

Sisällys

TIIVISTELMÄ.....	3
A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS	4
A.1 Liiketoiminta.....	4
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	7
A.5 Muut tiedot	7
B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ.....	8
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	8
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	9
B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio.....	11
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	13
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	14
B.6 Aktuaaritoiminto	15
B.7 Ulkoistaminen.....	16
B.8 Muut tiedot	17
C. RISKIPROFIILI.....	18
C.1 Vakuutusriski	18
C.2 Markkinariski	19
C.3 Luottoriski.....	21
C.4 Likviditeettiriski	21
C.5 Operatiivinen riski	21
C.6 Muut olennaiset riskit	22
C.7 Muut tiedot	22
D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN	23
D.1 Varat.....	23
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	24



D.3 Muut velat.....	24
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	25
D.5 Muut tiedot	25
E. PÄÄOMANHALLINTA.....	26
E.1 Omat varat.....	26
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	27
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa	28
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	28
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	28
E.6 Muut tiedot.....	28
LIITTEET.....	29
S-02.01.02.....	29
S-05.01.02.....	31
S-05.02.01.....	32
S-12.01.02.....	33
S-22.01.01.01.....	34
S-23.01.01.01.....	35
S-25.01.21.....	37
S-28.01.01.....	38

TIIVISTELMÄ

Sp-Henkivakuutus Oy juhli 10-vuotista toimintaansa vuonna 2017. Kulunut vuosi oli monessa mielessä menestyksenkäs. Maksutulon kasvu oli alan keskimääräistä parempaa ja erityisesti yrityspuolen kasvu oli erittäin hyvällä tasolla. Sijoitustoiminnan osalta yhtiön sijoitetun pääoman tuotto oli vallinneeseen turbulentiin markkinatilanteeseen nähden hyvä. Vuoden alussa yhtiössä käyttöön otettiin uusi riskivakuutusjärjestelmä ja vuoden aikana yhtiö lanseerasi kaksi uutta tuotetta (Balanssi ja Elämänvara).

Yhtiö muutti heinäkuussa Teollisuuskatu 33 toimitiloihin muiden Säästöpankkikeskuksen yhtiöiden kanssa. Yhtiön osalta henkilöstön ja asiakkaiden tyytyväisyys kasvoivat ja näistä asetelmista on hyvä jatkaa vuoteen 2018.

Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo nousi 23,0 % ja yhtiön maksutulo oli 169,7 miljoonaa euroa (138,0 milj. euroa). Maksetut korvaukset kasvoivat 51,3 miljoonaan euroon (39,5 milj. euroa). Vakuutuskannan kasvun myötä takaisinostojen määrä kasvoi vuonna 2017 8,8 miljoonaa euroa. Liikekulut kasvoivat 11,1 % ja olivat 15,5 miljoonaa euroa (14,0 milj. euroa). Liikekulujen kasvu johtuu liiketoiminnan volyymin kasvusta, käynnissä olevista järjestelmäprojekteista ja henkilömäärän lisäyksistä. Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvoihin oli 11,1 miljoonaa euroa (12,6 milj. euroa), ollen 6,0 prosenttia (6,6 %) sijoitetulle pääomalle. Sp-Henkivakuutus Oy:n tilikauden tulos oli 5,5 miljoonaa euroa (3,6 milj. euroa).

Vuonna 2017 aloitettiin yhtiön hallintojärjestelmän päivittäminen tavoitteena varmistaa sisäinen valvonta ja hyvä hallinto. Hallintojärjestelmän uusien dokumenttien hallituskäsittelyt aloitettiin syksyllä 2017 jatkuen vuoden 2018 puolelle noudattaen hallituksen vuosikelloa. Valmistautuminen sääntelyhankkeisiin (kuten vakuutusten tarjoamista koskeva IDD direktiivi ja sijoittajansuojaa parantava MIFID 2 direktiivi) on toteutettu yhteistyössä muiden Säästöpankkikeskuksen yhtiöiden kesken.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytty oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Oma varallisuus 31.12.2017 oli 63,5 miljoonaa euroa ja SCR – pääomavaatimus 32,4 miljoonaa euroa. Omien varojen suotuisa kehitys on mahdollistanut riskipainon lisäämisen sijoitustoiminnassa. Sp-Henkivakuutus soveltaa osakeriskin siirtymäsäännöstä. Solvenssi II vakavaraisuussuhde ilman siirtymäsäännöstä on 187 % ja siirtymäsäännös huomioiden 195 %. Vakavaraisuus on hallituksen asettaman tavoitevyöhykkeen sisällä.

Yhtiö jatkaa vahvistetun strategian mukaisesti määrätietoisesti voimakasta kasvua, mutta kuitenkin vakavaraisuudesta huolehtien ja riskit halliten. Strategian mukaisesti pääpaino on muiden Säästöpankkikeskuksen yhtiöiden kanssa yhteistyössä tukea ja varmistaa Yhteenliittymän tavoitteiden saavuttaminen säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueella. Riskituotteiden jatkokehittämisellä tavoitellaan asiakastytyväisyyden merkittävää kasvua, sekä asiakkaiden taloudelliseen tilaan liittyvien riskien parempaa hallintaa. Omistajapankit ovat sitoutuneet tarvittaessa huolehtimaan kasvun vaatimasta pääomistuksesta.

Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olisivat raportointikauden aikana olennaisesti uhanneet tai raportointihetken jälkeiseltä ajalta olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön vakavaraisuuteen tai taloudelliseen asemaan.

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 80,22 %. Oma Säästöpankki Oy omistaa Sp-Henkivakuutuksesta 18,78 %. Omistajien äänet jakaantuvat omistusosuuksien suhteessa. Oma Säästöpankin ja Säästöpankki Optian ääniosuus on rajattu 11,1 %:iin. Sp-Henkivakuutuksessa oli 41 työntekijää 31.12.2017. Taulukossa 1 on listattu Sp-Henkivakuutuksen omistajat.

Osakkeenomistaja	Omistusosuus
Aito Säästöpankki	3,30 %
Avain Säästöpankki	2,40 %
Ekenäs Sparbank	2,30 %
Eurajoen Säästöpankki	2,10 %
Helmi Säästöpankki	3,60 %
Huittisten Säästöpankki	5,30 %
Kalannin Säästöpankki	2,30 %
Kvevlax Sparbank	1,50 %
Lammin Säästöpankki	4,40 %
Liedon Säästöpankki	9,00 %
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	6,40 %
Mietoisten Säästöpankki	1,70 %
Myrskylän Säästöpankki	1,50 %
Nooa Säästöpankki	6,20 %
Närpes Sparbank	4,90 %
Oma Säästöpankki	18,80 %
Pyhärannan Säästöpankki	0,60 %
Someron Säästöpankki	5,60 %
Suomenniemen Säästöpankki	0,90 %
Sysmän Säästöpankki	1,20 %
Säästöpankki Optia	11,50 %
Säästöpankki Sinetti	1,90 %
Säästöpankkien Holding	1,00 %
Ylihärmän Säästöpankki	1,80 %
Yhteensä	100 %

Taulukko 1: Sp-Henkivakuutuksen omistajat

Yhtiön toiminta käsittää seuraaviin henkivakuutusluokkiin ja vahinkovakuutusluokkiin kuuluvan vakuutuksen harjoittamisen:

- a) henkivakuutusluokka 1, Henkivakuutus,

- b) henkivakuutusluokka 3, Sijoitussidonnainen vakuutus,
- c) henkivakuutusluokka 6, Kapitalisaatiosopimustoiminta,

Sp-Henkivakuutus tarjoaa vakuutussäästämisen ja riskivakuuttamisen tuotteita niin henkilöasiakkaille kuin yrityksillekin. Henkilöasiakkaiden vakuutuksiin kuuluu säästö-, varainhoito-, eläkevakuutus, yhdistelmävakuutus (Elämänvara) ja lainan takaisinmaksuturva. Yritysassiakkaille tarjotaan kapitalisaatio- ja varainhoitokapitalisaatiosopimusta, yksilöllistä ja ryhmäeläkevakuutusta sekä lainan takaisinmaksuturvaa. Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien kautta mukana suomalaisten arjessa koko maan kattavan palveluverkoston kautta.

Sp-Henkivakuutuksen kasvu on ollut suotuisaa. Vuoden 2017 osalta Sp-Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi 23,0 %. Yhtiön tuotevalikoima on lisääntynyt vuoden 2017 aikana. Uusina tuotteina lanseerattiin lainaturvatuote Balanssi ja yhdistelmävakuutus Elämänvara. Uusi lainaturvatuote korvasi vanhan myynnissä olleen tuotteen, sekä tarjoaa kattavampia vakuutusturvia. Säästöpankki Elämänvara on monipuolinen pitkäaikaiseen säästämiseen tarkoitettu sopimus, joka koostuu kapitalisaatiosopimuksesta ja vakavan sairauden turvasta.

Matalat korot aiheuttavat haasteita sekä takuutuottoisten vakuutusten asiakaslupausten täyttämiseksi, että sijoitusmarkkinoilla. Sp-Henkivakuutuksen takuutuottoisille sopimuksille päätetään vuosittain maksettavat hyvitykset. Yhtiö on varautunut tuleviin hyvityksiin etupainotteisesti.

Vuoden 2018 alussa astui voimaan uutta sääntelyä kuten rahoitusvälineiden kaupankäyntiä, sijoituspalveluja ja sijoittajansuojaa koskeva MIFID II sekä paketoituja sijoitus- ja vakuutustuotteita koskeva PRIIPS sääntely. Muutoksiin on varauduttu Sp-Henkivakuutuksessa yhteistyössä Säästöpankkikeskuksen yhtiöiden kanssa. Vakuutusten tarjoamista sääntelevä direktiivi IDD voimaantuloa siirrettiin lokakuulle 2018. Lisäksi toukokuussa 2018 voimaan tuleva tietosuoja-asetus vaikuttaa yhtiön toimintaan.

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

Tilintarkastajaksi valittiin 16.3.2017 yhtiökokouksessa KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Timo Nummi.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole sidosyrityksiä.

Säästöpankkikeskuksen organisaatiota muutettiin 1.1.2018 alkaen vastaamaan Säästöpankkien liiketoiminnallisia tarpeita. Muutoksen tavoitteena on tukea Säästöpankkiryhmää kannattavasti kasvavan asiakasliiketoiminnan kehittämisessä ja ylläpidossa. Matriisimallia johdetaan kolmen liiketoiminta-alueen henkilö- ja yritysasiakkaat sekä varallisuudenhoidon palvelut kautta. Sp-Henkivakuutus kuuluu operatiivisesti varallisuudenhoidon palveluiden alle.

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

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Sp-Henkivakuutuksen maksutulo nousi 23,0 % edellisvuodesta ja yhtiön maksutulo oli 169,7 miljoonaa euroa (138,0 milj. euroa). Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 140,3 miljoonaa euroa (114,3 milj. euroa), eläkevakuutuksia 5,7 miljoonaa euroa (6,8 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 15,6 miljoonaa euroa (9,0 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 8,0 miljoonaa euroa (7,9 milj. euroa). Yritysvakuutusten osalta

vuosi oli kasvujohteinen ja maksutulo kasvoi 58,1 %. Sijoitussidonnaisten vakuutusten maksutulo kasvoi 157,9 miljoonaan euroon (120,2 milj. euroa) ja niiden osuus yhtiön maksutulosta oli 93,1 % (87,1 %).

Maksetut korvaukset kasvoivat 51,3 miljoonaan euroon (39,5 milj. euroa). Takaisinostoja oli 28,8 miljoonaa euroa (20,0 milj. euroa). Säästösummien takaisinostot olivat 1,4 milj. euroa (1,2 milj. euroa). Muita korvauksia (mm. kuolinkorvaukset ja eläkkeet) maksettiin 21,1 miljoonaa euroa (18,3 milj. euroa).

Liikekulut kasvoivat 11,1 % ja olivat 15,5 miljoonaa euroa (14,0 milj. euroa). Liikekulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän lisäykset sekä käynnissä olevat projektit.

Yrityksen liiketoiminta rajoittuu Suomen rajojen sisäpuolelle.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

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

Sijoitustoiminnan tulokseen kirjatut tuotot olivat 23,1 miljoonaa euroa (28,8 milj. euroa) ja kulut 4,6 miljoonaa euroa (12,0 milj. euroa). Sijoitusomaisuuden arvostuserot tilikaudella olivat 24,1 miljoonaa euroa (22,4 milj. euroa), jolloin sijoitustoiminnan nettotuotot tilikaudella olivat 42,6 miljoonaa euroa (39,1 milj. euroa).

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin oli 11,1 miljoonaa euroa (12,6 milj. euroa).

(milj. euroa)	2017	2016
Korkosijoitukset	4,8	6,1
Osakesijoitukset	3,6	2,2
Kiinteistösijoitukset	0	0,2
Muut sijoitukset	0,1	-0,1
Yhteensä	8,5	8,4
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	2,6	4,2
Nettotuotto käyvin arvoin	11,1	12,6

Sijoitustoiminnan tuotot käyvin arvoin muodostuvat osinkotuotoista, korko- ja muista rahoitustuotoista, arvonalentumisten palautuksista, myyntivoitoista sekä positiivisista realisoimattomista arvon muutoksista. Kulut käyvin arvoin muodostuvat korko- ja muista rahoituskuluista, arvonalentumisista, myyntitappioista ja negatiivisista realisoitumattomista arvon muutoksista.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 6,0 prosenttia (6,6 %). Paras tuotto sitoutuneelle pääomalle saatiin osakesijoituksista 10,4 prosenttia (5,3 %) ja korkosijoituksista 3,2 prosenttia (4,2 %).



	Nettotuotto	Sitoutunut pääoma 2017	Tuotto- % %	Tuotto- % 2016
	Me	Me	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	4,8	149,7	3,2	4,2
Osakesijoitukset yhteensä	3,6	34,3	10,4	5,3
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0	5,1	0	3,7
Muut sijoitukset	0,1	0	-818,3	-7,5
Sijoitukset yhteensä	8,5	188,9	4,5	4,4
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	2,6			
Sijoitustoiminnan nettotuotto	12,6	186,8	6,0	6,6

Sijoitusten käypä arvo vuoden lopussa oli 188,3 miljoonaa euroa (197,9 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 75,2 prosenttia (83,0 %), osakesijoitusten osuus 21,2 prosenttia (14,5 %) ja muiden 3,6 prosenttia (2,5 %).

(milj. euroa)	2017	2016
Korkosijoitukset	141,6	164,2
Osakesijoitukset	39,9	28,7
Kiinteistösijoitukset	6,6	5,0
Muut sijoitukset	0,1	0,1
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	188,3	197,9

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 2017 maksettavat vuokrat olivat yhteensä 0,2 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 hallintojärjestelmä tukee strategian toteuttamista organisaation jokaisella tasolla. Yhtiössä aloitettiin mittava hallintojärjestelmän päivittäminen vuonna 2017. Hallintojärjestelmän dokumentit päivitettiin sisäisen valvonnan ja hyvän hallinnon varmistamiseksi. Kehitystyön tuloksena syntyneiden dokumenttien hallituskäsittely aloitettiin syksyllä 2017 ja se jatkuu alkuvuoden 2018.

Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien omistama henkivakuutusyhtiö. Yhtiömuotona on osakeyhtiö. Yhtiön 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 sijoitustoimikunnalle. Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkitsemisesta. Toimitusjohtaja hoitaa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaan yhtiön operatiivista toimintaa ja juoksevaa hallintoa. Toiminnallisesti Sp-Henkivakuutus kuuluu Säästöpankkikeskuksen varallisuudenhoidon palvelut liiketoiminta-alueeseen. Hallitus on nimittänyt johtoryhmään varallisuudenhoidon palvelut liiketoiminta-alueen edustuksen seuraavista alueista: talous, tietohallinto, asiantuntijapalvelut, kehittäminen, myynti, hankkeet sekä lakiasiat. Johdon tehtävät on määritelty työjärjestyksessä.

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-, compliance- ja aktuaaritoiminto. Sisäinen tarkastus on keskeinen toiminto, ja se on ulkoistettu. Seuraavat toiminnot yhtiön hallitus on luokitellut keskeisiksi: asiantuntijapalvelut, taloushallinto ja lakiasiat. Talousjohtaja, joka vastaa taloushallinnosta toimii toimitusjohtajan sijaisena.



Kuva 1: Sp-Henkivakuutuksen organisaatio

Palkitseminen perustuu henkilökohtaiseen suoriutumiseen sekä yhtiökohtaisten tavoitteiden täyttymiseen. Palkitseminen perustuu liiketoimintasuunnitelman mukaisesti yhden vuoden tavoitteisiin. Palkittamisessa on kolme eri tasoa. Hallitus päättää johdon esityksestä palkittamisen tason.

Sp-Henkivakuutuksessa ei ole erillistä lisäeläkejärjestelyä käytössä.

Sp-Henkivakuutuksessa sovelletaan lainsäädännön työeläkejärjestelmää (TyEL), jossa etuudet määräytyvät suoraan etuudensaajan ansioiden perusteella. Nämä eläkejärjestelyt on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta ja ne käsitellään maksupohjaisina eläkejärjestelyinä.

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.

Hallitukseen valittiin yhtiökokouksessa 16.3.2017 Matti Saustila (pj.), Kalevi Hilli, Jani Eenola, Jari Oivo, Mikko Ruuska, Jukka Taimisto, Kent-Johan Lindsen ja Harri Mattinen. Samana päivänä hallituksen järjestäytymiskokouksessa valittiin hallituksen alaiseksi sijoitustoimikunnan jäseniksi Jukka Taimisto (pj.) ja Harri Mattinen. Harri Mattinen erosi hallituksesta syksyllä 2017.

Yhtiökokouksessa 15.3.2018 valittiin uusi hallitus. Edelleen valittiin hallitukseen Saustila, Hilli, Eenola, Ruuska, Oivo ja Taimisto. Uusiksi jäseniksi valittiin Niklas Näsman ja Lauri Kalpala. Sijoitustoimikunnan jäseniksi hallitus valitsi 27.3.2018 Jukka Taimiston (pj.) ja Jani Eenolan.

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 riskienhallintatoiminnon toimesta 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 kolme (3) vuotta. Kyseistä kolmen vuoden aikaa määritettäessä huomioidaan sekä yhtiössä

suoritetut arvioinnit, että kyseistä henkilöä Säästöpankkiryhmään kuuluvan muun yrityksen tai yhteisön luottamustehtävään valittaessa suoritetut 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 koko henkilöstöä. Muun henkilöstön osalta arviointiin vaikuttaa tällöin henkilön rooli yhtiössä ja henkilön rooliin kuuluvat vastuut. Muun henkilöstön sopivuus- ja luotettavuusarviointia tehdään osana sisäistä valvontaa ja esimiestyötä. Näitä henkilöitä koskevat luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointiperiaatteet on määritelty henkilön tehtävänkuvassa.

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 voida valita hallituksen jäseneksi, varajäseneksi, toimitusjohtajaksi, toimitusjohtajan sijaiseksi tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi eikä hän enää voi jatkaa kyseisessä tehtävässä.

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 monipuolisuuden. 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. Compliance-toiminto käy säännöllisin väliajoin, vähintään joka kolmas (3) 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 vakavaraisuusarvio

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamista sekä jatkuvuutta. Tavoitteeseen pyritään varmistamalla, että kaikki olennaiset riskit tunnistetaan ja 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. Riskinkantokyky on se vakavaraisuuden vähimmäismäärä, joka yhtiössä sallitaan. Riskinkantokyky on aina enemmän kuin lakisääteinen vähimmäisvaatimus.

Riskienhallinnassa noudatetaan seuraavia periaatteita:

- riskiprofiili ja riskinkantokyky ovat jatkuvasti hallituksen ja toimivan johdon tiedossa,
- yhtiö ottaa tietoisia riskejä strategiavalinnoissa sekä sijoitus- ja vakuutustoiminnassa,
- toimenpiteiden vaikutus riskiprofiiliin ja riskinsietokykyyn pitää huomioida osana ORSA:a,
- yhtiö huolehtii kaikissa olosuhteissa asiakkaiden tietosuojasta ja toimintansa tietoturvasta,
- riskejä arviotaessa otetaan huomioon niiden välilliset vaikutukset muihin riskiluokkiin,
- 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 ns. 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 neljännesvuosittain yhtiön riski- ja vakavaraisuusasemasta hallitukselle, ja 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 varmistetaan 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, viranomaisten 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 varmistuksissa.

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 riskeistä, ja toisaalta laadulliset riskienhallinnan vaatimukset yhtiön omaan riskienhallinnan toimivuuden arviointiin. Skenaariot ovat yhdenmukaisia Säästöpankkiryhmän ICAAP-skenaarioiden kanssa. ORSA:a tehdään liiketoimintasuunnitelman kanssa rinnakkain. Sp-Henkivakuutuksen oletukset maksutulosta saadaan pankeilta, minkä pohjalta yhtiö asettaa tavoitteen tuleville vuosille. Tavoitteena on yhtiön liiketoiminnan suunnittelun aikajänteellä varmistaa, että strategia, toiminnan suunnittelu ja päätöksenteko ottavat riittävällä tavalla huomioon vakavaraisuuden ja riskienhallinnan vaatimukset. Raportin laadinnasta vastaa riippumaton riskienhallintatoiminto. Riski- ja vakavaraisuusarviossa käsitellään yhtiötä uhkaavat riskit ja niiden vaikutukset yhtiön vakavaraisuuteen ja liiketoiminnallisiin tavoitteisiin. ORSA-raportti hyväksyttiin 13.12.2017 hallituksessa. ORSA:n tulosten perusteella 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 riittävyyteen. Stressitestien avulla pyritään

tunnistamaan yhtiön kannalta keskeisimmät riskit ja arvioimaan, miten haavoittuvainen yhtiön rakenne on näiden riskien toteutumisen suhteen.

Käänteisillä stressitesteillä on arvioitu, millä oletuksilla yhtiön vakavaraisuus heikkenee tietyn tason alle. Tehtyjen analyysien perusteella voidaan todeta, että yhtiön riskinsietokyky kestää riittävällä varmuudella epäsuotuisat tapahtumat.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio tehdään säännöllisesti liiketoimintasuunnittelun yhteydessä 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. Sijoituksista saadaan säännöllisesti tietoa. Sijoituksista raportoidaan yhtiölle mm. allokaatiot, tuotot, vertailu indeksiin, limiittien sisällä pysymiset. Vakavaraisuusasema lasketaan aina tilanteesta 31.12 ja vuoden aikana vakavaraisuusaseman kehitystä seurataan. Riskiaseman muutoksia seurataan. Jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi, niin ensi sijassa yhtiön sijoitustoiminnan riskiasemaa muutetaan siten, että hallituksen asettamalle vakavaraisuusvyöhykkeellä päästään. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että yhtiön vakavaraisuus ei vaarannu vähäisistä markkinaheilahteluista.

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. Yhtiössä on työkalu, jonka kautta kaikki voivat ilmoittaa operatiivisista riskeistä riippumattomalle riskienhallintatoiminnolle toteutuneista ja läheltä piti tilanteista. Riippumaton riskienhallintatoiminto raportoi operatiivista riskeistä hallituksella säännöllisesti ja vuosittain Finanssivalvonnalle. Riskikartoitusten avulla arvioidaan standardikaavan mukaisen operatiivisen riskin pääomavaatimuksen asianmukaisuutta.

Sp-Henkivakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimusta laskettaessa huomioidaan kaikki tunnistetut ja olennaiset riskit. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa yhtiö soveltaa Solvenssi II mukaista standardikaavaa. Markkinariskin osalta osakeriskin siirtymäsäännös on käytössä.

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

Sijoitustoiminnan toteutumisesta raportoidaan kuukausittain mm. sijoitustoimikunnalle, toimitusjohtajalle, aktuaarijohtajalle ja riskienhallintapäällikölle. Hallitukselle raportoidaan sijoitustoiminnan osalta kussakin kokouksessa.

Yhtiö ei sovelle vastaavuuskorjausta tai volatilitteettikorjausta, eikä vastuuvelan siirtymäsäännöksiä.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta käsittää kaikki ne 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 kuitenkin ylimmällä johdolla ja sisäisen valvonnan järjestäminen on osa organisaation johtamista. Johto määrittelee toimintatavat ja ohjeet, joiden avulla tavoitteet on mahdollista saavuttaa. Organisaatorakenne ja esimiestoiminta 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. Jokaisen henkilökunnan jäsenen velvollisuutena on ilmoittaa aina kaikista havaitsemistaan virheistä, häiriöistä ja mahdollisesti sääntelyn tai ohjeiden vastaisesta toiminnasta esimiehelleen.

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

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 toteutumisen. 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 oikeellinen ja kattava kuva yhtiön toimintojen kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Sisäinen tarkastus ulkoistettu Säästöpankkikeskuksen sisäiselle tarkastukselle.

B.6 Aktuaaritoiminto

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on huolehtia vakuutusteknisen vastuvelan arvostukseen liittyvistä menetelmistä ja menettelytavoista sekä kirjanpidossa, että vakavaraisuuslaskennassa, sekä osallistua yhtiön riskienhallintaan erityisesti riskien mallintamisen ja mittaamisen sekä riski- ja vakavaraisuusarvion laatimisen osalta.

Aktuaaripalvelut yksikkö vastaa aktuaaritoiminnosta. Aktuaaripalveluiden johtaja Mikko Päivinen toimii myös yhtiön vastuullisena vakuutusmatemaattikkona. Aktuaaritoiminnon ja vastuullisen vakuutusmatemaattikon tehtävien lisäksi Aktuaaripalvelut huolehtii yhtiössä myös muista tehtävistä, joita ovat esimerkiksi vakuutusjärjestelmiin liittyvä matematiikka, raportointi ja asiantuntijapalvelut.

Aktuaaritoiminnon suorittamat tehtävät raportointivuoden aikana on eritelty alla.

Vakuutusteknisen vastuvelan laskennan koordinointi

Aktuaaritoiminto on huolehtinut vastuvelan arvostamisesta yhtiön omassa kirjanpidossa, ryhmän IFRS-tilinpäätöksessä ja vakavaraisuuslaskennassa (SII). Oman kirjanpidon mukainen vastuuelka on arvostettu kuukausittain ja IFRS- ja SII-vastuuelka kvarttaaleittain.

Vakuutusteknisen vastuvelan laskennassa käytettyjen metodiikkojen ja mallien sekä tehtyjen oletusten asianmukaisuuden varmistaminen

Kirjanpidon vastuvelan perusteita on muutettu lisäetuvarauksen osalta. Muutokset on tehty 31.12.2017 vastuulaskentaa. Laskennan oikeellisuus on varmistettu.

SII-vastuvelan laskennan prosesseja on vakiinnutettu vuoden 2017 aikana. Laskentaan valittua metodiikka on pidetty ennallaan.

Vakuutusteknisen vastuvelan laskennassa käytettyjen tietojen riittävyyden ja laadun arviointi

SII-vastuvelan laskennassa on varmistettu, että laskennassa ovat mukana yhtiön kaikki vakuutus sopimukset. Kaikki vakuutus sopimuksista laskennassa käytettävät tiedot on validoitu. Tiedoissa havaitut virheet ja puutteet on kirjattu ylös ja virheellisten ja puutteellisten tietojen käsittely vakavaraisuuslaskennassa on dokumentoitu. Puutteiden ja virheiden vaikutus laskennan tuloksiin on arvioitu epäolennaiseksi. Validointiraportti annetaan tiedoksi hallitukselle maaliskuussa 2018.

Biometriset oletukset perustuvat laajaan tilastoaineistoon Suomen väestöstä ja yhtiön omaa dataan. Asiakaskäyttäytymisestä ja liikekuluista tehdyt oletukset perustuvat yhtiön omaan dataan. Yhtiön lyhyen historian ja verrattain pienen vakuutuskannan johdosta johdetut mallit eivät ole kaikilta osin tilastollisesti kovin tarkkoja. Validointiraportti annetaan tiedoksi hallitukselle maaliskuussa 2018.

Parhaiden estimaattien vertaaminen kokemuseräisiin tietoihin

Parhaan estimaatin laskentaa on kehitetty vuonna 2015 ja oletukset on pyritty perustamaan kokemuseräiseen tietoon. Mallia on verrattu komuseräiseen tietoon vuosien 2016 ja 2017 osalta. Validointiraportti on käsitelty yhtiön hallituksessa.

Vakuutusteknisen vastuvelan laskennan luotettavuudesta ja asianmukaisuudesta tiedottaminen hallitukselle

Vakuutusteknisen vastuvelan laskennan luotettavuutta ja asianmukaisuutta on arvioitu sisäisesti vuosittain osana validointia. Validointiraportti annetaan tiedoksi hallitukselle maaliskuussa 2018. Vuoden 2018 alussa on käynnistetty myös laskentaan kohdistuva ulkoinen auditointi.

Vakuutusteknisen vastuuelan laskennan valvominen VYL 10 luvun 11 §:ssä tarkoitetuissa tapauksissa
Vastuuelkaa ei ole tarvinnut laskea VYL 10 luvun 11 §:ssä tarkoitetuissa tapauksissa.

Lausunto yrityksen yleisestä vakuutuspolitiikasta
Aktuaaritoiminto antoi lausunnon yhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta.

Lausunto jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta
Aktuaaritoiminto on antanut lausunnon jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta osana vastuuelkaa ja vakuutusteknisiä riskejä käsittelevää raporttia. Raportti on annettu hallitukselle yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion liitteenä.

Riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon ja yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen osallistuminen
Aktuaaritoiminto on kehittänyt ja ylläpitää yhtiössä vakavaraisuuslaskentaa. Aktuaaritoiminto on kehittänyt ja toteuttanut ORSA-prosessiin liittyvän vakavaraisuusaseman arvioinnin. Aktuaaritoiminto on osallistunut sijoitusinstrumenttien riskien arviointiin.

Selvitys vastuuelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta
Vastuullinen vakuutusmatemaatikko on antanut selvityksenlausunnon vastuuelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta osana vastuuelkaa ja vakuutusteknisiä riskejä käsittelevää raporttia. Raportti on annettu hallitukselle yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion liitteenä.

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 siis 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 toimintälähtöisesti. Yhtiö eriyttää toimintansa kolmeen eri alueeseen: henkivakuutustoimintaan, sijoitustoimintaan sekä kahta edellistä tukevaan toimintaan.

C.1 Vakuutusriski

Merkittävimmät vakuutusriskit sitoutuvat 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 Limited. Näitä riskejä hallitaan vakuutusehdoilla, huolellisella vastuunvalinnalla, oikealla hinnoittelulla sekä jälleenvakuutuksella. Pysyvän työkyvyttömyyden vakuutuksissa on mahdollista korottaa olemassa olevan kannan maksuja korvaussuhteen heikentyessä. Vastuuvalintaa varten on määritetty selkeät perusteet vakuutusriskien ottamiselle. Riskivakuutusten vastuunvalinnassa käytetään jälleenvakuuttajan laatimia ja ylläpitämiä vastuunvalinnan ratkaisuohteja.

Henkivakuutustoiminnan riskejä hallitaan vastuunvalinnalla 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 vastuunvalinnalle 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 aiheutuvaa korkoriskiä. Kohtuusperiaatteen mukaan yhtiön tulee tavoitella tasaista tuottoa takuukorkoisille sopimuksille. Tähän on varauduttu korkotäydennyksin. Sp-Henkivakuutus päättää vuosittain takuutuottoisille sopimuksille maksettavan koron. Sp-Henkivakuutuksen kohtuusperiaateselvityksessä kuvataan asia tarkemmin.

Yhtiön tuotteet on hinnoiteltu niistä saatavan kuormitustulon osalta kattamaan niistä aiheutuneet liikekulut. Kuormitustulo on mitoitettu tuotteiden elinkaariajattelulla, jolloin sopimuksista saatava kuormitustulo kohdistuu koko sopimuksen voimassaoloajalle. Henkivakuutustoiminnan osalta analysoidaan vähintään kerran vuodessa vakuutuslajikohtainen kannattavuus, minkä perusteella arvioidaan myönnettävien vakuutusten maksu- ja kuormitustaso. Analyysistä selviää saatujen riskimaksujen riittävyys riskimenoon, kuormitustulon riittävyys liikekulujen kattamiseen ja korkohyvitysten sopivuus saatuihin tuottoihin. Analyysin avulla seurataan vuosittain vakuutuslajeittain hinnoittelun riittävyttä ja tehdään tarvittavat korjausliikkeet.

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

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

C.2 Markkinariski

Henkivakuutustoiminnan 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 vastuuelan asettamiin vaatimuksiin sekä sijoituksista erääntyvien varojen uudelleensijoitusriski. Sijoitukset sallitaan ainoastaan, jos niihin liittyvät riskit voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja valvoa. Kyseisistä riskeistä raportoidaan säännöllisesti.

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.

Johdannaisten käyttö on rajoitettu suojaustarkoitukseen.

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

Sijoitusriskiä seurataan herkkyysoanalyysillä ja value-at-risk -tekniikalla. Sijoitustoiminnan luottoriskiä hallitaan liikkeeseenlaskija- ja vastapuolilimiitein.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja sijoitustoiminnan ohjeet, joissa määritetään sijoitusomaisuuden rakenne sekä sijoitustoimikunnan, että operatiivisen sijoitusorganisaation päätös- ja toimivaltuudet. Sijoitustoimikunta 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 varataan pääomaa sekä normaalissa että stressiskenaarioissa.

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.

Sijoitusomaisuuden jakauma
(1,00 euroa)

Sijoituslaji	31.12.2017	31.12.2016
Joukkovelkakirjalainat		
Joukkovelkakirjalainat	3 452 350,68	8 434 792,52
Korkorahastot	131 557 988,02	146 320 920,24
Osakkeet, Kehittyneet markkinat		
Osakkeet	12 883 623,00	10 355 387,00
Osakerahastot	27 041 733,18	18 316 626,51
Strukturoidut sijoitukset	1 796 700,00	1 536 600,00
Hedge-rahastot	14 999,99	112 166,56
Kiinteistöt		
Kiinteistöt	0,00	0,00
Kiinteistörahastot	6 666 949,49	4 964 000,00
Pankkisaamiset sijoituksissa	5 146 413,61	7 869 497,27
Johdannaiset	0,00	0,00
Yhteensä	188 560 758	197 909 990

Joukkovelkakirja ja korkorahastosijoitukset modifioidun duraation mukaan
(1,00 euroa)

Modifioitu duraatio	31.12.2017	Osuus	31.12.2016	Osuus
0 - 1	4 027 959	3 %	16 177 265	10 %
1 - 3	19 861 437	15 %	23 612 675	15 %
3 - 5	31 507 698	23 %	27 065 327	17 %
5 - 7	29 021 980	21 %	29 737 061	19 %
7 - 10	26 918 111	20 %	34 731 802	22 %
10 -	23 673 154	18 %	23 431 583	15 %
Yhteensä	135 010 339	100 %	154 755 713	100 %

Joukkovelkakirjalainat ja strukturoidut lainat maturiteetin ja luottoluokituksen mukaan
(1,00 euroa)

Luottoluokka	Maturiteetti						31.12.2017		31.12.2016	
	0 - 1	1 - 3	3 - 5	5 - 7	7 - 10	10 -	Yhteensä	Osuus	Yhteensä	Osuus
AAA	46 137	1 087 651	1 058 372	1 969 812	2 185 932	2 573 397	8 921 302	0	15 404 118	10 %
AA	35 530	977 553	1 079 078	1 863 681	2 051 855	2 407 737	8 415 434	0	10 826 694	7 %
A	1 382 587	5 828 409	7 777 947	5 678 287	4 432 964	4 772 572	29 872 765	0	19 314 817	12 %
BBB	1 741 435	8 220 927	12 221 100	11 159 856	12 799 594	9 848 781	55 991 693	0	48 625 523	31 %
< BBB	782 141	3 447 299	8 891 157	7 731 848	4 807 179	3 353 488	29 013 111	0	42 143 659	27 %
Luokittelematon	1 836 829	299 597	480 043	618 498	640 588	717 179	4 592 734	0	19 977 501	13 %
Yhteensä	5 824 659	19 861 437	31 507 698	29 021 980	26 918 111	23 673 154	136 807 039	100 %	156 292 313	100 %

Herkkyysanalyysi
(1,00 euroa)

Riskifaktori	Muutos	Omien varojen muutos	
		31.12.2017	31.12.2016
Korko	+ 1 %-yks.	-7 358 340	-9 024 725
	- 1 %-yks.	7 358 340	9 024 725
Osake	-10 %	-3 992 536	-2 867 201
Kiinteistö	-10 %	-666 695	-496 400
Valuutta	Muut/Euro -10 %	-2 093 768	-712 963
Strukturoidut lainat	-10 %	-179 670	-153 660

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 lajeittain (milj. euroa)	
Takuukorkoinen	0,0
Sijoitussidonnainen	0,9
Riskivakuutus	1,4
Kaikki yhteensä	2,3

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, riskinotto- ja 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 vakavaraisuusarvion (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 riittävyyttä.

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 myyjäpankit sitoutuvat yhtiön liiketoiminnan strategisiin 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 kirjanpitoikäntännön mukaisesti poistoilla vähennettyyn hankintamenuon, joka 31.12.2017 oli 5,1 miljoonaa euroa.

Sijoitukset

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

Osakkeet ja pörssinoteeratut rahasto-osuudet

Vakavaraisuustarkoituksissa osakkeiden ja pörssinoteeratuille rahasto-osuuksille käypänä on käytetty pörssien virallisia päätöskursseja, tilinpäätöksessä hankintakurssia tai sitä alemmaa käypää arvoa. Osakkeiden arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2017 oli 12,9 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 11,3 miljoonaa euroa.

Joukkovelkakirjalainat

Vakavaraisuustarkoituksissa joukkovelkakirjalainojen käypänä on käytetty päivän viimeistä kurssia ja sen puuttuessa ostokurssia lisättyä niihin liittyvien siirtyvien korkojen määrällä, tilinpäätöksessä jaksotettua hankintamenua tai sitä alemmaa käypää arvoa. Joukkovelkakirjalainojen arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2017 oli 5,2 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 4,4 miljoonaa euroa. Vakavaraisuustarkoituksissa strukturoitujen lainojen käypänä arvona on käytetty liikkeeseenlaskijan laskemaa teoreettista arvoa, tilinpäätöksessä hankintahintaa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Strukturoitujen lainojen arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2017 oli 1,8 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 1,0 miljoonaa euroa.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset

Vakavaraisuustarkoituksissa rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty rahastonhoitajan laskemaa viimeisintä arvoa. Tilinpäätöksessä rahasto-osuudet on arvostettu hankintahintaan tai sitä alemmaan käypään arvoon. Rahasto-osuuksien arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2017 oli 165,3 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 156,2 miljoonaa euroa.

Talletukset

Talletusten maturiteetti on alle viikko ja niiden käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa, joka vastaa tilinpäätöksen arvostusta. Talletusten arvo vakavaraisuustarkoituksissa ja tilinpäätöksessä 31.12.2017 oli 0,9 miljoonaa euroa.

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat

Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat on sekä tilinpäätöksessä että vakavaraisuustarkoituksissa arvostettu käypään arvoon kohdassa Sijoitukset kuvatuin periaattein. Sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat olivat 31.12.2017 671,2 miljoonaa euroa.

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset on laskettu vastuuvelan parhaan estimaatin laskennan yhteydessä käyttäen Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmää. Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset olivat 31.12.2017 0,1 miljoonaa euroa.

Rahavarat

Rahavarat ovat pankkisaamisia ja ne on sekä vakavaraisuustarkoituksissa sekä tilinpäätöksessä arvotettu nimellisarvoon. Rahavarat 31.12.2017 olivat 4,3 miljoonaa euroa.

Muut varat

Kansallisten kirjanpitokäytäntöjen mukaisesti muihin saamisiin kirjatut joukkovelkakirjalainojen 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 31.12.2017 oli 783,9 miljoonaa euroa. Vastaavasti tilinpäätöksen mukainen vastuuelka oli 801,7 miljoonaa euroa. Vastuuvelan arvo vakavaraisuustarkoituksissa muodostuu seuraavasti.

Paras estimaatti

Paras estimaatti oli 31.12.2017 777,0 miljoonaa euroa. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista 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 31.12.2017 6,9 miljoonaa euroa. Riskimarginaalin laskennassa on käytetty yksinkertaistettua menetelmää. Käytetty menetelmä on EIOPAn vakuutusteknisen vastuuvelan arvostamista koskevissa ohjeissa kuvatun arvostushierarkian tason 2 mukainen menetelmä.

D.3 Muut velat

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille olivat 31.12.2017 6,9 miljoonaa euroa. Ne ovat lyhytaikaisia velkojan yhtiön jakelukanaville ja on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat) olivat 31.12.2017 2,0 miljoonaa euroa. Ne on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

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

Laskennalliset verovelat olivat 31.12.2017 5,0 miljoonaa euroa. Erän ero tilinpäätöksen mukaiseen arvoon, joka oli 0,1 miljoonaa euroa, syntyy vakavaraisuustarkoituksiin tehdyn arvotuksen ja luokittelun eroista suhteessa kansalliseen verotuksen pohjana olevaan tilinpäätökseen.

Muut varaukset olivat 31.12.2017 0,2 miljoonaa euroa.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Sp-Henkivakuutus ei ole käyttänyt arvostuksessa vaihtoehtoisia arvostusmenetelmä.

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 kolmeksi vuodeksi eteenpäin.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytty oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Tilinpäätöksessä oma pääoma 31.12.2017 oli 43,7 miljoonaa euroa ja Solvenssi II mukainen oma varallisuus oli 63,5 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 sisällä 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 omistajat ovat sitoutuneet pääomittamaan yhtiötä. Pääomitus tapahtuu omistajien päätöksellä. Sp-Henkivakuutuksen tavoitteena on varmistaa, että tavoiteltu vakavaraisuus ylläpidetään, ja että tilannetta ei synny, jossa yhtiön toiminnan jatkuvuus edellyttäisi pääomitusta.

Sp-Henkivakuutuksen täsmäytyserä koostuu omista varoista 63,5 miljoonaa euroa, josta vähennetään osakepääoma 30 milj. euroa ja kirjanpidon tulevien lisäetujen varaus 9,0 miljoonaa euroa.

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus (milj. euroa)	31.12.2017	31.12.2016	Ero
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	63	56	7
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	63	56	7
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	63	56	7
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	63	56	7
SCR	32	26	6
MCR	9	8	1
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	195 %	213 %	
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	701 %	677 %	

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Sijoitustoiminnon tuotot ovat kasvattaneet omaa varallisuutta raportointikauden aikana. Vakavaraisuussuhdeluku 195 % on hallituksen asettaman vakavaraisuusvyöhykkeen sisällä.

Vähimmäispääoman laskentaan käytetyt syöttötiedot (euroa)	
Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Taatut etuudet, paras estimaatti	105 518 471
Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet, paras estimaatti	11 461 284
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusveloitteet , paras estimaatti	661 185 356
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusveloitteiden kokonaisriskisumma	1 553 661 076

Osakeriskin siirtymäsäännöstä sovelletaan. Tämä nostaa markkinariskin vakavaraisuusvaatimusta 1,6 miljoonaa euroa. Yhteensä vakavaraisuusvaatimus ilman siirtymäsäännöstä olisi 1,5 miljoonaa euroa suurempi ja vakavaraisuussuhde ilman siirtymäsäännöstä olisi 187 %. Alla olevassa taulukossa olevat luvuissa on osakeriskin siirtymäsäännös huomioitu.

Vakavaraisuusvaatimus riskiosioittain (milj. euroa)	31.12.2017
Markkinariski	31,0
Vastapuoliriski	1,2
Henkivakuutusriski	8,3
Aineettomat	0,0
Hajautus	-6,1
Operatiivinen riski	3,0
Tappioiden vaimennusvaikutus	-5,0
Yhteensä	32,4

Vakavaraisuuspääomavaatimuksessa ja vähimmäispääomavaatimuksessa ei ole raportointikauden aikana tapahtunut olennaisia muutoksia.

Yhtiön vakavaraisuusaseman ei ennusteta muuttuvan merkittävästi liiketoimintasuunnitelman kattamalla ajanjaksolla.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Sp-Henkivakuutus ei sovelle duraatiopohjaista osakeriskin alaasiota.

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.

LIITTEET

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

S.02.01.02

Tase

Varat

Aineettomat hyödykkeet

Laskennalliset verosaamiset

Eläke-etuuksien ylijäämä

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)

Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)

Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)

Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet

Osakkeet

Osakkeet – Listatut

Osakkeet – Listaamattomat

Joukkovelkakirjalainat

Valtion joukkovelkakirjalainat

Yrityslainat

Strukturoidut velkakirjat

Vakuudelliset arvopaperit

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset

Johdannaiset

Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin

Muut sijoitukset

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat

Kiinnelainat ja muut lainat

Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus

Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille

Muut kiinnelainat ja lainat

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset:

Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus

Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta

NSLT-sairausvakuutus

Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia

SLT-sairausvakuutus

Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia

Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus

Jälleenvakuutus talletteet

Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta

Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta

Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)

Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)

Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset

Rahavarat

Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla

Varat yhteensä

	Solvenssi II - arvo
	C0010
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	316
R0070	184 280
R0080	
R0090	
R0100	12 884
R0110	12 884
R0120	
R0130	5 249
R0140	
R0150	3 452
R0160	1 797
R0170	
R0180	165 282
R0190	
R0200	866
R0210	
R0220	671 183
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	121
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	121
R0320	
R0330	121
R0340	
R0350	
R0360	96
R0370	
R0380	944
R0390	
R0400	
R0410	4 280
R0420	24
R0500	861 244

	Solvenssi II - arvo	
	C0010	
Velat		
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	R0510	
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0530	
Paras estimaatti	R0540	
Riskimarginaali	R0550	
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	R0560	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0570	
Paras estimaatti	R0580	
Riskimarginaali	R0590	
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600	117 287
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	R0610	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0620	
Paras estimaatti	R0630	
Riskimarginaali	R0640	
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650	117 287
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0660	
Paras estimaatti	R0670	115 853
Riskimarginaali	R0680	1 434
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	R0690	666 578
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700	
Paras estimaatti	R0710	661 185
Riskimarginaali	R0720	5 393
Ehdolliset velat	R0740	
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750	
Eläkevelvoitteet	R0760	
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770	
Laskennalliset verovelat	R0780	4 990
Johdannaiset	R0790	
Velat luottolaitoksille	R0800	
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810	
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	R0820	6 932
Jälleenvakuutusvelat	R0830	
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	R0840	1 963
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0850	
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0860	
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0870	
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	R0880	
Velat yhteensä	R0900	797 950
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000	63 294

S-05.01.02

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutuslaji - henkivakuutusvelvoitteet						Henkijälleenvakuutusvelvoitteet		Yhteensä
	Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitus-sidonnainen vakuutus	Muu henkivakuutus	Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus	Henkivakuutuksen jälleenvakuutus	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo									
Brutto		6 906	154 736	8 040					169 683
Jälleenvakuuttajien osuus				253					253
Netto		6 906	154 736	8 294	0	0	0	0	169 936
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto		6 906	154 736	8 072					169 714
Jälleenvakuuttajien osuus				253					253
Netto		6 906	154 736	8 325	0	0	0	0	169 967
Korvauskulut									
Brutto		13 453	40 175	1 031					54 659
Jälleenvakuuttajien osuus				0					0
Netto		13 453	40 175	1 031	0	0	0	0	54 659
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset									
Brutto		-10 243	41 846	-7 270					24 333
Jälleenvakuuttajien osuus									0
Netto		-10 243	41 846	-7 270	0	0	0	0	24 333
Aiheutuneet kulut									
Netto		628	9 986	6 016					16 630
Muut kulut									
Netto									
Kulut yhteensä									16 630

S-05.02.01

S.05.02.01

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

	Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) - Henkivakuutusveloitteet					Viisi kärki- maata ja kotimaa yhteensä
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400							
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Vakuutusmaksutulo							
Brutto	R1410	169 683					169 683
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420	253					253
Netto	R1500	169 936	0	0	0	0	169 936
Vakuutusmaksutuotot							
Brutto	R1510	169 714					169 714
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520	253					253
Netto	R1600	169 967	0	0	0	0	169 967
Korvauskulut							
Brutto	R1610	54 659					54 659
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620	0					0
Netto	R1700	54 659	0	0	0	0	54 659
Muun vakuutusteknisen vastuvelan muutokset							
Brutto	R1710	24 333					24 333
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720	0					0
Netto	R1800	24 333	0	0	0	0	24 333
Aiheutuneet kulut	R1900	16 630					16 630
Muut kulut	R2500						
Kulut yhteensä	R2600						16 630

S-12.01.02

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuustekninen vastuuelva

Vakuustekninen vastuuelva kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-esta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutus-tekniiseen vastuuelvaan

Vakuustekninen vastuuelva laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summuna

Paras estimaatti

Bruttomääräinen paras estimaatti

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-esta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-esta

Riskimarginaali

Vakuusteknisen vastuuelvan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuustekninen vastuuelva kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuustekninen vastuuelva - Yhteensä

Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus			Muu henkivakuutus			Vahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja muun vakuutusvel- voitteeseen kuin sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksytyt jälle- vakuutus	Yhteensä (muu henki- vakuutus kuin sairaus- vakuutus, mukaan lukien sijoitus- sidonnainen vakuutus)	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairaus- vakuutus (hyväksytyt jälle- vakuutus)	Yhteensä (SLT-sairaus- vakuutus)	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090	C0100				C0150
R0010																
R0020																
R0030	116 980		661 185			-1 126				777 039						
R0080						121				121						
R0090	116 980		661 185			-1 247				776 918						
R0100	666	5 393			768					6 827						
R0110																
R0120																
R0130																
R0200	117 645	666 578			-350					783 866						

S-22.01.01.01

5.22.01.01.01

Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

Sp-Henkivakuutus ei käytä pitkäaikaisia takuita koskevia toimenpiteitä tai siirtymätoimenpiteitä. [☒](#)

Vakuutustekninen vastuuvélka
Oma perusvarallisuus
Ylijäämä, jonka varat ovat velkoja suuremmat
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vakavaraisuuspääomavaatimus
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vähimmäispääomavaatimus

	Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätoimenpiteiden vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteiden vaikutukset	Nollatun volatiliteetti korjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
R0010					
R0020					
R0030					
R0050					
R0090					
R0100					
R0110					

S-23.01.01.01

S.23.01.01

Oma varallisuus

Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä

Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto
Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot
Ylijäämävarallisuus
Etuoikeutetut osakkeet
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto

Täsmätyserä

Etuoikeudeltaan huonommat velat
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä

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

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi
Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut
Jäseniltä vaaditut lisämaksut - Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut
Muu oma lisävarallisuus

Oma lisävarallisuus yhteensä

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus

SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä

SCR

MCR

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	30 000	30 000			
R0030	0				
R0040	0				
R0050	0				
R0070	9 037	9 037			
R0090	0				
R0110	0				
R0130	24 256	24 256			
R0140	0				
R0160	0				
R0180	0				
R0220					
R0230					
R0290	63 294	63 294	0	0	
R0300	0				
R0310	0				
R0320	0				
R0330	0				
R0340	0				
R0350	0				
R0360	0				
R0370	0				
R0390	0				
R0400	0			0	0
R0500	63 294	63 294	0	0	0
R0510	63 294	63 294			
R0540	63 294	63 294	0		
R0550	63 294	63 294	0		
R0580	32 399				
R0600	9 024				
R0620	1,95				
R0640	7,01				

Täsmätyserä

- Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat
- Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)
- Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut
- Muut oman perusvarallisuuden erät
- Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut

Täsmätyserä

Odotettavissa olevat voitot

- Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus
- Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä

	C0060
R0700	63 294
R0710	
R0720	
R0730	39 037
R0740	
R0760	24 256
R0770	2 322
R0780	
R0790	2 322

S-25.01.21

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

Markkinariski
Vastapuoliriski
Henkivakuutusriski
Sairausvakuutusriski
Vahinkovakuutusriski
Hajautus
Aineettomien hyödykkeiden riski
Perus-SCR

	Brutto- SCR	Yrityskoh- taiset pa- rametrit	Yksinkertaist- ukset
	C0110	C0090	C0100
R0010	30 986		
R0020	1 199		
R0030	8 275		
R0040			
R0050			
R0060	-6 083		
R0070	0		
R0100	34 377		

SCR:n laskenta

Operatiivinen riski
Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan
pääomavaatimus

SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta

Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset

SCR

SCR:ää koskevat muut tiedot

Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus

Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat
hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten

	C0100
R0130	3 017
R0140	-5
R0150	-4 990
R0160	
R0200	32 399
R0210	
R0220	32 399
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S-28.01.01

S.28.01.01

Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _L -tulos	C0040			
	R0200	9 024		
			Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- sopimusten/ erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- sopimusten/ erillisyhtiöiden osuudella) kokonais- riskisumma
			C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	105 518		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	11 461		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	661 185		
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	0		
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250			1 553 661

Kokonais-MCR:n laskenta

	C0070		
Lineaarinen MCR	R0300	9 024	
SCR	R0310	32 399	
MCR:n enimmäistaso	R0320	14 580	
MCR:n vähimmäistaso	R0330	8 100	
Yhdistetty MCR	R0340	9 024	
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	3 700	
			C0070
MCR	R0400	9 024	