

SUOMEN VAHINKOVAKUUTUS OY  
**VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA  
KERTOMUS 2016**

---

Hallitus  
20.5.2017

## SISÄLLYSLUETTELO

1	Yhteenveto / Sammanfattning .....	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 .....	13
3.6	Aktuaaritoiminto .....	13
3.7	Ulkoistaminen .....	13
3.8	Muut tiedot .....	14
4	Riskiprofiili .....	14
4.1	Vakuutusriski .....	15
4.2	Markkinariski .....	16
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 .....	18
5.1	Varat .....	18
5.2	Vakuutustekninen vastuuvélka .....	19
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 .....	23
6.4	Standardikaava ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot .....	23
6.5	Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen .....	23
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.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutusteknisen vastuuvélan tiedot vakuutuslajeittain .....	29
7.5	S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina .....	30
7.6	S.23.01.01 Omaa varallisuutta koskevat tiedot .....	31
7.7	S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (standardikaava) .....	32
7.8	S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot .....	33

## 1 Yhteenveto

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui voimakkaana. Yhtiö onnistui yhtäaikaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyymeja ja parantamaan vahinkosuhdetta 4 prosenttiyksikköä 81 prosentista 77 prosenttiin. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 17,4 prosenttia vajaasta 28,1 miljoonasta 33,0 miljoonaan euroon. Korvauskulut kasvoivat 10,5 prosenttia 22,9 miljoonasta eurosta 25,3 miljoonaan euroon. Merkittävimmät jakeluyhteistyökumppanit ovat POP Pankki-ryhmä sekä Säästöpankkiryhmä. Pankit ohjaavat omia asiakkaitaan sekä verkkokauppaan että välittävät yhteydenottopyyntöjä Suomen Vahinkovakuutuksen palvelukeskukseen.

Yhtiö panosti myös autoliike- ja autokatsastuskanavaan solmimalla yhteistyösopimuksia uusien toimijoiden kanssa. Liiketoiminnan volyymien kasvuun on vastattu ensisijaisesti prosesseja automatisoimalla ja toimintatapoja yksinkertaistamalla. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 11,3 miljoonaan euroon (10,4). Tilikauden 2016 tulos oli tappiollinen -3,3 miljoonaa euroa (-5,2). Omistaja on vuoden aikana vahvistanut yhtiön pääomaa ja tukenut liiketoiminnan voimakasta kasvua. Yhtiö tavoittelee positiivista tulosta tilikaudella 2017.

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

Suomen Vahinkovakuutuksen riskiasema pysyi vakaana. Vakuutuskannan kasvu jakautui tasaisesti eri vakuutuslajeille ja painopiste pysyi ajoneuvovakuutuksissa. Liikennevakuutuksen osuus vakuutusmaksutuotoista pysyi 59 %:ssa ja ajoneuvovakuutusten osuus laski 90 %:sta 89 %:iin. Yhtiö uusi excess-of-loss - jälleenvakuutusohjelmansa, jolla yhtiön oma vastuu yksittäisestä liikennevahingosta on enintään 500 t€. Sijoitustoiminnassa riskitaso nostettiin sallimalla sijoitukset osakkeisiin.

Vuoden aikana Suomen Vahinkovakuutuksen pääomitusta vahvistettiin suunnatuilla aneilla yhteensä 7,0 M€. Tämän, sekä parantuneen kannattavuuden, tuloksena vakavaraisuusasema vahvistui ja oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde nousi 105 %:sta 124 %: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.

## 1 Sammanfattning

Finska Skadeförsäkring Ab:s affärsverksamhet fortsatt att växa kraftigt. Företaget lyckades samtidigt att öka volymer och förbättra skadeprocenten med 4 procentenheter från 81 procent till 77 procent. Premieinkomsten ökade med 17,4 procent, från knappa 28,1 miljoner euro till 33,0 miljoner euro. Ersättningskostnaderna ökade med 10,5 procent, från 22,9 miljoner euro till 25,3 miljoner euro. De mest betydande distributionspartnerna utgörs av POP Bankgruppen samt Sparbanksgruppen. Bankerna styr sina kunder till nätbutiken samt förmedlar kontaktbegäran till Finska Skadeförsäkring Ab:s kundservice.

Företaget satsade också på bilaffärs- och besiktningsskanaler genom att ingå samarbetsavtal med nya partner. Företaget har svarat på volymökningen genom att först och främst automatisera processer och förenkla handlingssätt. Driftskostnaderna uppgick till 11,3 miljoner euro (10,4). Räkenskapsperioden 2016 gav en förlust på -3,3 miljoner euro (-5,2). Ägaren har under året förstärkt företagets kapital och främjat affärsverksamhetens starka tillväxt. Företaget strävar till ett positivt resultat under perioden 2017.

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

Finska Skadeförsäkring Ab:s riskställning hölls stabil. Försäkringsstockens tillväxt fördelades jämt mellan olika försäkringstyper och tyngdpunkten hölls på fordonsförsäkringarna. Trafikförsäkringarnas andel av premieinkomsten hölls på 59 procent och fordonsförsäkringarnas andel sjönk från 90 procent till 89 procent. Företaget förnyade sitt excess-of-loss -återförsäkringsprogram med vars hjälp företagets egna

ansvar för enskilda trafikolyckor är högst 500 tusen euro. Risknivån höjdes inom placeringsverksamheten genom att tillåta aktieplaceringar.

Finska Skadeförsäkring Ab:s kapital förstärktes under året genom riktad aktieemission för totalt 7,0 miljoner euro. Detta i kombination med förbättrad lönsamhet förstärkte företagets soliditet och förhållandet mellan kapitalbasen och solvenskapitalkravet ökade från 105 procent till 124 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.

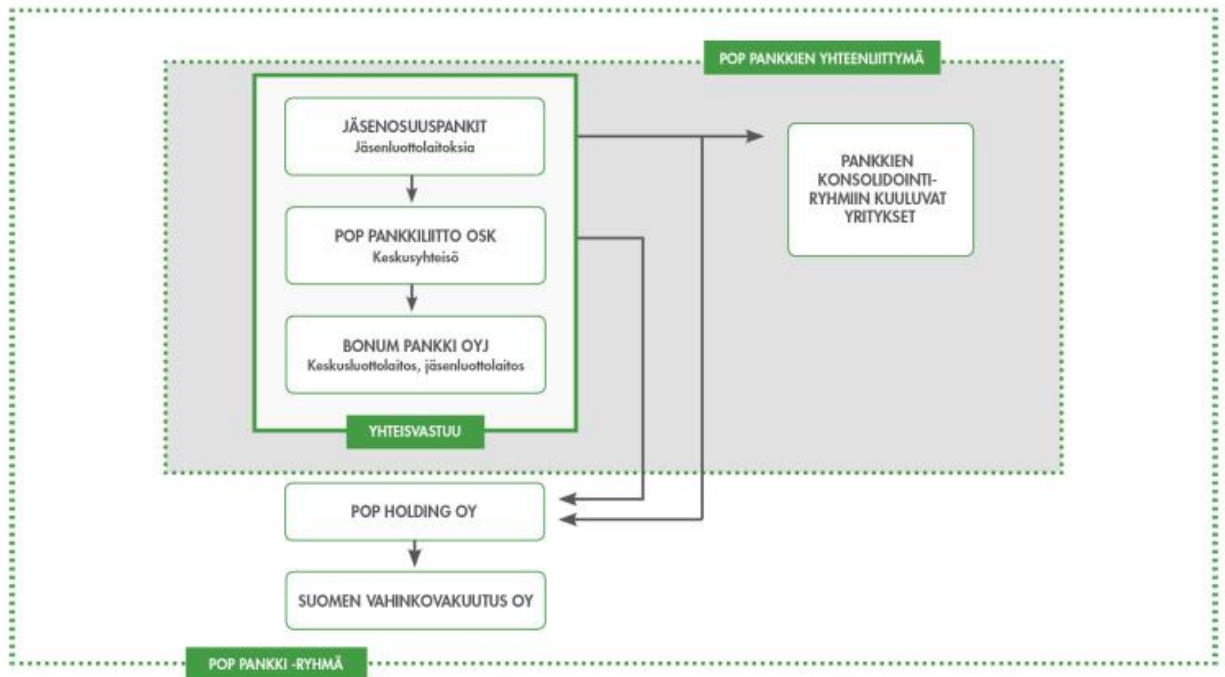
Suomen Vahinkovakuutuksen ja POP Pankki -ryhmän toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat: Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puh. 010 831 51, sähköposti: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi)

Suomen Vahinkovakuutuksen tilintarkastajana vuonna 2016 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 2016 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 voimakkaana. Yhtiö onnistui yhtäaikaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyymeja 17 prosenttia sekä parantamaan vahinkosuhdetta 4 prosenttiyksikköä. Yhtiö sai vuonna 2016 keskimäärin 3 400 uutta asiakasta kuukaudessa. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat reilusta 28 miljoonasta 33 miljoonaan euroon. Yhtiön tulos ennen veroja oli 3 292,8 tuhatta euroa tappiollinen (5 225,9). Toiminnalta odotetaan positiivista tulosta seuraavan vuoden aikana.

Avainluvut (1000 €)	2016	2015
Liikevoitto tai -tappio	-3 292,8	-5 225,9
Vakuutusmaksutulo	34 584,9	30 428,6
Vakuutusmaksutuotot	32 979,6	28 093,9
Korvauskulut	25 263,1	22 870,9
Liikekulut	11 319,5	10 381,1
Vahinkosuhte	76,6 %	81,4 %
Liikekulusuhde	34,3 %	37,0 %

Toimintavuoden keskeisenä tavoitteena oli edelleen parantaa yhtiön vahinkosuhdetta hinnoittelua ja riskinvalintaa tarkentamalla ja korvausprosesseja kehittämällä. Vahinkosuhte aleni 81,4 %:sta 76,6 %:iin. Yhtiö jatkoi investointeja toimintaprosessien automatisointiin ja palveluprosessien digitalisoimiseen. Liikekulusuhde parantui 37,0 %:sta 34,3 %:iin ja yhdistetty kulusuhde 118,4 %:sta 110,9 %:iin.

Vuonna 2016 Suomen Vahinkovakuutus myi noin 103 100 (80 800) uutta vakuutus sopimusta ja sai maksutuloa yhteensä 34 584,9 tuhatta euroa (30 428,6). Maksutuloa kasvattivat uusmyynnin lisäksi uudistumiset ja vähensivät irtisanomiset, nettomuutokset ja viranomaismaksut. Lisäksi maksutulosta on vähennetty saamisten arvioitu raukeaminen kesken kauden 924,1 tuhatta euroa (400,1) ja arvioidut luottotappiot 378,4 tuhatta euroa (1 134,2). Maksutulo jakautuu vakuutusluokille taulukon mukaisesti.

<b>Maksutulo vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Muu tapaturma ja sairaus	973,1	775,4
Moottoriajoneuvon vastuu	20 357,5	18 573,5
Maa-ajoneuvot	10 320,4	8 796,2
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 875,6	1 449,1
Muu ensivakuutus	1 058,3	834,4
<b>Yhteensä</b>	<b>34 584,9</b>	<b>30 428,6</b>

Vakuutusmaksutuotot tilikauden päättyessä olivat 32 979,6 tuhatta euroa (28 093,9). Kasvua edellisestä vuodesta oli 17,4 prosenttia.

Korvauskulut muodostuivat maksetuista korvauksista 21 505,2 tuhatta euroa (20 344,6), korvausvastuun muutoksesta 4 821,9 tuhatta euroa (2 476,3) ja korvausvastuun muutoksen jälleenvakuuttajan osuuden lisääntymisestä 1 064,0 tuhatta euroa (-50,0), yhteensä 25 263,1 tuhatta euroa (22 870,9).

Korvauskulut jakaantuivat vakuutusluokittain seuraavasti:

<b>Korvauskulut vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Muu tapaturma ja sairaus	613,1	496,6
Moottoriajoneuvon vastuu	13 394,5	10 751,9
Maa-ajoneuvot	8 890,3	9 553,0
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 656,4	1 158,5
Muu ensivakuutus	708,9	911,0
<b>Yhteensä</b>	<b>25 263,1</b>	<b>22 870,9</b>

Korvausvastuuperusteissa tuntemattomat vahingot ja pienet tunnetut vahingot on varattu vakuutusmaksutuottoon suhteutetulla kollektiivivaruksella. Suuret tunnetut vahingot on varattu yksilöllisesti. Toimintavuodella on tullut tietoon kolme jälleenvakuutuksen omapidätysrajan ylittävää vahinkoa, joista on tehty jälleenvakuutusvaraus vastuuelkaan.

Liikekulut ja liikekulusuhde kasvoivat 9,0 prosenttia vuodesta 2015, eli huomattavasti vähemmän kuin liiketoimintavolyymit. Volyymeihin suhteutettuna liikekulut olivat yhä korkeat johtuen mm. liiketoimintavalmiuksien kehittämisestä ja etupainotteisesta käyttönotosta. Tietojärjestelmäkokonaisuuden kehittämiskuluja on aktivoitu taseeseen, koska rakentaminen tuottaa tuloa useampana toimintavuotena.

Tilikauden liikekulut olivat 11,3 miljoonaa euroa (10,4) ja liikekulusuhde 34,3 % (37,0 %). Pitkän aikavälin liikekulusuhteen tavoitteen saavuttaminen edellyttää liiketoimintavolyymien kasvattamista entisestään.

### 2.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Vuoden 2016 lopussa Suomen Vahinkovakuutus Oy:n sijoitusomaisuus sisältäen rahat ja pankkisaamiset oli käyvin arvoin 37,7 miljoonaa euroa (28,1). Sijoitusomaisuus koostui täysimääräisesti euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista, epäsuorista osakesijoituksista ja pankkitalletuksista. Salkun duraatio oli 2,3 vuotta (2,0). Omaisuus oli kokonaisuudessaan sijoitettuna likvideihin markkinainstrumentteihin ja nostorajoituksettomiiin pankkitalletuksiin. Sijoitussalkun tuotto käyvin arvoin oli 2,2 % (0,7 %). Vieraan pääoman kustannusten ja sijoitustoiminnan hoitokulujen jälkeen sijoitustoiminnan kirjanpidon nettotuotot olivat 310,2 tuhatta euroa (-67,8).

**Tuotot (kirjanpitoarvoin), euroa**

	2016	2015
Korkosijoitukset	309 284,95	80 968,00
Rahastosijoitukset	230 712,25	32 321,00
Kohdistamattomat	73 330,45	70 190,00
<b>Yhteensä</b>	<b>613 327,65</b>	<b>183 479,00</b>

**Kulut (kirjanpitoarvoin), euroa**

	2016	2015
Korkosijoitukset	124 608,00	3 249,00
Rahastosijoitukset	86 234,22	101 277,00
Kohdistamattomat	92 308,45	147 264,00
<b>Yhteensä</b>	<b>303 150,67</b>	<b>251 790,00</b>

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

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 työsuhteautoista ja toimistokoneista. Seuraavalla tilikaudella ja myöhemmin maksettavat vuokrat yhteensä 31.12.2016 olivat 0,3 miljoonaa euroa. Leasing sopimukset ovat luonteeltaan käyttöleasingsopimuksia.

**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.

4.5.2016 Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous valitsi hallituksen jäsenet. Heistä hallituksen puheenjohtajana vuonna 2016 on toiminut Teemu Teljosuo sekä varapuheenjohtajana Heikki Taipalvesi. Muut hallituksen jäsenet ovat olleet Heikki Suutala ja Raija Järvinen.

Yhtiön toimitusjohtajana vuonna 2016 on toiminut Pekka Lemettinen ja toimitusjohtajan sijaisena Marko Lindfors. Johtoryhmään ovat vuonna 2016 kuuluneet toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Rainer Sahlberg, Erkkä Jalonen, Sami Malinen, Jani Engberg (elokuuhun 2016 saakka) ja Arvi Helenius.

### Keskeiset toiminnot

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n keskeiset toiminnot vuonna 2016 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 jälleenvakuutusuoja.

- 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.

- Sisäinen valvonta

Yhtiön sisäinen valvonta kattaa yhtiön toiminnan taloudellisen sekä muun valvonnan.

- 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 2016 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 2016 yhtiöllä on ollut käytössään erityinen tulospalkkiomalli yhtiön toimivalle johdolle sekä avainhenkilöille. Tulospalkkion määrä on perustunut seuraaviin vuotta 2016 koskeneisiin mittareihin: maksutulon määrä, vahinkosuhte-%, liikekulusuhte-% ja vakuutustekninen tulos ennen tasoitusmäärää.

Tulospalkkiomallin arvioi ja vahvistaa yhtiön hallitus. Yhtiöllä ei ole vuonna 2016 ollut käytössä po. tulospalkkiomallin lisäksi muita toimivaa johtoa tai henkilöstöä koskevia palkkiomalleja.

Hallituksen jäsenten palkkiot on vahvistanut Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous 4.5.2016. Hallituksen jäsenille on vuonna 2016 suoritettu vuosipalkkio sekä erillinen kokouspalkkio. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu muita palkkioita tai taloudellisia etuuksia. Vuonna 2016 hallituksen jäsenenä 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 2016 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 sopivuus- 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 varatoimitusjohtajan 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 soveltuvien 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 tunnustetulle 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.

Riskienvälvontatoiminto 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. Seuranta toteuttaa aktuaaritoiminto. Seuranta 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 pääomitustarpeen 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 2016 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 vakavaraisuusarvion laatimiseen

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon vakuutusyhtiölaissa määriteltyjä tehtäviä ovat muun muassa:

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

Suomen Vahinkovakuutuksen aktuaarina ja vastuullisena vakuutusmatemaattikkona vuonna 2016 on toiminut SHV Erkka Jalonen.

### 3.7 Ulkoistaminen

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n hallitus on vahvistanut yhtiölle toimintojen ulkoistamista koskevan toimintaperiaatteen, jolla pyritään takaamaan yhtenäisen 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 ulkoistamisista 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 2016 päättyessä vakuutusyhtiölain tarkoittamista keskeisistä toiminnoista ulkoistettuna on ollut sisäisen tarkastuksen -toiminto. Kyseisen toiminnon palveluntarjoajaa (Ernst & Young Oy) koskeviin sopimukseen sovelletaan Suomen lakia. Samoin ko. palveluntarjoajan 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 2017-2021	Skenaarion kuvaus suhteessa normaaliskenaarioon	SCR:n ylittävän oman varallisuuden muutos yhteensä M€
<b>Stressiskenaario A</b> <b>"Hidas kehitys":</b> <b>Odotettua hitaampi liiketoiminnan tervehtyminen</b>	- Uusmyynti jää -25% pienemmäksi vuosina 2017-2021 - Vahinkosuhde on +5%-yks. heikompi vuosina 2017-2018 - Sijoitusomaisuuden kirjanpidollinen nettotuotto on 0% vuosina 2017-2021 - Liikekulut eivät jousta vaikka volyyymi jää pienemmäksi	<b>-10,0</b>
<b>Stressiskenaario B</b> <b>"Vastoinkäymiset":</b> <b>Merkittäviä yksittäisiä yllätyksiä</b>	- Maksutulon kehitys ennallaan - Vuonna 2017 vahinkosuhde useista yksittäisistä suurvahingoista johtuen 100% - Liikekuluissa 1,0 M€ lisäys vuodelle 2017 - Sijoitustoiminnan vuosituotto joukkovelkakirjoille -3,0% ja osakkeille -15% neutraaliallokaatiolla vuosina 2017 ja 2018	<b>-10,5</b>

#### 4.1 Vakuutusriski

Vakuutuksenottaja siirtää vakuutettavan riskinsä vakuutus sopimuksella vakuutuksenantajalle. Vakuutuksenantaja hinnoittelee ja varaa vakuutettavat riskit pystyäkseen suoriutumaan tulevista riskin 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 vakuutus korvauksista 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 väärinkäyttöihin reagoimalla. Suuria yksittäisiä riskejä ja katastrofeja rajoitetaan Excess-of-Loss -jälleenvakuutuksilla.

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

#### Maksutuotot, korvauskulut ja vahinkosuhteet vakuutusluokittain, euroa

	Vakuutusmaksutuotto		Korvauskulut		Vahinkosuhde	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
01 Tapaturmat	641 764	526 326	372 153	359 502	58,0 %	68,3 %
02 Sairaus	243 875	191 968	240 943	137 108	98,8 %	71,4 %
03 Kasko	9 883 985	8 749 851	8 890 249	9 553 001	89,9 %	109,2 %
06 Vene-kasko	169 502	125 648	191 166	149 763	112,8 %	119,2 %
07 Kulj. Tavarat	275 979	220 064	244 701	202 401	88,7 %	92,0 %
08 Tulipalo ja luonnonvoimat	1 148 369	884 822	718 539	385 155	62,6 %	43,5 %
09 Muu omaisuusvahinko	558 347	444 229	937 808	773 360	168,0 %	174,1 %
10 Liikenne	19 524 626	16 538 626	13 394 490	10 751 846	68,6 %	65,0 %
12 Vesiliikenne	6 637	4 607	1 113	343	16,8 %	7,4 %
13 Yleinen vastuu	149 305	115 078	62 264	407 841	41,7 %	354,4 %
16 Muu varallisuusvah	145 560	112 393	60 130	32 090	41,3 %	28,6 %
17 Oikeusturva	231 617	180 308	149 549	118 520	64,6 %	65,7 %
<b>Yhteensä</b>	<b>32 979 565</b>	<b>28 093 920</b>	<b>25 263 106</b>	<b>22 870 930</b>	<b>76,6 %</b>	<b>81,4 %</b>

Kaikkiaan aktiivisia asiakkaita yhtiöllä oli vuodenvaihteessa 91 697 (73 591) kappaletta ja voimassa olevia vakuutuksia 132 628 (101 160) kappaletta. Vakuutusmaksutuotot jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen olivat 33,0 (28,1) M€, ilmoitettujen vahinkotapahtumien lukumäärä 17 174 (14 009) ja korvauskulut 25,3 (22,9) M€. Vahinkosuhte on 77% (81%). Excess-of-Loss jälleenvakuutuksessa suurin omapidätys on 500 (500) t€.

#### 4.2 Markkinariski

Suomen Vahinkovakuutuksen sijoitukset ovat vastuuvelan 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 arvomuutosriski* 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 vastapuolitain, 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

	30.12.2016		31.12.2015	
<b>Suoran korkosijoitukset</b>	<b>23 240 450</b>	<b>80 %</b>	<b>16 827 946</b>	<b>68 %</b>
ETA valtiot	-	-	3 728 255	15 %
Luottolaitokset (IG)	12 585 902	43 %	8 469 135	34 %
Yritykset	10 654 549	37 %	4 630 555	19 %
Investment grade	5 997 169	21 %	3 492 852	14 %
Luottoluokittamattomat / HY	4 657 380	16 %	1 137 703	5 %
<b>Rahastot</b>	<b>5 820 494</b>	<b>20 %</b>	<b>7 836 709</b>	<b>32 %</b>
Korkorahastot	3 939 135	14 %	7 836 709	32 %
Investment grade	1 320 415	5 %	1 928 004	8 %
Luottoluokittamattomat / HY	2 618 720	9 %	5 908 705	24 %
Osakerahastot	1 881 359	6 %	-	-
<b>Yhteensä</b>	<b>29 060 945</b>	<b>100 %</b>	<b>24 664 655</b>	<b>100 %</b>

Vuoden 2016 lopussa sijoitusomaisuus oli käyvin arvoin 29,0 miljoonaa euroa (24,7) ja rahavarat 8,7 miljoonaa euroa (3,5). Sijoitusomaisuus koostui täysimääräisesti euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista ja euromääräisistä epäsuorista osakesijoituksista – suoraa valuutta- tai kiinteistöriskiä tai johdannaispositioita salkussa ei ole. Rahavarat koostuivat täysimääräisesti euromääräisistä talletuksista Euroopan talousalueen Investment Grade –luokitettuihin luottolaitoksiin. Osakesijoitusten osuus sijoitusomaisuudesta oli 6,5 % (0,0%). Salkun duraatio oli 2,3 vuotta (2,0). Sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli 3,0 % (0,7%). 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 aktualisoituissa maksuhäiriötapauksissa kyseisen asiakkaan palveluhankintaa rajoitetaan ja nykyiset vapaaehtoiset vakuutus sopimukset irtisanotaan. Sekä luottotarkistuksessa että perinnässä yhtiöllä on käytössä ulkoiset kumppanit. Vakuutusmaksusaatavien veroton arvo ennen luottotappiovarauksia oli vuoden lopussa 11,6 M€ (10,9) ja luottotappiovaraus 1,7 M€ (1,3).

Pankkitalletusten vastapuoliriskiä rajoitetaan sijoitussuunnitelmassa kuvatuilla limiiteillä ja luottoluokka-vaatimuksilla. Vuoden lopussa yhtiön suurin yksittäinen vastapuoliriski oli POP pankkiryhmä 4,2 miljoona euroa (2015: POP pankkiryhmä 3,3 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 8,7 miljoonaa euroa (3,5), joka riittäisi noin 4,8 kuukauden (2,1) maksettuihin korvauksiin.

Yhtiön vakavaraisuuslaskennan vastuuvulka 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 miljoonaa euroa.

#### 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 stressiskenaarioilla 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 vertailukautteen ja arvostamisperiaatteet.

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

	Solvenssi II	FAS	Ero
Aineettomat hyödykkeet	0	7 726 203	-7 726 203
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	43 166	43 166	0
Sijoitukset	29 060 945	28 431 260	629 685
Joukkovelkakirjalainat	23 240 450	22 988 128	252 323
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	5 820 494	5 443 132	377 362
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	874 847	1 064 000	-189 153
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	0	13 748 658	-13 748 658
Rahavarat	8 675 836	8 675 836	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	270 796	270 796	0
<b>Varat yhteensä</b>	<b>38 925 590</b>	<b>59 959 919</b>	<b>-21 034 330</b>

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 rahavarojen lisääntymisestä ja jälleenvakuutussaamisten lisääntymisestä. Sijoitusten- ja rahavarojen lisääntyminen on seurausta kuluneena vuonna tapahtuneista pääoman lisäyksistä ja liiketoiminnan positiivisista kassavirroista.

#### Solvenssi II taseen varat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	43 166	57 386	-14 220
Sijoitukset	29 060 945	24 664 655	4 396 290
Joukkovelkakirjalainat	23 240 450	16 827 946	6 412 504
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	5 820 494	7 836 709	-2 016 215
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	874 847	-369 785	1 244 632
Rahavarat	8 675 836	3 482 777	5 193 059
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	270 796	326 507	-55 712
<b>Varat yhteensä</b>	<b>38 925 590</b>	<b>28 161 541</b>	<b>10 764 048</b>

## 5.2 Vakuutustekninen vastuuelka

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

- *Vakuutusmaksuvastuu* vastaa voimassa olevissa vakuutus sopimuksissa tarkoitetuista tulevista vakuutus tapahtumista johtuvien suoritusten ja näistä vakuutuksista aiheutuvien muiden meno- jen pääoma-arvoa. Tilinpäätöksessä vakuutusmaksusaamiset alkaneista sopimuksista esitetään taseen varoissa ja vakuutusmaksuvastuu lasketaan jaksottamalla vakuutusmaksutulo seuraavalle 12 kuukaudelle. Vakavaraisuuslaskennan vakuutusmaksuvastuussa vakuutusmaksusaamiset on netotettu vakuutusmaksuvastuu kanssa, vakuutusmaksuvastuu määritelty vahinko- ja liikekulu suhdeperusteisesti, vastuut diskontattu ja alkaneiden sopimusten sijaan vakuutusmaksuvastuu laskettu ajanhetkellä myönnettyille sopimuksille.
- *Korvausvastuu* vastaa sattuneiden vakuutus tapahtumien johdosta suoritettavia, maksamatta olevia korvaus- ja muita määriä sekä tasoitusmäärää. Tilinpäätöksen korvausvastuu koostui diskonttamattomasta kollektiivivaruudesta, in-casu varauksista, korvaustoiminnan hoitokuluvarauksesta ja yhtiön osuudesta LVK:n korvausvastuusta. Yhtiöllä ei 31.12.2016 ollut yhtään vahvistettua eläkevastuuta. Vakavaraisuuslaskennan korvausvastuu diskontataan EIOPA:n määrittelemällä korkokäyrällä ja mahdolliset eläkevastuun ilmoitetaan henkivakuutusvastuina.
- *Tasoitusmäärällä* tarkoitetaan runsasvahinkoisten vuosien varalta vahinkosuhteen perusteella varattavaa määrää. Yhtiöllä ei 31.12.2016 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 allokoitetaan vakuutusluokille niiden parhaan estimaatin suhteessa. Riskimarginaalin laskennassa käytetään yksinkertaistusta (TP 5.52 Technical Specification for the Preparatory Phase (Part I)).

Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa 31.12.2016, euroa

	Vakuutusmaksuvastuu		Korvausvastuu		Paras arvio (netto), yhteensä	Riski- marginaali	Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa
	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV- sopimuksista	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV- sopimuksista			
Sairauskuluvakuutus	182 043	0	621 486	0	803 530	33 980	837 510
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	1 664 986	-189 153	11 310 312	1 064 000	12 100 451	231 397	12 331 848
Muu moottoriajoneuvon vakuutus	1 692 312	0	2 115 024	0	3 807 337	315 887	4 123 224
Meri-, ilma- ja kuljetusvakuutus	52 485	0	39 486	0	91 971	9 797	101 767
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus	475 915	0	597 446	0	1 073 362	88 834	1 162 196
Yleinen vastuuvakuutus	37 352	0	31 769	0	69 121	6 972	76 093
Oikeusturvavakuutus	55 802	0	49 228	0	105 029	10 416	115 445
Muu taloudellinen menetys	35 993	0	30 911	0	66 903	6 718	73 622
<b>Yhteensä</b>	<b>4 196 888</b>	<b>-189 153</b>	<b>14 795 662</b>	<b>1 064 000</b>	<b>18 117 702</b>	<b>704 002</b>	<b>18 821 704</b>

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.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa käytetyissä oletuksissa ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia verrattuna edelliseen raportointikauteen.

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

Vuoden 2017 aikana yhtiö kehittää sekä tilinpäätöksen 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 vastuovelka (brutto)	(6.1)	19 696 551	27 649 740	-7 953 189
Vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	(6.2)	18 859 041	-	-
Paras estimaatti		18 189 020	-	-
Riskimarginaali		670 022	-	-
Vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	(6.3)	837 510	-	-
Paras estimaatti		803 530	-	-
Riskimarginaali		33 980	-	-
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	(7.1)	669 756	669 756	0
Jälleenvakuutusvelat	(7.2)	0	188 581	-188 581
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	(8.1)	130 166	130 166	0
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	(8.2)	2 032 916	6 660 654	-4 627 738
<b>Velat yhteensä</b>		<b>22 529 390</b>	<b>35 298 898</b>	<b>-12 769 508</b>
<b>Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat</b>		<b>16 396 200</b>	<b>24 661 022</b>	<b>-8 264 822</b>

Velkojen arvostaminen Solvenssi II:n taseella:

(6.1) Vastuovelka on ilmoitettu ilman jälleenvakuuttajan osuutta ja verollisena ja jaettu puhtaasti (6.2) vahinkovakuutuksen ja (6.3) NSLT-sairausvakuutuksen vastuuvelkaan 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 vastuuvelan parhaan estimaatin kasvusta. Tämä johtuu erityisesti liikennevakuutuksen korvausvastuun kasvusta.

**Solvenssi II taseen velat ja niiden muutos, euroa**

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
Vakuutustekninen vastuuvelka (brutto)	19 696 551	13 834 750	5 861 802
Vastuuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	18 859 041	13 091 280	5 767 762
Paras estimaatti	18 189 020	12 481 168	5 707 852
Riskimarginaali	670 022	610 112	59 910
Vastuuvelka – NSLT-sairausvakuutus	837 510	743 470	94 040
Paras estimaatti	803 530	717 121	86 408
Riskimarginaali	33 980	26 349	7 632
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	669 756	692 024	-22 268
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	130 166	321 184	-191 017
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	2 032 916	2 067 872	-34 955
<b>Velat yhteensä</b>	<b>22 529 390</b>	<b>16 915 828</b>	<b>5 613 561</b>
<b>Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat</b>	<b>16 396 200</b>	<b>11 245 713</b>	<b>5 150 487</b>

**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 aktuaari-toiminto.

Yhtiön omistaja on sitoutunut huolehtimaan yhtiön pääomituksen riittävydestä.

**6.1 Omat varat**

Vuoden 2016 lopussa Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus on 16,2 miljoonaa euroa (11,3). Oman varallisuuden kasvu johtui vuoden 2016 aikana tehdyistä pääoman lisäyksistä yhteensä 7,0 miljoonaa euroa ja liiketoiminnan parantuneesta kannattavuudesta.

**Oma varallisuus (luokka 1), euroa**

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
Osakepääoma	3 000 000	3 000 000	0
Täsmäytyserä	13 396 200	8 245 713	5 150 487
<b>Yhteensä</b>	<b>16 396 200</b>	<b>11 245 713</b>	<b>5 150 487</b>

Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus muodostuu kokonaisuudessaan rajoituksetta käytävissä 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**

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	16 396 200	11 245 713	5 150 487
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	13 198 836	10 690 406	2 508 430
<b>Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku</b>	<b>124 %</b>	<b>105 %</b>	<b>19 %</b>
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	16 396 200	11 245 713	5 150 487
Vähimmäispääomavaatimus (MCR)	4 411 547	3 747 230	664 317
<b>Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku</b>	<b>372 %</b>	<b>300 %</b>	<b>72 %</b>

Oma varallisuus koostuu omasta pääomasta vähennettynä vakavaraisuuslaskennan (negatiivisista) arvostuseroista. Arvostuseroista ajanhetkenä 31.12.2016 keskeisimmät ovat tilinpäätössiirrot +0,8 miljoonaa euroa (+0,8), vakuutusteknisen vastuuvelan ja vakuutusmaksusaamisten arvostuserot -1,2 miljoonaa euroa (-1,0), sijoitusten arvostuseroista +0,6 miljoonaa euroa (+0,2) ja aineettomien hyödykkeiden arvostuseroista -7,7 miljoonaa euroa (-8,9).

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

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
<b>Oma pääoma</b>	<b>23 888 235</b>	<b>20 187 357</b>	<b>3 700 878</b>
Tilinpäätössiirrot	772 786	766 494	6 293
Vakuutusteknisen vastuuvelan arvostusero (+)	-1 168 303	-999 879	-168 425
Vakuutustekninen vastuuvelka tilinpäätöksessä	26 585 740	21 889 082	4 696 658
Vakuutusmaksuvervelka tilinpäätöksessä	4 627 738	3 979 945	647 793
Jälleenvakuutusvelat tilinpäätöksessä	188 581	369 204	-180 623
Vakuutusmaksusaamiset tilinpäätöksessä	-13 748 658	-13 033 576	-715 083
Vakuutustekninen vastuuvelka Solvenssi II tasessa	-19 696 551	-13 834 750	-5 861 802
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista Solvenssi II taseessa	874 847	-369 785	1 244 632
Sijoitusten arvostusero (+)	629 685	176 351	453 334
Sijoitusten kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	-28 431 260	-24 488 304	-3 942 955
Sijoitusten käypä arvo Solvenssi II taseessa	29 060 945	24 664 655	4 396 290
Aineettomat hyödykkeet (-)	-7 726 203	-8 884 610	1 158 407
<b>Oma varallisuus</b>	<b>16 396 200</b>	<b>11 245 713</b>	<b>5 150 487</b>

**6.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus**

Suomen Vahinkovakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2016 oli 13,2 miljoonaa euroa (10,7). Vakavaraisuuspääomavaatimuksen kasvu oli pääasiassa seurausta vahinkovakuutusliiketoiminnan volyymeiden kasvamisesta, osakesijoitusten mahdollistamisesta, yrityslainasijoitusten määrän lisäämisestä ja tilisaldojen kasvamisesta.

**Vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain, euroa**

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
<b>Perusvakavaraisuuspääomavaatimus</b>	<b>12 189 862</b>	<b>9 741 561</b>	<b>2 448 302</b>
<b>Markkinariski</b>	<b>2 292 090</b>	<b>1 355 052</b>	<b>937 038</b>
Korkoriski	394 576	316 252	78 324
Osakeriski	706 638	0	706 638
Kiinteistöriski	0	0	0
Korkomarginaaliriski	1 519 486	1 040 192	479 294
Valuuttariski	0	0	0
Keskittymäriski	824 149	808 797	15 352
Hajautushyödyt	-1 152 759	-810 189	-342 570
<b>Vastapuoliriski</b>	<b>1 172 176</b>	<b>796 230</b>	<b>375 946</b>
<b>Sairausvakuutusriski</b>	<b>499 943</b>	<b>402 357</b>	<b>97 586</b>
SLT-sairausvakuutusriski	0	0	0
NSLT-sairausvakuutusriski	208 967	178 979	29 989
Katastrofiriski	404 929	318 381	86 548
Hajautushyödyt	-113 953	-95 002	-18 951
<b>Vahinkovakuutusriski</b>	<b>10 708 885</b>	<b>8 846 268</b>	<b>1 862 617</b>
Vakuutusmaksu- ja vastuovelkariski	10 365 758	8 494 578	1 871 180
Raukeamisriski	0	0	0
Katastrofiriski	1 143 107	1 133 420	9 687
Hajautushyödyt	-799 980	-781 730	-18 250
Hajautushyödyt	-2 483 233	-1 658 348	-824 885
<b>Aineettomien hyödykkeiden riski</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Operatiivinen riski</b>	<b>1 008 973</b>	<b>948 846</b>	<b>60 128</b>
<b>Tappioiden vaimennusvaikutus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>13 198 836</b>	<b>10 690 406</b>	<b>2 508 430</b>

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

Suomen Vahinkovakuutuksen vähimmäispääomavaatimus 31.12.2016 oli 4,4 miljoonaa euroa (3,7). Vähimmäispääomavaatimuksen kasvu oli täysimääräisesti seurausta vakuutusliiketoiminnan maksutulo- ja vastuuvakavolyymien kasvusta.

**Vähimmäispääomavaatimus ja syöttötiedot, euroa**

	31.12.2016	31.12.2015	Muutos
Nettomääräinen paras estimaatti	18 117 702	13 568 074	4 549 628
Nettomääräinen vakuutusmaksutulo	33 918 306	30 428 625	3 489 680
Lineaarinen MCR	4 411 547	3 747 230	664 317
SCR	13 198 836	10 690 406	2 508 430
MCR:n enimmäistaso	5 939 476	4 810 683	1 128 793
MCR:n vähimmäistaso	3 299 709	2 672 602	627 107
<b>Yhdistetty MCR</b>	<b>4 411 547</b>	<b>3 747 230</b>	<b>664 317</b>
<b>MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso</b>	<b>3 700 000</b>	<b>3 700 000</b>	<b>0</b>
<b>Vähimmäispääomavaatimus</b>	<b>4 411 547</b>	<b>3 747 230</b>	<b>664 317</b>

**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
-	<b>VARAT</b>	
R0010	<b>Liikearvo</b>	
R0020	<b>Aktivoidut hankintamenot</b>	
R0030	<b>Aineettomat hyödykkeet</b>	
R0040	<b>Laskennalliset verosaamiset</b>	
R0050	<b>Eläke-etuuksien ylijäämä</b>	
R0060	<b>Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)</b>	43 166
R0070	<b>Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)</b>	29 060 945
R0080	Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	
R0090	Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	
R0100	Osakkeet	0
R0110	Osakkeet – Listatut	
R0120	Osakkeet – Listaamattomat	
R0130	Joukkovelkakirjalainat	23 240 450
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	
R0150	Yrityslainat	23 240 450
R0160	Strukturoidut velkakirjat	
R0170	Vakuudelliset arvopaperit	
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	5 820 494
R0190	Johdannaiset – Kaupankäynti	
R0200	Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	
R0210	Muut sijoitukset	
R0220	<b>Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat</b>	
R0230	<b>Kiinnelainat ja muut lainat</b>	0
R0240	Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	
R0250	Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	
R0260	Muut kiinnelainat ja lainat	
R0270	<b>Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :</b>	874 847
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	874 847
R0290	Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	874 847
R0300	NSLT-sairausvakuutus	0
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0
R0320	SLT-sairausvakuutus	
R0330	Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	
R0340	Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	
R0350	<b>Jälleenvakuutus talletteet</b>	
R0360	<b>Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta</b>	
R0370	<b>Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta</b>	
R0380	<b>Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)</b>	
R0390	<b>Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)</b>	
R0400	<b>Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset</b>	
R0410	<b>Rahavarat</b>	8 675 836
R0420	<b>Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla</b>	270 796
R0500	<b>VARAT</b>	38 925 590

		Solvenssi II -arvo
		C0010
-	<b>Velat</b>	
R0510	<b>Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus</b>	19 696 552
R0520	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	18 859 042
R0530	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0540	Paras estimaatti	18 189 020
R0550	Riskimarginaali	670 022
R0560	Vakuutustekninen vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	837 510
R0570	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0580	Paras estimaatti	803 530
R0590	Riskimarginaali	33 980
R0600	<b>Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)</b>	0
R0610	Vakuutustekninen vastuvelka – SLT-sairausvakuutus	0
R0620	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0630	Paras estimaatti	
R0640	Riskimarginaali	
R0650	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	0
R0660	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0670	Paras estimaatti	
R0680	Riskimarginaali	
R0690	<b>Vakuutustekninen vastuvelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta</b>	0
R0700	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0710	Paras estimaatti	
R0720	Riskimarginaali	
R0730	<b>Muu vakuutustekninen vastuvelka</b>	
R0740	<b>Ehdolliset velat</b>	
R0750	<b>Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuvelka</b>	
R0760	<b>Eläkevelvoitteet</b>	
R0770	<b>Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet</b>	
R0780	<b>Laskennalliset verovelat</b>	
R0790	<b>Johdannaiset – Kaupankäynti</b>	
R0800	<b>Velat luottolaitoksille</b>	0
R0810	<b>Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille</b>	0
R0820	<b>Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille</b>	669 756
R0830	<b>Jälleenvakuutusvelat</b>	
R0840	<b>Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)</b>	130 166
R0850	<b>Etuoikeudeltaan huonommat velat</b>	0
R0860	Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0870	Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0880	<b>Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla</b>	2 032 916
R0900	<b>VELAT</b>	22 529 390
R1000	<b>Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat</b>	16 396 200

## 7.2 S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutusmaksutulo	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleennakutusweivoitteet (ensivakuutus ja hyväksyty suhteellinen jälleennakutus)											
		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	Yhteensä C0200			
-	Vakuutusmaksutulo												
R0110	Brutto – Ensivakuutus	973 117	20 357 539	10 320 373	189 271	2 177 562	161 052	249 672	156 342	34 584 928			
R0120	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleennakutus												
R0130	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleennakutus												
R0140	Jälleennakuttajien osuus	13 740	652 764	7 493	43	-4 220	-862	-1 555	-781	666 622			
R0200	Netto	959 377	19 704 775	10 312 880	189 228	2 181 782	161 914	251 227	157 123	33 918 306			
-	Vakuutusmaksutuotot												
R0210	Brutto – Ensivakuutus	899 378	20 177 390	9 891 478	176 183	1 978 474	148 443	230 061	144 780	33 646 187			
R0220	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleennakutus												
R0230	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleennakutus												
R0240	Jälleennakuttajien osuus	13 740	652 764	7 493	43	-4 220	-862	-1 555	-781	666 622			
R0300	Netto	885 638	19 524 626	9 883 985	176 140	1 982 694	149 305	231 616	145 561	32 979 565			
-	Korvauskulut												
R0310	Brutto – Ensivakuutus	613 096	13 394 490	8 890 249	192 279	1 901 049	62 264	149 549	60 130	25 263 106			
R0320	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleennakutus												
R0330	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleennakutus												
R0340	Jälleennakuttajien osuus	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0400	Netto	613 096	13 394 490	8 890 249	192 279	1 901 049	62 264	149 549	60 130	25 263 106			
-	Muun vakuusteknisen vastuun muuтоксет												
R0410	Brutto – Ensivakuutus												
R0420	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleennakutus												
R0430	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleennakutus												
R0440	Jälleennakuttajien osuus												
R0500	Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0550	Aiheutuneet kulut												
R1200	Muut kulut												
R1300	Kulut yhteensä												

## 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
R0010		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
-	Vakuutusmaksutulo							
R0110	Brutto – Ensivakuutus	34 584 928						34 584 928
R0120	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0130	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	666 622						666 622
R0200	Netto	33 918 306						33 918 306
-	Vakuutusmaksutuotot							
R0210	Brutto – Ensivakuutus	33 646 187						33 646 187
R0220	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0230	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	666 622						666 622
R0300	Netto	32 979 565						32 979 565
-	Korvauskulut							
R0310	Brutto – Ensivakuutus	25 263 106						25 263 106
R0320	Brutto – Hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0330	Brutto – Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus							0
R0400	Netto	25 263 106						25 263 106
-	Muun vakuutusteknisen vastuuvelan 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							11 319 466
R1300	Kulut yhteensä							11 319 466

## 7.4 S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutusteknisen vastuuelan tiedot vakuutuslajeittain

	Ensiivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus										Vahinkovakuutus- velkoitteet yhteensä C0180
	Satrasukul- vakuutus C0020	Moottorirajo- neuvon vastuuvakuutus C0050	Muu moottorirajoneuvo n vakuutus C0060	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus C0070	Palo- ja muu omaisuus- vahinkovakuutus C0080	Yleinen vastuuvakuutus C0090	Oikeusurva- vakuutus C0110	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalla C0130			
R0010	Vakuutustekninen vastuuelä kokonaisuutena laskettuna										
R0050	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimukset/erillisyyhtiöitä										
-	Vakuutustekninen vastuuelä laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana										
-	Paras estimaatti										
-	Vakuutusmaksuvastuu										
R0060	Brutto										4 196 888
R0140	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimukset/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä										-189 153
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettonääräinen paras estimaatti										4 386 041
-	Korvausvastuu										
R0160	Brutto										14 795 662
R0240	Saamiset yhteensä jälleenvakuutusopimukset/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen nettonääräinen paras estimaatti										1 064 000
R0250	Korvausvastuun nettonääräinen paras estimaatti										
R0260	Paras estimaatti yhteensä – Brutto										18 992 549
R0270	Paras estimaatti yhteensä – Netto										18 117 703
R0280	Riskimarginaali										704 002
-	Vakuutusteknisen vastuuelan siirtymätoimenpiteen määrä										
R0290	Vakuutustekninen vastuuelä kokonaisuutena laskettuna										
R0300	Paras estimaatti										
R0310	Riskimarginaali										
-	Vakuutustekninen vastuuelä – Yhteensä										
R0320	Vakuutustekninen vastuuelä – Yhteensä										19 696 551
R0330	Saamiset jälleenvakuutusopimukset/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta										874 847
R0340	Vakuutustekninen vastuuelä, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusopimukset/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta – Yhteensä										18 821 705



## 7.6 S.23.01.01 Oma varallisuutta koskevat tiedot

## S.23.01.01 Oma varallisuus

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-	<b>Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä</b>					
R0010	Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	3 000 000	3 000 000			
R0030	Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	52 144 475	52 144 475			
R0040	Alkuperäpääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	0				
R0050	Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	0				
R0070	Ylijäämävarallisuus	0				
R0090	Etuoikeutetut osakkeet	0				
R0110	Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0130	Täsmäytyserä	-38 748 275	-38 748 275			
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				
-	<b>Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita</b>					
R0220	Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita					
-	<b>Vähennykset</b>					
R0230	Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset	0				
R0290	<b>Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen</b>	16 396 200	16 396 200	0	0	0
-	<b>Oma lisävarallisuus</b>					
R0300	Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	0				
R0310	Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkuperäpääoma, 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 tarkoitetut	0				
R0390	Muu oma lisävarallisuus	0				
R0400	<b>Oma lisävarallisuus yhteensä</b>	0			0	0
-	<b>Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus</b>					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	16 396 200	16 396 200	0	0	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	16 396 200	16 396 200			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	16 396 200	16 396 200	0	0	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	16 396 200	16 396 200	0	0	0
R0580	<b>SCR</b>	13 196 329				
R0600	<b>MCR</b>	4 411 547				
R0620	<b>Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku</b>	124,2482 %				
R0640	<b>Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku</b>	371,6656 %				

		C0060
-	<b>Täsmäytyserä</b>	
R0700	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	16 396 200
R0710	Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	
R0720	Odotettavissa olevat osingot, voitonjatot ja maksut	
R0730	Muut oman perusvarallisuuden erät	55 144 475
R0740	Vastaavuukskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	
R0760	<b>Täsmäytyserä</b>	-38 748 275
-	<b>Odotettavissa olevat voitot</b>	
R0770	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	
R0780	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	
R0790	<b>Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä</b>	0

## 7.7 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	



## 7.8 S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot

		MCR komponentit
		C0010
R0010	MCRNL Tulos	4 411 547

Taustatietoa			
		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/ erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
R0020	Sairauskulu vakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	803 530	959 378
R0030	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0040	Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0050	Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	12 100 451	19 704 775
R0060	Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	3 807 337	10 312 880
R0070	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	91 971	189 228
R0080	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	1 073 362	2 181 782
R0090	Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	69 121	161 914
R0100	Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0110	Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	105 029	251 227
R0120	Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0130	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	66 903	157 122
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 Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	4 411 547
R0310	SCR	13 196 329
R0320	MCR:n enimmäistaso	5 938 348
R0330	MCR:n vähimmäistaso	3 299 082
R0340	Yhdistetty MCR	4 411 547
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	4 411 547