

SUOMEN VAHINKOVAKUUTUS OY
**VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA
KOSKEVA KERTOMUS 2017**

SISÄLLYSLUETTELO

1	Yhteenveto	3
2	Liiketoiminta ja tuloksellisuus	4
2.1	Liiketoiminta.....	4
2.2	Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	5
2.3	Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
2.4	Muiden toimien tuloksellisuus	7
2.5	Muut tiedot	7
3	Hallintojärjestelmä	7
3.1	Yleistiedot hallintojärjestelmästä.....	7
3.2	Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	9
3.3	Riskienhallintajärjestelmä	10
3.4	Sisäinen valvontajärjestelmä.....	12
3.5	Sisäisen tarkastuksen toiminto	12
3.6	Aktuaaritoiminto	13
3.7	Ulkoistaminen	13
3.8	Muut tiedot	14
4	Riskiprofiili	14
4.1	Vakuutusriski	14
4.2	Markkinariski	15
4.3	Luottoriski	16
4.4	Likviditeettiriski	17
4.5	Operatiivinen riski	17
4.6	Muut olennaiset riskit	17
4.7	Muut tiedot	17
5	Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin	17
5.1	Varat.....	17
5.2	Vakuutustekninen vastuuvélka	18
5.3	Muut velat.....	20
5.4	Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	21
5.5	Muut tiedot	21
6	Pääomanhallinta.....	21
6.1	Omat varat	21
6.2	Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	22
6.3	Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa	24
6.4	Standardikaava ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	24
6.5	Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	24
6.6	Muut tiedot	24
7	LIITTEET	25
7.1	S.02.01.02 Tasetiedot.....	25
7.2	S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain	27
7.3	S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain	28
7.4	S.12.01.02 Henkivakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka	29
7.5	S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka	30
7.6	S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina	31
7.7	S.23.01.01 Omaa varallisuutta koskevat tiedot.....	32
7.8	S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (standardikaava)	33
7.9	S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot	34

1 Yhteenveto

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui alkuvuonna voimakkaana ja vuoden jälkimmäisellä puolikkaalla kiihtynyt ajoneuvovakuutusten hintakilpailu muutti yhtiön toimintaympäristön aikaisempaa haasteellisemmaksi. Yhtiö onnistui yhtäaikaaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyymeja ja parantamaan vahinkosuhdetta 2 prosenttiyksikköä 77 prosentista 75 prosenttiin. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 2,8 prosenttia vajaasta 33,0 miljoonasta 33,9 miljoonaan euroon. Korvauskulut kasvoivat 0,7 prosenttia 25,3 miljoonasta eurosta 25,4 miljoonaan euroon.

Merkittävimmät jakeluyhteistyökumppanit ovat POP Pankki -ryhmä ja Säästöpankki -ryhmä sekä asiamiehinä toimivat autoliikkeet ja katsastusasemat. Pankit ohjaavat omia asiakkaitaan sekä verkkokauppaan että välittävät yhteydenottopyyntöjä Suomen Vahinkovakuutuksen palvelukeskukseen. Autoliikkeet ja katsastusasemat myöntävät yhtiön ajoneuvovakuutuksia asiamiehen roolissa.

Liiketoiminnan kulut alenivat 10,8 miljoonaan euroon (11,3). Tilikauden 2017 tulos oli tappiollinen -0,8 miljoonaa euroa (-3,3). Omistaja on vuoden aikana vahvistanut yhtiön pääomaa ja tukenut liiketoiminnan kasvua. Yhtiö tavoittelee positiivista tulosta tilikaudella 2018.

Yhtiötä johdetaan modernisti ja tietopohjaisesti. Yhtiön johtamisjärjestelmät tuottavat viikoittain erittäin tarkan tilannekuvan asiakkaiden ostokäyttäytymisestä, myynnin ja markkinoinnin tehoista sekä asiakasryhmien kannattavuuskehityksestä.

Suomen Vahinkovakuutuksen riskiasema pysyi vakaana. Vakuutuskannan painopiste pysyi ajoneuvovakuutuksissa. Liikennevakuutuksen osuus vakuutusmaksutuotoista laski 59 %:sta 55%:iin ja ajoneuvovakuutusten osuus laski 89 %:sta 87 %:iin. Yhtiö uusi excess-of-loss -jälleenvakuutusohjelmansa, jolla yhtiön oma vastuu yksittäisestä liikennevahingosta on enintään 500 t€. Sijoitustoiminnassa riskitaso nousi osakepainon nostamisen seurauksena.

Vuoden aikana Suomen Vahinkovakuutuksen pääomitusta vahvistettiin suunnatulla annilla yhteensä 2,0 M€. Tämän, sekä parantuneen kannattavuuden, tuloksena vakavaraisuusasema vahvistui ja oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde nousi 124 %:sta 133 %:iin.

Suomen vahinkovakuutuksen oma varallisuus muodostuu kokonaisuudessaan rajoituksetta käytettävissä olevasta luokan 1 (Tier 1) omasta perusvarallisuudesta. Yhtiö ei käytä vastaavuuskorjausta eikä volatili-teettikorjausta vastuuvelan laskennassa. Yhtiö soveltaa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa standardimenetelmää. Yhtiö ei sovelta vastuuvelan tai markkinariskilaskennan siirtymäsäännöksiä.

Sammanfattning

Finska Skadeförsäkring Ab:s affärsverksamhet fortsatte att växa kraftigt i första delen av året. Mot slutet av året accelererade priskonkurrensen inom fordonsförsäkringar och Företagets verksamhetsområde blev mera utmanande än tidigare. Företaget lyckades att samtidigt öka volymer och förbättra skadeprocenten med 2 procentenheter, från 77 procent till 75 procent. Premieinkomsten ökade med 2,8 procent, från knappa 33,0 miljoner euro till 3,9 miljoner euro. Ersättningskostnaderna ökade med 0,7 procent, från 25,3 miljoner euro till 25,4 miljoner euro.

De mest betydande distributionspartnerna utgörs av POP Bankgruppen och Sparbanksgruppen, samt av bilaffärer och besiktningsstationer som fungerar som partner. Bankerna styr sina kunder till nätbutiken samt förmedlar kontaktbegäran till Finska Skadeförsäkring Ab:s kundservice. Bilaffärer och besiktningsstationer säljer Företagets fordonsförsäkringar i partners roll.

Driftskostnaderna minskades till 10,8 miljoner euro (11,3). Räkenskapsperioden 2017 gav en förlust på -0,8 miljoner euro (-3,3). Under året har ägaren förstärkt Företagets kapital och främjat affärsverksamhetens tillväxt. Företaget strävar till ett positivt resultat under perioden 2018.

Företaget styrs på ett modernt och databaserat sätt. Företagets styrsystem ger varje vecka en noggrann inblick i kundernas köpbeteende, försäljningens och marknadföringens effekt samt lönsamhetsutvecklingen för olika kundgrupper.

Finska Skadeförsäkrings Ab:s riskställning hölls stabil. Försäkringsstockens tyngdpunkt hölls på fordonsförsäkringarna. Trafikförsäkringarnas andel av premieinkomsten minskades från 59 procent till 55 procent och fordonsförsäkringarnas andel från 89 procent till 87 procent. Företaget förnyade sitt excess-of-loss -återförsäkringsprogram genom vilka åtgärder företagets eget ansvar för enskilda trafikolyckor är högst 500 tusen euro. Risknivån höjdes inom placeringsverksamheten, då aktiernas tyngdpunkt ökades.

Finska Skadeförening Ab:s kapital förstärktes under året genom en riktad aktieemission för totalt av 2,0 miljoner euro. Detta tillsammans med förbättrad lönsamhet förstärkte Företagets soliditet och förhållandet mellan kapitalbasen och solvenskapitalkravet ökade från 124 procent till 133 procent.

Finska Skadeförsäkring Ab:s kapitalbas utgörs i sin helhet av ett obegränsat tillgängligt primärkapital nivå 1 (Tier 1). Företaget använder inte matchningsjustering eller volatilitetsjustering vid uträkning av försäkringstekniska ansvarskulden. Företaget tillämpar standardformel för att räkna ut solvenskapitalkrav. Företaget tillämpar inte övergångsregler vid beräkning av ansvarsskulden eller marknadsrisken.

2 Liiketoiminta ja tuloksellisuus

2.1 Liiketoiminta

Suomen Vahinkovakuutus Oy on vuonna 2012 toimintansa aloittanut vakuutusosakeyhtiö, jonka kotipaikka on Espoo. Yhtiön toimitilat sijaitsevat osoitteessa Lars Sonckin Kaari 12, 02600 Espoo. Yhtiö on osa POP Pankki –ryhmää, joka on suomalainen finanssiryhmä, joka tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakkaille, pienyrityksille ja maa- ja metsätalousyrityksille sekä vahinkovakuutuspalveluja henkilöasiakkaille. Suomen Vahinkovakuutus Oy on 100 %:sti POP Holding Oy:n omistama. POP Holding Oy:n omistavat tahot ovat POP Pankkiliitto osk ja POP Pankki –ryhmään kuuluvat pankit pl. Hannulan Osuuspankki ja Bonum Pankki Oyj.

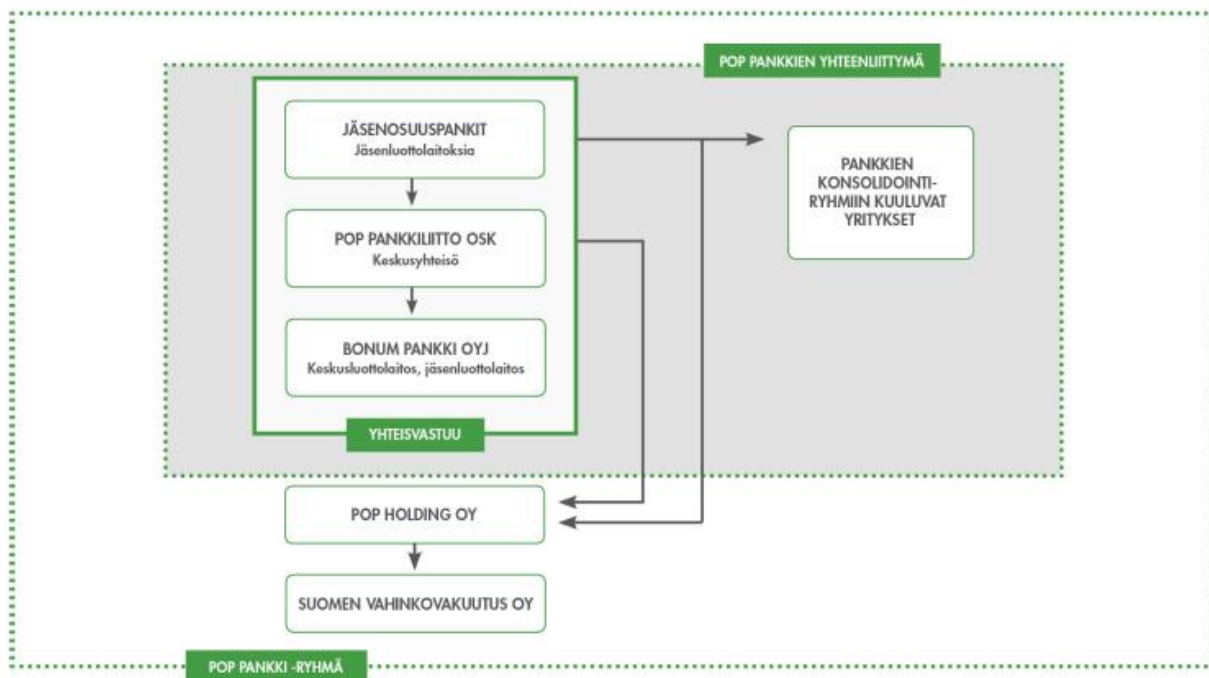
Suomen Vahinkovakuutuksen ja POP Pankki -ryhmän toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat: Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puh. 010 831 51, sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi

Suomen Vahinkovakuutuksen tilintarkastajana vuonna 2017 on toiminut Tilintarkastusyhteisö Oy KPMG Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Paula Pasanen (paula.pasanen@kpmg.fi). Tilintarkastusyhteisö Oy KPMG Ab:n yhteystiedot ovat: Töölönlahdenkatu 3 A, 00100 Helsinki, puh. 020 760 3000.

Suomen Vahinkovakuutus Oy toimii maantieteellisesti Suomen alueella. Suomen Vahinkovakuutuksen tuotevalikoimaan on vuoden 2017 aikana kuulunut ajoneuvo-, vene-, koti-, tapaturma- ja matkavakuutukset. Yhtiö markkinoi tuotteitaan kuluttaja-asiakkaille. Finanssivalvonta on 31.1.2012 antamallaan päätöksellä antanut Suomen Vahinkovakuutus Oy:lle toimiluvan harjoittaa vahinkovakuutusluokkiin 1–17 kuuluvaa vakuutusliikettä.

Suomen Vahinkovakuutus laatii tilinpäätöksen ja muut taloudelliset raportit vakuutusyhtiötä koskevien kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakien, sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen sekä valvovan viranomaisen Finanssivalvonnan ja sosiaali- ja terveysministeriön antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. POP Pankki –ryhmä laatii kansainvälisen IFRS-tilinpäätösstandardin mukaisen tilinpäätöksen.

POP Pankki -ryhmä, POP Pankkien yhteenliittymä ja yhteisvastuu



2.2 Vakuustoittoiminnan tuloksellisuus

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui alkuvuonna voimakkaana ja vuoden jälkimmäisellä puolikkaalla kiihtynyt ajoneuvovakuutusten hintakilpailu muutti yhtiön toimintaympäristön aikaisempaa haasteellisemmaksi. Yhtiö onnistui yhtäaikaaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyymeja ja parantamaan vahinkosuhdetta 2 prosenttiyksikköä 77 prosentista 75 prosenttiin. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 2,8 prosenttia vajaasta 33,0 miljoonasta 33,9 miljoonaan euroon. Korvauskulut kasvoivat 0,7 prosenttia 25,3 miljoonasta eurosta 25,4 miljoonaan euroon.

Avainluvut (1000 €)	2017	2016
Liikevoitto tai -tappio	-793,2	-3 292,8
Vakuutusmaksutulo	35 243,9	34 584,9
Vakuutusmaksutuotot	33 890,8	32 979,6
Korvauskulut	25 437,6	25 263,1
Liikekulut	10 771,4	11 319,5
Vahinkosuhte	75,1 %	76,6 %
Liikekulusuhte	31,8 %	34,3 %

Toimintavuoden aikana yhtiö jatkoi panostuksia toimintaprosessien tehostamiseen ja skaalaetujen hakeamiseen liiketoimintavolyymeja kasvattamalla. Liikekulusuhte parantui 34,3 prosentista 31,8 prosenttiin. Niin ikään tavoitteena oli parantaa yhtiön vahinkosuhdetta hinnoittelua ja riskinvalintaa tarkentamalla ja korvausprosesseja kehittämällä. Vahinkosuhte aleni 76,6 prosentista 75,1 prosenttiin ja yhdistetty kulusuhte 110,9 prosentista 106,8 prosenttiin.

Vuonna 2017 Suomen Vahinkovakuutus myi noin 127 000 (103 100) uutta vakuutussopimusta ja sai maksutuloa yhteensä 35 243,9 tuhatta euroa (34 584,9). Maksutuloa kasvattivat uusmyynnin lisäksi uudistumiset ja vähensivät irtisanomiset, nettomuutokset ja viranomaismaksut. Lisäksi maksutuloon on lisätty saamista arvioidun raukeamisen varauksen muutos 276,7 tuhatta euroa (-924,1) ja siitä on vähennetty arvioidut ja toteutuneet luottotappiot 431,0 tuhatta euroa (378,4). Maksutulo jakautuu vakuutusluokille taulukon mukaisesti.

Maksutulo vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2017	2016
Muu tapaturma ja sairaus	1 200,7	973,1
Moottoriajoneuvon vastuu	19 259,0	20 357,5
Maa-ajoneuvot	11 155,1	10 320,4
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2 383,8	1 875,6
Muu ensivakuutus	1 245,2	1 058,3
Yhteensä	35 243,9	34 584,9

Vakuutusmaksutuotot tilikauden päättyessä olivat 33 890,9 tuhatta euroa (32 979,6). Kasvua edellisestä vuodesta oli 2,8 prosenttia.

Korvauskulut muodostuivat maksetuista korvauksista 23 132,7 tuhatta euroa (21 505,2) ja korvausvastuun muutoksesta 3 846,3 tuhatta euroa (4 821,9) vähennettynä korvausvastuun muutoksen jälleenvakuuttajan osuuden lisääntymisestä 1 541,4 tuhatta euroa (1 064,0). Korvauskulut olivat yhteensä 25 437,6 tuhatta euroa (25 263,1).

Korvauskulut jakaantuivat vakuutusluokittain seuraavasti:

Korvauskulut vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2017	2016
Muu tapaturma ja sairaus	195,0	613,1
Moottoriajoneuvon vastuu	12 562,3	13 394,5
Maa-ajoneuvot	9 435,1	8 890,3
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2 600,4	1 656,4
Muu ensivakuutus	644,9	708,9
Yhteensä	25 437,6	25 263,1

Korvausvastuuperusteissa tuntemattomat vahingot ja pienet tunnetut vahingot on varattu vakuutusmaksutuottoon suhteutetulla kollektiivivarauksella. Suuret tunnetut vahingot on varattu yksilöllisesti. Toimintavuoden lopulla on ollut tiedossa yhteensä kuusi jälleenvakuutuksen omapidätysrajan ylittänyttä

Liikekulut laskivat 4,8 prosenttia viime vuodesta. Volyymeihin suhteutettuna liikekulut olivat yhä korkeat johtuen mm. liiketoimintavalmiuksien kehittämisestä ja etupainotteisesta käyttöönnotosta. Tietojärjestelmäkokonaisuuden kehittämiskuluja on aktivoitu taseeseen, koska rakentaminen tuottaa tuloa useampana toimintavuotena.

Tilikauden liikekulut olivat 10 771,4 tuhatta euroa (11 319,5) ja liikekulusuhde 31,8 % (34,3 %). Pitkän aikavälin liikekulusuhteen tavoitteen saavuttaminen edellyttää liiketoimintavolyymien kasvattamista entisestään.

2.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Vuoden 2017 lopussa sijoitusomaisuus sisältäen rahat ja pankkisaamiset oli käyvin arvoin 44,1 miljoonaa euroa (37,7). Sijoitusomaisuus koostui täysimääräisesti euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista, epäsuorista osakesijoituksista ja pankkitalletuksista. Korkosijoitusten duraatio oli 1,8 vuotta (1,7). Omaisuus oli kokonaisuudessaan sijoitettuna likvideihin markkinainstrumentteihin ja nostorajoituksettomiiin pankkitalletuksiin. Sijoitusomaisuuden kokonaistuotto käyvin arvoin oli 1,9 % (2,2 %). Sijoitustoiminnan hoitokuluilla ja vakuutustoiminnan maksumuistutustuotoilla täydennetyt sijoitustoiminnan kirjanpidon nettotuotot olivat 1 525,0 tuhatta euroa (310,2).

Sijoitustoiminnan tuotot muodostuvat luovutusvoitoista, osinkotuotoista, korkotuotoista ja palautuneista arvonalentumisista, ja sijoitustoiminnan kulut myyntitappioista ja arvonalentumisista. Kohdistamattomia tuottoja ovat muistutusmaksut, perinnän korkotuotot ja kuluja vieraan pääoman korot, viivästyskorot ja sijoitustoiminnan hoitokulut.

Tuotot (kirjanpitoarvoin), euroa

	2017	2016
Korkosijoitukset	581 430,29	309 285,00
Rahastosijoitukset	863 624,88	230 712,00
Kohdistamattomat	487 689,46	73 331,00
Yhteensä	1 932 744,63	613 328,00

Kulut (kirjanpitoarvoin), euroa

	2017	2016
Korkosijoitukset	86 129,14	124 608,00
Rahastosijoitukset	156 741,79	86 234,00
Kohdistamattomat	164 831,76	92 309,00
Yhteensä	407 702,69	303 151,00

Yhtiön sijoitustoiminta on järjestetty käyttäen omaisuudenhoitoyhtiön tuottamaa varainhoitopalvelua. Tuottoja tai tappioita ei kirjattu suoraan omaan pääomaan. Yhtiöllä ei ollut sijoituksia arvopaperistamiin.

2.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiöllä ei ollut muuta liiketoimintaa.

Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut koostuvat toimitilojen vuokrista, henkilöstön työsuhdeautoista ja toimituskoneista. Seuraavalla tilikaudella ja myöhemmin maksettavat vuokrat yhteensä 31.12.2017 olivat 0,7 (0,3) miljoonaa euroa. Leasing sopimukset ovat luonteeltaan käyttöleasing sopimuksia.

2.5 Muut tiedot

-

3 Hallintojärjestelmä

3.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallinnosta ja liiketoiminnasta vastaavat tahot ovat yhtiökokous, hallitus ja yhtiön toimiva johto, johon kuuluu toimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsenet.

Suomen Vahinkovakuutuksen ylin päättävä elin on yhtiökokous, joka päättää sille osakeyhtiölain, vakuutusyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista.

Yhtiön hallituksella on yhtiön yleistoimivalta. Samoin hallitus vastaa siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus nimittää mm. toimitusjohtajan ja tämän sijaisen sekä johtoryhmän jäsenet. Lisäksi hallitus vahvistaa yhtiön keskeiset toiminnot ja keskeiset toimintaperiaatteet.

Yhtiön toimitusjohtaja vastaa juoksevan hallinnon hoitamisesta johtoryhmän kanssa.

8.6.2017 Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous valitsi hallituksen jäsenet. Heistä hallituksen puheenjohtajana vuonna 2017 ovat toimineet Teemu Teljosuo (14.3.2017 saakka) ja Pekka Lemettinen (14.3.2017 eteenpäin) sekä varapuheenjohtajana Heikki Taipalvesi. Muutoin hallituksen jäsenenä on toiminut Raija Järvinen.

Yhtiön toimitusjohtajana vuonna 2017 ovat toimineet Marko Lindfors (vt., 1.1.2017–22.8.2017) ja Harri Mattinen (23.8.2017 eteenpäin). Toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Marko Lindfors. Johtoryhmään ovat vuonna 2016 kuuluneet toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Rainer Sahlberg (14.3.2017 saakka), Erkka Jalonen, Mikko Koski (alkaen 4.5.2017) ja Risto Pihlajasalo (alkaen 5.6.2017).

Keskeiset toiminnot

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n keskeiset toiminnot vuonna 2017 ovat olleet

- Riskienvalvontatoiminto

Riskienvalvontatoiminto huolehtii siitä, että riskienhallinnan kokonaisuus on hoidettu asianmukaisesti ja hallituksen linjauksia noudattaen sekä siitä, että riskienhallinta on riittävästi ja tarkoituksenmukaisesti huomioitu yhtiön hallinnoimisessa, johtamisessa sekä muussa päätöksenteossa.

- Aktuaaritoiminto

Aktuaaritoiminto vastaa lakisääteisinä tehtävinä mm. vastuuvelan laskennan koordinoinnista, vastuuvelan laskennan menetelmien ja mallien sekä vastuuvelan laskennassa käytettyjen tehtyjen oletusten asianmukaisuudesta. Lisäksi aktuaaritoiminto osallistuu riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon sekä riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen.

- Vastuullinen vakuutusmatemaatikko

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon lakisääteisinä tehtävinä on muun muassa yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta vastaaminen sekä yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvelan määräämistävän ja määrän säännöstenmukaisuudesta vastaaminen.

- Taloustoiminto

Toiminto vastaa yhtiön taloushallinnon ja rahaliikenteen käytännön toteutuksesta, koordinoinnista ja tehtäviensä piiriin kuuluvasta raportoinnista.

- Sijoitustoiminto

Toiminto vastaa Yhtiön sijoitustoiminnan koordinoinnista ja raportoinnista yhtiön johdolle.

- Vakuutustoiminto

Toiminto vastaa yhtiön asiakasvalinnan käytännön toteuttamisesta asiakasvalintaohjeen mukaisesti ja palvelee yhtiön asiakkaita muissa kuin korvauksia koskevissa asioissa.

- Jälleenvakuutus

Yhtiön jälleenvakuutustoiminto huolehtii siitä, että yhtiöllä on yhtiön johdon määrittelemällä tavalla riittävä jälleenvakuutussuoja.

- Korvaustoiminto

Korvaustoiminto vastaa yhtiön korvauspolitiikan ja -linjausten käytännön toimeenpanosta hyvän vakuutustavan mukaisesti.

- ICT-toiminto

Toiminto vastaa yhtiön tietojärjestelmien toimivuudesta, valvonnasta ja kehitystyöstä. Toiminnan tavoitteena on turvata yhtiön liiketoimintamallin edellyttämä tietotekninen ja tietoturvallinen toimivuus.

- Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen toiminnan tavoitteena Suomen Vahinkovakuutuksessa on varmistaa yhtiön

riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toteutumista ja liiketoiminnan prosesseja suorittamalla tarkastussuunnitelman mukaisia toimeksiantoja sekä tuottaa yhtiön johdolle analyysejä, arvioita, ja kehityssuosituksia yhtiön eri toiminnoista.

- Compliance-toiminto

Compliance-toiminto vastaa siitä, että yhtiössä on asianmukainen ja hallituksen linjauksia noudattava sisäisen valvonnan kokonaisuus. Lisäksi toiminto mm. seuraa yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä, viranomaisohjeistusta ja muuta sääntelyä sekä valvoo niiden noudattamista kaikessa yhtiön toiminnassa.

Hallintojärjestelmässä tapahtuneet olennaiset muutokset

Vuonna 2017 yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Palkka ja palkkiopolitiikka

Yhtiön palkkauksen pohjana on kiinteä peruspalkka, joka sisältää rahapalkan ja luontoisedut. Peruspalkka määräytyy mm. toimihenkilön tehtävän vaativuuden ja aseman mukaan. Vuonna 2017 yhtiöllä on ollut käytössään erityinen tulospalkkiomalli yhtiön toimivalle johdolle.

Tulospalkkiomallin on arvioinut ja vahvistanut yhtiön hallitus. Yhtiöllä ei ole vuonna 2017 ollut käytössä po. tulospalkkiomallin lisäksi muita toimivaa johtoa tai henkilöstöä koskevia palkkiomalleja.

Hallituksen jäsenten palkkiot on vahvistanut Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous 8.6.2017. Hallituksen jäsenille on vuonna 2017 suoritettu vuosipalkkio sekä erillinen kokouspalkkio. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu muita palkkioita tai taloudellisia etuuksia. Vuonna 2017 hallituksen jäseninä olleet henkilöt eivät ole olleet työsuhteessa Yhtiöön tai muutoinkaan kuuluneet yhtiön tulospalkkiomallin piiriin.

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n toimivan johdon ja henkilöstön eläketurva on järjestetty lakisääteisellä eläkevakuutuksella (TyEL).

Tiedot olennaisista transaktioista määrättyjen ryhmien kanssa

Suomen Vahinkovakuutus Oy ei ole vuonna 2017 tehnyt olennaisia transaktioita POP Holding Oy:n, sen omistajatahojen tai henkilöiden, jotka käyttävät merkittävää vaikutusvaltaa yrityksessä, tai hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenen kanssa.

3.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallituksen jäseniltä ja toimivalta johdolta sekä keskeisistä toiminnoista vastaavilta henkilöiltä edellytetään vakuutusyhtiölain mukaisten kelpoisuusvaatimusten täyttämistä. Yhtiön hallitus on vahvistanut erillisen toimintaperiaatteen yhtiön johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuusvaatimusten täyttämisen varmistamiseksi, hallitus myös arvioi sopi-
vuus- ja luotettavuusvaatimusten riittävyttä ja tarkoituksenmukaisuutta vuosittain.

Hallitus

Hallituksen jäsenenä ei voi olla oikeushenkilö eikä alaikäinen tai se, jolle on määrätty edunvalvoja, jonka toimintakelpoisuutta on rajoitettu tai joka on konkurssissa. Hallituksen jäsenenä ei voi olla henkilö, joka on asetettu liiketoimintakieltoon.

Hallituksen jäsenen on oltava hyvämaineinen ja hänellä on oltava tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus. Arvioitaessa hallituksen jäsenen ammatillista pätevyyttä ja kokemusta huomiota on kiinnitettävä henkilön koulutukseen, kokemukseen sekä yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen.

Hallituksen jäsenen ammatillinen pätevyys ja kokemus voi olla paitsi varsinaisesta vakuutustoiminnasta myös esimerkiksi sijoitustoiminnan, liikkeenjohdon tai riskienhallinnan alueelta.

Hallituksella on jatkuvasti kokonaisuutena oltava sellainen yleinen vakuutustoiminnan tuntemus kuin yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen katsoen on tarpeen.

Hallituksen jäsenen kelpoisuudesta on tehtävä selvitys Finanssivalvonnalle viipymättä nimityksen tapahtuttua tai kun aikaisemmin ilmoitetuissa tiedoissa on tapahtunut muutos. Yhtiön käytäntönä on antaa henkilön hallitukseen nimittäminen tiedoksi Finanssivalvonnalle ennakoon, jos mahdollista.

Toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja

Arvioitaessa toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan sijaisen ammatillista pätevyyttä kiinnitetään huomiota vakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan, riskienhallinnan ja liikkeenjohdon tuntemuksen riittävyteen suhteessa yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen.

Toimitusjohtajalta edellytetään aina yleistä vakuutustoiminnan tuntemusta. Vakuutustoiminnan tuntemusta voi hankkia esimerkiksi vakuutusyhtiön tai vakuutusyhdistyksen palveluksessa, vakuutusyhtiön hallituksen jäsenenä tai toimimalla alan opetus-, tutkimus- tai valvontatehtävissä.

Toimitusjohtajan kelpoisuudesta on tehtävä selvitys Finanssivalvonnalle. Henkilö voidaan nimittää toimitusjohtajaksi vasta, kun Finanssivalvonta on antanut myönteisen lausunnon henkilön kelpoisuudesta.

Muu johto ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt

Yhtiön muuhun johtoon kuuluvan henkilön ja soveltuvin osin keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuutta arvioitaessa otetaan huomioon seuraavat seikat:

- Johtamistaito ja tehtävässä edellytettävä johtamiskokemus
- Tehtävässä edellytettävä muu kokemus ja osaaminen
- Vuorovaikutustaidot ja kyky kommunikoida organisaation sisällä
- Kyky välittää johdon strateginen näkemys organisaatioon ja saada henkilöstö sitoutumaan ja toimimaan näkemyksen mukaan
- Soveltuva korkeakoulututkinto tai muu pätevyys (kuten SHV vastuullisella matemaatikolla)
- Vakuutusalan ja toimintaympäristön yleinen tuntemus
- Kyky jatkuvaan kehittymiseen ja oman osaamisen laajentamiseen
- Yleinen soveltuvuus tehtävään ja työyhteisöön

3.3 Riskienhallintajärjestelmä

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n riskienhallinta on jatkuvaa ja kokonaisvaltaista, ja sitä toteuttaa yhtiön koko henkilöstö. Päävastuu riskienhallinnan järjestämisestä on yhtiön hallituksella.

Suomen Vahinkovakuutuksen riskienhallintaprosessilla pyritään

- tunnistamaan mahdollisia riskejä,
- arvioimaan ja rajoittamaan tunnistettujen riskien todennäköisyyttä ja seurauksia,
- tunnistamaan riskeihin liittyviä liiketoiminnallisia mahdollisuuksia,
- mahdollistamaan markkinatilanteen muutoksiin reagoiminen sekä
- varmistamaan toiminnan luotettavuus, turvallisuus ja tehokkuus.

Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa yhtiön toiminnallinen ja taloudellinen vakaus niin, että asetetut liiketoiminnan tavoitteet voidaan saavuttaa.

Yhtiön riskinottohalukkuus määrittyy hallituksen vuosittain hyväksymässä liiketoimintasuunnitelmassa, riskinvalintaohjeessa ja vuosittaisessa sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen liiketoiminnan tavoitteiden kautta. Edellisten lisäksi suurimpien yksittäisten vakuutusteknisten riskien ja katastrofien riskinottoa on rajattu hallituksen hyväksymässä jälleenvakuutusohjelmassa.

Yhtiön hallitus vastaa siitä, että yhtiöllä on sen toiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen riittävä riskienhallintajärjestelmä ja sellainen organisaatorakenne ja hallinnointimalli, joka mahdollistaa tehokkaan riskienhallinnan toteuttamisen.

Yhtiön toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen linjausten mukaiset riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toimet toteutetaan. Toimitusjohtaja ylläpitää organisaatorakennetta, jossa vastuut, valtuudet ja raportointisuhteet on selkeästi määritelty.

Yhtiön johtoryhmä vastaa siitä, että yhtiön toimihenkilöt ovat tietoisia omasta tehtävästään osana riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa ja että toimihenkilöt osaltaan toimivat yhtiön riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan linjausten mukaisesti ja niitä tukien. Johtoryhmä vastaa siitä, että kullekin tunnistetulle yksittäiselle riskille on nimetty vastuuhenkilö ja että vastuuhenkilö on tietoinen roolistaan. Lisäksi johtoryhmä valmistelee vähintään kerran vuodessa riskienhallintasuunnitelman, joka hyväksytään Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallituksessa.

Toimihenkilöt vastaavat kukin omalta osaltaan annettujen ohjeiden noudattamisesta. Toimihenkilöt raportoivat havaitsemistaan poikkeamista esimiehelleen tai muulle johdolle.

Riskienvälöntoiminto huolehtii siitä, että riskienhallinnan kokonaisuus on hoidettu asianmukaisesti ja hallituksen linjauksia noudattaen sekä siitä, että riskienhallinta on riittävästi ja tarkoituksenmukaisesti huomioitu yhtiön hallinnoimisessa, johtamisessa sekä muussa päätöksenteossa. Compliance-toiminto vastaa siitä, että yhtiössä on asianmukainen ja hallituksen linjauksia noudattava sisäisen valvonnan kokonaisuus. Vastuu yhtiön riskinoton kokonaistasosta on hallituksella. Operatiivisen toiminnan riskinotosta vastaa toimitusjohtaja. Riskinotosta kunkin toiminnon osalta vastaa toiminnosta vastaava. Riskinoton rajoina sovelletaan yhtiön päätös- ja hyväksymisvaltuuksia.

Hallitus ja johtoryhmä seuraavat riskin pysymistä hyväksytyissä rajoissa säännöllisesti muun muassa yhtiön myyntiä, kustannuksia, sijoitustoimintaa, korvaustoimintaa ja muuta operatiivista toimintaa koskevan raportoinnin perusteella.

Sisäinen valvonta osana riskienhallintaa

Riskienhallinnan lisäksi yhtiöllä on erillinen sisäisen valvonnan kokonaisuus, joka toimii riskienhallinnan rinnalla osin samojen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Sisäisen valvonnan kokonaisuuteen sisältyvät muun muassa

- hyvän hallinnon linjaukset (corporate governance), hallinnon työjärjestykset ja tehtävänjaot,
- organisaation vastuut, tehtävänkuvaukset ja raportointisuhteet,
- hyväksymisvaltuudet ja –käytännöt,
- compliance-toiminta,
- asiakas- ja riskinvalinnan linjaukset,
- korvauspolitiikka,
- toimintojen työohjeet (ml. häiriö- ja poikkeustilanteet) ja hallinnolliset ohjeet,
- laadunvarmistustoimenpiteet,
- rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen torjuntaa koskevat ohjeet sekä
- tietojärjestelmien käyttöä ja käyttöoikeuksia koskevat ohjeet ja linjaukset.

Sisäinen valvonta tukee riskienhallinnan toteuttamista merkittävästi, sillä sisäisen valvonnan kokonaisuus sisältää ne linjaukset ja työohjeet, joiden mukaisesti yhtiö toimii. Linjauksia ja työohjeita muuttamalla voidaan olennaisesti vaikuttaa yhtiön toiminnan riskitasoon.

Pääomasuunnittelu

Yhtiön kokonaisvakavaraisuuden tarvetta seurataan jatkuvasti. Seurantaa toteuttaa aktuaaritoiminto. Seurantaa toteutetaan aktuaaritoiminnon ylläpitämällä budjettiseurannalla ja skenaario-työkalulla. Skenaariotyökalu mallintaa yhtiön tulosta ja tasetta, sekä vakavaraisuuspääoman määrää ja vähimmäismäärää vuosia eteenpäin. Työkalua käytetään pääomatarpeen arvioinnin lisäksi skenaariotyöhön ja stressitestaukseen. Vakavaraisuuspääoman määrä ja vähimmäismäärä seurataan tarkoin viranomaislaskelmin kvartaaleittain. Viranomaislaskelmista vastaa aktuaaritoiminto.

Yhtiön riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön oman riski ja vakavaraisuusarvion (ORSA) tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön pääomitus tai arvioitu pääomitustarve on jatkuvasti riittävä suhteessa sen liiketoiminnan riskeihin. Arvio laaditaan arvioimalla erilaisten riskiskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuden tarpeeseen. Raportti arviosta laaditaan vuosittain ja sen hyväksyy yhtiön hallitus. ORSA-arviota hyödynnetään mm. yhtiön pääomitus-tarpeen määrittelyssä, jälleenvakuutustarpeen arvioinnissa, pitkähäntäisten vastuiden korkosuojaustarpeen arvioinnissa, sijoitustoiminnan riskitasojen arvioinnissa, pääomitus suunnittelussa, pitkän tähtäimen tavoitteen asetannassa ja sitä kautta myös vuosibudjetoinnin perustana. ORSA-arvio raportoidaan yhtiön johdolle, hallitukselle ja Finanssivalvonnalle.

3.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n sisäinen valvonta sisältää yhtiön toiminnan taloudellisen sekä muun valvonnan. Sisäistä valvontaa toteuttavat hallitus, toimitusjohtaja, muu johto sekä yhtiön muu henkilöstö.

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan johtamisen ja toiminnan sitä osaa, jolla pyritään varmistamaan

- yhtiön johtaminen ammattitaitoisesti ja terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti
- asetettujen tavoitteiden saavuttaminen
- voimavarojen taloudellinen ja tehokas käyttö
- riittävä riskienhallinta
- taloudellisen ja muun johtamisinformaation luotettavuus ja oikeellisuus
- säännösten noudattamisen valvonta (compliance)
- toiminnan, tietojen ja omaisuuden riittävä turvaaminen
- riittävät ja asianmukaisesti järjestetyt manuaaliset ja tietotekniset järjestelmät toiminnan tueksi
- hyvän tavan ja asianmukaisten menettelytapojen noudattaminen (mukaan lukien hyvä vakuutus-tapa ja hyvä hallintotapa)

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n sisäinen valvonta on jatkuvaa ja se kattaa yhtiön koko toiminnan. Ylemmillä organisaatiotasolla sisäinen valvonta toteutuu pääasiassa hallitus- ja johtoryhmätyöskentelyssä, joissa huolehditaan mm. tavoitteiden ja strategian asettamisesta, suunnittelusta ja budjetoinnista, työjärjestysten määrittelystä, riskienhallinnan periaatteiden määrittelystä, valtuuksien, vastuiden ja raportointisuhteiden määrittelystä sekä taloudellisen informaation seuraamisesta ja oikeellisuuden varmistamisesta.

Alemmilla organisaatiotasolla sisäinen valvonta kiinnittyy erityisesti esimiestyöhön, operatiivisen toiminnan prosesseihin ja työ- ja toimintaohjeisiin sekä niiden noudattamisen varmistamiseen.

3.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, joka on luotu tuottamaan lisäarvoa organisaatiolle ja kehittämään sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee organisaatiota sen tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäisen tarkastuksen toiminnan tavoitteena Suomen Vahinkovakuutuksessa on:

- varmistaa yhtiön riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toteutumista ja liiketoiminnan prosesseja suorittamalla sisäisen tarkastuksen toimeksiantoja
- tuottaa Suomen Vahinkovakuutuksen johdolle analyysejä, arvioita, ja kehityssuosituksia yhtiön eri toiminnoista.

Suomen Vahinkovakuutuksen sisäinen tarkastus on järjestetty ulkoistettuna toimintona noudattaen yhtiön ulkoistamisen toimintaohjetta. Ulkoistamisella taataan se, että sisäinen tarkastus toimii riippumattomasti ja objektiivisesti. Vuonna 2017 Suomen Vahinkovakuutuksen sisäisen tarkastuksen toiminnon tuottajana on ollut Ernst & Young Oy.

Sisäisestä tarkastuksesta on laadittu erillinen toimintaohje ja tarkastussuunnitelma, jonka yhtiön hallitus hyväksyy. Tarkastussuunnitelma perustuu Suomen Vahinkovakuutuksessa laadittuun riskiarvioon. Tarkastussuunnitelma ja riskiarvio tarkistetaan ja päivitetään vuosittain toimivan johdon ja hallituksen määrittämien keskeisten riskien ja painopisteiden perusteella.

3.6 Aktuaaritoiminto

Vakuutusyhtiölain nojalla vakuutusyhtiöllä on oltava aktuaaritoiminto sekä vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Näiden lakisääteiset tehtävät on kuvattu vakuutusyhtiölaissa.

Aktuaaritoiminnon vakuutusyhtiölaissa määriteltyjä tehtäviä ovat muun muassa:

- Vastuuvelan laskennan koordinointi, vastuuvelan laskennan menetelmien ja mallien sekä vastuuvelan laskennassa käytettyjen tehtyjen oletusten asianmukaisuus
- Osallistuminen riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon sekä riski- ja vakava-raisuusravion laatimiseen

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon vakuutusyhtiölaissa määriteltyjä tehtäviä ovat muun muassa:

- Yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta vastaaminen
- Yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvelan määräämistävän ja määrän säännöstenmukaisuudesta vastaaminen

Suomen Vahinkovakuutuksen aktuaarina ja vastuullisena vakuutusmatemaatikkona ajalla 1.1.2017–6.2.2017 on toiminut SHV Erkka Jalonen. 7.2.2018 Alkaen vastuullisena vakuutusmatemaatikkona on toiminut SHV Kalervo Koistinen.

3.7 Ulkoistaminen

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallitus on vahvistanut yhtiölle toimintojen ulkoistamista koskevan toimintaperiaatteen, jolla pyritään takaamaan yhtenäinen ulkoistuskäytäntö. Ulkoistamisesta päätettäessä on huolehdittava erityisesti vaikutukset yhtiön liiketoimintaan. Päätösesitykseen on sisällytettävä vaikutusarvio, riskiarvio ja kustannusarvio. Tämän lisäksi ulkoistamisessa käytettävää kumppania valittaessa huomioidaan mm. seuraavat seikat:

- Kumppanin on kyettävä toteuttamaan seuranta- ja raportointijärjestelmä tai –malli, joka mahdollistaa toiminnan riittävän yhtiön sisäisen seurannan ja tästä on sovittava ulkoistamista koskevalla sopimuksella.
- Finanssivalvonnalla on oikeus saada valvonnan kannalta tarpeelliset tiedot myös ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.
- Palveluntarjoajalla on oltava riittävät riskienhallintaa koskevat järjestelmät ja käytänteet, jotta yhtiö voi täyttää omaa hallintojärjestelmäänsä koskevat vaatimukset.
- Palveluntarjoajalta on palvelun luonteesta riippuen edellytettävä jatkuvuussuunnitelma liiketoimintaa uhkaavien
- Keskeisiksi toiminnoiksi määriteltyjä toimintoja ei saa ulkoistaa tavalla, joka johtaa:
 - Yhtiön hallintojärjestelmän laadun olennaiseen heikkenemiseen

- Operatiivisen riskin kohtuuttomaan kasvamiseen
- Finanssivalvonnan valvontamahdollisuuksien heikkenemiseen
- Vakuutuksenottajille, vakuutetuille tai korvauksensaajille tarjottavan palvelun heikkene-
miseen

Keskeiseksi toiminnoksi määritellyn toiminnon ulkoistamista koskevan päätöksen tekee Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallitus yhtiön toimitusjohtajan tai muun johtoryhmän jäsenen esittelystä. Muiden kuin keskeisten toimintojen ulkoistamisesta päätöksen tekee yhtiön johtoryhmä.

Keskeisten toimintojen ulkoistamisesta tehdään etukäteen ilmoitus Finanssivalvonnalle. Finanssivalvonnalle tehdään ilmoitus myös silloin, kun ulkoistuksiin tehdään olennaisia muutoksia, kuten merkittäviä muutoksia ulkoistettua palvelua koskevan sopimuksen ehtoihin tai palveluntarjoajaa vaihdetaan.

Päätös toiminnon ulkoistamisesta kirjataan hallituksen tai johtoryhmän pöytäkirjaan. Toiminnon ulkoistamisesta tehdään palveluntarjoajan kanssa aina kirjallinen sopimus. Yhtiö pitää ulkoistetuista toiminnoista rekisteriä sopimusrekisterinsä yhteydessä. Ulkoistetusta toiminnosta vastaava johtaja seuraa ulkoistetun toiminnon hoitamista ja raportoi poikkeamista johtoryhmälle.

Vuoden 2017 päättyessä vakuutusyhtiölain tarkoittamista keskeisistä toiminnoista ulkoistettuna ovat olleet sisäisen tarkastuksen ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon -toiminnot. Kyseisten toimintojen palveluntarjoajia (Ernst & Young Oy sekä Porasto Oy) koskeviin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia. Samoin ko. palveluntarjoajien kotipaikka sijaitsee Suomessa. Lisäksi yhtiö on ulkoistanut tiettyjen IT-järjestelmiensä ylläpidon ulkopuolisille palveluntarjoajille.

3.8 Muut tiedot

=

4 Riskiprofiili

Suomen Vahinkovakuutuksen keskeisimpien riskien arvioidaan olevan liiketoiminnan volyymeiden ja kannattavuuden kehityksestä aiheutuva riski ja sijoitusriskit. Erityisesti näitä riskejä on herkkyydestä yhtiön omassa riski- ja vakavaraisuusarviossa. Alla kaksi skenaariota, niiden kuvaukset ja vaikutukset yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) ylittävään omaan varallisuuteen.

Skenaario vuosille 2018-2022	Skenaariokuvaus suhteessa normaaliskenaarioon	SCR:n ylittävän oman varallisuuden muutos yhteensä M€
Stressiskenaario A ”Hidas kehitys”: Odotettua hitaampi liiketoiminnan tervehtyminen	- Uusmyynti jää -25% pienemmäksi vuosina 2018-2022 - Vahinkosuhte on +5%-yks. heikompi vuosina 2018-2019 - Sijoitusomaisuuden kirjanpidollinen nettotuotto on 0% vuosina 2018-2022 - Liikekulut eivät jousta vaikka volyymi jää pienemmäksi	-10,0
Stressiskenaario B ”Vastoinkäymiset”: Merkittäviä yksittäisiä yllätyksiä	- Maksutulon kehitys ennallaan - Vuonna 2018 vahinkosuhte useista yksittäisistä suurvahingoista johtuen 100% - Liikekuluissa 1,0 M€ lisäys vuodelle 2018 - Sijoitustoiminnan vuosituotto joukkovelkakirjoille -3,0% ja osakkeille -15% neutraaliallokaatiolla vuosina 2018 ja 2019	-15,0

4.1 Vakuutusriski

Vakuutuksenottaja siirtää vakuutettavan riskinsä vakuutus sopimuksella vakuutuksenantajalle. Vakuutuksenantaja hinnoittelee ja varaa vakuutettavat riskit pystyäkseen suoriutumaan tulevista riskeistä.

realisoitumisista aiheutuvista velvoitteistaan. Vakuutusriskillä tarkoitetaan tässä riittämättömistä hinnoittelua ja vastuuvulkaa koskevista oletuksista johtuvaa tappioriskiä tai vakuutusvastuiden arvon epäedullista muutosta.

Suomen Vahinkovakuutuksen vakuutusriski koostuu korvattavien vahinkojen lukumäärästä ja suuruudesta sekä näiden satunnaisvaihtelusta. Tuotteesta riippuen merkittävimmät yksittäisen vakuutuksen riskit muodostuvat vakuutetusta omaisuusriskistä ja henkilöriskistä.

Vakuutusriskien riskinhallinnan tehtävänä on rajoittaa vakuutuskorvauksista aiheutuneet yksittäiset riskit hyväksyttävälle tasolle, varmistaa että vakuutusmaksut ovat riittäviä suhteessa riskiin ja huolehtia että uuden ja nykyisen vakuutuskannan laatu vastaa vakuutuspolitiikkaa. Merkittävimmät riskinottoon liittyvät päätökset tehdään vakuutusta myönnettäessä. Riskienhallinnan pääpaino onkin hinnoittelussa, asiakashankinnan suuntaamisessa ja riskinvalinnassa. Lisäksi riskejä hallitaan vahinkokäsittelyä ohjaamalla ja tehostamalla, sekä väärinkäytöksiin reagoimalla. Suuria yksittäisiä riskejä ja katastrofeja rajoitetaan Excess-of-Loss -jälleenvakuutuksilla.

Vakuutusriskin määrää mitataan vakavaraisuuspääomavaatimuksen määrällä (SCR), vakuutuskannan koolla, tuote-, asiakas- ja myöntökanavakohtaisilla vahinkosuhte- ja tiheysluvuilla, sekä vakuutusteknisen vastuuvulan riittävyydestein.

Maksutuotot, korvauskulut ja vahinkosuhteet vakuutusluokittain, euroa

	Vakuutusmaksutuotto		Korvauskulut		Vahinkosuhde	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
01 Tapaturmat	767 273	641 764	31 507	372 153	4,1 %	58,0 %
02 Sairaus	294 837	243 875	163 495	240 943	55,5 %	98,8 %
03 Kasko	10 902 329	9 883 985	9 435 111	8 890 249	86,5 %	89,9 %
06 Vene-kasko	177 594	169 502	107 659	191 166	60,6 %	112,8 %
07 Kulj. Tavarat	325 821	275 979	280 243	244 701	86,0 %	88,7 %
08 Tulipalo ja luonnonvoimat	1 410 293	1 148 369	1 576 216	718 539	111,8 %	62,6 %
09 Muu omaisuusvahinko	690 455	558 347	1 024 144	937 808	148,3 %	168,0 %
10 Liikenne	18 693 669	19 524 626	12 562 258	13 394 490	67,2 %	68,6 %
12 Vesiliikenne	6 945	6 637	2 750	1 113	39,6 %	16,8 %
13 Yleinen vastuu	173 758	149 305	14 111	62 264	8,1 %	41,7 %
16 Muu varallisuusvah	173 912	145 560	46 470	60 130	26,7 %	41,3 %
17 Oikeusturva	273 962	231 617	193 640	149 549	70,7 %	64,6 %
Yhteensä	33 890 850	32 979 565	25 437 605	25 263 106	75,1 %	76,6 %

Kaikkiaan aktiivisia asiakkaita yhtiöllä oli vuodenvaihteessa 104 tuhatta (92) kappaletta ja voimassa olevia vakuutuksia 159 tuhatta (133) kappaletta. Vakuutusmaksutuotot jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen olivat 33,9 (33,0) M€, ilmoitettujen vahinkotapahtumien lukumäärä 20 300 (17 200) ja korvauskulut 25,4 (25,3) M€. Vahinkosuhde on 75% (77%). Excess-of-Loss jälleenvakuutuksessa suurin omapidätys on 500 (500) t€.

4.2 Markkinariski

Suomen Vahinkovakuutuksen sijoitukset ovat vastuuvulan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden ensisijaisena tarkoituksena on turvata vakuutusliikkeen maksukyky ja yhtiön vakavaraisuus. Tämän lisäksi sijoitustoiminnan tavoitteena on varallisuuden tasainen kasvattaminen ja sijoitustoiminnan tuottojen suurten vuosittaisten vaihteluiden tasaaminen ja pyrkimys kohti absoluuttista vuosittaista tuottotavoitetta. Sijoitustoiminnassa noudatetaan varovaisuuden periaatetta, jonka mukaisesti varat sijoitetaan vain sellaiseen omaisuuteen, johon liittyvät riskit yhtiö voi tunnistaa, mitata, seurata, hallita, valvoa ja raportoida.

Sijoitusomaisuuden *markkinariskillä* tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen tilanteen epäedullista muutosta, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusvälineiden markkinahintojen heilahteluista. Markkinariskejä ovat *osakeriski, korkoriski, kiinteistöjen arvonmuutosriski ja valuuttariski. Sijoitusten*

luottoriskillä tarkoitetaan sijoitusomaisuuden vastapuoliriskiä ja siitä aiheutuvaa arvovaihtelua. Sijoitusomaisuuden lisäksi luotto- ja markkinariskejä määrättäessä huomioidaan myös muut sijoitusomaisuuden ulkopuoliset varallisuuserät.

Suomen vahinkovakuutuksessa sijoitustoimintaa ja sen riskienhallintaa ohjataan hallituksen vuosittain hyväksymällä sijoitussuunnitelmalla. Sijoitustoiminnan riskejä hallitaan hajauttamalla sijoitukset mahdollisimman tehokkaasti omaisuusluokittain ja vastapuolittain, rajoittamalla hyväksytyjä vastapuolia luottoluokitus- ja tilinpäätöksen tunnuslukurajoituksin, sekä varmistamalla sijoitusten riittävä likvidiys. Sijoitustoiminnan hoitamiseen käytetään ETA-alueelle rekisteröityjen omaisuudenhoitajien palveluita. Hallitus seuraa yhtiön sijoituksia kuukausittain.

Sijoitusjakauma (käyvin arvoin), euroa

	30.12.2017		30.12.2016		31.12.2015	
Suoran korkosijoitukset	28 246 173	80 %	23 240 450	80 %	16 827 946	68 %
Luottolaitokset (IG)	11 436 386	32 %	12 585 902	43 %	8 469 135	34 %
Yritykset	16 809 788	48 %	10 654 549	37 %	4 630 555	19 %
Investment grade	8 981 026	26 %	5 997 169	21 %	3 492 852	14 %
Luottoluokitamattomat / HY	7 828 762	22 %	4 657 380	16 %	1 137 703	5 %
Korkorahastot	2 689 367	8 %	3 939 135	14 %	7 836 709	32 %
Yritykset	2 689 367	8 %	3 939 135	14 %	7 836 709	32 %
Investment grade	2 689 367	8 %	1 320 415	5 %	1 928 004	8 %
Luottoluokitamattomat / HY	-	-	2 618 720	9 %	5 908 705	24 %
Osakerahastot	4 267 486	12 %	1 881 359	6 %	-	-
Yhteensä	35 203 027	100 %	29 060 945	100 %	24 664 655	100 %

Vuoden 2017 lopussa sijoitusomaisuus oli käyvin arvoin 35,2 miljoonaa euroa (29,0) ja rahavarat 8,9 miljoonaa euroa (8,7). Sijoitusomaisuus koostui täysimääräisesti euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista ja euromääräisistä epäsuorista osakesijoituksista – suoraa valuutta- tai kiinteistöriskiä tai johdannaispositioita salkussa ei ollut. Rahavarat koostuivat täysimääräisesti euromääräisistä talletuksista Euroopan talousalueen Investment Grade –luokitettuihin luottolaitoksiin. Osakesijoitusten osuus sijoitusomaisuudesta oli 12,1 % (6,5%). Salkun korkosijoitusten duraatio oli 2,3 vuotta (2,3). Sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli 2,6 % (3,0%). Sijoitusomaisuus koostuu täysimääräisesti likvideistä markkinainstrumenteista.

4.3 Luottoriski

Yhtiön luottoriski muodostuu vakuutusmaksusaamisten luottotappioriskistä, pankkitalletusten vastapuoliriskistä ja jälleenvakuutussaatavien vastapuoliriskistä. Sijoitusten luottoriskit käsitellään markkinariskin yhteydessä.

Vakuutusmaksusaamisten vastapuoliriskiä rajoitetaan uusille asiakkaille tehtävällä luottotietotarkistuksella, joka määrää asiakkaille tarjottavat palvelut ja maksutavat. Tämän lisäksi aktualisoituvissa maksuhäiriötapauksissa kyseisen asiakkaan palveluhankintaa rajoitetaan ja nykyiset vapaaehtoiset vakuutussopimukset irtisanotaan. Sekä luottotarkistuksessa että perinnässä yhtiöllä on käytössä ulkoiset kumppanit. Vakuutusmaksusaatavien veroton arvo ennen luottotappiovarauksia oli vuoden lopussa 9,7 M€ (11,6) ja luottotappiovaraus 2,1 M€ (1,7).

Pankkitalletusten vastapuoliriskiä rajoitetaan sijoitussuunnitelmassa kuvatuilla limiiteillä ja luottoluokka-vaatimuksilla. Vuoden lopussa yhtiön suurin yksittäinen vastapuoliriski oli POP pankkiryhmä 5,0 miljoonaa euroa (2016: POP pankkiryhmä 4,2 miljoonaa euroa). Suurin yksittäinen vastapuoliriski edustaa euroalueen luottolaitosten vastapuoliriskiä luottoluokituksessa BBB.

Jälleenvakuutussaatavien vastapuoliriskiä rajoitetaan jälleenvakuuttajilta vaadittavilta vähimmäisluottoluokituksilla ja yksittäisen jälleenvakuuttajan osuutta sääntelemällä.

4.4 Likviditeettiriski

Maksuvalmiusriskillä tarkoitetaan, ettei yhtiö kykene muuttamaan sijoituksiaan tai muuta varallisuuttaan rahaksi täyttääkseen maksettavaksi tulevat velvoitteensa oikea-aikaisesti.

Suomen Vahinkovakuutuksen maksuvalmiusriskit on arvioitu vähäisiksi. Yhtiö harjoittaa vain henkilöasiakkaiden vakuuttamista ja suurimmat yksittäiset riskit on rajoitettu riskinvalintapolitiikalla. Yhtiön sijoitusomaisuus on täysimääräisesti likvidiä siten, että sijoitukset voidaan muuttaa rahavaroiksi vähintään kahden pankkipäivän sisällä. Lisäksi yhtiön kassatilanne on hyvä – vuoden lopussa yhtiöllä oli rahavaroja 8,9 miljoonaa euroa (8,7), joka riittäisi noin 4,6 kuukauden (4,8) maksettuihin korvauksiin.

Yhtiön vakavaraisuuslaskennan vastuuvelka on täysimääräisesti yksivuotista vakuutusliikettä, eikä se näin ollen sisällä tulevien vakuutusmaksujen odotettavissa olevia voittoja.

4.5 Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan yhtiön prosesseista, järjestelmistä, organisaatiosta sekä oikeudellisista seikoista aiheutuvia mahdollisia taloudellisia tappioita tai muita haitallisia seurauksia.

Suomen Vahinkovakuutuksessa operatiivisia riskejä arvioidaan vuosittaisella riskikartoitusprosessilla, jonka tuloksena saadaan muun muassa lista suurimmista yhtiön kohtaamista operatiivisista riskeistä. Sisäisen valvonnan kokonaisuudella varmistetaan, että operatiivinen toiminta on järjestetty asianmukaisesti, eikä riskeistä aiheudu ennalta arvaamattomia suoria tai epäsuoria taloudellisia menetyksiä.

Erilaisista, pääasiassa kumppanien, tietojärjestelmähäiriöistä johtuen yhtiö on mahdollisesti menettänyt uusmyyntiä vuoden aikana yhteensä 0,1-0,2 M€. Virheellisesti myönnettyistä vakuutuksista tappiota on syntynyt vuoden aikana yhteensä noin 0,5 M€. Oikeudellisia sovittelukuluja ja muita oikeudellisia vahinkoja yhtiölle on syntynyt vuoden aikana alle 0,1 M€.

4.6 Muut olennaiset riskit

Strategisiin riskeihin kuuluvat liiketoiminnan luonteeseen ja valittuihin perustrategioihin liittyvät riskit sekä myynnin markkinariskit.

Strategisia riskejä ja niiden vaikutuksia arvioidaan skenaariosuunnittelun yhteydessä tehtävillä stressikenaarioilla ja vuosittaisella riskikartoituksella. Lisäksi johto seuraa jatkuvasti strategian toteutusta ja markkinatilannetta ja käsittelee poikkeamia viikoittain kokouksissaan.

4.7 Muut tiedot

-

5 Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

5.1 Varat

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu tase-erittäin Solvenssi II –taseen varojen arvo, vertailu vertailukauden ja arvostamisperiaatteet.

Solvenssi II taseen ja tilinpäätöstaseen (FAS) varojen erot, euroa

		Solvenssi II	FAS	Ero
Aineettomat hyödykkeet	(1.1)	0	6 762 697	-6 762 697
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	(1.2)	31 387	31 387	0
Sijoitukset		35 203 027	34 986 197	216 830
Joukkovelkakirjalainat	(2.1)	28 246 173	28 032 637	213 536
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	(2.2)	6 956 853	6 953 559	3 294
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	(3.1)	2 412 366	2 605 378	-193 012
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	(4.1)	0	10 876 444	-10 876 444
Rahavarat	(5.1)	8 944 823	8 944 823	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	(5.2)	253 575	253 575	0
Varat yhteensä		46 845 178	64 460 501	-17 615 323

Varojen arvostaminen Solvenssi II:n taseella:

(1.1) Aineettomat hyödykkeet on arvostettu arvoon 0.

(1.2) Aineelliset hyödykkeet FAS:n mukaiseen arvoonsa.

(2.1) Suorat joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään markkina-arvoon. FAS-vertailulukuun on sisällytetty siirtyvät korkosaamiset.

(2.2) Rahastojen kautta tehdyt epäsuorat korko- ja osakesijoitukset on arvostettu käypään markkina-arvoon.

(3.1) Nettojälleenvakuutussaamiset on ilmoitettu varojen puolella. FAS-vertailulukuna on vakuutusteknisen vastuuvelan jälleenvakuuttajan osuus.

(4.1) Verolliset vakuutusmaksusaamiset on netotettu vakuutusmaksuvastuun kanssa velkojen puolella.

(5.1) Rahavarat on ilmoitettu nimellismääräisinä.

(5.2) Muut varat ilmoitettu kirjanpitoarvon mukaisina.

Varojen kasvu raportointikauden aikana on seurausta pääasiassa sijoitusten ja jälleenvakuutussaamisten lisääntymisestä. Sijoitusten lisääntyminen on seurausta kuluneena vuonna tapahtuneista pääoman liisäyksestä ja liiketoiminnan positiivisista kassavirroista.

Solvenssi II taseen varat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	31 387	43 166	-11 779
Sijoitukset	35 203 027	29 060 945	6 142 082
Joukkovelkakirjalainat	28 246 173	23 240 450	5 005 723
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	6 956 853	5 820 494	1 136 359
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	2 412 366	874 847	1 537 519
Rahavarat	8 944 823	8 675 836	268 987
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	253 575	270 796	-17 221
Varat yhteensä	46 845 178	38 925 590	7 919 589

5.2 Vakuutustekninen vastuuvetka

Vakuutusyhtiön vastuuvetkalla tarkoitetaan vakuutus sopimuksista aiheutuvaa vastuuta. Yhtiön vakuutusliike on vakavaraisuuslaskennassa lähes täysimääräisesti uudistuvaa yksivuotista liikettä, ja näin laskuperusteet ovat vakuutusluokittain yhtenevät. Vastuuvetka koostuu vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta.

- *Vakuutusmaksuvastuu* vastaa voimassa olevissa vakuutus sopimuksissa tarkoitetuista tulevista vakuutustapahtumista johtuvien suoritusten ja näistä vakuutuksista aiheutuvien muiden menojen pääoma-arvoa. Tilinpäätöksessä vakuutusmaksusaamiset alkaneista sopimuksista esitetään taseen varoissa ja vakuutusmaksuvastuu lasketaan sopimusmuutoksista sopimustasolla vuorokauden tarkkuudella. Vakavaraisuuslaskennan vakuutusmaksuvastuussa vakuutusmaksusaamiset on netotettu vakuutusmaksuvastuu kanssa, lisätty vakuutusmaksuvelloilla, vakuutusmaksuvastuu määritelty vahinko- ja liikekulusuhdeperusteisesti, vastuut diskontattu EIOPA:n korkokäyrien mukaisesti ja alkaneiden sopimusten sijaan vakuutusmaksuvastuu laskettu ajanhetkellä myönnettyille sopimuksille.
- *Korvausvastuu* vastaa sattuneiden vakuutustapahtumien johdosta suoritettavia, maksamatta olevia korvaus- ja muita määriä sekä tasoitusmäärää. Tilinpäätöksen korvausvastuu koostui diskonttamattomasta kollektiivivaruuksesta, in-casu varauksista, korvaustoiminnan hoitokuluvarauksesta ja yhtiön osuudesta LVK:n korvausvastuusta. Yhtiöllä oli 31.12.2017 yhteensä kaksi vahvistettua eläkevastuuta. Vakavaraisuuslaskennan korvausvastuu diskontataan EIOPA:n määrittelemällä korkokäyrällä sekä arvioidut ja vahvistetut eläkevastuut ilmoitetaan henkivakuutusvastuina
- *Tasoitusmäärällä* tarkoitetaan runsasvahinkoisten vuosien varalta vahinkosuhteen perusteella varattavaa määrää. Yhtiöllä ei 31.12.2017 ollut varattua tasoitusmäärää. Vakavaraisuuslaskennan vastuuelka ei käsitä tasoitusmäärää.
- *Jälleenvakuuttajan osuus* netotetaan tilinpäätöksen vastuuelassa, kun taas vakavaraisuuslaskennan vastuuelassa se ilmoitetaan varoissa saamisina jälleenvakuutus sopimuksista netotettuna jälleenvakuutusvelkojen kanssa. Tämä lisäksi jälleenvakuuttajan osuudesta vähennetään odotettujen luottotappioiden osuus.
- *Riskimarginaali* lisätään vakavaraisuuslaskennan vastuuelkaan laskien vertaisyrityksellä vakuutusliikkeen sitomalle vakavaraisuuspääomalle 6%:n tuotto vaatimuksella kustannus. Tilinpäätöksen vastuuelkaan ei kuulu riskimarginaalia. Riskimarginaali allokoidaan vakuutusluokille niiden parhaan estimaatin suhteessa. Riskimarginaalin laskennassa käytetään yksinkertaistusta (TP 5.52 Technical Specification for the Preparatory Phase (Part I)).

Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa 31.12.2017, euroa

	Vakuutusmaksuvastuu		Korvausvastuu		Paras arvio (netto), yhteensä	Riskimarginaali	Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa
	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV-sopimuksista	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV-sopimuksista			
Vahinko- ja sairausvakuutus							
Sairauskuluvakuutus	277 021	0	156 104	0	433 125	14 751	447 876
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	2 595 893	-192 491	10 552 583	0	13 340 967	454 357	13 795 325
Muu moottoriajoneuvon vakuutus	2 488 247	0	1 597 846	0	4 086 093	139 161	4 225 255
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	58 674	0	26 925	0	85 599	2 915	88 514
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus	743 690	0	1 288 772	0	2 032 461	69 220	2 101 681
Yleinen vastuuvakuutus	58 012	0	25 176	0	83 188	2 833	86 021
Oikeusturvavakuutus	87 652	0	39 652	0	127 303	4 336	131 639
Muu taloudellinen menetys	53 596	0	25 137	0	78 733	2 681	81 414
Yhteensä	6 362 785	-192 491	13 712 194	0	20 267 469	690 255	20 957 724
Henkivakuutus							
Vahinkovakuutus sopimusten annuiteetit	0	0	5 138 544	2 604 857	2 533 687	86 291	2 619 978
Yhteensä	0	0	5 138 544	2 604 857	2 533 687	86 291	2 619 978
Vastuuelka yhteensä	6 362 785	-192 491	18 850 738	2 604 857	22 801 156	776 546	23 577 702

Vakuutusteknisen vastuuelan arvoon liittyvän epävarmuuden taso on maltillinen. Pääosin epävarmuus seuraa korvauskehityksen mahdollisista poikkeamista suhteessa toteutuneeseen kehitykseen. Myös tulevien vakuutusmaksusuoritteiden odotettuihin raukeamisiin ja luottotappioihin sisältyy huomattavaa epävarmuutta. Vastuuelan kassavirtojen lyhyestä aikarakenteesta ja alhaisesta korkoympäristöstä johtuen vastuuelka ei sisällä merkittävää korkoriskiä.

Vuoden 2017 aikana yhtiö on kehittänyt vakuutusteknisen vastuuelan laskentaa, muun muassa, siirtymällä sopimustason vakuutusmaksuvastuun laskentaa, erottelemalla eläkevastuut henkivakuutusvastuiksi ja laskemalla kirjanpidon vastuuelan eläkevastuiden diskonttokorkoa 3,0%:sta 1,5%iin.

Yhtiö ei sovelle vastuuvelan laskennassa vastaavuuskorjausta, volatilitteettikorjausta, siirtymäkauden riskitöntä korkokäyrää, eikä siirtymäkauden vähennystä.

Vuoden 2018 aikana on tarkoituksena edelleen kehittää sekä kirjanpidon että vakavaraisuuslaskennan vastuuvelan laskentaa.

5.3 Muut velat

Alla on kuvattu tase-erittäin Solvenssi II –taseen velkojen arvo, vertailu vertailukauteen ja arvostamisperiaatteet.

Solvenssi II taseen ja tilinpäätöstaseen (FAS) velkojen erot, euroa

		Solvenssi II	FAS	Ero
Vakuutustekninen vastuuelka (brutto)	(6.1)	25 990 068	31 877 989	-5 887 921
Vastuuelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	(6.2)	20 317 358	-	-
Paras estimaatti		19 641 854	-	-
Riskimarginaali		675 504	-	-
Vastuuelka – NSLT-sairausvakuutus	(6.3)	447 876	-	-
Paras estimaatti		433 125	-	-
Riskimarginaali		14 751	-	-
Vastuuelka – Henkivakuutus	(6.4)	5 224 834	-	-
Paras estimaatti		5 138 544	-	-
Riskimarginaali		86 291	-	-
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	(7.1)	785 990	785 990	0
Jälleenvakuutusvelat	(7.2)	0	191 801	-191 801
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	(8.1)	208 936	208 936	0
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	(8.2)	1 313 293	5 527 914	-4 214 620
Velat yhteensä		28 298 289	38 592 631	-10 294 343
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat		18 546 890	25 867 870	-7 320 980

Velkojen arvostaminen Solvenssi II:n taseella:

(6.1) Vastuuelka on ilmoitettu ilman jälleenvakuuttajan osuutta ja verollisena ja jaettu puhtaan (6.2) vahinkovakuutuksen, (6.3) vahinkomenetelmin laskettavasn sairausvakuutuksen ja (6.3) henkivakuutuksen vastuuelkaan vakuutusluokittain. Molemmilla on laskettu paras estimaatti vakuutusluokittain ja riskimarginaali jaettuna vakuutusluokille.

(7.1) Vakuutusvelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

(7.2) Jälleenvakuutusvelat on ilmoitettu netotettuna jälleenvakuutussaamisten yhteydessä saatavaa puolella.

(8.1) Ostovelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

(8.2) Muista veloista poistettu vakuutusmaksuverovelka, joka on ilmoitettu netotettuna vakuutusmaksuverosaamisten kanssa vastuuvelan yhteydessä.

Velkojen kasvu raportointikauden aikana on seurausta pääasiassa vahinkovakuutuksen ja henkivakuutukset vastuuvelan parhaan estimaatin kasvusta. Tämä johtuu erityisesti liikennevakuutuksen korvausvastuun kasvusta.

Solvenssi II taseen velat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Vakuutustekninen vastuvelka (brutto)	25 990 068	19 696 551	6 293 517
Vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	20 317 358	18 859 041	1 458 317
Paras estimaatti	19 641 854	18 189 020	1 452 834
Riskimarginaali	675 504	670 022	5 483
Vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	447 876	837 510	-389 634
Paras estimaatti	433 125	803 530	-370 405
Riskimarginaali	14 751	33 980	-19 229
Vastuvelka – Henkivakuutus	5 224 834	0	5 224 834
Paras estimaatti	5 138 544	0	5 138 544
Riskimarginaali	86 291	0	86 291
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	785 990	669 756	116 235
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	208 936	130 166	78 770
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	1 313 293	2 032 916	-719 623
Velat yhteensä	28 298 289	22 529 390	5 768 899
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	18 546 890	16 396 200	2 150 690

5.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä ei ole hyödynnetty.

5.5 Muut tiedot

-

6 Pääomanhallinta

Suomen Vahinkovakuutus seuraa toimintaansa ja mahdollisen pääomitustarpeensa kehitystä jatkuvasti kuukausittaista budjettiseurantaa päivittämällä. Budjettiseurannan aikahorisontti on kuluva vuosi. Tämän lisäksi yhtiö seuraa pitkän aikavälin pääomitustarvetta oman- riski ja vakavaraisuusarvion yhteydessä vähintään vuosittain ja lisäksi jokaisen mahdollisen pääoman lisäyksen yhteydessä. Pitkän aikavälin pääomitustarpeen aikahorisontti on vähintään 5 vuotta. Pitkän aikavälin pääomitustarve päivitetään myös, jos riskitilanteen, riskinkantokyvyn tai kannattavuuden kehitysnäkymät muuttuvat oleellisesti suunnitellusta. Pääomasuunnittelu on kuvattu yhtiön riskienhallintasuunnitelmasta ja seurannasta vastaa yhtiön aktuaaritoiminto.

Yhtiön omistaja on sitoutunut huolehtimaan yhtiön pääomituksen riittävydestä.

6.1 Omat varat

Vuoden 2017 lopussa Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus on 18,5 miljoonaa euroa (16,4). Oman varallisuuden kasvu johtui vuoden 2017 aikana tehdystä pääoman lisäyksestä yhteensä 2,0 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan parantuneesta kannattavuudesta.

Oma varallisuus (luokka 1), euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Osakepääoma	3 000 000	3 000 000	0
Täsmäytyserä	15 546 890	13 396 200	2 150 690
Yhteensä	18 546 890	16 396 200	2 150 690

Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus muodostuu kokonaisuudessaan rajoituksetta käytettävissä olevista luokkaan 1 kuuluvasta omasta perusvarallisuudesta. Yhtiö ei sovelle siirtymäsäännöksiä oman perusvarallisuuden määrittämisessä eikä yhtiön oma varallisuus sisällä lisävarallisuuteen luokiteltavia eriä. Oman varallisuus on sekä laadultaan että määrältään riittävä kattamaan vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) ja vähimmäispääomavaatimuksen (MCR).

Pääomavaatimusten kattamiseen hyväksyttävä oma varallisuus, pääomavaatimukset ja näiden suhteet

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	18 546 890	16 396 200	2 150 690
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	13 987 711	13 198 836	788 875
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	133 %	124 %	8 %
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	18 546 890	16 396 200	2 150 690
Vähimmäispääomavaatimus (MCR)	4 666 801	4 411 547	255 254
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	397 %	372 %	26 %

Oma varallisuus koostuu omasta pääomasta vähennettynä vakavaraisuuslaskennan (negatiivisista) arvostuseroista. Arvostuseroista ajanhetkenä 31.12.2017 keskeisimmät ovat tilinpäätössiirrot +0,8 miljoonaa euroa (+0,8), vakuutusteknisen vastuuvelan ja vakuutusmaksusaamisten arvostuserot -0,8 miljoonaa euroa (-1,2), sijoitusten arvostuseroista +0,2 miljoonaa euroa (+0,6) ja aineettomien hyödykkeiden arvostuseroista -6,8 miljoonaa euroa (-7,7).

Solvenssi II:n mukainen oma varallisuus vs. tilinpäätöksessä (FAS) esitetty oma pääoma, euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Oma pääoma	25 098 598	23 888 235	1 210 363
Tilinpäätössiirrot	769 271	772 786	-3 515
Vakuutusteknisen vastuuvelan arvostusero (+)	-775 113	-1 168 303	393 190
Vakuutustekninen vastuuvelka tilinpäätöksessä	29 272 611	26 585 740	2 686 871
Vakuutusmaksuvervelka tilinpäätöksessä	4 214 620	4 627 738	-413 118
Jälleenvakuutusvelat tilinpäätöksessä	191 801	188 581	3 220
Vakuutusmaksusaamiset tilinpäätöksessä	-10 876 444	-13 748 658	2 872 215
Vakuutustekninen vastuuvelka Solvenssi II tasessa	-25 990 068	-19 696 551	-6 293 517
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista Solvenssi II taseessa	2 412 366	874 847	1 537 519
Sijoitusten arvostusero (+)	216 830	629 685	-412 855
Sijoitusten kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	-34 986 197	-28 431 260	-6 554 937
Sijoitusten käypä arvo Solvenssi II taseessa	35 203 027	29 060 945	6 142 082
Aineettomat hyödykkeet (-)	-6 762 697	-7 726 203	963 506
Oma varallisuus	18 546 890	16 396 200	2 150 690

6.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Suomen Vahinkovakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2017 oli 14,0 miljoonaa euroa (13,2). Vakavaraisuuspääomavaatimuksen kasvu oli pääasiassa seurausta sijoitusten osakepainon nostosta ja yrityslainasijoitusten määrän lisäämisestä.

Vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain, euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	12 942 429	12 189 862	752 566
Markkinariski	3 809 572	2 292 090	1 517 482
Korkoriski	396 206	394 576	1 630
Osakeriski	1 745 433	706 638	1 038 795
Kiinteistöriski	0	0	0
Korkomarginaaliriski	2 038 474	1 519 486	518 988
Valuuttariski	0	0	0
Keskittymäriski	563 658	824 149	-260 490
Hajautushyödyt	-934 199	-1 152 759	218 560
Vastapuoliriski	1 016 029	1 172 176	-156 147
Henkivakuutusriski	280 264	0	280 264
Pitkäikäisyysriski	161 174	0	161 174
Henkivakuutuksen kuluriski	44 500	0	44 500
Muuttamisriski	180 224	0	180 224
Hajautushyödyt	-105 634	0	-105 634
Sairausvakuutusriski	575 413	499 943	75 469
SLT-sairausvakuutusriski	0	0	0
NSLT-sairausvakuutusriski	188 052	208 967	-20 915
Katastrofiriski	498 831	404 929	93 902
Hajautushyödyt	-111 471	-113 953	2 482
Vahinkovakuutusriski	10 770 861	10 708 885	61 975
Vakuutusmaksu- ja vastuovelkariski	10 424 731	10 365 758	58 972
Raukeamisriski	0	0	0
Katastrofiriski	1 152 623	1 143 107	9 516
Hajautushyödyt	-806 493	-799 980	-6 513
Hajautushyödyt	-3 509 710	-2 483 233	-1 026 477
Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	0
Operatiivinen riski	1 045 282	1 008 973	36 309
Tappioiden vaimennusvaikutus	0	0	0
Yhteensä	13 987 711	13 198 836	788 875

Yhtiö soveltaa vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa standardikaavaa. Yhtiö ei käytä yksinkertaistettua laskentaa standardikaavan riskiosioissa tai alaosioissa, eikä yrityskohtaisia parametreja standardikaavan parametrien sijaan.

Suomen Vahinkovakuutuksen vähimmäispääomavaatimus 31.12.2017 oli 4,7 miljoonaa euroa (4,4). Vähimmäispääomavaatimuksen kasvu oli täysimääräisesti seurausta vakuutusliiketoiminnan maksutulo- ja vastuuvakavolyymien kasvusta.

Vähimmäispääomavaatimus ja syöttötiedot, euroa

	31.12.2017	31.12.2016	Muutos
Nettomääräinen paras estimaatti	20 267 469	18 117 702	2 149 767
Nettomääräinen vakuutusmaksutulo	34 272 796	33 918 306	354 491
Vastuuelka ilman riskimarginaalia, muu henkivakuutus	2 533 687	0	2 533 687
Lineaarinen MCR	4 666 801	4 411 547	255 254
SCR	13 987 711	13 198 836	788 875
MCR:n enimmäistaso	6 294 470	5 939 476	354 994
MCR:n vähimmäistaso	3 496 928	3 299 709	197 219
Yhdistetty MCR	4 666 801	4 411 547	255 254
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000	3 700 000	0
Vähimmäispääomavaatimus	4 666 801	4 411 547	255 254

6.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakealariskiosiota.

6.4 Standardikaava ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Yhtiö käyttää vakavaraisuuspääoman laskentaan yksinomaan standardikaavaa.

6.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Yhtiö on raportointijakson aikana täyttänyt jatkuvasti sekä vähimmäispääomavaateen (MCR) että vakavaraisuuspääomavaateen (SCR).

6.6 Muut tiedot

-

7 LIITTEET

7.1 S.02.01.02 Tasetiedot

		Solvenssi II -arvo
		C0010
-	VARAT	
R0010	Liikearvo	
R0020	Aktivoidut hankintamenot	
R0030	Aineettomat hyödykkeet	
R0040	Laskennalliset verosaamiset	
R0050	Eläke-etuuksien ylijäämä	
R0060	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	31 387
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	35 203 026
R0080	Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	
R0090	Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	
R0100	Osakkeet	0
R0110	Osakkeet – Listatut	
R0120	Osakkeet – Listaamattomat	
R0130	Joukkovelkakirjalainat	28 246 173
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	
R0150	Yrityslainat	28 246 173
R0160	Strukturoidut velkakirjat	
R0170	Vakuudelliset arvopaperit	
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	6 956 853
R0190	Johdannaiset – Kaupankäynti	
R0200	Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	
R0210	Muut sijoitukset	
R0220	Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	
R0230	Kiinnelainat ja muut lainat	0
R0240	Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	
R0250	Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	
R0260	Muut kiinnelainat ja lainat	
R0270	Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :	2 412 366
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	-192 491
R0290	Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	-192 491
R0300	NSLT-sairausvakuutus	
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	2 604 857
R0320	SLT-sairausvakuutus	
R0330	Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	2 604 857
R0340	Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	
R0350	Jälleenvakuutustalletteet	
R0360	Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	
R0370	Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	
R0380	Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	
R0390	Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	
R0400	Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	
R0410	Rahavarat	8 944 823
R0420	Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	253 575
R0500	VARAT	46 845 177

		Solvenssi II -arvo
		C0010
-	Velat	
R0510	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus	20 765 234
R0520	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	20 317 358
R0530	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0540	Paras estimaatti	19 641 854
R0550	Riskimarginaali	675 504
R0560	Vakuutustekninen vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	447 876
R0570	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0580	Paras estimaatti	433 125
R0590	Riskimarginaali	14 751
R0600	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	5 224 835
R0610	Vakuutustekninen vastuvelka – SLT-sairausvakuutus	
R0620	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0630	Paras estimaatti	
R0640	Riskimarginaali	
R0650	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	5 224 835
R0660	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0670	Paras estimaatti	5 138 544
R0680	Riskimarginaali	86 291
R0690	Vakuutustekninen vastuvelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	0
R0700	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0710	Paras estimaatti	
R0720	Riskimarginaali	
R0730	Muu vakuutustekninen vastuvelka	
R0740	Ehdolliset velat	
R0750	Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuvelka	
R0760	Eläkevelvoitteet	
R0770	Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	
R0780	Laskennalliset verovelat	
R0790	Johdannaiset – Kaupankäynti	
R0800	Velat luottolaitoksille	0
R0810	Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	0
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	785 990
R0830	Jälleenvakuutusvelat	
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	208 936
R0850	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0
R0860	Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0870	Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0880	Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	1 313 293
R0900	VELAT	28 298 288
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	18 546 889

7.2 S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutusmaksutulo	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus)										Yhteensä C0200	
		Sairauskulu- vakuutus C0010	Moottori- ajoneuvon vastuu- vakuutus C0040	Muu moottori- ajoneuvon vakuutus C0050	Meri-, ilmailu- ja kuljetus- vakuutus C0060	Palo- ja muu omaisuus- vahinko- vakuutus C0070	Yleinen vastuu- vakuutus C0080	Oikeusturva- vakuutus C0100	Vakuutus muiden taloudellisten menestysten varalta C0120				
-	Vakuutusmaksutulo												
R0110	Brutto – Ensivakuutus	1 200 714	19 259 029	11 155 099	190 764	2 740 584	194 988	308 911	193 784	35 243 873			
R0120	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0130	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	19 184	925 042	20 252	215	5 419	274	426	265	971 077			
R0200	Netto	1 181 530	18 333 987	11 134 847	190 549	2 735 165	194 714	308 485	193 519	34 272 796			
-	Vakuutusmaksutuotot												
R0210	Brutto – Ensivakuutus	1 081 294	19 618 711	10 922 581	184 754	2 431 988	174 032	274 388	174 178	34 861 926			
R0220	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0230	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	19 184	925 042	20 252	215	5 419	274	426	265	971 077			
R0300	Netto	1 062 110	18 693 669	10 902 329	184 539	2 426 569	173 758	273 962	173 913	33 890 849			
-	Korvauskulut												
R0310	Brutto – Ensivakuutus	195 002	14 103 636	9 435 111	110 409	2 880 603	14 111	193 640	46 470	26 978 982			
R0320	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0330	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus	0	1 541 378	0	0	0	0	0	0	1 541 378			
R0400	Netto	195 002	12 562 258	9 435 111	110 409	2 880 603	14 111	193 640	46 470	25 437 604			
-	Muun vakuutuseknisen vastuuvaijan muutokset												
R0410	Brutto – Ensivakuutus									0			
R0420	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0430	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0			
R0440	Jälleenvakuuttajien osuus									0			
R0500	Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0550	Aiheutuneet kulut									0			
R1200	Muut kulut									10 771 439			
R1300	Kulut yhteensä									10 771 439			

7.3 S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) – Vahinkovakuutusveloitteet					Viisi kärkimaata ja kotimaa yhteensä
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
R0010								
-	Vakuutusmaksutulo							
R0110	Brutto – Ensivakuutus	35 243 873						35 243 873
R0120	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0130	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	971 077						971 077
R0200	Netto	34 272 796						34 272 796
-	Vakuutusmaksutuotot							
R0210	Brutto – Ensivakuutus	34 861 926						34 861 926
R0220	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0230	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	971 077						971 077
R0300	Netto	33 890 849						33 890 849
-	Korvauskulut							
R0310	Brutto – Ensivakuutus	26 978 982						26 978 982
R0320	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0330	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus	1 541 378						1 541 378
R0400	Netto	25 437 604						25 437 604
-	Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset							
R0410	Brutto – Ensivakuutus							0
R0420	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0430	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0440	Jälleenvakuuttajien osuus							0
R0500	Netto							0
R0550	Aiheutuneet kulut							0
R1200	Muut kulut							10 771 439
R1300	Kulut yhteensä							10 771 439

7.4 S.12.01.02 Henkivakuutuksen vakuutustekninen vastuuvulka

		Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusveloitteeseen kuin sairausvakuutusveloitteisiin liittyvät annuiteetit	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)
		C0090	C0150
R0010	Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna		0
R0020	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvulkaan		0
-	Vakuutustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summuna		
-	Paras estimaatti		
R0030	Bruttomääräinen paras estimaatti	5 138 544	5 138 544
R0080	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen	2 604 857	2 604 857
R0090	Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	2 533 687	2 533 687
R0100	Riskimarginaali	86 291	86 291
-	Vakuutusteknisen vastuuvulkan siirtymätoimenpiteen määrä		
R0110	Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena		0
R0120	Paras estimaatti		0
R0130	Riskimarginaali		0
R0200	Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä	5 224 835	5 224 835

7.5 S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

	Ensi- ja vahinkovakuutus ja hyväksytyt suhteellisen jälleenvakuutus									
	Sairauskulu- vakuutus C0020	Moottoriajo- neuvon vastuuvakuutus C0050	Muu moottoriajoneuvo n vakuutus C0060	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus C0070	Palo- ja omaisuus- vahinkovakuutus C0080	Yleinen vastuuvakuutus C0090	Oikeusturva- vakuutus C0110	Vakuutus muiden taloudellisten menestysten varalla C0130	Vahinkovakuutus- valvotteet yhteensä C0180	
R0010										
R0050										
	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä									
	Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimatit ja riskimarginaalin summana									
	Paras estimaatti									
-	Vakuutusmaksuvastuu									
R0060										
	Brutto									
R0140										
	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitettuja jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä									
R0150										
	Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti									
-	Korvausvastuu									
R0160										
	Brutto									
R0240										
	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitettuja jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä									
R0250										
	Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti									
R0260										
	Paras estimaatti yhteensä – Brutto									
R0270										
	Paras estimaatti yhteensä – Netto									
R0280										
	Riskimarginaali									
-	Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätömenpiteen määrä									
R0290										
	Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaissuurena laskettuna									
R0300										
	Paras estimaatti									
R0310										
	Riskimarginaali									
-	Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä									
R0320										
	Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä									
R0330										
	Saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitettuja jälleenvakuutuksesta									
R0340										
	Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitettuja jälleenvakuutuksesta – Yhteensä									
	447 876	13 795 324	4 225 254	88 514	2 101 682	86 021	131 640	81 414	20 957 725	

7.6 S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina

Vahingon sattumisvuosi / vakutussopimusvuosi

Z0010
1-Vahingon sattumisvuosi

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset) - Kehitysvuosi (absoluuttinen määrä)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100	Aiemmat										
R0160											
R0170											
R0180											
R0190											
R0200	177 852	607 643	24 910	1 129		263					
R0210	3 438 911	2 530 730	191 678	45 455	24 401						
R0220	12 136 047	3 663 524	402 292	166 808							
R0230	16 488 318	3 514 994	572 057								
R0240	17 541 894	4 149 611									
R0250	18 220 093										

Korvausvastuun bruttonääräiden diskonttaamaton paras estimaatti - Kehitysvuosi (absoluuttinen määrä)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100	Aiemmat										
R0160											
R0170											
R0180											
R0190											
R0200					562	1 240					
R0210			220 965	918 513							
R0220			2 126 321	1 746 516							
R0230		3 811 917	3 595 954								
R0240	8 591 214	2 449 308									
R0250	9 885 751										

	Kuluvana vuonna C0170	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen) C0180
R0100	Aiemmat	
R0160		
R0170		
R0180		
R0190		
R0200	263	81 1 798
R0210	24 401	6 231 174
R0220	166 808	16 368 671
R0230	572 057	20 575 370
R0240	4 149 611	21 691 506
R0250	18 220 093	18 220 093
R0260	Yhteensä	23 133 234

	Vuoden lopussa (diskontatut tiedot) C0360	
R0100	Aiemmat	
R0160		
R0170		
R0180		
R0190		
R0200	1 240	
R0210	918 513	
R0220	1 746 516	
R0230	3 595 954	
R0240	2 449 308	
R0250	9 885 751	
R0260	Yhteensä	18 597 282

7.7 S.23.01.01 Oma varallisuutta koskevat tiedot

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-	Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteysklien vähennyksiä					
R0010	Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	3 000 000	3 000 000			
R0030	Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0040	Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	0				
R0050	Etuoikeudeltaan huonommat jäsenen keskinäiset rahastot	0				
R0070	Ylijäämävarallisuus	0				
R0090	Etuoikeutetut osakkeet	0				
R0110	Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0130	Täsmäytyserä	15 546 890	15 546 890			
R0140	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0				
R0160	Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	0				
R0180	Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	0				
-	Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita					
R0220	Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita					
-	Vähennykset					
R0230	Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset	0				
R0290	Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	18 546 890	18 546 890	0	0	0
-	Oma lisävarallisuus					
R0300	Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	0				
R0310	Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	0				
R0320	Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	0				
R0330	Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	0				
R0340	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	0				
R0350	Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	0				
R0360	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	0				
R0370	Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	0				
R0390	Muu oma lisävarallisuus	0				
R0400	Oma lisävarallisuus yhteensä	0			0	0
-	Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	18 546 890	18 546 890	0	0	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	18 546 890	18 546 890			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	18 546 890	18 546 890	0	0	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	18 546 890	18 546 890	0	0	0
R0580	SCR	13 987 711				
R0600	MCR	4 666 801				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	132,5942 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	397,4219 %				

		C0060
-	Täsmäytyserä	
R0700	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	18 546 889
R0710	Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	
R0720	Odotettavissa olevat osingot, voitonjatot ja maksut	
R0730	Muut oman perusvarallisuuden erät	3 000 000
R0740	Vastaavuuksikorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	
R0760	Täsmäytyserä	15 546 890
-	Odotettavissa olevat voitot	
R0770	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	
R0780	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	
R0790	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	0

7.8 S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (standardikaava)

		Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
		C0110	C0080	C0090
R0010	Markkinariski	2 292 090		
R0020	Vastapuoliriski	1 172 176		
R0030	Henkivakuutusriski			
R0040	Sairausvakuutusriski	499 943		
R0050	Vahinkovakuutusriski	10 708 885		
R0060	Hajautus	-2 483 233		
R0070	Aineettomien hyödykkeiden riski			
R0100	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	12 189 861		

		Arvo
		C0100
R0130	Operatiivinen riski	1 008 973
R0140	Vakuutustekniseen vastuovelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	
R0150	Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	
R0160	Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	
R0200	Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta	13 198 834
R0210	Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	
R0220	Vakavaraisuuspääomavaatimus	13 198 834
-	Muut tiedot SCR:stä	
R0400	Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	
R0410	Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien	
R0420	Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	
R0430	Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	
R0440	Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	

7.9 S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot

		MCR komponentit
		C0010
R0010	MCRNL Tulos	4 613 593

		Taustatietoa	
		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvetka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
R0020	Sairauskulu vakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	433 125	1 181 530
R0030	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0040	Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0050	Moottorijoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	15 688 016	18 333 987
R0060	Muu moottorijoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	4 086 093	11 134 848
R0070	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	85 599	190 549
R0080	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	2 032 461	2 735 164
R0090	Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	83 188	194 715
R0100	Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0110	Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	127 303	308 485
R0120	Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0130	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	78 733	193 519
R0140	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0150	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0160	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0170	Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		

S.28.01.0 Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

		C0040
R0200	MCRL Tulos	53 207

S.28.01.0 Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvetka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
		C0050	C0060
R0210	Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet		
R0220	Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet		
R0230	Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet		
R0240	Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	2 533 687	
R0250	Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma		

S.28.01.0 Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	4 666 801
R0310	SCR	13 987 711
R0320	MCR:n enimmäistaso	6 294 470
R0330	MCR:n vähimmäistaso	3 496 928
R0340	Yhdistetty MCR	4 666 801
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	4 666 801