

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus

2016



SUOMEN KESKINÄINEN
LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

Hämeentie 19 00500 Helsinki
www.laakevakuutus.com

Sisällys

Tiivistelmä.....	4
Vakuutustoiminta.....	4
Vuoden 2016 tulos ja vakavaraisuus	5
Hallinto	5
A Liiketoiminta ja tuloksellisuus	6
A.1 Liiketoiminta.....	7
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	7
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	7
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	10
A.5 Muut tiedot	10
B Hallintojärjestelmä	11
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.....	11
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset	13
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio.....	15
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	18
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	21
B.6 Aktuaaritoiminto	22
B.7 Ulkoistaminen.....	22
B.8 Muut asiat	23
C Riskiprofiili	24
C.1 Vakuutusriski	24
C.2 Markkinariski	25
C.3 Luottoriski.....	25
C.4 Likviditeettiriski	26
C.5 Operatiivinen riski	26
C.6 Muut olennaiset riskit	26
Jälleenvakuuttamisen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot.....	27
Luottoluokitusten asianmukaisuus.....	27
Menetelmät, oletukset, stressitestit ja herkkyyshanalyysit	28
C.7 Muut tiedot	29
D Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin.....	30
D.1 Varat.....	32
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	32

D.3 Muut velat.....	34
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	34
D.5 Muut tiedot	34
E Pääoman hallinta	35
E.1 Omat varat.....	35
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	35
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskiosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	36
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	36
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	36
E.6 Muut tiedot.....	36
Taulukot.....	37
S.02.01.02 Tase.....	38
S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain.....	40
S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain	43
S.12.01.02 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka	45
S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka	47
S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset	51
S. 23.01.01 Oma varallisuus.....	53
S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset	56
S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta.....	57

Tiivistelmä

Lääkkeiden käyttäjien turvaksi on Suomessa voimassa vapaaehtoinen lääkevahinkojen korvausjärjestelmä: lääkevahinkovakuutus. Vakuutuksen on ottanut Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta, johon kuuluvat lähes kaikki lääketoimialan toimija, muun muassa lääkkeiden valmistajat, maahantuojat, markkinoijat sekä jakelijat.

Lääkevahinkovakuutus on ollut voimassa vuodesta 1984 alkaen. Nykyisin vakuutuksen myöntää ja korvausasiat käsittelee Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö. Vakuutusmaksun maksaa osuuskunta.

Lääkevahinkovakuutuksen tarkoituksena on korvata lääkkeen aiheuttama henkilövahinko eli lääkevahinko silloin, kun lääke on luovutettu Suomessa kulutukseen ja lääkkeen valmistaja, maahantuojat, jakelija tai myyjä on liittynyt vakuutukseen. Vakuutuksesta korvataan myös kliinisessä lääketutkimuksessa sattunut lääkevahinko edellyttäen, että tutkimus täyttää lainsäädännön ja viranomaisten vaatimukset ja että tutkimuksen tekee tai siihen myötävaikuttaa vakuutukseen liittynyt taho.

Lääkevahinko voi tulla korvattavaksi silloin, kun lääke on hankittu Suomessa apteekista tai potilas on saanut lääkkeen Suomessa lääkäriltä tai terveydenhuollon yksiköltä. Myös Suomessa toimivasta luvallisesta nettiapteekista ostetut lääkkeet kuuluvat vakuutuksen piiriin. Muualta kuin Suomesta ostetut tai saadut lääkkeet tai ulkomaisesta nettiapteekista hankitut lääkkeet eivät kuulu vakuutuksen piiriin eikä niistä aiheutuvia vahinkoja korvata.

Vakuutuksesta korvataan henkilövahingot, jotka johtuvat lääkkeen käytöstä lääkkeenä. Vakuutus ei korvaa vahinkoa, jos lääkettä on käytetty muuhun tarkoitukseen kuin lääkkeenä.

Suomen Keskinäisen Lääkevahinkovakuutuksen ainoa tehtävä on huolehtia lääkevahinkovakuutuksesta.

Vakuutustoiminta

Vuoden 2016 aikana yhtiölle saapui 173 vahinkoilmoitusta ja yhtiö antoi 163 korvauspäätöstä. Annetuista päätöksistä noin puolet oli myönteisiä.

Valtaosa lääkevahingoista on lieviä ja haittavaikutukset ohimeneviä, jolloin vahingonkärsineille maksetaan vahingosta aiheutuneet kulut ja tilapäisen haitan korvaus. Lääkevahingoista jää harvoin pysyviä haittoja. Noin puolet korvauksenhakijoista ja -saajista on yli 60-vuotiaita. Naisten osuus on jonkin verran suurempi kuin miesten.

Eniten korvattavia vahinkoja aiheuttavat systeemisesti vaikuttavat infektio lääkkeet, erityisesti fluorokinoliinit. Infektio lääkkeiden osuus myönteisistä korvauspäätöksistä oli lähes kolmannes vuosina 2012–2015.

Yleisimmät lääkevahingot ovat jänne- ja lihavauriot, erilaiset allergiset reaktiot sekä keuhko- ja ihovauriot. Lääkkeiden aiheuttamat haima- ja maksatulehdukset ovat myös melko yleisiä korvattavia tapahtumia.

Vakuutusyhtiön päätökseen tyytymätön voi valittaa päätöksestä joko Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan (FINE) tai nostaa yhtiötä vastaan kanteen yleisessä alioikeudessa. FINE on finanssialan (pankki-, vakuutus- ja arvopaperitoiminta) asiakasorganisaatio, jonka tehtävänä on muun muassa ratkaista

vakuutusyhtiön ja asiakkaan välisiä riita-asioita. FINE toimii riidanratkaisijana tuomioistuimen kaltaisesti. Vakuutuksia koskevat valitusasiat käsitellään joko FINEn toimistossa tai FINEn yhteydessä toimivassa Vakuutuslautakunnassa. Riita-asian käsittely FINEssä on asiakkaalle maksutonta.

Vakuutuslautakunta käsitteli 2016 vuoden aikana 27 lääkevahinkovakuutusta koskevaa muutoksenhakupyynnön, joista lautakunta muutti 8 ratkaisua hakijan eduksi. Yhtiö on noudattanut kaikkia Vakuutuslautakunnan ratkaisusuosituksia.

Vuoden 2016 tulos ja vakavaraisuus

Keskeiset tulokseen vaikuttavat tekijät yhtiön liiketoiminnassa ovat vakuutustoiminnan tulos ja sijoitustoiminnan tulos.

Yhtiön vakuutusmaksutulo oli tilivuonna 5,0 miljoonaa euroa ja maksetut korvaukset 1,3 miljoonaa euroa. Yhtiön liikekulut olivat 0,7 miljoonaa euroa.

Yhtiö sijoittaa varansa varovaista sijoituspolitiikkaa noudattaen. Yhtiön sijoitusomaisuuden tuotto vuonna 2016 oli 5,5 %.

Yhtiön tilikauden tulos oli 0,2 miljoonaa euroa. Yhtiö ei jakanut tuloksestaan voittoa, vaan voitto siirrettiin vahvistamaan yhtiön vakavaraisuutta.

Yhtiön vakavaraisuusasema on erittäin hyvä. Yhtiön vakavaraisuusaste on noin 200 %.

Hallinto

Yhtiö on keskinäinen vakuutusyhtiö, johon sovelletaan mm. vakuutusyhtiölain ja soveltuvin osin osakeyhtiölain säännöksiä. Ylintä päätösvaltaa käyttää yhtiökokous.

Yhtiöllä on yhtiökokouksen valitsema viisijäseninen hallitus ja hallituksen nimittämä toimitusjohtaja. Yhtiön palveluksessa on lisäksi kolme työsuhteessa olevaa henkilöä. Yhtiö hankkii suuren osan tarvitsemistaan palveluista ulkoisilta palveluntuottajilta.

A Liiketoiminta ja tuloksellisuus

Taustatiedot:

- a) Yritys:
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö. Yritys on keskinäinen vakuutusyhtiö.
Yhteystiedot
Osoite: Hämeentie, 19 00500 Helsinki
Puhelin: 010-219 5712
Sähköposti: etunimi.sukunimi@laakevakuutus.com
www.laakevakuutus.fi
- b) Valvontaviranomainen:
Finanssivalvonta.
Vastuuvalvoja: vastuuvalvoja Olli Väänänen
Yhteystiedot
Osoite: Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki
Puhelin: 010-831 51
Sähköposti: etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
www.finanssivalvonta.fi
- c) Tilintarkastaja:
KHT Ulla Nykky, Ernst & Young Oy.
Yhteystiedot
Osoite: Alvar Aallonkatu 5 C, 00100 Helsinki
Puhelin: 020-728 0190
Sähköposti: etunimi.sukunimi@fi.ey.com
www.ey.fi
- d) Yhtiön omistaja: Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta 100 %.
Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnan tarkoituksena on jäsentensä elinkeinon tukemiseksi jäseniään palvellen a) huolehtia niistä vakuutus- ja korvausasioista, jotka yhteisesti kuuluvat jäsenille kunkin jäsenen osaltaan hyväksymän lääkevahinkositoumuksen mukaisesti ja b) huolehtia muistakin asioista, jotka koskevat lääkevahinkovakuutuksen ottamista sekä lääkevahinkoja ja jotka lääkevahinkositoumuksen tai osuuskunnan päätöksen mukaisesti kuuluvat sille. Osuuskunnan jäseneksi voi päästä jokainen, joka elinkeinotoiminnassaan on tuotteen valmistajana, maahantuojana, jakelijana tai myyjänä tai muuten luovuttanut lääkkeen Suomessa kulutukseen. Samaten jäseneksi voi päästä jokainen, joka Suomessa tutkii lääkkeitä. Osuuskunnassa on jäseniä vuoden 2016 lopussa 140.
Yhteystiedot
Osoite: Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki
Puhelin: 09-6150 4926
Sähköposti: etunimi.sukunimi@laaketeollisuus.fi
www.laakevahinkovakuutus.fi
- e) Yritys ei kuulu mihinkään ryhmään.
- f) Yhtiö harjoittaa ainoastaan lääkevahinkovakuutusta Suomen alueella.

A.1 Liiketoiminta¹

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö harjoittaa ainoastaan lääke- ja verivahinkojen vakuuttamista. Yhtiöllä on yksi vakuutuslaji: lääkevahinkovakuutus. Lääkevahinkovakuutus korvaa lääkkeiden odottamattomat sivuvaikutukset Suomessa.

Lääkevahinkovakuutuksen vakuutuslaji on Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta. Yhtiön omistaja on Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta, omistusosuus 100 %, os. Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki.

Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutulo oli 5 miljoonaa euroa.

Vuoden aikana yhtiölle saapui 173 (230) vahinkoilmoitusta. Raportointivuoden aikana tehtiin 163 (238) korvauspäätöstä ja raportointivuoden lopussa korvauskäsittelyssä oli 82 (104) tapausta. Muutoksenhakuelimenä toimiva Vakuutuslautakunta käsitteli 2016 vuoden aikana 27 (22) muutoksenhakupyynnön, joista lautakunta muutti 8 (5) ratkaisua hakijan eduksi.

Raportointivuoden aikana maksetut korvaukset olivat 1,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa). Raportointivuoden aikana korvausvastuu kasvoi 2,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa) ja tasoitusmäärä 0,1 miljoonaa euroa (0,9 miljoonaa euroa) tulevia runsasvahinkoisia vuosia varten. Korvausvastuun kasvusta noin 1,5 miljoonaa euroa johtui laskuperustemuutoksista.

Yhtiön suurin mahdollinen korvausmäärä oli yksittäisessä tapahtumassa 4 miljoonaa euroa ja vakuutuskauden aikana vakuutuksen koko kapasiteetti oli 30 miljoonaa euroa. Tilivuoden aikana yhtiön katastrofiriski oli jälleenvakuutettuna siten, että yhtiön omapidätysraja katastrofitilanteessa oli 3 miljoonaa euroa. Jälleenvakuuttajina on käytetty hyvämaineisia ja vakavaraisia kansainvälisiä jälleenvakuutusyhtiöitä.

Liikekulut olivat 0,7 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa). Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 0,2 miljoonaa euroa (0,2 miljoonaa euroa).

Raportointikauden tulos oli verojen jälkeen 0,2 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa) ylijäämäinen.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön vakuutusmaksutulo oli tilivuonna 5,0 miljoonaa euroa (5,1 miljoonaa euroa) ja maksetut korvaukset 1,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa). Jälleenvakuutusmaksuja maksettiin 0,9 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu nousi 2,3 miljoonalla eurolla (1,1 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu oli vuoden 2016 lopussa 5,2 miljoonaa euroa (3,0 miljoonaa euroa).

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön riskinottohalukkuus on matala. Sijoitustoiminnassa yhtiö voi, tavoitellessaan kohtuullista tuottoa, ottaa kohtuullista riskiä. Yhtiön varat sijoitetaan siten, että ne kaikissa olosuhteissa riittävät kattamaan yhtiön vakuutusteknisen vastuuvelan sekä lain edellyttämän vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

Yhtiön sijoitustoiminnan vähimmäistavoitteena on ylittää sijoitetun pääoman tuottotavoitteen (ROI) taso. ROI-tavoite pitää sisällään vaaditun vakuutusteknisen vastuuvelan tuoton, joka jaetaan

¹ Suluisia edellisen tilikauden luvut

varsinaiseen korvausvastuun tuottovaatimukseen sekä tasoitusmäärän tuottovaatimukseen. Pitkällä aikavälillä ROI-vaatimus on yhtä kuin eläkeindeksi (TyEL-indeksi) plus 1,5 %. Vuonna 2016 tuottovaatimus oli 2,4 %.

Vuonna 2016 sijoitusmarkkinat olivat edelleen haasteelliset. Osakemarkkinat tuottivat kuitenkin hyvin ja yhtiön korkosalkkukin kohtuullisesti. Yhtiön sijoitussalkun riskitaso pidettiin maltillisella tasolla. Sijoitustoiminnan tuotto 2016 oli kulujen huomioon ottamisen jälkeen 5,5 % (3,7 %).

Yhtiön sijoitustoiminnassa otetaan huomioon yhtiön vakuutusliikkeen ja vastuuvelan luonne.

Yhtiön sijoitussalkku oli vuoden lopussa kooltaan 19,6 miljoonaa euroa (16,4) miljoonaa euroa ja siitä 5,3 % (2,9 %) oli sijoitettuna rahamarkkinasijoituksiin, 3,0 % (3,6 %) euroalueen valtionjoukkovelkakirjoihin, 54,9 % (61,3 %) yritysrisikillisiin joukkovelkakirjoihin ja joukkovelkakirjarahastoihin, 24,6 % (22,9 %) osakkeisiin ja osakerahastoihin, 10,8 % (7,7 %) kiinteistösijoitusrahastoihin ja 1,4 % (1,7 %) muihin sijoituksiin.

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 1,1 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa).

Sijoitusomaisuuden arvostuserot olivat raportointivuoden päättyessä 1,8 miljoonaa euroa (1,2 miljoonaa euroa).

Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut omaisuseräluokittain

	Osingot	Korot	Vuokrat	Nettovoitot ja -tappiot	Realisoitumattomat voitot ja tappiot
Valtion liikkeeseen laskemat velkakirjat		6329			-3 378
Yritysten liikkeeseen laskemat velkakirjat		326654		-6 544	46 573
Osakkeet	61901	0		0	13 738
Sijoitusrahastot	63530	0		229 671	377 569

Yhtiö ei kirjannut tilikautena tuottoja eikä tappioita omaan pääomaan. Yhtiöllä ei ole sijoituksia arvopaperistamisiin.

Varovaisuusperiaate

Yhtiön tavoitteena on, sijoittaa yhtiön varat siten, että varoille saadaan pitkällä aikavälillä kohtuullinen tuotto, kohtuullisilla kuluilla ja maltillisella riskinotolla. Keskeisin tekijä tuotto-odotuksessa on varojen hajauttaminen eri sijoitusinstrumenttien välillä. Yhtiön varoja sijoitetaan vain instrumentteihin, joilla käydään kauppaa säännellyillä markkinoilla. Yhtiön varoja voidaan sijoittaa seuraaviin sijoitusinstrumentteihin:

- Valtioiden liikkeelle laskemat joukkovelkakirjalainat
- Pankkitalletukset
- Yrityslainat
- Talletustodistukset
- Sijoitusrahastot
 - Korkorahastot
 - Osakerahastot
 - Kiinteistörahastot
 - Yhdistelmärahastot

- Pörssissä noteeratut osakkeet
- Vaihtoehtoiset sijoitukset
 - Pääomasijoitukset
 - Hedge – rahastot
 - Hyödykkeet
- Kiinteistöt ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet

Yhtiön riskinottohalukkuus on matala. Sijoitustoiminnassa yhtiö voi, tavoitellessaan kohtuullista tuottoa, ottaa kohtuullista riskiä. Yhtiön varat sijoitetaan siten, että ne kaikissa olosuhteissa riittävät kattamaan yhtiön vakuutusteknisen vastuuvelan sekä lain edellyttämän vakavaraisuuspääomavaatimuksen. Yhtiön varat sijoitetaan niin, että markkinariskin pääomavaatimus ennen hajautusvaikutuksia SCR_{Mkt} on korkeintaan 40 prosenttia yhtiön omasta varallisuudesta.

Vakuutusyhtiön sijoitustoiminnan vähimmäistavoitteena on ylittää sijoitetun pääoman tuottotavoitteen (ROI) taso. ROI-tavoite pitää sisällään vaaditun vakuutusteknisen vastuuvelan tuoton, joka jaetaan varsinaiseen korvausvastuun tuottovaatimukseen sekä tasoitusmäärän tuottovaatimukseen. Pitkällä aikavälillä ROI-vaatimus on yhtä kuin eläkeindeksi (TyEL-indeksi) plus 1,5 %. Vuonna 2016 neutraaliallokaatiota vastaava tuotto-odotus oli 2,4 %.

Yhtiön hallitus määrittelee vuosittain allokaatorajat eri sijoitusinstrumenteille. Raportointivuonna allokaatorajat olivat:

	Alaraja	Neutraalijakauma	Yläraja
Korot	50 %	65 %	100 %
Lyhyet korkosijoitukset ja käteinen	1 %	10 %	100 %
Pitkät korkosijoitukset			
Valtionlainat	0 %	30 %	60 %
Yrityslainat IG	0 %	15 %	40 %
Yrityslainat HY	0 %	10 %	40 %
Kehittyvät korkomarkkinat	0 %	0 %	15 %
Osakesijoitukset	0 %	20 %	30 %
Suomi	0 %	NA	30 %
Eurooppa	0 %	NA	30 %
USA	0 %	NA	10 %
Aasia	0 %	NA	5 %
Kehittyvät markkinat	0 %	NA	5 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0 %	5 %	10 %
Kiinteistösijoitukset	0 %	10 %	20 %

Raportointikauden aikana yhtiön varallisuuden sijoittamisessa ei ollut merkittäviä poikkeamia neutraaliallokaatiosta.

Sijoitusten hajauttaminen

Suhdannevaihtelusta johtuvaa kokonaisvarallisuuden arvon ja tuoton heilahtelua tasataan hajauttamalla sijoituksia niiden tyyppin sekä maantieteellisen ja liiketoiminta-alueen perusteella. Sijoitusvarojen hajautustavoitteita koskevat vähimmäisvaatimukset määritellään yhtiön sisäisissä katesäännöissä.

Valuuttakurssiriski

Vieraiden valuuttojen (muut kuin euro) kurssiriskitavoite liikkuu välillä 0–20 %.
Valuuttakurssiriskin ottamisen tulee aina olla perusteltua.

Johdannaisten käyttö sijoitusriskin hallinnassa

Johdannaisia voidaan käyttää vain suojaustarkoituksiin.

Valuuttasuojaus

Muita kuin euromääräisiä valuuttapositioneja voidaan suojata futuureilla.

Pääomasijoitusten suojaus

Pääomasijoitussalkun riskiä vastaan voidaan suojautua optioilla ja pääomaindeksifutuureilla.

Suojaus ja korkoriskin säätely

Tiettyyn salkkuun liittyvää korkoriskiä vastaan voidaan suojautua ja sitä voidaan säädellä käyttämällä korkofutuureja ja koronvaihtosopimuksia.

Suojauksessa käytettävien kumppaneiden luottoluokituksen tulee olla vähintään A (Standard & Poor's tai Moody's).

Yhtiön varoja ei ilman erityistä perustetta tule sijoittaa sellaisiin rahastoihin, joita jouduttaisiin suojaamaan. Sijoittamisesta tällaisiin rahastoihin ja niiden suojauksesta päättää yhtiön hallitus.

Rajoitukset sijoitustoiminnalle

Yhtiön varoja ei sijoiteta seuraaviin kohteisiin:

- Suorat sijoitukset noteeraamattomiin osakkeisiin
- Yksityishenkilöiden liiketoiminta
- Yritykset, joiden omistajana on yhtiön hallituksen jäsen, tilintarkastaja, toimitusjohtaja tai yhtiön keskeisestä toiminnosta vastaava (Aktuaaritoiminto, Sisäinen tarkastus, Compliance) pl. pörssinoteeratut osakkeet
- Yritykset, jotka ovat yhtiön merkittäviä yhteistyökumppaneita (pl. pankit)
- Yhtiön varoja ei sijoiteta lääketeollisuuden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin, lääketeollisuusyritysten osakkeisiin eikä rahastoihin, joiden sijoituskohteena on yksinomaan tai suurelta osin lääketeollisuusyritysten osakkeita ja / tai joukkolainoja.

Yhtiö ottaa sijoitustoiminnassaan huomioon ympäristöä, ihmisoikeuksia, työehtoja, korruptiota ja aseita koskevat kansainväliset säännöt. Yhtiö noudattaa toiminnassaan mahdollisuuksien mukaan YK:n Global Compact –periaatteita ja YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Yhtiö ei myönnä lainoja.

Vaihtoehtoihin sijoituskohteisiin sijoittaminen edellyttää, että sijoitukselle on erityinen peruste, esim. että sijoitus parantaa sijoitusvarallisuuden hajautusta. Perusteet tulee dokumentoida.

Raportointikauden aikana yhtiö ei käyttänyt johdannaisia. Kaikki yhtiön sijoitukset olivat varoja, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinoilla.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiöllä ei ole muita toimintoja kuin yllä on esitetty. Yhtiöllä ei ole merkittäviä leasingisopimuksia.

A.5 Muut tiedot

-

B Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Hallintojärjestelmän rakenne



Yhtiökokous nimittää yhtiön hallituksen.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valitsee yhtiön toimitusjohtajan ja johtaa yhdessä toimitusjohtajan kanssa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallitus antaa ohjeet toimitusjohtajalle. Hallitus on vahvistanut työskentelyään varten erillisen työjärjestyksen.

Hallituksessa on viisi jäsentä.

Hallitus nimittää yhtiön **sijoitustyöryhmän** ja vahvistaa sen tehtävät ja kirjalliset toimintaohjeet. Hallitus on delegoinut osan sijoitustoimintaa koskevasta päätöksenteosta sijoitustyöryhmälle. Sijoitustyöryhmän tehtävänä on mm. toteuttaa hallituksen antamien valtuuksien rajoissa yhtiön sijoituspäätökset, seurata yhtiön sijoitusten kehitystä ja yhtiön vastuuvelan ja vakavaraisuuden kehittymistä ja näiden vaikutusta yhtiön sijoitustoimintaan, määrittellä riskienhallinnan tavoitteet sijoitustoiminnan osalta sekä seurata ja tarvittaessa ohjata ulkopuolisia varainhoitajia. Sijoitustyöryhmä raportoi toiminnastaan säännöllisesti yhtiön hallitukselle.

Yhtiöllä ei ole muita hallituksen nimittämiä komiteoita tai työryhmiä.

Tilintarkastaja huolehtii yhtiön tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen sekä hallinnon ja raportoi toiminnastaan hallitukselle. Tilintarkastus suoritetaan hyvän tilintarkastustavan ja Suomessa käytössä olevien sekä kansainvälisten tilintarkastusstandardien mukaisesti. Tilintarkastajan tulee antaa vuosittain tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausunnon siitä, antaako tilinpäätös oikean ja riittävän

kuvan yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttääkö tilinpäätös lakisääteiset vaatimukset.

Yhtiön hallitus on määritellyt yhtiön keskeisiksi toiminnoiksi seuraavat: riskienhallintatoiminto, säännösten noudattamista valvova toiminto, sisäinen tarkastus ja aktuaaritoimi.

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtajaan sovelletaan mm. osakeyhtiölain, vakuutusyhtiölain ja kirjanpitolain säännöksiä.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida sisäisen valvonnan ja muun hallinnon riittävyyttä ja tehokkuutta. Sisäisen tarkastuksen tulee olla riippumaton yhtiön operatiivisesta toiminnasta. Yhtiön pienen koon vuoksi ja riippumattomuuden varmistamiseksi yhtiö on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen ja hallitus on valinnut sisäisestä tarkastuksesta vastaavaksi yhteisöksi Pricewaterhousecoopers Oy:n. Sisäinen tarkastus laatii vuosittain suunnitelman sisäisestä tarkastuksesta, jonka hallitus hyväksyy. Sisäinen tarkastus raportoi hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Säännösten noudattamista valvovan toiminnon tehtävänä on yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan neuvonta vakuutusyhtiölain ja sitä alemman asteisten säännösten ja määräysten noudattamisessa. Lisäksi sen tehtävänä on hallituksen tekemien päätösten noudattamisen seuranta, arviointi lainsäädännössä tapahtuvien muutosten mahdollisista vaikutuksista yhtiön toimintaan sekä säännösten laiminlyöntiin liittyvien riskien tunnistaminen ja arviointi.

Muutokset

Yhtiön hallintojärjestelmässä ei tapahtunut kuluneen tilikauden aikana olennaisia muutoksia. Joihinkin hallintojärjestelmädokumentteihin tehtiin tilikauden aikana täsmennyksiä.

Yhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka

Yhtiöllä on hallituksen hyväksymä kirjallinen palkka- ja palkitsemisjärjestelmä joka, tukee yhtiön kannattavuutta ja riskienhallintaa sekä mahdollistaa strategian toteutumisen.

Yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan kohtuullinen kuukausipalkkio sekä kokouspalkkio. Hallitus päättää asettamiensa työryhmien ja komiteoiden jäsenille mahdollisesti maksettavista palkkioista.

Yhtiöllä on käytössään kiinteä kuukausipalkkaus ja tavanomaisia henkilökuntaetuja sekä tehtävittäin vaihteleva suoritepalkkausjärjestelmä. Kunkin toimihenkilön palkkaus määritellään yksilöllisesti ja siihen sovelletaan hallituksen hyväksymää palkkamallia. Vakuutusalan toimihenkilöiden työehtosopimuksen piiriin kuuluvien osalta palkkaus perustuu työehtosopimuksen määräyksiin. Yhtiö voi soveltaa työehtosopimuksen määräyksiä parempia ehtoja.

Toimihenkilöille voidaan suoritepalkkana maksaa rahallinen korvaus, jonka enimmäismäärä on määritelty hallituksen hyväksymässä palkitsemisjärjestelmässä. Suoritepalkan perusteet vahvistetaan vuosittain erikseen ja perusteet määräytyvät henkilön työtehtävien ja suoritukseen liittyvien tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Korvaustoiminnossa suoritepalkkaa ei sidota korvaustoiminnan tulokseen.

Hallitus määrittelee toimitusjohtajan suoritepalkan enimmäismäärän ja perusteet vuosittain. Toimitusjohtajalle asetetaan vuosittain tavoitteita mm. seuraavilta osa-alueilta: yhtiön

hoitokustannussuhde, henkilökunnan työtyytyväisyys, yhtiön sijoitustoiminnan tuotto, yhtiön vakavaraisuus ja vastuunkantokyky, jälleenvakuutuksen järjestäminen ja sen hinta, yhtiön korvaustoiminnan laatu ja tehokkuus sekä hallituksen hyväksymien projektien toteutus. Toimitusjohtajan tavoitteet asetetaan siten, että tavoitteeseen pääsemiseksi toimitusjohtajan on ylitettävä normaalisuorituksensa taso ja osoitettava kehittymistä.

Eläkkeet määräytyvät yhtiössä työntekijäin eläkelain mukaisesti. Yhtiöllä ei ole käytössään lisä- tai varhaiseläkejärjestelyitä.

Transaktiot

Yhtiössä ei ole tilikauden aikana tehty transaktioita omistajan, merkittävää vaikutusvaltaa yrityksessä käyttävien eikä hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenten kanssa.

Arvio hallintojärjestelmän sopivuudesta

Yhtiö on kooltaan pieni ja keskittyy vain yhteen vakuutustuotteeseen. Yhtiön kokoon ja toiminnan laatuun sekä yhtiön liiketoimintaa kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden yhtiön hallintojärjestelmä on erittäin kattava.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiöllä on hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuusvaatimusten täyttymisen varmistamisesta. Yhtiön hallitus on määritellyt keskeisiksi toiminnoiksi seuraavat: riskienhallintatoiminto, säännösten noudattamista valvova toiminto, sisäinen tarkastus ja aktuaaritoiminto.

Toimitusjohtaja

Hallitus valitsee yhtiön toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja ei voi olla oikeushenkilö, eikä alaikäinen tai henkilö, jolle on määrätty edunvalvoja, jonka toimintakelpoisuutta on rajoitettu tai joka on konkurssissa. Toimitusjohtajan tulee olla hyvämaineinen ja hänellä tulee olla tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus. Hallitus määrittelee tarkemmin kulloinkin toimitusjohtajalta edellytettävän ammatillisen pätevyyden ja kokemuksen.

Riskienhallintatoiminto

Yhtiön pienen koon vuoksi riskienhallintatoiminto voidaan ulkoistaa tai sitä voi hoitaa yhtiön henkilökuntaan kuuluva. Mikäli riskienhallintapalvelut ostetaan yhteisöltä, tämän tulee olla hyvämaineinen ja sen toiminnan taloudellisesti kestävällä pohjalla. Yhtiö edellyttää tällaiselta yhteisöltä, että sen palveluksessa olevat, yhtiölle palveluja tarjoavat henkilöt täyttävät joko yksin tai yhdessä jäljempänä tässä mainitut kelpoisuusvaatimukset. Riskienhallintatoiminnosta vastaavalla henkilöllä tulee olla ylempi korkeakoulututkinto sekä käytännön kokemusta seuraavilta osa-alueilta:

- vakuutusten myöntäminen
- myönnettyistä vakuutuksista johtuvien vastuiden merkitsemisestä vastuuelkaan
- varojen ja vastuiden hallinta
- sijoitukset
- maksuvalmius
- keskittymäriskin hallinta
- operatiivisten riskien hallinta
- jälleenvakuutuksen järjestäminen ja muut riskien vähentämiskeinot.

Hallitus nimittää riskienhallinnasta vastaavan henkilön ja/tai hyväksyy ulkoistamista koskevan sopimuksen.

Tilikautena yhtiön riskienhallintatoiminto oli ulkoistettu.

Säännösten noudattamista valvova toiminto

Yhtiön pienen koon vuoksi säännösten noudattamista valvova toiminto voidaan ulkoistaa tai sitä voi hoitaa yhtiön henkilökuntaan kuuluva. Mikäli palvelu hankitaan yhteisöltä, tämän tulee olla hyvämaineinen ja sen toiminnan taloudellisesti kestävällä pohjalla. Yhtiö edellyttää tällaiselta yhteisöltä, että sen palveluksessa olevat, yhtiölle palveluja tarjoavat henkilöt täyttävät joko yksin tai yhdessä jäljempänä tässä mainitut kelpoisuusvaatimukset. Säännösten noudattamista valvovasta toiminnosta vastaavalla henkilöllä tulee olla ylempi korkeakoulututkinto sekä tietämystä ja käytännön kokemusta seuraavilta osa-alueilta:

- Vakuutusyhtiölaki ja sen soveltaminen
- Vakuutusyhtiötä koskeva muu lainsäädäntö ja sen soveltaminen
- Vakuutusyhtiötä koskeva viranomaisohjeistus ja sen soveltaminen

Hallitus nimittää säännösten noudattamista valvovasta toiminnosta vastaavan henkilön ja/tai hyväksyy ulkoistamista koskevan sopimuksen.

Säännösten noudattamista valvovasta toiminnosta on tilikautena vastannut yhtiön omaan henkilökuntaan kuuluva toimihenkilö, joka raportoi toiminnastaan suoraan hallitukselle.

Sisäinen tarkastus

Yhtiön pienen koon vuoksi sisäinen tarkastus voidaan ulkoistaa tai sitä voi hoitaa yhtiön henkilökuntaan kuuluva. Mikäli palvelu hankitaan yhteisöltä, tämän tulee olla hyvämaineinen ja sen toiminnan taloudellisesti kestävällä pohjalla. Yhtiö edellyttää tällaiselta yhteisöltä, että sen palveluksessa olevat, yhtiölle palveluja tarjoavat henkilöt täyttävät joko yksin tai yhdessä jäljempänä tässä mainitut kelpoisuusvaatimukset. Sisäisestä tarkastuksesta vastaavalla henkilöllä tulee olla ylempi korkeakoulututkinto sekä käytännön kokemusta seuraavilta osa-alueilta

- Sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus
- Vakuutustoimiala
- Riskienhallinta

Hallitus nimittää sisäisestä tarkastuksesta vastaavan henkilön ja/tai hyväksyy ulkoistamista koskevan sopimuksen.

Tilikautena yhtiön sisäinen tarkastus oli ulkoistettu.

Aktuaaritoiminto

Yhtiön pienen koon vuoksi aktuaaritoiminto voidaan ulkoistaa tai sitä voi hoitaa yhtiön henkilökuntaan kuuluva. Mikäli palvelu hankitaan yhteisöltä, tämän tulee olla hyvämaineinen ja sen toiminnan taloudellisesti kestävällä pohjalla. Yhtiön tulee edellyttää tällaiselta yhteisöltä, että sen palveluksessa olevat, yhtiölle palveluja tarjoavat henkilöt täyttävät joko yksin tai yhdessä jäljempänä tässä mainitut kelpoisuusvaatimukset. Aktuaaritoiminnosta vastaavalla henkilöllä tulee olla

1. ylempi korkeakoulututkinto, jossa syventävät opinnot on suoritettu matematiikassa, tai muu vastaavat vaatimukset täyttävä ylempi korkeakoulututkinto
2. riittävät tiedot vakuutusmatematiikasta, riskiteoriasta, sijoitustoiminnan matematiikasta, todennäköisyyslaskennasta, tilastotieteestä, kirjanpidosta sekä vakuutuslainsäädännöstä ja muista vakuutusyhtiötä koskevista säännöksistä
3. käytännön kokemusta vakuutusmatematiikan tehtävistä

Lisäksi aktuaaritoiminnosta vastaavan henkilön tulee olla hyvämaineinen ja hänen tulee hallita itseään ja omaisuuttaan. Hänellä tulee myös olla hyvä perehtyneisyys Suomen vakuutusmarkkinoista ja lainsäädännöstä. SHV – tutkinnon suorittaminen täyttää yllä kohdissa 1-3 asetetut vaatimukset. Kohdassa 3 mainittua kokemusta tulee kuitenkin olla vähintään 5 vuotta.

Hallitus nimittää aktuaaritoiminnosta vastaavan henkilön ja/tai hyväksyy ulkoistamista koskevan sopimuksen.

Aktuaaritoimintoa valvoo toimitusjohtaja. Aktuaaritoiminnosta vastaava henkilö raportoi toiminnastaan sekä toimitusjohtajalle, että suoraan hallitukselle.

Tilikautena yhtiön aktuaaritoiminto oli ulkoistettu.

Pätevyyden ja kelpoisuusvaatimusten täyttymisen varmistaminen

Toimitusjohtaja huolehtii siitä, että yhtiöllä on riittävä selvitys keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi nimitettävän henkilön – tai yhteisön kyseessä ollessa henkilöiden- pätevydestä ja kelpoisuusvaatimusten täyttymisestä. Selvityksen tulee sisältää vähintään seuraavat asiakirjat:

- Ansioluettelo. Tarvittaessa ansioluettelon sisältö varmistetaan alkuperäisistä koulutusta ja työkokemusta osoittavista asiakirjoista
- Kuvallinen henkilötodistus tai muu viranomaisen antama asiakirja, josta henkilöllisyys voidaan varmistaa
- Yhteisön kaupparekisterinote ja tilinpäätöstiedot viimeiseltä kolmelta vuodelta
- Viranomaisten kulloinkin vaatimat asiakirjat (ns. Fit & Proper – selvitys)

Lisäksi toimitusjohtaja haastattelee tarvittaessa henkilön entisiä työnantajia tai yhteisön muita asiakkaita.

Mikäli yhtiö ei itse hanki vakuutusyhtiölaissa tarkoitettua ns. Fit & Proper – selvitystä ulkoistetun toiminnon hoitajista, toimitusjohtaja varmistaa ennen toimeksiantosopimuksen solmimista, että yhtiölle palveluja tuottavista henkilöistä on tehty Fit & Proper – selvitys.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio

Riskienhallintajärjestelmä

Yhtiön riskienhallintajärjestelmän tavoitteena on tunnistaa ja arvioida ja hallita yhtiöön kohdistuvia riskejä sekä seurata ja raportoida riskeistä. Riskienhallintaa myös arvioidaan säännöllisesti ja toiminnassa pyritään riskienhallinnan jatkuvaan parantamiseen.

Keskeiset riskiluokat

Yhtiö on määritellyt keskeisiksi riskeiksi:

- Vakuutusriskit
- Sijoitusriskit ja muut taloudelliset riskit
- Operatiiviset riskit
- Strategiset riskit

Tunnistetut riskit; niiden vakavuus, todennäköisyys ja tavoitetaso sekä mahdolliset toimenpiteet riskin vähentämiseksi on kuvattu yhtiön riskikartassa. Riskikartta pidetään jatkuvasti ajan tasalla. Riskikartan päivittämiseen ja käytännön riskienhallintaan ja sen kehittämiseen osallistuu koko yhtiön henkilökunta riskienhallinnasta vastaavan ohella.

Riskinottohalukkuus

Lähtökohtaisesti yhtiön riskinottohalukkuus on matala. Yhtiön vakuutustoiminnan luonteen vuoksi joiltakin osin on hyväksyttävä matalaa korkeampi riskitaso.

Operatiiviset riskit

Normaalissa operatiivisessa toiminnassa riskinottohalukkuus on matala. Tämä tarkoittaa, että toiminnassa noudatetaan varovaisuus- ja huolellisuusperiaatteita ja vältetään turhaa riskin ottamista, vaikka yksittäisen toimen lyhyen aikavälin hyödyt vaikuttaisivatkin suurilta.

Yhtiö on pieni ja sillä on vain yksi toimipiste. Kaikki neljä henkilöä työskentelevät samassa tilassa, lähellä toisiaan. Toiminta on hyvin läpinäkyvää. Väärinkäytösten mahdollisuus on vähäinen; kukaan ei voi viedä mitään transaktiota yksin läpi. Tapahtumia on vähän ja ne ovat tunnettuja. Yhtiön henkilöstön riskitietoisuus on erittäin hyvä. Yhtiön toimintatapoihin kuuluu, että riskeistä ja epäilyttävistä tapauksista keskustellaan yhdessä. Päätöksenteon valtuudet on määritelty yhtiön kirjallisissa, hallituksen ja toimitusjohtajan hyväksymissä toimintaohjeissa.

Vakuutusriskit

Yhtiö myöntää lääkevahinkovakuutuksen Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnalle. Yhtiö ei myönnä muita vakuutuksia. Vakuutukseen ei liity vastuunvalintaa. Lääkevahinkovakuutuksen vakuutettuja ovat lääkkeiden ja verivalmisteiden käyttäjät Suomessa. Vakuutus on luonteeltaan ns. no-fault – tuote eli korvausvastuun syntyminen ei edellytä vakuutuksenottajan tuottamusta. Vakuutuksen piiriin kuuluvat kaikki Lääkevahinkokorvausosuuskunnan jäsenet eli vakuutus kattaa käytännössä lähes kaikki Suomessa myyntiluvalliset lääkkeet, veren ja verivalmisteet sekä tutkimuslääkkeet. Vakuutustoimintaan liittyy suuriakin riskejä. Yhtiön tähänastisen kokemuksen ja muualta saatujen tietojen mukaan valtaosassa vahingoista maksettavat korvaukset jäävät varsin pieniksi. Jatkuviin korvauksiin johtavia vahinkoja on vähän, mutta niiden osuus korvauskuluista on suuri. Suurten vahinkojen tiheyden ja vakavuuden ennustaminen on erittäin vaikeaa, koska yhtiö ei voi omalla toiminnallaan tai esim. suojeluohjeilla vaikuttaa vahinkojen toteutumiseen. Ennustemalleja pyritään kehittämään jatkuvasti.

Yhtiön vastuu yksittäisessä vahinkotapauksessa on rajattu 4 miljoonaan euroon ja vakuutuskauden (kalenterivuosi) enimmäiskorvausmäärä on 30 miljoonaa euroa.

Yhtiö on rajoittanut vakuutusriskiä jälleenvakuutuksella. Tilikautena yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätys oli 3 miljoonaa euroa. Jälleenvakuutus hankitaan kansainvälisiltä, hyvämaineisilta, vakavaraisilta jälleenvakuutusyhtiöiltä, joilla on kokemusta lääkevahinkovakuutuksen jälleenvakuuttamisesta.

Varojen ja vastuiden hallinta

Yhtiön varojen ja vastuiden hallinnassa pyritään siihen, että varojen ja velkojen ennustetut kassavirrat vastaisivat toisiaan riittävän hyvin (ns. duraatiomatching). Erityisen tärkeää tämä kassavirtojen yhteensovitus on silloin, kun tunnistetaan jatkuviin ansionmenetykskorvauksiin johtavia vahinkoja. Vastaisten jatkuvien korvausten katteeksi on hankittava syntyneen vastuun verran suunnilleen samanpituisia joukkovelkakirjalainoja. Korvauksiin vaikuttavan inflaation riskiä pyritään pienentämään sijoittamalla osa yhtiön varoista instrumentteihin, joiden arvon kehitykseen inflaatio vaikuttaa.

Sijoitusriskit

Yhtiön varat sijoitetaan tuottavasti ja turvaavasti. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto maltillisella riskinotolla. Yhtiöllä on konsultatiivisen varainhoidon sopimus ulkopuolisen palveluntuottajan kanssa. Yhtiön sijoituksista päättää hallitus, joka on delegoinut osan tehtävistään yhtiön sijoitustyöryhmälle. Valtuudet ja sijoitusriskien ylä- ja alarajat on määritelty hallituksen hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa. Ulkoinen palveluntuottaja laatii ja toimittaa kuukausittain raportin yhtiön sijoituksista, avustaa yhtiötä sijoituskäytännön luomisessa ja sijoituskohteiden valinnassa ja suorittaa yhtiön toimeksiannosta sijoitustoiminnan transaktiot.

Varojen sijoittaminen ja sijoitustoiminnan riskinoton rajat määritellään hallituksen vuosittain hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa.

Riskien käsittely ja hallinta

Riskienhallintatoiminto vastaa riksienhallinnasta. Päivittäisestä operatiivisesta toiminnasta vastaa myös riskienhallinnan osalta toimitusjohtaja.

Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia siitä, että henkilöstöllä on riittävä tieto ja ymmärrys omaan toimintaan ja työtehtäviin liittyvistä riskeistä. Epäillyistä tai toteutuneista riskeistä tulee ilmoittaa viipymättä toimitusjohtajalle, jonka tulee ryhtyä asianmukaisiin toimiin välittömästi.

Yhtiössä on käytäntönä, että riskikartoitus käydään säännöllisesti, vähintään kerran vuodessa läpi ja tarvittaessa sitä päivitetään. Kartoitus tehdään yhdessä koko henkilökunnan kanssa, mikä lisää riskitietoisuutta.

Toimitusjohtaja raportoi riskeistä jokaisessa hallituksen kokouksessa. Myös sijoitusriskejä arvioidaan käytännössä kaikissa hallituksen kokouksissa sijoitustoiminnan raportoinnin yhteydessä. Ulkoisia riskejä arvioidaan vähintään kerran vuodessa.

Toimitusjohtaja käy säännöllisesti, ns. työtunneilla läpi riskeihin liittyviä kysymyksiä henkilöstön kanssa.

Yhtiöllä ei ollut raportointikauden aikana toteutuneita raportoitavia operatiivisia riskejä.

Riski- ja vakavaraisuusarvio

Riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA) tarkoituksena on tunnistaa ja arvioida säännöllisesti yhtiön vakavaraisuusasemaan kohdistuvia riskejä sekä tehdä johtopäätöksiä ja määritellä yhtiön vakavaraisuuspääoman tarpeesta erilaisissa riskitilanteissa. ORSA:n avulla yhtiön hallitus voi arvioida yhtiön tulevaisuutta, yhtiön vakavaraisuuteen mahdollisesti kohdistuvia riskejä ja varautua tällaisiin riskeihin. ORSA toimii strategisten analyysien ja päätöksenteon työkaluna.

Yhtiön riski- ja vakavaraisuusarviointi tehdään vähintään kerran vuodessa. Arviointi tehdään aina viipymättä, mikäli yhtiön riskiprofiili muuttuu merkittävästi. Normaalitilanteessa ORSA tehdään hallituksen työjärjestyksessään määrittelemän aikataulun mukaisesti syksyllä, jolloin ORSA:n tuloksia voidaan hyödyntää myös seuraavan vuoden vakuutusmaksun määrittämisessä. Arvion laatimisesta vastaa yhtiön aktuaaritoiminto.

ORSA:n laatimisessa käytettävän tiedon tulee olla ajantasaista ja korkealaatuista.

Prosessi

ORSA:n laatimisessa noudatetaan seuraavaa prosessia:

- Yhtiön riskikartan päivitys. Riskikartta käydään läpi ja päivitetään yhdessä yhtiön henkilöstön ja aktuaaritoiminnon kanssa.
- Yhtiön vahinkotilastot kootaan ja muokataan. Yhtiön korvaustoiminto laatii korvaustilastot sovitun mallin mukaan kuukausittain. Lisäksi yhtiö laatii vuosittain erilaisia tilastoja korvaustapauksista. Tilastointia pyritään jatkuvasti kehittämään. Yhtiö on saanut korvausaineistoa myös muilta pohjoismaisilta yhtiöiltä, jotka harjoittavat lääkevahinkovakuutusta. Näitä aineistoja käytetään mm. vahinkojen selviämisen analysoinnissa.
- Määritellään keskeiset oletukset ja parametrit (aktuaaritoiminto vastaa).
- Käsitellään ja hyväksytään oletukset ja parametrit yhtiön hallituksessa.
- Aktuaaritoiminto laskee perusskenaarion ja valitut stressiskenaariot noin viidelle seuraavalle vuodelle.
- Aktuaaritoiminto laatii yhdessä yhtiön toimitusjohtajan ja henkilöstön kanssa riski- ja vakavaraisuusarvion raportin.
- Hallitus käsittelee ja hyväksyy arvion.
- Arvio toimitetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle.

Pääoman hallinta

ORSA – prosessin yhteydessä arvioidaan yhtiön tulevaisuuden pääomantarve ja tehdään tarvittavat päätökset sen varmistamiseksi, että yhtiö täyttää pääomavaatimukset kaikissa tilanteissa. Kokonaisvakavaraisuustarpeesta tehtävän arvio on ennakoiva ja siihen sisältyy aina keskipitkän aikavälin arvio. Yhtiö on asettanut itselleen tavoitevakavaraisuustason, jonka toteutumista seurataan vähintään neljännesvuosittain. Yhtiön pääomanhallinnan tavoitteena on pitää oma perusvarallisuus niin suurena, että se ylittää kohtuullisella varmuusmarginaalilla vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) myös suurvahingon ja sijoitusmarkkinoiden stressin jälkeen. Suurvahingolla tarkoitetaan yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätyksen ylittävää vahinkoa.

Organisointi ja vastuut

Hallitus hyväksyy riski- ja vakavaraisuusarvion ja vastaa ORSA – prosessin toteuttamisesta ja organisoinnista. Aktuaaritoiminto vastaa ORSA:n käytännön toteutuksesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että aktuaaritoiminnon käytettävissä on riittävä määrä muita resursseja ORSA – prosessin toteuttamista varten.

Jokainen riski- ja vakavaraisuusarviointi ja sen tulokset dokumentoidaan.

Riski- ja vakavaraisuusarvioinnin raportit ovat yhtiön henkilöstölle julkisia.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan, että yhtiön toiminta on tehokasta, asetetut tavoitteet saavutetaan, toiminta on lakien, säännösten, ohjeiden ja päätösten mukaista, voimavarat ovat tuloksellisessa käytössä, omaisuus on turvattu sekä johdon saama informaatio on oikeaa, tarkoituksenmukaista ja oikea-aikaista. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan kautta tavoitteena on myös väärinkäytösten ehkäiseminen. Sisäinen valvonta on prosessi, jolla varmistetaan, että yhtiö saavuttaa tavoitteensa seuraavilla osa-alueilla:

- tavoitteellinen ja tehokas toiminta
- luotettava taloudellinen ja muu raportointi
- säännösten noudattaminen
- tehokas riskienhallinta

Yhtiön toiminnoista osa on ulkoistettu. Koska vastuu ulkoistuksista säilyy vakuutusyhtiölain mukaan ulkoistajalla, sisäinen valvonta koskee myös niitä toimintoja ja tehtäviä, jotka yhtiö on ulkoistanut. Yhtiön hallitus on hyväksynyt erillisen, toimintojen ulkoistamista koskevan toimintaohjeen.

Yhtiöllä ei ole erillistä henkilöstöä sisäistä valvontaa varten. Sisäisen valvonnan järjestäminen on toimitusjohtajan vastuulla. Toimitusjohtajan tulee varmistaa, että henkilökunta on tarpeellisessa laajuudessa tietoinen sisäisen valvonnan menettelytavoista ja tarkoituksesta. Toimitusjohtajan tulee myös huolehtia siitä, että jokainen henkilökuntaan kuuluva on tietoinen omista sisäisen valvonnan piiriin kuuluvista tehtävistään ja tosiasiallinen mahdollisuus huolehtia näistä tehtävistä.

Yhtiöllä on sisäinen tarkastus, joka on ulkoistettu Pricewaterhousecoopers Oy:lle. Sisäinen tarkastus huolehtii aktiivisesti ja systemaattisesti sisäisestä tarkastuksesta hallituksen vuosittain hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti. Yhtiön hallitus on hyväksynyt erillisen, sisäistä tarkastusta koskevan toimintaohjeen.

Sisäisen valvonnan tavoitteet ja osatekijät

Tavoitteellinen ja tehokas toiminta

Yhtiön hallitus vahvistaa toiminnalle strategian ja tavoitteet ja seuraa niiden toteutumista. Organisaatio rakennetaan siten, että se on kulloiseenkin tilanteeseen tarkoituksenmukainen. Osa toiminnoista hoidetaan omalla henkilökunnalla ja osa palveluista ostetaan yhtiön ulkopuolelta.

Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja varmistavat myös, että yhtiöllä on kulloinkin riittävät ja asianmukaiset järjestelmät (manuaaliset ja tietotekniset) toiminnan tueksi.

Toimitusjohtajan tulee huolehtia siitä, että kunkin henkilöstöön kuuluvan toimenkuva ja tavoitteet ovat selkeät ja että henkilöstöllä on mahdollisuus huolehtia tehtävistään ja saavuttaa heille asetetut tavoitteet.

Toimitusjohtajan tulee huolehtia myös siitä, että ulkoa ostettujen palveluiden sopimukset laaditaan aina kirjallisesti ja että sopimuksissa määritellään osapuolten vastuut, velvoitteet ja raportointimenettelyt ja – aikataulut selkeästi ja riittävällä tasolla. Sopimuksissa tulee huolehtia myös siitä, että Finanssivalvonnalla on mahdollisuus tarkastaa toimintaa, samoin siitä, että yhtiön sisäinen tarkastus voi suorittaa tarkastustoimenpiteitä ulkoistetuissa toiminnoissa.

Luotettava raportointi

Sisäisen raportoinnin tulee olla luotettavaa, selkeää ja oikea-aikaista. Raportointi toteutetaan niin usein, kuin kunkin raportoitavan asian osalta on tarkoituksenmukaista, ottaen kuitenkin huomioon mahdollisuudet puuttua virheisiin tai ryhtyä muihin tarvittaviin toimenpiteisiin.

Yhtiön raportointisuhteiden ja – vastuiden sekä viestinnän tulee olla selkeitä. Yhtiön tavoitteiden saavuttamista ja riskienhallinnan toteuttamista koskevan raportoinnin on oltava systemaattista ja säännöllistä.

Hallituksen työjärjestyksessä vahvistetaan ne raportit, jotka toimitusjohtaja esittää hallitukselle säännöllisesti.

Toimitusjohtaja antaa ohjeet muista hallitukselle ja / tai toimitusjohtajalle esitettävistä raporteista. Hallitus ja toimitusjohtaja voivat tarvittaessa pyytää myös erillistä raportointia.

Hallituksen päätösten, suunnitelmien ja toimintaohjeiden noudattaminen

Hallitus vahvistaa yhtiön strategian ja toiminnan tavoitteet sekä toimintaohjeet ja – politiikat keskeisille toiminnoille. Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia siitä, että yhtiön hallinto on tehokkaasti järjestetty ja että toimintaprosessit ovat selkeitä ja tarkoituksenmukaisia.

Työtehtävät, päätöksentekovaltuudet, vastuut ja raportointimenettelyt tulee määritellä selkeästi ja ne tulee dokumentoida. Vastuut jaetaan niin, että kukaan yksittäinen henkilö ei voi hoitaa mitään asiaa yksin alusta loppuun.

Valvontaympäristö

Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia siitä, että toimintaympäristö mahdollistaa tehokkaan ja tarkoituksenmukaisen sisäisen valvonnan.

Toimitusjohtajan tehtävänä on luoda valvonnan toteutumiseksi myönteinen ilmapiiri ja myös varmistaa, että koko henkilökunta tuntee oman tehtävänsä sisäisessä valvontajärjestelmässä. Henkilökunnan tulee ymmärtää valvonnan merkitys, noudattaa annettuja ohjeita ja määräyksiä ja pyrkiä omalla toiminnallaan edistämään yhtiön tavoitteiden toteutumista.

Sisäisen valvonnan periaatteista

Operatiivinen toiminta ja valvonta tulee pitää toisistaan erillään. Yhtiön pienen koon vuoksi ei ole mahdollista, että valvonnan ja operatiivisen toiminnan hoitaisivat eri henkilöt. Sisäisen valvonnan ero operatiivisesta toiminnasta joudutaan toteuttamaan osin prosessiteknisesti. Valvonnan riippumattomuutta pyritään vahvistamaan sillä, että raportointi hallitukselle on säännönmukaista, systemaattista ja selkeää. Yhtiön sisäinen valvonta kattaa yhtiön kirjanpidon, hallinnon, varainhoidon, korvaustoiminnon, säännösten noudattamisen ja sisäisen tarkastuksen, joista kaikista on annettu erillinen toimintaohje. Lisäksi yhtiöllä on erillinen toimintaohje valtuuksista ja hyväksymismenettelyistä.

Valvontatoimenpiteet

Jatkuva valvonta varmistetaan selkeillä toimintaprosesseilla, jotka ovat kaikkien asianosaisten tiedossa. Lisäksi vuosittain laaditaan tarkastussuunnitelmat ainakin compliancen, riskienhallinnan ja sisäisen tarkastuksen toimialueilla. Valvonnan yhteydessä tehdyistä havainnoista raportoidaan hallitukselle ja / tai toimitusjohtajalle. Valvontatoimenpiteillä varmistetaan, että yhtiössä toimitaan sovittujen toimintaperiaatteiden, säännösten johdon antamien toimintaohjeiden mukaan. Valvonnan tavoitteena on havaita ja ehkäistä virheitä ja väärinkäytöksiä ja havaintojen perusteella kehittää ja parantaa toimintaa.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt erilliset, kirjalliset toimintaohjeet seuraaville osa-alueille: taloushallinto, kirjanpito, palkkahallinto, varojen ja velkojen arvostaminen, varainhoito, hallinto, korvaustoiminto, säännösten noudattamisen valvonta, sisäinen tarkastus, valtuudet ja hyväksymismenettelyt sekä raportointi. Toimitusjohtaja valvoo ohjeiden noudattamista ja raportoi mahdollisista merkittävistä poikkeamista hallitukselle.

Säännösten noudattaminen

Säännösten noudattamisella tarkoitetaan sitä, että yhtiössä noudatetaan lakia ja sitä alemman asteisia säännöksiä ja määräyksiä. Säännöksillä tarkoitetaan myös mm. viranomaismääräyksiä, yhtiön sisäisiä toimintaohjeita sekä hyvää vakuutustapaa.

Säännösten noudattamista valvovan toiminnon (compliance – toiminto) ensisijaisena tarkoituksena on yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan neuvonta vakuutusyhtiölain ja sitä alemman asteisten säännösten ja määräysten noudattamisessa. Lisäksi siihen kuuluu arviointi lainsäädännössä tapahtuvien muutosten mahdollisista vaikutuksista vakuutusyhtiön toimintaan, sekä säännösten

laiminlyöntiin liittyvän riskin tunnistaminen ja arviointi. Compliance – toiminto auttaa ymmärtämään ne vaatimukset, joiden mukaan tulee toimia, ja luomaan mekanismeja, joiden avulla varmistetaan, että toiminta on vaatimusten mukaista.

Yhtiön pienen koon vuoksi vastuu Compliance – toiminnosta on jaettu.

Compliance toiminnon vastuuhenkilö on yhtiön korvauslakimies (tässä roolissa Compliance Officer). Hän vastaa toiminnosta muilta kuin korvaustoiminnon osalta. Korvaustoiminnon osalta säännösten noudattamisen valvonnasta vastaa toimitusjohtaja.

Molemmat raportoivat säännösten noudattamisen valvonnasta suoraan hallitukselle. Kummallakin vastuuhenkilöllä on oikeus saada käyttöönsä kaikki asiakirjat ja tiedot jotka ovat tarpeen valvontatehtävän hoitamiseksi.

Compliance Officer avustaa ja tukee yhtiön hallitusta, johtoa sekä muuta henkilöstöä toimimaan voimassa olevien säännösten mukaisesti ja regulaatioon liittyvien riskien hallinnassa. Hän valvoo ja arvioi säännöllisesti niiden toimenpiteiden ja menettelytapojen riittävyyttä ja tehokkuutta, joiden avulla yhtiössä varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance Officer seuraa ja arvioi myös säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä ja tehokkuutta. Toimitusjohtajalla on vastaavat tehtävät ja velvoitteet korvaustoiminnon osalta.

Compliance -toiminnon tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminnassa noudatetaan ulkoista sääntelyä, viranomaisten ohjeita ja määräyksiä, markkinoiden itsesääntelyä sekä sisäisiä ohjeita ja menettelytapoja ja että asiakassuhteissa sekä korvaustoiminnassa noudatetaan asianmukaisia menettelytapoja. Compliance – toiminto vastaa compliance – riskien tunnistamisesta ja arvioinnista.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäinen tarkastus arvioi yhtiön sisäisen valvonnan ja muun hallinnon riittävyyttä ja tehokkuutta. Sisäisen tarkastuksen on oltava riippumaton operatiivisesta toiminnasta.

Yhtiön pienestä koosta ja sisäisen tarkastuksen riippumattomuusvaatimuksesta johtuen yhtiö on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen toiminnon Pricewaterhousecoopers Oy:lle (PwC).

Sisäinen tarkastus arvioi johtamis- ja hallintojärjestelmään, toimintoihin ja tietojärjestelmiin liittyvien riskien valvontamenettelyiden riittävyyttä ja tuloksellisuutta sekä edistää niiden jatkuvaa parantamista. Arviointi kattaa organisaation strategisten tavoitteiden saavuttamisen, taloudellisen ja toiminnallisen tiedon luotettavuuden ja eheyden, toiminnan ja hankkeiden tuloksellisuuden ja tehokkuuden, omaisuuden turvaamisen sekä lakien, määräysten, toimintaperiaatteiden, menettelytapojen ja sopimusten noudattamisen.

Yhtiön tarkastusyksikön sisäisen tarkastuksen periaatteista ja järjestämisestä päättää hallitus ja sen käytännön organisoinnista vastaa toimitusjohtaja. Käytännön tarkastustoiminnasta vastaa PwC oman organisointinsa mukaisesti. Hallitus päättää vuosittaisen säännöllisen tarkastuksen kohteista hallituksen työjärjestyksessä määritellyn aikataulun mukaisesti. Hallitus, hallituksen puheenjohtaja tai toimitusjohtaja voivat lisäksi pyytää sisäisen tarkastuksen apua asioissa, joissa yhtiö tarvitsee sellaista ulkopuolista apua, johon yhtiöllä ei ole omia resursseja tai joita yhtiö ei muuten voi itse tehdä (esimerkiksi jäävyssyistä). Toimitusjohtajan antamat toimeksiannot hyväksyy hallituksen puheenjohtaja.

PwC voi esittää oma-aloitteisesti tarkastuksia, jotka eivät sisälly varsinaiseen tarkastussuunnitelmaan. Perustellut ehdotukset voi toimittaa toimitusjohtajalle tai hallituksen puheenjohtajalle. Päätökset tarkastuksista tekee joko hallitus tai hallituksen puheenjohtaja.

PwC:lle ulkoistettu sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä toimitusjohtajan kanssa ja raportoi suunnitelmastaan ja havainnoistaan yhtiön hallitukselle. Hallitus vahvistaa tarkastuksen toimeksiantosopimuksen ja päättää sopimuksen ehdoista. Tarkastussuunnitelman mukaisista ja sen ulkopuolisista tarkastuksista informoidaan hallitusta ja tarkastusten havainnot, toimenpidesuosituksukset ja raportit käsitellään hallituksen kokouksessa ja merkitään hallituksen pöytäkirjaan. Hallitus valvoo sisäisen tarkastuksen suositusten toteutumista.

Sisäisen tarkastuksen toimivalta on omalla toiminta-alueellaan rajoittamaton ja sillä on oikeus saada käyttöönsä kaikki tarkastustehtävien suorittamiseksi tarvittavat tiedot, mukaan lukien eri toimielinten, johtoryhmän ja muiden sisäisten ryhmien ja kokousten pöytäkirjat ja muun aineiston. Sisäisellä tarkastuksella on oikeus tarkastaa yhtiön kaikkia yksiköjä ja toimintoja, kaikkia tietoja riippumatta tiedon tallennusmuodosta ja kaikkea fyysistä omaisuutta sekä saada myös tarpeellinen suullinen informaatio ja selvitykset. Sisäisellä tarkastuksella on luku-oikeus kaikkiin tarkastustyön edellyttämiin yhtiön tietojärjestelmiin ja tietojärjestelmäkuvauksiin.

PwC:llä on sisäisenä tarkastajana toimeksiantojensa puitteissa läsnäolo- ja puheoikeus tiedonsaannin kannalta tarpeellisissa tilaisuuksissa.

Sisäisen tarkastuksen toimintoa hoitavilla henkilöillä ei ole yhtiössä vastuullaan mitään muuta toimintoa. Mikäli yhtiö hankkii PwC:ltä muita kuin sisäisen tarkastuksen palveluita, nämä palvelut voi toteuttaa vain sellaiset henkilöt, jotka eivät vastaa yhtiön sisäisestä tarkastuksesta. PwC arvioi mahdollisten muiden kuin sisäisen tarkastuksen toimeksiantojen kohdalla riskienhallintaperiaatteidensa mukaisesti, että toimeksianto ei aiheuta eturistiriitaa suhteessa sisäisen tarkastuksen palveluun.

B.6 Aktuaaritoiminto

Yhtiö on ulkoistanut aktuaaripalvelut Tmi SHV Näyskälle. SHV Pertti Näyskä vastaa yhtiön aktuaaritoiminnosta, minkä lisäksi hän toimii yhtiön vakuutusyhtiölain 6 luvun 19 §:ssä tarkoitettuna vastuullisena vakuutusmatemaatikkona.

Yhtiöllä on kirjallinen sopimus aktuaaritoiminnon ulkoistamisesta ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävän hoitamisesta.

Aktuaaritoiminnosta vastaava ja yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko raportoivat sekä toimitusjohtajalle, että hallitukselle.

Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko osallistuu kaikkiin yhtiön hallituksen kokouksiin ja hän on yhtiön sijoitustyöryhmän jäsen. Aktuaaritoiminto toimii tiiviissä yhteistyössä yhtiön talous- ja korvaustoimintojen sekä toimitusjohtajan kanssa.

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiön toiminta rajoittuu vain lääkevahinkovakuutukseen ja yhtiö on kooltaan ja maksutulovolyymiltaan niin pieni, että osa toiminnoista on järkevää ulkoistaa. Yhtiö toimii kulloinkin toiminnan laajuuteen nähden optimaalisella organisaatiolla. Ulkoistamisen tavoitteena on yhtäältä varmistaa toiminnan tehokkuus ja toisaalta hankkia yhtiön käyttöön osaamista, tietoja ja taitoja, joita sillä ei omasta takaa ole.

Yhtiöllä on kahdenlaisia ulkoistussopimuksia:

- varsinaisia ulkoistussopimuksia
- sopimuksia, joilla yhtiö hankkii tietyn palvelun palveluntuottajalta.

Kaikista ulkoistuksista ja palveluiden hankinnoista laaditaan kirjalliset sopimukset. Sopimuksissa varmistetaan, ettei ulkoistus tai palvelun hankinta johda yhtiön hallintojärjestelmän laadun olennaiseen heikkenemiseen, operatiivisen riskin kohtuuttomaan kasvamiseen, Finanssivalvonnan valvontamahdollisuuksien heikkenemiseen tai vakuutuksenottajille, vakuutetuille ja korvauksensaajille tarjottavan palvelun heikkenemiseen.

Sopimusten laatimisesta vastaa toimitusjohtaja. Merkittävät ulkoistussopimukset tulee hyväksyä yhtiön hallituksessa. Merkittäviä sopimuksia ovat keskeisten ja kriittisten toimintojen ulkoistamista koskevat sopimukset sekä muut laajakantoiset sopimukset, kuten sijoitustoimintaa, korvaustoimintaa ja kirjanpitoa koskevat sopimukset.

Muut ulkoistussopimukset hyväksyvät toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja yhdessä.

Yhtiö on ulkoistanut keskeisistä toiminnoista riskienhallintatoiminnon, sisäisen tarkastuksen ja aktuaaritoiminnon. Lisäksi yhtiö ostaa ulkoisena palveluna kirjanpidon ja palkkahallinnon, IT – infrastruktuurin ja siihen liittyvät palvelut sekä korvauskäsittelyjärjestelmän. Lisäksi yhtiö ostaa ulkopuolelta sijoitustoiminnan konsultatiivisia varainhoitopalveluita sekä sijoitustoiminnan raportointipalvelut. Korvauskäsittelyjärjestelmän palveluntarjoaja sijaitsee Ruotsissa. Kaikki muut yhtiön käyttämät palveluntarjoajat sijaitsevat Suomessa.

B.8 Muut asiat

Yhtiöllä ei ole raportointikauden aikana ollut muita merkittäviä asioita.

C Riskiprofiili

Yhtiön merkittävimmät riskit ovat vakuutusriski ja markkinariski. Näiden riskien pääomavaatimukset muodostavat yhteensä noin 90 prosenttia yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksesta. Vakuutusriskin pääomavaatimus on noin 54 prosenttia koko pääomavaatimuksesta. Valtaosa vakuutusriskistä on vahinkovakuutuksen katastrofiriskiä, koska yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätys on korkea suhteessa vakuutusmaksutuloon ja vastuuelkaan. Markkinariskin pääomavaatimus on noin 36 prosenttia koko pääomavaatimuksesta. Markkinariskeistä merkittävin on osakeriski, jonka osuus koko markkinariskin pääomavaatimuksesta on noin 43 prosenttia. Korkoinstrumenttien osuus markkinariskin pääomavaatimuksesta on noin 22 prosenttia, kiinteistöriskin osuus noin 19 prosenttia, valuuttariskin noin 3 ja keskittymäriskin noin 13 prosenttia. Luottoriskin osuus yhtiön koko pääomavaatimuksesta on noin 8 prosenttia ja operatiivisen riskin osuus noin 2 prosenttia. Likviditeettiriski on käytännössä merkityksetön, koska yhtiön suurimmat mahdolliset vahingot ovat sellaisia, että niiden korvaukset maksetaan ansionmenetykskorvauksina useiden vuosien tai jopa vuosikymmenien aikana. Muita olennaisia riskejä yhtiöllä ei ole.

Yhtiön korvaustoiminto seuraa ja arvioi yhdessä toimitusjohtajan ja aktuaaritoiminnon kanssa vahinkojen kehittymistä vähintään neljännesvuosittain. Seurannan yhteydessä tehdään mahdolliset päivitykset vahinkokohtaisiin varauksiin. Korvausraportti esitetään jokaisessa hallituksen kokouksessa. Raportointikauden kuluessa vakuutusriskien arvioinnissa ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia. Sijoitustoimikunta seuraa ja arvioi markkinariskejä jokaisessa kokouksessaan. Kokouksia on noin 6-8 kertaa vuodessa. Raportointikauden kuluessa markkinariskien arvioinnissa ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia. Operatiivisten riskien arviointi on osa normaalia toimintaa. Operatiivisista riskeistä raportoidaan kaikissa hallituksen kokouksissa. Operatiivisten riskien arvioinnissa ei raportointikauden kuluessa ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia. Muita riskejä arvioidaan tarpeen mukaan. Näiden riskien arvioinnissa ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia raportointikauden kuluessa.

Kuvaus siitä, miten yhtiön varat on sijoitettu varovaisuusperiaatetta noudattaen on kohdassa A.3.

Yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit:

C.1 Vakuutusriski

Vakuutusriskillä tarkoitetaan riittämättömistä hinnoitteluista ja vastuuelkaa koskevista oletuksista johtuvaa tappioriskiä tai vakuutusvastuiden epäedullista muutosta. Lääkevahinkovakuutuksessa korvauskulut selviävät tyypillisesti erittäin pitkällä viiveellä. Tämän vuoksi vakuutuksen hinnoittelu on huomattavasti vaikeampaa kuin sellaisessa vakuutustoiminnassa, jossa korvauskulut selviävät nopeasti. Yhtiön toiminnan alkuvaiheessa vakuutuksen vuosimaksun määrittämisessä on käytetty tietoja Suomessa aiemmin vastaavan vakuutuslajin vakuutusmaksun hinnoittelusta. Vakuutusmaksun riittävyys riippuu pitkälti siitä, sattuuko tulevaisuudessa katastrofivahinkoja ja/tai sarjavahinkoja. Vakuutusmaksun tasolle asettavat rajoituksia myös tarkoituksenmukaisten jälleenvakuutussojien hinta, korvausselvittelykulut ja yhtiön liikekulut. Yhtiön ensimmäisten toimintavuosien aikana on kerätty sellainen vakavaraisuuspääoma, että yhtiö selviää yhdestä katastrofivahingosta ilman, että syntyy lisäpääomituksen tarvetta. Yhtiön omistaja on sitoutunut sijoittamaan yhtiöön lisää pääomaa vakavaraisuustilanteen niin vaatiessa. Lisämaksuvelvollisuus on määritelty yhtiön yhtiöjärjestyksessä.

Vahinkokehitystä seurataan jatkuvasti ja vahinkojen kehittymisestä raportoidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Vähintään vuositasolla seurataan yksityiskohtaisesti eri lääkkeiden ja lääkeaineiden aiheuttamia vahinkoja ja poikkeamista informoidaan hallituksen lisäksi omistajaa.

Yhtiön korvausvastuu rajoittuu yksittäisessä vahinkotapahtumassa 4 miljoonaan euroon ja 30 miljoonaan euroon vakuutuskauden aikana. Vakuutuskausi on kalenterivuosi. Yhtenä vahinkotapahtumana pidetään – paitsi yksittäiselle vahingonkärsineelle sattunutta lääkevahinkoa – myös sellaista vahinkoa, joka kohdistuu useisiin vahingonkärsineisiin ja joka johtuu samasta lääkkeestä, lääkeaineesta tai tapahtumasta².

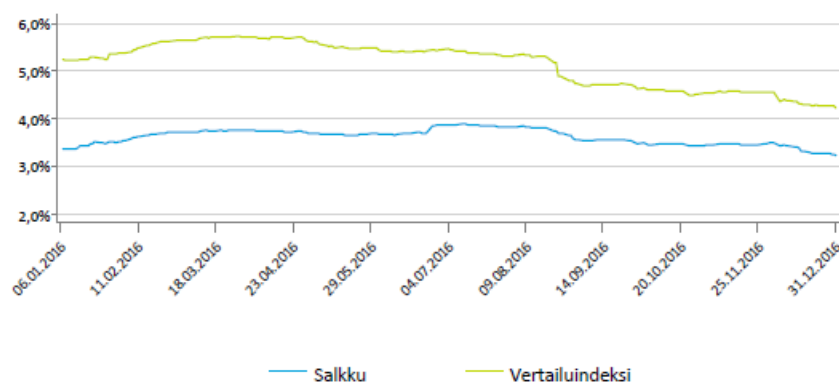
Yhtiö on rajoittanut vastuutaan myös jälleenvakuutuksella. Raportointivuonna yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätys oli 3 miljoonaa euroa. Yhtiö ei käytä erillisyhtiötä riskin siirtämistekniikkana.

C.2 Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu suoraan tai välillisesti omaisuuden, vastuiden ja rahoitusvälineiden markkina-hintojen tason ja volatiliteetin heilahteluista.

Yhtiön sijoitussalkun volatiliteetti pysyi raportointikauden aikana maltillisella tasolla.

Volatiliteetti 12 kk



C.3 Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden, vastapuolten tai velallisten luottokelpoisuuden heikkenemisestä ja, joka kohdistuu vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiin vastapuoliriskin, korkomarginaaliriskin tai markkinariskikeskittymien muodossa.

Luottoriskiä rajoitetaan siten, että yhtiö määrittelee hallituksen vuosittain hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa rajat erilaisille sijoitusinstrumenteille ja erityisesti sijoittamista korkeariskisiin instrumentteihin on rajoitettu.

Tappioriskin rajaaminen

Yhtiön sijoitustyöryhmä seuraa sijoituskohteiden arvonkehitystä ja ryhtyy viipymättä toimenpiteisiin, mikäli sijoituskohteen arvo laskee lähelle yhtiön asettamaa ns. hälytysrajaa.

Yhtiön sijoitusomaisuudessa ei raportointikautena syntynyt olennaisia tappioita.

² Tällaista tapahtumaa kutsutaan sarjavahingoksi, ja sen tarkempi määritelmä löytyy yhtiön kulloinkin voimassa olevista lääkevahinkovakuutuksen vakuutusehdoista.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan maksuvalmiutta ja sen riittävyttä. Likvideillä varoilla tarkoitetaan yhtiön pankkitilejä sekä lyhyen koron rahastoja. Yhtiöllä on jatkuvasti likvidejä varoja vähintään keskimääräistä kahden kuukauden korvausmenoa ja hallintokuluja, sekä tunnettuja menoja vastaava määrä varoja, vähintään kuitenkin 200 000 euroa. Sen lisäksi yhtiön omaisuus on sijoitettu niin, että sijoituksista on ilman merkittäviä tuoton menetyksiä vapautettavissa yhtiön määrittelemä määrä varoja (300 000 euroa) kuukauden varojalla. Likvidien varojen riittävyttä seurataan säännöllisesti kassavirtalaskelmilla.

Yhtiön maksuvalmius pysyi riittävänä koko raportointikauden, eikä erityisiin toimiin maksuvalmiuden suhteen ollut tarvetta.

Yhtiön tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto oli vuoden 2016 lopussa 785 075 euroa. Toteutuessaan tämä voitto riittäisi yhtiön vakavaraisuusaseman säilyttämisen vuonna 2017.

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä.

Operatiivisia riskejä pienennetään siten, että yhtiöllä on selkeät ja dokumentoidut liiketoimintaprosessit, jotka ovat kaikkien asianosaisten tiedossa sekä siten, että huolehditaan henkilökunnan ammattitaidon ylläpitämisestä ja kehittämisestä, vältetään vaarallisia työyhdistelmiä ja huolehditaan riittävästä riskienhallinnasta. Operatiiviset riskit on määritelty yhtiön riskikartassa, jota pidetään jatkuvasti ajan tasalla. Yhtiö on pieni ja sillä on vain yksi toimipiste. Kaikki neljä henkilöä työskentelevät samassa tilassa, lähellä toisiaan. Toiminta on hyvin läpinäkyvää. Väärinkäytösten mahdollisuus on vähäinen; kukaan ei voi viedä mitään transaktiota yksin läpi. Tapahtumia on vähän ja ne ovat tunnettuja. Yhtiön henkilöstön riskitietoisuus on erittäin hyvä. Yhtiön toimintatapoihin kuuluu, että riskeistä ja epäilyttävistä tapauksista keskustellaan yhdessä.

Yhtiöllä on tarkkaan määritelty, kirjalliset prosessit myös niitä toimintoja varten, jotka on ulkoistettu tai joissa yhtiö muuten ostaa palveluita ulkopuolelta. Näissä toiminnoissa kirjalliset prosessit ja ohjeet ovat kaikkien yhtiön asioita käsittelevien tiedossa ja liittyvät tehtävät, vastuut ja velvoitteet sekä hyväksymismenettelyt on täsmällisesti määritelty. Kukaan yksittäinen henkilö ei pysty yksin viemään mitään transaktiota läpi.

Operatiivisia riskejä seurataan aktiivisesti ja riskeistä raportoidaan yhtiön hallituksen kaikissa kokouksissa. Yhtiön toiminnassa ei raportointikauden aikana ollut raportoitavia operatiivisia riskejä.

C.6 Muut olennaiset riskit

Keskittymäriskit

Keskittymäriskeillä tarkoitetaan kaikenlaisia riskejä, joihin liittyvät tappiot voivat olla niin suuria, että ne vaarantavat yhtiön vakavaraisuuden tai taloudellisen aseman. Tällaisia riskejä ovat: katastrofivahinko, suurvahinko ja sijoitusmarkkinoilla tapahtuvat suuret muutokset (ns. sijoitusstressi).

Katastrofivahingolla tarkoitetaan vahinkoa, jonka odotettavissa oleva korvausmeno on 3 miljoonaa euroa tai enemmän. Katastrofivahinko voi olla vakuutusehdoissa määritelty sarjavahinko tai yksittäiseen vahingonkärsineeseen kohdistuva vahinko. Suurvahingolla tarkoitetaan vahinkoa, jonka

odotettavissa oleva korvausmeno on miljoona euroa tai enemmän, mutta kyseessä ei kuitenkaan ole katastrofivahinko. Suurvahinko on kyseessä esim. silloin, kun yksittäinen vahingonkärsinyt tulee lääkevahingon seurauksena työkyvyttömäksi, ja hänen ansiotasonsa on ollut niin suuri, että odotettavissa oleva eläkemeno ylittää miljoona euroa.

Lääkevahinkovakuutuksessa ei ole vastuunvalintaa eikä yhtiöllä ole mahdollisuutta juurikaan ennakoita katastrofi- ja suurvahinkojen sattumista. Tasoitusmäärää on kartutettu vahinkomenon heilahteluja ja mm. suuria vahinkoja varten. Yhtiö on varautunut suurvahinkoihin asettamalla korvauskaton, joka on yksittäisessä vahinkotapauksessa 4 miljoonaa euroa ja sarjavahingoissa 30 miljoonaa euroa. Yhtiö myös jälleenvakuuttaa suuret riskit. Yhtiön omapidätys jälleenvakuutuksessa on 3 miljoonaa euroa. Jälleenvakuutus kattaa yksittäiset, yli 3 miljoonan euron korvaukset sekä sarjavahingot 3 MEUR ylittävältä osin. Yhtiön tavoite on pitää vakavaraisuus niin suurena, että katastrofi- tai suurvahinko ei aiheuta yhtiön vakavaraisuusasemaan olennaista heilahtelua.

Yhtiön ORSA:n mukaan yhtiön vakavaraisuus ja taloudellinen asema heikkenee merkittävästi, mikäli ORSA:ssa oletettu sijoitusstressi toteutuu kahtena peräkkäisenä vuonna tai mikäli katastrofivahinko ja sijoitusstressi toteutuvat samana vuonna. Yhtiö seuraa markkinoiden kehitystä aktiivisesti sekä operatiivisessa toiminnassa, että sijoitustyöryhmässä ja ryhtyy tarvittaessa viipymättä toimenpiteisiin vakavaraisuuden vahvistamiseksi. Yhtiön perusvakavaraisuus pidetään jatkuvasti riittävän korkealla tasolla. Yhtiön omistajalla on yhtiöjärjestykseen ja omiin sääntöihinsä perustuva lisämaksuvelvollisuus, joka on puolet vakuutuksen vuosimaksusta. Toistaiseksi lisämaksuvelvollisuutta ei lueta yhtiön vakavaraisuuspääomaan. Tarvittaessa yhtiö hakee Finanssivalvonnalta luvan lukea lisämaksuvelvollisuus tai osa siitä vakavaraisuuspääomaan. Muut keinot vakavaraisuustilanteen parantamiseksi: Sijoitussalkun riskiä pienennetään muuttamalla salkun allokaatiota. Jälleenvakuutuksen omapidätysosuutta pienennetään. Omistajalta peritään yllä mainittu lisämaksu.

Yhtiöön kohdistuvissa olennaisissa riskeissä ei ole raportointikauden aikana tapahtunut muutoksia.

Jälleenvakuuttamisen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot

Lääkevahinkovakuutuksen riskiprofiili on sellainen, että riittävän kattavan jälleenvakuutuspuojan saaminen on välttämätöntä. Yhtiön jälleenvakuutus sopimukset hyväksyy hallitus. Yhtiön jälleenvakuutus on jaettu useammalle vakavaraiselle kansainväliselle toimijalle ja yksittäisen jälleenvakuuttajan keskittymäriski halutaan pitää maltillisena.

Jälleenvakuutukseen liittyy vastapuoliriski, joka realisoituu silloin, kun jälleenvakuutusurva laukeaa ja jälleenvakuuttaja menee maksukyvyttömäksi. Vastapuoliriskiä pienennetään valitsemalla jälleenvakuutukseen vähintään 2 tai 3 jälleenvakuuttajaa. Jälleenvakuutuspaneeliin kuuluvilta edellytetään vähintään A-luottoluokitusta, mistä voidaan poiketa hallituksen niin päätettäessä. Luottoluokitusvaatimuksesta ei ole poikettu. Sopimukseen pyritään ottamaan mukaan sellaisia jälleenvakuuttajia, jotka tuntevat entuudestaan lääkevahinkovakuutuksen ja joilla on muutakin toimintaa Pohjoismaissa. Raportointivuonna tämä tavoite täyttyi.

Sijoitustoiminnan korko- ja osakeriskiä voidaan pienentää johdannaisilla, joiden käytön perusteet ja riskirajat on määriteltävä sijoitussuunnitelmassa.

Luottoluokitusten asianmukaisuus

Yhtiö käyttää luottoluokitusta arvioidessaan jälleenvakuuttajien vakavaraisuutta. Lisäksi luottoluokitusta voidaan käyttää sijoitustoiminnassa.

Yhtiö pitää luotettavana tunnettuja, hyvämaineisia luottoluokituslaitoksia kuten Moody's ja Standard & Poor's.

Yhtiö pitää luotettavana myös Asiakastieto Oy:tä, jota voidaan käyttää sellaisten kotimaisten toimijoiden taloudellisen tilan arvioinnissa (yhteistyökumppaneiden, sijoitusyritysten jne.) joilla ei ole luottoluokitusta.

Menetelmät, oletukset, stressitestit ja herkkyyshanalyysit

Kuvaus toimenpiteistä, joita yhtiö käyttää riskien arviointiin on esitetty edellä kohdassa B. 3.

Yhtiö johto ja aktuaaritoimi ovat yhteistyössä hallituksen kanssa tehneet yhtiön riski- ja vakavaraisuusarvion, jossa estimoidaan yhtiön vakavaraisuustarvetta ja vakavaraisuusvaatimuksia vuonna 2016 voimaan tullessa Solvenssi II-kehikossa. Arvio on tehty vuoden 2016 lopun tilanteessa. Arviossa pyritään ennustamaan yhtiön vakavaraisuuspääoman tarvetta keskipitkällä aikavälillä tehtyjen perusskenaarion ja erilaisten stressiskenaarioiden avulla. Stressiskenaarioissa oletetaan, että ennusteaikavälillä tapahtuu suurvahinkoja ja/tai sijoitusmarkkinoilla syntyy kriisejä.

Analyysit ja oletukset

Yhtiön tulokseen ja vakavaraisuuteen vaikuttavat merkittävästi korvauskulut ja sijoitusten arvon kehitys. Tämän vuoksi yhtiössä on testattu suurvahinkojen ja sijoitusmarkkinahäiriöiden vaikutuksia. Suurvahingon vaikutusta rajoittaa jälleenvakuutus, jonka ansiosta yhtiön vastuulle tuleva korvauskulu jää kolmeen miljoonaan euroon. Suurvahingon jälkeen jälleenvakuutus on otettava uudelleen jäljellä olevaksi vakuutuskaudeksi. Stressitesteissä on oletettu suurvahingon tapahtuvan keskellä kalenterivuotta, jolloin jälleenvakuutuksen uudelleenvoimaansaattamisen maksu olisi puolet koko vuoden jälleenvakuutuksen maksusta eli 450 000 € vuoden 2016 tasossa.

Sijoitusmarkkinoiden stressissä on oletettu erilaisten sijoitusinstrumenttien arvojen laskevan seuraavasti

Joukkovelkakirjalainat	- 20 %
Osakkeet ml. pääomarahastot	- 40 %
Kiinteistöt	- 30 %

Pankkitalletusten ja lyhyiden rahamarkkinasijoitusten arvon on oletettu pysyvän ennallaan. Yllä esitetyt arvojen alenemiset ovat suunnilleen samaa tasoa kuin Solvenssi II:n standardikaavan sijoitusriskin laskennassa käytetyt.

Stressitestien valinnassa pyrittiin testaamaan yhtiön vakavaraisuuden kehitystä oleellisimmilla stressityypeillä ja yhdistelemällä suurvahinko- ja sijoitusmarkkinastressejä. Koska yhtiön oma varallisuus näyttää perusskenaariossa vahvistuvan selvästi lähivuosina, oletetaan stressien toteutuvan ennustejakson 2017 – 2021 ensimmäisinä vuosina. Jos yhtiön vakavaraisuus kestää stressit vuosina 2017 ja 2018, selviää se niistä myös myöhempinä vuosina.

Stressitesteiksi valittiin seuraavat viisi testiä:

Stressitesti 1: Sijoitusmarkkinastressi vuonna 2017

Stressitesti 2: Suurvahinko vuonna 2017

Stressitesti 3: Sijoitusmarkkinastressi vuonna 2017 ja suurvahinko vuonna 2018

Stressitesti 4: Sijoitusmarkkinastressit vuosina 2017 ja 2018

Stressitesti 5: Sijoitusmarkkinastressi ja suurvahinko vuonna 2017

Riski- ja vakavaraisuusarvion keskeiset tulokset

Tehdyn riski- ja vakavaraisuusarvion mukaan yhtiö täyttää vakavaraisuusvaatimukset. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vakavaraisuusarvion kehitys perusskenaariossa ja eri stressiskenaarioissa.

Yhteenveto stressitesteistä (1000 €)	Oma varallisuus - pääomavatimus					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	Perusskenaario	6 743	6 803	7 464	7 990	8 505
Stressi 1: Sijoitusmarkkinastressi 2017	6 743	2 907	3 559	4 184	4 705	5 212
Stressi 2: Suurvahinko 2017	6 743	4 047	4 698	5 213	5 717	6 198
Stressi 3: Sijoitusmarkkinastressi 2017 ja suurvahinko 2018	6 743	2 907	68	687	1 202	1 702
Stressi 4: Sijoitusmarkkinastressi 2017 ja 2018	6 743	2 907	-603	-109	378	748
Stressi 5: Sijoitusmarkkinastressi ja suurvahinko 2017	6 743	109	751	1 365	1 876	2 372

Yhteenvedosta nähdään, että yhtiö täyttää vakavaraisuusvaatimukset kaikissa muissa stressitestien mukaisissa tilanteissa paitsi Stressissä 4. Stressejä 3 - 5 voidaan pitää varsin epätodennäköisenä. Lisäksi yhtiö voisi reagoida jo vuoden 2017 aikana tapahtuneisiin sijoitusten tappioihin esimerkiksi muuttamalla jälleenvakuutuksen omapidätystä tai sijoitussalkkunsuunnittelua.

C.7 Muut tiedot

-

D Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

Yhtiön varat arvostetaan tilinpäätöksessä suomalaisen kirjanpitokäytännön mukaisesti hankinta-arvoon tai sitä alempaan käypään arvoon. Joukkovelkakirjalainat arvostetaan tilinpäätöksessä jaksotettuun hankintamenuun. Vakavaraisuustarkoituksessa (Solvenssi II) varat arvostetaan käypään arvoon. Solvenssi II:ssa saamiset jälleenvakuuttajilta esitetään varoina ja ne voivat erota merkittävästi tilinpäätöksen vastuuvelan vähennyseränä esitettävästä jälleenvakuuttajien osuudesta vastuuvelasta. Laskettaessa saamia jälleenvakuuttajilta Solvenssi II:ssa vastuuvelan laskennassa huomioituihin tulevaisuudessa alkaviin vakuutuksiin liittyvät jälleenvakuutus sopimukset otetaan huomioon. Saamista vähentävänä eränä huomioidaan tulevaisuudessa erääntyvä jälleenvakuutusmaksu.

Tilinpäätöksen vastuuvelan ja Solvenssi II vastuuvelan välillä on monia eroja. Näistä merkittävimmät ovat:

- Solvenssi II – vastuuvelan laskennassa otetaan huomioon tulevaisuudessa alkavat vakuutukset, jos yhtiö ei voi irtisanoa kyseisiä vakuutus sopimuksia. Tilinpäätöksen vastuuvelassa ei huomioida tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia.
- Solvenssi II:ssa vakuutusmaksusaamiset ja myös tulevaisuudessa erääntyvät vakuutusmaksut otetaan huomioon vastuuvelkaa vähentävänä eränä. Tilinpäätöksessä erääntyneet vakuutusmaksusaamiset kirjataan taseen vastaavaa puolelle.
- Solvenssi II – vastuuvelan laskennassa kaikki vastaiset kassavirrat diskontataan riskittömällä korkokäyrällä. Tilinpäätöksen vastuuvelan laskennassa ei käytetä diskonttausta.
- Solvenssi II – vastuuvelka lasketaan parhaan arvion ja eksplisiittisen riskimarginaalin summana. Tilinpäätöksen vastuuvelka lasketaan noudattaen kansallisia lakeja ja määräyksiä.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön tase-erien arvostus Solvenssi II:n mukaan, tilinpäätöksessä, näiden välinen erotus sekä selvitys erotuksesta.

Tase-erien arvostus

Tase-erä	Solvenssi II - arvo	Tilinpäätöksen mukainen arvo	Ero	Eron selitys
	€	€	€	
VARAT				
Aineelliset käyttöomaisuus-hyödykkeet (omassa käytössä)	3 706	3 706	0	
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitus-sidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	19 139 570	17 208 028	1 931 542	Solvenssi II:ssa varat arvostetaan pääsääntöisesti käypään arvoon ja tilinpäätöksessä hankinta-arvoon tai sitä alempaan käypään arvoon.
Osakkeet	1 606 863	1 426 671	180 192	Solvenssi II: käypä arvo; tilinpäätös hankinta-arvo tai sitä alempi käypä arvo
Joukkovelkakirjalainat	6 691 950	6 325 229	366 721	Solvenssi II: käypä arvo; tilinpäätös hankinta-arvo tai sitä alempi käypä arvo
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	10 840 757	9 456 128	1 384 629	Solvenssi II: käypä arvo; tilinpäätös hankinta-arvo tai sitä alempi käypä arvo
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :	-270 107	0	-270 107	1)
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	110 562	266 997	-156 435	Tilinpäätöksessä joukkovelkakirjalainojen kertyneet korot esitetään omana tase-eränään. Solvenssi II:ssa nämä sisältyvät joukkovelkakirjojen arvoihin.
Rahavarat	434 218	434 218	0	
VARAT YHTEENSÄ	19 417 949	17 912 949	1 505 000	
VELAT				
Vastuuelka yhteensä	3 884 977	11 262 921	-7 377 944	
Vakuutustekninen vastuuelka – Vahinkovakuutus	2 645 448	3 957 825	-1 312 377	Vastuuelan Solvenssi II-arvo on parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa. Solvenssi II:ssa vastuuelan laskennassa vastaisiin kassavirtoihin luetaan myös vakuutuksenottajien tulevaisuudessa erääntyvät vakuutusmaksut.
Vakuutustekninen vastuuelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	1 239 529	1 278 065	-38 536	Henkivakuutuksen vastuuelka liittyy lääkevahinkovakuutuksesta maksettaviin jatkuviin ansionmenetykskorvauksiin
Muu vakuutustekninen vastuuelka	0	6 027 031	-6 027 031	Tilinpäätöksen vastuuelkaan sisältyy tasoitusmäärä, jota ei ole Solvenssi II-taseessa.
Laskennalliset verovelat	1 776 589	0	1 776 713	Solvenssi II:ssa varojen ja velkojen arvostuseroihin ja tasoitusmäärään kohdistuva laskennallinen verovelka esitetään omana eränään. Tilinpäätöksen taseeseen ei sisälly laskennallisia verovelkoja.
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	73 108,00	73 108,00	1 776 713	
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	66 603,00	66 603,00	1 776 713	
Velat yhteensä	5 801 277	11 402 632	-5 601 355	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	13 616 672	6 510 317	6 997 452	

1) Jälleenvakuutussaamisten ja vastuuelan arvostusta esitellään tarkemmin seuraavassa kappaleessa.

D.1 Varat

- a) luokituskriteerit
 - i. aineeton varallisuus: yhtiöllä ei ole taseessaan aineetonta varallisuutta
 - ii. rahoitusvarallisuus: yhtiön kaikkien olennaiseen rahoitusvarallisuuteen kuuluvien varojen käyvät arvot saadaan markkinanoteerauksina.
 - iii. rahoitusleasing ja käyttöleasing: yhtiöllä ei ole olennaisia leasingjärjestelyjä.
 - iv. laskennalliset verosaamiset: yhtiöllä ei ole taseessaan laskennallisia verosaamisia.
 - v. sidosryitykset: yhtiöllä ei ole omistuksia sidosryityksissä.
- b) tunnistamis- ja arvostuskriteereihin tehdyt muutokset: kriteereihin ei ole tehty muutoksia.
- c) oletukset ja arvioperusteiset menetelmät: oletuksia ja arvioperusteisia menetelmiä ei ole käytetty varojen arvostuksessa.

D.2 Vakuutustekninen vastuovelka

D.2.1 Yleistä

Tilinpäätöksen vastuovelka lasketaan kansallisten säännösten mukaan. Vakavaraisuustarkoituksessa (Solvenssi II) vastuovelka arvostetaan arvoon, jolla vastuovelka olisi siirrettävissä asiantuntevalle vastaanottajalle. Solvenssi II –vastuovelka on parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vastuuvelan arvostus Solvenssi II:n mukaan, tilinpäätöksessä, näiden välinen erotus ja selvitys erotuksesta.

Vastuuelan arvostus tilinpäätöksessä ja Solvenssi II:n mukaan 31.12.2016

Vastuuelan erä	Solvenssi II	Tilinpäätös	Ero	Eron selitys
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	-270 107	0	-270 107	1)
Vahinkovakuutus Yleinen vastuu				
Paras estimaatti	2 126 834			
Riskimarginaali	518 614			
Vastuuelka	2 645 448	3 957 825	-1 312 377	1)
Henkivakuutus Yleinen vastuu Jatkuvat ansionmeneteyskorvaukset				
Paras estimaatti	1 117 528			
Riskimarginaali	122 001			
Vastuuelka	1 239 529	1 278 065	-38 536	Ero johtuu erilaisesta diskonttauksesta ja eroista riskimarginaaleissa
Muu vastuuelka		6 027 031	-6 027 031	Tilinpäätöksen vastuuelkaan sisältyy tasoitusmäärä, jota ei ole Solvenssi II-taseessa.
Vastuuelka yhteensä	3 884 977	11 262 921	-7 377 944	

1) Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa ei oteta huomioon tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia. Solvenssi II:ssa vastuuelan laskennassa huomioidaan myös raportointikauden jälkeen alkavat vakuutukset, jos vakuutusyhtiö ei voi irtisanoa vakuutuksia. Raportointikauden jälkeen alkavien vakuutusten vastuuelassa huomioidaan myös vakuutusten tulevaisuudessa erääntyvät vakuutusmaksut vastuuelkaa vähentävänä eränä. Yhtiön vakuutuskanta on kalenterivuotinen. Näin ollen raportointikautta seuraavan vuoden korvauskulut ja muut vakuutuksiin liittyvät kulut sekä vakuutusmaksu huomioidaan vastuuelan laskennassa. Vakuutusmaksu on suurempi kuin estimoidut korvauskulut ja muut vakuutuksista aiheutuvat kulut, jolloin raportointikauden jälkeen alkavien vakuutusten huomioiminen vähentää vastuuelkaa (vakuutusmaksuvastuu on negatiivinen).

Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa tulevaisuudessa maksettavia korvauksia ja muita kuluja ei diskontata. Solvenssi II:ssa kaikki kassavirrat diskontataan, mikä vähentää vastuuelkaa.

Vastuuelan laskennassa huomioituihin tulevaisuudessa alkaviin vakuutuksiin liittyvät jälleenvakuutus sopimukset otetaan myös huomioon Solvenssi II-taseessa. Jälleenvakuuttajille tulevaisuudessa maksettava jälleenvakuutusmaksu on suurempi kuin jälleenvakuuttajilta saatavat estimoitavat korvauskulut, joten saaminen jälleenvakuuttajilta on negatiivinen.

D.2.2 Vastuuelan laskennan menetelmät

Solvenssi II-vastuuelan parhaat estimaatit lasketaan korvausten ja muiden kulujen vastaisten kassavirtojen nykyarvojen ja vakuutusmaksujen vastaisten kassavirtojen nykyarvon erotuksena. Nykyarvojen laskennassa käytetään EIOPA:n ilmoittamaa riskitöntä korkokäyrää. Yhtiö ei toistaiseksi käytä volatiliteettikorjausta.

Riskimarginaalin laskennassa käytetään Solvenssi II-säännösten mukaista perusmenetelmää, jossa yhtiön tulevaisuudessa vastuuelan purkautumisaikana tarvitsemien pääomavaatimusten pääoman kustannus (6 %) diskontataan laskentahetken riskittömällä korkokäyrällä.

D.2.3 Vastuuvelan epävarmuus

Vastuuvelkaan liittyy aina epävarmuutta. Yhtiö on toiminut vasta viisi vuotta, joten sen oma vahinkoaineisto on varsin suppea. Pohjoismaisen yhteistyön myötä yhtiö on saanut käyttöönsä kattavia lääkevahinkovakuutuksen korvauskulujen kehityskolmioita, joista on pystytty laskemaan vahinkojen selviämislukuja. Yhtiö pyrkii vähentämään vastuuvelan epävarmuutta seuraamalla tunnetuista vahingoista maksettuja korvauksia ja tehtyjä varauksia kuukausittain. Aktuaaritoiminto tutkii vastuuvelan riittävyttä vähintään vuosittain.

D.3 Muut velat

Solvenssi II-taseessa yhtiön muut velat ovat lyhytaikaisia siirtovelkoja (139 711 €) ja laskennallisia verovelkoja (1 776 713 €). Solvenssi II:ssa lyhytaikaiset siirtovelat arvostetaan samoin kuin tilinpäätöksessä. Laskennalliset verovelat liittyvät varojen ja vastuuvelan arvostuseroihin. Yhtiön varat on tilinpäätöksessä arvostettu noin 1,4 MEUR alempaan arvoon kuin Solvenssi II-taseessa. Yhtiön vastuuvelka ml. tasoitusmäärä on tilinpäätöksessä arvostettu noin 7,4 MEUR korkeampaan arvoon kuin Solvenssi II-taseessa. Laskennallinen verovelka on laskettu 20 prosentin verokannalla. Muiden velkojen tunnistus- ja arvostuskriteereihin ei ole tehty muutoksia raportointikauden aikana.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Yhtiö ei toistaiseksi käytä vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä.

D.5 Muut tiedot

-

E Pääoman hallinta

E.1 Omat varat

E.1.1 Pääoman hallinnan tavoitteet

Yhtiön tavoitteena on pitää oman varallisuutensa suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen vähintään 200 prosentissa. Tällä vakavaraisuustasolla yhtiö pystyy selviämään samana vuonna tapahtuvista ORSA:ssa määritellyistä katastrofivahingosta ja sijoitusmarkkinastressistä. Yhtiö käyttää ORSA:a pääasiallisena pääomahallinnan suunnitteluvälineenä.

E.1.2 Oma varallisuus

Yhtiön oman varallisuus 31.12.2016 koostui kahdesta vakavaraisuuserästä:

Takuupääoma	4 800 000 €
Täsmäytyserä	<u>8 816 672 €</u>
Oma varallisuus	13 616 672 €

Oma varallisuus on kokonaan omaa perusvarallisuutta, kuuluu luokkaan 1 ja on käytettävissä rajoituksetta. Näin ollen koko oma varallisuus kelpaa sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen että vähimmäispääomavaatimuksen kattamiseen.

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2016 oli 6 318 872 euroa ja vähimmäispääomavaatimus 3 700 000 euroa. Näin ollen yhtiön oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli noin 215 prosenttia ja oman varallisuuden suhde vähimmäispääomavaatimukseen noin 368 prosenttia.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Yhtiö käyttää vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) laskennassa standardikaavaa. Osakeriskin SCR:n laskennassa ei sovelleta siirtymäsäännöstä. Vahinkovakuutuksen SCR:n laskennassa yhtiö ei toistaiseksi käytä yhtiökohtaisia parametreja.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2016:

Riski	SCR
Vahinkovakuutusriski	4 916 692
Markkinariski	3 317 383
Vastapuoliriski	785 366
Henkivakuutusriski	36 286
Yhteensä	9 055 726
Hajautusvaikutukset	-2 042 111
Perusvakavaraisuusvaatimus (BSCR)	7 013 615
Operatiivinen riski	150 000
Laskennallisten verojen vaimennusvaikutus	-844 743
Vakavaraisuuspääomavaatimus	6 318 872

Yhtiön maksutuloon ja vastuovelkaan perustuva lineaarinen vähimmäispääomavaatimus (MCR) oli vuoden 2016 lopussa 808 763 euroa. Vakavaraisuuspääomavaatimukseen SCR sidottu MCR:n minimi oli 1 579 718 euroa. Näin ollen yhtiön MCR oli MCR:lle asetettu absoluuttinen vähimmäismäärä 3 700 000 euroa.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskiosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakeriskiosiota vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Yhtiö ei käytä sisäistä mallia vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Yhtiö on täyttänyt sekä vähimmäispääomavaatimuksen että vakavaraisuuspääomavaatimuksen koko raportointikauden ajan.

E.6 Muut tiedot

-

Taulukot

S.02.01.02 Tase

Varat	Solvenssi II arvo	
		C0010
Aineettomat hyödykkeet	R0030	
Laskennalliset verosaamiset	R0040	
Eläke-etuuksien ylijäämä	R0050	
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	R0060	4
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070	19 140
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080	
Omistussosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	R0090	
Osakkeet	R0100	1 607
Osakkeet – Listatut	R0110	1 607
Osakkeet – Listamattomat	R0120	
Joukkovelkakirjalainat	R0130	6 692
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140	582
Yrityslainat	R0150	6 110
Strukturoidut velkakirjat	R0160	
Vakuudelliset arvopaperit	R0170	
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180	10 841
Johdannaiset	R0190	
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	R0200	
Muut sijoitukset	R0210	
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220	
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230	
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240	
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250	
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260	
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset :	R0270	-270
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280	-270
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290	-270
NSLT-sairausvakuutus	R0300	
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310	
SLT-sairausvakuutus	R0320	
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330	
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340	
Jälleenvakuutustalletteet	R0350	
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	R0360	
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	R0370	
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0380	111
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390	
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400	
Rahavarat	R0410	434
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420	
Varat yhteensä	R0500	19 418

Velat		C0010
Vakuutustekninen vastuovelka - Vahinkovakuutus	R0510	2 645
Vakuutustekninen vastuovelka - Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520	2 645
Vakuutustekninen vastuovelka koko naisuutena laskettuna	R0530	
Paras estimaatti	R0540	2 127
Riskimarginaali	R0550	519
Vakuutustekninen vastuovelka - NSLT-sairausvakuutus	R0560	
Vakuutustekninen vastuovelka koko naisuutena laskettuna	R0570	
Paras estimaatti	R0580	
Riskimarginaali	R0590	
Vakuutustekninen vastuovelka - Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600	1 240
Vakuutustekninen vastuovelka - SLT-sairausvakuutus	R0610	
Vakuutustekninen vastuovelka koko naisuutena laskettuna	R0620	
Paras estimaatti	R0630	
Riskimarginaali	R0640	
Vakuutustekninen vastuovelka - Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650	1 240
Vakuutustekninen vastuovelka koko naisuutena laskettuna	R0660	
Paras estimaatti	R0670	1 118
Riskimarginaali	R0680	122
Vakuutustekninen vastuovelka - Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	R0690	
Vakuutustekninen vastuovelka koko naisuutena laskettuna	R0700	
Paras estimaatti	R0710	
Riskimarginaali	R0720	
Ehdolliset velat	R0740	
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750	
Eläkevelvoitteet	R0760	
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770	
Laskennalliset verovelat	R0780	1 777
Johdannaiset	R0790	
Velat luottolaitoksille	R0800	
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810	
Vakuutusvelat ja velat vakuutusostajille	R0820	
Jälleenvakuutusvelat	R0830	
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	R0840	73
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	67
Velat yhteensä	R0900	5 801
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000	13 617

S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleen vakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)								
		Sairauskulu- vakuutukset	Vakuutukset ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturma- vakuutukset	Moottoriajo- neuvon liikenneva- kuutukset	Muut moot- torijoneu- vojen vakuutukset	Meri-, ilma ilu- ja kuljetusva- kuutukset	Palo- ja muut omai- suusvahin- kovakuu- tukset	Yleiset vastaava- kuutukset	Luotto- ja takausva- kuutukset
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Vakuutusmaksutulo										
Brutto - Ensivakuutus	R0110							5 000		
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120									
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140							890		
Netto	R0200							4 110		
Vakuutusmaksutotot										
Brutto - Ensivakuutus	R0210							5 000		
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220									
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240							890		
Netto	R0300							4 110		
Korvauskulut										
Brutto - Ensivakuutus	R0310							2 701		
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320									
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340									
Netto	R0400							2 701		
Muun vakuutus teknisen vastuun muu to kset										
Brutto - Ensivakuutus	R0410									
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420									
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440									
Netto	R0500									
Aiheutuneet kulut	R0550							832		
Muut kulut	R1200									
Kulut yhteensä	R1300									

		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)			Vakuutuslaji -hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus				Yhteensä
		Oikeusturva	Matka-apu	Muut taloudelliset menetykset	Sairaus	Vastuu	Meri, ilmailu, kuljetus	Omaisuus	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Vakuutusmaksutulo									
Brutto - Ensivakuutus	R0110								5 000
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120								
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140								890
Netto	R0200								4 110
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto - Ensivakuutus	R0210								5 000
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220								
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240								890
Netto	R0300								4 110
Korvauskulut									
Brutto - Ensivakuutus	R0310								2 701
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320								
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340								
Netto	R0400								2 701
Muun vakuutusteknisen vastuvelan muutokset									
Brutto - Ensivakuutus	R0410								
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420								
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440								
Netto	R0500								
Aiheutuneet kulut	R0550								832
Muut kulut	R1200								682
Kulut yhteensä	R1300								1 514

		Vakuutuslaji -henki vakuutusvelvoitteet						Henkijälleenvakuutusvelvoitteet		Yhteensä
		Sairaus- vakuutus	Ylijäämään oikeuttavat vakuutukset	Indeksi- ja sijoitussii- donnaiset vakuutukset	Muut henki- vakuutukset	Vahinkovakuutusso- pimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutus-eh- teisiin liittyvät annuiteetit	Vahinkovakuutusso- pimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairaus- vakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausjäl- leenvakuu- tukset	Henkijäl- leenvakuu- tukset	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420									
Netto	R1500									
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520									
Netto	R1600									
Korvauskulut										
Brutto	R1610									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620									
Netto	R1700									
Muun vakuusteknisen vastuun muutokset										
Brutto	R1710									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720									
Netto	R1800									
Aiheutuneet kulut	R1900									
Muut kulut	R2500									
Kulut yhteensä	R2600									

S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

	Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) - Vahinkovakuutusvelvoitteet					Viisi kärki- maata ja kotimaa yhteensä	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Vakuutusmaksutulo								
Brutto - Ensivakuutus	R0110	5 000					5 000	
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120							
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130							
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	890					890	
Netto	R0200	4 110					4 110	
Vakuutusmaksutuotot								
Brutto - Ensivakuutus	R0210	5 000					5 000	
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220							
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230							
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	890					890	
Netto	R0300	4 110					4 110	
Korvauskulut								
Brutto - Ensivakuutus	R0310	2 701					2 701	
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320							
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330							
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340							
Netto	R0400	2 701					2 701	
Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset								
Brutto - Ensivakuutus	R0410							
Brutto - Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420							
Brutto - Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430							
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440							
Netto	R0500							
Aiheutuneet kulut	R0550	832					832	
Muut kulut	R1200						682	
Kulut yhteensä	R1300						1 514	

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) - Henkilvakuutusvelvoitteet					Viisi kärki- maata ja kotimaa yhteensä
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Vakuutusmaksutulo								
Brutto - Ensivakuutus	R1410							
Brutto - Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus	R1420							
Netto	R1500							
Vakuutusmaksutuotot								
Brutto	R1510							
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520							
Netto	R1600							
Korvauskulut								
Brutto	R1610							
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620							
Netto	R1700							
Muut vakuusteknisen vastuun muutokset								
Brutto	R1710							
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720							
Netto	R1800							
Aiheutuneet kulut	R1900							
Muut kulut	R2500							
Kulut yhteensä	R2600							

S.12.01.02 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuelka

	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus			Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus- sopimukseen pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksytty jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)
			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			
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena laskettuna	R0010									
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuelkaan	R0020									
Vakuutustekninen vastuuelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana										
Paras estimaatti										
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030							1 118		1 118
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080									
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus- sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090							1 118		1 118
Riskimarginaali	R0100							122		122
Vakuutusteknisen vastuuelvan siirtymätoimenpiteen määrä										0
Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena laskettuna	R0110									
Paras estimaatti	R0120									
Riskimarginaali	R0130									
Vakuutustekninen vastuuelka - Yhteensä	R0200							1 240		1 240

	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksyty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairaus-vakuutus)
		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Vakuutustekninen vastuvelka koko-naisuutena laskettuna	R0010					
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0020					
Vakuutustekninen vastuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana						
Paras estimaatti						
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030					
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080					
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090					
Riskimarginaali	R0100					
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä						
Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0110					
Paras estimaatti	R0120					
Riskimarginaali	R0130					
Vakuutustekninen vastuvelka - Yhteensä	R0200					

S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

		Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus								
		Sairauskulu- vakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijän tapaturma- vakuutus	Moottoriajo- neuvon liikenneva- kuutus	Muu moot- toriajoneu- vojen vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusva- kuutus	Palo- ja muu omai- suvahin- kovakuutus	Yleinen vastuuvä- kuutus	Luotto- ja takausva- kuutus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisutena laskettuna	R0010									
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöitä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan	R0050									
Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana										
Paras estimaatti										
Vakuutusmaksuvastuu										
Brutto	R0060								-1 251	
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöitä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140								-270	
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150								-981	
Korvausvastuu										
Brutto	R0160								3 378	

		Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus								
		Sairauskulu- vakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijän tapaturma- vakuutus	Moottoriajo- neuvon- liikenneva- kuutus	Muu moot- torijoneu- vojen vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusva- kuutus	Palo- ja muu omai- suusvahin- kovakuutus	Yleinen vastuuva- kuutus	Luotto- ja takausva- kuutus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista /erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0240									
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0250								3 378	
Paras estimaatti yhteensä - brutto	R0260								2 127	
Paras estimaatti yhteensä - netto	R0270								2 397	
Riskimarginaali	R0280								519	
Vakuutusteknisen vastuun siirtymätoimenpiteen määrä										
Vakuutustekninen vastuun siirtymätoimenpiteen määrä	R0290									
Paras estimaatti	R0300									
Riskimarginaali	R0310									
Vakuutustekninen vastuun siirtymätoimenpiteen määrä - Yhteensä										
Vakuutustekninen vastuun siirtymätoimenpiteen määrä - Yhteensä	R0320								2 645	
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista /erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä - Yhteensä	R0330								-270	
Vakuutustekninen vastuun siirtymätoimenpiteen määrä josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista /erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta - Yhteensä	R0340								2 916	

	Ensi vakuutus ja hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus			Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus			Vahinkovakuutusvelvoitteet yhteensä	
	Oikeusturva	Matka-apu	Muuttaloudelliset menetykset	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		Omaisuuksien vakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0010							
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0050							
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana								
Paras estimaatti								
Vakuutusmaksuvastuu								
Brutto	R0060							-1 251
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140							-270
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150							-981
Korvausvastuu								
Brutto	R0160							3 378

	Ensi vakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus			Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus			Vahinkovakuutusvelvoitteet yhteensä	
	Oikeusturva	Matka-apu	Muuttaloudelliset menetykset	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus		Omaisuuksivakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä								
R0240								
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti								3 378
R0250								
Paras estimaatti yhteensä - brutto								2 127
R0260								
Paras estimaatti yhteensä - netto								2 397
R0270								
Riskimarginaali								519
R0280								
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä								
Vakuutustekninen vastuuvalko kokonaisuutena								
R0290								
Paras estimaatti								
R0300								
Riskimarginaali								
R0310								
Vakuutustekninen vastuuvalko - Yhteensä								
R0320								2 645
Vakuutustekninen vastuuvalko - Yhteensä								
R0330								
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä - Yhteensä								-270
R0340								
Vakuutustekninen vastuuvalko, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta - Yhteensä								2 916

S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutustoiminta yhteensä

Vahingon sattumisvuosi

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset)
(absoluuttinen määrä)

Vuosi	Kehitysvuosi											Kuluvana vuonna	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Aiemmat	R0100											R0100		
N-9	R0160											R0160		
N-8	R0170											R0170		
N-7	R0180											R0180		
N-6	R0190											R0190		
N-5	R0200											R0200		
N-4	R0210	30	87	22	15	41						R0210	41	195
N-3	R0220	47	97	157	102							R0220	102	403
N-2	R0230	43	224	251								R0230	251	518
N-1	R0240	192	270									R0240	270	462
N	R0250	182										R0250	182	182
	Yhteensä											R0260	846	1 759

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras estimaatti
(absoluuttinen määrä)



Kehitysvuosi

Vuosi		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Vuoden lopussa (diskonttatut tiedot)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Aiem-	mat													
	R0100													R0100
N-9	R0160													R0160
N-8	R0170													R0170
N-7	R0180													R0180
N-6	R0190													R0190
N-5	R0200													R0200
N-4	R0210					202								R0210
N-3	R0220				358									R0220
N-2	R0230			904										R0230
N-1	R0240		897											R0240
N	R0250	1 404												R0250
														R0260
														Yhteensä
														3 378

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 yrittäjien osalta

Etuoukeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot

Ylijäämävarallisuus

Etuoukeutetut osakkeet

Etuoukeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto

Täsmäytyserä

Etuoukeudeltaan 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 täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
Yhteensä	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010				
R0030				
R0040	4 800	4 800		
R0050				
R0070				
R0090				
R0110				
R0130	8 817	8 817		
R0140				
R0160				
R0180				
R0220				
R0230				
R0290	13 617	13 617		

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi

Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksusuodet 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
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	13 617	13 617			
R0510	13 617	13 617			
R0540	13 617	13 617			
R0550	13 617	13 617			
R0580	6 319				
R0600	3 700				
R0620	215,49 %				
R0640	368,02 %				

	C0060	
Täsmäytyserä		
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0700	13 617
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710	
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720	
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730	4 800
Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	R0740	
Täsmäytyserä	R0760	8 817
Odotettavissa olevat voitot		
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770	
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780	785
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	R0790	785

S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

		Brutto- SCR	Yrityskoh- taiset parametrit	Yksinkertais- tukset
		C0040	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	3 317	 	
Vastapuoliriski	R0020	785	 	
Henkivakuutusriski	R0030	36	 	
Sairausvakuutusriski	R0040		 	
Vahinkovakuutusriski	R0050	4 917	 	
Hajautus	R0060	-2 042	 	
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070		 	
Perus-SCR	R0100	7 014	 	
SCR:n laskenta				C0100
Operatiivinen riski	R0130			150
Vakuutustekniseen vastuovelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140			
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150			-845
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	R0160			
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	6 319		
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210			
SCR	R0220	6 319		
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			
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430			
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440			

S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa		
		C0010
MCRNL Tulos	R0010	785

	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussoj- musten/erillisyh- ttiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekni- nen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussoj- musten osuu- della) vakuutus- maksutulo vii- meisten 12 kuu- kauden ajalta
	C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	2 397 4 110
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0140	
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150	
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160	
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170	

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCRNL Tulos		C0040
	R0200	23

		Nettomääräinen (vähennettynä jäl- leenvakuutusopi- musten/erillisyh- tiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekni- nen vastuuelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jäl- leenvakuutusopi- musten/erillisyh- tiöiden osuudella) kokonais- riskisumma
		C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanva-raiset lisäetuudet	R0220		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230		
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	1 118	
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250		
Kokonais-MCR:n laskenta			
		C0070	
Lineaarinen MCR	R0300	809	
SCR	R0310	6 319	
MCR:n enimmäistaso	R0320	2 843	
MCR:n vähimmäistaso	R0330	1 580	
Yhdistetty MCR	R0340	1 580	
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	3 700	
MCR	R0400	3 700	