

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus

2025



Suomen Keskinäinen
Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Itämerentori 2, 00180 Helsinki
www.laakevahinko.fi

Sisällysluettelo

Tiivistelmä	4
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	7
A.1 Liiketoiminta	7
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	7
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	7
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	9
A.5 Muut tiedot	9
B. Hallintojärjestelmä	10
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä.....	10
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset	12
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio	12
Keskeiset riskiluokat.....	13
Riski- ja vakavaraisuusarvio.....	14
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	15
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	18
B.6 Aktuaaritoiminto	19
B.7 Ulkoistaminen	19
B.8 Muut asiat.....	19
C. Riskiprofiili	20
C.1 Vakuutusriski.....	20
C.2 Markkinariski.....	21
C.3 Luottoriski	21
C.4 Likviditeettiriski	21
C.5 Operatiivinen riski.....	21
C.6 Muut olennaiset riskit.....	22
C.7 Muut tiedot.....	23
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin	24
D.1 Varat	26
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	26
D.2.1 Yleistä	26
D.2.2 Vastuuvélan laskennan menetelmät	28
D.2.3 Vastuuvélan epävarmuus	28
D.3 Muut velat	28

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	28
D.5 Muut tiedot.....	28
E. Pääoman hallinta	29
E.1 Omat varat.....	29
E.1.1 Pääoman hallinnan tavoitteet	29
E.1.2 Oma varallisuus	29
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	29
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskiosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa	30
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot.....	30
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	30
E.6 Muut tiedot.....	30
Taulukot	31

Taustatiedot:

- a) Yritys: Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö. Yritys on keskinäinen vakuutusyhtiö.
- b) Valvontaviranomainen: Finanssivalvonta, vastuuvälvoja Karin Jarva, Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki.
- c) Tilintarkastaja: Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Miikka Hietala. Korkeavuorenkatu 32-34, 00130 Helsinki.
- d) Yhtiön omistaja: Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta 100 %. Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnan tarkoituksena on jäsentensä elinkeinon tukemiseksi jäseniään palvellena 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 2025 lopussa 156.
- e) Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö ja Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta muodostavat vakuutusyhtiölain 26 luvussa tarkoitetun ryhmän.
- f) Yhtiö harjoittaa ainoastaan lääkevahinkovakuutusta Suomen alueella.

Tiivistelmä

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

Lääkevahinkovakuutus on ollut voimassa vuodesta 1984 alkaen. 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, maahantuojaja, 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. Vakuutuksesta korvataan myös Suomen Punaisen Ristin Veripalvelun tuottaman verivalmisteen aiheuttama vahinko.

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 Lääkevahinkovakuutusyhtiön ainoa tehtävä on huolehtia lääkevahinkovakuutuksesta.

Vakuutustoiminta Vuoden 2025 aikana yhtiölle saapui 268 vahinkoilmoitusta, joista 56 koski koronarokotteita, 197 lääkkeitä ja 15 muita rokotteita. Yhtiö antoi 457 korvauspäätöstä. Annetuista päätöksistä hieman alle 20 % oli myönteisiä.

Valtaosa lääkevahingoista on lieviä ja haittavaikutukset ohimeneviä, jolloin vahingonkärsineille maksetaan vahingosta aiheutuneet kulut ja tilapäisen haitan korvaus. Lääkevahingoista jää harvoin pysyviä haittoja.

Lääkkeistä eniten korvattavia vahinkoja aiheuttavat systeemisesti vaikuttavat infektiolääkkeet, erityisesti fluorokinoloniantibiootit. Yleisimmät lääkevahingot ovat jänne- ja lihasvauriot, neurologiset oireet sekä erilaiset allergiset reaktiot. 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 vuoden 2025 aikana 34 lääkevahinkovakuutusta koskevaa muutoksenhakupyynnön, joista lautakunta muutti 6 ratkaisua hakijan eduksi. Yhtiö on noudattanut Vakuutuslautakunnan ratkaisusuosituksia.

Korvaustoiminta

Yhtiön maksetut korvaukset olivat 3,7 miljoonaa euroa.

Tilivuoden aikana omalle vastuulle jäävä korvausvastuu kasvoi 0,9 (pieneni 4,3 miljoonaa euroa). Jälleenvakuuttajien osuus korvausvastuusta oli tilivuoden lopussa 2,5 miljoonaa (3,3 miljoonaa) euroa. Jälleenvakuuttajien osuus aiheutuu valtion vakuutustakuusta. Tasoitusmäärä pieneni 0,7 miljoonaa euroa (kasvoi 5,9 miljoonaa euroa).

Vuoden 2025 tulos ja vakavaraisuus

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

Yhtiö sai osuuskunnalta vakuutusmaksuina tilivuonna 5,8 miljoonaa euroa ja maksetut korvaukset olivat 3,7 miljoonaa euroa ml. korvauskäsittelykulut. Yhtiön liikekulut olivat 1,0 miljoonaa euroa. Yhtiö sijoittaa varansa varovaista sijoituspolitiikkaa noudattaen. Yhtiön sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin kulujen huomioon ottamisen jälkeen vuonna 2025 oli 3,1 %.

Yhtiön tilikauden tulos oli + 1 622 724,55 euroa voitollinen. Voittosiirrettään voitto-/tappiotilille.

Yhtiön vakavaraisuusasema on hyvä. Vuoden lopussa yhtiön vakavaraisuusaste oli 303,5 %.

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 oli lisäksi vuoden lopussa 16 työsuhteessa olevaa henkilöä. Yhtiö hankkii osan tarvitsemistaan palveluista ulkoisilta palveluntuottajilta.

Yhtiön toimitusjohtaja vaihtui 1.5.2025 yhtiön pitkäaikaisen toimitusjohtajan siirtyessä vanhuuseläkkeelle.

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Liiketoiminta

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö harjoittaa ainoastaan lääke- ja verivalmistevahinkojen vakuuttamista, ja on sellaisena ainoa yhtiö Suomessa. Yhtiöllä on yksi vakuutustuote: lääkevahinkovakuutus. Lääkevahinkovakuutus korvaa lääkkeiden odottamattomat sivuvaikutukset Suomessa. Lääkevahinkovakuutus on vapaaehtoinen vakuutus potilaiden turvaksi.

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

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutulo oli 5,8 miljoonaa euroa.

Vuoden aikana yhtiölle saapui 268 (272) vahinkoilmoitusta, joista 56 (89) koski koronarokotteita, 197 lääkkeitä ja 15 muita rokotteita. Raportointivuoden aikana tehtiin 457 (426) korvauspäätöstä ja raportointivuoden lopussa korvauskäsittelyssä oli 353 (552) tapausta. Muutoksenhakuelimenä toimiva Vakuutuslautakunta käsitteli vuoden 2025 aikana 34 (45) muutoksenhakupyynnön, joista lautakunta muutti 6 (8) ratkaisua hakijan eduksi.

Tilivuoden aikana yhtiön omalle vastuulle jäävä korvausvastuu kasvoi 0,9 miljoonaa euroa (pieneni 4,3 miljoonaa euroa). Jälleenvakuuttajien osuus korvausvastuusta oli tilivuoden lopussa 2,5 miljoonaa (3,3 miljoonaa) euroa. Jälleenvakuuttajien osuus on valtion vakuutustakuusta tuleva saaminen. Tasoitusmäärä pieneni 0,7 miljoonaa euroa (kasvoi 5,9 miljoonaa euroa). 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 4 miljoonaa euroa. Jälleenvakuuttajina on käytetty hyvämaineisia ja vakavaraisia kansainvälisiä jälleenvakuutusyhtiöitä. Koronarokotteita varten Valtioneuvosto myönsi hakemuksesta yhtiölle 1.1.2024 alkaen voimassa olevan, 29,9 miljoonan euron suuruisen vakuutustakuun, joka kattaa Suomessa annettavat, EU:n hankintamekanismin kautta hankittavista koronarokotteista aiheutuvat vahingot siltä osin, kuin ne ylittävät 0,1 miljoonan euron omapidätyksen.

Valtioneuvosto muutti yllä mainittua päätöstä uudella, 11.7.2024 antamallaan takuupäätöksellä, jonka mukaan yhtiölle myönnetty takuu kattaa myös muista Suomessa laillisesti annettavista koronarokotteista aiheutuvat vahingot sekä yhtiölle koronarokotevahinkojen käsittelystä aiheutuvat korvauskulut 1.7.2024 lähtien siltä osin, kun koronarokotevahingot ja em. korvauskulut yhteensä ylittävät 0,1 miljoonan euron omapidätyksen. Valtioneuvosto antoi 19.12.2024 takuupäätöksen vuonna 2025 ilmoitettavista koronarokotteista aiheutuvia vahinkoja varten. Takuu on suuruudeltaan sama 29,9 miljoonaa euroa samalla omapidätyksellä, 0,1 miljoonaa euroa, kuin aikaisempi kantavuudet 2021-2024 kattava takuupäätös.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön riskinottohalukkuus on määritelty maltilliseksi. Sijoitustoiminnassa yhtiö voi kohtuullisen ja pitkän aikavälin kestävän tuottotason saavuttamiseksi ottaa rajoitetusti riskiä siten, että yhtiön kokonaisriskiprofiili ja vakavaraisuustavoitteet tulevat huomioiduksi. Yhtiön varat sijoitetaan siten, että

niiden arvioidaan olevan kaikissa markkinaolosuhteissa riittävät kattamaan yhtiön vakuutusteknisen vastuuvelan sekä lain edellyttämän vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

Yhtiön sijoitustoiminnan vähimmäistavoitteena on ylittää sijoitetun pääoman tuottotavoite. Tuottotavoite pitää sisällään vakuutusteknisen vastuuvelan tuottovaatimuksen, joka jaetaan diskonttaamisesta aiheutuvaan varsinaisen korvausvastuun tuottovaatimukseen sekä tasoitusmäärän tuottovaatimukseen.

Vuonna 2025 sijoitussalkun riskiprofilia pidettiin sijoitussuunnitelman linjausten mukaisesti maltillisella tasolla. Yhtiön sijoitustoimintaa ei tehdä ainoastaan sijoitustoiminnan tuotto- ja riskinäkökulmasta, vaan siinä huomioidaan myös vakuutusliikkeen luonne, vastuuvelan rakenne ja yhtiön vakavaraisuusasema. Erityistä huomioita kiinnitetään taseen korkoriskin hallintaan, koska korkotason muutokset voivat vaikuttaa voimakkaasti vastuuvelan arvoon ja edelleen vakavaraisuuteen.

Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin 2025 oli kulujen huomioon ottamisen jälkeen 3,1 % (4,4 %), mikä on linjassa yhtiön pitkän aikavälin tuottotavoitteiden ja riskinottohalukkuuden kanssa.

Yhtiön varat olivat vuoden lopussa 44,4 miljoonaa euroa (41,5 miljoonaa euroa) ja siitä oli sijoitettuna rahamarkkinasijoituksiin 18,7 % (18,7 %), valtionlainoihin ja valtionkaltaisten liikkeeseenlaskijoiden lainoihin 2,3 % (2,3 %), euroalueen valtionjoukkovelkakirjarahastoihin 16,8 % (16,8 %), yritysriskillisiin joukkovelkakirjoihin ja joukkovelkakirjarahastoihin 39,0 % (39,0 %), osakkeisiin ja osakerahastoihin 12,0 % (12,0 %), kiinteistöinvestointeihin 8,9 % (8,9 %) ja muihin sijoituksiin 1,5 % (1,5 %). Pankkitileillä oli vuoden lopussa 0,3 (0,3) miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut omaisuuseräluokittain (eur)

	Osingot	Korot	Vuokrat	Nettovoitot ja -tappiot	Realisoitumattomat voitot ja tappiot
Valtion liikkeeseen laskemat velkakirjat		0			0
Yritysten liikkeeseen laskemat velkakirjat		165 889		2 421	18 372
Osakkeet	84 407			228 404	0
Sijoitusrahastot	59 966			209 288	779 247

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

Varovaisuusperiaate

Yhtiön varoja sijoitetaan ainoastaan sellaiseen omaisuuteen ja sellaisiin rahoitusvälineisiin, joiden riskit yhtiö pystyy asianmukaisesti tunnistamaan, mittaamaan, seuraamaan, hallitsemaan ja valvomaan sekä joista yhtiö voi raportoida luotettavasti. Sijoitustoiminnan tavoitteena on turvata varojen pitkän aikavälin kohtuullinen tuotto maltillisella riskitasolla ja kustannustehokkaalla toteutuksella. Tuotto-odotuksen kannalta keskeistä on laaja ja harkittu hajauttaminen eri sijoitusmuotojen ja markkinoiden välillä. Yhtiön hallitus määrittelee vuosittain sijoitussuunnitelmassa allokaatorajat eri sijoitusinstrumenteille, mikä ohjaa sijoitustoiminnan kokonaisuutta ja riskiprofilia.

Yhtiön varat sijoitetaan sekä suoraan säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteena oleviin rahoitusvälineisiin että rahastoihin, joiden kautta varat jakautuvat useisiin omaisuusluokkiin ja maantieteellisiin alueisiin. Tämä tukee sijoitusten tarkoituksenmukaista hajauttamista sekä yhtiön sijoitusperiaatteiden ja riskienhallinnan mukaista kokonaisriskin hallintaa.

Yhtiön sijoituskokonaisuus muodostuu ensisijaisesti korkosijoituksista, joihin sisältyvät valtion

liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat, yrityslainat sekä *investment grade* - ja *high yield* - yrityslainat. Lisäksi varoja sijoitetaan lyhyen koron yrityslainarahastoihin, jotka tarjoavat lyhyen duraation korkosijoituksia. Yhtiön varoja voidaan sijoittaa myös muun muassa osakerahastoihin ja kiinteistörahastoihin, jotka tarjoavat hajautusta eri markkinoille ja omaisuusluokkiin yhtiön sijoitusperiaatteiden mukaisesti.

Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssiriskin ottamisen tulee aina olla sijoituksellisesti tai riskienhallinnallisesti perusteltua. Valuuttakurssiriskin pääomavaateelle on asetettu yhtiön omaan varallisuuteen suhteutettu enimmäistaso, jonka puitteissa riskinotto voi tapahtua.

Johdannaisten käyttö sijoitusriskin hallinnassa

Yhtiö ei käytä johdannaisia sijoitustoiminnassaan.

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, Riskienhallinta, 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.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Liikekulut olivat 1,0 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa). Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 0,33 miljoonaa euroa (0,33 miljoonaa euroa).

Raportointikauden tulos oli verojen jälkeen +1,6 miljoonaa euroa (0,2 miljoonaa euroa alijäämäinen) ylijäämäinen. Yhtiöllä ei ole muita toimintoja kuin yllä on esitetty. Yhtiöllä ei ole merkittäviä leasing sopimuksia.

A.5 Muut tiedot

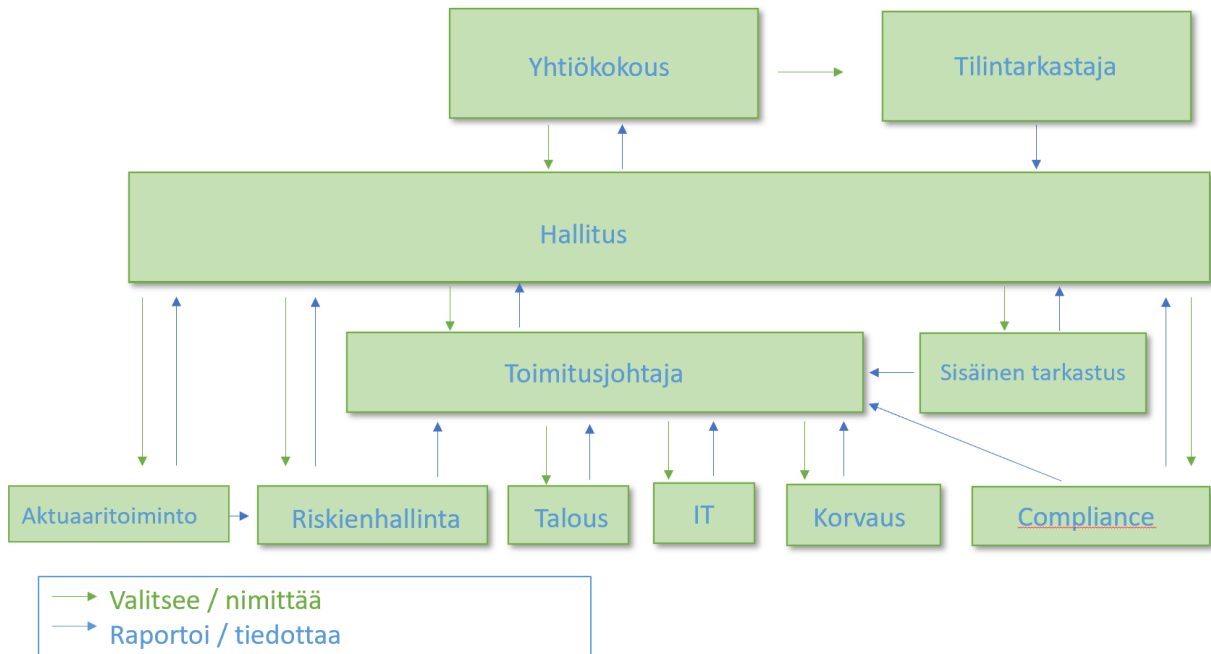
Ei muita tietoja.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

a) Hallintojärjestelmän rakenne

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö Hallintomalli



Ylintä päätösvaltaa Suomen Keskinäisessä Lääkevahinkovakuutusyhtiössä käyttää yhtiökokous.

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 oli vuoden 2025 päättyessä 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, määritellä 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 tarkastuksesta 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 riittävyttä 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.

- b) Yhtiön hallintojärjestelmässä ei tapahtunut kuluneen tilikauden aikana olennaisia muutoksia. Joihinkin hallintojärjestelmädokumentteihin tehtiin tilikauden aikana täsmennyksiä.
- c) 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 palkkiosta.

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 maksaa kiinteän kuukausipalkan lisäksi suoritepalkkaa. Suoritepalkan perusteet vahvistetaan vuosittain erikseen ja perusteet määräytyvät henkilön työtehtävien ja suoritukseen liittyvien tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Korvaustoiminnossa suoritepalkkaa ei sidota korvaustoiminnan tulokseen.

Toimitusjohtajalle voidaan maksaa kiinteän kuukausipalkan lisäksi suoritepalkkaa. Hallitus määrittelee toimitusjohtajan suoritepalkan perusteet vuosittain.

Palkitsemisen perusta on kiinteä palkka ja se perustuu toimihenkilön vastuutasoon, asemaan, osaamiseen, työsuoritukseen ja muihin yhtiön palkkapolitiikassa määriteltyihin tekijöihin. Kiinteää

palkkaa täydennetään suoritepalkkiolla, joka on kannustava osuus palkitsemisessa, eikä koskaan määräävä tekijä kokonaispalkitsemisessa.

Eläkkeet määräytyvät yhtiössä työntekijäin eläkelain mukaisesti. Yhtiöllä ei ole käytössä lisä- tai varhaiseläkejärjestelyitä. Palkitsemisessa ei myöskään käytetä optioita eikä osakkeita, vaan kaikki palkat ja palkkiot maksetaan rahana.

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

Yhtiö 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 sekä kriittisistä ja tärkeistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuusvaatimusten täyttymisen varmistamisesta. Toimintaperiaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että yritystä johdetaan ja hallinnoidaan ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti.

Yhtiön hallitus on määritellyt keskeisiksi toiminnoiksi seuraavat: riskienhallintatoiminto, säännösten noudattamista valvova toiminto, sisäinen tarkastus ja aktuaaritoiminto. Kullekin näistä toiminnoista on nimetty erillinen vastuuhenkilö. Säännösten noudattamisesta vastaava henkilö ja riskienhallinnasta vastaava henkilö raportoivat sekä suoraan toimitusjohtajalle, että hallitukselle. Sisäisestä tarkastuksesta ja aktuaaritoiminnosta vastaavat henkilöt raportoivat suoraan yhtiön hallitukselle. Yhtiön hallitus on määritellyt kriittisiksi ja tärkeiksi toiminnoiksi seuraavat: vakuutustuotteiden suunnittelu ja hinnoittelu, varojen sijoittaminen ja salkunhoito, korvauskäsittely, säännösten noudattamisesta huolehtiminen (compliance), sisäiseen hallintaan, kirjanpitoon ja riskienhallintaan liittyvät tehtävät, aktuaaritoiminnot, tietojen säilyttämisestä huolehtiminen, jatkuvasta, päivittäisestä järjestelmien ylläpidosta ja tuesta huolehtiminen sekä riski- ja vakavaraisuusarviosta (ORSA) huolehtiminen.

Pätevyyden ja kelpoisuusvaatimusten täyttymisen varmistaminen

Yhtiöllä on kirjalliset, hallituksen hyväksymät ohjeet siitä, miten pätevyyden ja kelpoisuusvaatimusten täyttymisestä varmistetaan. Ohjeet on laadittu ottaen huomioon vakuutusyhtiötä koskevat sopivuuden ja luotettavuuden arviointia koskevat lainsäädännökset ja niiden perusteella annetut kansalliset ja Euroopan Unionin viranomaisohjeet. Sopivuuden ja luotettavuuden arviointi tehdään, kun uusi henkilö nimitetään tehtävään, kun arvioitavan henkilön tehtävä muuttuu, kun arvioitava henkilö on ilmoitettava viranomaiselle tai jos ilmenee seikkoja, joiden perusteella on aihetta arvioida henkilön sopivuus ja luotettavuus uudelleen. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiöllä on riittävä ja ajantasainen selvitys keskeisestä sekä kriittisestä ja tärkeästä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi nimitettävän henkilön – tai yhteisön kyseessä ollessa henkilöiden- pätevyydestä ja kelpoisuusvaatimusten täyttymisestä.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio

Riskienhallintajärjestelmä

Yhtiön riskienhallintajärjestelmän tavoitteena on tunnistaa ja arvioida sekä hallita yhtiöön kohdistuvia

merkittäviä riskejä. Riskien seurannan ja raportoinnin avulla pyritään varmistamaan, että yhtiön riskitasot pysyvät sen riskinottohalukkuuden rajoissa. Riskienhallintaa myös arvioidaan säännöllisesti ja toiminnassa pyritään riskienhallinnan jatkuvaan parantamiseen. Riskienhallinta on olennainen osa yhtiön päätöksentekoa.

Keskeiset riskiluokat

Yhtiö on määritellyt keskeisiksi riskeiksi:

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

Tunnistettujen riskien 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.

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 luvalliset lääkkeet, veren ja verivalmisteet sekä tutkimuslääkkeet. Vakuutus kattaa myös Suomessa annettavat koronarokotteet.

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 kehitetään 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 4 miljoonaa euroa. Jälleenvakuutus hankitaan kansainvälisiltä, hyvämaineisilta, vakavaraisilta jälleenvakuutusyhtiöiltä, joilla on kokemusta lääkevahinkovakuutuksen jälleenvakuuttamisesta. Jälleenvakuutus kattoi vakuutuksen piiriin kuuluvat lääkkeet ja muut kuin koronarokotteet. Koronarokotteille ei ollut mahdollista saada jälleenvakuutusta markkinoilta. Koronarokotteita varten Valtioneuvosto myönsi yhtiölle aiempien vuosien kaltaisen 29,9 miljoonan

euron suuruisen vakuutustakuun. Se kattaa vakuutuksen piiriin kuuluvat koronarokotevahingot sekä niiden käsittelystä yhtiölle aiheutuvat käsittelykulut 0,1 miljoonan euron omapidätyksen ylittävältä osin.

Varojen ja vastuiden hallinta

Yhtiön varojen ja vastuiden hallinnassa pyritään siihen, että varojen ja velkojen ennustetut kassavirrat vastaisivat toisiaan riittävän hyvin. Pysyvien vahinkojen osuus yhtiön vastuuvelassa kasvaa ajan myötä, jolloin vastuuvelan duraatio nousee. Pitkäkestoisen vastuuvelan katteeksi yhtiön on hankittava riittävä määrä duraatioiltaan pitkiä korkoinstrumentteja.

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

Yhtiön riskienhallinnan vastuuhenkilönä toimii riskienhallintapäällikkö, joka raportoi riskienhallinnasta suoraan yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Riskienhallinta toimii riippumattomasti erillään liiketoimintayksiköistä kolmen puolustuslinjan periaatteen mukaisesti. Ensimmäisessä puolustuslinjassa liiketoiminta ja operatiivinen johto vastaavat riskienhallinnasta päivittäisessä toiminnassa. Toisessa puolustuslinjassa riskienhallinta ja compliance-toiminto valvovat ja tukevat ensimmäistä linjaa sekä määrittävät riskienhallinnan periaatteet ja viitekehykset. Lisäksi toisessa puolustuslinjassa toimiva aktuaaritoiminto vastaa muun muassa vakuutusteknisten riskien hallinnasta ja tukee ensimmäistä linjaa asiantuntijaroolissa. Kolmannessa puolustuslinjassa sisäinen tarkastus arvioi koko riskienhallintajärjestelmän toimivuutta.

Riskienhallintatoiminto vastaa yhtiön kokonaisvaltaisesta riskienhallinnasta ja toimitusjohtaja vastaa päivittäisen operatiivisen toiminnan ohella osaltaan myös riskienhallinnan asianmukaisesta toteutumisesta. Toimitusjohtajan tehtävänä on varmistaa, että henkilöstöllä on riittävä tieto ja ymmärrys omaan toimintaansa ja työtehtäviinsä liittyvistä riskeistä. Epäillyistä tai toteutuneista riskeistä tulee ilmoittaa viipymättä riskienhallintapäällikölle ja toimitusjohtajalle, joiden on ryhdyttävä asianmukaisiin toimiin välittömästi.

Yhtiössä toteutetaan säännöllinen riskikartoitus vähintään kerran vuodessa ja sitä päivitetään tarvittaessa. Riskeistä raportoidaan hallitukselle vähintään neljännesvuosittain. Sijoitusriskejä arvioidaan käytännössä jokaisessa hallituksen kokouksessa sijoitustoiminnan raportoinnin yhteydessä ja ulkoisia riskejä arvioidaan vähintään kerran vuodessa.

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 yleensä syksyllä, jolloin ORSA:n tuloksia voidaan hyödyntää myös seuraavan vuoden vakuutusmaksun määrittämisessä. Arvion laatimisesta vastaa yhtiön riskienhallintatoiminto.

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. Riskienhallintatoiminto vastaa ORSA:n käytännön toteutuksesta ja yhtiön aktuaari osallistuu toteutukseen. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että riskienhallintatoiminnon 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 mutta luottamuksellisia.

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 (pl. tietosuojavastaava ja compliance). 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 ja esihenkilöiden 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 tai muun hankinnasta vastaavan 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. Hallitus valvoo kokouksissaan hallituksen päätösten noudattamista.

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 toiminnan laajuuden vuoksi ei ole aina mahdollista, että valvonnan ja operatiivisen toiminnan hoitaisivat eri henkilöt, vaikka pääsääntöisesti tähän pyritään. 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.

Compliance toiminnon vastuuhenkilö on yhtiön lakiasianpäällikkö (tässä roolissa Compliance Officer). Compliance Officer raportoi säännösten noudattamisen valvonnasta suoraan hallitukselle. Compliance Officerilla 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 riittävyttä ja tehokkuutta, joiden avulla yhtiössä varmistetaan säännösten noudattaminen. Lisäksi Compliance Officer seuraa ja arvioi myös säännösten noudattamisessa esiintyneiden puutteiden korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyttä ja tehokkuutta.

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 riittävyttä 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 riittävyttä 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 jääviyssiistä). 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.

Tarkastussuunnitelman ulkopuolisista, tarkastuksista informoidaan hallitusta ja tarkastuksen havainnot, toimenpidesuosituksiset ja raportit käsitellään hallituksen kokouksessa ja merkitään hallituksen pöytäkirjaan.

PWC raportoi sekä toimitusjohtajalle että hallitukselle. Hallitus vahvistaa tarkastuksen toimeksiantosopimuksen ja päättää sopimuksen ehdoista.

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 lukuoikeus 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 voivat 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 SS Global Optimum Oy:lle. FK, SHV Simo Sarvamaa 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 riskienhallintapäällikölle, että hallitukselle.

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

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiö toimii kulloinkin sen 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.

Kaikista ulkoistuksista ja muista 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.

Sopimuksista vastaa toimitusjohtaja. Merkittävät ulkoistussopimukset tulee hyväksyä yhtiön hallituksessa. Merkittäviä sopimuksia ovat keskeisten sekä kriittisten ja tärkeiden toimintojen ulkoistamista koskevat sopimukset sekä muut laajakantoiset sopimukset. Muut ulkoistussopimukset hyväksyvät toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja yhdessä.

Yhtiö on ulkoistanut keskeisistä sekä kriittisistä ja tärkeistä toiminnoista: sisäisen tarkastuksen ja aktuaaritoiminnon, kirjanpidon ja palkkahallinnon, IT – infrastruktuurin ja siihen liittyvät palvelut, dokumentinhallintajärjestelmän, korvauskäsittelyjärjestelmän ja. 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 92 prosenttia yhtiön perusvakavaraisuuspääomavaatimuksesta. Vakuutusriskin pääomavaatimus on noin 51 prosenttia koko peruspääomavaatimuksesta. Vastapuoliriskin osuus yhtiön koko peruspääomavaatimuksesta on noin 7 prosenttia ja hajautusvaikutusten jälkeen operatiivisen riskin osuus noin 3 prosenttia pääomavaatimuksesta. Likviditeettiriski on käytännössä merkityksetön, koska yhtiön suurimmat mahdolliset vahingot ovat sellaisia, että niiden korvaukset maksetaan ansionmenetyskorvauksina useiden vuosien tai jopa vuosikymmenien aikana. Muita olennaisia riskejä yhtiöllä ei ole.

C.1 Vakuutusriski

Vakuutusriskillä tarkoitetaan suurvahinkojen esiintymisen satunnaisuudesta, riittämättömästä hinnoittelusta ja vastuuvulkaa 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. Vakuutusmaksun riittävyys riippuu pitkälti siitä, sattuuko tulevaisuudessa katastrofivahinkoja, sarjavahinkoja tai useita samana vuonna tapahtuvia pysyvään työkyvyttömyyteen johtavia vahinkoja. Vakuutusmaksun tasolle asettavat rajoituksia myös tarkoituksenmukaisten jälleenvakuutussojien hinta, korvausselvittelykulut ja yhtiön liikekulut. Yhtiön vakavaraisuuspääoma riittää kattamaan yhden katastrofivahingon ilman, että se aiheuttaisi 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 säännöllisesti hallituksen kokouksissa. Vähintään vuositasolla seurataan yksityiskohtaisesti eri lääkkeiden ja lääkeaineiden aiheuttamia vahinkoja, ja poikkeamista informoidaan hallituksen lisäksi omistajaa.

Yhtiön vastuun yläraja on kunkin vahingonkärsineen osalta 4 miljoonaa euroa ja yhteensä 30 miljoonaa euroa yhden vakuutuskauden aikana. Vakuutuskausi on kalenterivuosi. Yhtenä vakuutustapahtumana pidetään – paitsi yksittäiselle vahingonkärsineelle sattunutta lääkevahinkoa – myös sellaista vahinkoa, joka kohdistuu useisiin vahingonkärsineisiin ja joka johtuu samasta lääkkeestä, lääkeaineesta tai tapahtumasta¹.

Yhtiö on rajoittanut vastuutaan myös jälleenvakuutuksella. Raportointivuonna yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätys oli 4 miljoonaa euroa. Yhtiö ei käytä erillisyhtiötä riskin siirtämistekniikkana. Koronarokotteille ei ole saatavilla markkinoilta jälleenvakuutusta. Yhtiö on hakenut ja saanut Suomen valtiolta jälleenvakuutusta vastaavan vakuutustakuun, joka on mahdollistanut koronarokotteiden sisällyttämisen lääkevahinkovakuutukseen.

¹ Tällaista tapahtumaa kutsutaan sarjavahingoksi, ja sen tarkempi määritelmä löytyy yhtiön kulloinkin voimassa olevista lääkevahinkovakuutuksen vakuutusehdoista.

C.2 Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu suoraan tai välillisesti omaisuuden, vastuiden ja rahoitusvälineiden markkinahintojen tason ja volatilitettiin heilahteluista.

Markkinariskeista merkittävimpiä ovat korkosijoitusten sisältämät riskit, joiden osuus koko markkinariskin pääomavaatimuksesta on noin 35 prosenttia. Kiinteistöriskin osuus markkinariskin pääomavaatimuksesta on vajaa 15 prosenttia, osakeriskin osuus noin 39 prosenttia, keskittymäriskin noin 3 prosenttia ja valuutariskin noin 9 prosenttia.

Yhtiö hallitsee markkinariskiä muun muassa hajauttamalla sijoituksiaan, asettamalla limiittejä eri omaisuusluokille ja vastapuolille, sovittamalla sijoitukset vastaamaan vastuovelkojen kassavirtoja sekä seuraamalla markkina-altistuksia säännöllisen riskiraportoinnin ja herkkyysanalyysien avulla.

C.3 Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden, vastapuolten tai velallisten luottokelpoisuuden heikkenemisestä ja, joka voi johtaa siihen, että yhtiön vastapuoli ei kykene suoriutumaan velvoitteistaan ajallaan tai kokonaan.

Sijoituksiin liittyvää luottoriskiä rajoitetaan siten, että yhtiö määrittelee hallituksen vuosittain hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa rajat erilaisille sijoitusinstrumenteille ja erityisesti sijoittamista korkeariskisiin joukkovelkakirjalainoihin on rajoitettu. Lisäksi talletuksiin ja pankkisaamisiin voi liittyä luottoriskiä.

Jälleenvakuutukseen liittyvä vastapuoliriski voi realisoitua silloin, kun jälleenvakuutusturva laukeaa ja jälleenvakuuttaja ajautuu 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. Sopimuksiin pyritään ottamaan mukaan sellaisia jälleenvakuuttajia, jotka tuntevat entuudestaan lääkevahinkovakuutuksen ja joilla on muutakin toimintaa Pohjoismaissa.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan maksuvalmiutta ja sen riittävyyttä. 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. Sen lisäksi yhtiön omaisuus on sijoitettu niin, että sijoituksista on ilman merkittäviä tuoton menetyksiä vapautettavissa yhtiön määrittelemä määrä varoja kuukauden varoajalla. Likvidien varojen riittävyyttä seurataan säännöllisesti kassavirtalaskelmilla.

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Riskin lähteitä ovat esimerkiksi prosessivirheet, tietojärjestelmien häiriöt, puutteelliset sisäiset kontrollit, henkilöstöön liittyvät virheet tai väärinkäytökset sekä ulkoisten palveluntarjoajien tai kumppaneiden

epäonnistumiset.

Yhtiön operatiivisten riskien hallinta perustuu muun muassa sisäisiin kontrollijärjestelyihin, tehtävien selkeään vastuunjakoon, prosessien dokumentointiin, jatkuvuudenhallintamenettelyihin, tietoturvan varmistamiseen sekä ulkoisten toimittajien ja kumppaneiden valvontaan. Yhtiön hyväksymismenettelyt on täsmällisesti määritelty ja prosesseissa noudatetaan ns. neljän silmän periaatetta.

Operatiivisten riskien päivittäisestä hallinnasta vastaa toimitusjohtaja ja toimintojen vastuuhenkilöt. Ilmenneet puutteet ja läheltä piti – tilanteet kerätään riskirekisteriin ja niistä raportoidaan hallitukselle. Yksittäiset merkittävimmät riskit on esitetty ja luokiteltu riskikartassa niiden vakavuuden mukaan.

Operatiivisia riskejä seurataan aktiivisesti ja riskeistä raportoidaan yhtiön hallitukselle vähintään neljännesvuosittain.

Yhtiöllä ei ollut raportointikauden aikana toteutuneita viranomaisille 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 muun muassa katastrofivahinko, suurvahinko ja sijoitusmarkkinoilla tapahtuvat suuret muutokset (ns. sijoitusstressi).

Katastrofivahingolla tarkoitetaan vahinkoa, jonka odotettavissa oleva korvausmeno on 4 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 ansiotasostaan ja / tai iästään seuraa, että odotettavissa oleva eläkemeno ylittää miljoona euroa.

Lääkevahinkovakuutuksessa ei ole vastuunvalintaa eikä yhtiöllä ole mahdollisuutta juurikaan ennakoida 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 oli raportointivuonna 4 miljoonaa euroa. Vakuutuksesta korvataan yksittäisiä vahinkoja enintään 4 miljoonaan euroon. Jälleenvakuutus kattoi sarjavahingot 4 miljoonan euron ylittävältä osin. Vuodelle 2026 omapidätys on myös 4 miljoonaa euroa. Yhtiön tavoite on pitää vakavaraisuus niin suurena, että katastrofi- tai suurvahinko ei aiheuta yhtiön vakavaraisuusasemaan olennaista heilahtelua.

Jälleenvakuuttamisen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot

Lääkevahinkovakuutuksen riskiprofiili edellyttää riittävän kattavan jälleenvakuutussuojan saamista. Yhtiön hallitus hyväksyy jälleenvakuutus sopimukset. Jälleenvakuutus on jaettu useammalle vakavaraiselle kansainväliselle toimijalle ja yksittäisen jälleenvakuuttajan keskittymäriski halutaan pitää maltillisena.

Vuoden 2025 jälleenvakuutus ei kattanut koronarokotteita. Koronarokotteiden osalta yhtiöllä oli jälleenvakuutuksen korvaava vakuutustakuu Suomen valtiolta. Myöskään vuoden 2026 jälleenvakuutus

ei kata koronarokotteita, joiden osalta yhtiöllä on jälleenvakuutuksen korvaava vakuutustakuu Suomen valtiolta myös vuonna 2026.

Luottoluokitusten asianmukaisuus

Yhtiö käyttää luottoluokitusta arvioidessaan jälleenvakuuttajien vakavaraisuutta. Lisäksi luottoluokituksia käytetään sijoitustoiminnassa muun muassa markkinariskien arvioinnissa. Yhtiö pitää luotettavana tunnettuja, hyvämaineisia luottoluokituslaitoksia kuten Moody's ja Standard & Poor's ja Fitch. Yhtiö pitää luotettavana myös Asiakastieto Oy:tä, jota voidaan käyttää sellaisten kotimaisten toimijoiden taloudellisen tilan arvioinnissa (yhteistyökumppaneiden, sijoitusyritysten jne.) joilla ei ole luottoluokitusta.

C.7 Muut tiedot

Ei muita tietoja.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

Yhtiön varat arvostetaan tilinpäätöksessä suomalaisen kirjanpitoikäytännön 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 vastuuelan vähennyseränä esitettävästä jälleenvakuuttajien osuudesta vastuuelasta. Laskettaessa saamia jälleenvakuuttajilta Solvenssi II:ssa vastuuelan laskennassa huomioituihin tulevaisuudessa alkaviin vakuutuksiin liittyvät jälleenvakuutus sopimukset otetaan huomioon. Saamista vähentävänä eränä huomioidaan tulevaisuudessa erääntyvä jälleenvakuutusmaksu.

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

- Solvenssi II – vastuuelan laskennassa otetaan huomioon tulevaisuudessa alkavat vakuutukset, jos yhtiö ei voi irtisanoa kyseisiä vakuutus sopimuksia. Tilinpäätöksen vastuuelassa ei huomioida tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia.
- Solvenssi II:ssa vakuutusmaksusaamiset ja myös tulevaisuudessa erääntyvät vakuutusmaksut otetaan huomioon vastuuelkaa vähentävänä eränä. Tilinpäätöksessä erääntyneet vakuutusmaksusaamiset kirjataan taseen vastaavaa puolelle.
- Solvenssi II – vastuuelan laskennassa kaikki vastaiset kassavirrat diskontataan riskittömällä markkinakorkokäyrällä. Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa diskonttausta sovelletaan ainoastaan eläkemuotoiseen vastuuelkaan, ja diskonttokorko valitaan turvaavasti.
- Solvenssi II – vastuuelka lasketaan parhaan arvion ja eksplisiittisen riskimarginaalin summana. Tilinpäätöksen vastuuelka lasketaan noudattaen kansallisia lakeja ja määräyksiä, ja vastuuelan turvaavuus syntyy tehtävien mallinnus- ja diskonttokorkovalintojen turvaavuuden sekä tiettyihin vastuuelan eriin liittyvien eksplisiittisten varmuuslisien yhdistelmänä.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön tase-erien arvostus vuoden 2025 lopussa Solvenssi II:n mukaan, tilinpäätöksessä, näiden välinen erotus sekä selvitys erotuksesta.

Tase-erä	Solvenssi II - arvo	Tilinpäätöksen mukainen arvo	Ero	Eron selitys
	€	€	€	
VARAT				
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	1 652	1 652	0	
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	44 018 224	41 221 730	2 796 494	Solvenssi II:ssa varat arvostetaan pääsääntöisesti käypään arvoon ja tilinpäätöksessä hankinta-arvoon tai sitä alempaan käypään arvoon.
Osakkeet	0	0	0	
Joukkovelkakirjalainat	4 247 835	4 186 147	61 689	Solvenssi II: käypä arvo; tilinpäätös hankinta-arvo tai sitä alempi käypä arvo
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	39 770 389	37 035 583	2 734 806	Solvenssi II: käypä arvo; tilinpäätös hankinta-arvo tai sitä alempi käypä arvo
Talletukset	0	0	0	
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :	1 746 095	0	1 746 095	1)
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	415 830	436 469	-20 639	Tilinpäätöksessä joukkovelkakirjalainojen kertyneet korot esitetään omana tase-eränään. Solvenssi II:ssa nämä sisältyvät joukkovelkakirjalainojen arvoihin.
Rahavarat	428 073	428 073	0	
VARAT YHTEENSÄ	46 609 874	42 087 924	4 521 950	
VELAT				
Vastuovelka yhteensä	14 432 285	30 833 916	-16 401 631	
Vakuutustekninen vastuuelka – Vahinkovakuutus	9 442 550	10 933 790	-1 491 240	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)	4 989 735	5 505 967	-516 232	Henkivakuutuksen vastuuelka liittyy lääkevahinkovakuutuksesta maksettaviin jatkuviin ansionmenetykskorvauksiin.
Muu vakuutustekninen vastuuelka	0	14 394 159	-14 394 159	Tilinpäätöksen vastuuelkaan sisältyy tasoitusmäärä, jota ei ole Solvenssi II-taseessa.
Laskennalliset verovelat	4 219 656	0	4 219 656	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)	118 387	118 387	0	
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	312 760	312 760	0	
VELAT YHTEENSÄ	19 083 088	31 439 761	-12 356 673	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	27 526 787	10 648 163	16 878 623	

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. sidosyritykset: yhtiöllä ei ole omistuksia sidosyrityksissä.
- 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.

Vastuuvelan arvostus tilinpäätöksessä ja Solvenssi II:n mukaan 31.12.2025

Vastuuvelan erä	Solvenssi II	Tilinpäätös	Ero	Eron selitys
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista				
Vakuutusmaksuvastuusta	-436 097		-436 097	1)
Korvausvastuusta	2 182 192	2 479 150	-296 958	1)
Yhteensä	1 746 095	2 479 150	-733 056	
Vahinkovakuutus				
Yleinen vastuu				
Paras estimaatti	8 470 279			
Riskimarginaali	972 271			
Vastuuvelka	9 442 550	13 118 913	-3 676 363	1)
Henkivakuutus				
Yleinen vastuu				
Jatkuvat ansionmenetykskorvaukset				
Paras estimaatti	4 589 984			
Riskimarginaali	399 751			
Vastuuvelka	4 989 735	6 699 615	-1 709 880	1)
Muu vastuuvelka		13 669 236	-13 669 236	Tilinpäätöksen vastuuvelkaan sisältyy tasoitusmäärä, jota ei ole Solvenssi II-taseessa.
Vastuuvelka yhteensä	14 432 285	33 487 764	-19 055 479	

1) Tilinpäätöksen vastuuvelan laskennassa ei oteta huomioon tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia. Solvenssi II:ssa vastuuvelan laskennassa huomioidaan myös raportointikauden jälkeen alkavat vakuutukset, jos vakuutusyhtiö ei voi irtisanoa vakuutuksia. Raportointikauden jälkeen alkavien vakuutusten vastuuvelassa huomioidaan myös vakuutusten tulevaisuudessa erääntyvät vakuutusmaksut vastuuvelkaa vähentävänä eränä. Yhtiön vakuutuskanta on kalenterivuotinen. Näin ollen raportointikautta seuraavan vuoden korvauskulut ja muut vakuutuksiin liittyvät kulut sekä vakuutusmaksu huomioidaan vastuuvelan laskennassa. Raportointivuonna tuleva vakuutusmaksu on pienempi kuin estimoidut korvaus- ja muut vakuutuksista aiheutuvat kulut, jolloin raportointikauden jälkeen alkavien vakuutusten huomioiminen kasvattaa vastuuvelkaa. Tilinpäätöksen vastuuvelan laskennassa diskontataan ainoastaan eläkemuoitoiset kassavirrat. Solvenssi II:ssa kaikki kassavirrat diskontataan, mikä vähentää Solvenssi II:n vastuuvelkaa. Kuolevuutta ja tulevaa inflaatiota koskevat oletukset ovat tilinpäätöksessä turvaavasti valittuja. Solvenssi II:ssa nämä oletukset ovat parhaita arvioita, mikä vähentää Solvenssi II:n vastuuvelkaa. Vastuuvelan 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 Vastuuvelan laskennan menetelmät

Solvenssi II-vastuuvelan 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 käytä volatilitteettikorjausta.

Riskimarginaalin laskennassa käytetään Solvenssi II-säännösten mukaista perusmenetelmää, jossa yhtiön tulevaisuudessa vastuuvelan purkautumisaikana tarvitsemien pääomavaatimusten mukaisten pääomien kustannus (6 %) diskontataan laskentahetkeen riskittömällä korkokäyrällä. Yhtiö käyttää riskimarginaalin laskennassa sääntelyn sallimaa yksinkertaistusta henkivakuutusluonteisten vastuiden tulevien pääomavaatimusten arvioinnissa.

D.2.3 Vastuuvelan epävarmuus

Yhtiön vastuuvelkaan liittyy epävarmuutta johtuen vahinkojen pienestä määrästä ja yksittäisen vahingon jakautuman pitkähäntäisyydestä. Suuret henkilövahingot selviävät hitaasti ja niiden lukumäärää tai suuruutta on vaikea arvioida etukäteen. Lisäksi näihin suuriin henkilövahinkoihin sisältyy monia epävarmuuksia. Inflaatoriski on täysin yhtiön kannettavana, koska suojana ei ole jakojärjestelmää kuten suomalaisissa lakisääteisissä järjestelmissä. Muita epävarmuutta aiheuttavia tekijöitä ovat kuolevuus ja parantuvuus. Yhtiöllä on käytössään kattavat vahinkotilastot, mutta ne eivät vielä kata koko vahinkojen selviämisen pituutta, joten vastuuvelan kassavirtoja joudutaan arvioimaan ekstrapoloimalla havaittuja arvoja. Vastuuvelan kehittymistä seurataan kuukausittain ja aktuaaritoiminto tekee kattavamman analyysin vastuuvelasta vuosittain.

D.3 Muut velat

Solvenssi II-taseessa yhtiön muut velat ovat lyhytaikaisia siirtovelkoja (431 147 €) ja laskennallisia verovelkoja (4 219 656 €). Solvenssi II:ssa lyhytaikaiset siirtovelat arvostetaan samoin kuin tilinpäätöksessä. Laskennalliset verovelat liittyvät varojen ja vastuuvelan arvostuseroihin. Yhtiön varat on tilinpäätöksessä arvostettu noin 4,5 MEUR alempaan arvoon kuin Solvenssi II-taseessa. Yhtiön vastuuvelka ml. tasoitusmäärä on tilinpäätöksessä arvostettu noin 16,4 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

Ei muita tietoja.

E. Pääoman hallinta

E.1 Omat varat

E.1.1 Pääoman hallinnan tavoitteet

Yhtiön tavoitteena on pitää oman varallisuutensa suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen sellaisella tasolla, joka mahdollistaa selviämisen samana vuonna mahdollisesti tapahtuvista ORSA-prosessissa määritellyistä katastrofivahingoista ja sijoitusmarkkinoiden voimakkaista stressiskenaarioista. Yhtiö käyttää ORSA:a pääasiallisena pääomahallinnan suunnitteluvälineenä.

E.1.2 Oma varallisuus

Yhtiön oman varallisuus 31.12.2025 koostui kahdesta vakavaraisuuserästä:

Takuupääoma	4 800 000 €
Täsmäytyserä	22 726 787 €
Oma varallisuus	27 526 787 €

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 31.12.2025 oli 9 070 690 euroa ja vähimmäispääomavaatimus 4 000 000 euroa. Näin ollen yhtiön oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli noin 303 prosenttia ja oman varallisuuden suhde vähimmäispääomavaatimukseen noin 688 prosenttia.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

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

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2025.

Vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2025	
Riskimoduuli	Pääomavaatimus
Sijoitusriski	6 229 841
Vastapuoliriski	913 866
Henkivakuutusriski	206 329
Vahinkovakuutusriski	5 886 951
Yhteensä	13 236 987
Hajautusvaikutukset	-3 155 038
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus (BSCR)	10 081 949
Operatiivinen riski	274 763
Laskennallisten verojen vaimennus	-1 286 022
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	9 070 690

Yhtiön maksutuloon ja vastuovelkaan perustuva lineaarinen vähimmäispääomavaatimus (MCR) oli vuoden 2025 lopussa 1 501 120 euroa. Vakavaraisuuspääomavaatimukseen SCR sidottu MCR:n minimi oli 2 267 673 euroa. Näin ollen yhtiön MCR oli MCR:lle asetettu absoluuttinen vähimmäismäärä 4 000 000 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

Ei muita tietoja.

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	2
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070	44 018
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080	
Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	R0090	
Osakkeet	R0100	0
Osakkeet – Listatut	R0110	0
Osakkeet – Listaamattomat	R0120	
Joukkovelkakirjalainat	R0130	4 248
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140	0
Yrityslainat	R0150	4 248
Strukturoidut velkakirjat	R0160	
Vakuudelliset arvopaperit	R0170	
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180	39 770
Johdannaiset	R0190	
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	R0200	0
Muut sijoitukset	R0210	
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220	
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230	0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240	
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250	
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260	
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset :	R0270	1 746
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280	920
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290	920
NSLT-sairausvakuutus	R0300	
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310	826
SLT-sairausvakuutus	R0320	
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330	826
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340	
Jälleenvakuutustalletteet	R0350	
Vakuutus saamiset ja saamiset vakuutus edustajilta	R0360	
Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta	R0370	
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutus siin liittyvät)	R0380	416
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390	
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400	
Rahavarat	R0410	428
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420	
Varat yhteensä	R0500	46 610

Velat

Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus

Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)

Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Ehdolliset velat

Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka

Eläkevelvoitteet

Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet

Laskennalliset verovelat

Johdannaiset

Velat luottolaitoksille

Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille

Jälleenvakuutusvelat

Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)

Etuoikeudeltaan huonommat velat

Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat

Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat

Muut velat, joita ei ole esitetty muualla

Velat yhteensä**Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat**

	C0010
R0510	9 443
R0520	9 443
R0530	
R0540	8 470
R0550	972
R0560	0
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	4 990
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	4 990
R0660	
R0670	4 590
R0680	400
R0690	0
R0700	
R0710	
R0720	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	4 220
R0790	
R0800	0
R0810	0
R0820	
R0830	
R0840	118
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	313
R0900	19 083
R1000	27 527

S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)								
		Sairauskulu- vakuutukset	Vakuutukset ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturma- vakuutukset	Moottoriajo- neuvon liikenneva- kuutukset	Muut moot- torijoneu- vojen vakuutukset	Meri-, ilmailu- ja kuljetusva- kuutukset	Palo- ja muut omai- suusvahin- kovakuu- tukset	Yleiset vastuuva- kuutukset	Luotto- ja takausva- kuutukset
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Vakuutusmaksutulo										
Brutto – Ensivakuutus	R0110								5 800	
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120								0	
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140								864	
Netto	R0200								4 936	
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto – Ensivakuutus	R0210								5 800	
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220								0	
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240								864	
Netto	R0300								4 936	
Korvauskulut										
Brutto – Ensivakuutus	R0310								3 791	
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320								0	
		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)								
		Sairauskulu- vakuutukset	Vakuutukset ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturma- vakuutukset	Moottoriajo- neuvon liikenneva- kuutukset	Muut moot- torijoneu- vojen vakuutukset	Meri-, ilmailu- ja kuljetusva- kuutukset	Palo- ja muut omai- suusvahin- kovakuu- tukset	Yleiset vastuuva- kuutukset	Luotto- ja takausva- kuutukset
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330									
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340								213	
Netto	R0400								3 578	
Aiheutuneet kulut	R0550								2 210	
Muut kulut	R1200									
Kulut yhteensä	R1300									

		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusveloitteet (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	C0200
Vakuutusmaksutulo									
Brutto – Ensivakuutus	R0110								5 800
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120								0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140								864
Netto	R0200								4 936
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto – Ensivakuutus	R0210								5 800
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220								0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240								864
Netto	R0300	0	0	0	0	0	0	0	4 936
Korvauskulut									
Brutto – Ensivakuutus	R0310								3 791
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320								0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330								
		Vakuutuslaji -vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusveloitteet (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	C0200
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340								213
Netto	R0400								3 578
Aiheutuneet kulut	R0550								2 210
Muut kulut	R1200								1 006
Kulut yhteensä	R1300								3 216

		Vakuutuslaji -henkivakuutusveloitteet						Henkijälleenvakuutusveloitteet		Yhteensä
		Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttavat vakuutukset	Indeksi- ja sijoitussi-donnaiset vakuutukset	Muut henki-vakuutukset	Vahinkovakuutusopi-muksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusveloit-teisiin liittyvät annuiteetit	Vahinkovakuutusopi-muksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausva-kuutusveloitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausjäl-leenvakuu-tukset	Henkijäl-leenvakuu-tukset	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	R1410									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420									
Netto	R1500									
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	R1510									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520									
Netto	R1600									
Korvauskulut										
Brutto	R1610									
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620									
Netto	R1700									
Alheutuneet kulut	R1900									
Muut kulut	R2500									
Kulut yhteensä	R2600									

S.12.01.02 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka koko-naisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan

Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana Paras estimaatti

Bruttomääräinen paras estimaatti
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Ylijää-mään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus				Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus- sopimukseen pohjautuvat ja muuhun vakuutus- velvoitteeseen kuin sairausvakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväk- syytty jälleenva- kuutus	Yhteensä (muu henki- vakuutus kuin sairaus- vakuutus, mukaan lukien sijoitussidon- nainen vakuutus)
	C0020	C0030	Optioita ja takuita sisältämät- tötömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	C0060	Optioita ja takuita sisältämät- tötömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
R0010										0
R0020										0
R0030								4 590		4 590
R0080										826

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus- sopimuksesta/erilli- syhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuk- sesta

Riskimarginaali Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Ylijää-mään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus				Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus- sopimukseen pohjautuvat ja muuhun vakuutus- velvoitteeseen kuin sairausvakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväk- syytty jälleenva- kuutus	Yhteensä (muu henki- vakuutus kuin sairaus- vakuutus, mukaan lukien sijoitussidon- nainen vakuutus)
	C0020	C0030	Optioita ja takuita sisältämät- tötömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	C0060	Optioita ja takuita sisältämät- tötömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
R0090										3 764
R0100								400		400
R0210	0	0			0			4 164		4 164

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuelkaan

Vakuutustekninen vastuuelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana**Paras estimaatti****Bruttomääräinen paras estimaatti**

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaisuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset

jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta

Riskimarginaali**Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä**

	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus sopimukseen pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksytyt jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010						
R0020						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0200						

S.17.01.02 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan

Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – netto

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset

jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta

jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

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 vastuuvä- kuutus	Luotto- ja takausva- kuutus
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010								
R0050								
R0060							180	
R0140							-436	
R0150							616	
R0160							8 290	
R0240							1 356	
R0250							6 934	
R0260							8 470	
R0270							7 550	
R0280							972	
R0320							9 443	
R0330							920	
R0340							8 523	

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan

Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – netto

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset

jälleenvakuutus sopimuksesta/erillis-yhtiöiltä ja rajoitetusta

jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus				Vahinkovakuutusvel
			Sairausvakuutuksen ei- suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei- suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei- suhteellinen jälleenvakuutus	Omainsuusvakuutuksen ei- suhteellinen jälleenvakuutus	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050							0
R0060	0	0	0	0	0	0	180
R0140							-436
R0150	0	0	0	0	0	0	616
							0
R0160	0	0	0	0	0	0	8 290
R0240							1 356
R0250	0	0	0	0	0	0	6 934
R0260							8 470
R0270	0	0	0	0	0	0	7 550
R0280							972
							0
R0320	0	0	0	0	0	0	9 443
R0330							920
R0340	0	0	0	0	0	0	8 523

S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutustoiminta yhteensä

Vahingon sattumisvuosi

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset)

(absoluuttinen määrä)

Kehitysvuosi

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
R0100	Aiemmat																
R0110	N-14																
R0120	N-13	29 614	87 025	21 900	15 731	41 053	46 784	3 010	1 201	1 327	1 179	800	1 245	1 907	1 588		
R0130	N-12	47 100	97 016	151 074	101 745	19 471	2 935	5 558	3 264	31 290	9 062	2 890	177	2 659			
R0140	N-11	43 234	227 006	250 959	158 331	19 280	14 147	20 237	4 098	1 642	0	-1 613	283				
R0150	N-10	193 480	270 248	85 905	74 313	50 946	4 404	65 947	10 235	33 748	4 648	50 575					
R0160	N-9	181 936	234 127	59 382	49 781	3 687	5 904	3 049	14 259	15 114	7 535						
R0170	N-8	142 447	165 968	75 310	37 186	89 766	7 419	14 912	4 620	2 613							
R0180	N-7	155 000	213 897	47 232	10 218	6 877	2 214	9 579	31 931								
R0190	N-6	227 964	152 430	81 947	34 799	40 629	78 900	21 313									
R0200	N-5	155 339	72 149	19 773	50 415	49 105	28 228										
R0210	N-4	554 075	720 171	333 102	164 793	111 219											
R0220	N-3	497 581	498 097	261 813	147 838												
R0230	N-2	50 633	292 062	227 633													
R0240	N-1	57 331	168 966														
R0250	N	103 855															

		Kuluvana vuonna	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen)
		C0170	C0180
R0100	Aiemmat		
R0110	N-14		
R0120	N-13	1 588	254 364
R0130	N-12	2 659	474 243
R0140	N-11	283	737 605
R0150	N-10	50 575	844 447
R0160	N-9	7 535	574 774
R0170	N-8	2 613	540 240
R0180	N-7	31 931	476 947
R0190	N-6	21 313	637 983
R0200	N-5	28 228	375 009
R0210	N-4	111 219	1 883 359
R0220	N-3	147 838	1 405 328
R0230	N-2	227 633	570 327
R0240	N-1	168 966	226 297
R0250	N	103 855	103 855
R0260	Yhteensä	906 235	9 104 778

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras estimaatti
(absoluuttinen määrä)

Kehitysvuosi

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
R0100	Aiemmat																
R0110	N-14																
R0120	N-13						82 472	66 897	58 251	51 686	89 673	97 364	88 619	78 818	88 397		
R0130	N-12					345 920	352 773	273 514	377 675	303 552	345 686	324 938	307 587	248 792			
R0140	N-11				1 038 901	1 002 655	871 082	652 016	599 751	583 594	570 117	572 360	359 118				
R0150	N-10			729 748	879 001	880 751	821 097	1 004 753	1 063 727	804 211	812 247	857 742					
R0160	N-9		863 426	1 190 573	1 830 538	1 457 812	1 214 505	1 342 997	1 198 475	1 222 627	1 148 757						
R0170	N-8	2 028 686	1 048 081	670 614	1 110 213	838 397	838 288	666 585	633 452	476 664							
R0180	N-7	1 723 173	1 700 492	2 168 023	1 456 305	628 607	523 352	569 319	517 197								
R0190	N-6	2 036 380	782 457	1 237 876	882 951	905 051	434 126	347 393									
R0200	N-5	1 948 153	1 822 040	896 719	246 547	249 426	314 908										
R0210	N-4	6 706 774	4 122 040	2 853 311	2 007 798	2 561 808											
R0220	N-3	6 062 630	3 052 492	1 759 887	1 864 383												
R0230	N-2	4 763 677	1 596 473	974 334													
R0240	N-1	3 370 745	682 518														
R0250	N	2 221 738															

		Vuoden lopussa (diskontatut tiedot)
		C0360
R0100	Aiemmat	
R0110	N-14	
R0120	N-13	60 263
R0130	N-12	153 520
R0140	N-11	228 296
R0150	N-10	529 762
R0160	N-9	584 504
R0170	N-8	321 703
R0180	N-7	342 245
R0190	N-6	235 020
R0200	N-5	223 747
R0210	N-4	1 651 953
R0220	N-3	1 208 812
R0230	N-2	697 822
R0240	N-1	476 109
R0250	N	1 576 579
R0260	Yhteensä	8 290 336

S. 23.01.01 Oma varallisuus

	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040
Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoituslaitoksilla olevien omistusyhteisöjen vähennyksiä				
Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	R0010			
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	R0030			
Alkupääoma, jäsenen maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0040	4 800	4 800	
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenen keskinäiset rahastot	R0050			
Ylijäämävarallisuus	R0070			
Etuoikeutetut osakkeet	R0090			
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	R0110			
Täsmäytyserä	R0130	22 727	22 727	
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0140			
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	R0160			
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	R0180			
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää 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	R0220			
Vähennykset				
Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteisöihin perustuvat vähennykset	R0230			
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	R0290	27 527	27 527	
Oma lisävarallisuus				
Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	R0300			
Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenen maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0310			
Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi	R0320			
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	R0330			
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0340			
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0350			
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	R0360			
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	R0370			
Muu oma lisävarallisuus	R0390			
Oma lisävarallisuus yhteensä	R0400			
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus				
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0500	27 527	27 527	
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0510	27 527	27 527	
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0540	27 527	27 527	
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0550	27 527	27 527	
SCR	R0580	9 071		
MCR	R0600	4 000		
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	R0620	308,47 %		
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	R0640	688,17 %		

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

S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

		Brutto- SCR	Yritysko- h-taiset parame- trit	Yksinke- rtaistuk- set
		C0040	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	6 230		
Vastapuoliriski	R0020	914		
Henkivakuutusriski	R0030	206		
Sairausvakuutusriski	R0040	0		
Vahinkovakuutusriski	R0050	5 887		
Hajautus	R0060	-3 155		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070	0		
Perus-SCR	R0100	10 082		

SCR:n laskenta

		C0100
Erillään pidettävien rahastojen / vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuva oikaisu	R0120	
Operatiivinen riski	R0130	275
Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140	
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150	-1 286
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	R0160	
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	9 071
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210	
SCR	R0220	9 071
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

MCRNL Tulos		C0010
	R0010	1 422

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden 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		
Moottorijoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050		
Muu moottorijoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060		
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070		
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090		
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	7 550	4 919
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110		
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120		
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130		
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0140		
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150		
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160		
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170		

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCRNL Tulos		C0040
	R0200	79

S.28.01.01.04

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
		C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230		
Muut henki(jälleenvakuutus- ja sairaus(jälleenvakuutus)velvoitteet	R0240	3 764	
Kaikkien henki(jälleenvakuutus)velvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250		

Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
Lineaarinen MCR	R0300	1 501
SCR	R0310	9 071
MCR:n enimmäistaso	R0320	4 082
MCR:n vähimmäistaso	R0330	2 268
Yhdistetty MCR	R0340	2 268
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	4 000
MCR	R0400	4 000