

SUOMEN VAHINKOVAKUUTUS OY
VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA
KOSKEVA KERTOMUS 2024

SISÄLLYSLUETTELO

Yhteenveto	3
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	5
A.1 Liiketoiminta.....	5
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	7
A.5 Muut tiedot	7
B. Hallintojärjestelmä	7
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.....	7
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	9
B.3 Riskienhallintajärjestelmä	10
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	12
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	13
B.6 Aktuaaritoiminto	13
B.7 Ulkoistaminen	13
B.8 Muut tiedot	15
C. Riskiprofiili	15
C.1 Vakuutusriski	15
C.2 Markkinariski	16
C.3 Luottoriski	17
C.4 Likviditeettiriski	17
C.5 Operatiivinen riski	18
C.6 Muut olennaiset riskit	18
C.7 Muut tiedot	18
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin	19
D.1 Varat.....	19
D.2 Vakuutustekninen vastuavelka	20
D.3 Muut velat.....	21
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	23
D.5 Muut tiedot	23
E. Pääomanhallinta.....	23
E.1 Omat varat	23
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	24
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa	26
E.4 Standardikaava ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	26
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	26
E.6 Muut tiedot	26
LIITTEET.....	27
S.02.01.02 Tasetiedot	27
S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain	29
S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain	31
S.12.01.02 Henkivakuutuksen vakuutustekninen vastuavelka	32
S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuavelka.....	33
S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina	34
S.23.01.01 Omaa varallisuutta koskevat tiedot.....	35
S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (standardikaava)	36
S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot	37

Yhteenveto

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n osakkeista 70 % omistaa LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (y-tunnus 0211034-2) ja 30 % omistaa POP Holding Oy (y-tunnus 1743668-7). Suomen Vahinkovakuutus on täten osa LähiTapiola-ryhmää, jonka julkistettu yksi vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaan kertomus löytyy LähiTapiola verkkosivuilta (<https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit/>). Finanssivalvonnan suostumuksella Suomen Vahinkovakuutus julkistaa kuitenkin oman erillisen Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen, eikä tämä ole osa ryhmän kertomusta.

Vuoden 2024 aikana Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui ja yhtiön asiakasmäärä nousi yli 200 000 asiakkaaseen. Maksutulon kasvua hidasti mm. ajoneuvovakuutusten haastava kilpailutilanne sekä yhtiön päätoimisen asiamiesmyynnin lopettaminen. Sijoitustoiminnan tulos oli vahva erityisesti korkoinstrumenttien kohonneiden tuottotasojen ansiosta. Vuoden aikana yhtiössä jatkettiin panostamista IT- ja kehitysprojekteihin: tietoturva parannettiin, yhtiön oman korvauskäsittelyratkaisun käyttöä laajennettiin sekä vakuutusmaksuveron korotus toteutettiin.

Liikekulusuhde heikkeni hieman 22,5 prosentista 22,6 prosenttiin. Vahinkosuhde parani 73,8 prosentista 72,4 prosenttiin. Yhdistetty kulusuhde parani 96,2 prosentista 95,1 prosenttiin. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 3,1 prosenttia 50,0 miljoonasta 51,5 miljoonaan euroon. Korvauskulut kasvoivat 1,2 prosenttia 36,9 miljoonasta eurosta 37,3 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 3,9 prosenttia 11,2 miljoonasta eurosta 11,7 miljoonaan euroon. Tilikauden 2024 tulos oli 8,6 miljoonaa euroa (6,0).

Valtaosa yhtiön vakuutuksista myönnetään yhtiön omien myyntikanavien kautta. Suomen Vahinkovakuutus panostaa erityisesti verkkomarkkinointiin ja ohjaa asiakkaita verkkokauppaansa. Merkittävimmät jakeluyhteistyökumppanit ovat POP Pankki -ryhmä ja Säästöpankki -ryhmä sekä asiamiehinä toimivat autoliikkeet ja katsastusasemat. Myös pankkikumppanit pääasiassa ohjaavat omia asiakkaitaan yhtiön verkkokauppaan. Autoliikkeet ja katsastusasemat myöntävät yhtiön ajoneuvovakuutuksia asiamiehen roolissa.

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

Vuoden 2024 aikana Suomen Vahinkovakuutuksen riskiasema vahvistui. Vakuutuskannan painopiste pysyi ajoneuvovakuutuksissa. Liikennevakuutuksen osuus vakuutusmaksutuotoista laski edelleen 38 prosentista 37 prosenttiin ja ajoneuvovakuutusten osuus laski 75 prosentista 74 prosenttiin. Yhtiöllä oli voimassa excess-of-loss -jälleenvakuutusohjelmat, joissa, muun muassa, yhtiön oma vastuu yksittäisestä liikennevahingosta oli enintään 500 t€. Sijoitustoiminnassa riskitaso nousi maltillisesti sijoitusomaisuuden kasvun ja allokaatiomuutosten seurauksena.

Yhtiön oma varallisuus nousi 9,1 miljoonaa euroa 54,0 miljoonaan euroon erityisesti kannattavan vakuutusliiketoiminnan ja vahvojen sijoitustuottojen myötä. Vakavaraisuuspääomavaatimus nousi 3,9 miljoonaa euroa 26,2 miljoonaan euroon erityisesti sijoitusomaisuuden arvonnousun ja allokaatiomuutosten myötä. Vakavaraisuusasema parani ja oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde nousi 201 prosentista 206 prosenttiin.

Suomen Vahinkovakuutus Oy:n oma varallisuus muodostuu kokonaisuudessaan rajoituksetta käytettävissä olevasta luokan 1 (Tier 1) omasta perusvarallisuudesta. Yhtiö ei käytä vastaavuuskorjausta eikä volatilitteettikorjausta vastuuvelan laskennassa. Yhtiö soveltaa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa standardimenetelmää. Yhtiö ei sovelta vastuuvelan tai markkinariskilaskennan siirtymäsäännöksiä.

Sammanfattning

LokalTapiola Ömsesidiga Försäkringsbolag (FO-nummer 0211034–2) ägs 70 % och POP Holding Oy (FO-nummer 1743668–7) 30 % av aktierna i Finska Skadeförsäkring Ab. Finska Skadeförsäkring är därmed en del av LokalTapiola-gruppen, vars solvens- och verksamhetsrapport finns på LokalTapiolas webbplats (<https://www.lahitapiola.fi/sv/om-lokaltapiola/lokaltapiola-gruppen/lokaltapiola-gruppens-rapporter/>). Med Finansinspektionens samtycke, publicerar Finska Skadeförsäkring dock en egen separat solvens- och verksamhetsrapport, vilket inte ingår i gruppens rapport.

Under året 2004 har Finska Skadeförsäkring Ab:s verksamhet fortsatt att växa och företagets kundbas ökade till över 200 000 kunder. Premieinkomsternas tillväxt bromsades bland annat av den utmanande konkurrenssituationen inom fordonsförsäkringar samt av att bolaget avslutade försäljningen genom sina heltidsanställda försäkringsmedlare. Investeringsverksamheten gav ett starkt resultat, särskilt tack vare de ökade avkastningsnivåerna på ränteinstrument. Under året fortsatte bolaget att satsa på IT- och utvecklingsprojekt: säkerheten förbättrades, användningen av bolagets egen skadehanteringslösning utökades och höjningen av försäkringspremieskatten genomfördes.

Driftskostnadsprocent försämrades något från 22,5 procent till 22,6 procent. Skadeprocenten förbättrades från 73,8 procent till 72,4 procent. Totalkostnadskvoten förbättrades från 96,2 procent till 95,1 procent. Premieintäkterna ökade med 3,1 procent från 50,0 miljoner till 51,5 miljoner euro. Ersättningskostnader ökade med 1,2 procent från 36,9 miljoner euro till 37,3 miljoner euro. Rörelsekostnaderna ökade med 3,9 procent från 11,2 miljoner euro till 11,7 miljoner euro. Resultatet för redovisningsperioden 2024 var en vinst på 8,6 miljoner euro (6,0).

De flesta av bolagets försäkringar beviljas via bolagets egna försäljningskanaler. De mest märkvärdiga distributionspartnerna utgörs av POP Bank -gruppen och Sparbanksgruppen, samt av bilaffärer och besiktningstationer som fungerar som försäkringsombudsmän. Finska Skadeförsäkring satsar särskilt på marknadsföring på nätet och styr sina kunder till sin egen nätbutik. Även bankpartnerna styr sina kunder huvudsakligen till bolagets nätbutik. Bilaffärer och besiktningstationer bevilja bolagets fordonsförsäkringar i försäkringsombuds roll.

Företaget styrs på ett modernt och databaserat sätt. Företagets ledningssystem ger en exakt bild av kundernas köpbeteende, försäljnings- och marknadsföringseffektivitet samt kundgruppernas lönsamhetsutveckling.

Under 2024 stärktes Suomen Vahinkovakuutus riskposition. Fokus för försäkringsstocken låg kvar på fordonsförsäkringar. Trafikförsäkringens andel av premieintäkterna minskade från 38 procent till 37 procent, och fordonsförsäkringarnas andel minskade från 75 procent till 74 procent. Företaget hade excess-of-loss – återförsäkringsprogram, var bland annat företagets egna ansvar för enskilda trafikolyckor var högst 500 tusen euro. Inom placeringsverksamheten ökade risknivån måttligt till följd av tillväxten i investeringskapitalet och allokeringsförändringar.

Företagets kapitalbasmedel ökade med 9,1 miljoner euro till 54,0 miljoner euro, särskilt tack vare den lönsamma försäkringsverksamheten och starka investeringsavkastningar. Solvenskapitalkravet ökade med 3,9 miljoner euro till 26,2 miljoner euro, särskilt på grund av värdeökningen på investeringskapitalet och allokeringsförändringar. Solvensställningen förbättrades och förhållandet mellan kapitalbasmedel och solvenskapitalkravet ökade från 201 procent till 206 procent.

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

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Liiketoiminta

Suomen Vahinkovakuutus Oy on vuonna 2012 toimintansa aloittanut vakuutusosakeyhtiö, jonka kotipaikka on Espoo. Yhtiön toimitilat sijaitsevat osoitteessa Hevosenkenkä 3, 02600 Espoo.

Yhtiön pääomistaja 70% osakeomistajuudella LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö ja Suomen Vahinkovakuutus on näin osa LähiTapiola -ryhmää. LähiTapiola on suomalainen keskinäinen, eli asiakkaiden omistama yhtiöryhmä, joka palvelee henkilö-, maatala-, yrittäjä-, yritys- ja yhteisöasiakkaita. Yhtiöryhmän muodostava 19 alueellista keskinäistä vakuutusyhtiötä sekä valtakunnalliset LähiTapiola Vahinkoyhtiö (LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö), LähiTapiola Henkiyhtiö, LähiTapiola Varainhoito, Seligson & Co Rahastoyhtiö, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito, LähiTapiola Vaihtoehtorahastot ja LähiTapiola Rahoitus.

Yhtiön toinen omistaja on 30% osakeomistajuudella POP Holding Oy, jonka omistavat POP Pankkikeskus osk ja POP Pankki –ryhmään kuuluvat pankit pl. Bonum Pankki Oyj.

Suomen Vahinkovakuutuksen, LähiTapiola -ryhmän 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 2024 on toiminut Tilintarkastusyhteisö Oy KPMG Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Saara Sääski (saara.saaski@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 aikana kuulunut ajoneuvo-, vene-, koti-, tapaturma- ja matkavakuutukset, sekä asuntoluottojen luottovakuutus. 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. Suomen Vahinkovakuutuksen tilinpäätös yhdistellään LähiTapiola -ryhmän konsernitilinpäätökseen.

A.2 Vakuustoitominnan tuloksellisuus

Vuoden 2024 aikana Suomen Vahinkovakuutus Oy:n liiketoiminnan kasvu jatkui ja yhtiön asiakasmäärä nousi yli 200 000 asiakkaaseen. Maksutulon kasvua hidasti mm. ajoneuvovakuutusten haastava kilpailutilanne sekä yhtiön päätoimisen asiamiesmyynnin lopettaminen. Sijoitustoiminnan tulos oli vahva erityisesti korkoinstrumenttien kohonneiden tuottotasojen ansiosta

Avainluvut (1000 €)	2024	2023
Liikevoitto tai -tappio	8 598,5	5 902,0
Vakuutusmaksutulo	55 356,7	53 403,5
Vakuutusmaksutuotot	51 531,3	50 003,2
Korvauskulut	37 316,1	36 890,9
Liikekulut	11 665,4	11 230,9
Vahinkosuhde	72,4 %	73,8 %
Liikekulusuhde	22,6 %	22,5 %

Toimintavuoden aikana yhtiö jatkoi panostuksia toimintaprosessien tehostamiseen ja palveluprosessien digitalisointiin. Liikekulusuhde heikkeni hieman 22,5 prosentista 22,6 prosenttiin. Vahinkosuhde parani 73,8 prosentista 72,4 prosenttiin. Yhdistetty kulusuhde parani 96,2 prosentista 95,1 prosenttiin.

Vuonna 2024 Suomen Vahinkovakuutus myi noin 134 600 (128 400) uutta vakuutus sopimusta ja sai maksutuloa yhteensä 55 356,7 tuhatta euroa (53 403,5). Maksutulon kasvu viime vuodesta oli 3,7 prosenttia. Maksutuloa lisäävät myynnin lisäksi uudistumiset ja vähentävät irtisanomiset, nettomuutokset kuten liikennekäytöstäpoistojen ja liikennekäyttöönottojen nettomaksutulovaikutus sekä viranomaismaksut. Lisäksi maksutulosta vähennetään saamisten arvioidun raukeamisen varauksen muutos, joka kuluneena tilikautena laski maksutuloa -43,1 tuhatta euroa (114,5). Maksutulosta on myös vähennetty arvioidut ja toteutuneet vakuutusmaksusaamisten arvonalenemiset 358,7 tuhatta euroa (206,9). Maksutulo jakautuu vakuutusluokille taulukon mukaisesti.

Maksutulo vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2024	2023
Muu tapaturma ja sairaus	2 477,1	2 410,1
Moottoriajoneuvon vastuu	20 721,2	20 272,2
Maa-ajoneuvot	19 366,3	19 737,4
Palo- ja muu omaisuusvahinko	7 362,9	7 128,0
Muu ensivakuutus	5 429,2	3 855,8
Yhteensä	55 356,7	53 403,5

Omalla vastuulla olevat vakuutusmaksutuotot tilikauden päättyessä olivat 51 531,3 tuhatta euroa (50 003,2). Kasvua edellisestä vuodesta oli 3,1 prosenttia.

Korvauskulut muodostuivat maksetuista korvauksista 35 643,3 tuhatta euroa (32 568,6) vähennettynä jälleenvakuuttajien maksamilla korvauksilla 1 001,5 tuhatta euroa (0,0) sekä korvausvastuun muutoksesta 3 173,7 tuhatta euroa (6 116,2) vähennettynä korvausvastuun muutoksen jälleenvakuuttajan osuuden kasvulla 499,4 tuhatta euroa (1 793,9). Korvauskulut omalla vastuulla olivat yhteensä 37 316,1 tuhatta euroa (36 890,9).

Korvauskulut jakaantuivat vakuutusluokittain seuraavasti:

Korvauskulut vakuutusluokkaryhmittäin (1000 €)	2024	2023
Muu tapaturma ja sairaus	2 084,8	1 809,1
Moottoriajoneuvon vastuu	14 175,6	16 724,5
Maa-ajoneuvot	14 569,6	13 915,1
Palo- ja muu omaisuusvahinko	4 123,6	2 819,9
Muu ensivakuutus	2 362,5	1 622,4
Yhteensä	37 316,1	36 890,9

Korvausvastuuperusteissa tuntemattomat vahingot ja pienet tunnetut vahingot on varattu vakuutusmaksutuottoon suhteutetulla kollektiivivaruksella. Suuret tunnetut vahingot on varattu yksilöllisesti. Lisäksi korvausvastuuseen on lisätty erillinen varmuuslisä. Vastuuvelan laskuperusteita on tarkistettu tilikauden aikana, mikä on vaikuttanut korvauskulua lisäävästi. Toimintavuoden lopulla on ollut tiedossa yhteensä 23 (24) avointa jälleenvakuutuksen omapäätysrajan ylittävää vahinkoa.

Liikekulut kasvoivat 3,9 prosenttia edellisestä vuodesta ja liikekulusuhde nousi 0,1 prosenttiyksikköä. Tietojärjestelmäkokonaisuuden kehittämismenoja sekä myynti- ja markkinointimenoja on aktivoitu taaseeseen.

Tilikauden liikekulut olivat 11 665,4 tuhatta euroa (11 230,9) ja liikekulusuhde 22,6 prosenttia (22,5). Pitkän aikavälin liikekulusuhteen tavoitteen saavuttaminen edellyttää liiketoimintavolyymien kasvattamista edelleen.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Vuoden 2024 lopussa sijoitusomaisuus, sisältäen rahat ja pankkisaamiset, oli käyvin arvoin 98 514,1 tuhatta euroa (86 989,9). Sijoitusomaisuus koostui suorista ja epäsuorista korkosijoituksista, epäsuorista osakesijoituksista, epäsuorista kiinteistö-, infrastruktuuri- ja pääomasijoituksista sekä pankkitalletuksista. Sijoitusomaisuudesta 91,4 prosenttia (93,4) oli euromääräistä. Korkosijoitusten duraatio oli 2,88 vuotta (2,31). Omaisuudesta 89,1 prosenttia (87,1) oli sijoitettuna likvideihin markkinainstrumentteihin ja nostorajoituksettomiiin pankkitalletuksiin. Sijoitusomaisuuden tilikauden kokonaistuotto käyvin arvoin

oli 5,43 prosenttia (6,18). Sijoitustoiminnan hoitokuluilla ja vakuutustoiminnan maksumuistutustuotoilla täydennetyt sijoitustoiminnan nettotuotot tilikaudelta olivat 6 050,2 tuhatta euroa (4 022,0).

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.

Yhtiön sijoitustoiminta on järjestetty käyttäen instituutiovarainhoitoon erikoistuneen omaisuudenhoito-yhtiön tuottamia varainhoitopalveluja. Varainhoitaja noudattaa toiminnassaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (PRI) sekä on Suomen vastuullisen sijoittamisen foorumin (Finsif) jäsen.

Tuottoja tai tappioita ei kirjattu suoraan omaan pääomaan. Yhtiöllä ei ollut sijoituksia arvopaperistamiin.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiöllä ei ollut muuta olennaista liiketoimintaa.

Yhtiön vuokra- ja leasingvastuut koostuvat toimitilojen vuokrista, henkilöstön työsuhdeautoista ja toimistokoneista. Seuraavalla tilikaudella ja myöhemmin maksettavat vuokrat yhteensä 31.12.2024 olivat 0,4 miljoonaa euroa (0,6). Leasing sopimukset ovat luonteeltaan käyttöleasingsopimuksia.

Yhtiön takaussitoumusten yhteismäärä 31.12.2024 oli 46,2 miljoonaa euroa (6,6). Takaussitoumukset ovat luottovakuutuksesta asuntolainoituksen lisävakuudeksi pankeille annettuja takauksia lainanottajan maksukyvyttömyyden varalta.

A.5 Muut tiedot

-

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Yhtiön hallinnosta ja liiketoiminnasta vastaavat tahot ovat yhtiökokous, hallitus ja yhtiön toimiva johto, johon kuuluvat toimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsenet.

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

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

Yhtiön toimitusjohtaja vastaa juoksevan hallinnon hoitamisesta johtoryhmän kanssa.

Yhtiön hallituksen kokoonpano on vuoden 2024 päättyessä ollut seuraava:

Pekka Antikainen, puheenjohtaja

Arvi Helenius, varapuheenjohtaja

Timo Kalliomäki, jäsen

Harri Mattinen, jäsen

Veli Rajakangas, jäsen

Yhtiön toimitusjohtajana on vuoden 2024 päättyessä toiminut Marko Lindfors ja toimitusjohtajan sijaisena Erkka Jalonen. Yhtiön johtoryhmään ovat toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen lisäksi kuuluneet Kimmo Leivo, Laura Peltola, Risto Pihlajasalo ja Juha Vakkila.

Keskeiset toiminnot

Yhtiön keskeiset toiminnot ovat vuoden 2024 päättyessä olleet seuraavat:

- Riskienhallintatoiminto

Riskienhallintatoiminto 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 muun muassa vastuuvelan laskennan koordinoimista, vastuuvelan laskennan menetelmien ja mallien sekä vastuuvelan laskennassa käytettyjen tehtyjen oletusten asianmukaisuudesta. Lisäksi aktuaaritoiminto osallistuu riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon sekä riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen.

- Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen toiminnan tavoitteena 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-toiminnon tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta, johtoryhmää ja muita toimintoja sääntelyn noudattamisessa ja siihen liittyvässä compliance-riskien hallinnassa. Tehtävänsä suorittamiseksi toiminto muun muassa seuraa yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä, viranomaisohjeistusta ja muuta sääntelyä sekä valvoo niiden noudattamista kaikessa yhtiön toiminnassa.

Hallintojärjestelmässä tapahtuneet olennaiset muutokset

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut vuonna 2024 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. Yhtiön palkitsemisjärjestelmä noudattaa yhtiön kohdistuvia sääntelyvaatimuksia. Vuonna 2024 yhtiöllä on ollut käytössä tulospalkkiomalli yhtiön toimivalle johdolle sekä muille avainhenkilöille.

Hallituksen jäsenten palkkiot vuodelle 2024 on vahvistettu kaikkien osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 24.4.2024. Hallituksen jäsenille on vuonna 2024 suoritettu vuosipalkkio sekä erillinen kokouspalkkio. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu muita palkkioita tai taloudellisia etuuksia. Vuonna 2024 hallituksen jäseninä olleet henkilöt eivät ole olleet työsuhteessa yhtiön tai muutoinkaan kuuluneet yhtiön tulospalkkiomallin piiriin.

Yhtiön toimivan johdon ja henkilöstön eläketurva on järjestetty lakisääteisellä eläkevakuutuksella (TyEL).

Tiedot olennaisista transaktioista määrättyjen ryhmien kanssa

Yhtiö ei ole vuonna 2024 myöntänyt vakuutusyhtiölain (521/2008) 1 luvun 24 b §:n mukaisia lähipiiriläisiä eikä sillä ole ollut kirjanpitoasetuksen (1339/1997) 2 luvun 7 b §:n mukaisia lähipiiriläisiä, jotka olisivat olennaisia ja tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiön 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.

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Arvioitaessa ja seurattaessa hallituksen jäsenen kelpoisuutta otetaan huomioon myös mahdolliset eturistiriitatilanteet.

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

Hallituksen jäsenen kelpoisuudesta tehdään selvitys Finanssivalvonnalle viipymättä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa nimityspäätöksestä nimityksen tapahduttua tai viipymättä, kun aikaisemmin ilmoitetuissa tiedoissa on tapahtunut muutos. Yhtiön käytäntönä on antaa henkilön hallitukseen nimittäminen tiedoksi Finanssivalvonnalle ennakkoon, jos mahdollista.

Toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen on oltava hyvämaineinen ja hänellä on oltava tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus.

Arvioitaessa toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan sijaisen ammatillista pätevyyttä kiinnitetään huomiota vakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan, riskienhallinnan ja liikkeenjohdon tuntemuksen riittävyyteen suhteessa yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen. Toimitusjohtajalta ja toimitusjohtajan sijaiselta edellytetään aina yleistä vakuutustoiminnan tuntemusta.

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen kelpoisuudesta tehdään selvitys Finanssivalvonnalle ennen kuin asianomainen henkilö aloittaa toimitusjohtajana tai toimitusjohtajan sijaisena toimimisen.

Muu johto ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt

Keskeisestä toiminnosta vastaavana henkilönä ei voi olla alaikäinen tai se, jolle on määrätty edunvalvoja, jonka toimintakelpoisuutta on rajoitettu tai joka on konkurssissa, tai asetettu liiketoimintakieltoon.

Keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden on oltava hyvämaineisia, ja heillä on oltava tehtävän vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus.

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 vakuutusmatematiikolla)
- Vakuutusalan ja toimintaympäristön yleinen tuntemus
- Kyky jatkuvaan kehittymiseen ja oman osaamisen laajentamiseen
- Yleinen soveltuvuus tehtävään ja työyhteisöön

Keskeisestä toiminnosta vastaavan kelpoisuudesta tehdään selvitys Finanssivalvonnalle viipymättä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa nimityspäätöksestä sekä viipymättä kun aikaisemmin ilmoitetuissa tiedoissa on tapahtunut muutos.

Mikäli keskeinen toiminto on ulkoistettu, ilmoitus tehdään sekä palveluntarjoajan palveluksessa olevasta henkilöstä, joka on nimitetty keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi, että henkilöstä, joka on ilmoitusvelvollisessa nimitetty vastaamaan kyseisestä ulkoistetusta toiminnosta.

Keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden lisäksi myös niiden henkilöiden, jotka hoitavat keskeiseen toimintoon liittyviä tehtäviä, tulee olla tehtäviinsä sopivia ja luotettavia sekä tehtävään nimitettäessä että jatkuvasti sen jälkeen. Nimityksen yhteydessä näiden henkilöiden sopivuus ja luotettavuus arvioidaan osana normaalia rekrytointiprosessia.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä

Yhtiön riskienhallinta on jatkuvaa ja kokonaisvaltaista, ja sitä toteuttaa yhtiön koko henkilöstö. Päävastuu riskienhallinnan järjestämisestä on yhtiön hallituksella.

Yhtiön 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, vuosittaisessa sijoitussuunnitelmassa, sekä johtoryhmän hyväksymässä riskinvalintaohjeessa määritellyjen liiketoiminnan tavoitteiden kautta. Edellisten lisäksi suurimpien yksittäisten vakuutusteknisten riskien ja katastrofien riskinottoa on rajattu hallituksen hyväksymässä jälleenvakuutusohjelmassa.

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

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

Yhtiön johtoryhmä vastaa siitä, että yhtiön toimihenkilöt ovat tietoisia omasta tehtävästään osana riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa ja että toimihenkilöt osaltaan toimivat yhtiön riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan linjausten mukaisesti ja niitä tukien. Johtoryhmä vastaa siitä, että kullekin tunnistetulle yksittäiselle riskille on nimetty vastuuhenkilö ja että vastuuhenkilö on tietoinen roolistaan. Lisäksi

riskienhallintatoiminto valmistelee vähintään kerran vuodessa riskienhallintasuunnitelman, joka käsitellään johtoryhmässä ja hyväksytään yhtiön hallituksessa.

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

Riskienhallintatoiminto 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 avustaa hallitusta, johtoryhmää ja muita toimintoja sääntelyn noudattamisessa ja siihen liittyvässä compliance-riskien hallinnassa. 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, johtoryhmä ja riskienhallintatoiminto 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 säännöllisesti budjettiseurannalla ja skenaariotyökalulla. 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 oma riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön oma riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA) tehdään vuosittain sekä viipymättä, jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi. ORSA:n tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön pääomitus tai arvioitu pääomitustarve on jatkuvasti riittävä suhteessa sen liiketoiminnan riskeihin. Arvio laaditaan arvioimalla erilaisten riskikenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuden tarpeeseen.

ORSA-prosessin keskeiset vaiheet ovat:

- ORSA-lähetekeskustelu sisältäen testattavien skenaarioiden ja stressitestien valinta

- Pitkän tähtäimen mukainen kehitysennuste huomioiden yhtiön strategia ja odotettavissa olevat kehityskulut
- ORSA laskelman raportointi ja hyväksyntä

ORSA:n tuloksista laaditaan vuosittain ORSA-raportti, joka käsitellään ja hyväksytään yhtiön hallituksessa. ORSA-raportin perusteella hallitus muodostaa kuvan yhtiön strategian ja kehityksen muodostamasta pääomatarpeesta, yhtiön riskiprofilista ja näihin mahdollisesti tarvittavista korjaustoimenpiteistä. ORSA-raportti toimitetaan myös yhtiön johdolle ja Finanssivalvonnalle.

ORSA-kehikkoa hyödynnetään mm. yhtiön pääomitarpeen määrittelyssä, jälleenvakuutustarpeen arvioinnissa, pitkäjäntäisten vastuiden korkosuojaustarpeen arvioinnissa, sijoitustoiminnan riskitasojen arvioinnissa, pääomitus suunnittelussa, pitkän tähtäimen tavoitteen asetannassa ja sitä kautta myös vuo-
sibudjetoiminnan perustana.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Yhtiön 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)

Yhtiön sisäinen valvonta on jatkuvaa ja se kattaa yhtiön koko toiminnan. Ylemmillä organisaatiotasolla sisäinen valvonta toteutuu pääasiassa hallitus- ja johtoryhmätyöskentelyssä, joissa huolehditaan muun muassa 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.

Compliance-toiminto

Yhtiössä on säännösten noudattamista valvova toiminto eli compliance-toiminto. Toiminnon tehtävänä on avustaa hallitusta, johtoryhmää ja muita toimintoja sääntelyn noudattamisessa ja siihen liittyvässä compliance-riskien hallinnassa erityisesti pitämällä liiketoiminnasta vastuulliset henkilöt tietoisina sääntelyssä tapahtuneista olennaisista muutoksista ja mahdollisista vaikutuksista liiketoiminnalle sekä osallistumalla toimintaohjeiden laatimiseen ja jalkauttamiseen. Lisäksi toiminto seuraa ja valvoo säännösten ja ohjeiden noudattamista yhtiössä.

Compliance-toiminto on riippumaton liiketoiminnasta ja osa yhtiön sisäistä valvontaa. Riippumattomuuden turvaamiseksi compliance-toiminnon työntekijöillä ei ole liiketoiminnallista päätösvaltaa. Compliance-toiminnolla on oikeus saada kaikki työtehtäviensä suorittamiseksi tarvittava tieto.

Compliance-toiminto raportoi kvartaaleittain vastuualueelleen kuuluvista asioista yhtiön hallitukselle. Lisäksi compliance-toiminnon tulee ilmoittaa välittömästi merkittävistä yhtiön toiminnassa havaituista riskeistä toimitusjohtajalle, johtoryhmälle tai hallitukselle tapauskohtaisen harkinnan mukaan.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Yhtiön 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 yhtiössä on:

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

Yhtiön sisäinen tarkastus on järjestetty ulkoistettuna toimintona noudattaen yhtiön ulkoistamisen toimintaohjetta. Ulkoistamisella taataan se, että sisäinen tarkastus toimii riippumattomasti ja objektiivisesti. Vuonna 2024 Suomen Vahinkovakuutus sisäisen tarkastuksen toiminnon tuottajana on toiminut EY Advisory Oy.

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

B.6 Aktuaaritoiminto

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

Aktuaaritoiminnon vakuutusyhtiölaissa määriteltyjä tehtäviä ovat muun muassa:

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

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon vakuutusyhtiölaissa määriteltyjä tehtäviä ovat muun muassa:

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

Suomen Vahinkovakuutuksen vastuullisena vakuutusmatemaatikkona vuoden 2024 aikana on toiminut Axel Zrunek (Anerkannter Aktuar AVÖ).

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiön hallitus on vahvistanut yhtiölle toimintojen ulkoistamista koskevan toimintaperiaatteen, jolla pyritään takaamaan yhtenäinen ulkoistuskäytäntö. Toimintojen ja palveluiden ulkoistaminen tapahtuu tarkoituksenmukaisuusnäkökohdat ja yhtiön liiketoimintastrategian, liiketoimintasuunnitelman, vakava-raisuudenhallinnan sekä riskienhallinnan lähtökohdat huomioiden. Ulkoistamisen tavoitteena on pyrkiä lisäämään ulkoistettavien toimintojen tehokkuutta ja joustavuutta.

Ulkoistamisesta päätettäessä huomioidaan ulkoistamista koskeva sääntely. Ulkoistaminen ei saa vaarantaa yhtiön toimiluvulle asetettuja edellytyksiä eikä se saa heikentää johdon edellytyksiä valvoa ja muodostaa kokonaiskuvaa riskeistä. Ulkoistaminen ei saa myöskään heikentää Finanssivalvonnan mahdollisuuksia valvoa yhtiön toimintaa. Keskeisten ja kriittisten ja tärkeiden toimintojen osalta ulkoistamisessa käytettävää kumppania valittaessa huomioidaan lisäksi muun muassa 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 hallintojärjestelmänsä 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 heikkenemiseen

Keskeiseksi toiminnoksi määritellyn toiminnon tai kriittiseksi ja tärkeäksi määritellyn toiminnon ulkoistamista koskevan päätöksen tekee yhtiön hallitus toimitusjohtajan tai muun johtoryhmän jäsenen esityksestä. Muiden kuin keskeisten toimintojen ulkoistamisesta päätöksen tekee yhtiön johtoryhmä toiminnosta vastaavan johtajan esittelystä hallituksen ja johtoryhmän työjärjestyksissä määriteltyjen päätöksentekovaltuuksien rajoissa.

Keskeisten toimintojen sekä kriittisten ja tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistamisista tehdään etukäteen ilmoitus Finanssivalvonnalle. Finanssivalvonnalle tehdään ilmoitus myös silloin, kun näitä toimintoja koskeviin ulkoistuksiin tehdään olennaisia muutoksia, kuten merkittäviä muutoksia ulkoistettuun palveluun koskevan sopimuksen ehtoihin tai palveluntarjoajaa vaihdetaan. Finanssivalvonnalle tehdään myös ilmoitus, jos aiemmin epäoleelliseksi tai ei tärkeäksi luokitettu ulkoistettu operatiivinen toimi tai tehtävä muuttuu oleelliseksi tai tärkeäksi. Jos jo ulkoistettua keskeisenä toimintona taikka kriittisenä tai tärkeänä operatiivisena toimintona pidettävää tointa ulkoistetaan edelleen kolmannen osapuolen hoitettavaksi, ilmoitetaan siitä Finanssivalvonnalle.

Päätös toiminnon ulkoistamisesta kirjataan hallituksen tai johtoryhmän pöytäkirjaan. Toiminnon ulkoistamisesta tehdään palveluntarjoajan kanssa aina kirjallinen sopimus. Kriittisiä ja tärkeitä operatiivisia toimintoja koskevista sopimuksista huomioidaan Solvenssi II -asetuksessa (Komission delegoitu asetus (EU) 2015/35) mainitut sääntelyvaatimukset. Ulkoistetuista keskeisistä sekä kriittisistä ja tärkeistä toiminnoista sekä kaikista pilvipalveluja koskevista ulkoistamisista pidetään kirjaa. Ulkoistetusta toiminnosta vastaava johtaja seuraa ja valvoo ulkoistetun toiminnon hoitamista ja raportoi merkittävistä poikkeamista johtoryhmälle.

Vuoden 2024 päättyessä yhtiöllä on ollut kriittisiä tai tärkeitä toimintoja tai toimia käsittävät ulkoistukset sisäisessä tarkastuksessa, varainhoidossa, kirjanpidossa, konesali- ja verkkoyhteyspalveluissa, asiakaspuheluiden tallennuspalveluissa, pilvipalveluratkaisuissa ja oikeusturvavahinkojen korvauskäsittelyssä. Ulkoistuksen sijaintimaana näissä on ollut Suomi. Edellisten lisäksi yhtiön perusvakuutusjärjestelmän kehitys ja ylläpito on ulkoistettu sijaintimaahan Intia.

B.8 Muut tiedot

Yhtiön hallituksen ja johdon arvion mukaan yhtiön hallintojärjestelmä on sopiva yhtiön liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

C. 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 kolme skenaariota, niiden kuvaukset ja vaikutukset yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) ylittävään omaan varallisuuteen viisivuotis-skenaarion aikana. Skenaarioissa testatut stressit eivät aikaansaa yhtiölle pääomitarpeita.

Skenaario vuosille 2025-2029	Skenaariokuvaus suhteessa normaaliskenaarioon	Oman varallisuuden ylijäämä lopussa M€
Stressiskenaario A ”Heikko kehitys”: Odotettua heikompi liiketoiminnan tuloksellisuus	- Myynti on -20% pienempää ja poistuma 5% suurempaa vuosina 2025-2029 - Vahinkosuhte on +4%-yks. heikompi vuosina 2025-2029 - Sijoitusomaisuuden kirjanpidollinen nettotuotto on 0,0% vuosina 2025-2029 - Liikekulut eivät jousta vaikka volyymi jää pienemmäksi (Takausvakuutuksen vahinkosuhte 3x perusskenaarion vahinkosuhte)	21
Stressiskenaario B ”Vastoinkäymiset”: Merkittäviä yksittäisiä yllätyksiä	- Maksutulon kehitys ennallaan - Vuonna 2025 vahinkosuhte useista yksittäisistä suurvahingoista johtuen 100% - Liikekuluissa +1,0 M€ lisäys kummallekin 2025 ja 2026 - Sijoitustoiminnan vuosituotto neutraaliallokaatiolla joukkovelkakirjoille -3,0% ja osakkeille -15% kumpanakin vuotena 2025 ja 2026 (Takausvakuutus kuten perusskenaariossa)	30
Stressiskenaario C ”Paluu vanhaan & eurokriisi”: Samalla kun tappiollista vakuutuskatteista tulee jälleen vahinkoyhtiöiden uusi normaali, Euroopassa talous-, geo- ja poliittinen tilanne muuttuvat epäsuotuisimmiksi ja euroalue luisuu uuteen valtioiden velkakriisiin. Markkinapaniikki yritetään tukahduttaa yhteisvastuu-instrumentein, mutta tämä epäonnistuu tartuttaen kriisin myös Saksaan, pankkisektoriin ja näin myös yritysrahoitukseen ja kiinteistömarkkinaan.	- Maksutulon kehitys ennallaan - Perusliiketoiminnan yhdistetty kulusuhde +7%-yks. vuosina 2025-2026 ja sopeutuksen jälkeen +3%-yks. heikompi vuosina 2027-2029 - Kriisivuosina 2028-29 pohjakorkojen lasku 1,0%:iin ja kaikkien eurooppalaisten velkakirjojen spreadien leventyminen 3-kertaisiksi - Sijoitustoiminnan vuosituotto eurooppalaisille osakkeille -20% kumpanakin vuotena 2028-29 (Takausvakuutus kuten perusskenaariossa ja vahinkosuhte 2028-2029 vuosina 5x perusskenaarion vahinkosuhte)	21

C.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 vastuovelkaa koskevista oletuksista johtuvaa tappioriskiä tai vakuutusvastuiden arvon epädullista 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 vahinkosuhte- ja tiheysluvuilla, sekä vakuutusteknisen vastuuvelan riittävyystestein.

Yhtiön myöntämät vakuutustuotteet ovat yksityishenkilöiden standardimuotoisia ja pääasiassa vuosittain uudistuvia vahinkovakuutuksia, kuten liikenne- ja kaskovakuutus, rakennus- ja irtaimistovakuutus, matkustaja-, matkatavara- ja tapaturmavakuutus sekä venevakuutus.

Edellisten lisäksi yhtiöllä on muutamia yksittäisiä yrityksille myönnettyjä vahinkovakuutuksia, sekä uutena tuotteena pankeille niiden myöntämien asuntolainojen lisävakuudeksi myönnettävä kertamaksullinen luottovakuutus ('Takausvakuutus'). Takausvakuutuksen kautta yhtiö altistuu asunto-markkinoiden ja yksityistalouksien maksukyvyyn kehityksen riskeille.

Maksutuotot, korvauskulut ja vahinkosuhteet vakuutusluokittain, euroa

			Vakuutusmaksutuotto		Korvauskulut		Vahinkosuhte	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
01	Tapaturmat	Luokka01	1 623 059	1 644 734	1 390 311	1 070 334	85,7 %	65,1 %
02	Sairaus	Luokka02	732 197	662 541	694 485	738 740	94,8 %	111,5 %
03	Kasko	Luokka03	18 879 257	18 502 667	14 569 588	13 915 096	77,2 %	75,2 %
06	Vene-kasko	Luokka06	185 640	199 542	113 875	173 887	61,3 %	87,1 %
07	Kulj. tavarat	Luokka07	706 733	592 827	715 992	481 058	101,3 %	81,1 %
08	Tulipalo ja luonnonvoimat	Luokka08	4 399 843	4 122 346	1 261 272	503 723	28,7 %	12,2 %
09	Muu omaisuusvahinko	Luokka09	2 788 327	2 721 239	2 862 363	2 316 179	102,7 %	85,1 %
10	Liikenne	Luokka10	19 050 350	19 037 973	14 175 559	16 724 454	74,4 %	87,8 %
12	Vesiliikenne	Luokka12	7 756	7 967	2 791	-395	36,0 %	-5,0 %
13	Yleinen vastuu	Luokka13	682 875	674 615	121 824	161 728	17,8 %	24,0 %
14	Luotto	Luokka14	494 239	8 447	0	0	0,0 %	0,0 %
16	Muu varallisuusvah	Luokka16	269 855	231 796	296 283	258 701	109,8 %	111,6 %
17	Oikeusturva	Luokka17	1 711 123	1 596 549	1 111 744	547 421	65,0 %	34,3 %
Yhteensä			51 531 253	50 003 243	37 316 087	36 890 925	72,4 %	73,8 %

Kaikkiaan aktiivisia asiakkaita yhtiöllä oli vuodenvaihteessa 200 tuhatta (189) kappaletta ja voimassa olevia vakuutuksia 295 tuhatta (281) kappaletta. Vakuutusmaksutuotot jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen olivat 51,5 M€ (50,0), ilmoitettujen vahinkotapahtumien lukumäärä 30,0 tuhatta (28,4) ja korvauskulut 37,3 M€ (36,9). Vahinkosuhte oli 72,4 % (73,8). Excess-of-Loss jälleenvakuutuksessa suurin omapidätys oli 500 t€ (1 500).

C.2 Markkinariski

Suomen Vahinkovakuutuksen sijoitukset ovat vastuuvelan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden ensisijaisena tarkoituksena on turvata yhtiön vakavaraisuus ja vakuutusliikkeen maksukyky. 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*. Korkoriski määräytyy taseen varojen ja velkojen kassavirtojen yhteenlasketun markkinakorkoherkkyyden tuloksena. *Sijoitusten luottoriskillä* tarkoitetaan sijoitusomaisuuden vastapuoliriskiä ja siihen liittyvää arvonvaihtelua. Sijoitusomaisuuden lisäksi luotto- ja markkinariskejä määrättäessä huomioidaan myös muut sijoitusomaisuuden ulkopuoliset varallisuuserät.

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

Sijoitusjakauma (käyvin arvoin), euroa

	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
Suoran korkosijoitukset	65 193 048	70,0 %	55 547 339	68,3 %	50 201 954	69,3 %	51 902 634	72,0 %
Korkorahastot	6 994 806	7,5 %	12 713 643	15,6 %	11 603 440	16,0 %	10 566 188	14,7 %
Osakerahastot	12 448 001	13,4 %	6 140 559	7,5 %	4 889 036	6,7 %	5 540 902	7,7 %
Kiinteistörahastot	3 131 999	3,4 %	3 187 598	3,9 %	2 788 994	3,8 %	2 030 199	2,8 %
Infrastruktuurirahastot	1 309 114	1,4 %	1 018 588	1,3 %	582 212	0,8 %	410 168	0,6 %
Pääomarahastot	4 051 473	4,4 %	2 730 616	3,4 %	2 421 458	3,3 %	1 599 638	2,2 %
Yhteensä	93 128 441	100,0 %	81 338 343	100,0 %	72 487 094	100,0 %	72 049 729	100,0 %

Vuoden 2024 lopussa sijoitusomaisuus ilman rahavaroja oli käyvin arvoin 93,1 miljoonaa euroa (81,3) ja rahavarat 5,5 miljoonaa euroa (5,7). Sijoitusomaisuus koostui pääosin euromääräisistä suorista ja epäsuorista korkosijoituksista sekä pääosin euromääräisistä epäsuorista osake-, kiinteistö-, infrastruktuuri- ja pääomasijoituksista. Suoria valuutta- tai johdannaispositioita salkussa ei ollut. Rahavarat koostuivat täysimäärisesti euromääräisistä talletuksista Euroopan talousalueen luottolaitoksiin. Osakesijoitusten osuus sijoitusomaisuudesta oli 13,4 % (7,5) ja kiinteistö- ja infrastruktuurisijoitusten 3,4 % (3,9). Salkun korkosijoitusten (pois lukien kassavarat) duraatio oli 3,1 vuotta (2,5). Sijoitusomaisuuden ja kassavarojen kokonaistuotto käyvin arvoin oli 5,4 % (6,2 %). Kiinteistö-, infrastruktuuri- ja pääomarahastoja lukuun ottamatta sijoitusomaisuus koostuu pääasiassa likvideistä markkinainstrumenteista.

C.3 Luottoriski

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

Vakuutusmaksusaamisten vastapuoliriskiä rajoitetaan uusille asiakkaille tehtävällä luottotietotarkistuksella, joka määrää asiakkaille tarjottavat palvelut ja maksutavat. Tämän lisäksi aktualisoituvissa maksuhäiriötapauksissa kyseisen asiakkaan palveluhankintaa rajoitetaan ja nykyiset vapaaehtoiset vakuutus sopimukset irtisanotaan. Sekä luottotarkistuksessa että perinnässä yhtiöllä on käytössä ulkoiset kumppanit. Vakuutusmaksusaatavien odotetuilla raukeamisilla oikaistu veroton arvo ennen arvonalenemaa oli vuoden lopussa 20,2 miljoonaa euroa (19,8) ja näistä odotettavissa olevista luottotappiosta johtuva arvonalenema oli 3,3 miljoonaa euroa (3,5) sekä vanhentuneet saatavat 2,4 miljoonaa euroa (2,0).

Pankkitalletusten vastapuoliriskiä rajoitetaan sijoitussuunnitelmassa kuvatuilla limiiteillä ja luottoluokka-vaatimuksilla. Vuoden lopussa yhtiön suurin yksittäinen vastapuoliriski oli SEB 3,7 miljoonaa euroa (2023: POP Pankki -ryhmä 2,8 miljoonaa euroa). Suurin yksittäinen vastapuoliriski edustaa euroalueen luottolaitosten Investment Grade -luokiteltua vastapuoliriskiä.

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

C.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 ja kassavarat ovat 89,1 prosenttisesti (85,7) likvidiä siten, että sijoitukset voidaan muuttaa rahavaroiksi vähintään kahden pankkipäivän sisällä. Lisäksi yhtiön kassatilanne on hyvä – vuoden

lopussa yhtiöllä oli likvidejä rahavaroja 5,5 miljoonaa euroa (5,7), joka olisi riittänyt noin 1,9 kuukauden (2,1) maksettuihin korvauksiin.

Yhtiön vakavaraisuuslaskennan vastuuvélka on lähes täysimääräisesti yksivuotista vakuutusliikettä ja sisältää tulevien vakuutusmaksujen odotettavissa olevia voittoja 3,3 miljoonaa euroa (3,1).

C.5 Operatiivinen riski

Operatiiviset riskit aiheutuvat puutteellisuudesta tai toimimattomuudesta yrityksen sisäisissä tai ulkoisissa prosesseissa, järjestelmissä tai henkilöstössä. Operatiivisen riskin realisoituminen voi aiheuttaa taloudellista tappiota tai muita haitallisia seurauksia kuten haasteita strategian toteuttamisessa tai maineen laskua.

Operatiivisia riskejä tunnistetaan, mitataan ja hallitaan, sekä vuosittaisen riskikartoituksen yhteydessä, että jatkuvasti. Edellä mainittujen toimintojen ja jatkuvan seurannan tuloksena saadaan listaus yhtiön operatiivisista riskeistä, niiden realisoitumisesta ja mahdollisista korjaustoimenpiteistä. Lisäksi sisäisen valvonnan kokonaisuudella varmistetaan, että operatiivinen toiminta on järjestetty asianmukaisesti, eikä riskeistä aiheudu ennalta arvaamattomia suoria tai epäsuoria taloudellisia menetyksiä.

Operatiivisten riskien realisoitumisen johdosta yhtiö on vuoden 2024 aikana mahdollisesti menettänyt uusmyyntiä noin 246 tuhatta euroa, tehnyt tappiota noin 393 tuhatta euroa ja maksanut ylimääräisiä kuluja arviolta 194 tuhatta euroa. Operatiivisten riskien realisoitumiset ovat pääasiassa olleet yhtiön tai yhteistyökumppaneiden tietojärjestelmähäiriöitä ja erilaisia ongelmia yhtiön prosesseissa.

C.6 Muut olennaiset riskit

Strategiset 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.

Kestävyysriskit

Vuonna 2022 astui voimaan Solvenssi II:n kestävyysriskejä koskeva sääntely, joka toimii osittaisena ratkaisukeinona ilmastonmuutoksen torjunnassa. Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä riskejä. Ilmastonmuutokseen liittyvät ja muut ympäristöriskit ovat osa kestävyysriskejä. Ilmaston liittyvät tai ilmatoriskit ovat ilmastonmuutoksen aiheuttamia tai ilmastonmuutokseen liittyviä fyysisiä riskejä, siirtymäriskejä ja/tai vastuuvakuutus/suoran vastuun riskejä.

Ilmastonmuutoksen tuomat ilmiöt aiheuttavat vakuutusyhtiölle fyysisiä riskejä ja siirtymäriskejä. Fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi ilmastonmuutoksen johdosta lisääntyvien luonnonkatastrofien aiheuttamat vahingot, jotka nostavat korvausmenoa. Siirtymäriskit ovat esimerkiksi sopeutumiskustannuksia, joita syntyy yritysten investoidessa yhä enemmän vähähiilisyteen tai energiatehokkuuteen.

Lyhyellä aikavälillä kestävyysriskien vaikutukset ovat arvioitu melko vähäisiksi ja näin ollen pidemmän aikavälin seuranta fyysisille riskeille harjoitetaan kerran vuodessa.

C.7 Muut tiedot

-

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

D.1 Varat

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

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

		Solvenssi II	FAS	Ero
Aktivoidut hankintamenot	(1.1)	0	3 027 356	-3 027 356
Aineettomat hyödykkeet	(1.2)	0	5 462 872	-5 462 872
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	(1.3)	300 310	300 310	0
Sijoitukset		93 207 387	91 124 904	2 082 482
Joukkovelkakirjalainat	(2.1)	62 412 982	62 686 006	-273 024
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	(2.2)	30 794 405	28 438 899	2 355 506
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	(3.1)	10 389 986	12 043 573	-1 653 587
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	(4.1)	1 853 651	14 450 845	-12 597 194
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	(4.2)	0	0	0
Rahavarat	(5.1)	5 456 037	5 456 037	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	(5.2)	374 107	374 107	0
Varat yhteensä		111 581 477	132 240 005	-20 658 527

Varojen arvostaminen Solvenssi II:n taseella:

(1.1) Aktivoidut hankintamenot on arvostettu arvoon 0.

(1.2) Aineettomat hyödykkeet on arvostettu arvoon 0.

(1.3) 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-, osake- ja kiinteistösijoitukset on arvostettu likvidien rahastojen osalta käypään markkina-arvoon ja epälikvidien rahastojen osalta rahastojen määrittämään käypään arvoon.

(3.1) Nettojälleenvakuutussaamiset on ilmoitettu varojen puolella. FAS-vertailulukuna on vakuutusteknisen vastuuvelan jälleenvakuuttajan osuus, joka FAS taseella ilmoitetaan vastuovelkaa vähentävänä eränä.

(4.1) 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 sijoitusomaisuuden kasvusta ja arvonnoususta, sekä jälleenvakuuttajien vastuulla olevien varausten kasvusta.

Solvenssi II taseen varat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	300 310	83 794	216 515
Sijoitukset	93 207 387	81 311 951	11 895 435
Joukkovelkakirjalainat	62 412 982	55 513 824	6 899 157
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	30 794 405	25 798 127	4 996 278
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	10 389 986	12 078 410	-1 688 424
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	1 853 651	2 048 516	-194 865
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	0	0	0
Rahavarat	5 456 037	5 651 566	-195 529
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	374 107	365 343	8 765
Varat yhteensä	111 581 477	101 539 581	10 041 897

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Vakuutusyhtiön vastuuelkalla tarkoitetaan vakuutus sopimuksista yhtiölle aiheutuvaa vastuuta. Yhtiön vakuutusliike on vakavaraisuuslaskennassa lähes täysimääräisesti uudistuvaa yksivuotista liikettä, ja näin laskuperusteet eroavat vakuutusluokittain vain parametrisoinniltaan. Vastuuelka 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. Vakuutusmaksuvastuu on määritelty vakuutusluokittain vahinko- ja liikekulusuhdeperusteisesti. Lopuksi vakuutusmaksuvastuuseen varmuuslisä.
 - Vakavaraisuuslaskennan vakuutusmaksuvastuussa vakuutusmaksusaamiset on netotettu vakuutusmaksuvastuun kanssa, vakuutusmaksuvastuuseen on lisätty vakuutusmaksuvero, vastuut on diskontattu EIOPA:n korkokäyrien mukaisesti, alkaneiden sopimusten sijaan vakuutusmaksuvastuu on laskettu ajanhetkellä myönnettyille sopimuksille ja erillinen varmuuslisä on poistettu.
- *Korvausvastuu* vastaa sattuneiden vakuutus tapahtumien johdosta suoritettavia, maksamatta olevia korvaus- ja muita määriä sekä tasoitusmäärää.
 - Tilinpäätöksen korvausvastuu koostuu diskonttaamattomasta kollektiivivarauksesta, in-casu varauksista, korvaustoiminnan hoitokuluvarauksesta, erillisestä varmuuslisästä ja yhtiön osuudesta LVK:n korvausvastuusta.
 - Vakavaraisuuslaskennan korvausvastuu diskontataan EIOPA:n määrittelemällä korkokäyrällä, arvioidut ja vahvistetut eläkevastuut ilmoitetaan henkivakuutusvastuuna ja erillinen varmuuslisä on poistettu.
- *Tasoitusmäärällä* tarkoitetaan runsasvahinkoisten vuosien varalta vahinkosuhteen perusteella varattavaa määrää. Tasoitusmäärä on osa tilinpäätöstaseen (FAS) vastuuelkaa. Vakavaraisuuslaskennan vastuuelka ei käsitä tasoitusmäärää vaan tasoitusmäärä on omaa perusvarallisuutta pois lukien siitä vähennetty laskennallinen verovelka.
- *Jälleenvakuuttajan osuus* netotetaan tilinpäätöksen vastuuelkassa, kun taas vakavaraisuuslaskennan vastuuelkassa se ilmoitetaan varoissa saamisina jälleenvakuutus sopimuksista netotettuna jälleenvakuutusvelkojen kanssa. Tämä lisäksi jälleenvakuuttajan osuudesta vähennetään odotettujen luottotappioiden osuus.

- *Riskimarginaali* lisätään vakavaraisuuslaskennan vastuovelkaan laskien vertaisyrityksellä vakuutusliikkeen sitomalle vakavaraisuuspääomalle 6%:n tuottovaatimuksella kustannus. Tilipäätöksen vastuovelkaan ei kuulu riskimarginaalia. Riskimarginaali allokoidaan vakuutusluokille niiden parhaan estimaatin suhteessa. Riskimarginaalin laskennassa käytetään yksinkertaistusta (EIOPA:n Vakuutusteknisen vastuuelan arvostamista koskevien ohjeiden ohjeen 62 menetelmä 1).

Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa 31.12.2024, euroa

	Vakuutusmaksuvastuu		Korvausvastuu		Paras arvio (netto), yhteensä	Riskimarginaali	Vastuuelka vakavaraisuuslaskennassa
	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV-sopimuksista	Paras arvio (brutto)	Saamiset JV-sopimuksista			
Vahinko- ja sairausvakuutus							
Sairauskuluvakuutus	234 479	-8 553	893 617	0	1 136 649	93 144	1 229 793
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	3 369 024	-517 166	20 805 610	2 727 065	21 964 735	1 799 918	23 764 654
Muu moottoriajoneuvon vakuutus	2 759 395	-4 782	1 756 175	0	4 520 352	370 424	4 890 776
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	50 246	-54	18 088	0	68 387	5 604	73 991
Palo- ja muu omaisuusvahinkovak.	513 483	-25 945	1 687 180	49 841	2 176 767	178 377	2 355 144
Yleinen vastuuvakuutus	-47 452	-174	63 453	0	16 176	1 326	17 501
Luotto- ja takausvakuutus	697 546	0	0	0	697 546	57 161	754 707
Oikeusturvavakuutus	229 811	-413	803 010	0	1 033 233	84 669	1 117 902
Muu taloudellinen menetys	64 032	-60	25 047	0	89 139	7 305	96 444
Yhteensä	7 870 564	-557 146	26 052 180	2 776 906	31 702 984	2 597 927	34 300 912
Henkivakuutus							
Vahinkovakuutus sopim. annuiteetit	0	0	14 925 503	8 170 226	6 755 277	553 567	7 308 843
Yhteensä	0	0	14 925 503	8 170 226	6 755 277	553 567	7 308 843
Vastuuelka yhteensä	7 870 564	-557 146	40 977 683	10 947 132	38 458 261	3 151 494	41 609 755

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 eläkemutoiseen vastuuelkaan sisältyy korkoriskiä, jota on pienennetty sijoittamalla pitkän maturiteetin korkopapereihin.

Vuoden 2024 aikana yhtiö on auditoinut ja kehittänyt vakuutusteknisen vastuuelan laskentaa, muun muassa,

- päivittämällä vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun laskuperusteet kokemusperäisiin estimaatteihin perustuen
- kehittämällä liikennevakuutuksen häntäriskimallinnusta
- ottamalla takausvakuutus tuotteelle käyttöön tulevaisuudessa odotettuihin kassavirtoihin perustuva vakuutusmaksuvastuun laskenta

Vuoden 2025 aikana on tarkoituksena edelleen kehittää sekä kirjanpidon että vakavaraisuuslaskennan vastuuelan laskentaa.

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

D.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
Vakuustekninen vastuvelka (brutto)	(6.1)	51 999 741	79 562 254	-27 562 513
Vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	(6.2)	35 299 432	-	-
Paras estimaatti		32 794 648	-	-
Riskimarginaali		2 504 784	-	-
Vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	(6.3)	1 221 239	-	-
Paras estimaatti		1 128 096	-	-
Riskimarginaali		93 144	-	-
Vastuvelka – Henkivakuutus	(6.4)	15 479 069	-	-
Paras estimaatti		14 925 503	-	-
Riskimarginaali		553 567	-	-
Tasoitismäärä	(6.5)	0	97 025	-97 025
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	(7.1)	1 198 539	1 198 539	0
Jälleenvakuutusvelat	(7.2)	0	0	0
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	(8.1)	365 597	365 597	0
Laskennalliset verovelat	(8.2)	1 668 125	0	1 668 125
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	(8.3)	2 307 589	3 632 384	-1 324 795
Velat yhteensä		57 539 591	84 855 799	-27 316 208
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat		54 041 886	47 384 206	6 657 680
Odotettavat voitonjaot tai pääoman palautukset	(9.1)	0	0	0
Oma varallisuus		54 041 886	47 384 206	6 657 680

Velkojen arvostaminen Solvenssi II:n taseella:

(6.1) Vastuvelka on ilmoitettu ilman jälleenvakuuttajan osuutta ja verollisena ja jaettu puhtaan (6.2) vahinkovakuutuksen, (6.3) vahinkomenetelmin laskettavan sairausvakuutuksen ja (6.4) henkivakuutuksen vastuvelkaan vakuutusluokittain. Molemmilla on laskettu paras estimaatti vakuutusluokittain ja riskimarginaali jaettuna vakuutusluokille.

(6.5) Kirjanpidon vastuvelkaan kuuluva tasoitismäärä on veloissa arvostettu arvoon 0.

(7.1) Vakuutusvelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

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

(8.1) Ostovelat ilmoitettu kirjanpitoarvossa.

(8.2) Tasoitismäärään sisältyvä laskennallinen verovelka on lisätty velkoihin.

(8.3) Muista veloista poistettu vakuutusmaksuverovelka, joka on ilmoitettu netotettuna vakuutusmaksuverosaamisten kanssa vastuvelan yhteydessä.

(9.1) Velkojen lisäksi odotettavissa olevat voitonjaot ja pääoman palautuksen tulee vähentää omaa varallisuutta laskettaessa.

Velkojen kasvu raportointikauden aikana on seurausta pääasiassa vakavaraisuuslaskennan vastuvelan arvon noususta. Tämä johtuu pääasiassa vahinkovakuutuksen vastuvelan arvon noususta ja henkivakuutuksen vastuvelkaan varatuista usuista liikennevakuutuksen eläkemuoitoisista henkilövahingoista.

Solvenssi II taseen velat ja niiden muutos, euroa

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Vakuustekninen vastuvelka (brutto)	51 999 741	50 374 193	1 625 547
Vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	35 299 432	36 052 345	-752 912
Paras estimaatti	32 794 648	33 477 841	-683 193
Riskimarginaali	2 504 784	2 574 503	-69 720
Vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	1 221 239	1 216 895	4 345
Paras estimaatti	1 128 096	1 121 202	6 894
Riskimarginaali	93 144	95 693	-2 549
Vastuvelka – Henkivakuutus	15 479 069	13 104 954	2 374 115
Paras estimaatti	14 925 503	12 784 331	2 141 171
Riskimarginaali	553 567	320 623	232 944
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	1 198 539	1 663 820	-465 281
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	365 597	610 622	-245 025
Laskennalliset verovelat	1 668 125	1 539 713	128 413
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	2 307 589	2 458 149	-150 560
Velat yhteensä	57 539 591	56 646 497	893 094
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	54 041 886	44 893 083	9 148 803
Odotettavat voitonjaot tai pääoman palautukset	0	0	0
Oma varallisuus	54 041 886	44 893 083	9 148 803

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä ei ole hyödynnetty.

D.5 Muut tiedot

-

E. Pääomanhallinta

Suomen Vahinkovakuutus seuraa pääomatilanteensa kehitystä säännöllisesti kuukausittaisessa vakavaraisuusennusteessa. Vakavaraisuusennusteen 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 pääomanhallintasuunnitelmassa ja seurannasta vastaa yhtiön taloustoiminto. Pääomanhallintasuunnitelmassa on kuvattu myös vakavaraisuuden reagoitirajat ja –toimenpiteet.

E.1 Omat varat

Vuoden 2024 lopussa Suomen Vahinkovakuutuksen oma varallisuus on 54,0 miljoonaa euroa (44,9). Oman varallisuuden kasvu johtui pääosin tilinpäätöksen oman pääoman kasvusta, mutta yhä myös pieneltä osin markkinakorkojen nousun aikaansaamasta vastuuvelan pääoma-arvon laskusta. Omasta varallisuudesta on vähennetty hallituksen esittämä tulonjako tai pääoman palautus 0,0 miljoonaa euroa (0,0).

Oma varallisuus (luokka 1), euroa

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Osakepääoma	3 000 000	3 000 000	0
Täsmäytyserä	51 041 886	41 893 083	9 148 803
Yhteensä	54 041 886	44 893 083	9 148 803

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

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	54 041 886	44 893 083	9 148 803
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	26 192 563	22 289 480	3 903 082
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	206 %	201 %	5 %
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	54 041 886	44 893 083	9 148 803
Vähimmäispääomavaatimus (MCR)	7 279 830	6 990 335	289 494
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	742 %	642 %	100 %

Oma varallisuus koostuu omasta pääomasta korjattuna vakavaraisuuslaskennan arvostuseroilla ja vähennettynä odotettavissa olevilla oman pääoman vähennyksillä. Arvostuseroista ajanhetkenä 31.12.2024 keskeisimmät ovat vakuutusteknisen vastuuvelan ja vakuutusmaksusaamisten arvostuserot +14,6 miljoonaa euroa (+13,1), tasoitusmäärän arvostusero +0,1 miljoonaa euroa (+0,1), sijoitusten arvostuserot +2,1 miljoonaa euroa (+2,6), aineettomien hyödykkeiden arvostuserot -5,5 miljoonaa euroa (-5,1) ja aktivoitujen hankintamenojen arvostuserot -3,0 miljoonaa euroa (-2,9). Lisäksi omasta varallisuudesta vähennetään laskennallinen verovelka 1,7 miljoonaa euroa (1,5) ja hallituksen tulevalle vuodelle esittämä pääoman palautus tai voitonjako 0,0 miljoonaa euroa (0,0).

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

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Oma pääoma	47 369 385	38 734 233	8 635 153
Tilinpäätössiirrot (+)	14 821	51 436	-36 615
Vakuutusteknisen vastuuvelan arvostusero (+)	14 636 526	13 059 753	1 576 773
Vakuutusmaksuvastuu ja korvausvastuu tilinpäätöksessä	67 518 681	63 008 205	4 510 476
Vakuutusmaksusaamiset tilinpäätöksessä	-14 450 845	-14 432 349	-18 497
Jakojärjestelmävelka tilinpäätöksessä	310 589	-253 048	563 637
Vakuutusmaksuvervelka tilinpäätöksessä	1 014 205	796 861	217 345
Jälleenvakuutusvelat tilinpäätöksessä	0	187 352	-187 352
Vakuutustekninen vastuuvelka Solvenssi II tasessa	-51 999 741	-50 374 193	-1 625 547
Erääntyneet vakuutusmaksusaamiset Solvenssi II taseessa	1 853 651	2 048 516	-194 865
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista Solvenssi II taseessa	10 389 986	12 078 410	-1 688 424
Tasoitusmäärä (+)	97 025	95 591	1 434
Sijoitusten ja rahavarojen arvostusero (+)	2 082 482	2 567 305	-484 823
Sijoitusten kirjanpitoarvo tilinpäätöksessä	-96 580 942	-84 396 213	-12 184 729
Sijoitusten käypä arvo Solvenssi II taseessa	98 663 424	86 963 518	11 699 906
Aineettomat hyödykkeet (-)	-5 462 872	-5 143 267	-319 604
Aktivoidut hankintamenot (-)	-3 027 356	-2 932 255	-95 101
Muut varat (-)	0	0	0
Laskennallinen verovelka Solvenssi II taseessa (-)	-1 668 125	-1 539 713	-128 413
Odotettavat voitonjaot tai pääoman palautukset (-)	0	0	0
Oma varallisuus	54 041 886	44 893 083	9 148 803

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Suomen Vahinkovakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2024 oli 26,2 miljoonaa euroa (22,3). Vakavaraisuuspääomavaatimusta on nostanut pääasiassa markkinariskin lisääntyminen sijoitusomaisuuden kasvun ja omaisuuserien allokaatiomuutosten seurauksena.

Vakavaraisuuspääomavaatimus riskiosioittain, euroa

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	24 586 946	20 737 611	3 849 334
Markkinariski	15 941 037	11 110 968	4 830 069
Korkoriski	356 228	787 218	-430 990
Osakeriski	7 632 050	4 363 978	3 268 072
Kiinteistöriski	1 334 727	1 220 578	114 149
Korkomarginaaliriski	7 431 730	5 583 669	1 848 062
Valuuttariski	2 147 100	1 457 228	689 872
Keskittymäriski	111 234	374 841	-263 607
Hajautushyödyt	-3 072 033	-2 676 544	-395 489
Vastapuoliriski	960 832	1 044 598	-83 766
Henkivakuutusriski	843 179	737 151	106 028
Pitkäikäisyysriski	395 308	350 555	44 752
Henkivakuutuksen kuluriski	285 426	253 746	31 679
Muuttamisriski	447 765	383 530	64 235
Hajautushyödyt	-285 319	-250 681	-34 638
Sairausvakuutusriski	910 180	2 292 115	-1 381 935
SLT-sairausvakuutusriski	0	0	0
NSLT-sairausvakuutusriski	466 520	475 879	-9 359
Raukeamisriski	117 367	137 777	-20 411
Katastrofiriski	661 705	2 117 503	-1 455 798
Hajautushyödyt	-335 411	-439 044	103 633
Vahinkovakuutusriski	14 109 074	13 597 815	511 259
Vakuutusmaksu- ja vastuovelkariski	13 539 827	13 149 466	390 361
Raukeamisriski	2 259 501	1 569 587	689 914
Katastrofiriski	1 315 220	1 222 101	93 119
Hajautushyödyt	-3 005 473	-2 343 339	-662 135
Hajautushyödyt	-8 177 358	-8 045 035	-132 322
Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	0
Operatiivinen riski	1 605 617	1 551 869	53 748
Tappioiden vaimennusvaikutus	0	0	0
Yhteensä	26 192 563	22 289 480	3 903 082

Yhtiö soveltaa vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa standardikaavaa. Yhtiö ei käytä yksinkertaistettua laskentaa standardikaavan riskiosioissa tai alasioissa, eikä yrityskohtaisia parametreja standardikaavan parametrien sijaan. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaateissa ei ole otettu huomioon todennäköiseen verotettavaan taloudelliseen voittoon tai laskennallisiin verosaamsiin tai -velkoihin perustuvaa tappioiden vaimennusvaikutusta.

Suomen Vahinkovakuutuksen vähimmäispääomavaatimus 31.12.2024 oli 7,3 miljoonaa euroa (7,0). Vähimmäispääomavaatimuksen nousu oli seurausta vakuutustoiminnan volyymien kasvusta.

	31.12.2024	31.12.2023	Muutos
Nettomääräinen paras estimaatti	31 702 984	31 520 191	182 793
Nettomääräinen vakuutusmaksutulo	53 367 406	51 677 782	1 689 624
Vastuuelka ilman riskimarginaalia, muu henkivakuutus	6 755 277	3 784 773	2 970 503
Lineaarinen MCR	7 279 830	6 990 335	289 494
SCR	26 192 563	22 289 480	3 903 082
MCR:n enimmäistaso	11 786 653	10 030 266	1 756 387
MCR:n vähimmäistaso	6 548 141	5 572 370	975 771
Yhdistetty MCR	7 279 830	6 990 335	289 494
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	4 000 000	4 000 000	0
Vähimmäispääomavaatimus	7 279 830	6 990 335	289 494

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakealariskiosiota.

E.4 Standardikaava ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Yhtiö käyttää vakavaraisuuspääoman laskentaan yksinomaan standardikaavaa.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

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

E.6 Muut tiedot

Yhtiö on päivittänyt vuoden aikana tulkintojaan tai laskentaansa vakavaraisuuslaskennan vastuuvélkalaskennassa sekä vakavaraisuuspääomavaatimuslaskennassa.

LIITTEET

S.02.01.02 Tasetiedot

		Solvensi II -arvo
		C0010
-	VARAT	
R0010	Liikearvo	
R0020	Aktivoidut hankintamenot	
R0030	Aineettomat hyödykkeet	
R0040	Laskennalliset verosaamiset	
R0050	Eläke-etuuksien ylijäämä	
R0060	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	300 310
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	93 207 387
R0080	Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	
R0090	Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	
R0100	Osakkeet	
R0110	Osakkeet – Listatut	
R0120	Osakkeet – Listaamattomat	
R0130	Joukkovelkakirjalainat	62 412 982
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	6 578 651
R0150	Yrityslainat	55 834 330
R0160	Strukturoidut velkakirjat	
R0170	Vakuudelliset arvopaperit	
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	30 794 405
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	
R0240	Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	
R0250	Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	
R0260	Muut kiinnelainat ja lainat	
R0270	Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :	10 389 986
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	2 219 760
R0290	Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	2 228 313
R0300	NSLT-sairausvakuutus	-8 553
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	8 170 226
R0320	SLT-sairausvakuutus	
R0330	Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	8 170 226
R0340	Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	
R0350	Jälleenvakuutustalletteet	
R0360	Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	1 853 651
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	5 456 037
R0420	Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	374 107
R0500	VARAT	111 581 477

		Solvenssi II -arvo
		C0010
-	Velat	
R0510	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus	36 520 672
R0520	Vakuutustekninen vastuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	35 299 432
R0530	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0540	Paras estimaatti	32 794 648
R0550	Riskimarginaali	2 504 784
R0560	Vakuutustekninen vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus	1 221 239
R0570	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0580	Paras estimaatti	1 128 096
R0590	Riskimarginaali	93 144
R0600	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	15 479 069
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)	15 479 069
R0660	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	
R0670	Paras estimaatti	14 925 503
R0680	Riskimarginaali	553 567
R0690	Vakuutustekninen vastuvelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	
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	1 668 125
R0790	Johdannaiset – Kaupankäynti	
R0800	Velat luottolaitoksille	
R0810	Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	1 198 539
R0830	Jälleenvakuutusvelat	
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	365 597
R0850	Etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0860	Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0870	Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	
R0880	Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	2 307 589
R0900	VELAT	57 539 591
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	54 041 886

S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleennakutusveivotteet (ensivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleennakutukset)									
	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	Luotto- ja takaus- vakuutus C0090	Olkeusurva- vakuutus C0100	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta C0120	Yhteensä C0200
Vakuutusmaksutulo										
Brutto – Ensivakuutus	2 477 138	20 721 177	19 366 262	195 754	8 126 878	683 023	1 773 119	1 728 073	285 289	55 356 714
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleennakutukset										
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleennakutukset										
Jälleennakuttajien osuus	26 730	1 864 435	15 014	161	80 945	543	0	1 271	209	1 989 308
Netto	2 450 408	18 856 742	19 351 249	195 593	8 045 933	682 480	1 773 119	1 726 801	285 080	53 367 406
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto – Ensivakuutus	2 381 985	20 914 785	18 894 270	193 558	7 975 847	683 419	494 239	1 712 394	270 064	53 520 561
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleennakutukset										
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleennakutukset										
Jälleennakuttajien osuus	26 730	1 864 435	15 014	161	80 945	543	0	1 271	209	1 989 308
Netto	2 355 255	19 050 350	18 879 257	193 397	7 894 903	682 875	494 239	1 711 123	269 855	51 531 253
Korvauskulut										
Brutto – Ensivakuutus	1 862 099	12 749 771	12 803 121	98 570	4 093 947	57 930	-46 207	951 648	271 035	32 841 913
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleennakutukset										
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleennakutukset										
Jälleennakuttajien osuus	0	1 193 515	0	0	0	0	0	0	0	1 193 515
Netto	1 862 099	11 556 256	12 803 121	98 570	4 093 947	57 930	-46 207	951 648	271 035	31 648 398
Muun vakuutuslajin vastuuevan muutokset										
Brutto – Ensivakuutus										
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleennakutukset										
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleennakutukset										
Jälleennakuttajien osuus										
Netto										
Alhennuneet kulut	755 704	6 635 384	5 994 360	61 408	2 530 402	216 820	156 801	543 271	85 680	16 979 830
Muut kulut										
Kulut yhteensä										16 979 830

Henkivakuutus

	Vakuutuslaji: henkivakuutus velvoitteet	Yhteensä
	Vahinkovakuut ussopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuut usvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Yhteensä
	C0260	C0300
Vakuutusmaksutulo		
Brutto		0
Jälleenvakuuttajien osuus		0
Netto	0	0
Vakuutusmaksutuotot		
Brutto		0
Jälleenvakuuttajien osuus		0
Netto	0	0
Korvauskulut		
Brutto	971 324	971 324
Jälleenvakuuttajien osuus	307 390	307 390
Netto	663 934	663 934
Muun vakuutusteknisen vastuvelan muutokset		
Brutto		0
Jälleenvakuuttajien osuus		0
Netto	0	0
Aiheutuneet kulut		0
Muut kulut		
Kulut yhteensä		0

S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) – Vahinkovakuutusveloitteet					Viisi kärkimaata ja kotimaa yhteensä
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
R0010								
-	Vakuutusmaksutulo							
R0110	Brutto – Ensivakuutus	55 356 714						55 356 714
R0120	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus							
R0130	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus							
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	1 989 308						1 989 308
R0200	Netto	53 367 406						53 367 406
-	Vakuutusmaksutuotot							
R0210	Brutto – Ensivakuutus	53 520 561						53 520 561
R0220	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus							
R0230	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus							
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	1 989 308						1 989 308
R0300	Netto	51 531 253						51 531 253
-	Korvauskulut							
R0310	Brutto – Ensivakuutus	32 841 913						32 841 913
R0320	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus							
R0330	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus							
R0340	Jälleenvakuuttajien osuus	1 193 515						1 193 515
R0400	Netto	31 648 398						31 648 398
-	Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset							
R0410	Brutto – Ensivakuutus							
R0420	Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus							
R0430	Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus							
R0440	Jälleenvakuuttajien osuus							
R0500	Netto							
R0550	Aiheutuneet kulut	16 979 830						16 979 830
R1200	Muut kulut							
R1300	Kulut yhteensä							16 979 830

S.12.01.02 Henkivakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka

		Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusveloitteeseen kuin sairausvakuutusveloitteisiin liittyvät annuiteetit	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)
		C0090	C0150
R0010	Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna		
R0020	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuovelkaan		
-	Vakuutustekninen vastuovelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summuna		
-	Paras estimaatti		
R0030	Bruttomääräinen paras estimaatti	14 925 503	14 925 503
R0080	Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	8 170 226	8 170 226
R0090	Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	6 755 277	6 755 277
R0100	Riskimarginaali	553 567	553 567
-	Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä		
R0110	Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena		
R0120	Paras estimaatti		
R0130	Riskimarginaali		
R0200	Vakuutustekninen vastuovelka – Yhteensä	15 479 069	15 479 069

S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuustekninen vastuuvélka

		Erihakukutus ja hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus										
		Satvrausku- vakuutus C0020	Mootoriajo- neuvon vastuuvakuutus C0050	Muu mootoriajo- neuvon vakuutus C0060	Meri-, jímálli- ja kuljetusvakuutus C0070	Palo- ja muu omainsuus- vahinkovakuutus C0080	Yhteinen vastuuvakuutus C0090	Luotto- ja takaus- vakuutus C0100	Oikeuslupa- vakuutus C0110	Vakuutus muiden taloudellisten menestysten varalta C0130	Vahinkovakuutus- veloitteet yhteensä C0180	
R0010	Vakuustekninen vastuuvélka kokonaisuuena lasketuna											
R0050	Saamiset yhteensä jálleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhítoiltá											
-	Vakuustekninen vastuuvélka lasketuna parhaan estímaatin ja riskimarginaalin summama Paras estímaatti											
-	Vakuutusmaksuvastuu											
R0060	Brutto	<	3 369 024	2 759 395	50 246	513 483	-47 452	697 546	229 811	64 032	7 870 564	
R0140	Saamiset yhteensä jálleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhítoiltá ja rajoitusta jálleenvakuutuksesta oikastuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestá	-8 533	-517 166	-4 782	-54	-25 945	-174	0	-413	-60	-557 146	
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettomááráinen paras estímaatti	243 032	3 886 190	2 764 177	50 299	539 428	-47 277	697 546	230 223	64 092	8 427 710	
-	Korvausvastuu											
R0160	Brutto	893 617	20 805 610	1 756 175	18 088	1 687 180	63 453	0	803 010	25 047	26 052 180	
R0240	Saamiset yhteensä jálleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhítoiltá ja rajoitusta jálleenvakuutuksesta oikastuna ennustetuille tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestá	0	2 727 065	0	0	49 841	0	0	0	0	2 776 906	
R0250	Korvausvastuun nettomááráinen paras estímaatti	893 617	18 078 545	1 756 175	18 088	1 637 339	63 453	0	803 010	25 047	23 275 274	
R0260	Paras estímaatti yhteensä - Brutto	1 128 096	24 174 634	4 515 570	68 334	2 200 663	16 001	697 546	1 032 821	89 079	33 922 744	
R0270	Paras estímaatti yhteensä - Netto	1 136 649	21 964 735	4 520 352	68 387	2 176 767	16 176	697 546	1 033 233	89 139	31 702 984	
R0280	Riskimarginaali	93 144	1 799 918	370 424	5 604	178 377	1 326	57 161	84 669	7 305	2 697 827	
-	Vakuusteknisen vastuuvélan siirtymáárimenpiheen määrit											
R0290	Vakuustekninen vastuuvélka kokonaisuuena lasketuna											
R0300	Paras estímaatti											
R0310	Riskimarginaali											
-	Vakuustekninen vastuuvélka - Yhteensä											
R0320	Vakuustekninen vastuuvélka - Yhteensä	1 221 239	25 974 553	4 885 994	73 938	2 379 040	17 327	754 707	1 117 490	96 384	36 520 672	
R0330	Saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhítoiltá ja rajoitusta jälleenvakuutuksesta	-8 533	2 209 899	-4 782	-54	23 896	-174	0	-413	-60	2 219 760	
R0340	Vakuustekninen vastuuvélka, jossa on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhítoiltá ja rajoitusta jälleenvakuutuksesta - Yhteensä	1 229 793	23 764 654	4 890 776	73 991	2 355 144	17 501	754 707	1 117 902	96 444	34 300 912	

S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset kehityskolmioina

Vahingon sattumisvuosi / vakuutus sopimusvuosi
Z0010
1-Vahingon sattumisvuosi

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11 & +
R0100												
R0150	12 140 380	3 145 528	347 809	145 867	104 508	84 590	183 893	85 022	46 042	19 160	22 201	
R0160	14 114 322	3 011 621	501 630	301 289	216 194	259 572	253 898	130 257	95 612	84 409		
R0170	15 009 814	3 527 011	445 687	342 594	199 005	178 739	189 666	151 887	153 342			
R0180	N-7	15 777 392	3 751 029	589 357	329 581	212 548	216 053	174 493	505 355			
R0190	N-6	16 452 596	4 480 202	682 601	431 621	240 217	174 396	199 736				
R0200	N-5	18 519 968	5 088 936	598 701	280 241	224 129	158 154					
R0210	N-4	18 037 974	3 889 843	1 079 743	479 676	463 611						
R0220	N-3	17 445 683	4 354 616	515 602	347 587							
R0230	N-2	20 539 198	5 601 472	790 801								
R0240	N-1	20 388 984	5 901 237									
R0250	N	22 009 533										

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaation paras esinatti - Kehitysvuosi (absoluuttinen määrä)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11 & +
R0100												
R0150			1 015 968	1 011 519	766 590	419 139	416 433	695 468	513 159	748 539	699 914	
R0160		2 470 324	1 547 411	1 409 688	919 401	691 937	774 020	874 230	1 010 991	811 190		
R0170		8 923 878	2 290 926	1 969 677	1 283 528	1 330 461	1 116 558	1 188 192	1 243 247	976 751		
R0180	N-7	7 688 284	2 796 472	3 558 489	1 938 538	2 419 687	1 516 391	1 492 147	784 662			
R0190	N-6	6 711 417	2 920 365	2 009 140	1 534 502	1 040 744	1 086 744	967 778				
R0200	N-5	10 250 101	3 424 390	2 480 083	1 078 479	1 575 298	1 066 180					
R0210	N-4	11 604 750	9 455 088	5 458 667	3 579 933	1 602 976						
R0220	N-3	13 003 942	3 397 386	2 627 553	1 267 137							
R0230	N-2	13 591 844	5 077 396	2 973 282								
R0240	N-1	11 359 929	3 433 643									
R0250	N	12 782 477										

	Kulvena vuonna C0170	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen) C0180
R0100		
R0150	3 580	7 080 467
R0160	22 201	16 325 001
R0170	84 409	18 968 806
R0180	153 342	20 197 745
R0190	505 355	21 555 806
R0200	199 736	22 661 389
R0210	158 154	24 870 190
R0220	463 611	23 950 847
R0230	347 587	22 663 487
R0240	790 801	26 931 471
R0250	5 901 237	26 290 221
R0260	Yhteensä	253 504 943

	Vuoden lopussa (diskonttatut tiedot) C0360
R0100	
R0150	725 274
R0160	633 906
R0170	734 688
R0180	884 635
R0190	710 661
R0200	876 509
R0210	964 724
R0220	1 451 801
R0230	1 147 636
R0240	2 692 877
R0250	3 109 821
R0260	12 119 648

S.23.01.01 Oma varallisuutta koskevat tiedot

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-	Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteysklien vähennyksiä					
R0010	Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	3 000 000	3 000 000			
R0030	Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0040	Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	0				
R0050	Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	0				
R0070	Ylijäämävarallisuus	0				
R0090	Etuoikeutetut osakkeet	0				
R0110	Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	0				
R0130	Täsmäytyserä	51 041 886	51 041 886			
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	54 041 886	54 041 886	0	0	0
-	Oma lisävarallisuus					
R0300	Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	0				
R0310	Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	0				
R0320	Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	0				
R0330	Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	0				
R0340	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	0				
R0350	Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	0				
R0360	Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	0				
R0370	Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	0				
R0390	Muu oma lisävarallisuus	0				
R0400	Oma lisävarallisuus yhteensä	0			0	0
-	Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	54 041 886	54 041 886	0	0	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	54 041 886	54 041 886			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	54 041 886	54 041 886			
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	54 041 886	54 041 886			
R0580	SCR	26 192 563				
R0600	MCR	7 279 830				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	206,3253 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	742,3510 %				

		C0060
-	Täsmäytyserä	
R0700	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	54 041 886
R0710	Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	0
R0720	Odotettavissa olevat osingot, voitontaot ja maksut	0
R0730	Muut oman perusvarallisuuden erät	3 000 000
R0740	Vastaavuuksikorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	0
R0760	Täsmäytyserä	51 041 886
-	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

S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (standardikaava)

		Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametr	Yksinkertaistukset
		C0110	C0080	C0090
R0010	Markkinariski	15 941 037		
R0020	Vastapuoliriski	960 832		
R0030	Henkivakuutusriski	843 179		
R0040	Sairausvakuutusriski	910 180		
R0050	Vahinkovakuutusriski	14 109 074		
R0060	Hajautus	-8 177 358		
R0070	Aineettomien hyödykkeiden riski	0		
R0100	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	24 586 946		

		Arvo
		C0100
R0130	Operatiivinen riski	1 605 617
R0140	Vakuutustekniseen vastuuveikaan 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	26 192 563
R0210	Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	
R0220	Vakavaraisuuspääomavaatimus	26 192 563
-	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	

S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimusta koskevat tiedot

		MCR komponentit
		C0010
R0010	MCRNL Tulos	7 137 969

		Taustatietoa	
		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/ erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
R0020	Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	1 136 649	2 450 408
R0030	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0040	Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0050	Moottorijoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	21 964 735	18 856 742
R0060	Muu moottorijoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	4 520 352	19 351 249
R0070	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	68 387	195 593
R0080	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	2 176 767	8 045 933
R0090	Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	16 176	682 480
R0100	Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	697 546	1 773 119
R0110	Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	1 033 233	1 726 801
R0120	Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	0	0
R0130	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	89 139	285 080
R0140	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0150	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0160	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		
R0170	Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		

S.28.01.01.03 Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

		C0040
R0200	MCRL Tulos	141 861

S.28.01.01.04 Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/ erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/ erillisyyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
		C0050	C0060
R0210	Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet		
R0220	Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet		
R0230	Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet		
R0240	Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	6 755 277	
R0250	Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma		

S.28.01.01.05 Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	7 279 830
R0310	SCR	26 192 563
R0320	MCR:n enimmäistaso	11 786 653
R0330	MCR:n vähimmäistaso	6 548 141
R0340	Yhdistetty MCR	7 279 830
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	4 000 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	7 279 830