

OP-Henkivakuutus
Vakavaraisuutta ja
taloudellista tilaa koskeva
kertomus 2023

**OP-HENKIVAKUUTUS OY - VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA KERTOMUS VUODELTA 2023****Sisällys**

Tiivistelmä.....	2
Sammanfattning.....	2
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus.....	3
A.1 Liiketoiminta.....	3
A.2 Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuus.....	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	6
B. Hallintojärjestelmä.....	6
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.....	6
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	12
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuna riski- ja vakavaraisuusarvio.....	12
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	14
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	16
B.6 Aktuaaritoiminto.....	16
B.7 Ulkoistaminen.....	17
C. Riskiprofiili.....	17
C.1 Vakuutusriski.....	17
C. 3 Luottoriski.....	21
C. 4 Likviditeettiriski.....	22
C. 5 Operatiivinen riski.....	23
C. 6 Muut olennaiset riskit.....	23
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin.....	23
D.1 Varat.....	23
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka.....	26
D.3 Muut velat.....	28
E. Pääoman hallinta.....	29
E.1 Omat varat.....	29
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus.....	32
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	32
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot.....	32
E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot.....	32
Liitteet.....	33

Tiivistelmä

Yhtiön liiketoiminta kehittyi strategian mukaisesti ja yhtiön vuositavoitteet saavutettiin pääosin. Riskihenkilivakuutuksen maksutulo kasvoi 10 prosenttia, sijoitussidonnaisen ryhmäläkevakuutuksen maksutulo oli kasvutavoitteen mukainen ja säilyi edellisvuoden ennätystasolla. Sijoitussidonnaisen vakuutussäästämisen nettomyynti oli 119 miljoonaa euroa (175). Tulevaisuuden toimintaedellytysten varmistamiseksi yhtiössä käynnistettiin vakuutusjärjestelmien uudistamishankkeet, jotka osaltaan luovat pohjan yhtiön kasvustrategian toteutukselle. Henkilöstötyytyväisyys ja työilmapiiri säilyivät hyvinä.

Keskeiset tapahtumat ja tulokset tilikauden aikana olivat seuraavat:

- Yhtiössä käynnistyi laajat vakuutusjärjestelmien alustauudistukset riskihenkilivakuutuksessa ja yksilöllisessä sijoitusvakuutuksessa.
- Muussa kehittämisessä yhtiön panostukset kohdistuivat sähköisten palveluiden, myynnin ja asiakaspalvelun työkalujen sekä regulaatioon ja muuhun pakolliseen kehittämiseen.
- Asiakaskokemus ja toimintavarmuus säilyivät koko vuoden hyvällä tasolla. Merkittäviä ict-järjestelmien toimintahäiriöitä ei ollut.
- Vastuullisten sijoituskohteiden osuus yhtiön sijoitussidonnaisissa vakuutuksissa nousi 82 prosenttiin. Yhtiössä käynnistettiin myös sosiaalisen vastuun hanke.
- Henkilöstötyytyväisyys säilyi hyvällä tasolla. Johtamisosaamista kasvatettiin määrätietoisesti.
- Vuoden aikana panostettiin asiakkaiden tuntemistietojen laadun parantamiseen.
- Riskihenkilivakuutuksen maksutulo kasvoi 10 %, sijoitussidonnainen maksutulo pieneni.
- Sijoitussidonnainen vastuuelka kasvoi 8 prosenttia 12,6 miljardiin euroon (11,7) sijoitussidonnaisen vastuuelan katteena olevien sijoitusten hyvän arvonkehityksen vuoksi. Sijoitussidonnaisten vakuutusten nettomerkinnot olivat 119 miljoonaa euroa (175).
- Korkotuottoinen vastuuelka pieneni lähes 4 prosenttia 4,3 miljardiin euroon (4,5).
- Yhtiön FAS-tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli -74 miljoonaa euroa (166). Tulosheikennys johtui ETA-epäsymmetrian¹ kasvusta.
- Oma varallisuus oli vuoden 2023 lopussa 1 461 miljoonaa euroa (1 369) ja pääomavaade oli 660 miljoonaa euroa (589). Vakavaraisuussuhde oli 221 prosenttia (232).
- Sijoitusympäristö oli positiivinen: sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvo oli 8,3 % (-16,1).

Olennessa muutokset vuoden 2023 aikana ja niiden vaikutukset OP-Henkivakuutuksen liiketoimintaan:

- Sijoitusympäristö oli koko vuoden positiivinen, jonka seurauksena sijoitustaseiden tuotot olivat erinomaiset ja vakavaraisuus säilyi hyvällä tasolla. Sijoitussidonnaisen vastuuelka kasvoi 8,3 prosenttia eli vuositavoitetta nopeammin.
- Riskihenkilivakuutuksen myynti oli vahvaa ja maksutulon kasvutavoitteet saavutettiin. Sijoitussidonnaisen ryhmäläkevakuutuksen maksutulo oli vuositavoitteen mukainen. Sijoitussidonnaisten vakuutusten nettomerkinnot jäivät tavoitteesta.
- Yhtiössä alettiin soveltamaan uutta IFRS 17 vakuutusstandardia 1.1.2023 alkaen ja vertailukaudelle 2022.

Sammanfattning

Bolagets affärsrörelse utvecklades i enlighet med strategin och bolagets årsmål uppnåddes till största delen. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med 10 procent, och premieinkomsten från fondanknutna gruppensionsförsäkringar låg i linje med tillväxtmålet och var på samma rekordhöga nivå som året innan. Nettoförsäljningen inom det fondanknutna försäkringssparandet var 119 miljoner euro (175). Bolaget inledde olika projekt för att förnya försäkringssystemen. Förnyelseprojektet ska trygga verksamhetsförutsättningarna i framtiden och skapa en gynnsam grund för tillväxtstrategin. Personalnöjdheten var hög och arbetsklimatet fortsatt gott.

Centrala händelser och resultat under räkenskapsperioden var följande:

- Bolaget inledde omfattande plattformsuppdateringar för försäkringssystemen inom risklivförsäkring och individuell placeringsförsäkring.

¹ Keskinäinen Henkilivakuutusyhtiö Suomesta siirtynyt vastuuelka arvostetaan markkina-arvoon, mutta vastuuelan katteena oleva sijoitusomaisuus hankintahintaan tai sitä alhaisempaan käypään arvoon

- Inom övrig utveckling satsade bolaget på utvecklingen av elektroniska tjänster, verktyg inom försäljning och kundservice samt reglering och annan obligatorisk utveckling.
- Kundupplevelsen och funktionssäkerheten hölls hela året på en god nivå. Det förekom inga betydande störningar i ICT-systemen.
- Andelen hållbara placeringsobjekt av bolagets fondanknutna försäkringar ökade till 82 procent. Bolaget inledde också ett projekt om socialt ansvar.
- Personalnöjdheten låg fortfarande på en hög nivå. Vi ökade målmedvetet ledningskompetensen.
- Vi satsade på att förbättra kvaliteten på kundkännedomsuppgifterna under året.
- Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 10 %, och den fondanknutna premieinkomsten minskade.
- Den fondanknutna försäkringsskulden ökade med 8 procent till 12,6 miljarder euro (11,7) på grund av den starka värdeutvecklingen hos de placeringar som utgör täckning för den fondanknutna försäkringsskulden. Nettotekningarna i fondanknutna försäkringar var 119 miljoner euro (175).
- Den räntebärande försäkringsskulden minskade med närmare 4 procent till 4,3 miljarder euro (4,5).
- Bolagets FAS-resultat före bokslutsdispositioner och skatt var -74 miljoner euro (166). Resultatförsvagningen berodde på ökad SBR-asymmetri².
- Vid slutet av 2023 var kapitalbasen 1 461 miljoner euro (1 369) och kapitalkravet 660 miljoner euro (589). Solvensgraden var 221 procent (232).
- Investeringsklimatet var positivt: intäkterna från placeringsverksamheten till verkligt värde var 8,3 % (-16,1).

De väsentligaste förändringarna 2023 och hur de inverkar på OP-Livförsäkrings affärsrörelse:

- Investeringsklimatet var positivt under hela året, och därför var intäkterna från placeringarna utmärkta och solvensen fortsatt god. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade med 8,3 procent, alltså snabbare än årsmålet.
- Försäljningen inom risklivförsäkringen var stark, och tillväxtmålen för premieinkomsten nåddes. Premieinkomsten från fondanknutna gruppensionsförsäkringar låg i linje med årsmålet. Nettotekningarna i fondanknutna försäkringar låg under målet.
- Bolaget började tillämpa den nya standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023 och för jämförelseperioden 2022.

A. Liiketoiminta ja tulokellisuus

A.1 Liiketoiminta

Vakuutusyhtiötä koskevat tiedot:

Nimi ja oikeudellinen muoto	OP-Henkivakuutus Oy	Osakeyhtiö
Omistaja	OP Osuuskunta	100 % osakkeista
Vastuuvallvoja	Tony Airio	Finanssivalvonta
Tilintarkastaja 31.12.2023 asti	Juha-Pekka Mylén	KPMG Oy Ab
Tilintarkastaja 1.1.2024 alkaen (valittu osakkeenomistajan päätöksellä 2.4.2024)	Martin Grandell	Pricewaterhouse-Coopers Oy
Olennaiset vakuutuslajit ja maantieteelliset alueet	Riskihenkivakuutus Säästöhenkivakuutus Yksilöllinen eläkevakuutus Ryhmäeläkevakuutus	100 % Suomi
Raportointikauden merkittävimmät tapahtumat	Yhtiön liiketoiminta kehittyi strategian mukaisesti ja yhtiön vuositavoitteet saavutettiin pääosin. Riskihenkivakuutuksen maksutulo kasvoi 10 prosenttia, sijoitussidonnaisen ryhmäeläkevakuutuksen maksutulo oli kasvutavoitteen mukainen ja säilyi edellisvuoden ennätystasolla. Sijoitussidonnaisen vakuu-	

² Den försäkringsskuld som överförs från Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi värderas till marknadsvärdet, men de investeringstillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden värderas till anskaffningspriset eller till ett verkligt värde som är lägre än det

	tussäästämisen nettomyynti oli 119 miljoonaa euroa (175). Tulevaisuuden toimintaedellytysten varmistamiseksi yhtiössä käynnistettiin vakuutusjärjestelmien uudistamishankkeet, jotka osaltaan luovat pohjan yhtiön kasvustrategian toteutukselle. Henkilöstötyytyväisyys ja työilmapiiri säilyivät hyvinä. Vuoden aikana panostettiin asiakkaiden tuntemistietojen laadun parantamiseen.
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Vakuutusyhtiön perustiedot:

OP-Henkivakuutus Oy kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu itsenäisistä osuuspankeista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Osuuskunta toimii ryhmän strategisena omistusyhteisönä ja ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. OP-Henkivakuutus on OP Osuuskunnan tytäryhtiö, jonka osakepääomasta OP Osuuskunta omistaa 100 %.

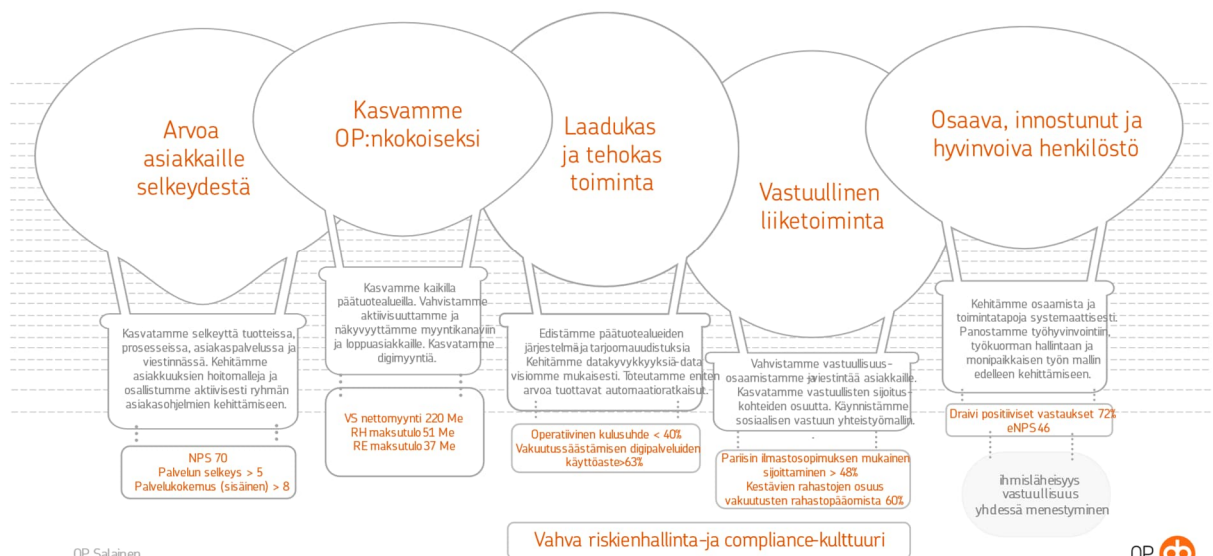
OP-Henkivakuutuksen tuotteiden myynti ja asiakaspalvelu tapahtuu OP Ryhmän palveluverkostossa (konttorit ja sähköiset kanavat). OP-Henkivakuutuksen vakuutus tuotanto sekä puhelin- ja verkkopalvelut hoidetaan keskitetysti yhtiössä, jonka palveluksessa työskenteli vuoden 2023 aikana keskimäärin 159 henkilöä.

Vuonna 2023 yhtiön ensivakuutuksen maksutulo pieneni 2 prosenttia 863 miljoonaan euroon (884). Riski-henkivakuutuksen maksutulo kasvoi 10 %, vakuutussäästämisen tuotteiden maksutulo pieneni. Vastuuvelan kokonaismäärä oli 17,0 miljardia euroa (16,2). Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomesta kannanluovutuksella hankittujen yksilöllisen henkivakuutus- ja eläkevakuutuskantojen osuus vastuuvälästä oli 1,8 miljardia euroa (1,9).

Vuonna 2023 päivitettiin yhtiön kasvu- ja uudistamisstrategia, jolla tavoitellaan liiketoiminnan merkittävää kasvua ja uudistumista. Strategiaan ei tehty merkittäviä muutoksia.

11

OP-Henkivakuutuksen strategian painopisteet ja tavoitteet 2023



OP Salainen

Strategian toteutusta johdetaan tiekartoilla sekä vuosi- ja kvartaalisuunnitelmilla. Strategian toteutuksen tilannekuva päivitetään neljännesvuosittain ja strategian etenemisestä raportoidaan hallitukselle puolivuosittein. Tilannekuvan perusteella toteutus suunnitelmia päivitetään tarvittaessa. OP-Henkivakuutuksen strategia sisältää ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintoa koskevat asiat.

Henkivakuutuksen hallituksen vahvistama vakavaraisuustavoite on 170 % ja vakavaraisuuden limiitti 115 %. Mikäli voitonjakokelpoiset varat sallivat, voitonjako mitoitetaan siten, että normaalilla vakavaraisuustasolla pysytään ennusteen mukaan lyhyellä aikavälillä (12 kuukautta).

Vuonna 2024 OP-Henkivakuutuksen maksutulon odotetaan säilyvän hyvällä tasolla. Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät sijoitustoiminnan tuottoihin ja henkivakuutustuotteiden kysyntään.

A.2 Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuus

Vakuutustoiminnassa yhtiön tavoitteena on laadukas ja kustannustehokas toiminta hyvä asiakaskokemus ja toimintavarmuus säilyttäen. Tavoitteessa onnistuttiin hyvin vuonna 2023. Riskiliikkeen tulos parani 3 miljoonaa euroa ja oli 38 miljoonaa euroa (35). Kustannusliikkeen tulos oli 23 miljoonaa euroa (27). Liikekulut ja poistot (pl. ensivakuutuksen palkkiot) kasvoivat edellisvuodesta 7 miljoonalla eurolla johtuen erityisesti ict-kulujen kasvusta ja aktivointiasteen pienentymisestä. Yhtiössä on käynnissä laajat vakuutusjärjestelmien alustauudistukset, jotka kasvattivat ict-kehittämisen kuluja. Henkilöstön määrää kasvatettiin yhtiön kasvu- ja uudistusstrategian toteutumisedellytysten varmistamiseksi.

Yhtiön ensivakuutuksen maksutulo pieneni 2 prosenttia 863 miljoonaan euroon (884). Riskihenkivakuutuksen maksutulo kasvoi 10 %, vakuutussäästämisen tuotteiden maksutulo pieneni. Vastuuvelan kokonaismäärä oli 17,0 miljardia euroa (16,2). Sijoitussidonnaisen vastuuvelan arvomuutokset olivat 888 miljoonaa euroa (-1 460). Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomesta kannanluovutuksella hankittujen yksilöllisen henkivakuutus- ja eläkevakuutuskantojen osuus vastuuvelasta oli 1,8 miljardia euroa (1,9). Sijoitussidonnaisen vastuuvelan osuus oli 75 prosenttia (72) koko vastuuvelasta.

Yhtiö maksoi tilikauden aikana korvauksia 1 131 miljoonaa euroa (1 161). Takaisinostojen osuus maksetuista korvauksista oli 369 miljoonaa euroa (360), säästösummia erääntyi 79 miljoonaa euroa (88), kuolin-tapauskorvauksia maksettiin 225 miljoonaa euroa (236) ja eläkkeitä 458 miljoonaa euroa (477).

Yhtiön liikekulut olivat 135 miljoonaa euroa (130). Liikekulujen kasvu johtui erityisesti ict-kulujen kasvusta ja aktivointiasteen pienentymisestä. Liikekustannussuhde oli 180,0 prosenttia (173,9). Liikekustannussuhde, jossa liikekuluista on poistettu ensivakuutuksen palkkiot ja tuotoiksi on huomioitu kuormitustulon lisäksi hallinnointipalkkioiden palautukset, oli 35,3 prosenttia (29,1).

Yhtiön FAS-tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli -74 miljoonaa euroa (166). Tulosheikennys johtui eriytettyjen taseiden epäsymmetrian kasvusta.

Vakuutusliiketoiminnan kehitys suhteessa vuoden 2023 tavoitteisiin:

- Riski- ja kustannusliikkeen tulos ylitti tavoitteen hyvän riskiliikkeen tuloksen seurauksena.
- IFRS liikevoitto ylitti tavoitteen hyvien sijoitustoiminnan nettotuottojen seurauksena.

Vuonna 2024 riskiliikkeen tuloksen odotetaan kasvavan liiketoiminnan volyymien kasvaessa. Kustannusliikkeen tuloksen odotetaan säilyvän vuoden 2023 tasolla. Sijoitustoiminnan nettotuottojen arviointiin liittyy epävarmuuksia poikkeuksellisesta toimintaympäristöstä johtuen.

Vakuutusteknisten riskien vähentämisessä OP-Henkivakuutus käyttää jälleenvakuutusta. Suurimmat yksittäiset henkilöriskit on suojattu jälleenvakuutuksella, samoin suurimmat asiakaskäyttämismriskit. Jälleenvakuutukset suojaavat tulosta tehokkaasti heilahtelulta mahdollisissa ääritilanteissa, mutta normaalitilanteissa niillä ei ole oleellista vaikutusta vakuutusliiketoiminnan tulokseen.

Yhtiön vastuuelka sisältää merkittävästi korkoriskiä, johtuen erityisesti vanhoista korkotuottoisista vakuutuksista. Korkoriskin suojaus sisältyy yhtiön sijoitusstrategiaan kts. kohta C.2.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus³

Korot nousivat suurimman osan vuotta 2023, mutta kääntyivät vuoden viimeisimpinä kuukausina selkeään laskuun kyyhkymäisen Yhdysvaltojen keskuspankin perässä. Laskeneet korot sysäsivät osakkeet voimakkaaseen nousuun. Yhdysvaltain kymmenen vuoden valtion lainan korko oli vuoden 2023 lopussa kutakuinkin samalla tasolla kuin vuoden 2022 lopussa 3,8–3,9 prosenttia. Saksan kymmenen vuoden valtion lainan korko laski 2,6 prosentista 2,0 prosenttiin. Yhdysvaltain SP500 nousi 24 % ja euroalueen STXX600 13 %. Vuosi 2023 oli markkinoilla edellisen vuoden peilikuva. Vuonna 2022 mikään ei tuottanut ja vastaavasti vuonna 2023 lähes kaikki omaisuusluokat tuottoivat positiivisesti.

Vuonna 2022 sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin oli 261 (–550) miljoonaa euroa. Vastuuvelkaa (taatut edut) replikoivan salkun tuotto oli – 136 (527) miljoonaa euroa, joten sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvoin oli 125 (–21) miljoonaa euroa.

Koko sijoitusomaisuuden (ml. vastuuvelan korkosuojat) tuotto oli 8,3 %. Korkosijoitusten tuotto oli 8,3 %, listattujen osakesijoitusten 17,7 % ja epälikvidien sijoitusten 2,6 %. Korkosijoituksista parhaiten tuottivat high yield -yrityslainat (12,8 %) ja epälikvideistä sijoituksista listaamattomat reaaliomaisuussijoitukset (3,5 %). Sijoitusomaisuuden käypä arvo oli vuoden lopussa 3 178 miljoonaa euroa (3 129).

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Muita toimia ei ole.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Vakuutusyhtiölain sekä Solvenssi II –säätelyn, EIOPA:n ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaan vakuutusyhtiöllä on oltava liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä hallintojärjestelmä, jossa vastuualueet 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-Henkivakuutus kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki- vakuutus- ja muita finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään. Yhtiön tehtävänä on tuottaa OP Ryhmässä henkivakuutus tuotteet ja -palvelut.

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

Toiminnallisesti ja OP Ryhmän tulosraportoinnissa henkivakuutusliiketoiminta kuuluu Vakuutusasiakkaat liiketoimintasegmenttiin. Yhtiötä koskevat päätökset tekee yhtiön hallitus huomioiden vakuutettujen edut.

OP-Henkivakuutus osana OP Osuuskunta konsernia

OP Osuuskunnan hallitus

³ Ilman eriytettyjä taseita

Hallitus ohjaa keskusyhteisön, keskusyhteisökonsernin, yhteenliittymän ja koko OP Ryhmän toimintaa hallintoneuvoston ohjeiden mukaisesti ja huolehtii keskusyhteisön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo, että keskusyhteisöä, keskusyhteisökonsernia, yhteenliittymää ja koko OP Ryhmää hoidetaan luotettavasti, tehokkaasti ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti ja että keskusyhteisö, sen tytäryritykset ja yhteenliittymään kuuluvat muut yritykset toimivat niitä koskevan lainsäädännön, viranomaisten määräysten ja päätösten, sääntöjensä, tai yhtiöjärjestyksensä ja hallintoneuvoston ja hallituksen vahvistamien periaatteiden ja ohjeiden mukaisesti. OP Osuuskunnan hallitus vahvistaa OP Keskusyhteisökonsernin johtamis- ja päätöksentekojärjestelmän.

OP Osuuskunnan johtokunta

OP Osuuskunnan johtoryhmänä toimiva johtokunta huolehtii keskusyhteisön ja sen konsernin kokonaisohjauksesta siten, että tulos- ja muut tavoitteet saavutetaan strategiaa ja toimintaperiaatteita noudattaen. Johtokunta toimii eri liiketoimintasegmenttien ja osaamiskeskusten (OP Ryhmän keskitetyt tukipalvelut) johdon informointi- ja koordinointielimenä. OP Osuuskunnan hallitus vahvistaa johtokunnan kokoonpanon.

Tiedon ja teknologian johtoryhmä

Johtokunta asettaa tiedon ja teknologian johtoryhmän ja vahvistaa sen työjärjestyksen pääjohtajan päätöksellä. Tiedon ja teknologian johtoryhmä tekee kaikkia OP Ryhmän yhtiöitä koskevia ryhmätasoisia päätöksiä. Johtoryhmä vastaa tiedon – ja sen laadun hallintaa sekä tietosuojaa ja jatkossa myös teknologiaa koskevista strategisesta ryhmätasoisesta johtamisesta ja tekee merkittävät tietojen käsittelyyn liittyvät päätökset, koordinoi teknologian-, tiedon- ja sen laadun hallinnan sekä jatkossa myös tietosuojan prosesseja sekä tukee niiden kehittämistä OP Ryhmässä ja antaa ryhmätasoisia teknologian-, tiedon- ja sen laadun hallintaa sekä tietosuojaa koskevia linjauksia ja ohjeita. Johtoryhmän tehtävät ja valtuudet on kuvattu johtoryhmän työjärjestyksessä.

Yhtiötä johtoryhmässä edustaa Pohjola Vakuutuksen Teknologia ja data -vastualueen johtaja. Siltä osin, kun Tiedon ja teknologian johtoryhmän ryhmätasoiset linjaukset ja ohjeet tulisivat koskemaan OP-Henkivakuutusta, niistä informoidaan etukäteen yhtiön toimitusjohtajaa. Myös tehdystä ryhmätasoisesta päätöksestä informoidaan yhtiön toimitusjohtajaa. Informoinnista vastaa yhtiön edustaja tiedon ja teknologian johtoryhmässä.

AML Ohjausryhmä

OP Osuuskunnan johtokunnan asettama AML Ohjausryhmä kehittää, ohjaa ja koordinoi rahanpesu- ja pakoteriskien hallintaa OP Ryhmässä AML- ja pakotepolitiikan mukaisesti. AML Ohjausryhmä käsittelee lisäksi OP Ryhmän Ohjaus- ja Compliance -toimikunnan käsittelyyn menevät esitykset ja tarvittaessa tapaukset, jotka voivat aiheuttaa OP Ryhmälle erityisiä rahanpesuun, terrorismin rahoittamiseen tai pakotteisiin liittyviä riskejä. AML-ohjausryhmässä on mukana yhtiön edustaja.

Yhtiön johtamis- ja päätöksentekojärjestelmä

Yhtiö noudattaa yhtiön hallituksen hyväksymää vakuutusyhtiölain 6 luvun 8 §:n mukaista hallintojärjestelmää ja siihen sisältyvää päätöksentekojärjestelmää.

OP-Henkivakuutuksen päättävät toimielimet vuonna 2023 olivat seuraavat:

1. 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.

2. Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen perusteella puheenjohtaja sekä vähintään neljä (4) ja enintään seitsemän (7) muuta jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous.

OP Ryhmän palveluksessa päätoimisesti olevan henkilön toimi on ensisijainen ja mahdollisuus ottaa vastaan luottamustehtäviä tai sivutoimia on rajoitettu. OP Ryhmän ulkopuoliset luottamustehtävät ovat lähtökohtaisesti luvanvaraisia. Lisäksi otetaan huomioon OP Ryhmän sisäiset ohjeet Johdon ja hallinnon nimitys- ja fit&proper -arvioinnista keskusyhteisökonsernissa ja Eturistiriitojen hallinnasta ja korruption estämisestä. Yhtiön hallituksen jäsenellä tulee olla riittävä taloudellisten asioiden ja yhtiön liiketoiminnan ml. siihen kohdistuvien riskien yleinen tuntemus ja tehtävän edellyttämä muu pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiön 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.

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

Yhtiön hallitus vastaa luotettavan hallinnon järjestämisestä yhtiössä. Hallituksen tulee vahvistaa yhtiön toiminnan järjestämistä 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 hallitus on hyväksynyt ryhmä- ja yhtiötasoisien ohjeiden luokitusjärjestelmän, jossa kuvataan em. ohjeiden käsittelyjärjestys yhtiön hallinnossa.

Yhtiön hallitus on määritellyt työskentelyään ohjaavat keskeiset periaatteet ja menettelyt vahvistamassaan työjärjestyksessä. Hallituksessa käsiteltäviä asioita seurataan ja hallituksen toimintaa suunnitellaan hallituksen toimintasuunnitelman avulla.

Hallituksen päätöksentekoa valmistelee ja tukee yhtiön johtoryhmä sekä erillinen hallituksen asettama Tasehallintatoimikunta.

Tasehallintatoimikunnan tehtävänä on tukea yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa taseen ohjaamisessa ja johtamisessa, analysoida, koordinoita ja ohjata yhtiön taseen käyttöä lakien, viranomaismääräysten ja yhtiön hallituksessa vahvistettujen toimintaperiaatteiden ja päätösten mukaisesti. Toimikunnan tehtävänä on lisäksi seurata yhtiön riskiasemia ja arvioida, ovatko riskiasemat riskinottohalun mukaisia huomioiden lähiajan talouden näkymät. Toimikunta seuraa yhtiön pääomien määrää ja laatua sekä asetettujen riski/tuototavoitteiden toteutumista. Riskiasemaa seurataan vakavaraisuuden (SII), kirjanpidon (FAS, IFRS) ja Talpo mallien näkökulmasta.

Yhtiön hallitus vahvistaa toimikunnan työjärjestyksen.

Yhtiössä ei ole erillistä tarkastus- ja palkitsemisvaliokuntaa, vaan hallitus hoitaa nämä tehtävät.

Yhtiön hallitukseen on vuonna 2023 kuulunut Vesa Aho (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Piia Mourujärvi, Tiia Tuovinen ja Kalle Arvio.

3. 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. Toimitusjohtajan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja 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. Toimitusjohtajalle on nimitetty sijainen.

Yhtiön toimitusjohtaja on toiminut Sari Heinonen ja toimitusjohtajan sijaisena Katja Taponen.

4. Johtoryhmä

OP-Henkivakuutus Oy:n johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja.

Johtoryhmään kuuluvat puheenjohtajan lisäksi myynti- ja tarjooma -heimosta vastaava johtaja, asiakaspalvelut heimosta vastaava johtaja sekä yhteiset palvelut -vastuualueesta vastaava johtaja. Johtoryhmään kuuluvat lisäksi yhtiön Risk and Compliance Lead, Head of Life Insurance Technology, Senior enterprise architect sekä yhtiön asiakaskokemuksesta vastaava henkilö. Lisäksi johtoryhmään kuuluvat pysyvinä asiantuntijajäseninä osaamiskeskusten edustajat Taloudesta, Aktuaaritoiminnosta, Riskienhallinnasta, HR:stä, Lakiasioista ja Compliancesta.

Johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa järjestettävään laajennettuun johtoryhmän kokoukseen, johon osallistuvat johtoryhmän lisäksi myös kaikki yhtiön esihenkilöt. Laajennetussa johtoryhmän kokouksessa käsitellään toimintasuunnitelman mukaiset sekä muut esityslistalle nostetut asiat. Asiat esittelee ko. kokonaisuudesta vastaava johtoryhmän jäsen ja/tai hänen nimeämänsä henkilö. Lisäksi johtoryhmä kokoontuu viikoittain pidettävään tilannepalaveriin. Tilannepalaveriin osallistuvat puheenjohtaja ja myynti- ja tarjooma -heimosta vastaava johtaja, asiakaspalvelut heimosta vastaava johtaja, yhteiset palvelut -vastaava johtaja sekä yhtiön Risk and Compliance Lead, Head of Life Insurance Technology, Senior enterprise architect sekä asiakaskokemuksesta vastaava henkilö. Osaamiskeskusten edustajilla on läsnäolo- ja puheoikeus tilannepalavereissa.

Johtoryhmä käsittelee muun muassa yhtiön strategiaa, liiketoimintalinjauksia ja vuosisuunnitelmia, tulosta ja riskiasemaa, vastuualueiden tavoitteita ja prioriteetteja sekä tavoitteiden toteutumista, liiketoimintasuunnitelmia ja -katsauksia (QBR), ICT -strategisia linjauksia sekä kehittämis- ja investointisuunnitelmia sekä niiden toteutumista, tuote- ja palvelukehitykseen liittyviä asioita, hinnoittelua, palkitsemista ja asiamiehille maksettavia palkkiota, henkilöstön, palkitsemisen ja johtamisen kehittämistä, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta ja sijoitustoimintaa ja sijoituspolitiikan toteutumista.

Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa tai itsenäisiä päätöksenteko-oikeuksia. Kuultuaan johtoryhmää päätökset johtoryhmässä käsiteltävistä asioista tekee johtoryhmän puheenjohtaja tai johtoryhmän jäsen, jonka vastuulla käsiteltävä asia on.

Johtoryhmän keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on kuvattu tarkemmin hallituksen hyväksymässä dokumentissa "Henkivakuutuksen johtoryhmän työjärjestys".

Vastuullisuuden ohjausryhmä

Yhtiöön on toimitusjohtajan päätöksellä asetettu Vastuullisuuden ohjausryhmä, jonka tehtävänä on avustaa yhtiön johtoryhmää yhtiön ESG-asioiden johtamisessa sekä ohjata ja tukea yhtiön liiketoimintoja vastuullisuutta koskevien toimenpiteiden toteuttamisessa.

Säätelynhallinnan ohjausryhmä

Uuden säätelyn tunnistamisen ja oikea-aikaisen toimeenpanon varmistamiseksi yhtiöön on vuonna 2023 perustettu säätelynhallinnan ohjausryhmä.

Organisaatio ja raportointisuhteet

Yhtiö jakautuu kolmeen vastuualueeseen, jotka ovat Myynti ja tarjooma, Asiakaspalvelut ja Yhteiset palvelut.

Keskeiset sekä kriittiset tai tärkeät operatiiviset toiminnot

Yhtiön keskeiset toiminnot ovat aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto, compliance ja sisäinen tarkastus.

Keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiön kriittisiä tai tärkeitä operatiivisia toimintoja ovat vakuutusten hoito ja korvauskäsittely, vakuutustuotteiden suunnittelu ja hinnoittelu, jälleenvakuutusten hoitaminen, sijoitustoiminto (varojen sijoittaminen ja salkunhoito), joka sisältää myös yhtiön oman ja sijoitussidonnaisen taseen, kirjanpito, business control, tietojen säilyttämisestä huolehtiminen, jatkuvasta päivittäisestä järjestelmien ylläpidosta ja tuesta huolehtiminen, riski- ja vakavaraisuusarviosta huolehtiminen sekä talousrikollisuuden torjunta.

Strateginen ja operatiivinen suunnittelu ja toiminnan seuranta

Operatiivinen suunnittelu on lyhyen aikavälin suunnittelua ja sen keskeisenä tavoitteena on kuvata lyhyen aikavälin painopisteet, tavoitteet, keskeiset tekemiset ja resurssit. Yhtiön strategiset tavoitteet ja painopisteet linkitetään operatiiviseen suunnitteluun vuosittain laadittavissa vuosisuunnitelmissa. Vuosisuunnittelu-prosessin yhteydessä asetetaan yhtiölle lyhyen aikavälin menestystä kuvaavat mittarit. Operatiivinen suunnittelu tehdään hallituksen antamien suuntaviivojen pohjalta yhtiössä. Hallitus vahvistaa yhtiötason vuosisuunnitelman. Tämän lisäksi yhtiölle on tehty skenaariot erilaisiin tulevaisuudennäkymiin liittyen ja kehittämisen suunnitelma.

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. Toiminnan suunnittelua tarkennetaan vuosineljänneksittäin toteutettavassa QBR-prosessissa. Prosessi linkittää toiminnan seurannan ja tulevien toimenpiteiden suunnittelun.

Uuden tuotteen, palvelun tai toimintatavan hyväksyminen

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 sekä johdoryhmän puheenjohtajan hyväksymää henkivakuutuksen kehittämisen päätöksentekomallia. Lisäksi noudatetaan tuotekohtaista sääntelyä.

Yhtiön henkilöstön palkitseminen

Yhtiön palkitsemisjärjestelmät pohjautuvat hallituksen vahvistamiin palkitsemisen periaatteisiin ja järjestelmiin, joiden valmistelussa on otettu huomioon vakuutusyhtiöiden palkitsemista koskevat säädökset ja ohjeet.

Palkitsemisen periaatteet, palkkapolitiikka ja tulospalkkiojärjestelmän ehdot-dokumentissa 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 palkkakehitykseensä.

Palkitsemisjärjestelmät laaditaan siten, että ne eivät johda epätoivottuihin toimintatapoihin, hallitsemattomaan riskinottoon tai toimenpiteisiin tai riskeihin, jotka ovat ristiriidassa yhtiön edun tai sen asiakkaiden kanssa. Palkitsemiseen vaikuttavat myös laadulliset kriteerit, jotka mahdollistavat palkkioiden vähennykset, jos toimihenkilö ei noudata sääntelyä tai ohjeistuksia.

Kestävyysriskit huomioidaan niiden henkilöiden palkitsemisen osalta, jotka toimivat vakuutusten tarjoamisen ja hinnoittelun parissa.

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. Keskusyhteisökonsernin ulkopuolisille hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkiota 660 euroa kokoukseelta.

OP-Henkivakuutus ei tehnyt raportointikauden aikana olennaisia transaktioita osakkeenomistajien tai hallinto-, johto- tai valvontaelimien jäsenten kanssa.

OP-Henkivakuutuksen henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty 1.1.2019 alkaen Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisesta otetulla eläkevakuutuksella. Osa henkilöstöstä kuuluu lisäksi OP-Eläkesäätiön tai vakuutusyhtiön lisäeläketurvan piiriin. Hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenien ja muiden keskeisten toimintojen hoitajien lisä- ja varhaiseläkejärjestelyt on järjestetty em. mukaisesti.

Asiamiesten palkkiot

Asiamiesten palkitsemista säännellään laissa vakuutusten tarjoamisesta. Asiamies ei saa vastaanottaa sellaista palkitsemista, joka on ristiriidassa asiakkaan edun mukaisen toiminnan kanssa. Asiamiesten palkkioiden suuruuteen vaikuttavia tekijöitä ovat esimerkiksi vakuutusten tarjoamista koskevan työn määrä, työtehtävien tehokas hoitaminen ja työn ammatillinen vaatavuus. Määrällisten kriteerien lisäksi myös laadulliset kriteerit otetaan huomioon palkkiota määritettäessä. Asiamiesten palkitsemisjärjestelmän tulee kokonaisuutena kannustaa asiakkaan edun asettamiseen etusijalle ja ristiriitojen välttämiseen.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan sekä keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden sopivuus ja luotettavuus sekä hallituksen kollektiivinen kokemus ja osaaminen varmistetaan säännöllisesti vuosittain. Sopivuuden ja luotettavuuden arvioinnissa (Fit & Proper -arviointi eli FAP-arviointi) noudatetaan Johdon ja hallinnon nimitys- ja FAP-arviointi keskusyhteisökonsernissa -ohjetta, jonka yhtiön hallitus vahvistaa yhtiössä sovellettavaksi. FAP-arvioinnit tehdään ohjeen mukaisesti hallituksen jäsenistä, toimitusjohtajasta, toimitusjohtajan sijaisesta sekä keskeisistä toiminnoista vastaavista henkilöistä eli riskienhallinnasta, sisäisestä tarkastuksesta sekä compliance- ja aktuaaritoiminnoista vastaavista henkilöistä.

FAP-arvioinnit toteutetaan:

- aina ennen kuin uusi henkilö valitaan ylimpään tai toimivaan johtoon (toimitusjohtaja ja mahdollinen toimitusjohtajan sijainen) tai keskeisistä toiminnoista vastaavaksi henkilöksi
- aina ennen henkilön nimittämistä uuteen, aikaisempaa merkittävämpään tehtävään tai henkilön vastualueen laajentuessa oleellisesti entisestä
- aina kun henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu
- kun on perusteltu syy epäillä, että yhtiössä on tapahtunut tai tapahtuu rahanpesua tai terrorismin rajoittamista, tai että siihen on kohonnut riski
- säännöllisesti vuosittain

Yhtiön hallitus arvioi kollektiivisen sopivuutensa vähintään vuosittain ja aina kun ilmenee seikka, joka voi vaikuttaa kollektiiviseen sopivuuteen. Kollektiivinen arviointi luo pohjan hallituksen osaamisen ja toiminnan kehittämiseksi. Kollektiivista arviointia käytetään hyödyksi myös valmisteltaessa hallituksen jäsenten nimityspäätöksiä.

Tiedot nimityspäätöksistä ja vaaditut tiedot FAP-arvioinnista toimitaan Finanssivalvonnalle (Fiva) vakuutusyhtiöitä koskevan viranomaisohjeistuksen mukaisesti. Fit & Proper -ilmoitus tehdään, mikäli mahdollista jo ennen nimitystä, mutta viimeistään kahden viikon kuluessa tehtävän vastaanottamisesta. Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijaista koskeva ilmoitus ja selvitys FAP-arvioinnista toimitetaan Fivalle ennen kuin ao. henkilö aloittaa tehtävässä.

Mikäli tehtävässä aikaisemmin toiminut henkilö valitaan uudelleen samaan tehtävään, ei Fit & Proper -ilmoitusta toimiteta Fivaan, ellei henkilön tiedoissa ole tapahtunut arvioinnin kannalta olennaisia muutoksia.

FAP-arvioinnin piiriin kuuluvien henkilöiden on ilmoitettava oma-aloitteisesti ko. yhteisölle, mikäli heidän tiedoissaan tapahtuu olennainen muutos. Jos oma-aloitteinen ilmoittaminen muutoksesta on jäänyt huomioimatta heti sen tapahduttua, tulee se arvioinnin piiriin viimeistään vuosittain toimitettavan säännöllisen arvioinnin yhteydessä.

OP Osuuskunnan M&A, kilpailujuridiikka ja Corporate Governance -yksikkö hoitaa keskusyhteisön tytäryhtiöiden FAP-prosessiin liittyviä tehtäviä. Sen vastuulla on huolehtia, että tehtäviin nimitettävistä henkilöstä tehdään FAP-arvioinnit ja että tehtyjen arviointien ajantasaisuus tulee säännöllisesti arvioiduksi. Edellä mainittu yksikkö toimittaa ilmoitukset viranomaiskäsitteilyyn ja tukee yhtiöiden hallituksia kollektiivisen osaamisen ja kokemuksen arviointien toteuttamisessa.

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 vastualueensa 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 järjestämisestä vastaa yhtiön hallitus OP Ryhmän riskienhallinnan periaatteiden ja riskinoton periaatteiden ja niitä tarkentavan yhtiön riskipolitiikan ja jälleenvakuutusperiaatteiden linjausten mukaisesti. Operatiivisesta riskienhallinnasta vastaa toimitusjohtaja, liiketoimintaorganisaatiosta riippumattomasta riskienhallinnasta OP Osuuskunta –konsernin riskienhallinta. Kaikki keskeiset toiminnot ovat mukana riskienhallinnan tehokkaassa toteuttamisessa. Keskeisten toimintojen osalta tehtävät ja vastuualueet on lueteltu erikseen. Riskienhallinnan toteuttamiseen osallistuvat keskeisten toimintojen lisäksi muut operatiiviset toiminnot; liiketoimintayksiköt sekä sijoitustoiminto.

Riskienhallinnan tehtävä on tunnistaa, arvioida ja hallita liiketoiminnan riskit. Keskeiset ansaintariskit ovat vakuutustekniset riskit ja maksuvalmiusriski sekä sijoitustoiminnan ja vastuuvelan markkinariskit (korko-, osake-, spread-, valuutta- ja kiinteistöriskit). Liiketoiminnasta aiheutuvia seuraamusriskejä ovat mm. compliance-riskit, operatiiviset riskit sekä vastapuoliriskit. Ansainta- ja seuraamusriskit liittyvät nykyiseen liiketoimintaan ja niihin voimassa oleviin sopimuksiin, joita vakuutusyhtiö on tehnyt asiakkaidensa ja muiden vastapuolien kanssa. Tulevaan liiketoimintaan liittyviä riskejä hallitaan johdon strategisissa valinnoissa ja niistä syntyy strategiseen joustavuuteen liittyviä riskejä. Riippumaton toisen puolustuslinjan Riskienhallintatointo analysoi säännöllisesti yhtiön keskeisiä riskejä ja kokonaisriskiasemaa. Riskianalyysi käsitellään vuosineljänneksittäin yhtiön toimivassa johdossa ja hallituksessa. Keskeisille riskeille ja vakavaraisuudelle asetetaan yhtiön riskinottohalun mukaiset rajoitteet, joilla varmistetaan liiketoiminnan jatkuvuus poikkeuksellisissäkin olosuhteissa. Yhtiö raportoi vakavaraisuudesta viranomaisille vakuutusyhtiölain sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Yhtiön riskejä arvioidaan vakavaraisuuslaskennan kehikolla sekä taloudellisen pääomatarpeen laskentamallilla ja ne katetaan riittävällä pääomalla. Liiketoiminnan harjoittamisesta ja toimintaympäristöstä seuraavat ei-toivottavat riskit minimoidaan toimintatapoja kehittämällä sekä vastuullisen ja luotettavan hallinnon avulla.

Liiketoimintayksiköt vastaavat operatiivisesta vakuutustoiminnan riskienhallinnasta. Keskeiset riskienhallinnan välineet ovat huolellinen vastuuvallinta, vakuutusteknistien riskien turvaava hinnoittelu sekä huolellinen riskien jälleenvakuuttaminen. Vakuutusteknistien riskien toteutumista suhteessa ennusteisiin ja liiketoiminnallisen kannattavuuden kehitystä suhteessa tavoitteisiin seurataan jatkuvasti. Vakuutustoiminnan riskiasema ja liiketoiminnan operatiiviset riskit raportoidaan yhtiön hallitukselle säännöllisesti.

Yhtiön sijoitustoiminnan operatiivisesta toteutuksesta vastaa Varainhoidon Ryhmän tasesijoitukset – tiimi, joka toimii myös Yhtiön sijoitustoimintona. Sijoitustoiminto raportoi säännöllisesti sijoitustaseen tuotoista ja riskeistä toimivalle johdolle, tasehallintatoimikunnalle sekä hallitukselle.

Osana vakuutusyhtiön tasehallinnan prosessia yhtiön likviditeettitarpeet sekä vakuutuskannan ja sijoitustoiminnan riskit arvioidaan kokonaisuutena ja kokonaisriskiasema raportoidaan yhteismitallisilla menetelmin markkina-arvoihin perustuen. 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. Yhtiön pääomasuunnitelman yhtenä keinona on sijoitusten riskiaseman vähentäminen vakavaraisuuden heikentyessä. Yhtiön pääomasuunnitelmassa on lisäksi määritetty eri valmiustasot ja toimenpiteet, joita aletaan soveltaa vakavaraisuuden heikentyessä. Sijoitusten riskiasema määritetään sekä ryhmän taloudellisen pääomatarpeen laskentamenetelmällä että viranomaisvakavaraisuuslaskennan menetelmällä. Yhtiö pyrkii noudattamaan alan parhaita käytäntöjä laskentamenetelmissään.

Sijoitussidonnaisen taseen osalta OP-Henkivakuutus pyrkii kattamaan sijoituksillaan vastuuvelan, eli asiakkaiden sijoitukset mahdollisimman tarkasti yhden suhteessa yhteen.

Yhtiö vastaa liiketoimintaansa liittyvien operatiivisten riskien hallinnasta hyödyntäen OP Osuuskunta –konsernin tarjoamaa tukea. Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään ennakkoon tunnistamaan keskeisimmät riskit sekä liiketoiminnan tai tietoteknisen ympäristön muutoksista seuraavat uudet riskit. Riskien toteutu-

mista seurataan ja toteutuneiden riskien osalta ryhdytään toimenpiteisiin uudelleentoteutumisen estämiseksi. Keskeisin työväline operatiivisten riskien hallintaan on laadukas liiketoimintaprosessien hallinta. Ulkoistuksia ja ulkoistettujen toimintojen hallintaa on kuvattu erikseen omassa luvussaan.

Ennen uusien tuotteiden ja palvelujen käyttöönottoa arvioidaan ja dokumentoidaan uuden tuotteen tai palvelun ominaisuudet, tuotekohtaiset riskit ja niiden hallinnan menetelmät sekä vaikutukset yrityksen toiminnan tulokseen, ja vakavaraisuuteen ja toimintoprosesseihin.

Jatkuvuussuunnittelun avulla turvataan toiminnan jatkuvuus liiketoiminnan tai toimintaympäristön tavanomaisesta poikkeavissa tilanteissa. Tällaisia tilanteita voivat olla esimerkiksi keskeisen toimitilan tuhoutuminen, yleisen tai yhtiökohtaisen tietoteknisen ympäristön vakava vaurioituminen ja pitkäkestoinen toimintatomuus sekä rahoitusmarkkinoiden tai pankkijärjestelmän toimintojen keskeytyminen kriisitilanteen tai vi-ranomaisten toimien seurauksena.

Yhtiö laatii jatkossa neljännesvuosittain riski- ja vakavaraisuusarvion, joka on keskeinen osa yhtiön riskienhallintaa. Arvion tavoitteena on mm. varmistaa vakavaraisuussäännösten jatkuva noudattaminen huomioiden yhtiön riskiprofiili ja pääoman riittävyys lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Yhtiön hallitus hyväksyy riski- ja vakavaraisuusarvion. Arvion tulokset otetaan huomioon toiminnan suunnittelussa ja päätöksenteossa.

OP-Henkivakuutuksen vakavaraisuuden arvioidaan säilyvän hyvällä tasolla myös erittäin heikoissa makroskenaarioissa. Skenaarioita on kuvattu tarkemmin luvussa C1. Kokonaisuutena riskitasossa ei ole merkittäviä muutoksia edelliseen vuoteen verrattuna.

Vuoden 2023 aikana riskienhallintaresursseja on vahvistettu edelleen, mikä on näkynyt eteenkin riskiraportoinnin kattavuuden parantumisena ja riskienhallinnan havaintojen viestimisenä yhä laajemmalle liiketoimintaan. Vuoden 2024 painopisteinä 2. linjan riskienhallinnassa tulee olemaan vakavaraisuussääntelyyn liittyvien prosessien varmentaminen, arvostusperiaatteiden valvonta sekä datanhallinnan tehostaminen ja kehittäminen.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Tehokas ja luotettava sisäinen valvonta muodostaa perustan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden noudattamiselle. Yhtiön ylin ja toimiva johto edistävät sisäiseen valvontaan myönteisesti suhtautuvan yrityskulttuurin muodostumista. Myös yhtiössä noudatettava OP Ryhmän palkitsemispolitiikka kannustaa huolelliseen ja laadukkaaseen toimintaan sekä välttämään liiallista riskinottoa. Tehokas sisäinen valvonta ehkäisee ennalta rikkomuksia ja väärinkäytöksiä sekä varmistaa, että tapahtuneet rikkomukset ja väärinkäytökset pystytään selvittämään nopeasti.

Yhtiön hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä yhtiössä ja arvioi sisäisen valvonnan tehokkuutta säännöllisesti. Vastuu sisäisen valvonnan toteuttamisesta on yhtiön toimivalla johdolla. Yhtiössä noudatetaan yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan periaatteita. Periaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että yhtiössä järjestetään riittävä, tehokas ja luotettava sisäinen valvonta, joka kattaa myös ulkoistetut toiminnat ja kumppanitoiminnat ja että sisäinen valvonta ja siinä tehdyt havainnot myös dokumentoidaan ja raportoidaan.

Sisäistä valvontaa toteutetaan järjestämällä toiminta ja siihen liittyvien riskien hallinta asianmukaisesti sekä valvomalla toimintaa. Yhtiössä tapahtuvan sisäisen valvonnan tukena käytetään OP Ryhmän keskusyhteisön hyväksymää sisäisen valvonnan työkalua. Sisäisen valvonnan riittävyttä arvioidaan yhtiössä säännöllisesti myös riskikartoitusten yhteydessä. Havaitut puutteet sisäisessä valvonnassa korjataan ja korjaustoimenpiteiden edistymistä seurataan. Kaikessa kehittämisessä on huolehdittava sisäisen valvonnan toteuttamisesta tehokkaasti tarkoituksenmukaisella tavalla. Uusissa tai muuttuvissa tuotteissa, palveluissa ja toimintamalleissa on aina suunniteltava ja kuvattava sisäinen valvonta ja rakennettava sitä tukevia toiminnallisuuksia toimintoprosesseihin. Muutosten yhteydessä on arvioitava vaikutukset sisäiseen valvontaan.

Sisäisen valvonnan toimenpiteet kohdistuvat yhtiön kaikkeen toimintaan ja ne kattavat kaikki yhtiön toiminnot, toimipaikat, organisaatiotasot, prosessit sekä olennaiset yksittäisetkin tehtävät. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta sen osana on integroitu kiinteäksi osaksi yhtiön päivittäistä liiketoimintaa ja sen johtamista. Toimenpiteiden määrittelyssä huomioidaan toiminnan luonne ja laajuus sekä tarvittaessa myös kansainväliseen toimintaan liittyvät erityispiirteet.

Vastuu sisäisestä ohjeistuksesta, sääntelyn ja ohjeistusten noudattamisesta ja noudattamisen valvonnasta on yhtiön ylimmällä ja toimivalla johdolla sekä kaikilla esihenkilöillä. Lisäksi jokainen yhtiön palveluksessa oleva henkilö vastaa omalta osaltaan sääntelyn ja sisäisten ohjeiden noudattamisesta ja siitä, että hänen oma tekemisensä on laadukasta ja vastaa sisäisen valvonnan periaatteita.

Yhtiön sisäisen valvonnan koordinointi on keskitetty 1. puolustuslinjan Risk & Compliance Leadille (RCL), joka on nimetty myös yhtiön sisäisestä valvonnasta vastaavaksi. RCL koordinoi sekä varmistaa sisäisen valvonnan suunnittelun ja valvontatoimien dokumentoinnin ajantasaisuuden, käytännön valvontatoimien organisoimisen ja raportoinnin organisaation johdolle. Hänen vastuullaan on lisäksi säännöllisen sisäisen valvonnan kuvausten päivitysprosessin organisoiminen. Yhtiön eri vastuualueet nimeävät keskuudestaan yhden sisäisen valvonnan yhteyshenkilön, joka käytännössä koordinoi vastualueen sisäisen valvonnan järjestämistä ja menettelytapoja, varmistaa havaintojen hyödyntämisen liiketoiminnassa ja tuo esille kehityskohteita.

Yhtiön palveluksessa olevilla henkilöillä on mahdollisuus ilmoittaa riippumattoman kanavan kautta säännösten ja määräysten epäilystä rikkomisesta (whistle blowing -menettely). Ilmoitus voi koskea myös yhtiön arvojen vastaista toimintaa.

Yhtiön sisäisen valvonnan tehtävien toimivuuden varmistamisessa yhtiötä avustavat Riskienhallinta, Talous ja Keskuspankin keskitetyt toiminnot, Compliance sekä erityisesti taloudellisten tietojen oikeellisuuden varmistamisessa myös ulkoiset tilintarkastajat. Sisäiseen valvontaan liittyvistä 1. puolustuslinjan havainnoista ja arvioista raportoidaan yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle sekä Compliancelle.

Compliance-riskin hallinta on osa sisäistä valvontaa ja luotettavaa hallintoa ja sellaisena kiinteä osa liiketoiminnan johtamista sekä yrityskulttuuria. Yhtiössä noudatetaan OP Ryhmän compliance-toiminnan periaatteet -ohjetta sekä Compliance-toiminnan menettelytavat OP-Henkivakuutus Oy:ssä -ohjetta, jonka liitteenä on Yhtiön compliance-toiminnan järjestämisen kuvaus. Yhtiön compliance-toiminnan ohjeistuksesta, neuvonnasta ja tuesta vastaa liiketoiminnasta riippumaton Yhtiön Compliance. Compliance avustaa yhtiön ylintä ja toimivaa johtoa sekä liiketoimintaa sääntelyn noudattamisen varmistamisessa ja sääntelyn noudattamattomuuteen liittyvän riskin arvioinnissa ja hallinnassa, valvoo säännösten noudattamista sekä kehittää omalta osaltaan sisäistä valvontaa. Sillä on myös päävastuu compliance-valvontojen toteuttamisesta, suositusten antamisesta ja niiden seurannasta. Riippumatta edellä todetusta, Riskienhallinnalla on päävastuu vakavaraisuussääntelyyn liittyvien riskien hallinnasta 2. puolustuslinjassa.

Compliance raportoi suullisesti ja kirjallisesti vähintään kvartaaleittain yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle omista compliance-havainnoistaan ja compliance-toiminnasta sekä OP Ryhmän Compliance-toiminnon tekemistä yhtiöön liittyvistä havainnoista ja relevanteista seikoista. AML Compliance raportoi edellä mainituille tahoille rahanpesu- ja pakoteriskienhallintaan liittyvistä asioista osana yhtiön Compliancen kvartaaliraportointia, kuten myös Riskienhallinta vakavaraisuussääntelyyn liittyvät havaintonsa. Yhtiön Compliance ja AML Compliance laativat lisäksi vuosiraportin, jossa ne raportoivat toiminnastaan ja havainnoistaan edellä mainituille toimielimille. Vuosiraportissa esitetään sääntelyn noudattamisen varmistamiseen tähdännyt toiminta, Compliancen vuosisuunnitelman mukaisten tehtävien toteutuminen ja sääntelyn noudattamattomuuteen liittyvät keskeiset havainnot. Hallitukselle raportoidaan myös toimintasuunnitelma seuraavalle vuodelle ja alustava valvontasuunnitelma kolmelle seuraavalle vuodelle. Hallitus arvioi compliance-toiminnan ja sen tehokkuuden vuosiraportoinnin yhteydessä. Lisäksi OP Ryhmän Compliance-toiminto raportoi osana säännöllistä raportointiaan myös yhtiön keskeisistä compliance-asioista OP Ryhmän ylimmälle johdolle.

3. puolustuslinjan, liiketoiminnasta ja 2. puolustuslinjasta riippumaton Sisäinen tarkastus arvioi tarkastuksia tehdessään sisäisen valvonnan toimivuutta Yhtiön toimintaprosesseissa. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan säännöllisesti yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

OP-Henkivakuutuksen hallitus vastaa sisäisestä tarkastuksesta, joka on järjestetty ryhmätasoisesti siten, että sisäisen tarkastuksen toteuttaa OP Ryhmän Sisäinen tarkastus. Sisäisellä tarkastuksella ei ole operatiivista vastuuta tai valtuuksia tarkastettavista toiminnoista. Sisäistä tarkastusta johtaa tarkastusjohtaja, jonka nimittää OP Osuuskunnan hallitus. OP-Henkivakuutus Oy:tä koskevien asioiden osalta Sisäinen tarkastus raportoi toiminnasta OP-Henkivakuutus Oy:n hallitukselle ja on nimennyt OP-Henkivakuutus Oy:n sisäisestä tarkastuksesta vastaavan henkilön.

Sisäisen tarkastuksen riippumattomuutta ja objektiivisuutta tuetaan useilla periaatteilla ja menettelytavoilla. Toimintaprosessit on yksityiskohtaisesti ohjeistettu ja ne sisältävät kattavat kontrollit. Sisäisen tarkastuksen henkilöt eivät ole suorittaneet työtehtäviä, jossa heidän objektiivisuutensa tiedettäisiin olevan heikentynyt. Sisäisen tarkastuksen henkilöt eivät ole osallistuneet OP:n toimintoihin tavoilla, jotka heikentäisivät Sisäisen tarkastuksen mahdollisuutta suorittaa myöhemmin objektiivisesti ao. toimintoja koskevia tarkastuksia.

Sisäinen tarkastus ylläpitää henkilöstöstään henkilötasoisia osaamiskartoituksia. Vakuutusliiketoiminnan tarkastamiseen on nimetty sekä resursoitu erillinen tiimi Sisäisestä tarkastuksesta. Sisäinen tarkastus on myös nimennyt toiminnan jatkuvasta seurannasta vastaavat henkilöt. Jatkuvan seurannan avulla seurataan toiminnan ja riskien kehitystä, hallintojärjestelmään sisältyviä asioita, muutoksia toimintaprosesseissa ja niitä koskevissa vaatimuksissa sekä toimintasuunnitelmia ja tavoitteita ja niiden toteutumista.

Sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan OP-Henkivakuutuksen hallituksen vahvistamia Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteita (Audit Charter) ja IIA:n (Institute of Internal Auditors) vahvistamia kansainvälisiä sisäisen tarkastuksen ammattistandardeja (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing). Sisäisen tarkastuksen kansainväliset ammattistandardit on uudistettu ja julkaistu tammikuussa 2024. Uudet ammattistandardit implementoidaan Sisäisen tarkastuksen toimintaan vuoden 2024 aikana. Toiminnan ammattistandardien mukaisuutta varmistetaan suunnitelmallisesti vuosittain ja ulkoisena laadunvarmistuksena viiden vuoden välein. Seuraava ulkoinen laadunvarmistus toteutetaan vuonna 2025.

Sisäisen tarkastuksen toiminnan kattavuus perustuu Sisäisen tarkastuksen määrittelemien tarkastettavien kohdealueiden systemaattiseen sisällyttämiseen tarkastuksen kohteiksi vähintään kolmen vuoden frekvenssillä sekä Sisäisen tarkastuksen toiminnan kohdistumiseen liittyvien sääntely- ja viranomaisvaatimusten kattavaan täyttämiseen. Sisäinen tarkastus riskiluokittelee kaikki tarkastettavat kohdealueet säännöllisesti, ja korkeamman riskiluokituksen saavat kohdealueet tarkastetaan tiheämmällä frekvenssillä.

Sisäinen tarkastus on laatinut vuonna 2023 selvityksen suoritetuista ja suunnitelluista tarkastuksista suhteessa OP-Henkivakuutuksen hallintojärjestelmään, jolla varmistetaan, että hallintojärjestelmän sisältämät asiakokonaisuudet tulevat riittävällä tavalla katettua tarkastuksissa. Selvitys perustuu Sisäisen tarkastuksen toteutuneisiin tarkastuksiin sekä jatkuvasti ylläpidettävään pitkän tähtäimen suunnitelmaan.

Sisäinen tarkastus raportoi tarkastushavainnoistaan ja antamiensa suositusten toteuttamisen tilanteesta säännöllisesti OP-Henkivakuutuksen ylimmälle ja toimivalle johdolle. Vuonna 2023 jokaisen tarkastushavainnon laatu on varmistettu Sisäisen tarkastuksen sisäisellä laadunvarmistuksella ja läpikäyty tarkastusten kohdeorganisaatioiden vastuuhenkilöiden kanssa ennen raportointia. Vuonna 2023 Sisäisen tarkastuksen prosessia vahvistettiin juurisyyanalysoinnin toimintamallilla, minkä odotetaan edelleen parantavan Sisäisen tarkastuksen toiminnan laatua.

B.6 Aktuaaritoiminto

Yhtiön vakuutusyhtiölain mukaiset aktuaaritoiminnon tehtävät on toteutettu OP Osuuskunnan Talous ja Keskuspankki -toiminnon Vakuutustoiminnan BC-osaston Henkivakuutuksen aktuaaritoimi-yksikössä. Aktuaaritoiminnosta vastaa henkivakuutuksen vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Vastuullinen vakuutusma-

temaatikko vastaa myös siitä, että yhtiössä sovellettavat vakuutusmatemaattiset menetelmät ovat asianmukaiset. Vastuullisen vakuutusmatemaatikon lisäksi aktuaaritoiminnon tehtäviä toteuttavat vastuuelvelka- ja vakavaraisuuslaskentaa toteuttavat ja kehittävät vakuutusmatemaatikot. Lisäksi yksikössä toimii OP-Henkivakuutuksen tuotekehityksestä ja hinnoittelusta aktuaaritoimen osalta vastaava vakuutusmatemaatikko, joka tukee muuta yksikköä aktuaaritoiminnon tehtävien suorittamisessa.

Aktuaaritoiminto on koordinoitu raportointikauden aikana kuukausittain vakuutuskannan mallintamisen ja arvostamisen yhtiön vakuutusteknisenä vastuuelvelkana sekä tilinpäätös- että vakavaraisuuslaskennan tarpeisiin sekä varmistanut menetelmien asianmukaisuuden ja laskennassa käytettyjen tietojen riittävyden ja laadun. Lisäksi aktuaaritoiminto on osallistunut jälleenvakuutustarpeen arviointiin yhteistyössä jälleenvakuutusosaston kanssa sekä antanut lausunnon yhtiön hallitukselle yleisestä vakuutuspolitiikasta ja jälleenvakuutusjärjestelyiden tarkoituksenmukaisuudesta. Aktuaaritoiminto on osallistunut yhtiön riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon osallistumalla tasehallintatoimikunnan toimintaan, tekemällä tiivistä yhteistyötä riskienhallintatoiminnon ja Varainhoidon kanssa sekä muun muassa osallistumalla yhtiön oman riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen, varmistamalla vakuutusvelvoitteiden jatkuvan merkitsemisen osaksi vastuuelvelkaa ja varmistamalla vakuutusriskien pääomavaatimusten laskennan asianmukaisuuden. Aktuaaritoiminto vastaa yhtiön stressitesteistä ja herkkyysoanalyseista vakuutusteknisten riskien osalta sekä varmistaa osaltaan yhtiön vakavaraisuusaseman asianmukaisuuden suhteessa liiketoiminnan riskillisyyteen, laatuun ja laajuuteen. Aktuaaritoiminto antaa suosituksia ja lausuntoja vakuutusten myöntämiseen ja hinnoitteluun tehtävien liiketoimintapäätösten tueksi.

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiössä noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa Ulkoistusten hallinta ja toimintaperiaatteet OP-Henkivakuutuksessa -ohjetta, jonka hyväksyy yhtiön johtoryhmän puheenjohtaja. Lisäksi noudatetaan OP Ryhmän ulkoistusta koskevaa ohjeistusta, mikäli se ei ole ristiriidassa vakuutussääntelyn kanssa. Ulkoistusten hallintaan koskevat ohjeet perustuvat vakuutusyhtiöitä koskevaan ulkoistamissääntelyyn.

Ulkoistusten tavoitteena on mm. toimintojen keskittäminen ja sitä kautta palvelujen tuottaminen tehokkaasti ja yhdenmukaisesti. 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.

Keskeisten ja kriittisten tai tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistuksista (myös pilvulkoistuksista) tehdään ilmoitus Finanssivalvonnalle Vakuutusyhtiölain ja Finanssivalvonnan määräysten ja suositusten mukaisesti.

C. Riskiprofiili

C.1 Vakuutusriski

Vakuutustoiminta perustuu riskin ottamiseen ja sen hallintaan. Merkittävimmät riskit liittyvät riskin valintaan ja hinnoitteluun sekä vastuuelvelan riittävyteen. Lisäksi merkittävä vakuutustoiminnan riski tulee vastuuelvelkaa kattavan omaisuuden sijoitusriskistä.

Merkittävimmät vakuutustekniset riskit ovat asiakaskäyttäytymis-, pitkäikäisyys- sekä kuolevuusriski. Asiakaskäyttäytymisriski tarkoittaa sitä, että vakuutuksenottajat käyttävät vakuutussopimuksiinsa liittyviä optioita yhtiön kannalta ennakoimattomasti negatiivisesti. Tämä asiakaskäyttäytymisen ennakoimaton muutos kasvattaa yhtiön vastuuelvelkaa. Kuolevuus- ja pitkäikäisyysriskit tarkoittavat sellaista pysyvää, ennakoimattomaa muutosta kuolevuuskehityksessä, että muutos vaikuttaa vakuutusyhtiöön negatiivisesti kasvattaen vastuuelvelkaa.

Vakuutusriskien vähentämistekniikoista merkittävin on huolellinen riskinvalinta ja riskienhallintapolitiikan huolellinen noudattaminen. Yhtiö on pienentänyt omalla vastuullaan olevaa vakuutusriskiä jälleenvakuuttamalla suuret yksittäiset vakuutusriskit sekä asiakaskäyttäytymisriskin. Jälleenvakuutukset suojaavat tulosta

tehokkaasti heilahtelulta mahdollisissa ääritilanteissa, mutta normaalitilanteessa niillä ei ole oleellista vaikutusta vakuutusliiketoiminnan tulokseen. Asiakaskäyttäytymisriskin jälleenvakuuttaminen myös vaikuttaa yhtiön vakavaraisuusasemaan, sillä riski asiakaskäyttäytymisen muutoksesta on osittain siirretty jälleenvakuuttajille. Jälleenvakuutuksen tehokkuutta seurataan jälleenvakuutuksen vaikutuksella yhtiön vakavaraisuuspääoman tuottoon sekä jälleenvakuutusohjelman vaikutuksella yhtiön tulosvolatiliteettiin.

Yhtiön pääomasuunnitelman mukaisesti riskiä voidaan vähentää tilanteessa, jossa vakavaraisuus on merkittävästi vaarantunut. Riskin vähentämistekniikoihin kuuluvat mm. sijoitussalkun riskillisyyden pienentäminen ja jälleenvakuutuksen kasvattaminen.

Vakuutusriskien osalta suurimpia riskikeskittymiä OP-Henkivakuutuksessa ovat erityisesti samaan jälleenvakuutus sopimukseen liittyvät yksittäiseen vastapuoleen kohdistuvat riskit. Yhtiön jälleenvakuutuksen toteuttamisessa noudatetaan sisäistä riskienhallinnan ja aktuaaritoimen ohjeistusta ja limitointia jälleenvakuuttajan laadulle sekä jälleenvakuutuksen riittävästä hajauttamisesta eri vastapuolille. Vastapuolikeskittymiä seurataan ja muutokset raportoidaan yhtiön johdolle.

Skenaarioanalyysit

Henkivakuutustoiminnan pääomasuunnittelun tavoitteena on varmistaa ennakoivasti, että henkivakuutustoiminnalla 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.

Henkivakuutuksen vakavaraisuusaseman kehittymistä arvioidaan osana yhtiön ORSA-prosessia eri makrotalouden skenaarioissa (perus, vahva, taantuma, lama ja kriisi), 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.

Kahta makrotalouden skenaariota (lama- ja kriisiskenaariot) on lisäksi heikennetty odottamattomilla henkivakuutuspesifeillä asiakaskäyttäytymisriskeillä. Odottamattomana asiakaskäyttäytymisriskinä on käytetty skenaariosta riippuen eri tasoista ylijäämäisen kannan massaraukeamista. Asiakaskäyttäytymisriskin oletetaan skenaarioissa realisoituvan vuonna 2024.

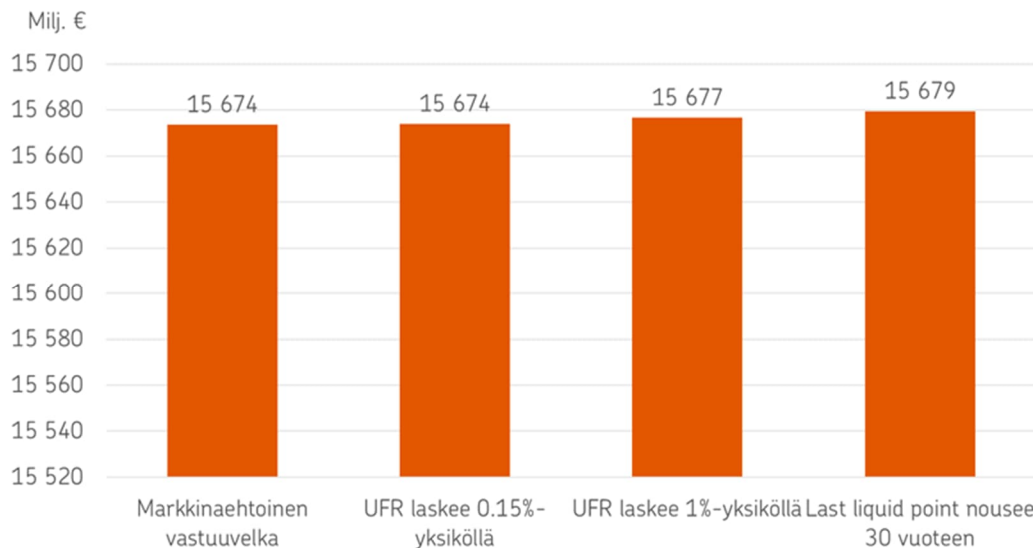
Skenaarioanalyysi toteutettiin tilanteesta Q2/2023. OP-Henkivakuutuksen oma varallisuus suhteessa vakavaraisuusvaateeseen (SCR) säilyy selvästi yli viranomaisvaateen myös erittäin heikoissa makrotalouden skenaarioissa. Tehtyjen laskelmien perusteella yhtiön vakavaraisuusasema on vahva ja kestää heikkojakin tulevaisuuden skenaarioita.

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. UFR oli vuonna 2023 tasolla 3,45 %, 1.1.2024 alkaen UFR muuttui tasolle 3,30 %. Korkokäyrä vaikuttaa sekä vastuuvelan nykyarvon muutoksen, että vakavaraisuusvaateiden kehityksen kautta. Olennaisin vaikutus SII korkokäyrällä on SII-vastuuvelan arvoon. UFR tasoa ja last liquid point maturiteetin vaikutusta tarkasteltiin kolmella erillisellä herkkyyshanalyysillä.

1. UFR: taso tippuu 0,15%-yksikköä
2. UFR:n taso tippuu 1%-yksiköllä ja
3. Last liquid point siirtyy maturiteettipisteeseen 30

Alla on esitetty vaikutukset vastuuelkaan eri stressitilanteissa. Lähtötilanne on vastuuelka hetkellä 30.6.2023.



Korkotason nousun myötä, on korkokäyrään liittyvät extrapolointiherkkyydet pienentyneet merkittävästi. Eikä nyky korkotasolla extrapolointimuutoksilla ole merkittävää vaikutusta vakavaraisuustilanteeseen.

C.2 Markkinariski

Markkinariskeillä tarkoitetaan markkinaliikkeistä ja taseen markkinariskialtistumista johtuvaa omaan pääomaan kohdistuvaa arvonalentumisriskiä. Markkinariskin määrä kasvoi 16 prosentilla edellisvuodesta ja oli vuoden lopussa noin kaksinkertainen vakuutusteknisiin riskeihin nähden. Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla yhtiön strategisen tahtotilan taseen markkinariskien tasosta ja valtuuttaa sijoitusorganisaation hoitamaan sijoitustasetta sijoitussuunnitelmassa määriteltujen omaisuusluokkakuvausten, perusalkaation ja riskilimiittien puitteissa. Sijoitussuunnitelmien hyväksymisen lisäksi hallitus valvoo yhtiön riskiaseman kehitystä ja toiminnalle asetettujen limiittien noudattamista.

Taseen markkinariskien hallinnalla pyritään vakauttamaan yhtiön oman pääoman vaihtelu Solvenssi II -ympäristössä ja varmistumaan siitä, että markkinahintojen muutokset eivät vaaranna yhtiön vakavaraisuus-asemaa.

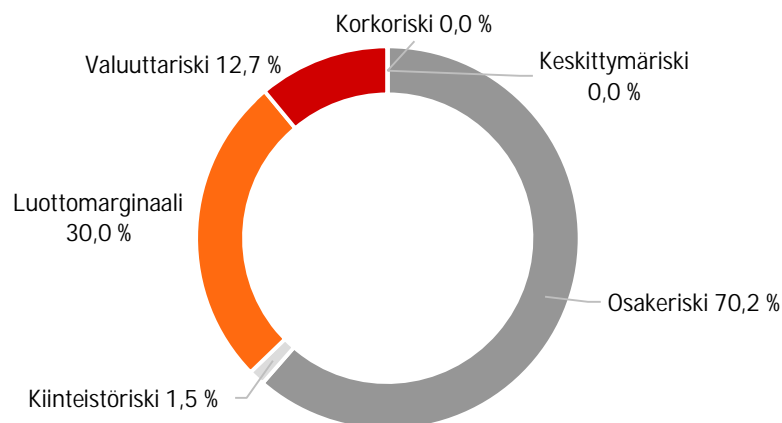
Yhtiön markkinariskitaso mitoitetaan siten, että yhtiön vakavaraisuus kestää voimakkaan omien varojen laskun ilman, että riskillisiä sijoituksia joudutaan myymään toimintaedellytysten turvaamiseksi. Salkun hajautustavoitteet tukevat markkinariskien hallintaa. Yhtiö analysoi jatkuvasti sijoitusmarkkinoiden tilaa sekä omaa vakavaraisuuttaan ja sopeuttaa sijoitussalkkunsuunnitelmaa 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 määritellyistä omaisuusluokastaan, käsitellään uusina omaisuusluokkina tai sijoitustuotteina. Hallitus hyväksyy uudet omaisuusluokat ja sijoitustuotteet hyväksyntää varten tehdyn selvityksen pohjalta. Hallitus myös päättää uusien johdannaistuoteryhmien käyttöönotosta. Ennen johdannaisten käyttöönottoa laaditaan erillinen ohje kyseiselle johdannaisten käytölle.

Riskikeskittymiä rajoitetaan vastapuolikohtaisilla rajoitteilla. Lisäksi ääriskenaarioiden riskiä rajoitetaan korkosijoitusten luotto-luokitusjakaumilla. Riittävän likviditeetin varmistamiseksi epälikvidien sijoitusten osuutta kokonaisuudesta seurataan osana viikkoraportointia.

Pääosin sijoitukset on hajautettu globaalisti eri sektoreille keskittymiä välttämällä. Vastapuolikohtaisia keskittymiä rajoitetaan yhtiökohtaisilla rajoitteilla, joita seurataan säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Sijoitustoiminnan osalta yhtiöllä ei ollut tarkasteluhetkellä yksittäisiin vastapuoliin liittyvää keskittymäriskiä.

Markkinariskin jakautuminen tyypeittäin



Korkoriski

Yhtiön hallitus määrittää sijoitussuunnitelmalla yhtiön strategisen tahtotilan korkoriskin suojaustasosta ja suojan liikkumarajoista sekä valtuuttaa sijoitusorganisaation muokkaamaan korkosuojausta strategiansa mukaisesti. Sijoitussuunnitelmassa rajataan paralleelin korkoliikkeen tuoton minimisuojausaste. Vuoden aikana vastuuvelan korkoriskin suojausastetta nostettiin ja vuoden lopulla pitkien korkojen käännyttyä laskuun korkoriski oli suojattu ja korkoriskin määrä standardimallin mukaisesti laskettuna oli vuoden vaihteessa 0.

Korkoriskin hallinnassa huomioidaan myös tulevaisuudessa maksettavat asiakashyvitykset. Asiakashyvitysten huomioiminen laskee koko vastuuvelan korkoriskiä nykyisellä, mutta kasvattaa konveksisuutta. Asiakashyvitysten tuomaa vastuuvelan konveksisuutta ja volatiliiteettiriskiä suojataan swaptioilla. Vastuun volatiliiteettiriski muuttuu korkotason muuttuessa.

Osakeriski

Merkittävin vakavaraisuuteen kohdistuvista markkinariskeistä oli raportointihetkellä osakeriski, jonka määrä kasvoi vuoden aikana noin 20 prosenttia. Likvidien osakkeiden ohella riskiä tulee myös epälikvideistä sijoituksista. Osakeriskin määrää hallitaan rajoittamalla yksittäisen altistuman määrää, hajauttamalla sijoitukset globaalisti ja eri omaisuusluokkiin. Riskin määrää rajoitetaan hallituksen määrittämällä allokaatorajoitteilla ja kokonaisriskirajoitteilla. Tarvittaessa osakeriskiä voidaan suojata johdannaisilla.

Luottomarginaaliriski

Luottomarginaaliriskin omiin varoihin kohdistama riski oli tarkasteluhetkellä toiseksi suurin markkinariskin lähde osakeriskin jälkeen. Luottomarginaaliriskin määrä kasvoi edellisvuodesta 30 prosenttia. Merkittävä

osa yhtiön korkosijoituksista kohdistetaan hyvän luottolaadun joukkolainoihin, joilla haetaan maltillista tuottoa riskitietoisesti ja huomioiden vastuuvelan arvostuskäyrän mallinnuksen perusteena oleva alan keskimääräisen sijoitussalkun rakenne. Taseen varojen ja velkojen yhteensopivuutta seurataan säännöllisesti. Vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuden ja maksukyvyyn turvaamiseksi korkosijoitusten luottoriskin määrää rajoitetaan yhtiökohtaisilla luottoluokitusrajoitteilla. Riskistä ja pääomavaateesta merkittävin osa tulee hyvän luottolaadun joukkolainoista. Spekulatiivisen laadun ja epälikvidien lainojen osuus luottomarginaaliriskin pääomavaateesta oli selvästi pienempi. Uusista epälikvideistä sijoituksista tehdään tuotekuvaus ja pyydetään riskienhallinnan lausunto.

Valuuttariski

Vakuutusyhtiön vastuuvetka 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. Valuuttariskin aiheuttama omiin varoihin kohdistuva riski kasvoi vuoden aikana. Hajautushyödyt huomioiden valuuttariskin kontribuutio markkinariskien kokonaismäärään on kuitenkin edelleen verrattain pieni.

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. Suoria kiinteistösijoituksia tehdään vain Suomessa. Kiinteistösijoitusten määrää ja hajautusta säännellään tarkemmin yhtiökohtaisissa sijoitussuunnitelmissa sijoituskohde- ja omaisuusluokakohtaisilla maksimirajoitteilla. Kiinteistöriskin pääomavaateesta merkittävin osuus tulee suorista kiinteistösijoituksista.

Johdannaisten käyttö markkinariskien hallinnassa

Johdannaissopimusten käytön tarkoituksena on tehostaa salkun markkinariskien hallintaa. Johdannaismarkkinat ovat usein käteismarkkinoita likvidimmät. Johdannaisia käytetään pääasiassa vakavaraisuuteen kohdistuvien markkinariskien suojaamiseen. Johdannaissopimukset tehdään säännellyillä markkinoilla ja riittävän hyvän luottoluokituksen omaavan vastapuolen kanssa. Sijoituspolitiikan hyväksymisen yhteydessä hallitus hyväksyy erillisen dokumentin johdannaisten käytön periaatteista.

C. 3 Luottoriski

Luottoriski on riski saatavavastapuolen luottolaadun heikentymisestä, joka johtaa saatavien arvonalaskuun, luottoluokitusten heikentymiseen ja pahimmillaan maksujen laiminlyöntiin eli luottotappioihin. Kaikki edellä mainitut luottoriskin toteumat heikentävät yhtiön vakavaraisuutta. Vakuutusyhtiö on alttiina talletuspankkien, vakuutusmaksusaamisten, velkamuotoisten sijoitusten ja johdannaistavastapuolien luottokelpoisuuden heikentymiselle. Vastapuoliriskin pääomavaade oli tarkasteluhetkellä 24 miljoonaa euroa. Tiedot yhtiön kymmenestä suurimmasta vastapuoliriskikeskittymästä on lueteltu raportilla S.26.02.01.

Raha- ja pankkitilisaatavien vastapuoliriski

Pankkitilisaatavien vastapuoliriskiä hallinnoidaan vastapuolikohtaisilla luottoluokitusrajoitteilla ja minimoimalla vastapuolikohtaisien altistumien kokoa.

Johdannaissopimukseen liittyvä vastapuoliriski

Johdannaisia käytetään taseen markkinariskien hallintaan hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti pääsääntöisesti riskien suojaamiseen. Merkittävimmät suojattavat markkinariskit ovat vastuuelan korkoriski ja sijoitusten valuuttariski. Vastapuoliriski realisoituu, mikäli sopimuksen toinen osapuoli ajautuu maksukyvyttömyyteen tai on muutoin estynyt suorittamasta sille kuuluvia maksuvelvoitteita. Yhtiö pyrkii minimoimaan vastapuoliriskin asettamalla vastapuolille tarkat luottoluokitusrajat, jossa vastapuolen on pysyttävä. Nämä luottoluokitusrajat tarkastetaan vuosittain. Pörssinoteeratuissa ja useissa muissa vakioituissa johdannaistyypeissä vastapuolena on keskusvastapuoli (clearing house). Johdannaissopimukset tulee tehdä säännellyillä markkinoilla tai OECD-maissa toimivan vastapuolen kanssa. Johdannaisiin liittyviä riskejä seurataan osana säännöllistä raportointia.

Johdannaissopimukseen liittyvä vastapuoliriski hajautetaan eri vastapuolien kesken. OTC-johdannaissopimusten kanssa solmitaan johdannaiskaupan puitesopimus (ISDA) ja sopimus vakuusjärjestelystä (CSA). Lisäksi vastapuolten kanssa solmitaan CDEA-sopimus, jonka perusteella koronvaihtosopimukset, CDS-korituotteet ja CDS-indeksioptiot selvitetään keskusselvityskeskuksessa (CCP). Sopimukset tehdään alan parhaiden käytäntöjen mukaisina. Vakuudeksi kelpuutetaan käteinen ja hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden obligaatiot. Yhtiön on toimitettava vakuuskelpoisia varoja vastapuolelle silloin, kun sopimusten nykyarvo muodostuu negatiiviseksi yhtiön osalta. Vakuudet arvostetaan turvaavasti. Keskusselvitettävissä sopimuksissa vakuudet toimitetaan keskusvastapuolelle selvitysvälittäjän kautta.

C. 4 Likviditeettiriski

Yhtiön hallituksen hyväksymässä varojen sijoittamista koskevassa sijoituspolitiikassa varaudutaan maksuvalmiuden turvaamiseen, jotta saatavat voidaan riittävällä varmuudella realisoida samaa tahtia kuin vastuuelat erääntyvät. Sijoitussidonnaisessa vakuutuskannassa maksetut korvaukset maksetaan realisoimalla kassavirtaa tai taseen omaa käteispuskuriä hyödyntäen, minkä vuoksi sijoitussidonnaisessa vakuutuskantaan ei normaalityylanteessa sisälly merkittävää maksuvalmiusriskiä. Mikäli korkotuottoisen vakuutuskannan lähtevät kassavirrat ovat suuremmat kuin yhtiöön tulevat kassavirrat, voidaan maksuvalmius varmistaa sijoitusomaisuutta realisoimalla. Maksettavat korvaukset saattavat ylittää yhtiöön tulevan maksutulon, mikäli esimerkiksi poikkeuksellisen suuri määrä korkotuottoisia vakuutuksia muutetaan sijoitussidonnaisiksi, takaisinostot kasvavat ja maksutulo laskee merkittävästi asiakaskäyttäytymisen seurauksena tai riskihenkilävuokusten korvaukset ovat odottamattoman suuret. Maksuvalmius poikkeuksellisissa likviditeettiskenaarioissa turvataan likvidien sijoitusten riittävällä määrällä. Nopeimmin käteisvaroiksi muutettavia sijoituksia ilman riskiä merkittävästä tulosvaikutuksesta ovat lyhyen maturiteetin rahamarkkinasijoitukset ja hyvän luottoluokituksen valtionlainat. Lisäksi sijoituspolitiikassa rajoitetaan epälikvidien sijoitusten määrää. Vastuuelan korkosuojauksessa voidaan käyttää korkojohdannaisia, jotka saattavat edellyttää lisävakuuksien asettamista, mikäli niiden arvo laskee markkinaliikkeiden vuoksi. Yhtiön likvidi sijoitusomaisuus toimii maksuvalmiuspuskurina myös johdannaisten lisävakuuksien asettamisessa.

Yhtiön vastuuelka arvostetaan likviditeettiriskin huomioivalla Solvenssi II -arvostuskäyrällä, mikä suojaa yhtiön vakavaraisuutta rahoitusmarkkinoiden likviditeettihäiriöiltä. Arvostuskäyrän sisältämä luottoriskikomponentti (Volatility adjuster) vaimentaa vakavaraisuuspääoman heiluntaa ja vähentää taseen muokkaustarvetta markkinastressiskenaarioissa sijoitusten likviditeettipreemioiden levennyttä.

Maksuvalmiuden kehitystä seurataan ja analysoidaan säännöllisesti. Likvidien varojen riittävyyden arvioinnissa käytetään apuna stressitestausta.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa olevan voiton kokonaismäärä

SII-vakuutusmaksuvastuu eroaa vastuuelan kirjanpidollisesta käsittelystä. Solvenssi II:n vakuutusmaksuvastuu perustuu jäljellä olevaan vakuutuskauteen liittyviin kassavirtoihin. Kassavirroissa huomioidaan vakuutusmaksuista aiheutuvat tulevat ja menevät kassavirrat. SII-vakuutusmaksuvastuu sisältää siten myös tulevat vakuutusmaksut minkä vuoksi vakuutusmaksuvastuu voi olla negatiivinen. SII:n vakuutusmak-

suvastuussa huomioidaan vakuutusmaksujen lisäksi korvauksiin, korvausten hoitokuluihin ja muihin liikkeuluihin liittyvät kassavirrat. Sopimusten odotettu raukeaminen huomioidaan vähentämällä vakuutusmaksujen kassavirroista sopimukseen liittyvä kokemusperäinen raukeaminen sekä huomioimalla vakuutusturvan päätymisen vaikutus korvauksiin ja muihin kuluihin.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa olevan voiton kokonaismäärä 31.12.2023 oli 672 miljoonaa euroa.

C. 5 Operatiivinen riski

Operatiivinen riski voi aiheutua puutteellisista tai virheellisistä menettelytavoista, prosesseista, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Yhtiössä operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös turvallisuus-, tietoturva- ja tietopääomariskit, sen sijaan compliance- ja mallirisikit on luokiteltu omiksi riskilajeikseen. Operatiivinen riski voi ilmetä taloudellisina tappioina tai muina haitallisina seuraamuksina, kuten maineen tai luottamuksen heikkenemisenä tai menetyksenä.

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on varmistaa keskeisten liiketoimintoprosessien ja toimintojen tehokkuus ja laatu sekä niiden jatkuvuus myös poikkeuksellisissa olosuhteissa tunnistamalla ja analysoimalla riskejä jatkuvasti. Yrityksen johto ja prosessien omistajat ovat vastuussa siitä, että liiketoimintaprosesseihin, palveluihin ja tuotteisiin liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan ja että riskeille toteutetaan tarvittavat kontrollit hyväksyttävän riskitason saavuttamiseksi ja prosessien toimivuuden, jatkuvuuden sekä tehokkuuden varmistamiseksi.

Yrityksen operatiivisten riskien hallinnan viitekehys jakautuu taaksepäin katsoviin, tilannetta arvioiviin ja ennakoiiviin menettelytapoihin. Riippumaton Riskienhallinta vastaa yrityksen operatiivisten riskien hallinnan viitekehuksesta, sen ylläpitämisestä ja kehittämisestä sekä antaa tarkemmat ohjeet yrityksessä noudatettavista operatiivisten riskien hallinnan menettelytavoista. Riskienhallinta-toiminto raportoi yrityksen operatiivisten riskien hallinnasta ja riskitasosta johdolle ja liiketoimintasegmenteille.

Yhtiön toteutuneiden operatiivisten riskien tappiot laskivat vuonna 2023 kappalemäärien säilyessä lähes edellisvuoden tasolla. Riskikartoituksiin tunnistetuissa riskeissä ei tapahtunut merkittävää muutosta. Yhtiön jatkuvuussuunnitelma kattaa huoltovarmuuskriittiset toiminnot.

C. 6 Muut olennaiset riskit

OP-Henkivakuutus huomioi jälleenvakuutus sopimuksensa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa riskiä vähentävinä. Jälleenvakuutus sopimukset täyttävät vakavaraisuussäätelyssä annetut hyväksymiskriteerit.

Ilmasto- ja ympäristöriskit tunnistetaan yhtenä OP Ryhmän riskikartan ulkokehällä vaikuttavana megatrendinä, joka voi tulevaisuudessa vaikuttaa OP Ryhmän sekä OP-Henkivakuutuksen riskiprofiiliin. Keskeisiksi OP-Henkivakuutukseen liittyviin ilmasto/ympäristövaikutteisiksi vakuutusriskeiksi on tunnistettu mm. kasvavat riskit kuolevuuden muutoksissa. Sijoitustoimintaan kohdistuvia riskejä voivat olla esimerkiksi ilmastomuutokselle eniten alttiiden valtioiden joukkovelkakirjojen markkina-arvojen lasku tai yritysten kannattavuuteen vaikuttavat poliittiset päätökset.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

D.1 Varat

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

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 käypään arvoon IFRS standardien mukaisesti. Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettisiin velan siirtämisestä pääasiallisilla markkinoilla toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa arvostuspäivänä tarkasteluhetken markkinaolosuhteiden vallitessa (ts. poistumishinta) riippumatta siitä, onko hinta suoraan havainnoitavissa vai arvioidaanko se muuta arvostusmenetelmää käyttäen.

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 viimeaikaisen 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. Rakenteilla olevat kohteet arvioidaan rakentamisaikana hankintamenoonsa, mutta ne voidaan arvostaa myös käypään arvoon, mikäli käypä arvo on luotettavasti määriteltävissä.

Sijoituskiinteistön arvo määritetään pääsääntöisesti ulkopuolisen, riippumattoman auktorisoidun arvioitsijan (AKA) arviokirjaa hyväksi käyttäen. Yleisesti käytettyjä arviointimenetelmiä ovat kauppa-arvomenetelmä, tuottoarvomenetelmä ja jälleenhankinta-arvomenetelmä. Riippumaton arvioitsija valitsee itsenäisesti kunkin kohteen arviointiin parhaiten sopivan menetelmän.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet arvostetaan nolnaan.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
ICT-laitteet	3–5 vuotta
Liike- ja teollisuusrakennukset	20–50 vuotta
Rakennusten aineettomat oikeudet	10–15 vuotta
Aktivoidut korjaus- ja muutostyöt	10–20 vuotta

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

Ulkomaan rahan määräiset erät

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

Solvenssi II -taseen ja kansallisen tilinpäätöstaseen varojen ero 31.12.2023, milj.€

	Kansallinen tilinpäätöstase	Solvenssi II -tase	Ero
Aineettomat hyödykkeet	17	0	17
Veroaamiset	62	62	-0
Sijoitukset	4 946	5 027	-81
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	12 581	12 581	0
Jälleenvakuutussaamiset	0	-41	41
Muut varat	439	405	34
Varat yhteensä	18 045	18 035	11

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Kuvaus käytetyistä menetelmistä ja keskeisistä oletuksista

Ensivakuutukselle lasketaan vastuuelka, joka on parhaan arvion ja riskimarginaalin summa. Paras arvio lasketaan huomioimatta jälleenvakuutussaamisia. Riskimarginaali lasketaan huomioiden jälleenvakuutuksen riskiä puskuroiva vaikutus. Paras arvio on ajantasainen Solvenssi II-korkokäyrällä diskontattujen tulevien kassavirtojen nykyarvo. Paras arvio lasketaan deterministisesti lukuun ottamatta tulevien lisätujen arvos-tamista, johon käytetään tilastollisia laskentamenetelmiä. Vastuuelan arvostuseroissa on huomioitu volati-liteettikorjauksen vaikutus.

Jälleenvakuutussaamiset kirjataan varoihin ja ne lasketaan samoin periaattein kuin paras arvio sillä lisäyk-sellä, että saamisista vähennetään odotusarvo sille, että vastapuoli ei pysty maksamaan kaikkea saatavaa. Ensivakuutuksen velka ja jälleenvakuutussaamiset lasketaan samassa laskennassa, jotta taseessa olisi oikea määrä varoja. Yhteislaskenta tekee myös velan ja varojen kassavirrat yhtenäisiksi.

Kuvaus vakuutusteknisen vastuuelan arvoon liittyvän epävarmuuden tasosta

Vastuuelka on luonteeltaan ennustemalli, joka sisältää estimointi- ja malliepävarmuutta. Estimointiepävar-muutta vähentää hyvä korvausinformaation laatu, tilastoaineiston riittävä koko, huolellinen ja asiantunteva analysointi, analyysien vertaisarviointi sekä hyväksymismenettely. Suurin epävarmuus liittyy pitkäjäntäisiin, elinikäisiin vastuita sisältäviin vakuutuslajeihin, johtuen pitkälle tulevaisuuteen toteutettavista ennusteista. Epävarmuus huomioidaan riskimarginaalissa Solvenssi II standardimenetelmällä.

Solvenssi II ja kansallisen tilinpäätösstandardin laadulliset erot vastuuelan arvostuksessa

Alla on kuvattu Solvenssi II vastuuelan ja kansallisen tilinpäätösstandardin mukaisen vastuuelan olennai-set arvostuserot.

Vastuuelan erä	FAS	Solvenssi II
Vakuutusmaksuvastuu	Kertynyt vakuutussäästö / Hinnoit-teluperusteilla laskettu tulevien korvausten pääoma-arvo / Pro rata vakuutusmaksutulon perus-teella.	Sopimukseen liittyvien tulevien kor-vausten ja kulujen pääoma-arvo vä-hennettynä tulevien saamisten pää-oma-arvolla.
Alkaneiden eläkkeiden korvausvastuu	Kertynyt vakuutussäästö	Sopimukseen liittyvien tulevien kor-vausten ja kulujen pääoma-arvo

Muut vahinkokohtaiset varaukset	Korvausmäärä ilman diskonttausta	Korvausmäärä ilman diskonttausta
Riskimarginaali	Ei huomioida (pl. hinnoitteluun sisältyvä turvaavuus)	Vakavaraisuusvaateen (SCR) pääoman kustannukseen pohjautuva menetelmä.
Sijoitustoiminnan kulut	Ei huomioida.	Huomioidaan ja diskontataan.

Solvenssi II-vastuuelan arvostamisessa sovelletaan volatilitteettikorjausta. Yhtiö täyttää vakavaraisuusvaatimukset myös ilman volatilitteettikorjauksen huomioimista. Volatilitteettikorjauksen vaikutus yhtiön vastuuelkaan on 36 M€, omaan varallisuuteen 29 M€, yhtiön vakavaraisuuspääomavaateeseen 12 M€ ja vähimmäispääoma-vaatimukseen 1 M€.

Solvenssi II-parhaan arvion ja FAS-vastuuelan arvo 31.12.2023 jaoteltuna Solvenssi II:n mukaisiin vakuutusluokkiin (M€):

	Solvenssi II	Kansallinen tilinpäätös	Arvostusero
Ylijäämän jakoon oikeuttavat vakuutukset	3 770	4 296	526
Sijoitussidonnaiset vakuutukset	12 148	12 637	489
Ylijäämän jakoon osallistumattomat vakuutukset	-37	28	65

Riskimarginaalin jakautuminen 31.12.2023 jaoteltuna Solvenssi II:n mukaisiin vakuutusluokkiin (M€):

	Riskimarginaali
Ylijäämän jakoon oikeuttavat vakuutukset	189
Sijoitussidonnaiset vakuutukset	101
Ylijäämän jakoon osallistumattomat vakuutukset	4

Vastuuelan laskennassa sovelletut yksinkertaistukset

Yksinkertaistusta on mahdollista käyttää mm. silloin, jos menetelmä ei aliarvioi vastuuelan 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. Olenaiset yksinkertaistukset vastuuelan laskennassa on esitetty alla:

- Riskimarginaalin laskennassa käytettävä laskentateknikka (n. taso 2 yksinkertaistuksista). Tarkemman laskennan on arvioitu pienentävän riskimarginaalin määrää.
- Uusien vakuutus tuotteiden kohdalla hyödynnetään mm. samankaltaisten tuotteiden tilastohistoriaa sekä asiantuntija-arvioita, kunnes saadaan kerättyä riittävä tilastoaineisto sopimusten kannattavuudesta ja korvausten kehittymisestä.
- Vastuuelka lasketaan sopimusten suuren määrän takia homogeenisissa riskiryhmissä.
- Osa vanhoja säästö-, sijoitus- ja eläkevakuutuksia liittyy GMDB-turva jonka vaikutus vastuuelkaan on laskettu turvan epäolennaisuuden takia yksinkertaistetuilla menetelmillä.

Muutokset vastuuelan laskennassa käytetyissä oletuksissa tilikaudella

Vastuuvelan laskennassa käytetyt asiakaskäyttämisoletukset päivitetään vuosittain, vastuuvelan laskennassa käytetyt asiakaskäyttämisoletukset päivitetään vuosittain, vuonna 2023 tehdyistä oletuspäivityksistä merkittävin oli liikekuluoletusten kasvattaminen kassavirroituksessa.

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

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista

Lainan takaisinmaksuturvan riskit on jälleenvakuutettu suhteellisella jälleenvakuutuksella. Jälleenvakuutuksen kassavirroissa on huomioitu tämä jälleenvakuuttajalle kuuluva suhteellinen osuus sekä vakuutusmaksuista että korvauksista.

Massaraukeamisriskin jälleenvakuutuksen osalta perustilanteessa jälleenvakuutuskassavirroissa on huomioitu yhden vuoden vakuutusmaksut sopimuskauden mukaisesti. Massaraukeamiskenaariossa on lisäksi otettu huomioon jälleenvakuutuksesta saatava korvaus stressin toteutuessa.

Pandemiariskin jälleenvakuutuksen osalta katastrofiriskiskenaariossa on huomioitu jälleenvakuutuksesta saatava korvaus stressin toteutuessa.

Vastapuoliriskiosiossa on huomioitu jälleenvakuuttajien maksukyvyttömyyteen liittyvät riskit.

D.3 Muut velat

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

Eläke-etuudet

OP-Henkivakuutuksen lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Osalle työntekijöistä on järjestetty lisäeläketurvaa OP-Eläkesäätiössä tai henkivakuutusyhtiössä. Lisäeläketurva on joko etuus- tai maksuperusteisia. Järjestelyjen etuuspohjaiset osuudet kirjataan taseeseen standardin IAS 19 mukaisina samoin kuin IFRS-tilinpäätöksessä.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien veloitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä järjestelyyn kuuluvien varojen käyväällä arvolla. Eläkejärjestelyjen veloitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu käyttäen ennakoitua etuusosoikeusyksikköön perustuvalla menetelmällä. Eläkeveloitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttauskorko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättymispäivän markkinatuoton perusteella.

Tuloverot ja laskennalliset verot

Kauden verotettavaan tuloon perustuva verovelka lasketaan verotettavasta tulosta voimassa olevan verokannan ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyin, 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. 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

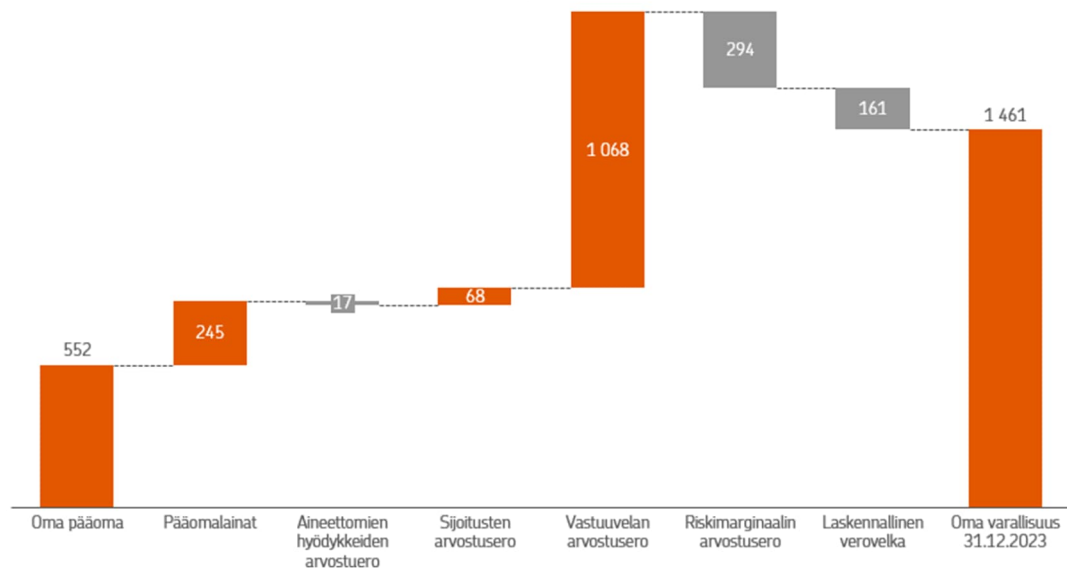
Yhtiön tase laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskipäivän kurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän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

E. Pääoman hallinta

E.1 Omat varat

OP-Henkivakuutuksen oma varallisuus 31.12.2023 1 466 miljoonaa euroa. Oma varallisuus kasvoi 97 miljoonaa euroa vuoden 2023 aikana. Tilikauden tappio oli 56 miljoonaa euroa ja ehdotettu osinko 40 miljoonaa euroa.

Oman varallisuuden erät 31.12.2023, milj.€



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

OP-Henkivakuutus Oy on laskenut liikkeelle 245 miljoonan euron pääomalainat, joiden merkitsijänä on OP Osuuskunta.

Lainan määrä milj.€	Liikkeelle-laskupäivä	Laina-aika	Korko	Korkojen kumuloituminen	Takaisinmaksu (call) ⁴	Tier kelpoisuus
10	18.12.2003	Eräpäivä	6 kk:n euri-bor + 2 %	Kyllä	18.12.2013 ja sen jälkeen vuosittain korkopäivinä	3
45	23.12.2004	Toistaiseksi voimassa oleva	12 kk:n euri-bor + 4 %	Kyllä	Irtisanomisaika 5 vuotta	3
190	18.6.2015	25 vuotta	3 kk:n euri-bor + 3,1 %	Kyllä	18.6.2020 ja sen jälkeen vuosittain korkopäivinä	2

Pääomalainojen lunastuksia ei ollut vuonna 2023 eikä uusia lainoja otettu. Vuonna 2023 maksettiin pääomalainojen korkoja 15,8 miljoonaa euroa.

Laskennalliset verot Solvenssi II omassa varallisuudessa

OP-Henkivakuutus laatii tilinpäätöksen kansallisen kirjanpitolain ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Kirjanpitolaissa todetaan, että tuottojen ja niitä vastaavien veronalaisten tulojen samoin kuin kulujen ja niitä vastaavien verotuksessa vähennyskelpoisten menojen jaksotuseroista sekä kirjanpitoarvojen ja verotuksellisten arvojen välisistä väliaikaisista eroista johtuvat laskennalliset verovelat ja -saamiset saadaan varovaisuutta noudattaen merkitä omana eränään tuloslaskelmaan ja taseeseen.

Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti laskennallisten verojen kirjaamisessa noudatetaan erityistä varovaisuutta ja Kirjanpitolaikun (KILA) yleisohjetta laskennallisista verovelosta ja -saamisista (12.9.2006). KILA:n yleisohjen mukaisesti laskennallisia veroja kirjataan sekä jaksottamisesta että kirjanpidon ja verotuksen välisestä arvostuserosta johtuvista väliaikaisista eroista.

OP-Henkivakuutus esittää Solvenssi II taseella laskennallisia veroja seuraavista eristä:

1. Yhtiön verotukseen liittyvät ajallisesta kohdistamisesta johtuvat laskennalliset verosaamiset ja -velat, joita syntyy seuraavista eristä:
 - a. Johdannaisten arvostustappioista ja optioiden preemioista, jotka ovat verotuksessa vähennyskelpoisia seuraavalla tilikaudella.
 - b. Käyttöomaisuusosakkeiden arvonalentumisista ja niiden palautuksista, jotka ovat verotuksessa vähennyskelpoisia kuluja / verotettavaa tuloa kun ko. osake myydään. Käyttöomaisuusosakkeiksi katsotaan yhtiön kirjanpidossa omassa käytössä olevien kiinteistötytäryritysten osakkeet ja niihin tehdyistä arvonalentumisista ja niiden palautuksista lasketaan laskennallista veroa oman käytön osuudelle. Oman käytön osuus lasketaan kiinteistön neliöiden perusteella.
 - c. Johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmän kirjauksista, jotka kirjanpidossa jaksotetaan palkkioiden 3 vuoden ansaintajakson alusta maksuhetkeen ja verotuksessa ovat vähennyskelpoisia kokonaisuudessaan ansaintajakson päätyttyä.
 - d. Poistoerosta ja hyllypoistoista.
 - e. Pakollisista varauksista, jotka kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jolle ne suoriteperusteisesti kuuluvat ja ovat verotuksessa vähennyskelpoisia vasta kun niihin liittyvät rahavirrat toteutuvat (esim. henkilöstövähennyksiin liittyvät tukipaketit maksetaan).

⁴ Takaisinmaksun edellytyksenä on, että vakavaraisuus ei vaarannu ja että oma pääoma täyttää osakeyhtiölain ehdot.

2. Yhtiön verotuksessa vahvistetuista tappioista, joihin liittyen katsotaan olevan realistinen mahdollisuus hyödyntää tappioita tulevien tilikausien verotuksessa. Tätä todennäköisyyttä arvioitaessa noudatetaan erityistä varovaisuutta. Verotuksessa vahvistetut tappiot ovat vähennettävissä tuloverotuksessa vahvistamista seuraavan 10 verovuoden ajan.
3. Solvenssi II taseen ja kansallisen tilinpäätöksen mukaisen taseen erien välisestä arvostuserosta. Tämän erän osalta noudatetaan erityistä varovaisuutta ja Solvenssi II taseella esitetään näin laskettu laskennallinen vero vain silloin kun se on laskennallista verovelkaa. Mikäli näin laskettu laskennallinen vero olisi verosaamista, se arvostetaan nolnaan, eikä sitä esitetä Solvenssi II taseella.

Erillisyhtiön tilinpäätöksessä laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan, joten Solvenssi II taseelle nousee erillistilinpäätöksestä vain laskennallista verovelkaa tai -saamista. Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuseroista laskettu laskennallinen verovelka lisätään erillistilinpäätöksestä nousevaan laskennalliseen verovelkaan, mutta sitä ei netoteta erillistilinpäätöksestä nousevan laskennallisen verosaamisen kanssa. Yhtiö esittää Solvenssi II omassa perusvarallisuudessa laskennallista nettoverosaamista siinä tilanteessa, että erillistilinpäätöksen laskennalliset verot ovat nettoverosaamista ja Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuserosta laskettu laskennallinen verovelka on pienempi kuin erillistilinpäätöksestä nouseva laskennallinen verosaaminen.

31.12.2022 vuosiraportoinnissa OP-Henkivakuutuksen Solvenssi II taseella esitetään erillistilinpäätöksestä nousevaa laskennallista verosaamista 62,3 miljoonaa euroa ja Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuseroista laskettua laskennallista verovelkaa 169,3 miljoonaa euroa. Solvenssi II taseen laskennallinen verosaaminen muodostuu yksinomaan erillistilinpäätöksen väli aikaista eroista. OP-Henkivakuutus ei ole raportointihetkellä kirjannut verosaamia tulevia voittoja vasten eikä arvostuserojen pohjalta ole perustetta kirjata verosaamista. Raportointihetkellä OP-Henkivakuutuksen omassa perusvarallisuudessa ei ole nettoverosaamista laskennallisten verovelkojen ylittäessä Solvenssi II taseen verosaamiset.

Pääoman hallinta

OP-Henkivakuutuksen hallitus vahvistaa vuosittain yhtiön pääomasuunnitelman, jolla ennakoivasti varmistetaan vakavaraisuuden riittävyys poikkeuksellisissakin olosuhteissa.

Pääomasuunnitelma sisältää vakavaraisuuden tilanneanalyysin, vakava-raisuustavoitteet, ennakoivan varautumissuunnitelman sisältäen valmiustasot ja ohjausmenettelyt, vakavaraisuuden suunnitellut ohjaustoimenpiteet sekä skenaariolaskelmat vakavaraisuuden riittävyyden arvioimiseksi.

Pääomasuunnitelmassa määritellään vakavaraisuuden seurantamenettelyt sekä mahdolliset ohjausmenettelyt vakavaraisuustilanteen heikentyessä merkittävästi.

Seuranta- ja ohjaustoimenpiteet kiristyvät vakavaraisuuden alentuessa. Normaalitytilanteen lisäksi käytössä on neljä kohotetun valmiuden tasoa:

- Rajoitettu voitonjako
- Korotettu valmius
- Varautumissuunnitelman käyttöönotto
- Vakavaraisuuskriisi

Ohjausmenettelyissä määritellään, missä järjestyksessä vakavaraisuuden vahvistamiseen käytettävissä olevia keinoja otetaan käyttöön. Vakavaraisuustavoite ja vakavaraisuuskriisin taso ovat linjassa riskipolitiikassa määriteltyjen tasojen kanssa.

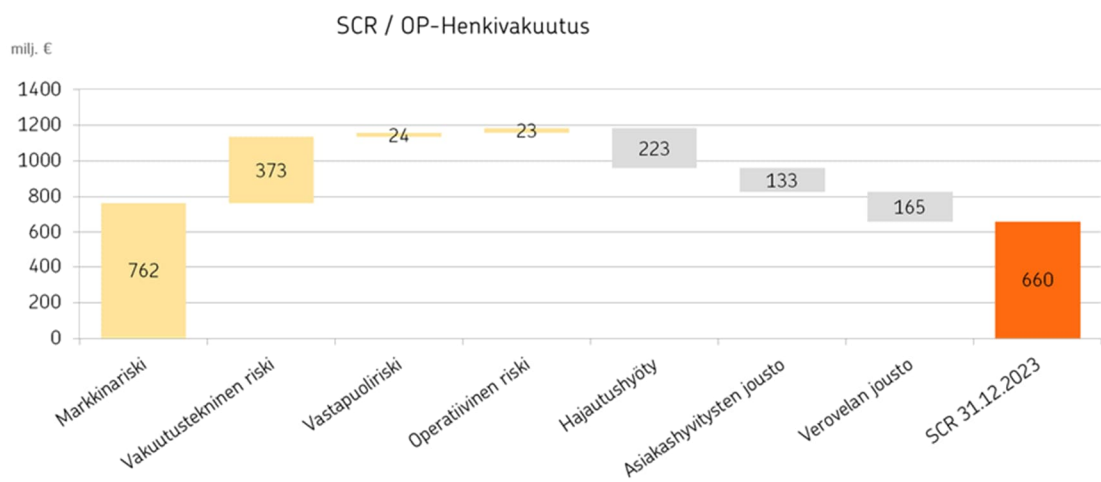
Pääomasuunnitelman ajantasaisuus tarkistetaan vähintään vuosittain. Suunnitelma päivitetään lisäksi, mikäli se on tarpeen viranomaisten antamien kannanottojen taikka suunnitelman piiriin kuuluvien yhteisöjen oikeudellisessa tai toiminnallisessa rakenteessa, liiketoiminnassa, taloudellisessa asemassa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

Pääomasuunnitelma on osa yhtiön riski- ja vakavaraisuusarviota (ORSA) ja pääomasuunnitelma liitetään mukaan yhtiön ORSA-raporttiin.

Pääomasuunnitelman tavoiterajana olevan vakavaraisuussuhteen laskennan periaatteet on kuvattu kerran vuodessa laadittavassa vakuutusyhtiön riski- ja vakavaraisuusarviossa sekä sen liitteenä esitettävässä vastuullisen vakuutusmatemaatikon selvityksessä.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Alla on kuvattu OP-Henkivakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain raportointihetkellä:



Vakavaraisuuspääomavaatimus kasvoi vuoden 2023 aikana erityisesti markkinariskin sekä vakuutusriskin osalta johtuen sekä markkinakehityksestä, että korkotason nousun takia. Vähimmäispääomavaatimuksessa ei tapahtunut oleellisia muutoksia vuoden 2023 alun ja lopun välillä. Yhtiön vähimmäispääomavaatimus 31.12.2023 oli 212 miljoonaa euroa.

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 jättäminen

Yhtiön vakavaraisuusasema on hyvä. Tällä hetkellä ei ole näkyvissä riskiä, jonka mukaan vähimmäispääomavaatimusta tai vakavaraisuuspääomavaatimusta ei täytettäisi.

E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot

Muuta olennaisia pääoman hallintaan liittyviä tietoja ei ole.



Liitteet

1. Tase (S.02.01.02)
2. Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain (S.05.01.02)
3. Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka (S.12.01.02)
4. Pitkääikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset (S.22.01.01)
5. Oma varallisuus (S.23.01.01)
6. Vakavaraisuuspääomavaatimus, SCR (S.25.01.21)
7. Vähimmäispääomavaatimus, MCR (S.28.01.01)

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)
 Omistusosuudet sidosryityksissä, 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
 sijoitussidonnaisia sopimuksia
 SLT-sairausvakuutus
 Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia
 Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus
Jälleenvakuutustalletteet
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)
alkupääomaan liittyvät saamiset
Rahavarat
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla
Varat yhteensä

	Solvenssi II -arvo
	C0010
R0030	-
R0040	62 322
R0050	491
R0060	
R0070	5 008 873
R0080	27 500
R0090	-
R0100	107 438
R0110	67 988
R0120	39 450
R0130	3 530 883
R0140	962 905
R0150	2 567 978
R0160	-
R0170	
R0180	1 162 424
R0190	96 540
R0200	84 088
R0210	
R0220	12 580 800
R0230	18 239
R0240	
R0250	
R0260	18 239
R0270	- 40 538
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	- 40 538
R0320	
R0330	- 40 538
R0340	-
R0350	
R0360	25 712
R0370	
R0380	64 915
R0390	
R0400	
R0410	284 895
R0420	29 030
R0500	18 034 738

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	-
R0520	-
R0530	-
R0540	
R0550	
R0560	-
R0570	-
R0580	
R0590	
R0600	3 884 817
R0610	-
R0620	-
R0630	
R0640	
R0650	3 884 817
R0660	-
R0670	3 691 798
R0680	193 019
R0690	12 249 459
R0700	
R0710	12 148 042
R0720	101 417
R0740	
R0750	
R0760	1 523
R0770	
R0780	169 283
R0790	152 604
R0800	
R0810	
R0820	1 191
R0830	
R0840	22 646
R0850	245 000
R0860	
R0870	245 000
R0880	51 913
R0900	16 778 435
R1000	1 256 303

Annex I
S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: henkivakuutusvelvoitteet						Henkijälleenvakuutus-velvoitteet		Yhteensä
		Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus	Muu henkivakuutus	Vahinkovakuutusso- pimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvel- voitteisiin liittyvät	Vahinkovakuutus- sopim- uksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin	Sairausvakuutus	Henkivakuutuksen jälleenvakuutus	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410		142 421	689 429	31 298					863 148
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420		-		11 399					11 399
Netto	R1500		142 421	689 429	19 899					851 749
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510		141 497	689 429	40 806					871 733
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520		-		16 007					16 007
Netto	R1600		141 497	689 429	24 799					855 726
Korvauskulut										
Brutto	R1610		436 435	682 674	12 907					1 132 016
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620		-		5 419					5 419
Netto	R1700		436 435	682 674	7 488					1 126 597
Aiheutuneet kulut	R1900		29 990	85 876	17 516					133 382
Muut kulut	R2500									-
Kulut yhteensä	R2600									133 382
Takaisinostojen määrä	R2700		13 885	352 115	2 517					368 518

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

	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus		Muu henkivakuutus		Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksyty 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
Vakuutustekninen vastuuelva kokonaisuutena laskettuna	R0010									
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuelvaan	R0020									
Vakuutustekninen vastuuelva laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana										
Paras estimaatti										
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030	3 768 160		12 148 042		-	76 361			15 839 840
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080	(1 574)				-	38 964			-40 538
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090	3 769 734		12 148 042	0	-	37 397			15 880 379
Riskimarginaali	R0100	188 548	101 417		4 470					294 436
Vakuutusteknisen vastuuelvan siirtymätoimenpiteen määrä										
Vakuutustekninen vastuuelva kokonaisuutena laskettuna	R0110									
Paras estimaatti	R0120									
Riskimarginaali	R0130									
Vakuutustekninen vastuuelva – Yhteensä	R0200	3 956 708	12 249 459		-	71 891				16 134 276

Annex I
S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuelva

	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutusoppiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksyty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
	Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Vakuutustekninen vastuuelva, josta on vähennetty	R0210					
Paras estimaatti tuotteille, jotka sisältävät takaisinosto-option	R0220					
Vakuutustekninen vastuuelva laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana						
Paras estimaatti						
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030					
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080					
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090					
Riskimarginaali	R0100					
Vakuutusteknisen vastuuelvan siirtymätoimenpiteen määrä						
Vakuutustekninen vastuuelva kokonaisuutena laskettuna	R0110					
Paras estimaatti	R0120					
Riskimarginaali	R0130					
Vakuutustekninen vastuuelva – Yhteensä	R0200					

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 vastuovelka	R0010	16 134 276			35 879	
Oma perusvarallisuus	R0020	1 461 303			-28 703	
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0050	1 461 303			-28 703	
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0090	660 436			11 523	
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0100	1 313 605			-28 511	
Vähimmäispääomavaatimus	R0110	211 508			960	

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitustusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Oma perusvarallisuus ennen aieigotium asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muille rahoituslaitteille olevien					
Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää	R0010 145 433	145 433			
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä	R0030				
Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä	R0040				
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten	R0050				
Ylijäämävarallisuus	R0070 26 500	26 500			
Etuoikeutetut osakkeet	R0090				
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä	R0110				
Täsmätyserä	R0130 1 044 370	1 044 370			
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0140 245 000		55 000	190 000	
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa	R0160				
Muut valvontaviranomaisen omaksi	R0180				
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita					
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita	R0220				
Vähennykset					
Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin	R0230				
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten	R0290 1 461 303	1 216 303	55 000	190 000	-
Oma lisävarallisuus					
Maksamaton tavanomainen osakepääoma, Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0300				
Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka	R0320				
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja	R0330				
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2	R0340				
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96	R0350				
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3	R0360				
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin dire	R0370				
Muu oma lisävarallisuus	R0390				
Oma lisävarallisuus yhteensä	R0400				

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituk- setta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoite- tusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma					
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma	R0500 1 461 303	1 216 303	55 000	190 000	-
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma	R0510 1 461 303	1 216 303	55 000	190 000	
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma	R0540 1 461 303	1 216 303	55 000	190 000	
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma	R0550 1 313 605	1 216 303	55 000	42 302	
SCR	R0580 660 436				
MCR	R0600 211 508				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja	R0620 221 %				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja	R0640 621 %				

	C0060	
Täsmäytyserä		
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0700 1 256 303	
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710	
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720 40 000	
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730 171 933	
Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	R0740	
Täsmäytyserä	R0760 1 044 370	
Odotettavissa olevat voitot		
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770 672 293	
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780	
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotet	R0790 672 293	

Annex I**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	762 327		
R0020	23 710		
R0030	372 682		
R0040	-		
R0050	-		
R0060	- 222 715		
R0070	-		
R0100	936 004		

	C0100
R0130	22 915
R0140	- 133 374
R0150	- 165 109
R0160	-
R0200	660 436
R0210	-
R0220	660 436
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	

Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillis yhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
C0020	C0030

Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0140	
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150	
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160	
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170	

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _L Tulos		C0040
	R0200	211 508

Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten / erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten / erillisyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
C0050	C0060

Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	3 415 923
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	353 811
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	12 148 042
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	0
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250	26 400 396

Kokonais-MCR:n laskenta

Lineaarinen MCR	R0300	211 508
SCR	R0310	660 436
MCR:n enimmäistaso	R0320	297 196
MCR:n vähimmäistaso	R0330	165 109
Yhdistetty MCR	R0340	211 508
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	4 000
	C0070	
Vähimmäispääomavaatimus	R0400	211 508