliset verovelat olivat 31.12.2022 4,3 miljoonaa euroa.

Muut varaukset olivat 31.12.2022 0,0 miljoonaa euroa.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Sp-Henkivakuutus ei ole käyttänyt arvostuksessa vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä.

D.5 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.

E. PÄÄOMANHALLINTA

E.1 Omat varat

Sp-Henkivakuutuksen pääoman hallinta perustuu toimintaperiaatteisiin ja pääomanhallinnan suunnitelmaan. Pääoman hallinnassa asetetaan omien varojen laadulliset ja määrälliset tavoitteet. Vakavaraisuutta ohjataan tavoitevyöhykkeellä. Pääomanhallinnan suunnitelman toteutumista seurataan osana omaa riski- ja vakavaraisuusarviota. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että yhtiö voi ottaa toiminnassaan riskiä ilman, että lakisääteiset vähimmäisvaatimukset vaarantuisivat. Pääomanhallintaa tehdään liiketoimintasuunnitelman yhteydessä ja pääomien kehitystä arvioidaan aina osana ORSA:aa. Kehitystä arvioidaan viideksi vuodeksi eteenpäin.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytyt oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Tilinpäätöksessä oma pääoma 31.12.2022 oli 56,3 miljoonaa euroa ja Solvenssi II mukainen oma varallisuus oli 73,6 miljoonaa euroa. Merkittävimmät erot johtuvat arvostuseroista ja laskennallisen verovelan erilaisesta laskutavasta.

Sp-Henkivakuutus ei sovelle siirtymäsäännöksiä oman perusvarallisuuden määrittämisessä. Oma varallisuus ei sisällä lisävarallisuuteen luokiteltavia eriä. Sp-Henkivakuutuksen omaan varallisuuteen ei ole tehty vähennyksiä eikä omaan varallisuuden käytettävyyttä eikä siirrettävyyttä ole rajoitettu. Omaan varallisuuteen ei liity maksuvaatimuksia. Oma varallisuus on vapaata omaa pääomaa (luokka 1 / TIER 1). Oman varallisuuden kehitys arvioidaan olevan tavoitevyöhykkeen sisällä strategiakauden aikana. Sp-Henkivakuutuksen taseessa ei ole erillistä hyväksyntää vaativaa varallisuutta. Omassa varallisuudessa ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutus ei ole laskenut liikkeelle instrumentteja eikä lunastanut instrumentteja. Sp-Henkivakuutuksella ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutuksella ei ole korvamerkittyjä rahastoja ja eikä yhtiö sovelle vastaavuuskorjausta. Sp-Henkivakuutus ei käytä yhtiökohtaisia parametreja pääomavaatimusten laskennassa.

Sp-Henkivakuutuksen tavoitteena on varmistaa, että tavoiteltu vakavaraisuus ylläpidetään, ja että ei synny sellaista tilannetta, jossa yhtiön toiminnan jatkuvuus edellyttäisi pääomitus. Mahdollinen pääomitus tapahtuu omistajien erillisellä päätöksellä.

Sp-Henkivakuutuksen täsmäytyserä koostuu omista varoista 73,6 miljoonaa euroa, josta vähennetään osakepääoma 30 milj. euroa ja kirjanpidon tulevien lisäetujen vaara 8,1 miljoonaa euroa.

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus	31.12.2022	31.12.2021	ero
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	73.6	82.4	-8.8
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	73.6	82.4	-8.8
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	73.6	82.4	-8.8
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	73.6	82.4	-8.8
SCR	28.2	43.3	-15.1
MCR	9.5	11.2	-1.7
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	261 %	190 %	71 %
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku		775 %	739 %

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Solvenssi II vakavaraisuussuhde on 261 % 31.12.2022.

Vähimmäispääoman laskennassa käytettäviä tietoja (miljoonaa euroa)	
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	59.6
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	11.8
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	848.3
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen) vakuutusvelvoitteet	0.0
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	2 807.9

Vakavaraisuuspääomavaatimuksessa ja vähimmäispääomavaatimuksessa ei ole raportointikauden aikana tapahtunut olennaisia muutoksia.

Vakavaraisuusvaatimus riskiosioittain (miljoonaa euroa)	31.12.2022
Markkinariski	22.0
Vastapuoliriski	5.0
Henkivakuutusriski	10.8
Sairausvakuutusriski	0.0
Vahinkovakuutusriski	0.0
Hajautus	-9.1
Aineettomien hyödykkeiden riski	0.0
Operatiivinen riski	3.4
Tappioiden vaimennusvaikutus	-5.2
Yhteensä	28.7

Yhtiön vakavaraisuusaseman ei ennusteta muuttuvan merkittävästi liiketoimintasuunnitelman kattamalla ajanjaksolla.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Sp-Henkivakuutus ei sovelle duraatiopohjaista osakeriskin alaosiota.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Sp-Henkivakuutuksen laskenta perustuu standardikaavaan. Sisäinen malli ei ole käytössä.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Sp-Henkivakuutuksen omat varat ovat koko raportointiajan aikana täyttäneet vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuusvaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Ei muita olennaisia tietoja.

LIITE

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2452 mukaan julkaistavat taulukot. Luvut ovat tuhansissa euroissa. Taulukot S.17.01.02, S.19.01.21, S.25.02.21, S.25.03.21 ja S.28.02.01 eivät koske Sp-Henkivakuutusta.

S.02.01.02 Tase Varat		Solvenssi II-arvo	FAS-arvo	Ero
Aineettomat hyödykkeet	R0030		2 106	-2 106
Laskennalliset verosaamiset	R0040		0	
Eläke-etuuksien ylijäämä	R0050		0	
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	R0060	137	137	0
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070	139 889	137 051	2 838
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080		0	
Omistusosuudet sidosryityksissä, mukaan lukien omitusyhteydet	R0090		0	
Osakkeet	R0100	1 000	1 000	0
Osakkeet – Listatut	R0110	0	0	0
Osakkeet – Listaamattomat	R0120		1 000	
Joukkovelkakirjalainat	R0130	0	0	0
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140		0	
Yrityslainat	R0150	0	0	0
Strukturoidut velkakirjat	R0160	0	0	0
Vakuudelliset arvopaperit	R0170		0	
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180	138 889	136 051	2 838
Johdannaiset	R0190		0	
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	R0200	0	0	0
Muut sijoitukset	R0210		0	
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220	855 427	855 427	0
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230		380	
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240		0	
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250		0	
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260		380	
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset:	R0270	1 376	23	1 353
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280		0	
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290		0	
NSLT-sairausvakuutus	R0300		0	
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310	1 376	23	1 353
SLT-sairausvakuutus	R0320		0	
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330	1 376	23	1 353
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340		0	

Jälleenvakuustalletteet	R0350		0	
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	R0360	164	164	0
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	R0370		16	
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0380	1 899	1 899	0
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390		7 031	
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400		0	
Rahavarat	R0410	13 634	13 634	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420	164	164	0
Varat yhteensä	R0500	1 020 141	1 018 034	2 107

S.02.01.02 Tase Velat		Solvenssi II-arvo	FAS-arvo	Ero
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	R0510	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0530	0	0	0
Paras estimaatti	R0540	0	0	0
Riskimarginaali	R0550	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	R0560	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0570	0	0	0
Paras estimaatti	R0580	0	0	0
Riskimarginaali	R0590	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600	72 828	87 654	-14 827
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	R0610	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0620	0	0	0
Paras estimaatti	R0630	0	0	0
Riskimarginaali	R0640	0	0	0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650	72 828	87 654	-14 827
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0660	0	0	0
Paras estimaatti	R0670	71 241	0	71 241
Riskimarginaali	R0680	1 587	0	1 587
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	R0690	853 604	859 814	-6 210
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700	0	0	0
Paras estimaatti	R0710	848 260	0	848 260
Riskimarginaali	R0720	5 344	0	5 344
Ehdolliset velat	R0740	0	0	0
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750	0	0	0

Eläkevelvoitteet	R0760	0	0	0
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770	0	0	0
Laskennalliset verovelat	R0780	4 349	0	4 349
Johdannaiset	R0790	0	0	0
Velat luottolaitoksille	R0800	0	0	0
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810	0	0	0
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	R0820	4 172	4 172	0
Jälleenvakuutusvelat	R0830	0	0	0
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	R0840	3 101	3 101	0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0850	0	0	0
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0860	0	0	0
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0870	0	0	0
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	R0880	0	0	0
Velat yhteensä	R0900	938 053	954 742	-16 688
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000	82 088	63 292	18 796

S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain										
		Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitus-sidonnainen vakuutus	Muu henkivakuutus	Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus	Henkivakuutuksen jälleenvakuutus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410		1 226	79 610	14 724					95 561
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420				1 391					1 391
Netto	R1500	0	1 226	79 610	16 115	0	0	0	0	96 952
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510		1 226	79 610	14 734					95 571
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520				1 391					1 391
Netto	R1600	0	1 226	79 610	16 125	0	0	0	0	96 961
Korvauskulut										
Brutto	R1610		3 082	52 586	1 676					57 344
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620				39					39

Netto	R1700	0	3 082	52 586	1 715	0	0	0	0	57 383
Muun vakuutus- teknisen vastuu- velan muutokset										
Brutto	R1710		0	0	0					0
Jälleenvakuutta- jien osuus	R1720									0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	R1900		594	12 668	10 657					23 919
Muut kulut	R2500									0
Kulut yhteensä	R2600									23 919

S.05.02.01 Vakuutus- maksut, korvaukset ja ku- lut maittain	Koti- maa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutus- maksutulon pe- rusteella) - Hen- kivakuutusvel- voitteet								Viisi kärki- maata ja kotimaa yh- teensä
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0150	C0160	C0170
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410		1 226	79 610	14 724					95 561
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420				1 391					1 391
Netto	R1500	0	1 226	79 610	16 115	0	0	0	0	96 952
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510		1 226	79 610	14 734					95 571
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520				1 391					1 391
Netto	R1600	0	1 226	79 610	16 125	0	0	0	0	96 961
Korvauskulut										
Brutto	R1610		3 082	52 586	1 676					57 344
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620				39					39
Netto	R1700	0	3 082	52 586	1 715	0	0	0	0	57 383
Muun vakuutus- teknisen vastuu- velan muutokset										
Brutto	R1710		0	0	0					0
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720									0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	R1900	23 919	0	0	0	0	0	0		23 919
Muut kulut	R2500									0
Kulut yhteensä	R2600									23 919

S.12.01.02 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvulka		Yhijäämään oikeuttava vakuutus				Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksytyt jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henki-vakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitus-sidonnainen vakuutus)	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksytyt jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
				Optioita ja takuita sisältävät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset		Optioita ja takuita sisältävät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset					Optioita ja takuita sisältävät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena lasketuna	R0010																
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksesta/erillisyytiöistä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisutuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutus-tekniiseen vastuuvulkaan	R0020																
Vakuutustekninen vastuuvulka lasketuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana																	
Paras estimaatti																	
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030		71 428		848 260			571			920 259						
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksesta/erillisyytiöistä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisutuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080							711			711						
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus-sopimuksesta/erillisyytiöistä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090		71 428		848 260			-140			919 548						
Riskimarginaali	R0100		397	5 344				1 190			6 931						
Vakuutusteknisen vastuuvulan siirtymätoimenpiteen määrä																	
Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena lasketuna	R0110																
Paras estimaatti	R0120																
Riskimarginaali	R0130																
Vakuutustekninen vastuuvulka - Yhteensä	R0200		71 826	853 604				1 761			927 190						

S.22.01.01.01 Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset		Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuueilan siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Nollatun volatilitteettikorjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
Sp-Henkivakuutus ei käytä pitkäaikaisia takuita koskevia toimenpiteitä tai siirtymätoimenpiteitä.		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Vakuutustekninen vastuuvélka	R0010					
Oma perusvarallisuus	R0020					
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0030					
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0050					
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0090					
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0100					
Vähimmäispääomavaatimus	R0110					

S.23.01.01 Oma varallisuus		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä							
	Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	R0010	30 000	30 000			
	Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	R0030	0				
	Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0040	0				
	Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	R0050	0				
	Ylijäämävarallisuus	R0070	8 120	8 120			
	Etuoikeutetut osakkeet	R0090	0				
	Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	R0110	0				
Täsmäytyserä		R0130	35 491	35 491			
	Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0140	0				
	Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	R0160	0				
	Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	R0180	0				
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita							
	Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei	R0220					

	täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita						
Vähennykset							
	Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset	R0230					
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen		R0290					
Oma lisävarallisuus							
	Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	R0300					
	Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0310					
	Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi	R0320					
	Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	R0330					
	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0340					
	Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0350					
	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	R0360					
	Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	R0370					

	Muu oma lisävarallisuus	R0390					
Oma lisävarallisuus yhteensä		R0400	0			0	0
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus							
	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0500	73 611	73 611	0	0	0
	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0510	73 611	73 611			
	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0540	73 611	73 611	0		
	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0550	73 611	73 611	0		
SCR		R0580	28 197				
MCR		R0600	9 492				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku		R0620	261 %				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku		R0640	775 %				
Täsmäytyserä						C0060	
	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat			R0700		89 452	
	Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)			R0710			
	Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut			R0720			
	Muut oman perusvarallisuuden erät			R0730		38 861	
	Vastaavuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut			R0740			
Täsmäytyserä				R0760		43 559	
Odotettavissa olevat voitot							
	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus			R0770		2 412	
	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus			R0780			
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä				R0790		2 412	

S.25.01.21 Vakavaraisuus- pääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttä- vät yritykset				
		Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
		C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	21 995		
Vastapuoliriski	R0020	5 001		
Henkivakuutusriski	R0030	10 796		
Sairausvakuutusriski	R0040			
Vahinkovakuutusriski	R0050			
Hajautus	R0060	-9 050		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070	0		
Perus-SCR	R0100	28 741		
SCR:n laskenta		C0100		
Operatiivinen riski	R0130	3 805		
Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140	0		
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150	-4 628		
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	R0160			
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	28 197		
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210			
SCR	R0220	28 197		
SCR:ää koskevat muut tiedot				
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	R0400			
Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0410			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420			
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440			

Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420			
---	-------	--	--	--

S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta				
Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa				
		C0040		
MCRL -tulos	R0200	9 492		
		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) kokonais-riskisumma
		C0050		C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	59 589		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	11 840		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	848 260		
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	0		
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250			2 807 862
Kokonais-MCR:n laskenta				
		C0070		
Lineaarinen MCR	R0300	9 492		
SCR	R0310	28 197		
MCR:n enimmäistaso	R0320	12 689		
MCR:n vähimmäistaso	R0330	7 049		
Yhdistetty MCR	R0340	9 492		
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	4 000		
		C0070		
MCR	R0400	9 492		