

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö

Tilinpäätös ja toimintakertomus

12.5.–31.12.2020

Säilytettävä vähintään 31.12.2030 asti.

Osoite:
Annankatu 12 A 20
00120 Helsinki
Kotipaikka Helsinki
Y-tunnus 3146137-9

TASEKIRJA 31.12.2020

Tilinpäätös tilikaudelta 12.5.–31.12.2020

Tasekirja on säilytettävä vähintään 31.12.2030 asti. (KPL 2:10.1 §)

Tilikauden kirjanpitoaineisto on säilytettävä vähintään 31.12.2026 asti. (KPL 2:10.2 §)

Sisällysluettelo:

- 1 Toimintakertomus
- 2 Tuloslaskelma
- 3 Tase
- 4 Liitetiedot
- 5 Rahoituslaskelma
- 6 Tilinpäätöksen päiväys ja allekirjoitus
- 7 Tilinpäätösmerkintä
- 8 Tilintarkastuskertomus

Tilinpäätöksen on toteuttanut

Monetra Oy

Toimintakertomus

Yleistä

Tilikausi oli Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön ensimmäinen. Yhtiön ovat 12.5.2020 pidetyssä perustamiskokouksessa perustaneet Suomen viisi yliopisto-sairaanhoitopiiriä:

- Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri,
- Pirkanmaan sairaanhoitopiiri,
- Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiiri,
- Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri ja
- Varsinais-Suomen sairaanhoitopiiri.

Yhtiö on saanut toimiluvan 14.12.2020 ja varsinainen vakuutustoiminta on alkanut 1.1.2021, jolloin uudistettu potilasvakuutuslaki (948/2019) tuli voimaan. Yhtiö myöntää potilasvakuutuksia ainoastaan viidelle perustajaosakkaalleen. Vakuutettuja ovat lisäksi yliopistosairaanhoitopiirien omistajakunnat ja niiden alueilla toimivat muut julkisen terveydenhuollon yksiköt.

Potilasvakuutus on pakollinen lakisääteinen vahinkovakuutus, jonka tarkoituksena on antaa kattava vakuutusturva Suomessa annetun terveyden- ja sairaanhoidon yhteydessä potilaalle aiheutuneen potilasvahingoksi katsottavan henkilövahingon varalta. Potilasvakuutuskeskus hoitaa potilasvakuutuslain mukaisen korvaus-toiminnan.

Tilivuoden 2020 tapahtumat

Yhtiön vakuutusliiketoiminta ei ollut alkanut vielä vuoden 2020 aikana. Tilivuosi on sen sijaan kulunut perustamistoimenpiteisiin, toimiluvan hakemiseen ja muuhun valmistelutyöhön. Yhtiöön on luotu organisaatio ja hallintojärjestelmä.

Yhtiön pääoma koostui tilivuoden aikana perustajaosakkaiden merkitsemästä takuu-pääomasta, joka on yhteismäärältään 30 miljoonaa euroa. Sijoitustoimintaa on valmisteltu, muttei aloitettu tilivuoden aikana. Valmisteluihin on kuulunut sijoitussuunnitelman laatiminen. Sijoitussuunnitelmassa on otettu huomioon yhtiön vakuutustoiminnan ja vastuuvelan luonne.

Riskit, riskien hallinta ja hallintojärjestelmä

Vakuutusyhtiön keskeiset riskit voidaan jakaa vakuutusriskeihin, taloudellisiin riskeihin ja toiminnan riskeihin. Yhtiön hallitus hyväksyy riskistrategian sekä muut riskienhallintaan liittyvät periaateasiakirjat. Yhtiön hallintojärjestelmää ja riskienhallintaa kehitetään edelleen vuoden 2021 aikana.

Vuoden 2020 tuloksen muodostuminen

Koska yhtiöllä ei vielä tilivuonna ole ollut vakuutus- tai sijoitustoimintaa, tulos muodostuu ainoastaan perustajaosakkaiden maksamista toiminta-avustuksista sekä perustamisesta ja toiminnan valmisteluista aiheutuneista kuluista.

Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 167 970,71 euroa.

Toiminta-avustuksia maksettiin yhteensä 149 900 euroa ja kuluja oli yhteensä 921 045,31 euroa. Tilivuoden tulos oli näin ollen 771 145,31 euroa alijäämäinen.

Hallinto

Yhtiön toimitusjohtajana toimii 26.10.2020 alkaen varatuomari Patrik Nordman.

Yhtiön hallitukseen kuuluvat puheenjohtaja Raimo Voutilainen sekä jäsenet Kari Janhonen, Sami Lommi, Irene Luukkonen ja Anu Maksimow.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli tilivuoden lopussa vain toimitusjohtaja. Yhtiön muut toiminnot

hankittiin tuolloin ulkoisilta palveluntuottajilta.

Vakavaraisuus

Tilivuoden lopussa yhtiöllä ei vielä ollut vastuovelkaa eikä vakavaraisuuspääomavaatimusta (SCR). Yhtiön vakavaraisuusasema tullaan julkaisemaan yhtiön verkkosivustolla yhtiön taloudellista tilaa ja vakavaraisuutta koskevassa kertomuksessa (SFCR) huhtikuussa 2021.

Olennaiset tapahtumat tilikauden 2020 päättymisen jälkeen

Perustajaosakkaiden vakuutus sopimukset tulivat voimaan 1.1.2021. Yhteenlaskettu vakuutusmaksutulo on 27 miljoonaa euroa ilman Potilasvakuutuskeskukselle maksettavaa jakojärjestelmämaksua. Samanaikaisesti tuli voimaan yhtiön solmima excess of loss -tyyppinen jälleenvakuutus sopimus, joka korvaa 5 miljoonaa euroa ylittävät vahingot 20 miljoonaan euroon asti. Jälleenvakuuttajien osuus vakuutusmaksutulosta on 1,1 miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminta on käynnistynyt hallituksen ja yhtiön sisäisen sijoituskomitean johdolla. Yhtiö on ulkoistanut salkunhoidon kahdelle varainhoitoyhtiölle.

Tilivuoden jälkeen on tähän mennessä palkattu kaksi työntekijää ja muita rekrytointeja valmistellaan osana hallintojärjestelmän tarkentamista ja kehittämistä.

Tulevaisuuden näkymät

Potilasvakuuttamisen volyymin arvioidaan nousevan hieman lähivuosina, johtuen vuoden 2021 alussa voimaan tulleen potilasvakuutuslain laajemmasta korvauspiiristä.

Yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat myönteisiä. Yhtiön omistajapohja on vakaa ja vakavaraisuus turvaavalla tasolla. Organisaatorakenne ja prosessit antavat hyvät edellytykset sääntelyn mukaiselle ja kustannustehokkaalle toiminnalle.

Hallituksen voitonjakoehdotus

Yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen hallitus ehdottaa, että takuupääomalle ei makseta korkoa vaan tappio siirretään omaan pääomaan.

TULOSLASKELMA

12.5. - 31.12.2020

Vakuutustekninen laskelma

Vakuutustekninen kate 0,00

Muu kuin vakuutustekninen laskelma

Sijoitustoiminnan tuotot
Sijoitustoiminnan kulut - 56 087,11
Muut tuotot 149 900,00

Muut kulut

Henkilöstökulut yhteensä -171 173,18
Vapaaehtoiset henkilöstö sivukulut - 299,00
Rekryointikulut - 55 628,00
Toimitilakulut - 3 425,76
Atk-laite ja -ohjelmistokulut -14 376,58
Muut kone- ja kalustokulut - 1 324,40
Matkakulut - 697,70
Markkinointikulut - 358,36
Hallintopalvelut -569 406,79
Muut hallintokulut -48 268,43
Muut kulut yhteensä -693 785,02

Voitto(tappio) ennen satunnaisia eriä -771 145,31

Voitto(tappio) ennen tilinpäätössiirtoja -771 145,31

Tilikauden voitto (tappio) -771 145,31

TASE

31.12.2020

V a s t a a v a a

Sijoitukset

Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä

8 995,00

8 995,00

Saamiset

Muut saamiset

13 408,40

13 408,40

Muu omaisuus

Aineelliset hyödykkeet
Koneet ja kalusto
Rahat ja pankkisaamiset

13 593,52

29 435 065,17

29 448 658,69

V a s t a a v a a yhteensä

29 471.062,09

TASE

31.12.2020

V a s t a t t a v a a

Oma pääoma

Takuupääoma
Tilikauden voitto (tappio)

30 000 000,00

-771 145,31

29 228 854,69

Velat

Muut velat

87 458,88

87 458,88

Siirtovelat

Siirtovelat

154 748,52

154 748,52

V a s t a t t a v a a yhteensä

29 471 062,09

Rahoituslaskelma

Suomen keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö

RAHOITUSLASKELMA JA SEN TUNNUSLUVUT

2020

Liiketoiminnan rahavirta

Vuosikate -771 145,31

Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) vähennys (+) - 13 408,40

Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) vähennys (-) 242 207,40

Rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja 228 799,00

Liiketoiminnan rahavirta

-542 346,31

Investointien rahavirta

Investoinnit sijoituksiin (pl.rahavarat) 8 995,00

Koneet ja kalusto 13 593,52

Investointien rahavirta

22 588,52

Rahoituksen rahavirta

Muut maksuvalmiuden muutokset

Takuupääoma 30 000 000,00

Rahoituksen rahavirta

30 000 000,00

Rahavarojen muutos

29 435 065,17

Rahavarat tilikauden alussa

0,00

Rahavarat tilikauden lopussa

29 435 065,17

LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Vakuutus sopimukset astuneet voimaan 1.1.2021.

Tilinpäätös ja toimintakertomus on tehty soveltuvilta osin noudattaen finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita 14/2012 (Dnro FIVA 16/01.00/2017).

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoonsa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Sijoitukset on arvostettu hankintamenoonsa.

Yhtiön rahoitusomaisuuteen merkityt saamiset arvostetaan nimellisarvoonsa, kuitenkin enintään tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa. Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen luovutushintaansa. Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoon.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön omistaman kuluvan käyttöomaisuuden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti.

Hyödykkeet, joiden taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, on kirjattu kokonaisuudessaan tilikauden kuluksi hankintahetken mukaan.

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset:

Hyödyke	Pitoaika	Poistoprosentti ja -menetelmä
Toimistokoneet ja kalusto	5	5 v tasapoisto

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	2020
Muut tuotot	149 900,00
Sijoitustoiminnan kulut	-56 087,11

TASEEN VASTAAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet **2020**

Koneet ja kalusto:	
Koneet ja kalusto 1.1.	
Lisäykset	13 593,52
Vähennykset	
Poistot	
Koneet ja kalusto 31.12.	13 593,52

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet yhteensä:

Erittely saamisista **2020**

Lyhytaikaiset saamiset	
Muut saamiset	13 408,40

TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Oman pääoman erittely **2020**

Takuupääoma	
Lisäykset	30 000 000,00
Takuupääoma 31.12	30 000 000,00
Takuupääoma yhteensä	30 000 000,00
Tilikauden voitto/tappio	-771 145,31
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	29 228 854,69

LIITETIEDOT HENKILÖSTÖSTÄ JA TOIMIELINTEN JÄSENISTÄ

Henkilöstön lukumäärä

Toiminta alkanut tilinkauden aikana. Tilinpäätöksen hetkellä (31.12.2020) yhtiön palveluksessa oli 1 palkattu toimihenkilö (toimitusjohtaja).

Takuupääoman haltijat

Yhtiön takuupääomasta omistaa

- Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri 33,5%
- Varsinaissuomen sairaanhoitopiiri 24,3%
- Pohjois-pohjanmaan sairaanhoitopiiri 18,5%
- Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri 12,4%
- Pirkanmaan sairaanhoitopiiri 11,3%

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot -167 970,71

VAKUUTUSYHTIÖLAIN TARKOITTAMAT TOIMINTAKERTOMUSTIEDOT

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä mahdollisesta muun vapaan pääoman jakamisesta

Yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen hallitus ehdottaa, että takuupääomalle ei makseta korkoa vaan tappio siirretään omaan pääomaan.

RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Tilikauden aikana yhtiön vakuutustoiminta ei ollut käynnistynyt. Riskienhallinta liittyi tulevan yhtiön toimiluvan ja resurssoinnin varmistamiseen hallitustyöskentelyn, toimitusjohtajan ja muun henkilökunnan palkkaamisen sekä ulkoistussopimusten solmimisen avulla.

Vakuutustoiminta on aloitettu vuoden 2021 alussa. Tässä osiossa kuvataan käynnistettyyn toimintaan liittyvien riskien hallintaa, jonka valmistelu oli keskeinen osa riskienhallintaan liittyviä toimia joulukuussa 2020 päättyneellä tilikaudella.

Riskienhallinnan periaatteet

Yhtiön liiketoiminta on viiden Suomen yliopistosairaanhoitopiirin sekä mahdollisesti muiden toimijoiden toiminnan potilasvakuutuslain mukainen potilasvahinkovakuuttaminen, eli se on rajattua.

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea yhtiön liiketoimintastrategiaa tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla, hallitsemalla, vähentämällä ja raportoimalla ennakkoon mahdollisista riskeistä, joiden toteutuminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön taloudellisiin ja/tai muihin operatiivisiin sitoumuksiin ja siten rajoittaisi yhtiön mahdollisuuksia liiketoimintastrategian täysimääräiseen toteuttamiseen.

Riskienhallinnalla pyritään estämään yhtiötä uhkaavien riskien toteutuminen, pitämään toteutuneiden riskitekijöiden aiheuttamat vahingot mahdollisimman pieninä, turvaamaan toiminnan jatkuvuus ja minimoimaan mahdollisen taloudellisen menetyksen suuruus. Lisäksi tavoitteena on säilyttää riskinotossa liikkumavaraa siltä osin kuin riskitason hallitulla korottamisella on mahdollista parantaa sijoitustoiminnan tulosta.

Riskienhallinnan organisaatio ja vastuut

Yhtiön hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallintajärjestelmän järjestämisestä ja tehokkuudesta. Operatiivisilla liike- ja tukitoiminnoilla on ensisijainen vastuu omien vastuualueidensa ja tekemiensä päätösten riskeistä ja niiden hallinnasta.

Riskienhallinta- ja compliance-toiminnot ovat yhtiön riskiä ottavista operatiivisista liiketoiminnoista riippumattomia, ja niiden tehtävänä on ohjata, valvoa ja tukea yhtiötä ja sen henkilöstöä riskienhallintajärjestelmän toteuttamisessa. Riskienhallintatoiminto vastaa yhtiön riskienhallintakehikosta sekä ylläpitää ja kehittää riskienhallinnan menetelmiä ja yhtiön jatkuvuussuunnitelmaa. Riskienhallintatoiminto valmistelee riskienhallintajärjestelmän ja siihen liittyvät asiakirjat, kuten riskistrategian, hallituksen vahvistettavaksi, sekä seuraa riskiasemaa ja raportoi säännöllisesti hallitukselle riskiasemasta ja sen muutoksesta. Compliance-toiminto tukee Yhtiön liiketoimintaa luotettavan hallinnon ja sisäisen valvonnan toimivuuden ja riittävyyden varmistamisessa. Lisäksi aktuaaritoiminnon vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa vakuutusmatemaattisten laskelmien oikeellisuudesta ja laskentamenetelmien ajanmukaisuudesta.

Yhtiöllä on lisäksi operatiivisesta toiminnasta riippumaton sisäinen tarkastus, jonka tehtävänä on tukea hallitusta ja toimitusjohtajaa heidän valvontatehtävissään.

Riskienhallinnan prosessit

Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, arvioida kvalitatiivisilla ja kvantitatiivisilla menetelmillä ja hallita yhtiöön kohdistuvia riskejä sekä seurata ja raportoida riskeistä. Riskejä kartoitetaan jatkuvasti ja vähintään vuosittain. Läpikäynnin tulokset raportoidaan yhtiön hallitukselle.

Yhtiön merkittäviksi määritellyistä riskeistä tehdään riskilajikohtaisia stressitestejä vähintään vuosittain. Stressitestauksella tarkoitetaan vakavien, mutta mahdollisten tilanteiden ja riskimallien ennusteista ja arvioista merkittävästi poikkeavien muutosvaikutusten arviointia suhteessa yhtiön riskiasemaan, maksuvalmiuteen, kannattavuuteen ja vakavaraisuuteen.

Hallitus hyväksyy riskistrategiassaan kullekin riskityypille riskinottoajan. Jos

riskinottoraja ylittyy, pyritään riskienhallintatoimenpiteillä laskemaan tasoa riskinottorajan mukaiselle tasolle.

Yhtiö seuraa riskejä järjestelmällisesti valvonta- ja tarkastustoimenpitein arvioidakseen riskienhallinnan tavoitteiden toteutumista. Yhtiön riskienhallintajohtaja raportoi riskiasemasta säännöllisesti hallitukselle.

Yhtiö laatii toiminnastaan riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA) vuosittain ja päivittää sen aina, mikäli riskiprofiili muuttuu merkittävästi. Riski- ja vakavaraisuusarvio sisältää arvion keskeisten riskien vaikutuksesta yhtiön tulevaan taloudelliseen menestykseen.

Riskiluokat ja olennaiset riskit

Yhtiö on määritellyt keskeisiksi riskeiksi vakuutusriskit, taloudelliset riskit (ml. markkinariskit ja muut sijoitustoiminnan riskit) ja toiminnan riskit (ml. operatiiviset ja strategiset riskit). Tunnistetut riskit, niiden vakavuus, todennäköisyys ja mahdolliset toimenpiteet riskien vähentämiseksi on kuvattu yhtiön riskirekisterissä. Merkittävimmät alkavan toiminnan riskit on kuvattu alla.

Riskinottohalu ja -raja eri riskiluokille määritellään yhtiön riskistrategiassa ja pääosin suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen. Myös muita riskirajoja voidaan määritellä.

Vakuutusriskit

Vakuutusriskeillä tarkoitetaan vakuutusten myöntämisestä, ylläpidosta ja toimeenpanosta aiheutuvia riskejä. Vakuutusriski viittaa siihen arvonmuutokseen, joka johtuu sopimusvelvoitteiden lopullisten kulujen poikkeamisesta alun perin arvioiduista velvoitteista. Yhtiön tunnistamia vakuutusriskejä ovat vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit, vakuutusmaksuriski ja vastuuelkariski.

Vakuutuksia myönnetään vain omistajilleen. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit ja vakuutusmaksuriski on arvioitu vähäisiksi.

Vakuutusmaksuriskin tärkeimmät hallintakeinot ovat asianmukainen hinnoittelu, vakuutusehdot ja jälleenvakuutusuojan hankkiminen. Sitä hallitaan myös yhtiöjärjestykseen sisältyvien asiakaskannan rajoitusten kautta.

Vastuuelkariski tarkoittaa varausriskiä, eli riskiä siitä, että tehdyt varaukset osoittautuvat liian pieniksi. Vastuuelkariski liittyy vastuuelan laskennassa tehtyjen oletusten epävarmuuteen ja arvioitujen korvausmäärien, liikekulujen ja kassavirtojen epäedullisiin poikkeamiin.

Vastuuelan pohjana olevat vakuutusmatemaattiset arviot pohjautuvat mm. tilinpäätöspäivänä käytössä oleviin tietoihin ja arvioihin ennen tilinpäätöspäivää sattuneista vahingoista. Seurattavia tekijöitä ovat muun muassa vahinkokehitys, lakimuutokset, oikeuskäytäntö, potilsvahinkolautakunnan päätökset ja muutokset väestökuolevuudessa. Yhtiö validoi vakuutusteknisen vastuuelan laskentaa vähintään vuosittain ja lisäksi silloin, kun on perusteita olettaa, että vakuutusteknisen vastuuelan laskennassa tai sen tasoa määritettäessä käytetyt tiedot, oletukset tai menetelmät eivät enää sovellu laskentaan. Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusteknisen vastuuelan tasoa varmistakseen, että se on vahvistettujen ohjeiden mukainen. Aktuaaritoiminto kehittää lisäksi menetelmiä ja järjestelmiä, jotka tukevat tätä prosessia.

Vakuutusriskien hallinnan tavoitteena on varmistaa laskuperusteiden turvaavuus ja luotettavuus lain vaatimusten mukaisesti. Riskien hallitsemiseksi vakuutusmaksu ja vastuuelka mitoitetaan keskimääräisen vakuutuskannan mukaan laskuperusteiden valmistelun yhteydessä.

Taloudelliset riskit

Yhtiölle keskeisiä taloudellisia riskejä ovat markkinariskit, joita liittyy erityisesti sijoitustoimintaan.

Markkinariskillä tarkoitetaan sijoitusomaisuuden arvon laskua yleisistä markkinoiden hintamuutoksista johtuen, mistä voi seurata heilahtelua tulokseen ja

vakavaraisuusasteeseen sijoitusomaisuuden arvonmuutosten kautta. Yksi markkinariskin muoto on valuuttakurssiriski, jossa heilahtelu aiheutuu valuuttakurssien muutoksista. Toinen markkinariskin muoto on osakkeiden hintariski. Kolmas markkinariskin muoto on korkoriski, joka voidaan jakaa hintariskiin ja uudelleensijoitusriskiin.

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan varojen riittävyyttä juokseviin menoihin, mukaan lukien eläkkeiden ja muiden etuuksien maksuun. Lisäksi yksittäiseen sijoitusinstrumenttiin liittyy likviditeettiriski: mitä heikompi instrumentin likviditeetti on, sitä suurempi on riski, että sijoituksesta saatava hinta on alhainen realisoitaessa instrumentti nopeasti.

Luottoriskin määritelmä on sopimusvastapuoleen liittyvä riski siitä, etteivät nämä pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, mistä aiheutuu luottotappioita tulokseen. Luottoriskiä liittyy myönnettyihin velkakirjalainoihin ja sijoitusrahastojen kautta tehtyjen korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksukykyyn.

Markkinariskin ottamista ohjataan sijoitussuunnitelmassa vahvistettujen periaatteiden ja rajoitusten avulla. ORSA:ssa analysoidaan erilaisten sijoitustoiminnan tuottoskenaarioiden vaikutusta Yhtiön vakavaraisuuteen ja mahdollisuuteen jatkaa toimintaansa turvallisesti.

Hallitus ja operatiivinen johto seuraavat sijoitus- ja riskiraportoinnin kautta sijoitus- ja niihin liittyvän markkinariskien hallintaa.

Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä aiheutuu puuttuvista, puutteellisista, virheellisesti määritellyistä, virheellisesti toimivista tai virheellisesti toimeenpannuista toiminnallisista prosesseista, henkilöistä, tieto- ja muista järjestelmistä tai yhtiön ulkoisista tapahtumista. Yhtiön tunnistettuja operatiivisia riskejä ovat compliance-riski, oikeudelliset riskit, tietojärjestelmä- ja tietoturvariskit, rikosriskit, henkilöriskit sekä ulkoiset riskit. Yhtiön keskeisiä operatiivisten riskien hallintamenetelmiä ovat henkilöstön ja ulkoistettujen tahojen vastuiden ja tehtävien asianmukainen määrittely ja taloudellisen pääomavaateen riittävyyttä koskeva arvio.

Muut riskit

Yhtiön olennaisia muita riskejä ovat strategiset riskit ja maineriski. Riski määritellään strategiseksi, jos sen toteutumisella voi olla pitkäaikaisia vaikutuksia liiketoimintaan. Strategisia riskejä pyritään hallitsemaan määrittelemällä taloudellinen pääomavaade skenaariopohjaisesti ja arvioimalla yhtiön strategiaa säännöllisesti.

Maineriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että yhtiön julkinen kuva vahingoittuu tai asiakkaiden luottamus heikkenee. Maineriskiä voi aiheutua myös ulkoistus- tai yhteistyökumppaneiden toiminnasta, mikäli niiden arvot ja/tai toimintaperiaatteet poikkeavat yhtiön arvoista ja periaatteista. Maineriski on tavanomaisesti seuraus muista toteutuneista riskeistä tai tapahtumista, kuten operatiivisten riskien toteutumisesta. Näitä mahdollisia tapahtumia pyritään tunnistamaan ja ehkäisemään tai niiden vaikutusta pienentämään. Keskeisiä maineriskin hallinnan keinoja ovat myös lakien, säännösten ja määräysten noudattaminen sekä selkeä ja harkittu ulkoinen viestintä.

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

<u>Kirjanpitokirja</u>	<u>Säilytystapa</u>
Päiväkirjat	Fivaldi arkisto
Pääkirjat	Fivaldi arkisto
Muistiotositteet	Fivaldi arkisto
Myyntitositteet	Fivaldi arkisto
Ostotositteet	Paperitositteina
Palkkatositteet	Paperitositteina
Tasekirja	Sidottuna kirjana
Tase-erittelyt	Nidottuna

TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA

8 Pkviennit

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsingissä 12. helmikuuta 2021

Raimo Voutilainen
puheenjohtaja

Kari Janhonen

Sami Lommi

Irene Luukkonen

Anu Maksimow

Patrik Nordman
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 12. helmikuuta 2021

KPMG Oy Ab
tilintarkastusyhteisö

Marcus Tötterman
KHT

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 15 pages before this page

Dokumentet inneholder 15 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 15 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 15 sider før denne side

Detta dokument innehåller 15 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende