

SUOMEN VAHINKOVAKUUTUS OY
**VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA
KOSKEVA KERTOMUS 2018**

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	Riski profiili.....	14
4.1	Vakuutusriski.....	14
4.2	Markkinariski.....	15
4.3	Luottoriski.....	16
4.4	Likviditeettiriski	16
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	23
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 Vahinkovakuutus korvaukset 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 vahvana ja yhtiön asiakasmäärä nousi yli 124 tuhanteen. Aikaisempaan vuonna käynnistynyt ajoneuvovakuutusten hintakilpailu näkyi yhtiössä erityisesti liikennevakuutusten laskeneina keskihintoina. Hintojen laskusta huolimatta Suomen Vahinkovakuutus onnistui yhtäaikaaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyymeja sekä parantamaan vahinkosuhdetta 4 prosenttiyksikköä 75 prosentista 71 prosenttiin. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 5,2 prosenttia 33,9 miljoonasta 35,7 miljoonaan euroon. Korvauskulut laskivat 0,9 prosenttia 25,4 miljoonasta 25,2 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan kulut nousivat 11,2 miljoonaan euroon (10,8). Tilikauden 2018 tulos oli tappiollinen -0,9 miljoonaa euroa (-0,8). Yhtiö tavoittelee positiivista tulosta tilikaudella 2019.

Suurin osa yhtiön vakuutuksista myönnetään yhtiön omien myyntikanavien kautta. Merkittävimmät jakeluyhteistyökumppanit ovat POP Pankki -ryhmä ja Säästöpankki -ryhmä sekä asiamiehinä toimivat autoliikkeen ja katsastusasemat. Pankit ohjaavat omia asiakkaitaan sekä verkkokauppaan että välittävät yhteydenottoa pyyntöjä Suomen Vahinkovakuutuksen palvelukeskukseen. Autoliikkeen ja katsastusasemat myöntävät yhtiön ajoneuvovakuutuksia asiamiehen roolissa.

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 55 %:sta 51 %:iin ja ajoneuvovakuutusten osuus laski 87 %:sta 83 %:iin. Yhtiöllä oli voimassa excess-of-loss -jälleenvakuutusohjelma, jossa, muun muassa, yhtiön oma vastuu yksittäisestä liikennevahingosta on enintään 500 t€. Sijoitustoiminnassa riskitaso laski osakepääomien pienentämisen seurauksena.

Yhtiön oma varallisuus nousi 0,9 miljoonaa euroa 19,4 miljoonaan euroon ja vakavaraisuuspääomavaatimus nousi 0,1 miljoonaa euroa 14,1 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusasema vahvistui ja oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde nousi 133 %:sta 138 %: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 soveltaisi vastuuvelan tai markkinariskilaskennan siirtymäsäännöksiä.

Sammanfattning

Finska Skadeförsäkring Ab:s affärsverksamhet fortsatte att växa kraftig och företags kundbas steg till över 124 000. Fordonsförsäkring priskonkurrens som började i föregående år visade i företaget speciellt som fallande trafikförsäkring genomsnittspriser. Trots fallande priser Finska Skadeförsäkring Ab lyckades att samtidigt öka affärsvolymen och förbättra skadeprocenten med 4 procentenheter, från 75 procent till 71 procent. Premieinkomsten ökade med 5,2 procent, från 33,9 miljoner euro till 35,7 miljoner euro.

Ersättningskostnaderna minskade 0,9 procent, från 25,4 miljoner euro till 25,2 miljoner euro. Driftskostnaderna ökade till 11,2 miljoner euro (10,8). Räkenskapsperioden 2018 gav en förlust på -0,9 miljoner euro (-0,8). Företaget strävar till ett positivt resultat under perioden 2019.

De flesta av bolagets försäkringar tillhandahålls via företags egna försäljningskanaler. De mest betydande distributionspartners utgörs av POP Bankgruppen och Sparbankgruppen, samt av bilaffärer och besiktningsstationer som fungerar som försäkringsombud. Bankerna styr sina kunder till nätbutiken samt förmedlar kontaktbegäran till Finska Skadeförsäkring Ab:s kundservice. Bilaffärer och besiktningsstationer beviljar Företags fordonsförsäkringar i försäkringsombuds roll.

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

Finska Skadeförsäkrings Ab:s riskställning hölls stabil. Försäkringsstockens tyngdpunkt hölls på fordonsförsäkringarna. Trafikförsäkringarnas andel av premieinkomsten minskades från 55 procent till 51 procent och fordonsförsäkringarnas andel från 87 procent till 83 procent. Företaget hade excess-of-loss –återförsäkringsprogram, var, bland annat, företagets eget ansvar för enskilda trafikolyckor är högst 500 tusen euro. I investeringsverksamheten risknivån minskade till följd av aktiereduktionen.

Finska Skadeförening Ab:s egen kapital ökade 0,9 procent till 19,4 miljoner euro och solvenskapitalkravet ökade 0,1 miljoner euro till 14,1 miljoner euro. Förbättrad lönsamhet förstärkte och förhållandet mellan egen kapital och solvenskapitalkravet ökade från 133 procent till 138 procent.

Finska Skadeförsäkring Ab:s kapital bas 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.

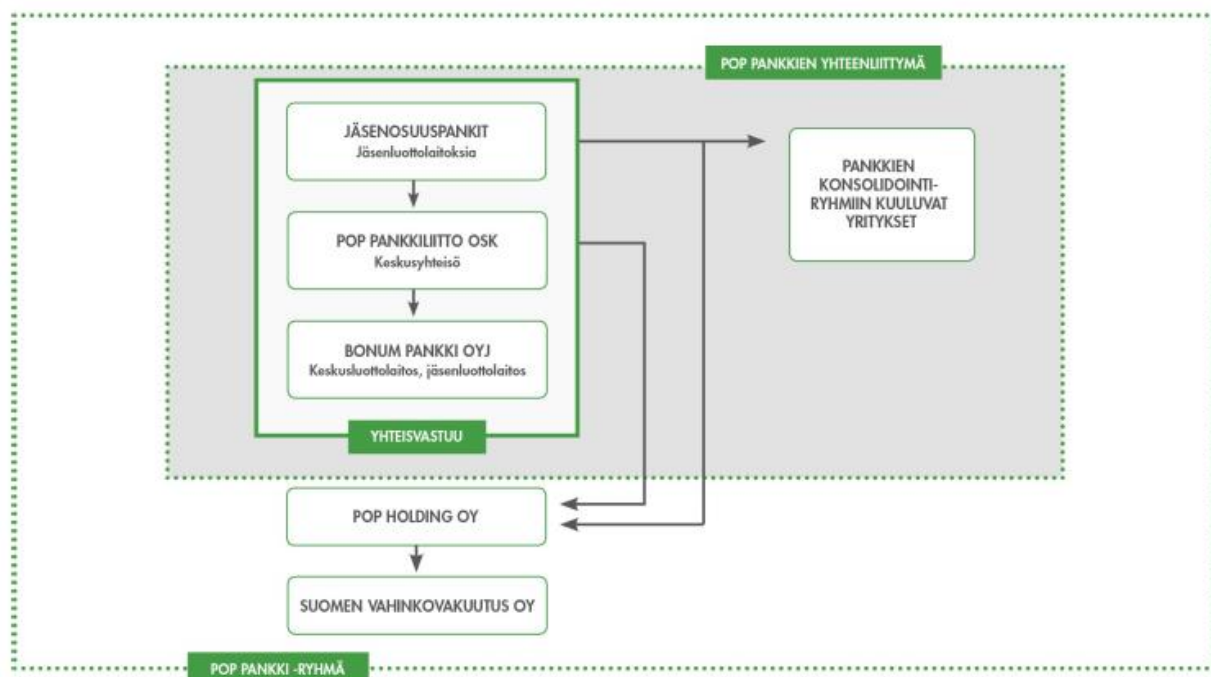
Suomen Vahinkovakuutuksen ja POP Pankki -ryhmän toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat: Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puh. 010 831 51, sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi

Suomen Vahinkovakuutuksen tilintarkastajana vuonna 2018 on toiminut Tilintarkastusyhteisö Oy KPMG Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja (tiia.kataja@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 2018 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 valvojan 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 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui vahvana ja yhtiön asiakasmäärä nousi yli 124 tuhanteen. Aikaisempaan vuonna käynnistynyt ajoneuvovakuutusten hintakilpailu näkyi yhtiössä erityisesti liikennevakuutusten laskeneina keskihintoina. Hintojen laskusta huolimatta Suomen Vahinkovakuutus onnistui yhtä aikaisesti kasvattamaan liiketoiminnan volyyymeja sekä parantamaan vahinkosuhdetta. Yhtiö sai vuonna 2018 keskimäärin 3 900 uutta asiakasta kuukaudessa. Yhdistetty kulusuhde parani 107 prosentista 102 prosenttiin.

Avainluvut (1000 €)	2018	2017
Liikevoitto tai -tappio	-881,9	-793,2
Vakuutusmaksutulo	38 883,9	35 243,9
Vakuutusmaksutuotot	35 650,4	33 890,8
Korvauskulut	25 217,1	25 437,6
Liikekulut	11 198,5	10 771,4
Vahinkosuhte	70,7 %	75,1 %
Liikekulusuhde	31,4 %	31,8 %

Toimintavuoden aikana yhtiö jatkoi panostuksia toimintaprosessien tehostamiseen ja skaalattujen hakeamiseen liiketoimintavolyymeja kasvattamalla. Liikekulusuhde parani 31,8 prosentista 31,4 prosenttiin. Niin ikään tavoitteena oli parantaa yhtiön vahinkosuhdetta hinnoittelua ja riskinvalintaa tarkentamalla ja korvausprosesseja kehittämällä. Vahinkosuhte aleni 75,1 prosentista 70,7 prosenttiin ja yhdistetty kulusuhde 106,8 prosentista 102,1 prosenttiin.

Vuonna 2018 Suomen Vahinkovakuutus myi noin 129 000 (127 000) uutta vakuutussopimusta ja sai maksutuloa yhteensä 38 883,9 tuhatta euroa (35 243,9). Maksutuloa kasvattivat uusmyynnin lisäksi uudistumiset ja vähensivät irtisanomiset, nettomuutokset ja viranomaismaksut. Lisäksi maksutulosta on vähennetty saamisten arvioidun raukeamisen varauksen muutos -625,3 tuhatta euroa (+276,7) ja siitä on vähennetty arvioidut ja toteutuneet luottotappiot -701,9 tuhatta euroa (-431,0). Maksutulo jakautuu vakuutusluokille taulukon mukaisesti.

Maksutulo vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2018	2017
Muu tapaturma ja sairaus	1 717,0	1 200,7
Moottoriajoneuvon vastuu	19 674,2	19 259,0
Maa-ajoneuvot	12 343,5	11 155,1
Palo- ja muu omaisuusvahinko	3 715,9	2 383,8
Muu ensivakuutus	1 433,3	1 245,2
Yhteensä	38 883,9	35 243,9

Vakuutusmaksutuotot tilikauden päättyessä olivat 35 650,4 tuhatta euroa (33 890,9). Kasvua edellisestä vuodesta oli 5,2 prosenttia.

Korvauskulut muodostuivat maksetuista korvauksista 24 425,8 tuhatta euroa (23 132,7) ja korvausvastuun muutoksesta 2 457,4 tuhatta euroa (3 846,3) vähennettynä korvausvastuun muutoksen jälleenvakuuttajan osuuden lisääntymisestä 1 666,2 tuhatta euroa (1 541,4). Korvauskulut olivat yhteensä 25 217,1 tuhatta euroa (25 437,6).

Korvauskulut jakaantuivat vakuutusluokittain seuraavasti:

Korvauskulut vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2018	2017
Muu tapaturma ja sairaus	987,0	195,0
Moottoriajoneuvon vastuu	11 137,8	12 562,3
Maa-ajoneuvot	9 609,0	9 435,1
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2 484,0	2 600,4
Muu ensivakuutus	999,3	644,9
Yhteensä	25 217,1	25 437,6

Korvausvastuuperusteissa tuntemattomat vahingot ja pienet tunnetut vahingot on varattu vakuutusmaksutuottoon suhteutettulla kollektiivivarauksella. Suuret tunnetut vahingot on varattu yksilöllisesti. Toimintavuoden lopulla on ollut tiedossa yhteensä kuusi jälleenvakuutuksen omapi dätysrajan ylittänyttä vahinkoa. Vuoden 2018 aikana ei ole tullut tietoon uusia omapi dätysrajan ylittäviä vahinkoja.

Liikekulut nousivat 4,0 prosenttia viime vuodesta. Volyymeihin suhteutettuna liikekulut olivat yhä korkeat johtuen mm. vakuutusten hankintapanostuksista sekä liiketoimintavalmiuksien kehittämisestä ja etupainotteisesta käyttöönnotosta. Tietojärjestelmäkokonaisuuden kehittämiskuluja on aktivoitu taseeseen, koska rakentaminen tuottaa tuloa useampana toimintavuotena.

Tilikauden liikekulut olivat 11 198,6 tuhatta euroa (10 771,4) ja liikekulusuhde 31,4 % (31,8 %). Pitkän aikavälin liikekulusuhteen tavoitteen saavuttaminen edellyttää liiketoimintavolyymien kasvattamista entisestään.

2.3 Sijoitustoiminnan tulokellisuus

Vuoden 2018 lopussa sijoitusomaisuus sisältäen rahat ja pankkisaamiset oli käyvin arvoin 47,0 miljoonaa euroa (44,1). Sijoitusomaisuus koostui suorista ja epäsuorista korkosijoituksista, epäsuorista osakesijoituksista, epäsuorista kiinteistö- ja pääomasijoituksista sekä pankkitalletuksista. Sijoitusomaisuus oli täysimääräisesti euromääräistä. Korkosijoitusten duraatio oli 1,6 vuotta (1,8). Omaisuudesta 98 prosenttia (100) oli sijoitettuna likvideihin markkinainstrumentteihin ja nostorajoituksettomii n pankkitalletuksiin. Sijoitusomaisuuden kokonaistuotto käyvin arvoin oli -0,8 prosenttia (1,8). Sijoitustoiminnan hoitokuluilla ja vakuutustoiminnan maksumuistutus tuotoilla täydennetyt sijoitustoiminnan kirjanpidon nettotuotot olivat -22 tuhatta euroa (1 525).

Sijoitustoiminnan tuotot muodostuvat luovutusvoitoista, osinkotuotoista, korkotuotoista ja palautuksista 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

	2018	2017
Korkosijoitukset	396 809,54	581 430,29
Rahastosijoitukset	361 271,65	863 624,88
Kohdistamattomat	441 764,34	487 689,46
Yhteensä	1 199 845,53	1 932 744,63

Kulut (kirjanpitoarvoin), euroa

	2018	2017
Korkosijoitukset	256 224,08	86 129,14
Rahastosijoitukset	761 794,61	156 741,79
Kohdistamattomat	203 773,36	164 831,76
Yhteensä	1 221 792,05	407 702,69

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 työsuhteista ja toimituskoneista. Seuraavalla tilikaudella ja myöhemmin maksettavat vuokrat yhteensä 31.12.2018 olivat 0,3 (0,7) 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 yleistöimivalta. 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.

Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous valitsi 28.6.2018 hallituksen jäsenet. Heistä hallituksen puheenjohtajana toimi vuonna 2018 Pekka Lemettinen ja varapuheenjohtajana Heikki Taipalvesi ja muina hallituksen jäseninä Teemu Teljosuo (13.11.2018 saakka) ja Raija Järvinen.

Yhtiön toimitusjohtajana vuonna 2018 on toiminut Harri Mattinen. Toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Marko Lindfors. Johtoryhmään ovat vuonna 2018 kuuluneet toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, Erkki Jalonen, Mikko Koski, Risto Pihlajasalo ja Jussi Rossi (2.5.2018 alkaen).

Keskeiset toiminnot

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n keskeiset toiminnot vuonna 2018 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 määrittämisen 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 tietoturallinen 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 2018 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.

Tulospalkkiomallin arvioi ja vahvistaa yhtiön hallitus. Vuonna 2018 yhtiöllä on ollut käytössä tulospalkkio-malli yhtiön toimivalle johdolle sekä muille avainhenkilöille.

Hallituksen jäsenten palkkiot on vahvistanut Suomen Vahinkovakuutuksen varsinainen yhtiökokous 28.6.2018. Hallituksen jäsenille on vuonna 2018 suoritettu vuosipalkkio sekä erillinen kokouspalkkio. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu muita palkkioita tai taloudellisia etuuksia. Vuonna 2018 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 2018 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 riittävyyttä 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 riittävyyteen 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 sijoitusuunnitelmassa määriteltyjen liiketoiminnan tavoitteiden kautta. Edellisten lisäksi suurimpien yksittäisten vakuutus teknisten 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.

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, tehtäväkuvaukset 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 riskiskenaaroiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuden tarpeeseen. Raportti arviosta laaditaan vuosittain ja sen hyväksyy yhtiön hallitus. ORSA-arviota hyödynnetään mm. yhtiön pääomitus-tarpeen määrittelyssä, jälleenvakuutustarpeen arvioinnissa, pitkäjänteisten vastuiden korkosuojaustarpeen arvioinnissa, sijoitustoiminnan riskitasojen arvioinnissa, pääomitussuunnittelussa, 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 organisaatiotasoilla sisäinen valvonta toteutuu pääasiassa hallitus- ja johtoryhmyöskentelyssä, joissa huolehditaan mm. tavoitteiden ja strategian asettamisesta, suunnittelusta ja budjetoinnista, työjärjestysten määrittelystä, riskienhallinnan periaatteiden määrittelystä, valtuuksien, vastuiden ja raportointisuhteiden määrittelystä sekä taloudellisen informaation seuramisesta ja oikeellisuuden varmistamisesta.

Alemmillä organisaatiotasoilla 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 2018 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 vastuullisena vakuutusmatemaatikkona vuoden 2018 aikana on toiminut SHV Kalervo Koistinen (Porasto Oy).

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 keskeytysten ja toimintahäiriöiden varalta.
- 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 2018 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 viisivuotis-skenaarion aikana.

Skenaario vuosille 2019-2023	Skenaariokuvaus suhteessa normaaliskenaarioon	SCR:n ylittävän oman varallisuuden muutos yhteensä M€
Stressiskenaario A "Hidas kehitys": Odotettua hitaampi liiketoiminnan tervehtyminen	- Uusmyynti jää -20% pienemmäksi vuosina 2019-2023 - Vahinkosuhde on +2%-yks. heikompi vuosina 2019-2023 - Sijoitusomaisuuden kirjanpidollinen nettotuotto on 0,0% vuosina 2019-2023 - Liikekulut eivät joustu vaikka volyymi jää pienemmäksi	-15,5
Stressiskenaario B "Vastoinkäymiset": Merkittäviä yksittäisiä yllätyksiä	- Maksutulon kehitys ennallaan - Vuonna 2019 vahinkosuhde useista yksittäisistä suurvahingoista johtuen 90% - Liikekuluissa 1,0 M€ lisäys vuodelle 2019 - Sijoitustoiminnan vuosituotto joukkovelkakirjoille -3,0% ja osakkeille -15% neutraaliallokaatiolla vuosina 2019 ja 2020	-17,5

4.1 Vakuutusriski

Vakuutuksenottaja siirtää vakuutettavan riskinsä vakuutussopimuksella 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 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 vahinkosuhde- ja tiheysluvuihin, sekä vakuutustekni- sen vastuuvelan riittävyydestä.

Maksutuotot, korvauskulut ja vahinkosuhteet vakuutusluokittain, euroa

		Vakuutusmaksutuotto		Korvauskulut		Vahinkosuhde	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017
01	Tapaturmat	1 089 233	767 273	795 973	31 507	73,1 %	4,1 %
02	Sairaus	450 743	294 837	191 070	163 495	42,4 %	55,5 %
03	Kasko	11 466 534	10 902 329	9 608 974	9 435 111	83,8 %	86,5 %
06	Vene-kasko	197 913	177 594	136 614	107 659	69,0 %	60,6 %
07	Kulj. tavarat	399 817	325 821	395 861	280 243	99,0 %	86,0 %
08	Tulipalo ja luonnonvoimat	2 011 276	1 410 293	1 139 451	1 576 216	56,7 %	111,8 %
09	Muu omaisuusvahinko	1 072 562	690 455	1 344 551	1 024 144	125,4 %	148,3 %
10	Liikenne	18 156 898	18 693 669	11 137 789	12 562 258	61,3 %	67,2 %
12	Vesiliikenne	7 807	6 945	131	2 750	1,7 %	39,6 %
13	Yleinen vastuu	215 431	173 758	95 240	14 111	44,2 %	8,1 %
16	Muu varallisuusvah	222 474	173 912	103 207	46 470	46,4 %	26,7 %
17	Oikeusturva	359 673	273 962	268 192	193 640	74,6 %	70,7 %
Yhteensä		35 650 361	33 890 850	25 217 053	25 437 605	70,7 %	75,1 %

Kaikkiaan aktiivisia asiakkaita yhtiöllä oli vuodenvaihteessa 125 tuhatta (104) kappaletta ja voimassa olevia vakuutuksia 195 tuhatta (159) kappaletta. Vakuutusmaksutuotot jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen olivat 35,7 (33,9) M€, ilmoitettujen vahinkotapahtumien lukumäärä 22 200 (20 300) ja korvauskulut 25,2 (25,4) M€. Vahinkosuhde on 71% (75%). 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 arvonmuutosriski* ja *valuuttariski*. *Sijoitusten luottoriskillä* tarkoitetaan sijoitusomaisuuden vastapuoliriskiä ja siitä aiheutuvaa arvonvaihtelua. Sijoitusomaisuuden lisäksi luotto- ja markkinariskejä määrittäessä huomioidaan myös muut sijoitusomaisuuden ulkopuoliset varallisuuserät.

Suomen vahinkovakuutuksessa sijoitustoimintaa ja sen riskienhallintaa ohjataan hallituksen vuositteittain 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

	31.12.2018		31.12.2017		31.12.2016		31.12.2015	
Suoran korkosijoitukset	28 741 894	78,0 %	28 246 173	80,2 %	23 240 450	80,0 %	16 827 946	68,2 %
Luottolaitokset (IG)	8 396 782	22,8 %	11 436 386	32,5 %	12 585 902	43,3 %	8 469 135	34,3 %
Yritykset	20 345 112	55,2 %	16 809 788	47,8 %	10 654 549	36,7 %	4 630 555	18,8 %
Investment grade	15 407 258	41,8 %	8 981 026	25,5 %	5 997 169	20,6 %	3 492 852	14,2 %
Luottoluokitamattomat / HY	4 937 854	13,4 %	7 828 762	22,2 %	4 657 380	16,0 %	1 137 703	4,6 %
Korkorahastot	3 650 120	9,9 %	2 689 367	7,6 %	3 939 135	13,6 %	7 836 709	31,8 %
Yritykset	3 650 120	9,9 %	2 689 367	7,6 %	3 939 135	13,6 %	7 836 709	31,8 %
Investment grade	504 944	1,4 %	2 689 367	7,6 %	1 320 415	4,5 %	1 928 004	7,8 %
Luottoluokitamattomat / HY	3 145 176	8,5 %	-	-	2 618 720	9,0 %	5 908 705	24,0 %
Osakerahastot	3 510 911	9,5 %	4 267 486	12,1 %	1 881 359	6,5 %	-	-
Kiinteistörahasot	800 000	2,2 %	-	-	-	-	-	-
Pääomarahastot	131 758	0,4 %	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	36 834 684	100,0 %	35 203 027	100,0 %	29 060 945	100,0 %	24 664 655	100,0 %

Vuoden 2018 lopussa sijoitusomaisuus ilman rahavaroja oli käyvin arvoin 36,8 miljoonaa euroa (35,2) ja rahavarat 10,2 miljoonaa euroa (8,9). Sijoitusomaisuus koostui euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista ja euromääräisistä epäsuorista osake-, kiinteistö- ja pääomasijoituksista. Suoria valtuutettujen tai johdannaispositioiden salkussa ei ollut. Rahavarat koostuivat täysimääräisesti euromääräisistä talletuksista Euroopan talousalueen Investment Grade -luokitettuihin luottolaitoksiin. Osakesijoitusten osuus sijoitusomaisuudesta oli 9,5 % (12,1%). Salkun korkosijoitusten duraatio oli 2,2 vuotta (2,3). Sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli -0,9 % (2,6%). Kiinteistö- ja pääomarahastoja lukuun ottamatta sijoitusomaisuus koostuu 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 vapaat sopimukset irtisanotaan. Sekä luottotarkistuksessa että perinnässä yhtiöllä on käytössä ulkoiset kumppanit. Vakuutusmaksusaatavien veroton arvo ennen luottotappiovarauksia oli vuoden lopussa 11,2 miljoonaa euroa (9,7) ja luottotappiovaraus näistä 2,8 miljoonaa euroa (2,1).

Pankkitalletusten vastapuoliriskiä rajoitetaan sijoitussuunnitelmassa kuvatuilla limiiteillä ja luottoluokka-vaatimuksilla. Vuoden lopussa yhtiön suurin yksittäinen vastapuoliriski oli POP Pankki -ryhmä 4,5 miljoonaa euroa (2017: POP Pankki -ryhmä 5,0 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 97,4 prosenttisesti (100,0) likvidiä siten, että sijoitukset voidaan muuttaa rahavaroiksi vähintään kahden pankkipäivän sisällä. Lisäksi yhtiön kassatilanne on hyvä – vuoden lopussa yhtiöllä oli rahavaroja 10,2 miljoonaa euroa (8,9), joka olisi riittänyt noin 5,0 kuukauden (4,6) maksettuihin korvauksiin.

Yhtiön vakavaraisuuslaskennan vastuuvélka 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 alle 100 t€. Virheellisesti myönnettyistä vakuutuksista tappiota on syntynyt vuoden aikana yhteensä alle 50 t€. Oikeudellisia sovittelukuluja, sakkoja ja muita oikeudellisia vahinkoja yhtiölle on syntynyt vuoden aikana alle 50 t€.

4.6 Muut olennaiset riskit

Strategisiin riskeihin kuuluvat liiketoiminnan luonteeseen ja valittuihin perusstrategioihin 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	(1.1)	0	5 979 719	-5 979 719
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	(1.2)	31 000	31 000	0
Sijoitukset		36 834 684	36 723 932	110 752
Joukkovelkakirjalainat	(2.1)	28 741 894	28 621 327	120 567
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	(2.2)	7 292 790	7 302 605	-9 815
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	(3.1)	4 104 734	4 271 535	-166 801
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	(4.1)	0	8 368 175	-8 368 175
Rahavarat	(5.1)	10 173 886	10 173 886	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	(5.2)	203 843	203 843	0
Varat yhteensä		51 348 148	65 752 091	-14 403 943

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. Solvenssi II arvoon ja FAS-vertailulukuun on sisällytetty siirtyvät korkosaamiset.

(2.2) Rahastojen kautta tehdyt epäsuorat korko- ja osakesijoitukset on arvostettu likvidien rahastojen osalta käypään markkina-arvoon ja epälikvidien rahastojen osalta rahastojen määrittämään käypään arvoon.

(3.1) Nettojälleenvakuutussäämiset 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, rahavarojen ja jälleenvakuutussäämisten kasvusta. Sijoitusten ja rahavarojen lisääntyminen on, ennen kaikkea, seurausta liiketoiminnan positiivisista kassavirroista ja jälleenvakuutussäämisten lisääntyminen seurausta eläkevastuiden laskuperustekoron alentamisesta.

Solvenssi II taseen varat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	31 000	31 387	-387
Sijoitukset	36 834 684	35 203 027	1 631 657
Joukkovelkakirjalainat	28 741 894	28 246 173	495 721
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	7 292 790	6 956 853	335 936
Säämiset jälleenvakuutus sopimuksista	4 104 734	2 412 366	1 692 368
Rahavarat	10 173 886	8 944 823	1 229 063
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	203 843	253 575	-49 732
Varat yhteensä	51 348 148	46 845 178	4 502 970

5.2 Vakuutustekninen vastuuvélka

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

- *Vakuutusmaksuvastuu* vastaa voimassa olevissa vakuutus sopimuksissa tarkoitetuista tulevista vakuutus tapahtumista 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 vakuutusmaksuvastuun kanssa, vakuutusmaksuvastuuseen on lisätty vakuutusmaksuvero, vakuutusmaksuvastuu on määriteltä vahinko- ja liikekulusuhdeperusteisesti, vastuut on diskontattu EIOPA:n korkokäyrien mukaisesti ja alkaneiden sopimusten sijaan vakuutusmaksuvastuu on laskettu ajanhetkellä myönnettyille sopimuksille.

- **Korvausvastuu** vastaa sattuneiden vakuutustapahtumien johdosta suoritettavia, maksamatta olevia korvaus- ja muita määriä sekä tasoitusmäärää.
 - Tilinpäätöksen korvausvastuu koostuu diskonttaamattomasta kollektiivivaruudesta, in-casu varauksista, korvaustoiminnan hoitokuluvarauksesta ja yhtiön osuudesta LVK:n korvausvastuusta. Yhtiöllä oli 31.12.2018 yksi vahvistettu eläkevastuu.
 - Vakavaraisuuslaskennan korvausvastuu diskontataan ELOPA:n määrittämällä korkokäyrällä sekä arvioidut ja vahvistetut eläkevastuut ilmoitetaan henkivakuutusvastuina.
- **Tasoitusmäärällä** tarkoitetaan runsasvahinkoisten vuosien varalta vahinkosuhteen perusteella varattavaa määrää. Tasoitusmäärä on osa tilinpäätöstaseen (FAS) vastuuvulkaa. Vakavaraisuuslaskennan vastuuvulka ei käsitä tasoitusmäärää vaan tasoitusmäärä on omaa perusvarallisuutta pois lukien siitä vähennetty laskennallinen verovelka.
- **Jälleenvakuuttajan osuus** netotetaan tilinpäätöksen vastuuvulassa, kun taas vakavaraisuuslaskennan vastuuvulassa se ilmoitetaan varoissa saamisina jälleenvakuutus sopimuksista netotettuna jälleenvakuutusvelkojen kanssa. Tämä lisäksi jälleenvakuuttajan osuudesta vähennetään odotettujen luottotappioiden osuus.
- **Riskimarginaali** lisätään vakavaraisuuslaskennan vastuuvulkaan laskien vertaisyrityksellä vakuutusliikkeen sitomalle vakavaraisuuspääomalle 6%:n tuottovaatimuksella kustannus. Tilinpäätöksen vastuuvulkaan ei kuulu riskimarginaalia. Riskimarginaali allokoidaan vakuutusluokille niiden parhaan estimaatin suhteessa. Riskimarginaalin laskennassa käytetään yksinkertaistusta (ELOPA:n Vakuutusteknisen vastuuvulkaan arvostamista koskevien ohjeiden ohjeen 62 menetelmä 2).

	Vakuutusmaksuvastuu		Korvausvastuu		Paras arvio (netto), yhteensä	Riski- marginaali	Vastuuvulka vakaraisuus- laskennassa
	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV- sopimuksista	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV- sopimuksista			
Vahinko- ja sairausvakuutus							
Sairauskuluvakuutus	388 335	0	223 016	0	611 351	42 209	653 560
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	3 194 827	-165 946	10 602 981	0	13 963 754	964 077	14 927 832
Muu moottoriajoneuvon vakuutus	3 273 339	0	1 694 607	0	4 967 946	342 994	5 310 940
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	66 374	0	30 188	0	96 562	6 667	103 229
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus	1 282 428	0	1 346 826	0	2 629 254	181 527	2 810 781
Yleinen vastuuvakuutus	74 789	0	31 157	0	105 947	7 315	113 261
Oikeusturvavakuutus	123 655	0	51 707	0	175 361	12 107	187 468
Muu taloudellinen menetys	54 496	0	32 047	0	86 543	5 975	92 518
Yhteensä	8 458 242	-165 946	14 012 530	0	22 636 718	1 562 871	24 199 589
Henkivakuutus							
Vahinkovakuutus sopim. annuiteetit	0	0	5 011 645	4 270 680	740 965	51 157	792 122
Yhteensä	0	0	5 011 645	4 270 680	740 965	51 157	792 122
Vastuuvulka yhteensä	8 458 242	-165 946	19 024 175	4 270 680	23 377 683	1 614 028	24 991 711

Vakuutusteknisen vastuuvulkaan 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. Vastuuvulkaan kassavirtojen lyhyestä aikarakeenteesta ja alhaisesta korkoympäristöstä johtuen vastuuvulka ei sisällä merkittävää korkoriskiä.

Vuoden 2018 aikana yhtiö on kehittänyt vakuutusteknisen vastuuvulkaan laskentaa, muun muassa, laske-
malla kirjanpidon vastuuvulkaan eläkevastuiden diskonttokorkoa 1,5%:sta 0,0%:iin.

Yhtiö ei sovellata vastuuvulkaan laskennassa vastaavuuskorjausta, volatilitteetti korjausta, siirtymäkauden riskitöntä korkokäyrää, eikä siirtymäkauden vähennystä.

Vuoden 2019 aikana on tarkoituksena edelleen kehittää sekä kirjanpidon että vakavaraisuuslaskennan vastuuvulkaan 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)	29 096 446	36 759 057	-7 662 612
Vastuuelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	(6.2)	23 380 083	-	-
Paras estimaatti		21 859 421	-	-
Riskimarginaali		1 520 662	-	-
Vastuuelka – NSLT-sairausvakuutus	(6.3)	653 560	-	-
Paras estimaatti		611 351	-	-
Riskimarginaali		42 209	-	-
Vastuuelka – Henkivakuutus	(6.4)	5 062 803	-	-
Paras estimaatti		5 011 645	-	-
Riskimarginaali		51 157	-	-
Tasoituspäästö	(6.5)	0	94 704	-94 704
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	(7.1)	684 134	684 134	0
Jälleenvakuutusvelat	(7.2)	0	165 393	-165 393
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	(8.1)	210 386	210 386	0
Laskennalliset verovelat	(8.2)	18 941	0	18 941
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	(8.3)	1 911 060	2 539 591	-628 531
Velat yhteensä		31 920 966	40 453 265	-8 532 299
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat		19 427 182	25 298 826	-5 871 644

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 laskettavan sairausvakuutuksen ja (6.4) henkivakuutuksen vastuuelkaan vakuutusluokittain. Molemmilla on laskettu paras estimaatti vakuutusluokittain ja riskimarginaali jaettuna vakuutusluokille.

(6.5) Kirjanpidon vastuuelkaan kuuluva tasoituspäästö on veloissa arvostettu arvoon 0.

(7.1) Vakuutusvelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

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

(8.1) Ostovelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

(8.2) Tasoituspäästöä sisältyvä laskennallinen verovelka on lisätty velkoihin.

(8.3) Muista veloista poistettu vakuutusmaksuverovelka, joka on ilmoitettu netotettuna vakuutusmaksu-verosäästämisen kanssa vastuuelan yhteydessä.

Velkojen kasvu raportointikauden aikana on seurausta pääasiassa vahinkovakuutuksen ja NSLT-sairausvakuutukset vastuuelan kasvusta. Tämä johtuu pääasiassa liiketoiminnan volyymeiden kasvusta.

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Vakuutustekninen vastuovelka (brutto)	29 096 446	25 990 068	3 106 377
Vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	23 380 083	20 317 358	3 062 725
Paras estimaatti	21 859 421	19 641 854	2 217 567
Riskimarginaali	1 520 662	675 504	845 158
Vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	653 560	447 876	205 684
Paras estimaatti	611 351	433 125	178 227
Riskimarginaali	42 209	14 751	27 458
Vastuovelka – Henkivakuutus	5 062 803	5 224 834	-162 032
Paras estimaatti	5 011 645	5 138 544	-126 899
Riskimarginaali	51 157	86 291	-35 133
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	684 134	785 990	-101 857
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	210 386	208 936	1 450
Laskennalliset verovelat	18 941	0	18 941
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	1 911 060	1 313 293	597 766
Velat yhteensä	31 920 966	28 298 289	3 622 677
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	19 427 182	18 546 890	880 292

5.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä ei ole hyödynnetty.

5.5 Muut tiedot

-

6 Pääomanhallinta

Suomen Vahinkovakuutus seuraa toimintaansa ja mahdollisen pääomitustarpeensa kehitystä jatkuvasti kuukausittaisista budjettiseuranta päivittämällä. Budjettiseurannan aikahorisontti on kuluva vuosi. Tämän lisäksi yhtiö seuraa pitkän aikavälin pääomitustarvetta oman- riski ja vakavaraisuusarvion yhteydessä vähintään vuosittain. 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 2018 lopussa Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus on 19,4 miljoonaa euroa (18,5). Oman varallisuuden kasvu johtui liiketoiminnan parantuneesta kannattavuudesta. Pääoman lisäyksiä ei vuoden 2018 aikana tehty.

Oma varallisuus (luokka 1), euroa

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Osakepääoma	3 000 000	3 000 000	0
Täsmäytysrä	16 427 182	15 546 890	880 292
Yhteensä	19 427 182	18 546 890	880 292

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

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	19 427 182	18 546 890	880 292
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	14 078 843	13 987 711	91 132
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	138 %	133 %	5 %
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	19 427 182	18 546 890	880 292
Vähimmäispääomavaatimus (MCR)	5 108 350	4 666 801	441 549
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	380 %	397 %	-17 %

Oma varallisuus koostuu omasta pääomasta vähennettynä vakavaraisuuslaskennan (negatiivisista) arvostuseroista. Arvostuseroista ajanhetkenä 31.12.2018 keskeisimmät ovat tilinpäätössiirrot +0,8 miljoonaa euroa (+0,8), vakuutusteknisen vastuuvelan ja vakuutusmaksusaamisten arvostuserot -0,1 miljoonaa euroa (-0,8), tasoitusmäärän arvostusero +0,1 miljoonaa euroa (0,0), sijoitusten arvostuserot +0,1 miljoonaa euroa (+0,2) ja aineettomien hyödykkeiden arvostuserot -6,0 miljoonaa euroa (-6,8).

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

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Oma pääoma	24 518 417	25 098 598	-580 181
Tilinpäätössiirrot (+)	780 408	769 271	11 137
Vakuutusteknisen vastuuvelan arvostusero (+)	7 495 811	5 694 909	1 800 902
Vakuutusmaksuvastuu ja korvausvastuu tilinpäätöksessä	32 487 522	29 272 611	3 214 911
Vakuutustekninen vastuvelka Solvenssi II taseessa	-29 096 446	-25 990 068	-3 106 377
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista Solvenssi II taseessa	4 104 734	2 412 366	1 692 368
Solvenssi II -vastuuvelkaan sisällytetyt tilinpäätöksen erät (-)	-7 574 251	-6 470 022	-1 104 229
Vakuutusmaksuverovelka tilinpäätöksessä	638 255	380 180	258 076
Vakuutusmaksusaamiset tilinpäätöksessä	-8 368 175	-7 042 003	-1 326 172
Jakojärjestelmävelka tilinpäätöksessä	-9 724	0	-9 724
Jälleenvakuutusvelat tilinpäätöksessä	165 393	191 801	-26 408
Tasoitusmäärä (+)	94 704	0	94 704
Sijoitusten arvostusero (+)	110 752	216 830	-106 078
Sijoitusten kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	-36 723 932	-34 986 197	-1 737 735
Sijoitusten käypä arvo Solvenssi II taseessa	36 834 684	35 203 027	1 631 657
Aineettomat hyödykkeet (-)	-5 979 719	-6 762 697	782 978
Laskennallinen verovelka Solvenssi II taseessa (-)	-18 941	0	-18 941
Oma varallisuus	19 427 182	18 546 890	880 292

6.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Suomen Vahinkovakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2018 oli 14,1 miljoonaa euroa (14,+). Vakavaraisuuspääomavaatimus ei muuttunut oleellisesti edellisestä vuodesta.

Vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain, euroa

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	12 985 901	12 942 429	43 473
Markkinariski	3 559 970	3 809 572	-249 603
Korkoriski	476 306	396 206	80 100
Osakeriski	1 189 401	1 745 433	-556 032
Kiinteistöriski	400 000	0	400 000
Korkomarginaaliriski	1 908 101	2 038 474	-130 373
Valuuttariski	0	0	0
Keskittymäriski	827 033	563 658	263 375
Hajautushyödyt	-1 240 872	-934 199	-306 672
Vastapuoliriski	1 163 109	1 016 029	147 080
Henkivakuutusriski	224 606	280 264	-55 658
Pitkäikäisyysriski	122 429	161 174	-38 745
Henkivakuutuksen kuluriski	37 123	44 500	-7 377
Muuttamisriski	150 349	180 224	-29 875
Hajautushyödyt	-85 295	-105 634	20 339
Sairausvakuutusriski	1 149 879	575 413	574 466
SLT-sairausvakuutusriski	0	0	0
NSLT-sairausvakuutusriski	272 367	188 052	84 315
Katastrofiriski	1 051 137	498 831	552 306
Hajautushyödyt	-173 626	-111 471	-62 155
Vahinkovakuutusriski	10 774 059	10 770 861	3 198
Vakuutusmaksu- ja vastuuvélkariski	10 549 921	10 424 731	125 190
Raukeamisriski	0	0	0
Katastrofiriski	788 277	1 152 623	-364 346
Hajautushyödyt	-564 139	-806 493	242 354
Hajautushyödyt	-3 885 721	-3 509 710	-376 011
Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	0
Operatiivinen riski	1 092 942	1 045 282	47 659
Tappioiden vaimennusvaikutus	0	0	0
Yhteensä	14 078 843	13 987 711	91 132

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

Suomen Vahinkovakuutuksen vähimmäispääomavaatimus 31.12.2018 oli 5,1 miljoonaa euroa (4,7). Vähimmäispääomavaatimuksen kasvu oli täysimääräisesti seurausta vakuutusliiketoiminnan maksutulo- ja vastuuvélkavolyymien kasvusta.

Vähimmäispääomavaatimus ja syöttötiedot, euroa

	31.12.2018	31.12.2017	Muutos
Nettomääräinen paras estimaatti	22 636 718	20 267 469	2 369 249
Nettomääräinen vakuutusmaksutulo	38 073 984	34 272 796	3 801 188
Vastuuvélka ilman riskimarginaalia, muu henkivakuutus	740 965	2 533 687	-1 792 722
Lineaarinen MCR	5 108 350	4 666 801	441 549
SCR	14 078 843	13 987 711	91 132
MCR:n enimmäistaso	6 335 479	6 294 470	41 009
MCR:n vähimmäistaso	3 519 711	3 496 928	22 783
Yhdistetty MCR	5 108 350	4 666 801	441 549
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000	3 700 000	0
Vähimmäispääomavaatimus	5 108 350	4 666 801	441 549

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)	31 000
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	36 834 684
R0080	Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	800 000
R0090	Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	
R0100	Osakkeet	0
R0110	Osakkeet – Listatut	
R0120	Osakkeet – Listaamattomat	
R0130	Joukkovelkakirjalainat	28 741 894
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	
R0150	Yrityslainat	28 741 894
R0160	Strukturoidut velkakirjat	
R0170	Vakuudelliset arvopaperit	
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	7 292 790
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 :	4 104 734
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	-165 946
R0290	Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	-165 946
R0300	NSLT-sairausvakuutus	
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	4 270 680
R0320	SLT-sairausvakuutus	
R0330	Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	4 270 680
R0340	Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	
R0350	Jälleenvakuutus talletteet	
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	10 173 886
R0420	Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	203 843
R0500	VARAT	51 348 147

		Solvenssi II -arvo
		C0010
-	Velat	
R0510	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus	24 033 643
R0520	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	23 380 083
R0530	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0540	Paras estimaatti	21 859 421
R0550	Riskimarginaali	1 520 662
R0560	Vakuutustekninen vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	653 560
R0570	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0580	Paras estimaatti	611 351
R0590	Riskimarginaali	42 209
R0600	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	5 062 802
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)	5 062 802
R0660	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0670	Paras estimaatti	5 011 645
R0680	Riskimarginaali	51 157
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	18 941
R0790	Johdannaiset – Kaupankäynti	
R0800	Velat luottolaitoksille	0
R0810	Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	0
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	684 134
R0830	Jälleenvakuutusvelat	
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	210 386
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	1 911 060
R0900	VELAT	31 920 966
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	19 427 181

7.2 S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)	Sairauskulu- vakuutus	Moottori- ajoneuvon vastuu- vakuutus	Muu moottori- ajoneuvon vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetus- vakuutus	Palo- ja muu omaisuus- vahinko- vakuutus	Yleinen vastuu- vakuutus	Oikeusturva- vakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menestysten varalta	Yhteensä
		C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0120	C0200
-	Vakuutusmaksutulo									
R0110	Brutto – Ensivakuutus	1 717 015	19 674 178	12 343 499	210 132	4 111 812	224 549	387 625	215 078	38 883 888
R0120	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0130	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	28 881	750 609	21 860	392	6 641	411	686	424	809 904
R0200	Netto	1 688 134	18 923 569	12 321 639	209 740	4 105 171	224 138	386 939	214 654	38 073 984
-	Vakuutusmaksutuotot									
R0210	Brutto – Ensivakuutus	1 568 857	18 907 507	11 488 394	206 112	3 490 296	215 841	360 358	222 898	36 460 263
R0220	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0230	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	28 881	750 609	21 860	392	6 641	411	686	424	809 904
R0300	Netto	1 539 976	18 156 898	11 466 534	205 720	3 483 655	215 430	359 672	222 474	35 650 359
-	Korvauskulut									
R0310	Brutto – Ensivakuutus	987 043	12 803 946	9 608 974	136 746	2 879 863	95 240	268 192	103 207	26 883 211
R0320	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0330	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus	0	1 666 157	0	0	0	0	0	0	1 666 157
R0400	Netto	987 043	11 137 789	9 608 974	136 746	2 879 863	95 240	268 192	103 207	25 217 054
-	Muun vakuutusasteikun vastuvelan muutokset									
R0410	Brutto – Ensivakuutus									0
R0420	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus									0
R0430	Brutto – Hyväksytty 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									11 198 548
R1300	Kulut yhteensä									11 198 548

7.3 S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

R0010		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
-	Vakuutusmaksutulo							
R0110	Brutto – Ensivakuutus	38 883 888						38 883 888
R0120	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0130	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	809 904						809 904
R0200	Netto	38 073 984						38 073 984
-	Vakuutusmaksutuotot							
R0210	Brutto – Ensivakuutus	36 460 263						36 460 263
R0220	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0230	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	809 904						809 904
R0300	Netto	35 650 359						35 650 359
-	Korvauskulut							
R0310	Brutto – Ensivakuutus	26 883 211						26 883 211
R0320	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0330	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	0						0
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus	1 666 157						1 666 157
R0400	Netto	25 217 054						25 217 054
-	Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset							
R0410	Brutto – Ensivakuutus							0
R0420	Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0430	Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus							0
R0440	Jälleenvakuuttajien osuus							0
R0500	Netto							0
R0550	Aiheutuneet kulut							0
R1200	Muut kulut							11 198 548
R1300	Kulut yhteensä							11 198 548

7.4 S.12.01.02 Henkivakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

		Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)
		C0090	C0150
R0010	Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna		0
R0020	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan		0
-	Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana		
-	Paras estimaatti		
R0030	Bruttomääräinen paras estimaatti	5 011 645	5 011 645
R0080	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	4 270 680	4 270 680
R0090	Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	740 965	740 965
R0100	Riskimarginaali	51 157	51 157
-	Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätoimenpiteen määrä		
R0110	Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena		0
R0120	Paras estimaatti		0
R0130	Riskimarginaali		0
R0200	Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä	5 062 802	5 062 802

7.5 S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus										
		Sairauskulu- vakuutus C0020	Moottoriajo- neuvon vastuuvakuutus C0050	Muu moottoriajoneuvo n vakuutus C0060	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus C0070	Palo- ja muu omainsus- vahinkovakuutus C0080	Yleinen vastuuvakuutus C0090	Oikeusturva- vakuutus C0110	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta C0130	Vahinkovakuutus- velvoitteet yhteensä C0180
R0010	Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisautena laskettuna									
R0050	Saamiset yhteensä									
	jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöitä									
-	Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana									
-	Paras estimaatti									
-	Vakuutusmaksuvastuu									
R0060	Brutto	388 335	3 194 827	3 273 339	66 374	1 282 428	74 789	123 655	54 496	8 458 242
R0240	Saamiset yhteensä									
	jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	0	-165 946	0	0	0	0	0	0	-165 946
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	388 335	3 360 773	3 273 339	66 374	1 282 428	74 789	123 655	54 496	8 624 188
-	Korvausvastuu									
R0160	Brutto	223 016	10 602 981	1 694 607	30 188	1 346 826	31 157	51 707	32 047	14 012 530
R0240	Saamiset yhteensä									
	jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	223 016	10 602 981	1 694 607	30 188	1 346 826	31 157	51 707	32 047	14 012 530
R0260	Paras estimaatti yhteensä – Brutto	611 351	13 797 808	4 967 946	96 562	2 629 254	105 946	175 362	86 543	22 470 772
R0270	Paras estimaatti yhteensä – Netto	611 351	13 963 754	4 967 946	96 562	2 629 254	105 946	175 362	86 543	22 636 718
R0280	Riskimarginaali	42 209	964 077	342 994	6 667	181 527	7 315	12 107	5 975	1 562 871
-	Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen määrät									
R0290	Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisautena laskettuna									
R0300	Paras estimaatti									
R0310	Riskimarginaali									
-	Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä									
R0320	Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä	653 560	14 761 885	5 310 940	103 229	2 810 781	113 261	187 469	92 518	24 033 643
R0330	Saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta	0	-165 946	0	0	0	0	0	0	-165 946
R0340	Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusopimuksista/erillisyyhtiöitä ja rajoitettua jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	653 560	14 927 831	5 310 940	103 229	2 810 781	113 261	187 469	92 518	24 199 589

7.6 S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina

Vahingon sattumisvuosi / vakutussopimusvuosi

20010
1-Vahingon sattumisvuosi

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100 Aiemmat											
R0160 N-9											
R0170 N-8											
R0180 N-7											
R0190 N-6		1 777 852	608 229	24 910	970	0	226	0			
R0200 N-5		3 438 325	2 526 397	165 360	39 583	21 388	17 661				
R0210 N-4		12 140 380	3 145 528	347 809	145 867	104 508					
R0220 N-3		14 114 322	3 011 621	501 630	301 289						
R0230 N-2		15 009 336	3 527 489	445 687							
R0240 N-1		15 777 392	3 751 029								
R0250 N		16 452 577									

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras esinatti - Kehitysvuosi (absoluuttinen määrä)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100 Aiemmat											
R0160 N-9											
R0170 N-8											
R0180 N-7											
R0190 N-6					568	1 135					
R0200 N-5				230 962	262 386	262 554					
R0210 N-4			1 015 968	1 011 519	1 014 534						
R0220 N-3		2 470 324	1 547 411	1 461 714							
R0230 N-2	8 923 878	2 290 926	1 927 450								
R0240 N-1	7 688 284	2 778 746									
R0250 N	6 567 532										

	Kuluvana vuonna C0170	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen) C0180
R0100 Aiemmat		
R0160 N-9		
R0170 N-8		
R0180 N-7		
R0190 N-6	0	812 187
R0200 N-5	1 7 661	6 208 714
R0210 N-4	104 508	15 884 093
R0220 N-3	301 289	17 928 863
R0230 N-2	445 687	18 982 512
R0240 N-1	3 751 029	19 528 421
R0250 N	16 452 577	16 452 577
R0260 Yhteensä	21 072 751	95 797 367

	Vuoden lopussa (diskontaut tiedot) C0360
R0100 Aiemmat	
R0160 N-9	
R0170 N-8	
R0180 N-7	
R0190 N-6	
R0200 N-5	262 554
R0210 N-4	1 014 534
R0220 N-3	1 461 714
R0230 N-2	1 927 450
R0240 N-1	2 778 746
R0250 N	6 567 532
R0260 Yhteensä	14 012 530

7.7 S.23.01.01 Omaa 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 omistusyhteyksien 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 jäsenten keskinäiset rahastot	0				
R0070	Ylijäämävarallisuus	0				
R0090	Etuoikeutetut osakkeet	0				
R0110	Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0130	Täsmäytyserä	16 427 182	16 427 182			
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	19 427 182	19 427 182	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 tarkoitetut	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	19 427 182	19 427 182	0	0	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	19 427 182	19 427 182			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	19 427 182	19 427 182	0	0	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	19 427 182	19 427 182	0	0	
R0580	SCR	14 078 843				
R0600	MCR	5 108 350				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	137,9885 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	380,3025 %				

		C0060
-	Täsmäytyserä	
R0700	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	19 427 181
R0710	Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	
R0720	Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	
R0730	Muut oman perusvarallisuuden erät	3 000 000
R0740	Vastaavuuksikorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	
R0760	Täsmäytyserä	16 427 182
-	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 kokonaismäärä	
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	5 092 790	

		Taustatietoa	
		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- ja erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvälä kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- ja erillisyhtiöiden osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
R0020	Sairauskulu- ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	611 351	1 688 134
R0030	Vakuutus ansiotulon menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0040	Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0050	Moottorijoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	13 963 754	18 923 569
R0060	Muu moottorijoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	4 967 946	12 321 639
R0070	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	96 562	209 740
R0080	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	2 629 254	4 105 170
R0090	Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	105 947	224 138
R0100	Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0110	Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	175 361	386 940
R0120	Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus		
R0130	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	86 543	214 653
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	15 560

S.28.01.0 Kaikkien henki(jälleenvakuutus)velvoitteiden kokonaisriskisumma

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- ja erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvälä kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- ja erillisyhtiöiden osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		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(jälleenvakuutus) ja sairaus(jälleenvakuutus)velvoitteet	740 965	
R0250	Kaikkien henki(jälleenvakuutus)velvoitteiden kokonaisriskisumma		

S.28.01.0 Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	5 108 350
R0310	SCR	14 078 843
R0320	MCR:n enimmäistaso	6 335 479
R0330	MCR:n vähimmäistaso	3 519 711
R0340	Yhdistetty MCR	5 108 350
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	5 108 350