

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa

koskeva raportti 2023

Sisällys

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva raportti 2023	1
TIIVISTELMÄ	3
A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS.....	5
A.1 Liiketoiminta	5
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus	7
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	9
A.5 Muut tiedot.....	9
B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ.....	9
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	9
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset	12
Luotettavuus	12
Sopivuus	13
Ammattitaito.....	13
B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio	14
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	18
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	19
B.6 Aktuaaritoiminto	20
B.7 Ulkoistaminen	20
B.8 Muut tiedot	21
C. RISKIPROFIILI.....	21
C.1 Vakuutusriski.....	21
C.2 Markkinariski	23
C.3 Luottoriski.....	25
C.4 Likviditeettiriski	25
C.5 Operatiivinen riski	26
C.6 Muut olennaiset riskit	27

C.7 Muut tiedot	27
D.1 Varat	28
D.2 Vakuutustekninen vastuovelka	29
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät.....	30
D.5 Muut tiedot.....	31
E.1 Omat varat	31
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus.....	32
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	33
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	33
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	33
E.6 Muut tiedot.....	34

TIIVISTELMÄ

Sp-Henkivakuutus Oy (myöhemmin ”yhtiö”) on osa Säästöpankkiryhmää ja sen merkittävin myyntikanava on Säästöpankkien Yhteenliittymän muodostavat, itsenäiset säästöpankit, jotka omistavat yhtiöstä 100 %.

Sp-Henkivakuutuksen toimintaympäristöön ja liiketoimintaan vaikuttivat kiihtynyt inflaatio ja sen seurauksena nouseva korkokehitys. Vuoden loppua kohti inflaatio kuitenkin hidastui selvästi ja korkokehitys kääntyi laskevaksi. Vakuutussäästämisen myynnissä vuosi oli haasteellinen. Maksutulo pieneni edellisestä vuodesta ja takaisinotot kasvoivat. Vakuutussäästämisen nettomyynti säilyi kuitenkin koko vuoden osalta positiivisena. Asuntolainaamisen hidastumisen myötä myös lainaturvatuotteiden kysyntä kappalemääräisesti laski, mutta maksutulo jatkoi kasvuaan.

Sijoitusmarkkinoiden kehitys vaikutti positiivisesti Sp-Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan kannattavuuteen. Korkojen nousun hidastumisen ja loppuvuodesta laskuun kääntymisen seurauksena niin korko- kuin osakesijoitukset kehittyivät positiivisesti. Vaihtoehtoisten sijoitusten, erityisesti kiinteistösijoitusten, osalta vuosi oli haasteellinen. Kokonaisuutena tarkastellen sijoitustoiminta onnistui vuonna 2023 erinomaisesti ja vaikutti selvästi positiivisesti yhtiön tuloskehitykseen.

Sp-Henkivakuutuksen toiminta säilyi vuoden aikana häiriöttömänä. Yhtiö kehitti palveluitaan toteuttamalla normaalia prosessien ja tuotteiden jatkuvaa kehittämistä ja erityisesti parantamalla asiakassopimusten ja raportoinnin sisältöä ja saavutettavuutta uudistamalla dokumenttituotannossa käytettäviä järjestelmiä. Yhtiön vakavaraisuusasema säilyi koko vuoden vahvana.

Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo laski 89,3 miljoonaan euroon (95,6 milj. euroa) ja laskua edellisvuodesta oli 6,6 prosenttia.

Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 51,3 miljoonaa euroa (62,0 milj. euroa), eläkevakuutuksia 5,8 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 17,1 miljoonaa euroa (13,0 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 15,1 miljoonaa euroa (14,7 milj. euroa). Sijoitussidonnaisten vakuutusten maksutulo oli 68,5 miljoonaa euroa (77,4 milj. euroa) ja niiden osuus yhtiön maksutulosta oli 76,7 prosenttia (81,0 %). Maksetut korvaukset olivat 81,3 miljoonaa euroa (74,7 milj. euroa). Takaisinostoja oli 45,8 miljoonaa euroa (44,3 milj. euroa). Säästösummien takaisinmaksut olivat 2,1 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa).

Muita korvauksia (mm. kuolinkorvaukset ja eläkkeet) maksettiin 33,4 miljoonaa euroa (30,0 milj. euroa). Liikekulut laskivat 5,3 % ja olivat 21,3 miljoonaa euroa (22,5 milj. euroa). Liikekulujen lasku johtui henkilöstökustannusten alenemisesta työntekijämäärän laskemisen kautta, sekä poistojen pienentymisestä.

Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvo oli 6,8 % prosenttia (-11,3 %) sijoitetulle pääomalle. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli 71,3 miljoonaa euroa (-132,5 milj. euroa). Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitusten nettotuotoista oli 61,1 miljoonaa euroa (-135,1 milj. euroa). Sijoitusten käypä arvo vuoden 2023 lopussa oli 154,9 miljoonaa euroa (148,8 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 67,8 prosenttia (72,8 %) ja osakesijoitusten osuus vastaavasti 20,9 prosenttia (13,8 %).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat kasvoivat ja olivat 908,4 miljoonaa euroa (855,4 milj. euroa).

Vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytty oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Oma varallisuus 31.12.2023 oli 80,2 miljoonaa euroa ja SCR –pääomavaatimus 36,1 miljoonaa euroa. Solvenssi II vakavaraisuussuhde on 223 %. Vakavaraisuus oli 31.12.2023 yhtiön hallituksen asettaman tavoitevyöhykkeen yläpuolella.

Yhtiö jatkaa vahvistetun strategian mukaisesti määrätietoisesti kasvua, mutta kuitenkin vakavaraisuudesta huolehtien ja riskit halliten. Strategian mukaisesti pääpaino on muiden Säästöpankkiryhmän yhtiöiden kanssa yhteistyössä tukea ja varmistaa säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueen tavoitteiden saavuttamisen.

Sp-Henkivakuutuksen sijoitustoiminnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen sekä hallintotapaan liittyviä seikkoja ja se on sitoutunut Sp-ryhmän ja Säästöpankkien Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, jotka sisältävät ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät periaatteet.

Sp-Henkivakuutus huomioi vastuullisuuden kaikessa toiminnassaan. Yhtiö toteuttaa ja noudattaa soveltuvin osin Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiaa ja vastuullisuuden periaatteita.

Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olisivat raportointikauden aikana olennaisesti uhanneet yhtiön vakavaraisuutta tai taloudellista asemaa.

A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS

A.1 Liiketoiminta

Sp-Henkivakuutus Oy on perustettu vuonna 2007. Sp-Henkivakuutus on osa Säästöpankkiryhmää ja sen merkittävin myyntikanava on itsenäiset säästöpankit. Säästöpankkien yhteenliittymä omistaa yhtiöstä 100 %. Sp-Henkivakuutuksessa oli vuonna 2023 keskimäärin 29 työntekijää.

Taulukossa 1 on listattu Sp-Henkivakuutuksen omistajat.

Yhtiön toiminta käsittää seuraaviin henkivakuutusluokkiin ja vahinkovakuutusluokkiin kuuluvan vakuutuksen harjoittamisen:

- henkivakuutusluokka 1, Henkivakuutus,
- henkivakuutusluokka 3, Sijoitussidonnainen vakuutus,
- henkivakuutusluokka 6, Kapitalisaatiosopimustoiminta,

Sp-Henkivakuutus tarjoaa vakuutussäästämisen ja riskivakuuttamisen tuotteita niin henkilöasiakkaille kuin yrityksille. Henkilöasiakkaiden vakuutuksiin kuuluu säästö-, varainhoito-, eläkevakuutus, ja lainan takaisinmaksuturva. Yritysassiakkaille tarjotaan kapitalisaatio- ja varainhoitokapitalisaatiosopimusta, yksilöllistä ja ryhmäeläkevakuutusta sekä lainan takaisinmaksuturvaa.

SP-HENKIVAKUUTUKSEN OMISTAJAT

Osakkeenomistaja	Osakkeita	Omistus %
Aito Säästöpankki Oy	31 202	13,1 %
Avain Säästöpankki	7 248	3,1 %
Ekenäs Sparbank Ab	6 955	2,9 %
Helmi Säästöpankki Oy	14 391	6,1 %
Säästöpankki Kalanti-Pyhäranta	8 714	3,7 %
Kvevlax Sparbank	4 376	1,8 %
Lammin Säästöpankki	13 148	5,5 %
Liedon Säästöpankki	31 990	13,5 %
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	19 063	8,0 %
Myrskylän Säästöpankki	4 405	1,9 %

Nooa Säästöpankki Oy	18 526	7,8 %
Närpes Sparbank	14 793	6,2 %
Someron Säästöpankki	16 792	7,1 %
Säästöpankki Optia	37 190	15,7 %
Säästöpankki Sinetti	5 707	2,4 %
Säästöpankkien Holding Oy	2 986	1,3 %

Sp-Henkivakuutuksen takuutuottoisille sopimuksille maksettavat hyvitykset päätetään vuosittain. Yhtiö on varautunut tulevien vuosien hyvityksiin etupainotteisesti tekemällä asiakashyvityksille tilinpäätösvarauksia. Niinpä, vaikka taloudessa ja sijoitusmarkkinoilla on paljon epävarmuutta, ei se aiheuta haasteita yhtiön takuutuottoisten vakuutusten asiakaslupausten täyttämiseksi. Tarvittaessa yhtiö tekee lisävarauksia siten, että asiakashyvitysten tavoitteiden ja vaatimusten mukainen taso voidaan säilyttää pitkällä aikavälillä.

Sp-Henkivakuutuksen toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Vastuuvalvoja on Tony Airio. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puhelin 010 831 51.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Mikko Haavisto.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole sidosyrityksiä.

Sp-Henkivakuutus Oy:n toimitusjohtajana toimi Mika Laakkonen.

Sp-Henkivakuutuksessa ei raportointikauden aikana ollut muita tapahtumia, joilla on ollut olennaista vaikutusta yhtiön toimintaan.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo laski 89,3 miljoonaan euroon (95,6 milj. euroa) ja laskua edellisvuodesta oli 6,6 prosenttia.

Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 51,3 miljoonaa euroa (62,0 milj. euroa), eläkevakuutuksia 5,8 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 17,1 miljoonaa euroa (13,0 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 15,1 miljoonaa euroa (14,7 milj. euroa).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten maksutulo oli 68,5 miljoonaa euroa (77,4 milj. euroa) ja niiden osuus yhtiön maksutulosta oli 76,7 prosenttia (81,0 %).

Maksetut korvaukset olivat 81,3 miljoonaa euroa (74,7 milj. euroa). Takaisinostoja oli 45,8 miljoonaa euroa (44,3 milj. euroa). Säästösummien takaisinmaksut olivat 2,1 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa). Muita korvauksia (mm. kuolinkorvaukset ja eläkkeet) maksettiin 33,4 miljoonaa euroa (30,0 milj. euroa).

Liikekulut laskivat 5,3 % ja olivat 21,3 miljoonaa euroa (22,5 milj. euroa). Liikekulujen lasku johtui henkilöstökustannusten alenemisesta työntekijämäärän laskemisen kautta, sekä poistojen pienentymisestä.

Yrityksen liiketoiminta rajoittuu Suomen rajojen sisäpuolelle.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön sijoitukset ovat vastuuelan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden tarkoituksena on turvata vakuutusliikkeen maksukyky ja oman varallisuuden riittävyys kaikissa tilanteissa.

Yhtiön sijoitustoimintaa hoitavat kaksi täyden valtakirjan varainhoitajaa, jotka soveltavat toiminnassaan kulloinkin voimassa olevaa yhtiön sijoitussuunnitelmaa, joka sisältää mm. sijoituslaji- ja liikkeeseenlaskijakohtaiset enimmäisrajat. Varainhoitajat huolehtivat varainhoitajakohtaisesti määritellyssä riskilimiitissä pysymisestä ja raportoivat yhtiölle tehtyjen kauppojen vaikutuksesta sijoitusomaisuuden riskipositioon.

Yhtiön varainhoitajasopimukset on esitetty Liitteessä 9.

Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvoin oli 6,8 % prosenttia (-11,3 %) sijoitetulle pääomalle. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli 71,3 miljoonaa euroa (-132,5 milj. euroa). Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitusten nettotuotoista oli 61,1 miljoonaa euroa (-135,1 milj. euroa).

Sijoitusten käypä arvo vuoden 2023 lopussa oli 154,9 miljoonaa euroa (148,8 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 67,8 prosenttia (72,8 %) ja osakesijoitusten osuus vastaavasti 20,9 prosenttia (13,8 %).

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat kasvoivat ja olivat 908,4 miljoonaa euroa (855,4 milj. euroa).

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT

(miljoonaa euroa)	2023	2022
Korkosijoitukset	8,1	-11,8
Osakesijoitukset	3,0	-7,7
Kiinteistösijoitukset	-1,5	0,3
Muut sijoitukset	0,4	0,3
Yhteensä	9,9	-19,0
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	6,9	6,1
Nettotuotto käyvin arvoin yhteensä	16,9	-12,8

SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT JA SITOUTUNUT PÄÄOMA

(miljoonaa euroa)	Netto- tuotto	Sitoutunut pääoma	Tuotto- %	Tuotto- %
	2023	2023	2023	2022
	M€	M€	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	8,1	97,6	8,3	-10,8
Osakesijoitukset yhteensä	3,0	29,2	10,1	-19,9
Kiinteistösijoitukset yhteensä	-1,5	10,5	-13,9	2,5
Muut sijoitukset	0,4	8,8	4,21	2,9
Yhteensä	9,9	146,2	6,8	-11,3
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	6,9	0,0	0,0	0,0
Sijoitustoiminnan nettotuotto yhteensä	16,9	143,3	11,8	-7,8

SIJOITUSALLOKAATIO

(miljoonaa euroa)	2023	2022
Korkosijoitukset	105,1	108,4
Osakesijoitukset	32,4	20,5
Kiinteistösijoitukset	8,8	10,9
Muut sijoitukset	8,7	9,0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	154,9	148,8

Yhtiön oma pääoma ei sisällä suoraan omaan pääomaan kirjattuja tuottoja ja tappioita.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiölle ei ole tilikauden aikana kertynyt vakuutus- ja sijoitustoiminnan lisäksi muita olennaisia tuottoja ja kuluja.

Yhtiöllä ei ole leasing sopimuksia ja tilikaudella 2023 maksettavat vuokrat olivat yhteensä 0,3 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa).

A.5 Muut tiedot

Yhtiöllä ei ole liiketoimintaan ja tuloksellisuuteen vaikuttavaa muuta olennaista informaatiota.

B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Hallintojärjestelmän avulla yhtiö täyttää sääntelyn ja liiketoiminnan asettamat edellytykset ja se tukee strategian toteuttamista organisaation jokaisella tasolla. Dokumentteja päivitetään ja käsitellään säännöllisesti vuosikelloon perustuvan tarkastelun tuloksena sisäisen valvonnan ja hyvän hallinnon varmistamiseksi.

Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien omistama henkivakuutusyhtiö, jonka yhtiömuotona on osakeyhtiö. Sen kotipaikka on Helsinki. Omistajat käyttävät päätösvaltaa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksen tehtävänä on päättää mm. tilinpäätöksen ja taseen vahvistamisesta, myöntää vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle, sekä valita tilintarkastaja. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet.

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin, joka valitsee yhtiölle hallituksen vuosittain. Yhtiökokous järjestetään yhtiöjärjestyksessä ja osakeyhtiölaissa säännellyin tavoin. Hallituksen työjärjestys ja vuosikello ohjaavat hallituksen toimintaa.

Hallituksen tehtävänä on edustaa yhtiötä ja huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä johtaa yhtiön toimintaa lain ja yhtiön sääntöjen mukaan. Hallitus valvoo, että yhtiöllä on liiketoimintastrategia, toimintaperiaatteet ja asianmukainen organisaatorakenne sekä valtuusjärjestelmä. Hallituksen on varmistettava, että yhtiön hallintoelinten jäsenet ja toimiva johto ovat ammattitaitoisia, luotettavia ja tehtäviinsä sopivia. Hallituksen tulee huolehtia siitä, että yhtiöllä on riittävät riskienhallintajärjestelmät ja varmistua siitä, että yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan. Hallituksen tulee hyväksyä yhtiön riskinottoperiaatteet, määrittellä ne toimintatavat, joilla riskejä rajoitetaan ja valvoa niiden noudattamista. Hallituksen tulee varmistua siitä, että sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus on asianmukaisesti järjestetty. Hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä.

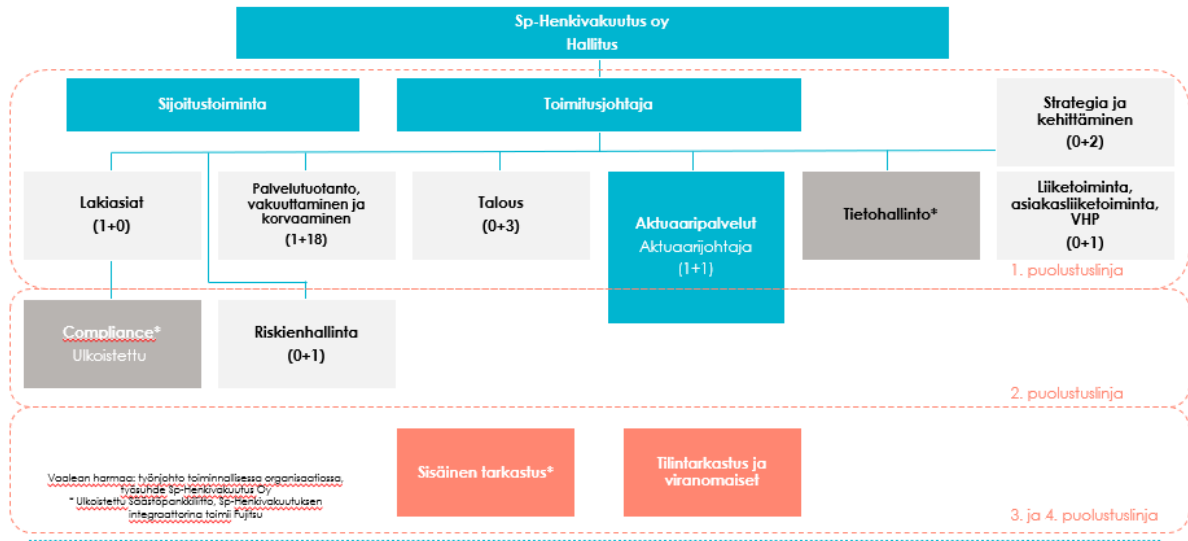
Yhtiön organisaatio on kuvattu Kuvassa 1. Sp-Henkivakuutuksen hallitus on delegoinut osan sijoitustoiminnan päätös- ja valmisteluvastuusta asettamalleen toimitusjohtajan alaiselle sijoitustoiminnalle. Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkitsemisesta. Toimitusjohtaja hoitaa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaan yhtiön operatiivista toimintaa ja juoksevaa hallintoa. Hallitus valitsee yhtiön johtoryhmän jäsenet.

Yhtiön hallintojärjestelmä perustuu ns. kolmen puolustuslinjan malliin. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Yhtiön keskeisiä toimintoja ovat toimitusjohtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko sekä riskienhallinta- ja aktuaaritoiminto. Compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus ovat keskeisiä toimintoja, jotka on ulkoistettu. Lisäksi yhtiön hallitus on luokitellut seuraavat toiminnot keskeisiksi: vakuutus- ja korvauspalvelut, taloushallinto ja lakiasiat.

SP-HENKIVAKUUTUKSEN ORGANISAATIO

Sp-Henkivakuutus Oy



Palkitseminen perustuu henkilökohtaiseen suoriutumiseen sekä yhtiökohtaisten että Säästöpankkiryhmän tavoitteiden täyttymiseen. Palkitseminen perustuu liiketoimintasuunnitelman mukaisesti yhden vuoden tavoitteisiin. Palkitsemisessa on kolme eri tasoa. Riippumattomien toimintojen palkitseminen perustuu vuosisuunnitelman mukaisesti tavoitteiden toteutumiseen. Hallitus päättää johdon esityksestä palkitsemisen tason.

Sp-Henkivakuutuksessa sovelletaan lakisäateistä työeläkejärjestelmää (TyEL). Nämä eläkejärjestelyt on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta ja ne käsitellään maksupohjaisina eläkejärjestelyinä. Yhtiöllä ei ole lisäeläkejärjestelmiä.

Sp-Henkivakuutus ei ole raportointikauden aikana tehnyt olennaisia transaktioita osakkeenomistajien ja merkittävää vaikutusvaltaa Sp-Henkivakuutuksessa käyttävien henkilöiden kanssa. Sp-Henkivakuutus ei ole tehnyt raportointikauden aikana olennaisia transaktioita hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenten kanssa.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat ajalla 1.1.2023 - 16.3.2023: puheenjohtaja Henry Udd ja muut jäsenet Heini Piitulainen, Karri Alameri, Antti Laitinen, Fredrik Björk ja Ville Porkka. Hallitukseen kuuluivat ajalla 16.3.2023 - 31.12.2023: puheenjohtaja Henry Udd ja muut jäsenet Heini Piitulainen, Karri Alameri, Antti Laitinen, Fredrik Björk ja Ville Porkka.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiötä tulee johtaa ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti koko toiminnan ajan. Yhtiö huolehtii itse siitä, että sen johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ovat luotettavia, sopivia ja ammattitaitoisia. Yhtiön hallitus vahvistaa sopivuuden ja luotettavuuden arviointiperiaatteet säännöllisesti vastaamaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja kuvaamaan yhtiön arviointiprosesseja.

Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään hallituksen jäsenistä, varajäsenistä, toimitusjohtajasta ja hänen sijaisestaan. Arviointi tehdään lisäksi kaikista keskeisistä toiminnoista vastaavista henkilöistä.

Arviointi tehdään aina, kun uusi henkilö valitaan edellä mainituksi johtamisesta tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi tai edellä mainittuun luottamustehtävään. Sen lisäksi arviointi tehdään silloin, kun joku henkilö valitaan uudelleen jatkamaan aiempaa tehtäväänsä ja mikäli hänen aiemmasta arvioinnistaan on kulunut yli kaksi (2) vuotta. Kyseistä kahden vuoden aikaa määritettäessä huomioidaan sekä yhtiössä suoritettut arvioinnit, että kyseistä henkilöä Säästöpankkiryhmään kuuluvan muun yrityksen tai yhteisön luottamustehtävään valittaessa suoritettut arvioinnit.

Arviointi tehdään myös, jos henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Esimerkkeinä kyseenalaistumisesta on sellaiset tilanteet, joissa henkilö ei noudata yhtiön sisäisen valvonnan tai riskien hallinnan ohjeistuksia tai luotettavan hallinnon periaatteita.

Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi koskee pääasiassa johtoa. Muun henkilöstön osalta mahdolliseen arviointiin ja sen tarpeeseen vaikuttaa henkilön rooli yhtiössä ja henkilön rooliin kuuluvat vastuut.

Luotettavuus

Yhtiön johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden tulee olla aina luotettavia ja toimintakelpoisia. Luotettavuuden menettäminen tai toimintakelpoisuuden rajoittaminen voivat johtaa siihen, että henkilöä ei enää voi jatkaa kyseisessä tehtävässä eikä häntä voida valita hallituksen jäseneksi, varajäseneksi, toimitusjohtajaksi, toimitusjohtajan sijaiseksi tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi.

Sopivuus

Ammattitaitoisen johtamisen ja valvonnan turvaamiseksi yhtiön tulee varmistaa, että sen toiminnasta vastaavat tai yhtiössä muissa keskeisissä tehtävissä olevat henkilöt, mukaan luettuina yhtiön hallituksen jäsenet, ovat sopivia, ottaen huomioon yksittäisille henkilöille osoitetut tehtävät ja heidän ammatillisen pätevyytensä, taitonsa ja kokemuksensa monipuolisuus. Sopivuuden arviointi tehdään kokonaisarviona ottaen huomioon kaikki asiaan vaikuttavat tekijät.

Mikäli henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu, kyseisen henkilön itsensä tulee arvioida oman toimintansa merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan. Hallituksen tulee arvioida tilanteen ja tapahtumien merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan.

Ammattitaito

Ammattitaidolla tarkoitetaan henkilön koulutusta, ammatillista kokemusta ja henkilökohtaisia ominaisuuksia sekä kykyä toimia siinä tehtävässä, johon hänet nimitetään.

Toimitusjohtajalta ja toimitusjohtajan sijaiselta sekä yhtiön keskeisistä toiminnoista vastaavilta henkilöiltä edellytetään riittävää koulutusta, kyseiseen tehtävään sopivaa ammatillista kokemusta, johtamiskokemusta sekä sellaisia ominaisuuksia, joita kussakin tehtävässä menestymiseltä vaaditaan. Edellä mainittuun toimeen valittavalla henkilöllä tulee myös olla yhtiön liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellista toimialan yleistä tuntemusta.

Hallituksen jäsenten ammattitaitovaatimusta arvioidaan kollektiivisesti. Jokaisella hallituksen jäsenellä tulee olla yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellinen toimialan tuntemus. Tarvittaessa jäsenille järjestetään koulutusta toimialan tuntemuksen saavuttamiseksi.

Ammattitaitoisten, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden arvioinnissa sovelletaan yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintaperiaatteita. Finanssivalvonta voi kieltää henkilöä toimimasta hallituksen jäsenenä tai varajäsenenä, toimitusjohtajana tai hänen sijaisenaan, jos Finanssivalvonta havaitsee, että yhtiötä ei johdeta ammattitaitoisesti eikä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Hallitus yksilöi yhtiön keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ja päättää heidän osaltaan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arvioinnista. Yhtiö käy säännöllisin väliajoin, vähintään joka toinen (2) vuosi läpi näiden henkilöiden tiedot.

Yhtiön johdon, hallituksen ja toimitusjohtajan tulee ryhtyä riittäviin toimenpiteisiin, mikäli jonkun johtamisesta tai keskeisistä toiminnoista vastaavan henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Yhtiön johto tekee päätöksen tarvittavista toimenpiteistä ja saattaa arviointinsa ja siitä aiheutuvat toimenpiteet keskusyhteisön ja Finanssivalvonnan tietoon.

B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuus-arvio

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamista sekä jatkuvuutta. Tavoitteeseen pyritään varmistamalla, että kaikki olennaiset riskit tunnistetaan ja arvioidaan, että otetut riskit ovat oikeassa suhteessa hyväksytyyn riskinkantokykyyn ja riskinottohalukkuuteen.

Yhtiön hallitus vastaa yhtiön riskienhallinnan riittävydestä. Asianmukaisiin toimintaperiaatteisiin on kirjattu operatiiviset vastuut ja valtuudet liiketoiminta-alueittain. Hallitus valvoo riskienhallintaprosessin toimivuutta.

Riskienhallinnan avulla pyritään tunnistamaan, rajaamaan ja arvioimaan erityyppisiä, toimintaa uhkaavia riskejä mahdollisimman hyvin. Riskienhallinnan toiminnallisena päätavoitteena on rajata riskit yhtiön hallituksen hyväksymälle tasolle kaikkien yhtiön eri toimintojen osalta. Yhtiön riskinottohalukkuus määritetään asettamalla vähimmäisvaatimus Solvenssi II vakavaraisuusasemalle. Yhtiö ottaa riskejä suhteessa sen riskinkantokykyyn vaarantamatta yhtiön vakavaraisuutta, rahoitusasemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta. Otettava riski tunnetaan. Yhtiö on asettanut vakuutustoiminnan ja sijoitustoiminnan tavoitteet niin, että sen vakavaraisuus suurella todennäköisyydellä säilyisi jatkuvasti hallituksen määräämän vakavaraisuuden tavoitevyöhykkeen alarajan yläpuolella.

Riskienhallinnassa noudatetaan seuraavia periaatteita riskiprofiili ja riskinkantokyky ovat jatkuvasti hallituksen ja toimivan johdon tiedossa, yhtiö ottaa tietoisia riskejä strategiavalinnoissa sekä sijoitus- ja vakuutustoiminnassa, toimenpiteiden vaikutusta riskiprofiiliin ja riskinsietokykyyn pitää arvioida osana ORSA:a, yhtiö huolehtii kaikissa olosuhteissa asiakkaiden tietosuojasta ja toimintansa tietoturvasta, riskejä arvioitaessa

otetaan huomioon niiden välilliset vaikutukset muihin riskiluokkiin ja riskien yhteisvaikutus, yhtiö varautuu riskien realisoitumiseen pitämällä yllä riittävää vakavaraisuutta ja vakuuttamalla riskejä ja varmistamalla operatiivisen toiminnan jatkuvuuden poikkeusolosuhteissa, yhtiö huolehtii lainsäädännön, määräysten ja hyvän hallintotavan noudattamisesta, yhtiö pitää riskienhallintaan käytettävät kustannukset ja resurssit oikeassa suhteessa saavutettavissa oleviin hyötyihin nähden.

Hallitus asettaa riskinottohalukkuuden tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutumista seurataan riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Riskejä arvioidaan kokonaisvaltaisesti ja aina suhteessa koko yhtiön toimintaan. Riskejä otetaan yhtiössä suhteessa sen riskinottokykyyn ja vaarantamatta yhtiön vakavaraisuutta, rahoitusasemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan roolit, vastuut ja tehtävät noudattavat kolmen puolustuslinjan mallia. Sp-Henkivakuutuksen hallitus päättää strategian ja asettaa liiketoiminnan tavoitteet. Vuosittain hallitus hyväksyy riskikohtaiset suunnitelmat sekä riskinoton rajoitukset. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti riskeistä. Riskienhallintatoiminto raportoi pääsääntöisesti kuukausittain yhtiön riski- ja vakavaraisuusasemasta hallitukselle, tarvittaessa tiheämmin. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Sp-Henkivakuutukseen on perustettu seuraavat liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokas ja kattava sisäinen valvonta: Riippumaton riskienhallintatoiminto, Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (Compliance), Sisäisen tarkastuksen toiminto ja Aktuaaritoiminto.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään liiketoiminnasta riippumattoman riskienhallintatoiminnon toimesta. Tällä varmistutaan siitä, että kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoiminnan riskienhallinnan piiriin. Riippumattoman riskienhallintatoiminnon tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa hallitusta ja toimivaa johtoa riittävän riskienhallinnan järjestämisessä sekä riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden valvonnassa.

Compliance-toiminto varmistaa, että yhtiössä noudatetaan lainsäädäntöä, viranomais-ten antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance-toiminnon vastuulla on myös valvoa, että yhtiössä noudatetaan annettuja sisäisiä ohjeita sekä muita vakuutuslalla vallitsevia ohjeita. Sp-Henkivakuutuksen sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikea ja kattava kuva yhtiön toiminnan kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuk-sissa.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA) on keskeinen osa Vakuutusyhtiölain mukaista riskienhallintaa. Siinä yhdistyvät yhtäältä sääntelyn asettamat määrälliset vaatimukset yhtiön vakavaraisuudelle yhtiön omaan näkemykseen sen toimintaan sisältyvistä ris-keistä, ja toisaalta laadulliset riskienhallinnan vaatimukset yhtiön omaan riskienhallin-nan toimivuuden arviointiin. ORSA:a tehdään liiketoimintasuunnitelman kanssa rinnak-kain. Tavoitteena on yhtiön liiketoiminnan suunnittelun aikajänteellä varmistaa, että strategia, toiminnan suunnittelu ja päätöksenteko ottavat riittävällä tavalla huomioon vakavaraisuuden ja riskienhallinnan vaatimukset. Raportin laadinnasta vastaa riippu-maton riskienhallintatoiminto. Riski- ja vakavaraisuusarviossa käsitellään yhtiötä uh-kaavat riskit ja niiden vaikutukset yhtiön vakavaraisuuteen ja liiketoiminnallisiin tavoit-teisiin. ORSA-raportti hyväksyttiin 11.12.2023 hallituksessa. ORSA:n tulosten perus-teella ei ole viitteitä siitä, että yhtiön vakavaraisuusasema merkittävästi heikkenisi ORSA:n kattamalla ajanjaksolla.

Stressitestejä käytetään arvioitaessa miten erilaiset poikkeuksellisen vakavat, mutta mahdolliset tilanteet voivat vaikuttaa yhtiön vakavaraisuuteen ja pääomien riittävyy-teen. Stressitestien avulla pyritään tunnistamaan yhtiön kannalta keskeisimmät riskit ja arvioimaan, miten haavoittuvainen yhtiön rakenne on näiden riskien toteutumisen suh-teen.

Käänteisillä stressitesteillä on arvioitu, millä oletuksilla yhtiön vakavaraisuus heikke-nee tietyn tason alle. Tehtyjen analyysien perusteella voidaan todeta, että yhtiön ris-kinsietokyky kestää riittävällä varmuudella epäsuotuisat tapahtumat.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio tehdään säännöllisesti liiketoimintasuunnittelun yh-teydessä ja aina, kun riskiprofiilissa on tapahtunut tai on odotettavissa merkittävä

muutos. Uusia tuotteita ja palveluita kehittäessä noudatetaan tuotekehitysmallia. Tuotekehitysmalli huomioi EIOPA:n tuotehallinnan ohjeet. Uuden tuotteen riskejä ja vaikutusta vakavaraisuuteen arvioidaan, ja tulosten perusteella hallitus päättää tuotteen jatkokehityksestä ja myynnin aloittamisesta. Tuotetta kehittäessä on määriteltävä tuotteelle yksilöity kohdemarkkina, jolle tuote on sopiva. Tuotteen sopivuutta on arvioitava vuosittain.

Sp-Henkivakuutuksen riskiprofiilista merkittävin osa koostuu markkinariskeistä. Yhtiö seuraa päivittäisellä sijoitusraportilla mm. allokaatiota, tuottoja, suhteellisia tuottoja, limiittien sisällä pysymistä ja riskiaseman muutoksia. Jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi, niin ensi sijassa yhtiön sijoitustoiminnan riskiasemaa muutetaan siten, että hallituksen asettamalle vakavaraisuusvyöhykkeellä päästään. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että huomattavakaan markkinaheilahtelu ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta.

Operatiivisten riskien hallinnassa olennaista on riskien tunnistaminen ja riskin vaikutusten arviointi, sekä riskille tehtävät toimenpiteet joko riskin poistamiseksi tai vähentämiseksi. Operatiivisista riskeistä saadaan tietoa mm. riskikartoituksista ja operatiivisten riskitapahtumien raportointikanavan kautta. Riskikartoitukset tehdään säännöllisesti kussakin yksikössä. Sp-ryhmässä on käytössä yhteinen työkalu, jonka avulla koko henkilökunta voi tehdä ilmoituksia operatiivisten riskien riskitapahtumista tai läheltä piti tilanteesta riippumattomalle riskienhallintatoiminnolle. Riskienhallintatoiminto raportoi operatiivista riskeistä hallitukselle säännöllisesti ja vuosittain Finanssivalvonnalle. Riskikartoitusten avulla arvioidaan standardikaavan mukaisen operatiivisen riskin pääomavaatimuksen asianmukaisuutta. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa yhtiö soveltaa Solvenssi II mukaista standardikaavaa.

Yhtiö voi käyttää ulkopuolisia varainhoitajia, joilla on varainhoitoon Suomessa tarvittava toimilupa. Sijoitustoiminnan ehdotuksesta hallitus tekee päätökset käytettävistä varainhoitajista. Sijoitustoiminta valmistelee hallituksen päätettävät sijoitustoimintaan kuuluvat asiat kuten sijoitustoiminnan ohjeet, limiitit sekä mahdolliset vaihtoehtoiset sijoitukset.

Sijoitustoiminnan toteutumisesta raportoidaan päivittäin mm. sijoitustoiminnalle, toimitusjohtajalle, aktuaarijohtajalle ja riskienhallintapäällikölle. Hallitukselle raportoidaan sijoitustoiminnan osalta kussakin kokouksessa.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta käsittää kaikki toimenpiteet ja menettelyt, joiden avulla tavoitteiden saavuttaminen ja mahdollisimman häiriötön liiketoiminta pyritään varmistamaan. Sisäiseen valvontaan kuuluvat organisaation sisäinen toimintaympäristö, tavoiteasetanta, riskienhallinta, valvontatoimenpiteet, tiedonkulku ja viestintä sekä seuranta.

Yhtiön organisaatio ja päätöksentekorakenne sekä raportointisuhteet on kuvattu kohdassa B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.

Sisäistä valvontaa toteuttaa koko yhtiön organisaatio, mukaan lukien hallitus, johto sekä koko henkilöstö. Vastuu sisäisestä valvonnasta on ylimmällä johdolla ja sisäisen valvonnan järjestäminen on osa organisaation johtamista. Johto määrittelee toimintatavat ja ohjeet, joiden avulla tavoitteet on mahdollista saavuttaa. Organisaatorakenne ja esihenkilötoiminta sekä prosessikuvaukset muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle. Liiketoiminnassa sisäisen valvonnan toteutuminen varmistetaan noudattamalla annettuja ohjeita ja lainsäädännön määräyksiä kaikissa tehtävissä. Yhtiössä edistetään sisäisen valvonnan merkitystä myös varmistamalla, että koko henkilökunta tuntee oman tehtävänsä sisäisen valvonnan prosessissa. Sisäisen valvonnan toteutumista varmistavat lisäksi valvovat toiminnot eli riskienhallintatoiminto, Compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus.

Sisäisen valvonnan järjestelmä tukee hallitusta todentamalla hyvän hallintotavan mukaisen toiminnan tai poikkeamien olemassaolon yhtiössä. Erityisesti sisäisellä valvonnalla pyritään huomioimaan asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen, resurssien taloudellinen ja tehokas käyttö, johtamisinformaation luotettavuus ja oikeellisuus, tietoteknisten järjestelmien riittävyys sekä yhtiön oman varallisuuden laadun ja määrän riittävyyden ja tavoitteiden mukaisen kehityksen varmistaminen.

Yhtiössä edistetään toimintakulttuuria, jossa jokainen ymmärtää omaan tehtäväänsä kohdistuvat odotukset ja asianmukaiset toimintatavat myös toiminnassa tapahtuvien virheiden käsittelyssä. Sisäistä valvontaa toteuttaa koko yhtiön henkilöstö päivittäisessä työssään. Sisäisen valvonnan tehtävien ja niiden tuloksien dokumentoinnissa käytetään apuna sisäisen valvonnan työkalua. Jokaisen henkilökunnan jäsenen velvollisuutena on ilmoittaa aina kaikista havaitsemistaan virheistä, häiriöistä ja mahdollisesti sääntelyn tai ohjeiden vastaisesta toiminnasta joko esihenkilölleen, esihenkilön esihenkilölle tai Compliancella tai Sp-ryhmän whistle blowing-kanavan kautta.

Yhtiöllä on liiketoiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden riittävä sisäinen valvonta.

Yhtiön hallitus ja toimiva johto (toimitusjohtaja ja johtoryhmä) vastaavat siitä, että Yhtiön Compliance-toiminto on järjestetty riittävällä tavalla suhteessa Yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen sekä riskeihin. Yhtiön hallitus ja toimiva johto vastaavat myös siitä, että henkilöstö on tietoinen lainsäädännöstä, määräyksistä ja Yhtiön sisäisistä ohjeista sekä myös siitä, että näitä noudatetaan.

Compliance-toiminto valvoo, että Yhtiössä noudatetaan lainsäädäntöä, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance-toiminnon vastuulla on myös valvoa, että yhtiössä noudatetaan Yhtiön sisäisiä ohjeita sekä muita vakuutuslalla vallitsevia ohjeita.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Yhtiön hallitus vastaa hyvän hallintotavan mukaisen sisäisen tarkastustoiminnan toteutumisesta. Hallitus nimittää sisäisen tarkastajan, määrittelee tarkastukseen käytettävät resurssit ja hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman. Sisäinen tarkastaja voi valita suunnitelmasta poikkeavia tarkastuskohteita. Hallitukselle raportoidaan vuosikellon mukaisesti korjaustoimenpiteiden toteutuminen. Sisäisen tarkastuksen toiminnan tehokkuutta, luotettavuutta ja tarkoituksenmukaisuutta arvioidaan hallituksen toimesta vuosittain. Hallituksen vastuulla on sisäisen tarkastuksen havaitsemien poikkeamien korjaaminen.

Sisäinen tarkastus on riippumaton tarkastamistaan toiminnoista ja raportoi suoraan hallitukselle. Sisäinen tarkastus kattaa yhtiön toiminnot ja toiminta perustuu tarkastusraportteihin ja seurantatoimenpiteisiin. Sisäisellä tarkastuksella on esteetön pääsy työnsä kannalta olennaisiin yrityksen tietoihin.

Yhtiön sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että sen riippumattomuus ja asiantuntemus on varmistettu. Yhtiön sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikea ja kattava kuva yhtiön toimintojen kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Säästöpankkiliiton sisäiselle tarkastukselle.

B.6 Aktuaaritoiminto

Aktuaaritoiminnon tehtävä on varmistaa vastuuvelan arvostuksen luotettavuus ja asianmukaisuus, arvioida yhtiön yleistä vakuutuspolitiikkaa ja jälleenvakuutusjärjestelyjä, sekä osallistua yhtiön riskienhallinnan tehokkaaseen toimeenpanoon. Näistä tehtävistä yhtiössä vastaa aktuaarijohtaja. Tehtävät vastuuvelan validointia lukuun ottamatta suoritetaan yhtiön aktuaaripalveluissa, jonka vetäjänä aktuaarijohtaja toimii. Validoinnin riippumattomuuden varmistamiseksi validoinnista huolehtii riskienhallintapäällikkö. Aktuaarijohtaja raportoi yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

B.7 Ulkoistaminen

Sp-Henkivakuutus noudattaa ulkoistettujen toimintojen ja palveluhallinnan periaatteita. Ulkoistettaessa keskeisiä toimintojaan ja tehtäviään ulkopuoliselle palveluntuottajalle, sovelletaan arviointiperiaatteita myös palveluntuottajan ulkoistetun toiminnon toteuttamisessa käyttämiin henkilöihin.

Ulkoistettujen toimintojen tavoitteena ja painopisteenä on lisätä yhtiön toiminnan tehokkuutta, joustavuutta ja kilpailukykyä sekä keskittää osaaminen asiantuntijaorganisaatioille, jotka pystyvät parhailla mahdollisilla tavoilla tukemaan yhtiön liiketoimintaa ja sen tavoitteita.

Toiminnan ulkoistaminen ei vapauta ulkoistuksen tekijää sille kuuluvista vastuista ja velvollisuuksista. Yhtiö vastaa asiakkaaseen ja muuhun sopimuskumppaniin nähden vahingosta, jonka toimeksi saanut virheellään tai laiminlyönnillään on aiheuttanut.

Yhtiön toimiva johto vastaa siitä, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty asianmukaisella tavalla, että tietoturvallisuus on asianmukaisella tasolla ja että tietoturvallisuutta valvotaan jatkuvasti.

Yhtiön on etukäteen ilmoitettava Finanssivalvonnalle aikomuksestaan ulkoistaa keskeisiä toimintoja tai tehtäviä sekä ulkoistamista koskevista myöhemmistä merkittävistä muutoksista. Toiminto on keskeinen, jos virhe tai puute sen suorittamisessa voi haitata olennaisesti toimintaa koskevien lakien, niiden nojalla annettujen määräysten tai toimiluvan ehtojen noudattamista, yhtiön taloudellista asemaa tai sijoituspalvelujen tarjoamisen tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

B.8 Muut tiedot

Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan yhtiön työjärjestyksen mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet, yhdenmukaisuus Säästöpankkiryhmän kanssa sekä riskit. Yhtiön hallitus päättää tarvittavista muutoksista.

Sp-Henkivakuutuksen arvion mukaan hallintojärjestelmä on yhtiön liiketoiminnan ja tavoitteiden mukainen sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

C. RISKIPROFIILI

Yhtiö lähestyy riskejään toimintalähtöisesti. Yhtiö eriyttää toimintansa kolmeen eri alueeseen: henkivakuutustoimintaan, sijoitustoimintaan sekä kahta edellistä tukevaan toimintaan.

C.1 Vakuutusriski

Vakuutusriskit sisältävät vastuunvalintaan, liikekuluihin ja korkoihin liittyvät riskit.

Merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät puhtaisiin riskituotteisiin. Tällaisia ovat lainan takaisinmaksuturvat, joihin yhtiö myöntää turvat kuoleman ja pysyvän työkyvyttömyyden varalta. Turvat tilapäisen työkyvyttömyyden, työttömyyden, pysyvän haitan ja vakavan sairauden varalle myöntää Chubb European Group SE. Näitä riskejä hallitaan vakuutusehdoilla, huolellisella vastuuvallinnalla, oikealla hinnoittelulla sekä jälleenvakuutuksella. Pysyvän työkyvyttömyyden vakuutuksissa on mahdollista korottaa olemassa olevan kannan maksuja korvaussuhteen heikentyessä. Vastuuvallintaa varten on määritetty selkeät perusteet vakuutusriskien ottamiselle. Riskivakuutusten vastuuvallinnassa käytetään jälleenvakuuttajan laatimia ja ylläpitämiä vastuuvallinnan ratkaisuohteja.

Henkivakuutustoiminnan riskejä hallitaan vastuuvallinnalla ja jälleenvakuuttamalla tietyn omapidätysrajan ylittävät riskit. Jälleenvakuutuskumppaniksi hyväksytään vain riittävän luottoluokituksen omaavia yhtiöitä.

Suurin osa säästämismuotoisesta vakuutuskannasta on sijoitussidonnaista, mutta useimmat vakuutus sopimukset sisältävät option säästöjen siirtämiseksi sijoitussidonnaisen ja takuukorkoisen säästönosan välillä.

Säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyy takaisinosto-optio, jota on rajoitettu ehdoilla sopimusten kolmena ensimmäisenä vuotena. Lisäksi eläkevakuutusten osalta takaisinostoa rajoittaa verolainsäädäntö. Suuri osa säästöhenkivakuutuksista päättyy takaisinostoon ja se on huomioitu osana sopimuksen elinkaarta. Kolmas säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyvä epävarmuustekijä on vakuutuksenottajan oikeus muuttaa vakuutuksen maksusuunnitelmaa. Maksusuunnitelman muuttamista ei sopimusehdoissa ole rajoitettu.

Henkivakuutustoiminnan korkoriskit liittyvät joko sopimuksille hyvitetäviin korkoihin tai sitten vastuuvälille hyvitetävään korkoon. Säästötuotteissa yhtiö käyttää vuosittain vahvistettavaa vuosikoron ja lisäkoron yhdistelmää. Tämä mahdollistaa mukautumisen kulloisiinkin markkinatilanteisiin sovittamalla vuosittain asiakkaille hyvitetävän korkotason markkinaehtoisesti. Tämä alentaa merkittävästi vakuutus sopimuksista aiheutuva korkoriskiä. Kohtuusperiaatteen mukaan yhtiön tulee tavoitella tasaista tuottoa takuukorkoisille sopimuksille. Tähän on varauduttu korkotäydennyksin. Sp-Henkivakuutus päättää vuosittain takuutuottoisille sopimuksille maksettavan koron. Sp-Henkivakuutuksen kohtuusperiaate-selvityksessä kuvataan asia tarkemmin.

Yhtiö analysoi vähintään kerran vuodessa vakuutuslajikohtaisen kannattavuuden, minkä perusteella arvioidaan myönnettävien vakuutusten maksu- ja kuormitustaso. Analyysistä selviää saatujen riskimaksujen riittävyys riskimeneen, kuormitustulon riittävyys liikekulujen kattamiseen ja korkohyvitysten sopivuus saatuihin tuottoihin. Analyysin avulla seurataan vuosittain vakuutuslajeittain hinnoittelun riittävyys ja arvioidaan tarve mahdollisille korjaaville toimenpiteille.

Sp-Henkivakuutus ei ole perustanut Solvenssi II:n 211 artiklan mukaisia erillisyhtiöitä.

HENKIVAKUUTUSLIKETOIMINNAN KANNATTAVUUS

(euroa)	Riskimaksutulo (31.12.2023)	Korvausmeno (31.12.2023)	Korvaussuhde (31.12.2023)	Korvaussuhde (31.12.2023)
Riskivakuutus	4 776 420,65	1 745 850,37	36,55 %	36,11 %
Säästö- ja eläkevakuutus	27 260 973,05	26 387 569,52	96,80 %	96,48 %
Yhteensä	32 037 393,70	28 133 419,89	87,81 %	86,71 %

C.2 Markkinariski

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä jatkuva tuotto hyväksyttävällä riskitasolla, huolehtien samalla yhtiön vakavaraisuusvaatimuksista ja varojen ja velkojen rakenteen yhteensopivuudesta. Merkittävimmät riskit ovat sijoitusten arvon alentuminen, riittämätön tuottotaso vastuuvelan asettamiin vaatimuksiin sekä sijoituksista erääntyvien varojen uudelleensijoitusriski. Sijoitukset sallitaan ainoastaan, jos niihin liittyvät riskit voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja valvoa.

Markkinariskit kattavat sijoitusten arvostusmuutosriskiä poikkeuksellisissa olosuhteissa ja vastuuvelan arvonmuutoksia korkotason muutoksissa. Sijoitusomaisuus on hajautettu eri sijoitusluokkiin ja eri maantieteellisiin alueisiin. Sijoitustoiminnan ohjeissa riskien varalta on asetettu limiittejä sijoituksille. Sijoitustoiminnan riskillisyyttä seurataan säännöllisesti ja erityisesti sen vaikutusta yhtiössä vahvistettuun vakavaraisuustavoitteeseen. Yhtiön riskinsietokyky vähenee mitä alemmas vakavaraisuusasema laskee. Jos vakavaraisuus uhkaa laskea hälytysrajan alapuolelle, niin toimenpiteenä on markkinariskien tehokas pienentäminen. Koska yhtiön standardikaavan mukainen pääomavaatimus tulee pääosin markkinariskeistä, on tärkeää, että on yhtiöllä puskuria markkinaheilahteluja vastaan.

Hallitus on asettanut vakavaraisuustavoitteen. Sijoitusomaisuuden tulee sijoittaa varoihin, joiden aiheuttama pääomavaatimus ei vaaranna yhtiön hallituksen asettamaa vakavaraisuustavoitetta. Sijoitusomaisuuden likviditeetille on asetettu rajat.

Yhtiö ei harjoita anto- tai vakuutuskirjalainausta.

Yhtiö ei sijoita samaan yhteistoimintaryhmään kuuluviin vakuutuslaitoksiin eikä niiden tytäryhtiöihin.

Kiinteistöihin sijoitettaessa vältetään konsernirakenteen syntymistä ja sijoituksia, jotka lisäävät sijoitustoiminnon tai taloushallinnon kustannuksia merkittävästi suhteessa tuotto-odotuksiin.

Yhtiö voi käyttää johdannaisia suojaustarkoituksessa tai osana sijoitussalkun tehokasta hoitoa.

Markkinariskin osalta keskittymäriskien syntymistä hallinnoidaan sijoitustoiminnan ohjeistuksilla. Eri sijoitusluokissa on rajoitettu mm. maantieteellisiä, allokaatioihin ja valuuttaan liittyviä altistumia.

Sijoitusriskiä seurataan herkkyyksianalyysillä ja value-at-risk-mittareilla. Sijoitustoiminnan luottoriskiä hallitaan liikkeeseenlaskija- ja vastapuolilimiitein.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja sijoitustoiminnan ohjeet, joissa määritetään sijoitusomaisuuden rakenne sekä operatiivisen sijoitusorganisaation päätös- ja toimivaltuudet. Sijoitustoiminta valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen periaatteiden noudattamista ja raportoi hallitukselle. Sijoitussuunnitelmassa rajataan niin ikään luokituslaitosten määrittämien luottoluokitusten avulla liikkeeseenlaskijariskiä yksittäisten osapuolien ja luottokelpoisuusluokkiin kuuluvien riskien osalta.

Markkinariskien mittaamiselle ja seurannalle on asetettu limiitit ja muut seurantarajat. Keskeinen markkinariskien mittaamisen ja seurannan väline on ORSA-prosessi, jossa markkinariskeille varattavan pääoman määrää arvioidaan perus- ja stressiskenaarioiden avulla.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 82 alakohdassa tarkoitettuja takaisinosto- tai takaisinmyyntisopimuksia. Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen artiklassa 214 mainittuja vakuusjärjestelyjä.

JOUKKOVELKAKIRJAT JA KORKORAHASTOSIJOITUKSET MODIFIOIDUN DURAATION MUKAAN

Modifioitu duraatio	31.12.2023 (euroa)	Osuus	31.12.2022 (euroa)	Osuus
0 - 1	15 167 534,30	14 %	15 717 265,21	24 %
1 - 3	22 635 933,47	22 %	12 481 712,10	18 %
3 - 5	28 935 174,02	28 %	13 522 900,40	21 %
5 - 7	17 040 060,27	16 %	29 382 190,62	13 %
7 - 10	10 223 500,27	10 %	21 914 949,56	11 %
10 -	11 062 768,66	11 %	15 348 716,12	13 %
Yhteensä	105 064 971,00	100 %	108 367 734,00	100 %

JOUKKOVELKAKIRJAT JA KORKORAHASTOSIJOITUKSET MATURITEETIN JA LUOTTO-LUOKITUSTEN MUKAAN (EUROA)

Luottoluokka	0 – 1 v.	1-3 v.	3-5 v.	5-7 v.	7-10 v.	10 – v.	Yhteensä (31.12.2023)	Osuus	Yhteensä (31.12.2023)	Osuus
AAA	1 096 150	1 877 051	725 914	638 190	1 480 413	2 935 035	8 752 754	0	15 053 671	8 %
AA	3 796 061	3 201 836	3 494 987	2 017 534	2 774 439	3 485 001	18 769 858	0	21 438 468	5 %
A	1 821 252	4 110 596	3 943 430	2 595 664	2 001 639	1 288 414	15 760 995	0	30 652 569	11 %
BBB	3 738 107	5 292 210	6 980 725	5 277 116	2 708 037	1 998 754	25 994 949	0	15 298 555	26 %
< BBB	1 499 793	5 261 267	7 790 338	1 924 004	202 778	467 575	17 145 755	0	13 775 439	36 %
Luokittelematon	3 216 170	2 892 973	5 999 780	4 587 553	1 056 194	887 990	18 640 659	0	12 149 031	14 %
Yhteensä	15 167 534	22 635 933	28 935 174	17 040 060	10 223 500	11 062 769	105 064 971	1	108 367 734	100 %

SIJOTUSTEN HERKKYYSANALYYSI (OMIEN VAROJEN MUUTOS STRESSEISSÄ) (EUROA)

Riskifaktori	Muutos	31.12.2023	31.12.2022
Korko	+ 1 %-yks.	-1 799 289,36	101 234,00
Korko	- 1 %-yks.	-776 710,65	-321 592,00
Osake	-10 %	-3 136 250,20	-2 052 267,20
Kiinteistö	-10 %	-879 796,50	-1 299 620,66
Valuutta	Muut/Euro -10 %	-1 683 524,88	-2 187 221,22
Strukturoidut lainat	-10 %	0	0

C.3 Luottoriski

Luottoriskin hallinta on kuvattu osana markkinariskin hallintaa kohdassa C.2 Markkinariski.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan yhtiön kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski johtuu siitä, että yhtiön vastuut ja varat eivät eräänny samanaikaisesti, mikä johtaa maksuvalmiuden heikkenemiseen. Likviditeettiriskiä voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta, korkotasojen muutoksista, valuuttariskille altistumisesta tai luottoluokituksen muuttumisesta. Jälleenvakuuttamiseen liittyvien kustannusten hallitsematon nousu voi nostaa Likviditeettiriskiä. Likviditeettiriskiä hallitaan limiiteillä ja huolehtimalla siitä, että sijoituksilla voidaan käydä riittävän aktiivista kauppaa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voittoa varten on laskettu paras estimaatti kahdella tavalla. Yhdellä tavalla huomioidaan olemassa olevan kannan tulevat vakuutusmaksut ja toisessa oletetaan, että tulevia vakuutusmaksuja ei tulisi. Näiden kahden erotus muodostaa odotettavissa olevan voiton. Parhaan estimaatin laskenta on kuvattu kohdassa D.2. Alla olevassa taulukossa on kuvattu tulevien vakuutusmaksujen muodostuminen.

TULEVIIN VAKUUTUSMAKSUIHIN SISÄLTYVÄ ODOTETTAVISSA OLEVA VOITTO LAJITTAIN

Vakuutuslaji	(miljoonaa euroa)
Takuukorkoinen	0,6
Sijoitussidonnainen	3,0
Riskivakuutus	7,5
Yhteensä	11,1

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Sp-Henkivakuutuksen hallituksella on kokonaisvastuu operatiivisesta riskistä, riskinototason linjauksesta ja operatiivisten riskien hallintaan liittyvistä menettelytavoista, jotka liittyvät tunnistamiseen, mittaamiseen, rajoittamiseen, seurantaan sekä valvontaan. Hallitus hyväksyy operatiivisten riskien hallinnan periaatteet ja keskeiset operatiiviset ohjeet.

Merkittävimpiin tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit tunnistetaan. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Osa operatiivisten riskien aiheuttamista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toiminnan merkittäviin häiriöihin.

Kukin liiketoiminta-alue vastaa riskiposition tai mahdollisten uusien ongelma-alueiden raportoinnista ja huomioinnista riskienhallintasuunnitelmaan. Yhtiössä on käytössä prosessi, jonka mukaan toteutuneista operatiivisista riskeistä ja läheltä piti – tilanteista raportoidaan.

Operatiivisista riskeistä saadun informaation perusteella osana omaa riski ja vakava-raisuusarvion (ORSA) prosessia riskienhallintatoiminto arvioi yhtiön operatiivisen riskin profiilia ja vertaa sitä Solvenssi II standardikaavan mukaiseen arvioon.

Hallitus käyttää tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita arvioimaan operatiivisten riskien hallinnan riittävyttä.

C.6 Muut olennaiset riskit

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilahteluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin. Liiketoimintariskiä hallitaan ja minimoidaan strategia- ja liiketoimintasuunnittelun kautta. Liiketoimintapäätöksiä tehdessään huomioidaan ORSA:ssa havaitut riskit ja oletetut tuotot.

Keskittymäriskillä tarkoitetaan kaikenlaisia riskejä, joihin liittyvät tappiot voivat olla niin suuria, että toteutuessaan ne vaarantavat yhtiön mahdollisuuden jatkaa liiketoimintaansa. Keskittymäriskiä syntyy pääasiassa jälleenvakuuttajan osalta sekä siitä että, Sp-Henkivakuutuksen liiketoiminta riippuu vahvasti omistajapankkien tekemästä työstä. Mahdolliset vaikutukset esimerkiksi Säästöpankkiryhmän julkisuuskuvaan voivat olennaisesti vaikuttaa Sp-Henkivakuutuksen toimintaan. Sp-Henkivakuutuksen liiketoimintastrategia on yhdenmukainen Säästöpankkiryhmän strategian kanssa. Sp-Henkivakuutuksen pääasiallisena myyntikanavana on omistajina toimivat säästöpankit. Yhtiön tavoitteiden toteutuminen riippuu merkittävästi siitä, että asiamiespankit sitoutuvat yhtiön liiketoiminnan strategiaan tavoitteisiin.

C.7 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.

D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN

D.1 Varat

Aineettomat hyödykkeet

Vakavaraisuustarkoituksissa aineettomat hyödykkeet on arvostettu nolnaan. Tilinpäätöksessä ne on arvostettu kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti poistoilla vähennettyyn hankintamenoon, joka 31.12.2023 oli 2,1 miljoonaa euroa.

Sijoitukset

Vakavaraisuustarkoituksissa sijoitukset on arvostettu käypään arvoon IFRS 13 mukaisesti. Menettely poikkeaa kansallisten kirjanpitosäännösten arvostusperiaatteita.

Osakkeet ja pörssinoteeratut rahasto-osuudet

Vakavaraisuustarkoituksissa osakkeiden ja pörssinoteeratuille rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty pörssien virallisia päätöskursseja, tilinpäätöksessä hankintakurssia tai sitä alemmaa käypää arvoa. Osakkeiden arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2023 ja tilinpäätöksessä oli 1,0 miljoonaa euroa.

Joukkovelkakirjalainat

Vakavaraisuustarkoituksissa joukkovelkakirjalainojen käypänä arvona on käytetty päivän viimeistä kurssia ja sen puuttuessa ostokurssia lisättyä niihin liittyvien siirtyvien korkojen määrällä, tilinpäätöksessä jaksotettua hankintamenoa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Vakavaraisuustarkoituksissa strukturoitujen lainojen käypänä arvona on käytetty liikkeeseenlaskijan laskemaa teoreettista arvoa, tilinpäätöksessä hankintahintaa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Joukkovelkakirjalainoja tai strukturoituja lainoja ei ollut yhtiön taseessa 31.12.2023.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset

Vakavaraisuustarkoituksissa rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty rahastonhoitajan laskemaa viimeisintä arvoa. Tilinpäätöksessä rahasto-osuudet on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan käypään arvoon. Rahasto-osuuksien arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2023 oli 152,2 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 144,2 miljoonaa euroa.

Talletukset

Talletusten maturiteetti on alle viikko ja niiden käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa, joka vastaa tilinpäätöksen arvostusta. Talletusten arvo vakavaraisuustarkoituksissa ja tilinpäätöksessä 31.12.2023 oli 0 euroa.

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat

Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat on sekä tilinpäätöksessä että vakavaraisuustarkoituksissa arvostettu käypään arvoon edellä olevassa kohdassa Sijoitukset kuvatuin periaattein. Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat olivat 31.12.2023 908,4 miljoonaa euroa.

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset on laskettu vastuuelan parhaan estimaatin laskennan yhteydessä käyttäen Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmää. Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset olivat 31.12.2021 0,38 miljoonaa euroa.

Rahavarat

Rahavarat ovat pankkisaamisia ja ne on sekä vakavaraisuustarkoituksissa että tilinpäätöksessä arvotettu nimellisarvoon. Rahavarat 31.12.2023 olivat 8,0 miljoonaa euroa.

Muut varat

Kansallisten kirjanpitokäytäntöjen mukaisesti muihin saamisiin kirjatut joukkovelkakirja-lainojen siirtyvät korot on vakavaraisuustarkoituksissa huomioitu joukkovelkakirjojen käyvässä arvossa. Kaikki muut varat on arvostettu vakavaraisuustarkoituksessa kansallisen kirjanpitokäytännön mukaiseen arvoon.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Vakavaraisuustarkoituksiin vakuutustekninen vastuuelka on arvostettu parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana. Vakuutustekninen vastuuelka 31.12.2023 oli 912,0 miljoonaa euroa. Vastaavasti tilinpäätöksen mukainen vastuuelka oli 995,9 miljoonaa euroa. Vastuuelan arvo vakavaraisuustarkoituksissa muodostuu seuraavasti:

Paras estimaatti

Paras estimaatti oli 31.12.2023 905,8 miljoonaa euroa. Paras estimaatti on vakuutusso-
pimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Se on laskettu

mallintamalla ja simuloimalla yksittäiset sopimukset Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmällä. Mallinnuksessa on huomioitu muun muassa vakuutusehdot ja laskuperusteet, ehtojen mahdollistama vakuutuksenottajien ja edunsaajien oikeudet muuttaa vakuutusta, yhtiön johdon toimenpiteet, biometriset tekijät ja niiden ajallinen kehitys sekä ekonometriset oletukset ja niiden kehitys.

Riskimarginaali

Riskimarginaali oli 31.12.2023 6,2 miljoonaa euroa. Riskimarginaalin laskennassa on käytetty yksinkertaistettua menetelmää. Käytetty menetelmä on EIOPA:n vakuutusteknisen vastuuvelan arvostamista koskevissa ohjeissa kuvatun arvostushierarkian tason 2 mukainen menetelmä.

D.3 Muut velat

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille olivat 31.12.2023 4,1 miljoonaa euroa. Ne ovat lyhytaikaisia velkojan yhtiön jakelukanaville ja on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat) olivat 31.12.2023 1,9 miljoonaa euroa. Ne on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Kansallisen kirjanpitokäytännön mukaista verotusteknistä erää poistoero ei ole vakavaraisuustarkoituksiin arvostetussa taseessa.

Laskennalliset verovelat olivat 31.12.2023 4,9 miljoonaa euroa.

Muut varaukset olivat 31.12.2023 0,0 miljoonaa euroa.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Sp-Henkivakuutus ei ole käyttänyt arvostuksessa vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä.

D.5 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.

E. PÄÄOMANHALLINTA

E.1 Omat varat

Sp-Henkivakuutuksen pääoman hallinta perustuu toimintaperiaatteisiin ja pääomanhallinnan suunnitelmaan. Pääoman hallinnassa asetetaan omien varojen laadulliset ja määrälliset tavoitteet. Vakavaraisuutta ohjataan tavoitevyöhykkeellä. Pääomanhallinnan suunnitelman toteutumista seurataan osana omaa riski- ja vakavaraisuusarviota. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että yhtiö voi ottaa toiminnassaan riskiä ilman, että lakisääteiset vähimmäisvaatimukset vaarantuisivat. Pääomanhallintaa tehdään liiketoimintasuunnitelman yhteydessä ja pääomien kehitystä arvioidaan aina osana ORSA:aa. Kehitystä arvioidaan viideksi vuodeksi eteenpäin.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytty oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Tilinpäätöksessä oma pääoma 31.12.2022 oli 63,4 miljoonaa euroa ja Solvenssi II mukainen oma varallisuus oli 80,2 miljoonaa euroa. Merkittävimmät erot johtuvat arvostuseroista ja laskennallisen verovelan erilaisesta laskutavasta.

Sp-Henkivakuutus ei sovelle siirtymäsäännöksiä oman perusvarallisuuden määrittämisessä. Oma varallisuus ei sisällä lisävarallisuuteen luokiteltavia eriä. Sp-Henkivakuutuksen omaan varallisuuteen ei ole tehty vähennyksiä eikä omaan varallisuuden käytettävyyttä eikä siirrettävyyttä ole rajoitettu. Omaan varallisuuteen ei liity maksuvaatimuksia. Oma varallisuus on vapaata omaa pääomaa (luokka 1 / TIER 1). Oman varallisuuden kehitys arvioidaan olevan tavoitevyöhykkeen alarajan yläpuolella strategiakauden aikana. Sp-Henkivakuutuksen taseessa ei ole erillistä hyväksyntää vaativaa varallisuutta. Omassa varallisuudessa ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutus ei ole laskenut liikkeelle instrumentteja eikä lunastanut instrumentteja. Sp-Henkivakuutuksella ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutuksella ei ole korvamerkittyjä rahastoja ja eikä yhtiö sovelle vastaavuuskorjausta. Sp-Henkivakuutus ei käytä yhtiökohtaisia parametreja pääomavaatimusten laskennassa.

Sp-Henkivakuutuksen tavoitteena on varmistaa, että tavoiteltu vakavaraisuus ylläpidetään, ja että ei synny sellaista tilannetta, jossa yhtiön toiminnan jatkuvuus edellyttäisi pääomitus. Mahdollinen pääomitus tapahtuu omistajien erillisellä päätöksellä.

Sp-Henkivakuutuksen täsmäytyserä koostuu omista varoista 80,2 miljoonaa euroa, josta vähennetään osakepääoma 30 milj. euroa ja kirjanpidon tulevien lisäetujen vaara 6,6 miljoonaa euroa.

KÄYTETTÄVISSÄ OLEVA JA HYVÄKSYTTÄVÄ OMA VARALLISUUS (MILJOONAA EUROA)

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus	31.12.2023	31.12.2022	ero
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	80,2	73,6	6,6
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	80,2	73,6	6,6
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	80,2	73,6	6,6
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	80,2	73,6	6,6
SCR	36,0	28,2	7,8
MCR	10,0	9,5	0,5
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	223 %	261 %	-38 %
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	802 %	775 %	27 %

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Solvenssi II vakavaraisuussuhde on 223 % 31.12.2023.

VÄHIMMÄISPÄÄOMAN LASKENNASSA KÄYTETTÄVIÄ TIETOJA (MILJOONAA EUROA)

Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	57,2
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	11,0
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	905,8
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen) vakuutusvelvoitteet	0,0
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	3 020,3

VAKAVARAISUUSVAATIMUS RISKIOSIOITTAIN

Riskimoduuli	(miljoonaa euroa)
Markkinariski	27,6
Vastapuoliriski	7,3
Henkivakuutusriski	14,7
Sairausvakuutusriski	0,0
Vahinkovakuutusriski	0,0
Hajautus	-12,4
Aineettomien hyödykkeiden riski	0,0
Operatiivinen riski	3,4
Tappioiden vaimennusvaikutus	-5,2
Yhteensä	37,3

Yhtiön vakavaraisuusaseman ei ennusteta muuttuvan merkittävästi liiketoimintasuunnitelman kattamalla ajanjaksolla.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääoma-vaatimuksen laskemisessa

Sp-Henkivakuutus ei sovelle duraatiopohjaista osakeriskin alaosiota.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Sp-Henkivakuutuksen laskenta perustuu standardikaavaan. Sisäinen malli ei ole käytössä.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Sp-Henkivakuutuksen omat varat ovat koko raportointiajan aikana täyttäneet vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuusvaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Ei muita olennaisia tietoja.

LIITE

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2452 mukaan julkaistavat taulukot. Luvut ovat tuhansissa euroissa. Taulukot S.17.01.02, S.19.01.21, S.25.02.21, S.25.03.21 ja S.28.02.01 eivät koske Sp-Henkivakuutusta.

S.02.01.02 TASE (1000 EUROA)

Varat	S.02.01.02	Solvenssi II-arvo	FAS-arvo	Ero
Aineettomat hyödykkeet	R0030	0	2 131	-2 131
Laskennalliset verosaamiset	R0040	0	0	0
Eläke-etuuksien ylijäämä	R0050	0	0	0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	R0060	123	117	6
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070	153 178	145 184	7 994
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080	0	0	0
Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistus-yhteydet	R0090	0	0	0
Osakkeet	R0100	1 000	1 000	0
Osakkeet – Listatut	R0110	0	0	0
Osakkeet – Listaamattomat	R0120	1 000	1 000	0
Joukkovelkakirjalainat	R0130	0	0	0
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140	0	0	0
Yrityslainat	R0150	0	0	0
Strukturoidut velkakirjat	R0160	0	0	0
Vakuudelliset arvopaperit	R0170	0	0	0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180	152 178	144 184	7 994
Johdannaiset	R0190	0	0	0
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	R0200	0	0	0
Muut sijoitukset	R0210	0	0	0
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220	908 402	908 402	0
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230	402	402	0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240	0	0	0
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250	0	0	0
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260	402	402	0
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset:	R0270	1 110	0	1 110

Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280	0	0	0
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290	0	0	0
NSLT-sairausvakuutus	R0300	0	0	0
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310	1 110	0	1 110
SLT-sairausvakuutus	R0320	0	0	0
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330	1 110	0	1 110
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340	0	0	0
Jälleenvakuutustalletteet	R0350	0	0	0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	R0360	186	186	0
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	R0370	375	375	0
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0380	1 511	1 511	0
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390	7 031	7 031	0
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400	0	0	0
Rahavarat	R0410	8 051	8 051	0
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420	186	186	0
Varat yhteensä	R0500	1 080 556	1 073 578	6 978

S.02.01.02 TASE (1000 EUROA)

Velat	S.02.01.02	Solvenssi II-arvo	FAS-arvo	Ero
Vakuutustekninen vastuuelka - Vahinkovakuutus	R0510	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka - Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena lasketuna	R0530	0	0	0
Paras estimaatti	R0540	0	0	0
Riskimarginaali	R0550	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka - NSLT-sairausvakuutus	R0560	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena lasketuna	R0570	0	0	0
Paras estimaatti	R0580	0	0	0
Riskimarginaali	R0590	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka - Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600	84 200	90 619	-6 419
Vakuutustekninen vastuuelka - SLT-sairausvakuutus	R0610	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena lasketuna	R0620	0	0	0
Paras estimaatti	R0630	0	0	0
Riskimarginaali	R0640	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuelka - Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650	84 200 280	90 618 842	-6 418 561
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena lasketuna	R0660	0	0	0

Paras estimaatti	R0670	82 613 787	0	82 613 787
Riskimarginaali	R0680	1 586 493	0	1 586 493
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	R0690	982 502 189	990 490 577	-7 988 388
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700	0	0	0
Paras estimaatti	R0710	976 689 255	0	976 689 255
Riskimarginaali	R0720	5 812 934	0	5 812 934
Muu vastuovelka	R0730	0	0	0
Ehdolliset velat	R0740	0	0	0
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750	0	0	0
Eläkevelvoitteet	R0760	0	0	0
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770	0	0	0
Laskennalliset verovelat	R0780	6 168 589	0	6 168 589
Johdannaiset	R0790	0	0	0
Velat luottolaitoksille	R0800	0	0	0
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810	0	0	0
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	R0820	4 069	4 069	0
Jälleenvakuutusvelat	R0830	1 305	1 305	0
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	R0840	1 944	1 944	0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0850	0	0	0
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0860	0	0	0
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0870	0	0	0
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	R0880	0	0	0
Velat yhteensä	R0900	990 523	1 003 107	-12 584
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000	90 033	70 471	19 561

S.05.01.02 VAKUUTUSMAKSUT, KORVAUKSET JA KULUT VAKUUTUSLAJEITTAIN (1000 EUROA)

		Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitus-sidonnainen vakuutus	Muu henkivakuutus	Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus	Henki-vakuutuksen jälleenvakuutus	Yhteensä
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410	0	784	73 415	15 016	0	0	0	0	89 214
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420	0	0	0	1 357	0	0	0	0	1 357

Netto	R1500	0	784	73 415	16 372	0	0	0	0	90 571
Vakuutusmaksu- tuotot										
Brutto	R1510	0	784	73 415	15 023	0	0	0	0	89 221
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520	0	784	73 415	1 357	0	0	0	0	75 555
Netto	R1600	0	1 567	146 830	16 379	0	0	0	0	164 776
Korvauskulut										
Brutto	R1610	0	7 708	77 610	1 746	0	0	0	0	87 064
Jälleenvakuutta- jien osuus	R1620	0	7 708	77 610	486	0	0	0	0	85 804
Netto	R1700	0	15 416	155 219	2 232	0	0	0	0	172 868
Aiheutuneet kulut	R1900	0	493	11 751	10 237	0	0	0	0	22 481
Tulos - muut va- kuutustekniset kulut/tulot	R2500									
Kulut yhteensä	R2600									22 481
Takaisnostojen määrä yhteensä	R2700	0	2 090	45 346	0	0	0	0	0	47 437

S.05.02.01 VAKUUTUSMAKSUT, KORVAUKSET JA KULUT MAITTAIN (1000 EUROA)

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutus- maksutulon pe- rusteella) - Hen- kivakuutusvel- voitteet					Viisi kärki- maata ja kotimaa yhteensä
R1400	R1400	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Vakuutusmaksutulo								
Brutto	R1410	89 214						89 214
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420	1 357						1 357
Netto	R1500	87 857						87 857
Vakuutusmaksutuotot								
Brutto	R1510	89 221						89 221
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520	1 357						1 357
Netto	R1600	87 864						87 864
Korvauskulut		0						
Brutto	R1610	87 064						87 064
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620	486						486
Netto	R1700	86 577						86 577
Aiheutuneet kulut	R1900	22 481						22 481
Tulos - muut vakuutustek- niset kulut/tulot	R2500							0
Kulut yhteensä	R2600	22 481						22 481
Takaisnostojen määrä yhteensä	R2700	47 437						47 437

S.12.01.02 HENKIVAKUUTUKSEN JA SLT-SAIRAUSVAKUUTUKSEN VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA (1000 EUROA)

		Yhijäämään oikeuttava vakuutus							Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksyty jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henki-vakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitus-sidonnainen vakuutus)	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus-sopimukseen pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksyty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
				Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset						Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena lasketuna	R0010																
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutus-tekniiseen vastuuvélkaan	R0020																
Vakuutustekninen vastuuvélka lasketuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana																	
Paras estimaatti																	
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030	68 178		905 759			-6 041				967 897						
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080						1 110				1 110						
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus-sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090	68 178		905 759			-7 151				966 787						
Riskimarginaali	R0100	1 430	6 221				2 767				10 418						
Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen määrä																	
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena lasketuna	R0110																
Paras estimaatti	R0120																
Riskimarginaali	R0130																
Vakuutustekninen vastuuvélka - Yhteensä	R0200	69 608	911 980			1 761					927 190						
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP)	R0370	592	2 979	0	0	7 541	0	0	0	0	11 112						

S.22.01.01.01 PITKÄAIKAISIA TAKUITA KOSKEVIEN TOIMENPITEIDEN JA SIIRTYMÄTOIMENPITEIDEN VAIKUTUKSET (SP-HENKIVAKUUTUS EI KÄYTÄ PITKÄAIKAISIA TAKUITA KOSKEVEVIA TOIMENPITEITÄ TAI SIIRTYMÄTOIMENPITEITÄ).

		Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuun siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Nollatun volatiliiteettikorjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Vakuutustekninen vastuuvelka	R0010					
Oma perusvarallisuus	R0020					
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0030					
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0050					
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0090					
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0100					
Vähimmäispääomavaatimus	R0110					

**S.23.01.01 OMA VARALLISUUS OMA PERUSVARALLISUUS ENNEN DELEGOIDUN ASE-
TUKSEN (EU) 2015/35 68 ARTIKLAN MUKAISIA MUILLA RAHOITUSALOILLA OLEVIEN
OMISTUSYHTEYKSIEN VÄHENNYKSIÄ (1000 EUROA)**

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	R0010	30 000	30 000			
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	R0030					
Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0040					
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	R0050					
Ylijäämävarallisuus	R0070	8 663	8 663			
Etuoikeutetut osakkeet	R0090					
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	R0110					
Täsmäytyserä	R0130	41 553	41 553			
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0140					
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	R0160					

Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	R0180					
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita						
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita	R0220					
Vähennykset						
Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset	R0230					
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	R0290	80 216	80 216			
Oma lisävarallisuus						
Maksamaton tavantoinen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	R0300					
Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0310					
Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi	R0320					
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	R0330					
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0340					

Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0350					
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	R0360					
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	R0370					
Muu oma lisävarallisuus	R0390					
Oma lisävarallisuus yhteensä	R0400					
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus						
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0500	80 216	80 216			
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0510	80 216	80 216			
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0540	80 216	80 216			
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0550	80 216	80 216			
SCR	R0580	35 996				
MCR	R0600	9 998				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	R0620	223 %				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	R0640	802 %				

Täsmäytyserä		C0060
Varojen ja velkojenerotus	R0700	90 033
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710	7 031
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720	2 786
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730	38 663
Vastaavuukskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	R0740	0
Täsmäytyserä	R0760	41 553
Odotettavissa olevat voitot		0
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770	11 112
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780	0
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	R0790	11 112

S.25.01.21 VAKAVARAISUUSPÄÄOMAVAATIMUS (SCR) – STANDARDIKAAVAA KÄYTTÄVÄT YRITYKSET (1000 EUROA)

		Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
		C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	28 163		
Vastapuoliriski	R0020	7 305		
Henkivakuutusriski	R0030	15 510		
Sairausvakuutusriski	R0040			
Vahinkovakuutusriski	R0050			
Hajautus	R0060	-12 703		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070	0		
Perus-SCR	R0100	38 275		
SCR:n laskenta		C0100		
Operatiivinen riski	R0130	3 572		
Vakuutustekniseen vastuovelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140	-960		
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150	-4 890		
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	R0160			
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	35 996		
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210			

SCR	R0220	35 996		
SCR:ää koskevat muut tiedot				
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	R0400			
Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0410			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420			
Vastaavuuskorjaukskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajakutusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420			

S.28.01.01 VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUS (MCR) – VAIN HENKIVAKUUTUS- TAI VAHINKOVAKUUTUSTOIMINTA TAI JÄLLEENVAKUUTUSTOIMINTA (1000 EUROA)

HENKIVAKUUTUS- JA HENKIJÄLLEENVAKUUTUSVELVOITTEISIIN SOVELLETTAVA LINEAARISEN KAAVAN OSA

		C0040
MCRL -tulos	R0200	9 492

KAIKKIEEN HENKI(JÄLLEEN)VAKUUTUSVELVOITTEIDEN RISKISUMMA YHTEENSÄ

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvetka kokonaisuuena laskeffuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillisyyhtiöiden osuudella) kokonais-riskisumma
		C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	57 175	
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	11 003	
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	905 759	
Muut henki(jälleenvakuutus- ja sairaus(jälleenvakuutusvelvoitteet	R0240	0	
Kaikkien henki(jälleenvakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250		3 020 305

KOKONAIS-MCR:N LASKENTA

		C0070
Lineaarinen MCR	R0300	9 998
SCR	R0310	35 996
MCR:n enimmäistaso	R0320	16 198
MCR:n vähimmäistaso	R0330	8 999
Yhdistetty MCR	R0340	9 998
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	4 000
MCR	R0400	9 998