

**A-VAKUUTUS OY – VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA KERTOMUS VUODELTA 2017****Sisällys**

Tiivistelmä	2
A. Liiketoiminta ja tulos.....	3
A.1 Vakuutusyhtiön liiketoiminta.....	3
A.2 Vakuutusliiketoiminnan tulos.....	4
A.3 Sijoitustoiminnan tulos	4
A.4 Muiden toimien tulos	5
A.5 Liiketoimintaa ja tulosta koskevat muut tiedot	5
B. Hallintojärjestelmä.....	5
B.1 Vakuutusyhtiön hallintojärjestelmä.....	5
B.2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset.....	10
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuna riski- ja vakavaraisuusarvio.....	11
B.4 Sisäinen valvonta.....	13
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	13
B.6 Aktuaaritoiminto	14
B.7 Ulkoistaminen.....	14
C. Riskiprofiili.....	15
C.1 Vakuutusriskit.....	15
C.2 Markkinariski.....	17
C.3 Luottoriski.....	18
C.4 Likviditeettiriski.....	19
C.5 Operatiivinen riski.....	19
C.6 Muut riskit.....	20
C.7 Muut tiedot.....	20
D. Arvostaminen vakavaraisuustarkoituksessa	20
D.1 Varojen arvostaminen vakavaraisuuslaskennassa	20
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	24
D.3 Muut velat.....	26
E. Pääoman hallinta	27
E.1 Oma varallisuus.....	27
E.2 Pääomavaatimukset.....	28
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	29
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot.....	29
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen tai vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jääminen.....	29
E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot	30

Tiivistelmä

A-Vakuutus Oy on ammattiliikenteen vakuuttamiseen erikoistunut OP Yrityspankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö. A-Vakuutus on osa OP Ryhmää. OP on Suomen johtava vahinkovakuuttaja.

Vuoden 2017 aikana A-Vakuutus Oy:n liiketoiminta kehittyi vakaasti. Yhtiön hallintojärjestelmässä, riskiprofiilissa, arvostamisessa vakavaraisuustarkoitusta varten tai pääoman hallinnassa ei tapahtunut olennaisia muutoksia.

A-Vakuutuksen liiketoimintaan vaikuttaneet keskeiset tapahtumat ja tulokset olivat seuraavat:

- Liikevoitto oli 6,1 miljoonaa euroa (9,1). Tulos ennen veroja ja tilinpäätössiirtoja oli 6,1 miljoonaa euroa (12,3).
- Vakuutusmaksutuotot laskivat 3,1 % ja olivat 93,6 miljoonaa euroa (96,4).
- Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua oli 104,4 % (99,6). Diskonttokoron heikensi yhdistettyä kulusuhdetta 15,4 % -yksikköä (8,0).
- Solvenssi II – omat varat siirtymäsäännöin olivat vuoden lopussa 95 miljoonaa euroa ja pääomavaade 61 miljoonaa euroa. Solvenssi II:n mukainen solvenssisuhde siirtymäsäännöin oli 156 %. Omat varat ilman siirtymäsääntöjä olivat vuoden lopussa 95 miljoonaa euroa ja pääomavaade oli 61 miljoonaa euroa. Solvenssi II:n mukainen solvenssisuhde ilman siirtymäsääntöjä oli 156 %

Sammanfattning

A-Försäkring Ab som är specialiserat på försäkringar för yrkestrafik är ett helägt dotterbolag till OP Företagsbanken Abp. A-Försäkring är en del av OP Gruppen. OP är den ledande skadeförsäkraren i Finland.

Under 2017 utvecklades A-Försäkring Ab:s affärsverksamhet stabilt. Inga materiella förändringar har inträffat i bolagets bolagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering.

Centrala händelser och resultat som påverkade A-Försäkrings affärsverksamhet:

- A-Försäkrings rörelsevinst uppgick vid slutet av augusti till 6,1 miljoner euro (6,1). Resultatet före skatt och bokslutsdispositioner var 6,1 miljoner euro (12,3).
- Premieintäkterna minskade 3,1 % till 93,6 miljoner euro (96,5).
- Totalkostnadsprocenten exkl. diskontering av pensionsansvar var 104,2 (99,6). Sänkningen av diskonteringsräntan försvagade totalkostnadsprocenten med 15,4 procentenheter (8,0).
- Solvens II-kapitalbasen med övergångsbestämmelser var vid slutet av året 95 miljoner euro och kapitalkravet 61 miljoner euro. Solvensprocenten i enlighet med Solvens II var 156 med övergångsbestämmelser. Kapitalbasen utan övergångsbestämmelser var vid slutet av året 95 miljoner euro och kapitalkravet 61 miljoner euro. Solvensprocenten i enlighet med Solvens II var 156 utan övergångsbestämmelser.

A. Liiketoiminta ja tulos

A.1 Vakuutusyhtiön liiketoiminta

A-Vakuutus

Nimi ja oikeudellinen muoto	A-Vakuutus Oy	Osakeyhtiö
Omistaja	OP Yrityspankki Oyj	100 % osakkeista
Vastuuvalvoja	Merja Junnonen	Finanssivalvonta
Tilintarkastaja	Raija-Leena Hankonen	KPMG Oy Ab
Yhtiön vakuutusmaksutulon jakautuminen	Vahinkovakuutus	100 %
	Ensivakuutus	100 %
	Kotimaasta	100 %

A-Vakuutus Oy on ammattiliikenteen vakuuttamiseen erikoistunut OP Yrityspankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

A-Vakuutus on osa OP Ryhmää. OP Ryhmä on Suomen suurin finanssiryhmä. Ryhmän liiketoiminta on jaettu kolmeen alueeseen, jotka ovat pankkitoiminta, vahinkovakuutus ja varallisuudenhoito. Ryhmän muodostavat 31.12.2017 tilanteessa 166 itsenäistä osuuspankkia sekä niiden omistama keskusyhteisö OP Osuuskunta tytär- ja lähiyhteisöineen. OP:n vahinkovakuutustoiminnan muodostavat OP Yrityspankki-konserniin kuuluvat OP Vakuutus, A-Vakuutus, Eurooppalainen sekä Baltiassa toimiva Seesam. OP on Suomen johtava vahinkovakuuttaja, jonka markkinaosuus maksutulosta vuonna 2016 oli 32,4 %.

A-Vakuutus on erikoistunut palvelemaan yrityksiä ja yrittäjiä ammattiliikenteen toimialoilta: tavaraliikenne ja logistiikka, henkilöliikenne, maarakentaminen ja metsäkoneyrittäminen. Yhtiöllä ei ole omaa henkilöstöä. Kaikki palvelut ostetaan OP Ryhmän muilta yhtiöiltä.

A Vakuutuksen Liikevoitto oli 6,1 miljoonaa euroa (6,1). Tulos ennen veroja ja tilinpäätössiirtoja oli 9,2 miljoonaa euroa (6,1).

OP Ryhmän keskusyhteisön hallintoneuvosto vahvisti kesäkuussa 2016 OP Ryhmän strategian ja ryhmätasoiset strategiset tavoitteet. Uuden strategian mukaisesti OP Ryhmän tavoitteena on muuttua asteittain puhtaasta finanssitoimijasta digitaalisen ajan monialaiseksi palveluyritykseksi, jolla on vahva finanssiosaaminen. Strategiassa korostuu asiakaskokemuksen kehittäminen palveluita ja toimintoja digitalisoimalla.

OP Ryhmän strategia laaditaan ja päivitetään pääsääntöisesti kolmen vuoden välein. Strategian liitteeksi laaditaan tulostatukset keskipitkälle aikavälille (3–5 vuotta). Strategiaa toteutetaan vuosittain laadittavilla vuosisuunnitelmilla. A-Vakuutuksen liiketoiminnan tavoitteet ja niitä toteuttavat vuosisuunnitelmat pohjautuvat OP Ryhmän strategiaan.

Strategiakauden aikana A-Vakuutuksen liiketoimintaan vaikuttaa liiketoiminnan kasvuvauhti sekä toimintaympäristön yleinen kehitys. Vakuutusmaksutulon yleinen kehitys on pitkälti sidottu yleisen taloudellisen tilanteen kehittymiseen. Vapaaehtoisien henkilövakuuttamisen kasvun arvioidaan jatkuvan muiden vakuutuslajien kasvua vahvempaan. Tulokehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät sijoitusmarkkinoiden kehitykseen ja suurvahinkojen vaikutuksesta korvausmenoon.

A.2 Vakuutusliiketoiminnan tulos

A-Vakuutuksen tavoitteena on asiakastytyväisyyden parantaminen, vahvan markkina-aseman säilyminen ja hyvä vakuutusteknisen kannattavuus.

Vakuutusmaksutuotot laskivat 3,1 % ja olivat 93,4 miljoonaa euroa (96,4). Vakuutusmaksutulo oli 92,8 miljoonaa euroa (95,4). Lisääntynyt hintakilpailu heijastui tuottojen kehitykseen.

Vakuutustekninen kate laski pääosin eläkevastuiden diskonttokoron laskun seurauksena. Vakuutustekninen kate ennen taositusmäärän muutosta oli -8,0 miljoonaa euroa (-4,0). Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua oli 104,4 % (99,6).

Diskonttokorko laskettiin syyskuun 2017 lopussa 1,5 prosenttiin. Vuoden 2016 lopussa keskimääräinen diskonttokorko oli 1,97 prosenttia. Diskonttokoron lasku kasvatti korvauskuluja 14 miljoonaa euroa (8) ja heikensi yhdistettyä kulusuhdetta 15,4 % -yksikköä (8,0).

Korvauskulut olivat 85,8 miljoonaa euroa (83,0). Korvauskulut ilman diskonttokoron laskua laskivat 5,0 %. Korvausten hoitokulut olivat 6,7 miljoonaa euroa (6,6). Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua oli 87,7 % (81,5).

Liikekulut olivat 15,6 miljoonaa euroa (17,5). Liikekulusuhde laski vertailuvuodesta ja oli 16,7 % (18,1).

A-Vakuutuksella on kattava jälleenvakuutussuoja vakuutusriskien hallitsemiseksi. Jälleenvakuutuksen osuus korvauskuluista jäi edellistä vuotta pienemmäksi suotuisan vahinkokehityksen seurauksena. Yhdistetty kulusuhde ennen jälleenvakuutusta ilman perustekorkokulua oli 104,2 % (97,7).

A-Vakuutuksen maksutulon ennakoidaan kääntyvän kasvuun, mikäli taloustilanteessa ei tapahdu merkittäviä muutoksia. Vakuutusliikkeen tuloksen merkittävin epävarmuus liittyy suurvahinkojen vaikutukseen korvausmenoon.

A.3 Sijoitustoiminnan tulos

Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin oli vuonna 2017 10 (15) miljoonaa euroa. Markkinaehtoinen vakuutusvelan muutos oli 1 (14) miljoonaa euroa, joten sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvoin oli 11 (1) miljoonaa euroa. Sijoitusomaisuuden tuottoja nosti osakekurssien nousu. Sijoitustaseen nettotuotto parani edellisestä vuodesta koska osakkeiden ja epälikvidien sijoitusten tuotto oli edellistä vuotta parempi.

Koko sijoitusomaisuuden (ml. vakuutusvelan korkosuojat) tuotto oli 2,7 %. Korkosijoitusten tuotto oli 1,5 %, osakesijoitusten tuotto 11,8 % ja epälikvidien sijoitusten tuotto 7,8 %. Korkosijoituksista parhaiten tuotti Kehittyvien markkinoiden lainat (10,0%).

Sijoitusten tuotto-odotus vuodelle 2018 on 2 %. Sijoitustaseen tuotto-odotus käyvin arvoin on 4 miljoonaa euroa. Sijoitustuottoihin vaikuttaa eniten korkotason ja luottoriskipreemioiden muutos sekä osakkeiden kokonaistuotot. Koko sijoitustaseen tuottoon vaikuttaa eniten osaketuotot sekä epälikvidien sijoitusten tuotto.

Sijoitusten ja sijoitustaseen tuotto-odotuksen taustalla on ns. StatusQuo -skenaario, jossa korkotason, valuuttakurssien ja yrityslainojen riskipreemioiden oletetaan pysyvän ennallaan. Korkosijoitusten tuotot ovat siis juoksevia tuottoja korjattuna käyrätuotoilla ja luottotappioilla. Luottotappioiden oletetaan vastaavan historiallista keskiarvoa. Osaketuotto muodostuu osingosta, inflaatiosta ja pitkän aikavälin odotetusta reaalisesta EPS-kasvusta. Osakkeiden arvostustason oletetaan pysyvän ennallaan. Kiinteistöille ja muille epälikvideille sijoituksille johdetaan vastaavat pitkän aikavälin tuotto-odotukset, joita käytetään myös seuraavana vuoden tuotto-odotuksena.

A.4 Muiden toimien tulos

Yhtiöllä ei ole vakuutus- ja sijoitustoiminnan lisäksi muita merkittäviä tuottoja ja kuluja.

A.5 Liiketoimintaa ja tulosta koskevat muut tiedot

OP Vakuutuksen liitännäistoimintaan kuuluu investointi- ja leasingrahoituspalveluiden myynti ja markkinointi ja Pohjola Terveys Oy:n terveydenhuollon palveluiden markkinointi.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Vakuutusyhtiön hallintojärjestelmä

Vakuutusyhtiölain sekä Solvenssi II –sääntelyn, EIOPA:n ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaan vakuutusyhtiöllä on oltava liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä hallintojärjestelmä, jossa vastualueet on määritelty sekä jaettu ja erotettu toisistaan ja joka tekee mahdolliseksi terveiden ja **varovaisten liikeperiaatteiden noudattamisen** liiketoiminnassa sekä varmistaa tiedonkulun yhtiössä.

Hallintojärjestelmä -dokumentissa on määritelty ne keskeiset toimintaperiaatteet ja käytännöt, joita noudattamalla yhtiössä varmistetaan siitä, että sitä johdetaan ammattitaitoisesti sekä terveiden ja **varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti** sekä luotettavan hallinnon periaatteiden ja vakuutusyhtiölain hallintovaatimusten mukaisesti.

OP Ryhmä muodostuu itsenäisistä osuuspankeista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Osuuskunta toimii ryhmän strategisena omistusyhteisönä ja ryhmäohjauksesta sekä valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä.

Vahinkovakuutusyhtiöt kuuluvat sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki-, vakuutus- ja muita finanssi-palveluja tarjoavaan OP Ryhmään. Toiminnallisesti ja OP Ryhmän tulosraportoinnissa vahinkovakuutusliiketoiminta kuuluu OP Vahinkovakuutus-liiketoimintasegmenttiin, johon kuuluvat OP Vakuutus Oy, A-Vakuutus Oy, Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen ja Seesam Insurance AS. Lisäksi vahinkovakuutusliiketoiminnan raportoinnissa on mukana Pohjola Terveys Oy. OP Osuuskunnan johtokunta ohjaa yhtiön toimintaa. Yhtiötä koskevat päätökset tekee yhtiön hallitus huomioiden omistajan ja vakuutuksenottajien edun.

Johtamis- ja päätöksentekojärjestelmä

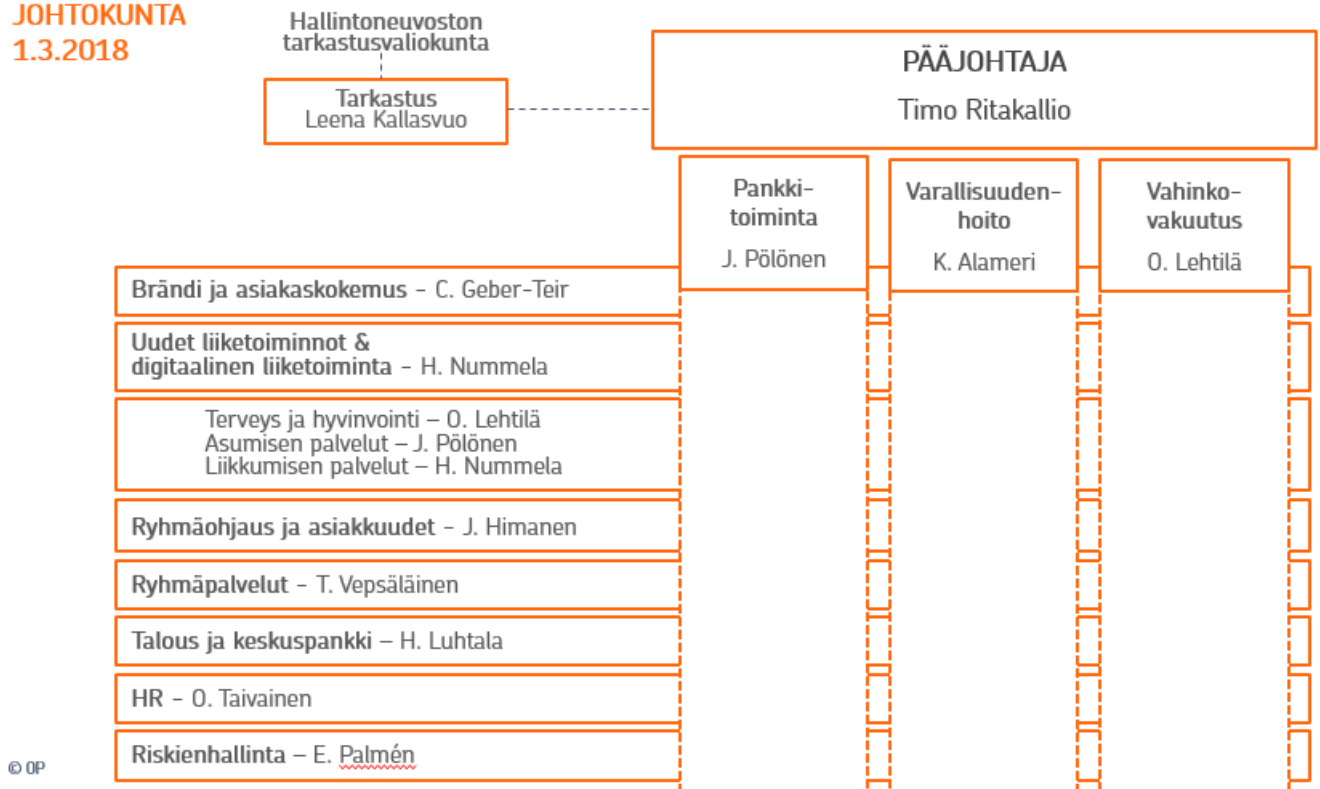
OP Osuuskunnan johtokunta on vahvistanut OP Keskusyhteisökonsernin Johtamis- ja päätöksentekojärjestelmän, jota noudatetaan myös yhtiössä. Johtamis- ja päätöksentekojärjestelmän päivitys käsitellään säännöllisesti noin vuoden välein johtokunnassa.

OP Osuuskunnan johtokunta

Johtokunnan tehtävänä on huolehtia keskusyhteisökonsernin hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Johtokunnan tehtävänä on koko konsernin toiminnan johtaminen lainsäädännön, viranomaismääräysten, keskusyhteisön sääntöjen, yhtiöjärjestysten ja johtokunnan työjärjestyksen mukaan. Johtokuntaan kuuluvat puheenjohtaja, jota nimitetään

pääjohtajaksi, pääjohtajan varamies, joka toimii johtokunnan varapuheenjohtajana sekä sen mukaan kuin hallintoneuvosto päättää vähintään neljä ja enintään yhdeksän muuta jäsentä ja enintään neljä varajäsentä.

JOHTOKUNTA 1.3.2018



© OP

Yhtiökokous

Yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat sekä mahdolliset muut ehdotukset yhtiökokoukselle. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan tarvittaessa koolle tietyn yhtiökokoukselle esitetyn asian käsittelyä varten. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, jos hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai osakkeenomistaja vaatii sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

Hallitus

A -Vakuutus Oy:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen perusteella puheenjohtajana OP osuuskunnan johtokunnan puheenjohtaja sekä vähintään kaksi ja enintään kolme muuta jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valinnasta päättävän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vahinkovakuutusyhtiöiden hallituksen jäsenellä tulee olla riittävä taloudellisten asioiden ja yhtiön liiketoiminnan yleinen tuntemus ja tehtävän edellyttämä muu pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Vahinkovakuutusyhtiöiden hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee asiat, jotka yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen ovat merkittäviä, laajakantoisia, periaatteellisesti tärkeitä tai epätavallisia.

Vahinkovakuutusyhtiöiden hallituksen on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen osakkeenomistajan etua. Lisäksi hallituksen tehtävänä on varmistaa, että yhtiö toimii roolinsa ja tavoitteidensa mukaisesti osana OP Ryhmää.

Yhtiön hallitus vastaa luotettavan hallinnon järjestämisestä yhtiössä. Hallituksen tulee vahvistaa yhtiön toiminnan järjestämisestä koskevat periaatteet ja varmistua säännöllisesti siitä, että niitä noudatetaan ja että ne ohjaavat yhtiön toimintaa halutulla tavalla. Hallituksen tehtävänä on myös hyväksyä vuosittain vakuutusyhtiölain mukaiset toimintaperiaatteet ja varmistua siitä, että toimintaperiaatteet ovat ajan tasalla.

Yhtiön hallitukseen on 1.1.2017 – 31.12.2017 kuulunut Reijo Karhinen (puheenjohtaja), Tony Vepsäläinen, Harri Luhtala ja Jari Himanen.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja huolehtii siitä, että kirjanpito on lainmukaista ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajan on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. OP Vakuutus Oy:llä, A-Vakuutus Oy:llä ja Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalaisella on sama toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen merkittäviin, laajakantoisiin, periaatteellisesti tärkeisiin tai epätavallisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana tai jos hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiölle olennaista haittaa. Tällaisessa tapauksessa hallitukselle on niin pian kuin mahdollista annettava tieto toimenpiteestä.

Toimitusjohtaja voi kutsua yhtiön hallituksen koolle. Hänellä on oikeus olla läsnä hallituksen kokouksissa ja käyttää niissä puhevaltaa, ellei hallitus yksittäistapauksessa määrää toisin.

Yhtiön toimitusjohtaja on Olli Lehtilä.

Johtoryhmä

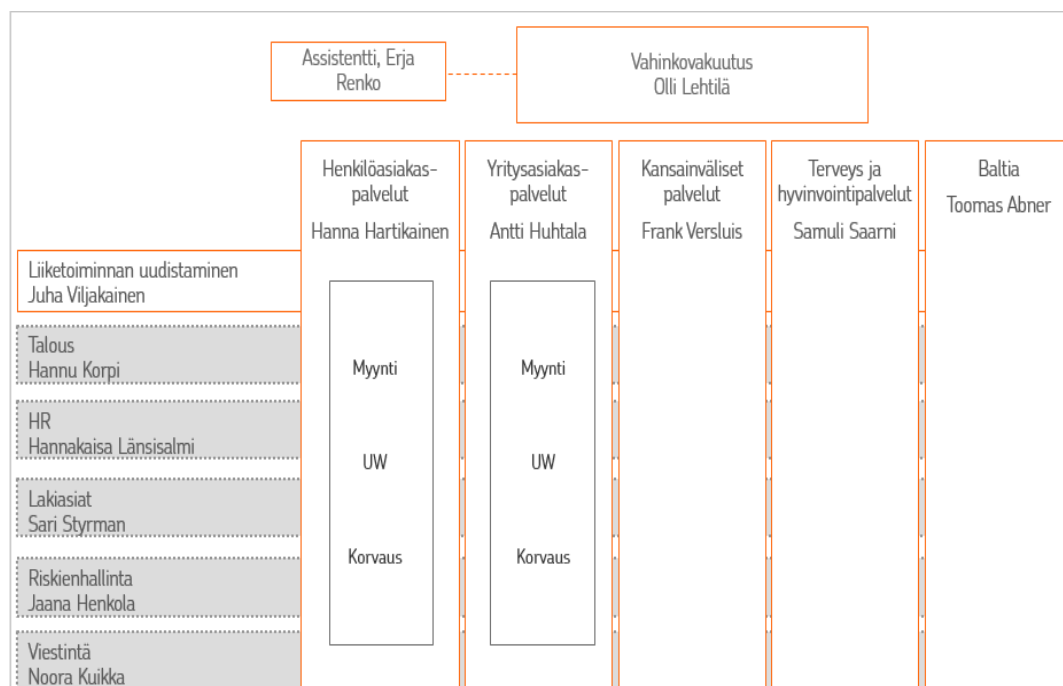
Vahinkovakuutusyhtiöissä ei toimi yhtiötason johtoryhmiä, vaan kunkin yhtiön johtoryhmänä toimii OP Vahinkovakuutuksen johtoryhmä, jonka puheenjohtaja toimii em. vahinkovakuutusyhtiöiden toimitusjohtajana sekä OP Osuuskunnan johtokunnan jäsenenä.

Johtoryhmään kuuluvat puheenjohtajan lisäksi Vahinkovakuutuksen liiketoiminta-alueiden johtajat, vahinkovakuutuksen henkilöstöjohtaja, OP Ryhmäohjauksesta vastaava johtokunnan jäsen, vahinkovakuutuksen business controller sekä pysyvinä jäseninä Riskienhallinnan edustaja, asiakaskokemuksesta ja viestinnästä vastaava business partner, edunvalvonnan edustaja ja vahinkovakuutuksen lakiasioista vastaava johtaja. Puheenjohtaja nimittää johtoryhmän sihteerin. Johtoryhmän jäsenten luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Johtoryhmän tehtävänä on valmistella ja implementoida erityisesti yhtiön strategia ja vuosisuunnitelma, OP Osuuskunnan johtokunnalle sekä yhtiön hallitukselle esitettävät merkittävät asiat, suuret hankinnat ja projektit, yhtiön organisaation sekä hallinnon päälinjat sekä henkilöstöhallinnon linjakysymykset. Johtoryhmän tehtävänä on toimia lisäksi eri OPn liiketoimintasegmenttien ja toimintojen välisenä informaatio- ja koordinaatioelimenä. Johtoryhmällä ei ole itsenäisiä päätöksentekovaltuuksia, vaan päätökset johtoryhmässä käsiteltävistä asioista tekee johtoryhmän puheenjohtaja tai se johtoryhmän jäsen, jonka vastuulla käsiteltävä asia on.

Organisaatio ja raportointisuhteet

Yhtiö kuuluu OP Vahinkovakuutus –liiketoimintasegmenttiin, jonka toiminta on organisoitu seuraavasti:



Keskeiset toiminnot

Yhtiön keskeiset toiminnot ovat vakuutustoiminto, korvaustoiminto, ICT-toiminto, sijoitustoiminto, aktuaaritoiminto, talous-toiminto, riskienhallintatoiminto, compliance ja sisäinen tarkastus. Keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Keskeisistä toiminnoista vastaavat johtajat vastaavat alueensa toiminnoista sekä tavoitteiden saavuttamisesta ja tekevät näitä koskevia päätöksiä kuultuaan tarvittaessa vahinkovakuutuksen johtoryhmää.

Strateginen ja operatiivinen suunnittelu ja toiminnan seuranta

Yhtiön strategia on kuvattu osana OP Ryhmän strategiaa, joka päivitetään 2 – 4 vuoden välein.

Operatiivinen suunnittelu on lyhyen aikavälin suunnittelua ja sen keskeisenä tavoitteena on kuvata lyhyen aikavälin painopisteet, tavoitteet, keskeiset tekemiset ja resurssit. Yhtiössä OP Ryhmän strategiset tavoitteet ja painopisteet linkitetään operatiiviseen suunnitteluun vuosittain laadittavissa vuosisuunnitelmissa. Vuosisuunnitteluprosessin yhteydessä asetetaan yhtiölle lyhyen aikavälin menestystä kuvaavat mittarit. Operatiivinen suunnittelu tehdään hallituksen antamien suuntaviivojen pohjalta yhtiössä. Hallitus vahvistaa yhtiötason vuosisuunnitelman.

Yhtiössä suunnitelmien, asetettujen tavoitteiden, riskien ja mittareiden toteutumista seurataan jatkuvalla periaatteella, jotta mahdolliset muutokset ja poikkeamat suunnitelmista havaitaan nopeasti ja mahdolliset korjaavat toimenpiteet voidaan käynnistää.

Yhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä arvioivat säännöllisesti yhtiön vuosisuunnitelman ja muiden keskeisten operatiivisten suunnitelmien tavoitteiden toteutumista. Lisäksi ne arvioivat yhtiön taloudellisen tilanteen ja riskiaseman kehitystä sekä taloudellisten tavoitteiden toteutumista.

Raportoinnin tulee antaa oikea ja selkeä kuva toiminnan tilanteesta. Raportoinnin tulee olla ajantasaista, luotettavaa ja sen tulee nostaa esiin olennaiset seikat päätöksenteon pohjaksi. Yhtiön johdon raportoinnista vastaa Talous ja keskuspankki – toimintoon kuuluva vahinkovakuutuksen Business Control.

Päätöksenteko

Yhtiön päätöksenteon tasot ovat seuraavat:

- Yhtiökokous
- Hallitus
- Toimitusjohtaja

Lisäksi yhtiön asioita valmistellaan ja käsitellään seuraavissa johtoryhmissä:

- Yhtiön johtoryhmä
- Liiketoiminta-alueiden johtoryhmät
- Osastojen johtoryhmät

Yhtiön hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Toimitusjohtajalla on lakisääteinen vastuu hoitaa päivittäistä yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Yhtiön on varmistettava, että kaikkien yhtiön kannalta merkittävien päätösten tekemiseen ennen päätöksen täytäntöönpanoa osallistuu vähintään kaksi yhtiön toiminnasta vastaavaa henkilöä. Päätöksentekovaltuudet määritellään tarkemmin toimintokohtaisissa ohjeissa.

Uuden tuotteen, palvelun tai toimintatavan hyväksyminen

Yhtiössä noudatetaan uuden tuotteen, palvelun ja toimintatavan hyväksymisessä hallituksessa hyväksytyjä OP osuuskunnan toimintaohjeita. OP Ryhmän riskinotto- ja riskitoleranssijärjestelmän periaatteiden mukaan yhtiössä tarjotaan asiakkaille vain ryhmätasolla hyväksytyjä tuotteita ja käytetään vain ryhmätasolla hyväksytyjä liiketoimintamalleja.

Uusien vakuutustuotteiden ja olemassa olevien vakuutustuotteiden merkittävien muutosten osalta noudatetaan lisäksi tuotehallintaa koskevaa toimintaohjetta ”Uuden tuotteen kehittäminen ja aktiivisten tuotteiden hallinta”, joka on laadittu vakuutusten tarjoamista koskevan lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

Palkitseminen

Yhtiön palkitsemisjärjestelmät pohjautuvat OP Ryhmän ja keskusyhteisökonsernin yhteisiin palkitsemisen periaatteisiin ja järjestelmiin, joiden valmistelussa on otettu huomioon finanssialan palkitsemista koskevat säädökset ja Finanssivalvonnan kannanotot.

Keskusyhteisökonserninkonsernin palkkapolitiikassa on kuvattu palkkauksen ja palkitsemisen yleiset periaatteet: miten palkkaus- ja palkitsemisjärjestelmillä tuetaan liiketoimintastrategiaa ja tavoitteiden saavuttamista sekä kilpailukykyä, henkilöstön motivaatiota ja sitoutumista, mikä on palkitsemisjärjestelmän eri osien tarkoitus ja miten henkilö voi itse vaikuttaa palkka-kehitykseensä.

Palkitsemisjärjestelmät laaditaan siten, että ne eivät johda epätoivottuihin toimintatapoihin, hallitsemattomaan riskinottoon tai toimenpiteisiin tai riskeihin, jotka ovat ristiriidassa yhtiön edun tai sen asiakkaiden kanssa.

Peruspalkka muodostaa palkkauksellisen perustan ja se määräytyy tehtävän vaativuuden sekä henkilökohtaisen pätevyys- ja suorituksen perusteella. Palkankorotukset toteutetaan pääsääntöisesti työehtosopimuksen mukaisten palkkakeskustelujen perusteella, sekä tehtävävaihdoksiin ja työtehtävien vaativuuden kasvuun perustuen. Palkkakeskustelut on ohjeistettu OP Ryhmän palkkakeskustelukäsikirjassa.

Yhtiössä on käytössä henkilöstön pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmänä henkilöstörahasto, joka on yhteinen koko OP Ryhmälle. OP Osuuskunnan hallintoneuvosto päättää henkilöstörahaston periaatteet, tavoitteet ja mittarit. Yhtiön hallitus päättää osallistumisesta henkilöstörahastoon OP Ryhmän yleisten linjausten mukaisesti. Hallitus päättää myös voittopalkkioerän maksatuksesta henkilöstörahaston periaatteiden mukaisesti. Henkilöstörahastoon kuuluu koko yhtiön henkilöstö lukuun ottamatta johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluvia henkilöitä.

Yhtiössä sovelletaan johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmää, joka on yhteinen koko OP Ryhmälle. Järjestelmän periaatteet, mittarit ja tavoitteet sekä järjestelmän piiriin kuuluvat henkilöt päättää OP Osuuskunnan hallintoneuvosto ja yhtiön hallitus päättää yhtiön osallistumisesta johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmään sekä tekee esitykset järjestelmän piiriin kuuluvista henkilöistä. Palkkioiden maksusta päätetään järjestelmän periaatteiden mukaisesti. Johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluvat yhtiön toimitusjohtaja ja muut yhtiön johtoryhmän jäsenet sekä erikseen nimetyt avainhenkilöt.

Yhtiössä on käytössä koko henkilöstöä koskeva lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä, joka noudattaa emoyhteisön keskusyhteisökonsernin lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmän keskeisiä periaatteita. Yhtiön lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmän periaatteet sekä yhtiötason mittarit, tavoitetasot ja reunaehdot päättää yhtiön hallitus. Henkilötason tavoitteet päätetään ns. isoisäperiaatteen mukaisesti, jolloin yhtä ylempi esimiestaso hyväksyy henkilön esimiehen valmistelemat tavoitteet.

Hallitus vahvistaa yritystason mittaritoteumat ja päättää palkitsemiseen käytettävän kokonaisrahamäärän järjestelmän periaatteiden mukaisesti. Päätökset tulospalkkioista tehdään isoisä -periaatteella. Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten tulospalkkiot sekä ylivertaisesta suorituksesta muille henkilöille esitetyt ylimääräiset palkkiokorotukset.

A-Vakuutuksella ei ole omaa henkilöstöä. Kaikki palvelut ostetaan OP Ryhmän muilta yhtiöiltä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Yhtiössä on noudatettu keskusyhteisökonsernissa päätettyä periaatetta, jonka mukaan keskusyhteisökonsernin palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei makseta erikseen palkkiota hallitustoimintaan osallistumisesta.

B.2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset

OP Ryhmän vakuutusyhtiöiden johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arvioinnissa noudatetaan Fit & Proper -arviointi OP Ryhmässä -ohjetta.

F&P-arvioinnit toteutetaan:

- aina ennen kuin uusi henkilö valitaan johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavaksi henkilöksi.
- aina ennen henkilön nimittämistä uuteen, aikaisempaa merkittävämpään tehtävään tai henkilön vastuualueen laajentuessa oleellisesti entisestä.
- aina kun henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu
- säännöllisesti joka toinen vuosi

Mikäli tehtävässä aikaisemmin toiminut henkilö valitaan uudelleen samaan tehtävään, ei Fit & Proper -ilmoitusta toimiteta Finanssivalvontaan. Tällaisessa tilanteessa arviointi toteutetaan säännöllisen arvioinnin mukaisesti joka toinen vuosi.

Fit & Proper- arvioinnin piiriin kuuluvat henkilöt on ohjeistettu ilmoittamaan oma-aloitteisesti ko. yhteisölle, mikäli heidän tiedoissaan tapahtuu olennainen, arvioinnin kannalta negatiivinen muutos (Ohje Fit & Proper- arvioinnin piiriin kuuluville).

B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuna riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön liiketoimintaan kuuluu riskien hallittu ottaminen ja kantaminen. Huomioitavia riskejä syntyy liiketoiminnan päivittäisestä harjoittamisesta sekä liiketoiminnallisesta ja taloudellisesta toimintaympäristöstä. Riskit hallitaan yhtiössä kolmessa tasossa. Ensimmäisessä tasossa liiketoimintayksiköt hallitsevat ja raportoivat oman vastuualueensa riskit osana päivittäistä toimintaansa. Toisessa tasossa OP Osuuskunta –konsernin riskienhallinta tukee, ohjaa ja valvoo liiketoimintayksiköiden riskienhallintaa ja raportointia. Kolmannessa tasossa OP Osuuskunta – konsernin sisäinen tarkastus arvioi säännöllisesti riskienhallintaprosessin toimintaa ja riskiraportoinnin oikeellisuutta ja riittävyyttä.

Riskienhallinnan tehtävä on tunnistaa, arvioida ja hallita liiketoiminnan riskit. Keskeiset riskit ovat vakuutus-tekniset riskit, sijoitustoiminnan ja vastuuvelan markkinariskit sekä operatiiviset riskit. Riippumaton toisen puolustuslinjan riskienhallinta analysoi säännöllisesti yhtiön keskeisiä riskejä ja kokonaisriskiasemaa. Riskianalyysi annetaan vuosineljänneksittäin tiedoksi yhtiön johdolle sekä hallitukselle. Keskeisille riskeille asetetaan yhtiön liiketoiminnan jatkumisen ja vakavaraisuuden turvaavat rajoitteet.

Yhtiön kantamat riskit katetaan riittävällä taloudellisella pääomalla riskin toteutumisen varalta. Liiketoiminnan harjoittamisesta ja toimintaympäristöstä seuraavat ei-toivottavat riskit minimoidaan toimintatapoja kehittämällä sekä vastuullisen ja luotettavan hallinnon avulla.

Yhtiö raportoi vakavaraisuusasemansa viranomaisille vakuutusyhtiölain sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Riskienhallinnan järjestämisestä vastaa yhtiön hallitus OP Ryhmän Riskinotto- ja riskitoleranssijärjestelmän ja sen periaatteita tarkentavien Riskienhallinnan ohjeen ja Riskipolitiikan linjausten mukaisesti. Operatiivisesta riskienhallinnasta vastaa toimitusjohtaja, liiketoimintaorganisaatiosta riippumattomasta riskienhallinnasta OP Osuuskunta –konsernin riskienhallinta ja sisäisestä tarkastuksesta OP Osuuskunta –konsernin sisäinen tarkastus.

Yhtiön vakuutusmatemaatikko vastaa siitä, että yhtiössä sovellettavat vakuutusmatemaattiset menetelmät ovat asianmukaiset. Hallitus vastaa siitä, että yhtiöllä on yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävät riskienhallintajärjestelmät.

Liiketoimintayksiköt vastaavat operatiivisesta vakuutustoiminnan riskienhallinnasta. Keskeiset riskienhallinnan välineet ovat huolellinen vastuuvallinta sekä vakuutusteknisten riskien turvaava hinnoittelu. Vakuutusteknisten riskien toteutumista suhteessa ennusteisiin (riskiliike) ja liiketoiminnallisen kannattavuuden kehitystä suhteessa tavoitteisiin (kustannusliike) seurataan jatkuvasti. Vakuutustoiminnan riskiasema ja liiketoiminnan operatiiviset riskit raportoidaan yhtiön hallitukselle säännöllisesti.

Aktuaaritoiminto vastaa vakuutuskannan mallintamisesta ja arvostamisesta yhtiön vakuutusteknisenä vastuuvalkana ja yhdessä vakuutustoiminnon kanssa vakuutusteknisten riskien hinnoittelusta. Vastuuvelan kehityksestä ja sovelletuista laskuperusteista raportoidaan hallitukselle säännöllisesti.

Sijoitustoiminto vastaa yhtiön sijoitusomaisuuden hallinnoimisesta sekä vastuuvelan markkinariskien suojaamisesta. Sijoitustoiminnan riskiasema sekä yhtiön sijoitusten ja vastuuvelan kokonaisriskiasema raportoidaan hallitukselle säännöllisesti.

Yhtiön sijoitusten markkinariskit arvioidaan, mitataan ja rajoitetaan tasolle, joka ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta. Sijoitusten muodostama riskiasema määritetään jatkuvasti ja raportoidaan säännöllisesti toimivalle johdolle ja hallitukselle.

Yhtiöllä on toimenpidesuunnitelma sijoitusten riskiaseman vähentämiseksi vakavaraisuuden heikentyessä. Sijoitusten riskiasema määritetään sekä ryhmän taloudellisen pääoman laskentamenetelmällä että viranomaisraportoinnin vakavaraisuuslaskennan menetelmällä. Yhtiö pyrkii noudattamaan alan parhaita käytäntöjä laskentamenetelmissään.

Yhtiö vastaa liiketoimintaansa liittyvien operatiivisten riskien hallinnasta hyödyntäen OP Osuuskunta –konsernin tarjoamaa tukea keskitettyjen toimintojen ja palvelujen toimintavarmuuden ja jatkuvuuden turvaamisessa. Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään ennakkoon tunnistamaan keskeisimmät riskit sekä liiketoiminnan tai tietoteknisen ympäristön muutoksista seuraavat uudet riskit. Riskien toteutumista seurataan ja toteutuneiden riskien osalta ryhdytään toimenpiteisiin uudelleen-toteutumisen estämiseksi. Keskeisin työväline operatiivisten riskien hallintaan on laadukas liiketoimintaprosessien hallinta.

Liiketoimintaprosessit suunnitellaan ja toteutetaan siten, että operatiiviset riskit tunnistetaan ja minimoidaan ennakolta. Tunnistaminen ja arviointi toteutetaan riskikartoituksella, jossa liiketoiminnasta aiheutuvien operatiivisten riskien toteutumisen todennäköisyys ja toteutumisesta seuraavan vahingon merkittävyys arvioidaan. Olennaisten riskien osalta riskin vähentämisen menetelmät otetaan huomioon liiketoimintaprosessissa. Yhtiössä on käytössä ryhmän yhteinen järjestelmä operatiivisten riskien kartoitukseen ja raportointiin.

Uusien tuotteiden ja palvelujen käyttöönottoa edeltää määrämuotoinen tuotehyväksyntämenettely. Menettelyssä arvioidaan ja dokumentoidaan uuden tuotteen tai palvelun ominaisuudet, tuotekohtaiset riskit ja niiden hallinnan menetelmät sekä vaikutukset yrityksen toiminnan tulokseen ja vakavaraisuuteen.

Ulkoistettujen toimintojen osalta yhtiö noudattaa yhtiön hallituksessa hyväksyttyjä menettelytapoja ja varmistaa, ettei ulkoistamisesta seuraa liiketoimintaprosessien laadun heikkenemistä eikä riskienhallinnan, sisäisen valvonnan toimintaedellytysten eikä viranomaisvalvonnan heikkenemistä.

Jatkuvuussuunnittelun avulla turvataan toiminnan jatkuvuus vakavan liiketoiminnan tai toimintaympäristön kriisitilanteen tapahtuessa. Tällaisia riskejä voivat olla esimerkiksi keskeisen toimitilan tuhoutuminen, yleisen tai yhtiökohtaisen tietoteknisen ympäristön vakava vaurioituminen ja pitkäkestoinen toimimattomuus sekä rahoitusmarkkinoiden tai pankkijärjestelmän toimintojen keskeytyminen kriisitilanteen tai viranomaisten toimien seurauksena. Yhtiö laatii jatkuvuussuunnitelmansa yhtiön hallituksen hyväksymän ja OP Osuuskunta –konsernin linjausten ja ohjeistuksen mukaisena.

Yhtiö laatii vuosittain riski- ja vakavaraisuusarvion, joka on keskeinen osa yhtiön riskienhallintaa. Arvion tavoitteena on varmistaa vakavaraisuussäännösten jatkuva noudattaminen huomioiden yhtiön riski-profiili ja pääoman riittävyys lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Arvion tulokset otetaan huomioon toiminnan suunnittelussa ja päätöksenteossa.

Riski- ja vakavaraisuusarvio käsitellään vahinkovakuutuksen johtoryhmässä ja keskusyhteisön tase- ja riskien-hallintavalio-kunnassa. Yhtiön hallitus hyväksyy riski- ja vakavaraisuusarvion. OP Osuuskunnan hallintoneuvoston riskienhallintavalio-kunta arvioi pankkitoiminnan ICAAP- ja ILAAP-raporttien sekä vakuutusyhtiöiden riski- ja vakavaraisuusarvioiden perusteella OP Ryhmän riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan laatua ja riittävyyttä.

Vuoden 2017 riski- ja vakavaraisuusarviossa vakavaraisuusaseman kehittymistä arvioidaan eri makrotalouden skenaarioissa, joiden pohjalta on johdettu keskeiset laskentaoletukset (sijoitustoiminnan tuotto, korkotaso) vakavaraisuusaseman arvioimiseksi. Kriisiskenaarioina on käytetty elvytysuunnitelman yhdistelmää, jossa korkotaso jää pitkäksi aikaa matalalle ja lisäksi sijoitustoiminnan tuotto kriisiytyy. Lisäksi muissa kuin perusskenaariossa on huomioitu odottamattomat vahinkovakuutuspesifit riskit sekä heikennetty vahinkosuhdetta.

Vuoden 2017 riski- ja vakavaraisuusarvion mukaan vahinkovakuutuksen vakavaraisuus täytti vakavaraisuusvaateet viiden vuoden tarkastelussa kaikissa makrotalouden skenaarioissa. Pitkän aikavälin tavoitteena on pitää vahinkovakuutuksen vakavaraisuusasema tasolla, jossa oman varallisuuden määrä on keskimäärin 120 % vakavaraisuusvaateesta (SCR).

Vahinkovakuutuksen vakuutusteknisissä riskeissä ja sijoitusten riskitasossa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Kokonaisuutena vahinkovakuutuksen riskiasema on säilynyt vakaana. Vakuutusvelan diskonttauksessa käytetyn koron muutokseen on varauduttu suojaamalla merkittävä osa riskistä suorilla korkosijoituksilla ja korkojohdannaisilla.

Kertomusvuoden aikana riskienhallinnalliset keskeiset tekemiset liittyivät sijoitusten riskitason alentamiseen, vastuuvelan korkoriskin suojaamiseen vakuudellisilla korkojohdannaisilla, vakavaraisuuslaskennan ja riskimittareiden kehittämiseen, jälleenvakuuttamiseen sekä operatiivisten riskien kartoitukseen.

B.4 Sisäinen valvonta

Tehokas ja luotettava sisäinen valvonta muodostaa perustan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden noudattamiselle. OP Ryhmän jokaisessa yhteisössä ylin ja toimiva johto edistävät sisäiseen valvontaan myönteisesti suhtautuvan yrityskulttuurin muodostumista. Tehokas sisäinen valvonta ehkäisee ennalta rikkomuksia ja väärinkäytöksiä sekä varmistaa, että tapahtuneet rikkomukset ja väärinkäytökset pystytään selvittämään nopeasti. Sisäinen valvonta käsittää kaiken toiminnan valvonnan.

Yhtiön hallitus vastaa siitä, että yhtiöissä on riittävä sisäinen valvonta. Liiketoiminta-alueiden johtajat vastaavat sisäisen valvonnan toimeenpanosta. Yhtiössä noudatetaan OP Ryhmän sisäisen valvonnan periaatteita. Hallituksen vahvistamien sisäisen valvonnan periaatteiden mukaisesti sisäistä valvontaa toteutetaan vahinkovakuutusliiketoiminnassa eri muodoissa kaikilla organisaation tasoilla yksittäisestä toimihenkilöstä aina yhtiön hallitukseen asti. Sisäinen valvonta on osa yhtiön päivittäistä toimintaa ja toteutuksesta vastaavat liiketoiminta-alueiden johtajat. Sisäisen valvonnan tehtävät ja vastuut on kuvattu vahinkovakuutusliiketoiminnan sisäisen valvonnan ohjeistuksissa.

Yhtiössä tapahtuvan sisäisen valvonnan tukena käytetään OP Ryhmän keskusyhteisön hyväksymää sisäisen valvonnan työkalua. Sisäisen valvonnan riittävyyttä arvioidaan yhtiössä säännöllisesti myös riskikartoitusten yhteydessä. Havaitut puutteet sisäisessä valvonnassa korjataan ja korjaustoimenpiteiden edistymistä seurataan.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

A-Vakuutus Oy:n hallitus vastaa sisäisestä tarkastuksesta, joka on järjestetty ryhmätasoisesti siten, että toiminta hoidetaan OP Ryhmän Sisäisen tarkastuksen toimesta.

Sisäinen tarkastus laatii vuosittain toimintasuunnitelman, jonka mukaisesti yksittäiset tarkastukset suoritetaan. Toimintasuunnitelmaa arvioidaan vähintään puolivuositain sen hetkiseen riskiarvioon perustuen. Toimintasuunnitelman muutoksista raportoidaan hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle. Suunnittelussa kiinnitetään huomiota mm. aiempien tarkastusten tuloksiin, jatkuvan seurannan havaintoihin ja liiketoiminnassa ja toimintaympäristössä tapahtuneisiin ja ennakoitavissa oleviin muutoksiin.

Suoritetuista tarkastuksista Sisäinen tarkastus antaa tarkastuskertomukset, jotka sisältävät tarkastuskriteerit, havainnot, riskiarviot ja suositukset. Sisäisen tarkastuksen antamien suositusten toteuttamista seurataan Tarkastusten hallinta -järjestelmän kautta säännöllisesti ja tarvittaessa toteutetaan seurantatarkastus.

Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan OP Osuuskunnan hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle, keskusyhteisön ylimmälle johdolle, keskusyhteisön liiketoimintasegmenttien ja toimintojen johtoryhmille, keskusyhteisön compliancella ja Finanssivalvonnalle sekä yhteisöjen hallituksille. Raportointi sisältää myös suositusten toteuttamista koskevat tiedot.

Sisäisen tarkastuksen suorittama tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- sekä konsultointitoimintaa. Sisäinen tarkastus tukee OP Ryhmää sen tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen. Sisäinen tarkastus on suoraan OP Ryhmän pääjohtajan alainen ja raportoi OP Osuuskunnan hallintoneuvoston tarkastusvaliokunnalle.

Sisäisellä tarkastuksella ei ole operatiivista vastuuta tai valtuuksia tarkastettavista toiminnoista. OP Osuuskunnan hallitonneuvosto vahvistaa OP Ryhmän Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet. Hallitonneuvoston tarkastusvaliokunta vahvistaa Sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman.

Tarkastukset toteutetaan hyvää sisäistä tarkastustapaa noudattaen. Hyvää tarkastustapaa ja sisäisen tarkastuksen riippumattomuutta ja objektiivisuutta linjaavat sisäistä tarkastusta koskevat The Institute of Internal Auditorsin sekä tietojärjestelmätarkastusta koskevat Information Systems Audit and Control Associationin julkaisemat ammattistandardit sekä eettiset säännöt. Tarkastuksen toiminnan suunnittelu, toteuttaminen ja raportointi toteutetaan riippumattomasti. Sisäisen tarkastuksen toiminnan ulkoinen laadunarviointi suoritetaan viiden vuoden välein.

B.6 Aktuaaritoiminto

Yhtiön VYL:n mukaiset aktuaaritoiminnon tehtävät on toteutettu Talous ja keskuspankin Vahinkovakuutuksen BC-osaston Aktuaaritoimi- yksikössä. Aktuaaritoiminnosta vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa myös siitä, että yhtiössä sovellettavat vakuutusmatemaattiset menetelmät ovat asianmukaiset.

Aktuaaritoiminto on toteuttanut raportointikauden aikana säännöllisesti kuukausittain vakuutuskannan mallintamisen ja arvostamisen yhtiön vakuutusteknisenä vastuuvélkana sekä tilinpäätös- että vakavaraisuuslaskennan tarpeisiin. Raportointikauden aikana arvostamisen laskentaa on myös vahvasti automatisoitu. Aktuaaritoimi toteuttaa vakuutusriskien hinnoittelu- ja liiketoiminta-analytiikkaa yhtiön undewriting- ja liiketoimintaosastojen tarpeisiin. Aktuaaritoimi osallistuu jälleenvakuutustarpeen arviointiin yhteistyössä jälleenvakuutusosaston kanssa.

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiöissä noudatetaan OP Ryhmälle laadittua ulkoistusten hallinta -ohjetta, joka perustuu Finanssivalvonnan ulkoistamissääntelyyn.

OP Ryhmän ohjeen tavoitteena on mm. toimintojen keskittäminen ja sitä kautta palvelujen tuottaminen tehokkaasti ja yhdenmukaisesti. Ohjeen mukaan ulkoistaminen tulee ensisijaisesti tehdä OP Ryhmän sisäiselle palveluntarjoajalle, mikäli tarvittavaa palvelua on ryhmän sisällä tarjolla. Ulkoistaminen OP Ryhmän ulkopuoliselle palveluntarjoajalle on mahdollista, mikäli sisäistä palveluntarjoajaa ei ole ryhmässä.

OP Vakuutus Oy:n sekä A-Vakuutus Oy:n ja Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalaisen välille on solmittu palvelusopimus, jonka mukaan OP Vakuutus Oy tuottaa A-Vakuutus Oy:lle sekä Eurooppalaiselle keskitetysti asiakkuuksien hoitoon ja hankintaan, vakuutustuotteisiin ja hinnoitteluun, vahinkojen hoitoon ja korvauspalveluun sekä operatiivisen liiketoiminnan johtamiseen ja kehittämiseen liittyviä palveluita.

A -Vakuutus on ulkoistanut OP Keskusyhteisökonsernin muihin toimintoihin seuraavat tehtävät:

- ICT-palvelut (Kehittäminen & Teknologia)
- Turvallisuuspalvelut
- Sisäiset tukipalvelut (taloushallinto, hr-palvelut, lakiasiat, viestintä, riskienhallinta, compliance, aktuaarit, sisäinen tarkastus)
- Sisäiset tukipalvelut asiakaspalveluun (Puhelin- ja verkkopalvelut)
- Sijoituspalvelut
- Hankintapalvelut
- Toimitilapalvelut

A -Vakuutus Oy on lisäksi ulkoistanut vakuutusten myyntiä asiamiehille, joista yhtenä kanavana toimii OP Ryhmään kuuluvat osuuspankit. Tiettyjä korvauspalvelun osia on siirretty muille palveluntarjoajille,

Ulkoistuksista on laadittu palvelusopimukset palveluntarjoajien kanssa ja palvelusopimusten liitteenä on palveluhinnasto sekä palvelukuvaukset. Ulkoistettujen palvelujen luotettavuus varmistetaan toiminnan jatkuvalla seurannalla, säännöllisillä tilannepalavereilla sekä kattavalla raportoinnilla ulkoistetuista toiminnoista.

Ulkoistettujen toimintojen osalta yhtiö noudattaa keskusyhteisökonsernin menettelytapoja ja varmistaa, ettei ulkoistamisesta seuraa liiketoimintaprosessien laadun heikkenemistä eikä riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toimintaedellytysten heikkenemistä.

Merkittävistä ulkoistuksista tehdään ilmoitus Finanssivalvonnalle Vakuutusyhtiölain ja Finanssivalvonnan määräysten ja suositusten mukaisesti.

C. Riskiprofiili

C.1 Vakuutusriskit

Vakuutustoiminta perustuu riskin ottamiseen ja sen hallintaan. Merkittävimmät riskit liittyvät riskin valintaan ja hinnoitteluun sekä vastuuvelan riittävyyteen. Lisäksi merkittävä vakuutustoiminnan riski tulee vastuuvelkaa kattavan omaisuuden sijoitusriskistä. Merkittävimmät vakuutustekniset riskit olivat vahinkovakuutus- ja sairausvakuutusriskien sisältävät vahinko- ja varausriski. Raportointihetkellä vahinkovakuutusriskien pääomavaade oli 21 miljoonaa euroa ja sairausvakuutusriskien pääomavaade oli 19 miljoonaa euroa.

Vakuutusriskien vähentämistekniikoista merkittävin on huolellinen riskinvalinta ja riskienhallintapolitiikan huolellinen noudattaminen. Yhtiö on pienentänyt omalla vastuullaan olevaa vakuutusriskiä jälleenvakuuttamalla suuret yksittäiset vakuutusriskit sekä kumulaatoriskit. Jälleenvakuuttajat valitaan huolellisesti ja sopimukset jaetaan useille jälleenvakuuttajille, mikä vähentää jälleenvakuutuksen vastapuoliriskiä. Jälleenvakuutusohjelma suojaaa yhtiön tulosta heilahtelulta ja vaikuttaa olennaisesti yhtiön vakavaraisuusasemaan.

Jälleenvakuutusperiaatteet ja omalla vastuulla pidettävän riskin vahinkokohtainen enimmäismäärä hyväksytään vuosittain vakuutusyhtiöiden hallituksissa keskusyhteisön johtokunnan linjausten mukaisesti. Käytännössä omalla vastuulla olevaa riskiä pidetään hallituksen hyväksymää enimmäismäärää alempana, jos se on jälleenvakuutussuojan hintataso huomioon ottaen perusteltua. Jälleenvakuutuksen tehokkuutta seurataan jälleenvakuutuksen kustannustehokkuudella, jälleenvakuutusohjelman vaikutuksella yhtiön tulosvolatiliteettiin ja vaikutuksella pääoman tuottoon.

Riskinvalinnan ja hinnoittelun merkitystä korostetaan toimintamalleissa. Riskien suuruudelle ja laajuudelle on vakuutuslajin ja riskikeskittymäkohtaisesti asetettu rajoitukset. Vahinkovakuutuksella on käytössä riskinvalintaa ja hinnoittelua tukevat keskitetty tietovarasto ja analysointisovellukset. Vakuutusehdoilla on olennainen rooli riskin rajoittamisessa. Lisäksi suoritetaan asiakas- tai lajikohtaisia riskianalyyskejä riskien rajoittamiseksi.

Vakuutusriskin keskittymiä ovat erityisesti maantieteelliset riskikeskittymät tai samaan riskiin kuuluvat useista kohteista muodostuvat kokonaisuudet. Jokainen vakuutusmäärältään merkittävä kohde tarkastetaan yhtiön toimesta ja ennustettu maksimivahinko (EML) arvioidaan. Suurimpia kohteita seurataan aktiivisesti ja muutoksista raportoidaan yhtiön johdolle. Riskikeskittymien hallinnan pääroolissa on huolellinen riskin valinta ja ennustetun maksimivahingon arviointiprosessi. Kaikki yksittäiset vakuutusmäärältään suuret kohteet jälleenvakuutetaan. Yhtiön jälleenvakuutuksen maksimikapasiteetti on mitoitettu kestämaan 1/200 vuodessa sattuva tappio.

Yhtiön jälleenvakuutuksen toteuttamisessa noudatetaan ohjeistusta ja limitointia jälleenvakuuttajan laadulle sekä jälleenvakuutuksen riittävästä hajauttamisesta eri vastapuolille. Vastapuolikeskittymiä seurataan ja muutokset raportoidaan yhtiön johdolle.

Skenaarioanalyysit

Vahinkovakuutustoiminnan pääomasuunnittelun tavoitteena on varmistaa ennakoivasti, että vahinkovakuutustoiminnalla on riittävä vakavaraisuus vakuutuksenottajien ja edunsaajien etujen turvaamiseksi, riittävä riskinkantokyky nykyisiin ja ennakoituihin riskeihin ja odottamattomiin tappioihin nähden ja pääomat ovat tehokkaasti käytössä. Pääomasuunnitelma sisältää myös varautumistoimenpiteet vakavaraisuuden ylläpitämiseksi.

Vahinkovakuutuksen vakavaraisuusaseman kehittymistä arvioidaan osana yhtiön ORSA prosessia eri makrotalouden skenaarioissa (perus, kriisi, hidas, nopea ja yhdistelmä), joiden pohjalta on johdettu keskeiset laskentaoletukset (sijoitustoiminnan tuotto, korkotaso) vakavaraisuusaseman arvioimiseksi. Skenaarioissa makroekonomisten tekijöiden oletetaan vaikuttavan BKT-muutosten ja inflaatiotason kautta vakuutusliiketoiminnan volyymeihin sekä kulusuhteisiin.

Skenaarioita pl. perusura on lisäksi pahennettu stressaamalla vuosien 2018 ja 2019 katetta odottamattomilla vahinkovakuutuspesifeillä riskeillä sekä heikentämällä vahinkosuhdetta kaksi prosenttiyksikköä vuodessa vuosina 2018–2022. Odottamattomia riskejä voivat olla eliniän yhden vuoden pitenemistä, runsaslumisen ja liukkaan talven aiheuttamien liikennevahinkojen määrän kasvua, suurvahinkojen poikkeuksellisen suurta määrää sekä korvausinflaation yllättävää kasvua. Vuositainen vahinkosuhteen heikkeneminen voi seurata monesta syystä kuten selvästi kiristyvistä kilpailutilanteesta tai asiakaskäyttäytymisen muutoksesta.

Skenaarioanalyysi toteutettiin tilanteesta Q3 2017 ja skenaarioanalyysin tuloksena yhtiön vakavaraisuus ylitti vakavaraisuusvaateen ilman siirtymäsääntöjä kaikissa skenaarioissa.

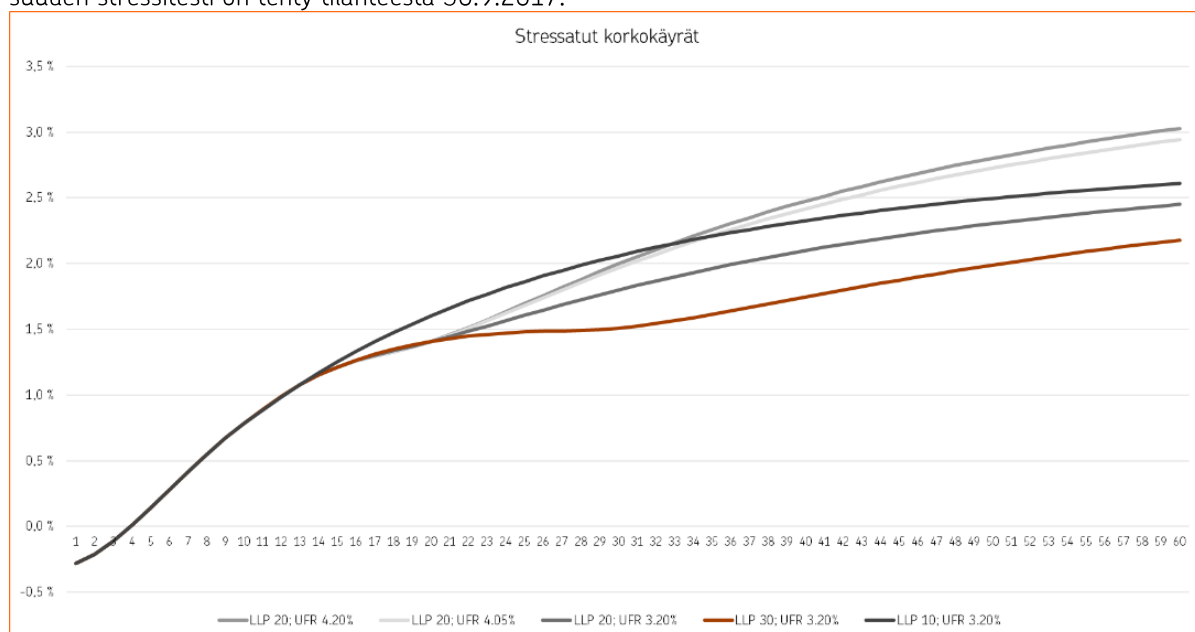
Korkokäyrän herkkyyshanalyysi

SII korkokäyrä sisältää mukautuksia erityisesti koskien maturiteetteja 20:stä eteenpäin. Maturiteetin 20 (last liquid point) korkokäyrän pisteestä extrapoloidaan korkokäyrää kohti ns. UFR (ultimate forward rate) tasoa. Olennaisin vaikutus SII korkokäyrällä on SII vastuuvelan arvoon.

UFR tasoa ja last liquid point maturiteetin vaikutusta tarkasteltiin kahdella erillisellä herkkyyshanalyysillä.

1. UFR:n taso tippuu 3,2 %:iin.
2. Last liquid point siirtyy maturiteettipisteeseen 10.

Alla on esitetty eri korkokäyrät stressitilanteessa. Lähtötilanne on Solvenssi II käyrä 9 2017, jossa UFR on 4,2% ja last liquid point (LLP) on 20 vuodessa. Lisäksi kuvassa on vertailun vuoksi markkinakäyrä. Lisäksi tarkasteltiin vuoden 2018 alussa voimaan tulevan UFR tason 0,15 prosenttiyksikön muutoksen vaikutusta omiin varoihin. Vaikutus on vähäinen. Vakavaraisuuden stressitesti on tehty tilanteesta 30.9.2017.



Herkkyystarkastelun seurauksena yhtiö täyttää edelleen vakavaraisuusvaatimuksen ilman siirtymäsääntöjä molemmissa analyyseissä.

EIOPA:n stressitesti

Viimeisin EIOPA:n ja kansallisen valvojan lanseeraamat vakuutusyhtiöiden stressitestit toteutettiin kesällä 2016. Testissä muutos laskettiin tilanteesta 31.12.2015. Stressitesti sisälsi kaksi erilaista stressiskenaariota:

Double hit (DH):

- Stressattiin sekä sijoituksia että korkokäyrää.
- Ko. stressissä spreadit levisivät rajusti, mikä tarkoittaa SII-korkokäyrän osalta VA:n (volatility adjusterin) kasvua

Vaikka peruskorkokäyrä oli ko. stressissä matala, SII-vastuiden diskonttaamiseen käytetty käyrä oli varsin korkea eikä stressi sen takia vaikuta merkittävästi omaan varallisuuteen

Stressitestin lopputuloksena yhtiö täytti vakavaraisuusvaatimukset ilman siirtymäsääntöjen vaikutusta stressin jälkeen.

Low for long:

- Stressattiin ainoastaan korkokäyrää joka jäi varsin matalalle tasolle.
- Myös UFR laski ko. stressissä – nykyään UFR on 4.2% jota kohti korot konvergoivat 60 vuoden kohdalla (lähtien 20 vuodesta) ja tässä "Low for long"-stressissä tuo UFR-taso laski 2,0%:iin.

Yhtiön vakavaraisuus ilman siirtymäsääntöjä olisi ollut hieman alle vakavaraisuusvaateen. Siirtymäsääntöjen kanssa yhtiö täyttäisi vakavaraisuusvaateet stressin jälkeen.

C.2 Markkinariski

Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla yhtiön strategisen tahtotilan taseen markkinariskien tasosta ja valtuuttaa sijoitusorganisaation hoitamaan sijoitustasetta sijoitussuunnitelmassa määriteltujen omaisuusluokakuvausten, perusalkaation ja riskilimiittien puitteissa. Sijoitussuunnitelmien hyväksymisen lisäksi hallitus valvoo yhtiön riskiaseman kehitystä ja toiminnalle asetettujen limiittien noudattamista.

Taseen markkinariskien sekä korko-, luotto-, ja volatiliiteettiriskien hallinnalla pyritään vakauttamaan yhtiön oman pääoman vaihtelu Solvenssi II -ympäristössä ja varmistumaan siitä, että markkinahintojen muutokset eivät vaaranna yhtiön vakavaraisuusasemaa.

Yhtiön markkinariskitaso mitoitetaan siten, ettei riskinotto vaaranna yrityksen pitkän aikavälin toimintaedellytyksiä. Salkun hajautustavoitteet tukevat markkinariskien hallintaa. Yhtiö analysoi jatkuvasti sijoitusmarkkinoiden tilaa sekä omaa vakavaraisuuttaan ja sopeuttaa sijoitussalkkunsu riskitason tarvittaessa. Mikäli sijoitustoiminnan riskitasoa joudutaan pienentämään, yhtiöllä on valmius reagoida nopeasti eri johdannaistuotteilla, jonka jälkeen riskitasoa pienennetään hallitusti käteismarkkinoilla.

Varovaisuusperiaatteen noudattamista valvotaan kokonaisriskin rajoittamisen lisäksi myös yksittäisten sijoituspäätösten osalta. Sijoituksia toteutetaan vain hallituksen hyväksymiin tuotteisiin. Sijoitukset, joiden rakenne tai riskiprofiili poikkeaa oleellisesti sijoitussuunnitelmassa määritellystä omaisuusluokastaan eivät ole sallittuja. Hallitus hyväksyy uudet omaisuusluokat ja sijoitustuotteet hyväksyntää varten tehdyn selvityksen pohjalta. Hallitus myös päättää uusien johdannaistuoteryhmien käyttöönotosta ja niihin liittyvistä rajoitteista. Riskikeskittymiä rajoitetaan vastapuolikohtaisilla rajoitteilla. Lisäksi ääriskenaarioiden riskiä rajoitetaan korkosijoitusten luottoluokitusjakaumilla ja likviditeettirajoitteilla.

Sijoitustoiminnan osalta yhtiöllä ei ole olennaisia yhteen vastapuoleen kohdistuvia riskikeskittymiä. Osakesijoitukset on hajautettu globaalisti eri sektoreille keskittymiä välttäen.

Korkoriski

Markkinariskeistä keskeisimmät ovat vastuuvelan arvostukseen liittyvä korkoriski ja luottomarginaaliriski. Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla yhtiön strategisen tahtotilan korkoriskin suojaustasosta ja suojan liikkumarajoista. Hallitus valtuuttaa sijoitusorganisaation muokkaamaan korkosuojausta strategiansa mukaisesti vastaamaan muuttuvaa vastuuvelan rakennetta vallitseva markkinaympäristö huomioiden.

Vastuuvelan arvostusriskejä suojataan korkojohdannaisilla ja suorilla korkosijoituksilla. Yhtiön vastuuvelka on euromääräinen ja siksi pääosa korkosijoituksista on euromääräisissä arvopapereissa. Varojen ja velkojen rakenteellista yhteensopivuutta seurataan säännöllisesti. Merkittävä osa korkoriskistä on suojattu. Suojausstrategian päälinjat tulevalle toimintakaudelle määritetään sijoitussuunnitelmassa vuosittain. Taseen korkosuojauksen tehokkuutta seurataan viikoittain.

Osakeriski

Korkoriskin ja luottomarginaaliriskin suojauksen jälkeen yhtiön taseen merkittävin markkinariski oli raportointihetkellä osakeriski. Osakeriskin kokonaismäärää hallitaan omaisuusluokkakohtaisilla rajoitteilla, riskillisten sijoitusten maksimimäärällä sekä sijoitussalkun kokonaisriskiä rajoittavalla maksimiriskitasolla. Riskiä syntyy pääosin likvideistä sijoituksista.

Luottomarginaaliriski

Merkittävä osa yhtiön korkosijoituksista kohdistetaan hyvän luottolaadun joukkolainoihin, joilla haetaan maltillista tuottoa riskitietoisesti. Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla liikkumarajat luottoriskin laadun ja määrän osalta. Taseen nettomääräistä riskiä seurataan viikoittaisen taseriskien seurannan yhteydessä. Riskistä ja pääomavaateesta merkittävin osa tulee hyvän luottolaadun joukkolainoista. Spekulaatiivisen laadun lainojen osuus luottomarginaaliriskin pääomavaateesta oli tarkasteluhetkellä selvästi pienempi. Sijoittamista strukturoituihin- ja arvopaperistettuihin luottoriskiä sisältäviin sijoitus- tuotteisiin rajoitetaan sijoitussuunnitelmassa.

Valuuttariski

Vakuutusyhtiön vastuuvelka on euromääräinen ja siksi merkittävä osa sijoituksista kohdistuu euromääräisiin sijoituksiin. Valuuttariskillisiä sijoituksia toteutetaan hajautushyötyjen lisäämiseksi ja salkun hoidon tehostamiseksi. Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla yhtiön strategisen tahtotilan valuuttariskin suojaustasosta ja suojan liikkumarajoista. Avoimen valuuttaposition suuruutta ja valuuttariskin määrää koko taseen tasolla seurataan säännöllisellä raportilla.

Kiinteistöriski

Kiinteistösijoituksia hyödynnetään sijoitussalkun riski/tuotto -suhteen parantamiseksi sekä tasaamaan sijoitusomaisuudesta kertyviä kassavirtoja ja arvostusten vaihteluja. Kiinteistösijoitusten suhteelliseen osuuteen sijoitusomaisuudesta vaikuttaa sijoitusmarkkinoiden ja suhdannetilanteen kehitys sekä keskusyhteisön asettamat rajoitukset epälikvideille sijoituksille. Kiinteistösijoitukset suunnataan kohteisiin, joita voidaan pitää sijoituskohteena pitkällä aikajänteellä. Suoria kiinteistösijoituksia oman markkina-alueen ulkopuolelle ei tehdä. Kiinteistösijoitusten määrää ja hajautusta säännellään tarkemmin yhtiökohtaisissa sijoitussuunnitelmissa. Kiinteistöriskin maksimimäärää säädetään epälikvidien sijoitusten maksimirajoitteella. Kiinteistöriskistä merkittävin osuus tulee suorista kiinteistösijoituksista.

C.3 Luottoriski

Sijoitussuunnitelmassa hallitus määrittää toimivalle johdolle rajoitteet, joilla säädellään luottoriskin maksimimäärää. Vastapuolikohtaista riskiä ja luottoriskin maksimimäärän rajoittamiseksi asetettujen tavoitteiden toteutumista seurataan säännöllisellä seurantaraportilla, jossa sijoitustoiminnan positiot läpivalaistetaan mahdollisimman tarkan tiedon saamiseksi vakuutus-

yhtiön luottoriskin määrästä. Keskittymäriskin pääomavaadelaskelma perustuu läpivalaistuun sijoitustaseeseen. Vakuutusyhtiöllä ei ole merkittäviä nimikohtaisia keskittymiä. Tarkemmat maa-, nimi- ja luottoluokituskohtaiset rajoitteet määritetään OP Ryhmän riskipoliitikassa. Kumulatiivisella luottoluokituslimiitillä varmistetaan, että hyvän luottolaadun lainoja on riittävän suuri osa korkosijoituksista turvaamassa vakuutusyhtiön pääoma.

C.4 Likviditeettiriski

Riskinvalinnan ja hinnoittelun merkitystä korostetaan toimintamalleissa. Riskien suuruudelle ja laajuudelle on vakuutuslaji- ja riskikeskittymäkohtaisesti asetettu rajoitukset. Vahinkovakuutuksella on käytössä riskinvalintaa ja hinnoittelua tukevat keskitetty tietovarasto ja analysointisovellukset. Vakuutusehdoilla on olennainen rooli riskin rajoittamisessa. Lisäksi suoritetaan asiakas- tai lajikohtaisia riskianalyyssejä riskien rajoittamiseksi.

Vakuutusriskin keskittymiä ovat erityisesti maantieteelliset riskikeskittymät tai samaan riskiin kuuluvat useista kohteista muodostuvat kokonaisuudet. Riskikeskittymien hallinnan pääroolissa on huolellinen riskin valinta ja ennustetun maksimivahingon arviointiprosessi. Yhtiön jälleenvakuutuksen maksimikapasiteetti on mitoitettu kestäämään 1/200 vuodessa sattuva tappio.

Yhtiön jälleenvakuutuksen toteuttamisessa noudatetaan ohjeistusta ja limitointia jälleenvakuuttajan laadulle sekä jälleenvakuutuksen riittävästä hajauttamisesta eri vastapuolille. Vastapuolikeskittymiä seurataan ja muutokset raportoidaan yhtiön johdolle.

Sijoitustoiminnan osalta yhtiöllä ei ole olennaisia yhteen vastapuoleen kohdistuvia riskikeskittymiä. Osakesijoitukset on hajautettu globaalisti eri sektoreille keskittymiä välttämällä. Myös joukkolainamarkkinoilla nimikohtaisia riskejä rajoitetaan ja lii-
miittien toteumaa seurataan säännöllisesti.

Solvenssi II vakuutusmaksuvastuu eroaa vastuuvelan kirjanpidollisesta käsittelystä. Solvenssi II:n vakuutusmaksuvastuu perustuu jäljellä olevaan vakuutuskauteen liittyviin kassavirtoihin. Kassavirroissa huomioidaan vakuutusmaksuista aiheutuvat tulevat ja menevät kassavirrat. Solvenssi II vakuutusmaksuvastuu sisältää siten myös tulevat vakuutusmaksut minkä vuoksi vakuutusmaksuvastuu voi olla negatiivinen. Solvenssi II:n vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan vakuutusmaksujen lisäksi korvauksiin, korvausten hoitokuluihin ja muihin liikekuluihin sekä menevään jälleenvakuutukseen liittyvät kassavirrat. Sopimusten odotettu raukeaminen huomioidaan vähentämällä vakuutusmaksujen kassavirroista sopimuksiin liittyvä kokemusperäinen raukeaminen sekä huomioimalla vakuutusturvan päättymisen vaikutus korvauksiin ja muihin kuluihin.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettu voitto oli 2 M€ 31.12.2017.

C 5 Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoria tai välillisiä tulon menetyksiä tai kustannuksia, joita aiheutuu esimerkiksi liiketoiminta- ja valvontaprosessien puutteista, tuotevirheistä, henkilöstöstä, oikeudellisista virheistä, viranomaisraportoinnin tai taloudellisen raportoinnin virheistä, tietoteknisistä virheistä sekä tietoturvan puutteista. Oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on varmistaa, että toiminnassa ei toteudu ennakoimattomia operatiivisia riskejä. Operatiivisia riskejä hallitaan tunnistamalla riskejä ja arvioimalla niitä sekä varmistamalla kontrolli- ja hallintakeinojen toimivuutta ja riittävyyttä. Riskikartoitukset toteutetaan kartoitettavan kokonaisuuden itsearviona.

Yhtiön operatiivisten riskien hallinnassa noudatetaan yhtenäistä järjestelmätuettua toimintamallia, joka mahdollistaa operatiivisia riskejä koskevan tiedon keräämisen ja riskien hallitsemiseksi toteuttavien toimenpiteiden suunnittelun.

Yhtiössä on vuoden 2017 aikana tehostettu sisäistä valvontaa ja edelleen kehitetty järjestelmätuetta toimintamallia. Havaittujen riskitapahtumien kirjaamisen ja raportoinnin tavoitteena on varmistaa, että tapahtumat pystytään raportoimaan johdolle ja viranomaisille. Tavoitteena on myös kehittää toimintaa niin, että merkittävimmät riskitapahtumat vältetään.

C.6 Muut riskit

Ei muita riskejä.

C.7 Muut tiedot

Ei muita tietoja.

D. Arvostaminen vakavaraisuustarkoituksessa

D.1 Varojen arvostaminen vakavaraisuuslaskennassa

Olenneisimmat erot tilinpäätöksen mukaisen oman pääoman ja vakavaraisuuslaskennan oman varallisuuden välillä tulevat vastuuvelan arvostuksesta sekä sijoitusomaisuuden arvostuserosta.

Solvenssi II varojen ja kansallisen tilinpäätöksen mukaiset tasearvot 31.12.2017

Varat 31.12.2017 M€	Solvenssi II -arvo	Lakisääteisen tilinpäätöksen mukainen arvo
Liikearvo		0,0
Aktivoidut hankintamenot		0,0
Aineelliset hyödykkeet	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,1
Eläke-etuuksien ylijäämä	0,0	0,0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	0,0	0,0
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	337,3	317,9
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	16,8	10,9
Omistussuudet sidosyhteisissä, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0
Osakkeet – Listatut	0,0	0,0
Osakkeet – Listaamattomat	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	268,1	257,2
Valtion joukkovelkakirjalainat	99,5	86,3
Yrityslainat	168,6	170,9
Strukturoidut velkakirjat	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	0,0	0,0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	50,5	49,1
Johdannaiset	1,2	0,0
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	0,7	0,7
Muut sijoitukset	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat	0,0	0,0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	0,0	0,0
Muut kiinnelainat ja lainat	0,0	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :	2,1	2,6
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	2,1	2,6
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	2,1	2,6
NSLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
SLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	0,0	0,0
Jälleenvakuutustalletteet	0,0	0,0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	20,6	27,4
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	0,0	0,0
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	45,4	48,2
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	0,0	0,0
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	0,0	0,0
Rahavarat	0,3	0,3
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	1,7	1,7

Sijoitusten arvostamista koskevat tiedot

Sijoitusomaisuuden olennaisin ero on tilinpäätöksen mukaisen oman pääoman ja vakavaraisuuden oman varallisuuden välillä on arvostaminen käypään arvoon pääsääntöisesti IFRS perusteisesti. Sijoitusomaisuuden arvostuserot sisältävät myös vastuuvelan suojien arvon.

Rahoitusinstrumentit ja käypä arvo

Yhtiö arvostaa rahoitusinstrumentit standardin IAS 39 mukaan käypään arvoon. Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuus-erän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerausten avulla tai jos ei ole toimivia markkinoita omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa (esim. OTC-johdannaiset), niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Arvostusmenetelminä käytetään asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden osapuolten välisten viimeaikaisten markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää, sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3)

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta.

Kirjaaminen

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan taseeseen kaupantekopäivänä eli päivänä, jolloin sitoudutaan ostamaan tai myymään kyseinen rahoitusvaroihin tai velkoihin kuuluva erä.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta.

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö on maa-alue ja/tai rakennus tai rakennuksen osa, joka omistetaan vuokratuoton tai omaisuuden arvonnousun hankkimiseksi. Myös sellaiset kiinteistöt, joista vähäinen osuus on omistajayhtiön omassa tai sen henkilökunnan käytössä luetaan sijoituskiinteistöiksi. Omassa tai henkilökunnan käytössä olevaa osuutta ei kuitenkaan lueta sijoituskiinteistöksi silloin, kun tämä osa on myytävissä erikseen.

Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon, joka sisältää transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon. Myös rakenteilla olevat sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon edellyttäen, että käypä arvo on luotettavasti määritettävissä.

Jos vertailukelpoista markkinatietoa arvioitavaa kohdetta vastaavien kiinteistöjen toteutuneista kauppahinnoista ei ole saatavilla, käytetään liike-, toimisto- ja teollisuuskiinteistöjen käyvän arvon määrittelyn pohjana tuottoarvolaskentaa ja kohdekohtaiseen nettotuottoon perustuvia sisäisiä laskentamalleja. Tuottoarvon laskennassa hyödynnetään sekä OP Ryhmän sisäistä että ulkoista tietoa. Kohteen nettotuotto muodostuu vuokratuottojen ja hoitokulujen erotuksesta ja se perustuu voimassa olevien vuokrasopimusten mukaiseen tuottoon tai, sikäli kuin voimassa olevaa vuokrasopimusta ei ole, keskimääräisiin markkinavuokriin. Tuotoista vähennettävät kulut perustuvat pääosin toteutuneisiin kuluihin. Laskennassa huomioidaan myös oletus kohteen vajaakäytöstä. Tuottoarvon laskentaa varten markkinavuokra- ja kustannustasoista hankitaan tietoa OP Ryhmän oman asiantuntemuksen lisäksi ulkopuolisista lähteistä. Sijoituskiinteistöjen tuottovaatimukset määräytyvät kohteen käyttötarkoituksen, sijainnin ja kunnon/ajanmukaisuuden perusteella ja ne perustuvat riippumattoman ulkopuolisen Kiinteistötieto Oy:n asiantuntijan toimittamiin markkinatietoihin.

Asuntojen ja maa-alueiden käypä arvo arvioidaan pääasiassa kauppa-arvomenetelmällä perustuen vastaavanlaisten kohteiden toteutuneisiin kauppahintatietoihin ja keskusyhteisökonsernin sisäiseen asiantuntemukseen. Rakentamattomien tonttien arvossa on huomioitu arviointihetken kaavoitus- ja markkinatilanne. Merkittävimpien kohteiden käypä arvo perustuu ulkopuolisten, AKA-auktorisoitujen arvioitsijoiden laatimiin arviokirjoihin. Ulkopuoliset arvioitsijat käyttävät arviointinsa pohjana kassavirta-analyysia.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet arvostetaan nollaan.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Rakennukset	20–50 vuotta
Varavoimalaitteet ja generaattorit	15 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
Atk-laitteistot	3–5 vuotta
Autot	5–6 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–10 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvaamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Yhtiön tase laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euro-määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskipäivän kurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

Muiden rahoitusvelkojen kuin vastuuvelan arvostus noudattaa kohdassa D.1 kerrottuja rahoitusinstrumenttien periaatteita.

D.2 Vakuutustekninen vastuuvelka

Vastuuvelka koostuu maksetuista korvauksista, vahinkokohtaisista varauksista sekä tunnettujen varausten muutosten ja tuntemattomien vahinkojen kollektiivierästä. Kollektiivit arvioidaan tilastollisesti hyödyntäen korvausten havaittua selviytymisnopeutta, riskisuhteen kehitystä sekä oletuksia mahdollisista muutoksista. Kollektiivimenetelmänä käytetään kuhunkin riskiryhmään soveltuvaa tilastollista ennustemenetelmää. Ennusteissa painoa annetaan pääsääntöisesti eniten sattumisvuodelle itselleen ja sen välittömässä läheisyydessä oleville vuosille. Näin huomioidaan underwritingsykliä sekä riskin muutokset. Lisäksi ennusteissa painotetaan vuosia, joilla on suuri volyymi ja, jotka ovat kehittyneet pitkälle. Kollektiiviarviot toteutetaan tarkkuudella, joka on tuotteen riskin ja ilmiön kannalta olennaista. Kollektiivien analyysi perustuu deterministisesti arvioituihin tulevien kassavirtojen mallintamiseen.

Jälleenvakuutussaamiset kirjataan varoihin ja ne lasketaan samoin periaattein kuin paras arvio sillä lisäyksellä, että saamista vähennetään odotusarvo sille, että vastapuoli ei pysty maksamaan kaikkea saatavia. Vastuuvelan arvostuseroissa on huomioitu volatilitteettikorjauksen sekä vastuuvelan siirtymäsäännön vaikutus.

Kuvaus vakuutusteknisen vastuuvelan arvoon liittyvän epävarmuuden tasosta

Vastuuvelan kollektiivianalyysit sisältävät estimointi- ja malliepävarmuutta. Estimointiepävarmuutta vähentää hyvä korvausinformaation laatu, tilastoaineiston riittävä koko, huolellinen ja asiantunteva analysointi, analyysien vertaisarviointi, hyväksymismenettely ja kollektiivitasojen auditointi ulkopuolisella taholla. Viimeisin auditointi on toteutettu vuonna 2016. Auditoinnin tuloksena OP vahinkovakuutusyhtiöiden varaustaso oli riittävällä kokonaistasolla. Suurin kollektiivien epävarmuus liittyy pitkähäntäisiin lakisäätöisiin vakuutuslajeihin, johtuen pitkälle tulevaisuuteen toteutettavista ennusteista. Epävarmuus huomioidaan riskimarginaalissa Solvenssi II standardimenetelmällä.

Solvenssi II ja kansallisen tilinpäätösstandardin laadulliset erot vastuuvelan arvostuksessa

Alla on kuvattu Solvenssi II vastuuvelan ja kansallisen tilinpäätösstandardin mukaisen vastuuvelan olennaiset arvostuserot

Vastuuvelan erä	FAS	Solvenssi II
Vakuutusmaksuvastuu	Pro rata vakuutusmaksutulon perusteella. Sopimuksiin liittyvät saamiset huomioidaan taaseen varat puolella.	Sopimukseen liittyvien tulevien korvausten ja kulu- jen pääoma-arvo vähennettynä tulevien saamisten pääoma-arvolla.
Eläkeluotoiset korvaukset	Kuolevuudessa turvaavuus Var menetelmällä kuolevuusennus- teen estimointiepävarmuudelle. Diskonttaus hallinnollisella ko- rolla.	Kuolevuuden paras arvio ilman turvaavuuslisää. Diskonttaus SII korko- käyrällä.
Muut vahinkokohtaiset va- raukset	Parhaan estimaatin mukainen ilman diskonttausta.	Kuten FAS, mutta kassavir- roitettu ja diskontattu SII korkokäyrällä.
Kollektiivivaraukset	Kollektiivin paras arvio lisättyä kollektiivien hajontaan perustu- vaan varmuuslisään.	Kollektiivin paras arvio kas- savirroittettuna ja diskon- tattuna SII korkokäyrällä.
Riskimarginaali	Kollektiiveissa ja tunnetuissa eläkevarauksissa huomioitu keskeisten oletusten epäsuo- tuista vaihtelu estimointiepävar- muuden perusteella.	Vakavaraisuusvaateen (SCR) pääoman kustan- nukseen pohjautuva mene- telmä.
Sijoitustoiminnan kulut	Ei huomioida.	Huomioidaan ja diskonta- taan.
Tasoitusbäärä	Osa vastuuvelkaa.	Osa omia varoja.

Solvenssi II-vastuuvelan arvostamisessa sovelletaan volatiliteettikorjausta sekä vastuuvelan siirtymäsääntöä. Yhtiö ylittää vakavaraisuusvaatimukset myös ilman volatiliteettikorjausta.

Volatiliteettikorjauksen vaikutus yhtiön vastuuvelkaan on -1,1 M€, yhtiön vakavaraisuuspääomavaateeseen -0,4 M€, vähimmäispääomavaatimukseen -0,0 M€, ja omaan varallisuuteen +0,9 M€. Vastuuvelan siirtymäsäännöllä ei ollut vaikutusta vastuuvelan arvostukseen 31.12.2017 tilanteessa.

Solvenssi II-vastuuvelan komponenttien ja lakisääteisen tilinpäätöksen (FAS) vastuuvelan arvot 31.12.2017

Vastuuvelan jaottelu M€ 31.12.2017	Solvenssi II -arvo	Lakisääteisen tilinpäätöksen (FAS) mukainen arvo
Vakuutustekninen vastuuvelka – Vahinkovakuutus	93	97
Vakuutustekninen vastuuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	60	64
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	0
Paras estimaatti	57	0
Riskimarginaali	3	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – NSLT-sairausvakuutus	33	33
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	0
Paras estimaatti	28	0
Riskimarginaali	5	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	209	201
Vakuutustekninen vastuuvelka – SLT-sairausvakuutus	114	104
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	0
Paras estimaatti	106	0
Riskimarginaali	4	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	95	97
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	0
Paras estimaatti	92	0
Riskimarginaali	3	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	0
Paras estimaatti	0	0
Riskimarginaali	0	0
Muu vakuutustekninen vastuuvelka	0	0

Muu vakuutustekninen vastuuvelka sisältää tasoitusmäärän.

Vastuuvelan laskennassa sovelletut yksinkertaistukset ja muutokset

Yksinkertaistusta on mahdollista käyttää mm. silloin, jos menetelmä ei aliarvioi vastuuvelan määrää eikä velvoitteisiin liittyviä riskejä. Yksinkertaistuksen käyttö edellyttää arviota vakuutusvelvoitteiden taustalla olevien riskien luonteesta, laajuudesta ja monimutkaisuudesta sekä laadullista ja määrällistä arviota yksinkertaistetun menetelmän tuloksiin aiheuttamasta virheestä.

Riskimarginaalin laskennassa käytettävä laskentatekniikka on n. taso 2 yksinkertaistuksista. Tarkemman laskennan on arvioitu vain vähäisesti pienentävän riskimarginaalin määrää. Vastuuvelan laskennassa käytetyt muut yksinkertaistukset ovat merkitykseltään vähäisiä.

Vastuuvelan profiili säilyi raportointikaudella vakaana. Suurimmat muutokset vastuuvelan tasossa johtuivat korkotason muutoksesta.

Yhtiö otti käyttöön eläkevastuiden laskennassa TVK:n päivittämän kuolevuuden referenssimallin. Mallin käyttöönoton vaikutus SII vastuuvelkaan oli vähäinen. Vastuuvelan vuosihuollossa tarkastettiin kollektiiviennusteiden ennustetarkkuus tuoreimman korvausinformaation avulla. Vuosihuollon seurauksena tarkennettiin kollektiiviennusteet. Muutosten vaikutukset vastuuvelan kokonaistasolla olivat vähäisiä.

Valtaosa yhtiön myöntämistä vakuutussopimuksista on lyhytaikaisia, minkä vuoksi vakuutussopimuksiin ei liity takuita tai optioita.

D.3 Muut velat

Muiden rahoitusvelkojen kuin vastuuvelan arvostus noudattaa kohdassa D.1 kerrottuja rahoitusinstrumenttien periaatteita.

Tuloverot ja laskennalliset verot

Kauden verotettavaan tuloon perustuva verovelka lasketaan verotettavasta tulosta voimassaolevan verokannan ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyn, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Laskennallinen verovelka lasketaan vakavaraisuuslaskennan ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan vakavaraisuuslaskennan ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon kertymisen ansiosta on todennäköistä, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät sijoitusten arvostamisesta käypään arvoon ja vastuuvelan arvostuseroista [ml. tasoitusmäärän eliminoinnista. Laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan.

Solvenssi II:n arvostuseroista aiheutuvat laskennalliset verovelat sisällytetään myös laskennalliseen verovelkaan. Arvostuseroista aiheutuvia laskennallisia verovelkoja ja -saamisia ei netoteta. Solvenssi II:n arvostuseroista aiheutuvia laskennallisia verosaamisia ei kirjata.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Yhtiön tase laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittamisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euro-määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskipurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä ei ole käytössä.



E. Pääoman hallinta

E.1 Oma varallisuus

Oma varallisuus M€

12/2017		A- Vakuutus
Oma pääoma		81
Sidottu oma pääoma		17
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		0
Edellisten tilikausien voitto/ tappio		57
Tilikauden voitto/tappio		7
Tasoitusmäärä		0
Pääomalainat		10
Tier1 (siirtymäsäännön kanssa)		0
Tier2		10
Tier3		0
Arvostuserot		4
Sijoitukset		14
Vastuuvelan suojat		1
Vastuuvelka		-11
Vakuutusmaksuvastuu		5
Korvausvastuu		0
Riskimarginaali		-16
Aineettomat hyödykkeet		0
Laskennallinen verovelka		-1
Sisäisten omistusten SII arvo ero FASIin		0
SII		0
FAS		0
Muut erät		0
Omat varat, VA		95
Vähennys Tier2:stä		-6
Vähennys Tier3:sta		0
Omat varat, käytettävissä MCR:n kattamiseen, VA		89

Pääomalainojen ehdot: A-Vakuutuksen 10 M€:n pääomalaina on Tier 2 kelpoinen sekä siirtymäsääntöjen mukaan, että ilman siirtymäsääntöjä.

A-VAKUUTUS							
Summa alkuperäisvaluutassa	Liikkeeseenlasku	Maturiteetti	Kannustin takaisinmaksuun	Korkoehdot	Korkojen kumuloituminen	Call	Ryhmän sisäistä
10 M€	18.6.2015	25 vuotta	Ei	3 kk euribor + 3,10%. Koron maksut tapahtuvat neljännesvuosittain 18.3., 18.6., 18.9. ja 18.12.	Kyllä	Laina voidaan eräännyttää ensimmäisen kerran 18.6.2020, jos vakavaraisuus ei vaarannu ja sen jälkeen vuosittain koronmaksupäivinä. Laina voidaan korvata/muuntaa milloin vain liikkeeseenlaskun jälkeen.	10 M€ OP osk

Vuonna 2017 ei omassa varallisuudessa tapahtunut lunastuksia tai hankintoja. Tilikaudelta 2017 jaettiin osinkoa 5 M€.

OP Ryhmän Riskinotto ja riskitoleranssijärjestelmän periaatteiden mukaisesti Vahinkovakuutusliiketoiminnalle laaditaan pääomasuunnitelma. Pääomasuunnitelma noudattaa OP Ryhmän Riskinotto ja riskitoleranssijärjestelmä –dokumentin ja OP Ryhmän pääomasuunnitelman linjauksia. Pääomasuunnitelma sisältää vakavaraisuuden tilanneanalyysin, vakavaraisuustavoitteet ja toimenpiteet, varautumissuunnitelman valmiustasojen ja ohjausmenettelyjen muodossa sekä skenaariolaskelmat pääomien riittävyyden arvioimiseksi. OP Osuuskunnan Group Control päivittää OP Ryhmän pääomasuunnitelman vähintään vuosittain OP Osuuskunnan johtokunnan vahvistettavaksi sekä ohjeistaa konserniyhtiöiden pääomasuunnittelun ryhmän pääomasuunnitelman linjausten mukaisesti.

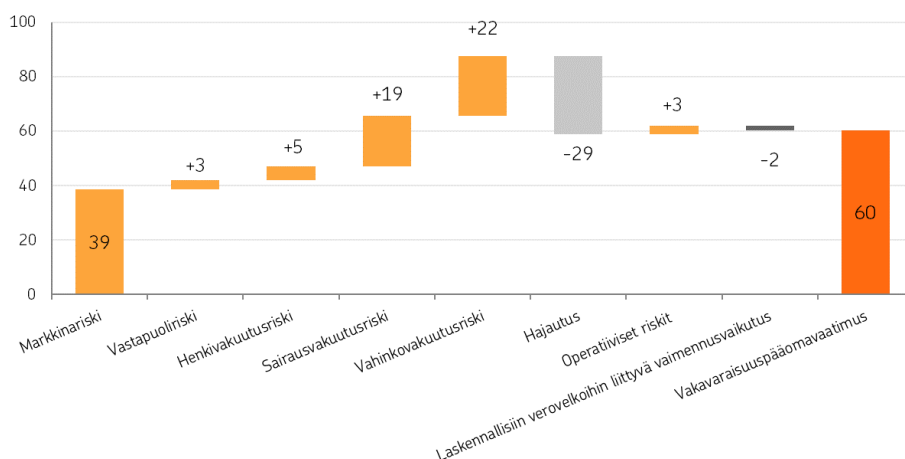
Suunnitelma päivitetään lisäksi, mikäli se on tarpeen viranomaisten antamien kannanottojen taikka suunnitelman piiriin kuuluvien yhteisöjen oikeudellisessa tai toiminnallisessa rakenteessa, liiketoiminnassa, taloudellisessa asemassa taikka toimintaympäristössä tapahtuneiden merkittävien muutosten johdosta.

A-Vakuutuksen sisäinen tavoite on 120%:n solvenssisuhde ilman siirtymäsääntöjä.

Liiketoiminnassa suunnittelun aikahorisontti on kolme vuotta. Pääomasuunnitelmaa varten laaditaan skenaariourat viidelle vuodelle.

E.2 Pääomavaatimukset

Alla on kuvattu A-vakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain raportointihetkellä:



Vakavaraisuuspääomavaatimus oli 60 M€ ja vähimmäispääomavaatimus oli 19 M€ 31.12.2017.

Yhtiön riskiprofiiliin ei odoteta olennaisia muutoksia. Vuonna 2018 vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja vähimmäispääomavaatimuksen odotetaan säilyvän vakaana eikä olennaisia muutoksia vaatimusten kokonaismäärässä tai jakaumassa odoteta.

SCR laskennassa käytetään suhteellisuusperiaatteen nojalla yksinkertaistuksia niissä kohdin, joiden arvioidaan olevan merkitykseltään vähäisiä sekä joiden tarkempi laskenta johtaisi pienempään SCR-vaateen määrään. Sovellatut yksinkertaistukset SCR-laskennassa on esitetty alla:

- Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen täysyksilöllisten sopimusten tasausmaksujen huomiointi vahinko- ja varausriskiä vähentävänä tekijänä. Tarkempi laskenta vähentäisi vahinkoriskin määrää.
- Vastapuoliriskin laskennan riskienvähentämissuureen (risk mitigation) määrän laskennassa, laskenta on toteutettu kaikille vastapuolille samanaikaisesti.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakeriskialaosiota.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Yhtiö ei käytä sisäistä mallia.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen tai vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jääminen

Yhtiölle on asetettu sisäiseksi tavoitteeksi vähintään 120% solvenssisuhde ilman siirtymäsääntöjä. Alla olevassa taulukossa on määritelty ne toimenpiteet, joita tavoitteen alittamisesta seuraa. Tällä hetkellä ei ole näkyvissä riskiä, jonka mukaan vähimmäispääomavaatimusta tai vakavaraisuuspääomavaatimusta ei täytettäisi.

VALMIUS- TASO	TOIMINTO/ YHTIÖ	TUNNUS-MER- KIT	SEURANTA	MAHDOLLISET OHJAUSMENETTELYT
		SII solvenssisuhde %		
Taso 0 Sisäinen ta- voitetila	Vahinkovakuu- tus-toiminto	$\geq 120 \%$	Normaali kuu- kausi -raportointi hallitukselle, joh- toryhmille ja OP osuuskunnan johtokunnalle	Normaali päätöksentekojärjestys.
	Yhtiö	$\geq 120 \%$		
Taso 1 Korotettu val- mius	Vahinkovakuu- tus-toiminto	$< 120 \%$	Tehostettu viik- kotason tilanne- seuranta ja ra- portointi halli- tukselle, johto- ryhmille ja OP osuuskunnan johtokunnalle	Normaali päätöksentekojärjestys. Ohjataan liiketoiminnan kasvua vuosisuun- nitelmaa tiukemmin tuotto- / riskisuhteen perusteella. Valmistelut varautumiskeinojen käyttöönot- tamiseksi Valmistaudutaan: • pienentämään osingonjakoa • pienentämään sijoitusriskiä • hankkimaan pääomalainoja OP osuus- kunnalta ja/tai omaa pääomaa emoyh- tiö Yrityspankilta svop-sijoituksen muo- dossa • lisäämään jälleenvakuutusta • korottamaan vakuutusmaksuja • lopettamaan riskialteimpien vakuutus- ten merkitseminen
	Yhtiö	$< 120 \%$		
Taso 2 Vakava-rai- suuden vah- vistaminen	Vahinkovakuu- tus-toiminto	$< 110 \%$	Tehostettu päi- vätason tilanne- seuranta ja ra- portointi halli- tukselle, johto- ryhmille ja OP osuuskunnan johtokunnalle.	Varautumiskeinojen käyttöönotto pääoma- suunnitelman mukaisesti ottaen huomioon niiden käytettävyyden, vaikuttavuus ja toteu- tusaikataulu. Normaali päätöksentekojärjestys madalle- tuin valtuuksin. Tihennetään yhteydenpitoa Rating-laitoksiin ja viranomaisiin.
	Yhtiö	$< 110 \%$		

Alla on lueteltu varautumiskeinot, joilla vakavaraisuutta voidaan tarvittaessa vahvistaa.

Vakavaraisuuden vahvistamisen laaja keinovalikoima		
Pääomien lisäyskeinot • Oman pääoman hankinta • Sijoitus vapaan oman pääoman rahastoon (SVOP) • Osakepääoman korottaminen • Tier 1 ja 2 -lainat	Tuloksen hallinta ja käyttö • Voitonjaon rajoittaminen • Jälleenvakuutuksen lisääminen • Vakuutusmaksujen korottaminen • Toiminnan sopeuttaminen ja saneeraaminen	Pääomavaateen hallinta • Sijoitustoiminnan riskitason pienentäminen • Vastuuvelan korkoriskin suojaaminen • Jälleenvakuuttamisen lisääminen • Riskialteimpien vakuutusten merkitsemisen lopettaminen • Vakuutuskannan myynti

E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot

Muuta olennaisia pääoman hallintaan liittyviä tietoja ei ole.

Annex I
S.02.01.02
Tase

Varat

Aineettomat hyödykkeet
Laskennalliset verosaamiset
Eläke-etuuksien ylijäämä
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)
 Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)
 Omistussuodet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet
 Osakkeet
 Osakkeet – Listatut
 Osakkeet – Listaamattomat
Joukkovelkakirjalainat
 Valtion joukkovelkakirjalainat
 Yrityslainat
 Strukturoidut velkakirjat
 Vakuudelliset arvopaperit
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset
Johdannaiset
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin
Muut sijoitukset
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat
Kiinnelainat ja muut lainat
 Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille
Muut kiinnelainat ja lainat
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :
 Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus
 Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta
 NSLT-sairausvakuutus
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja
 SLT-sairausvakuutus
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus
Jälleenvakuutus talletteet
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta
Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan
Rahavarat
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla
Varat yhteensä

	Solvenssi II - arvo
	C0010
R0030	0
R0040	73
R0050	
R0060	0
R0070	337 295
R0080	16 798
R0090	
R0100	31
R0110	
R0120	31
R0130	268 096
R0140	99 510
R0150	168 586
R0160	
R0170	
R0180	50 493
R0190	1 185
R0200	692
R0210	
R0220	
R0230	0
R0240	
R0250	
R0260	0
R0270	2 062
R0280	2 062
R0290	2 050
R0300	12
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	20 557
R0370	0
R0380	45 441
R0390	
R0400	
R0410	321
R0420	1 726
R0500	407 476

Annex I
S.02.01.02
Tase

Velat

Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Ehdolliset velat
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka
Eläkevelvoitteet
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet
Laskennalliset verovelat
Johdannaiset
Velat luottolaitoksille
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille
Jälleenvakuutusvelat
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)
Etuoikeudeltaan huonommat velat
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla
Velat yhteensä
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat

	Solvenssi II - arvo
	C0010
R0510	93 336
R0520	60 042
R0530	0
R0540	56 594
R0550	3 448
R0560	33 294
R0570	0
R0580	27 977
R0590	5 317
R0600	204 613
R0610	109 529
R0620	0
R0630	105 681
R0640	3 848
R0650	95 084
R0660	0
R0670	91 888
R0680	3 196
R0690	0
R0700	
R0710	0
R0720	0
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	1 700
R0790	367
R0800	
R0810	
R0820	2 427
R0830	0
R0840	91
R0850	10 000
R0860	
R0870	10 000
R0880	5 809
R0900	318 342
R1000	89 134

Annex I

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)			Vakuutuslaji: hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus				Yhteensä
		Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Sairausvakuutus	Vastuuvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Omaisuusvakuutus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Vakuutusmaksutulo									
Brutto – Ensivakuutus	R0110	932	0	342					92 804
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0	0	0	0	0	0	0	315
Netto	R0200	932	0	342	0	0	0	0	92 489
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto – Ensivakuutus	R0210	926	0	327					93 736
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0	0	0	0	0	0	0	308
Netto	R0300	926	0	327	0	0	0	0	93 429
Korvauskulut									
Brutto – Ensivakuutus	R0310	597	0	319					56 756
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320	0	0	0					5
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0400	597	0	319	0	0	0	0	56 761
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset									
Brutto – Ensivakuutus	R0410								
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420								
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440								
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	R0550	204	0	66	0	0	0	0	21 584
Muut kulut	R1200								

Annex I
S.05.01.02

Annex I
S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

[illegible]

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: henkivakuutusvelvoitteet					Henkijälleenvakuutusvelvoitteet		Yhteensä	
		Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korvauskulut										
Brutto	R1610	0	0	0	0	13 620	9 464	0	0	23 084
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1700	0	0	0	0	13 620	9 464	0	0	23 084
Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset										
Brutto	R1710									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720									
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut kulut	R2500									
Kulut yhteensä	R2600									

Annex I
S.12.01.02
Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvulka

Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna
Saamiset yhteensä
jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvulkaan
Vakuutustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana
Paras estimaatti
Bruttomääräinen paras estimaatti
Saamiset yhteensä
jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta
Riskimarginaali
Vakuutusteknisen vastuuvulan siirtymätoimenpiteen määrä
Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä

	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus		Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksytty jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)	
		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010										
R0020										
R0030								91 888		91 888
R0080										
R0090								91 888	0	91 888
R0100								3 196	0	3 196
R0110										
R0120								0	0	0
R0130										
R0200								95 084	0	95 084

Annex I
S.12.01.02
Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvulka

	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutus velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksytty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
	Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Vakuutustekninen vastuuvulka, josta on vähennetty	R0210					
Paras estimaatti tuotteille, jotka sisältävät takaisinosto-option	R0220					
Vakuutustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana						
Paras estimaatti						
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030			105 681		105 681
Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtavat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080					
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090			105 681	0	105 681
Riskimarginaali	R0100			3 848	0	3 848
Vakuutusteknisen vastuuvulan siirtymätoimenpiteen määrä						
Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna	R0110					
Paras estimaatti	R0120			0	0	0
Riskimarginaali	R0130					
Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä	R0200			109 529	0	109 529

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus								
Sairausku- luvakuutu- s	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturmavakuu- tus	Moottoriajon- euvon vastuuvakuut- us	Muu moottoriajone- uvon vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Palo- ja muu omaisuusvahi- nkovakuutus	Yleinen vastuuvak- uutus	Luotto- ja takausvakuu- tus
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna								
R0010								
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan								
R0050								
Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana								
Paras estimaatti								
Vakuutusmaksuvastuu								
Brutto – Yhteensä								
R0060	0	-1 320	4 631	7 234	3	506	889	
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä		12						
R0140								
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	0	0	-1 332	4 631	7 234	3	506	889
R0150								0
Korvausvastuu								
Brutto – Yhteensä	1	29 297	32 499	5 336	3	2 122	2 115	
R0160								
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä		0	0	0		0	2 050	
R0240								
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	1	0	29 297	32 499	5 336	3	2 122	65
R0250								0
Paras estimaatti yhteensä – brutto	1	0	27 977	37 130	12 570	6	2 628	3 004
R0260								0
Paras estimaatti yhteensä – netto	1	0	27 965	37 130	12 570	6	2 628	954
R0270								0
Riskimarginaali	0	0	5 317	3 127	72	0	45	172
R0280								0
Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen määrä								

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena
Paras estimaatti
Riskimarginaali

R0290								
R0300								
R0310								

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä
Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

	Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus								
	Sairausku luvakuutu s	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturmavakuu tus	Moottoriajon euvon vastuuvakuut us	Muu moottoriajone uvon vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Palo- ja muu omaisuusvahi nkovakuutus	Yleinen vastuuvak uutus	Luotto- ja takausvakuu tus
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	1	0	33 294	40 257	12 642	6	2 673	3 176	0
R0330	0	0	12	0	0	0	0	2 050	0
R0340	1	0	33 282	40 257	12 642	6	2 673	1 126	0

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus			Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus				Vahinkovakuutusveloitteet yhteensä
Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna	R0010						
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan	R0050						
Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana							
Paras estimaatti							
Vakuutusmaksuvastuu							
Brutto – Yhteensä	R0060	192	69				12 205
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140						12
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150	192	0	69	0	0	12 192
Korvausvastuu							
Brutto – Yhteensä	R0160	866	129				72 366
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0240						2 050
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0250	866	0	129	0	0	70 318
Paras estimaatti yhteensä – brutto	R0260	1 058	0	198	0	0	84 571
Paras estimaatti yhteensä – netto	R0270	1 058	0	198	0	0	82 510

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Riskimarginaali
Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymátoimenpiteen määrá
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena
Paras estimaatti
Riskimarginaali

R0280	26	0	5	0	0	0	0	8 765
R0290								
R0300								
R0310								

Annex I
S.17.01.02

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus			Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus				Vahinkovakuutusveloitteet yhteensä
Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320 1 084	0	203	0	0	0	0	93 336
R0330 0	0	0	0	0	0	0	2 062
R0340 1 084	0	203	0	0	0	0	91 275

S.19.01.21

Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutusliiketoiminta

Vahingon sattumisvuosi / Vakuutussopimusvuosi	Z0010	1
---	--------------	---

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset)

(absoluuttinen määrä)

Kehitysvuosi													Kuluvana vuonna	
Vuosi	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
Aiemmat		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170
	R0100											4 846	R0100	4 846
	N-9	R0160	39 838	13 864	3 833	3 807	3 265	674	1 103	377	282	300	R0160	300
	N-8	R0170	32 095	10 483	3 157	1 360	1 199	856	454	1 029	148		R0170	148
	N-7	R0180	39 401	16 135	4 003	4 107	2 739	2 058	561	1 733			R0180	1 733
	N-6	R0190	41 166	14 809	3 672	2 130	1 641	1 044	2 132				R0190	2 132
	N-5	R0200	40 768	16 208	2 640	3 963	2 059	886					R0200	886
	N-4	R0210	42 681	13 583	2 687	3 759	675						R0210	675
	N-3	R0220	38 792	12 058	1 719	1 591							R0220	1 591
	N-2	R0230	36 914	12 808	2 364								R0230	2 364
N-1	R0240	40 331	15 098									R0240	15 098	
N	R0250	42 924										R0250	42 924	
Total													R0260	72 697

Vahinkovakuutuskorvaukset

(absoluuttinen määrä)

Kehitysvuosi													Vuoden lopussa (diskontatut tiedot)	
Vuosi		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Aiemmat		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
	R0100											15 218	R0100	10 638
	N-9	R0160								7 276	5 646		R0160	4 136
	N-8	R0170							3226	2 632			R0170	2 065
	N-7	R0180						11 435	8 498				R0180	6 348
	N-6	R0190					10 022	6 991					R0190	5 065
	N-5	R0200					13 847	13 328					R0200	9 503
	N-4	R0210				9 518	7 067						R0210	5 645
	N-3	R0220			10 488	7 058							R0220	5 710
	N-2	R0230		15 713	13 558								R0230	10 629
N-1	R0240	37 223	15 468									R0240	12 601	
N	R0250	32 758										R0250	28 381	
Total													R0260	100 720

**Kaikkien vuosien
summa
(kumulatiivinen)**

C0180
305 369
67 343
50 782
70 738
66 593
66 524
63 759
54 161
52 086
55 429
42 945
895 729

Annex I

S.22.01.21

Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

		Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset (vaiheittainen lähestymistapa)	Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Nollatun volatiliteettikorjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Vakuutustekninen vastuuvélka	R0010	297 949	0	0	1 099	0
Oma perusvarallisuus	R0020	94 134	0	0	-880	0
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0050	94 134	0	0	-880	0
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0090	60 323	0	0	375	0
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0100	88 028	0	0	-875	0
Vähimmäispääomavaatimus	R0110	19 470	0	0	23	0

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä

- Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)
- Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto
- Alkupääoma, jäsenten maksusuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
- Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot
- Ylijäämävarallisuus
- Etuoikeutetut osakkeet
- Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto
- Täsmäytyserä
- Etuoikeudeltaan huonommat velat
- Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä
- Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä

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 täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Vähennykset

- Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

- Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi
- Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksusuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
- Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi
- Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa
- Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
- Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
- Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut
- Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut
- Muu oma lisävarallisuus

Oma lisävarallisuus yhteensä

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituk- setta	Luokka 1 (T1) – käytettä- vissä rajoite- tusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	5 000	5 000			
R0030	12 000	12 000			
R0040					
R0050					
R0070	0	0			
R0090					
R0110					
R0130	67 134	67 134			
R0140	10 000			10 000	
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	94 134	84 134	0	10 000	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390	0				
R0400					

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä
SCR
MCR
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku

Täsmäytyserä
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut
Muut oman perusvarallisuuden erät
Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut

Täsmäytyserä
Odotettavissa olevat voitot
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituk- setta	Luokka 1 (T1) – käytettä- vissä rajoite- tusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
R0500	94 134	84 134	0	10 000	0
R0510	94 134	84 134	0	10 000	
R0540	94 134	84 134	0	10 000	0
R0550	88 028	84 134	0	3 894	
R0580	60 323				
R0600	19 470				
R0620	156,05 %				
R0640	452,13 %				

	C0060	
R0700	89 134	
R0710	0	
R0720	5 000	
R0730	17 000	
R0740		
R0760	67 134	
R0770	0	
R0780	1 957	
R0790	1 957	

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

Markkinariski

Vastapuoliriski

Henkivakuutusriski

Sairausvakuutusriski

Vahinkovakuutusriski

Hajautus

Aineettomien hyödykkeiden riski

Perusvakavaraisuuspääomavaatimus

Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta

Operatiivinen riski

Vakuutustekniseen vastuuelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus

Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus

Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus

Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta

Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset

Vakavaraisuuspääomavaatimus

Muut tiedot SCR:stä

Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus

Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten

	Brutto-SCR	USP	Yksinkertaistukset
	C0110	C0090	C0100
R0010	38 688		
R0020	3 243		
R0030	4 948		
R0040	18 675		
R0050	22 123		
R0060	-28 737		
R0070	0		
R0100	58 939		

	C0100
R0130	3 084
R0140	0
R0150	-1 700
R0160	0
R0200	60 323
R0210	0
R0220	60 323
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Annex I

S.28.01.01

Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _{NL} Tulos	C0010	
	R0010	15 321

	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
	C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	1
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	0
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	27 965
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	37 129
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	12 570
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	7
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	2 628
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	954
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	0
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	1 058
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	198
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0140	0
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150	0
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160	0
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170	0

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _L Tulos	C0040	
	R0200	4 149

	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
	C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	0
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	0
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	197 569
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250	

Kokonais-MCR:n laskenta

Lineaarinen MCR SCR MCR:n enimmäistaso MCR:n vähimmäistaso	C0070	
	R0300	19 470
	R0310	60 323
	R0320	27 145
	R0330	15 081

Yhdistetty MCR
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso

R0340	19 470
R0350	3 700
	C0070
R0400	19 470

Vähimmäispääomavaatimus