



VAKAVARAIKUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA KERTOMUS 2021

SUOMEN KESKINÄINEN POTILASVAKUUTUSYHTIÖ

Sisällysluettelo

Tiivistelmä.....	1
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	1
A.1 Liiketoiminta	1
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	2
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	2
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	3
A.5 Muut tiedot	3
B. Hallintojärjestelmä	3
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	3
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	5
B.3 Riskinhallintojärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio	5
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	8
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	10
B.6 Aktuaaritoiminto	11
B.7 Ulkoistaminen.....	11
B.8 Muut tiedot.....	11
C. Riskiprofiili	12
C.1 Vakuutusriski	12
C.2 Markkinariski.....	13
C.3 Luottoriski	15
C.4 Likviditeettiriski	15
C.5 Operatiivinen riski	15
C.6 Muut olennaiset riskit	16
C.7 Muut tiedot	17
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin.....	17
D.1 Varat	18
D.2 Vakuutustekninen vastuovelka.....	18
D.3 Muut velat.....	19
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	20
D.5 Muut tiedot	20
E. Pääomanhallinta.....	20
E.1 Omat varat	20
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	21
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	21

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	21
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	22
E.6 Muut tiedot	22
Liitteet	23
SE.02.01.16.01	23
S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain	24
S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka	25
S.23.01.01.01 Oma varallisuus.....	26
S.25.01.01.01 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset.....	26
S.28.01.01.05 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta.....	27

Tiivistelmä

Vuosi 2021 oli Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön ensimmäinen toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiölle myönnettiin toimilupa 14.12.2020 ja varsinainen vakuutustoiminta alkoi näin ollen 1.1.2021. Ensimmäisen toimintavuoden vakuutusmaksutulo oli 27 miljoonaa euroa. Yhdistetty kulusuhde oli 88,64 %.

Keskeiset tapahtuma ja muut avainluvut tilikaudelta:

- Yhtiön hallintojärjestelmää kehitettiin ja dokumentaatiota täydennettiin ja päivitettiin
- Yhtiön organisaatio rakennettiin valmiiksi vuoden 2021 aikana
- Yhtiön strategiaa päivitettiin ja tarkennettiin vuosille 2022–2026
- Tilikauden aikana laadittiin konsepti muiden kuin yo-sairaanhoitopiirien vakuuttamiselle
- Liikevoitto oli 2,8 miljoonaa euroa ja tilikauden voitto 826 tuhatta euroa
- Yhtiön oma varallisuus oli 33,6 miljoonaa euroa ja oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli 158 %
- Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin oli 2,02 %

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Liiketoiminta

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö on keskinäinen vahinkovakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki ja maantieteellinen toimialue Suomi. Yhtiö on erikoistunut julkisen sairaanhoidon potilasvakuuttamiseen. Yhtiön ovat perustaneet Suomen viisi yliopistosairaanhoitopiiriä, jotka ovat Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri, Pirkanmaan sairaanhoitopiiri, Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiiri, Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri ja Varsinais-Suomen sairaanhoitopiiri. Yhtiö myöntää potilasvakuutuksia omistajilleen ja muut sairaanhoitopiirit voivat tulla yhtiön asiakkaiksi liittymällä vakuutettuna yliopistosairaanhoitopiirin vakuutukseen. Lisäksi vakuutettuna voivat olla sairaanhoitopiirien omistajakunnat ja niiden alueilla toimivat muut julkisen terveydenhuollon yksiköt ja tytäryhteisöt.

Yhtiön toimintaa valvoo ja tarkastaa Finanssivalvonta (Snellmaninkatu 6, Helsinki, www.finanssivalvonta.fi) ja vastuuvälvojana Finanssivalvonnassa toimii Tony Airio.

Yhtiön tilintarkastaja toimii KPMG Oy Ab (Töölönlahdenkatu 3 A, 00101 Helsinki) ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Marcus Tötterman.

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiön osakkaiden omistusosuudet takuupääomasta on lueteltu alla:

Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri	33,5 %
Varsinais-Suomen sairaanhoitopiiri	24,3 %
Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiiri	18,5 %
Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri	12,4 %
Pirkanmaan sairaanhoitopiiri	11,3 %

Yhtiö ei kuulu ryhmään. Helsingin ja Uudenmaan ja Varsinais-Suomen sairaanhoitopiirit omistavat yhtiön takuupääomasta yli 20 prosenttia ja ne kuuluvat yhtiön vakuutusyhtiölain mukaiseen lähipiiriin.

Yhtiön vakuutusliiketoiminta alkoi 1.1.2021, jolloin uudistettu potilasvakuutuslaki (948/2019) astui voimaan ja samalla perustajaosakkaiden potilasvakuutukset merkittiin yhtiön vakuutusrekisteriin. Vuosi 2021 olin näin ollen yhtiön ensimmäinen toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiö liittyi heti toiminnan alkuvaiheessa muun

muassa Potilasvakuutuskeskuksen ja Finanssiala ry:n jäseneksi. Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutuotot olivat 25,9 miljoonaa euroa.

Tilivuoden aikana yhtiön hallintojärjestelmää on kehitetty edelleen ja sen dokumentaatiota on täydennetty ja päivitetty. Yhtiön organisaatio on vuoden aikana rakennettu valmiiksi. Aktuaari-, riskienhallinta- ja compliance-toimintoihin, jotka toiminnan alkuvaiheessa olivat ulkoistettuja, on palkattu omat vastuuhenkilöt. Keskeisistä valvontatoiminnoista vain sisäinen tarkastus on ulkoistettu.

Yhtiön strategiaa vuosille 2022–2026 päivitettiin ja tarkennettiin ja tilivuoden 2021 aikana laadittiin myös konsepti muiden kuin yliopistosairaanhoitopiirien vakuuttamiselle. Tämä perustuu erityisvastuualueiden järjestämissopimuksiin, joiden avulla sairaanhoitopiirit voivat tulla vakuutetuiksi ao. yliopistosairaanhoitopiiriin vakuutus sopimukseen. Lisäksi yhtiö on mahdollistanut sairaanhoitopiirien tytäri- ja osakkuusyhteisöjen liittämisen vakuutuksiin.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutuotot olivat 25,9 miljoonaa euroa. Tilivuoden korvauskulut olivat yhteensä 20,6 miljoonaa euroa. Toiminnan aloittamisen ja potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyyden johdosta tilivuoden aikana maksetut korvaukset olivat vain 817 tuhatta euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 19,8 miljoonaa euroa. Edellä sanotun mukaisesti vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli 2,9 miljoonaa euroa. Tasoitusmäärään siirrettiin 2,0 miljoonaa euroa. Näin ollen vakuutustekniseksi katteeksi saatiin 977 tuhatta euroa. Liikekuluja kirjattiin yhteensä 2,4 miljoonaa euroa. Raportointikauden tulos verojen jälkeen oli 826 tuhatta euroa.

Tilikauden 2020 ja tilikauden 2021 luvut eivät ole vertailukelpoisia keskenään, vakuutustoiminnan alkaessa 1.1.2021 ja vuoden 2020 tappion -771 tuhatta euroa koostuen pelkästään yrityksen perustamiskuluista.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö on ulkoistanut sijoitustoiminnan toteuttamisen kahdelle varainhoitajalle. Ulkoistettaessa varainhoitoa käytetään vain alalla toimivia hyvämaineisia kumppaneita, joilla on jo vakiintunut liiketoimintamalli. Yhtiö aloitti sijoitustoiminnan helmikuussa 2021, jolloin varainhoitajille allokoitiin 25 miljoonaa euroa sijoitettavaksi, yhteensä 50 miljoonaa euroa. Alkuvuodesta 2021 sijoitussalkkua kehitettiin perusallokaation mukaiseksi ottaen huomioon ajallisen hajautuksen riskiä pienentävän vaikutuksen ja salkun hajautus tehtiin vahvistetun sijoitussuunnitelman mukaan. Vain toisella varainhoitajalla on kiinteistösijoituksia, joten varainhoitajien allokaatiot eivät ole identtisiä, vaikka sijoitettava omaisuus jaettiin tasan varainhoitajien kesken.

Yhtiön varat on sijoitettava turvaavasti ja tuottavasti yhtiön maksuvalmius huomioiden. Varat on sijoitettava siten, että varmistetaan koko salkun varmuus, laatu, likviditeetti ja kannattavuus. Tavoitteena on saada varoille keskimääräisen laskuperustekoron ylittävä tuotto kohtuullisella sijoitusriskillä. Sijoitussuunnitelmassa on määritelty perusallokaatio ja vaihteluvälit, joiden puitteissa yhtiön allokaatiota voidaan muuttaa.

Yhtiön kaikki sijoitukset tehtiin sijoitusrahastojen kautta. Yhtiön ensimmäisenä toimintavuotena asetettiin sijoitusten tuottovaateeksi 1,5–2,5 %. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 2,02 % vuonna 2021. Yhtiön sijoitussijoitussalkun markkina-arvo oli vuoden lopussa 53 miljoonaa euroa jakautuen korkosijoituksiin 67 %, osakesijoituksiin 17 % ja kiinteistösijoituksiin 16 %.

Arvon alentumiset ja aloitusvaiheen kulut rasittivat sijoitustoiminnan kirjanpidon nettotuottoa, joka oli 137 tuhatta euroa tappiollinen. Yhtiö ei ole kirjannut tuottoja tai tappioita omaan pääomaan, eikä yhtiöllä ole sijoituksia arvopaperistamisiin. Arvostusero vuoden lopussa oli yhteensä 1,5 miljoonaa euroa.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole muuta liiketoimintaa kuin mitä kohdassa A1 esitetty.

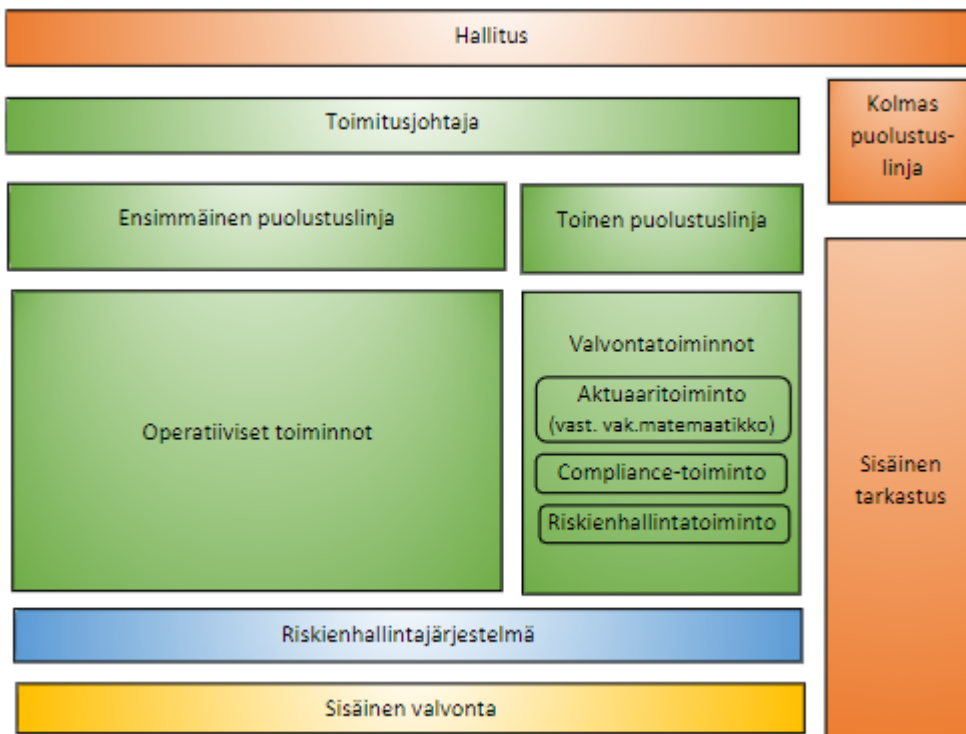
A.5 Muut tiedot

Ei muita tietoja.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön hallintojärjestelmän rakenne



Yhtiökokous nimittää yhtiön hallituksen sekä valitsee yhtiön tilintarkastajan. Yhtiön hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksessa on vähintään 5 ja enintään 7 jäsentä. Hallitus johtaa yhdessä toimitusjohtajan kanssa yhtiötä ammattitaitoisesti, sekä antaa ohjeet toimitusjohtajalle. Hallituksen työskentelyä ohjaa erillinen työjärjestys.

Toimitusjohtaja johtaa yhtiön operatiivista toimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle ja häneen sovelletaan osakeyhtiölain, vakuutusyhtiölain ja Finanssivalvonnan määräyksiä.

Hallitus on valinnut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan, jonka tehtävänä on seurata ja arvioida yhtiön taloudellista raportointijärjestelmää, seurata ja arvioida sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta sekä seurata ja arvioida, miten yhtiön ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista. Lisäksi tarkastusvaliokunta valmistelelee yhtiön tilintarkastajan valinnan, seuraa ja arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista sekä seuraa yhtiön tilintarkastusta.

Hallitus on lisäksi valinnut sijoitustoimikunnan ohjaamaan ja valmistelemaan yhtiön sijoitustoimintaa. Sijoitustoimikunnan jäsenet ovat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä konsulttina toimiva sijoitusasiantuntija. Aktuaari- ja riskienhallintajohtajalla on läsnäolo- ja puheoikeus sijoitustoimikunnan kokouksissa. Varainhoitajat raportoivat sijoitustoimikunnalle.

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.

Riskienhallinta- ja compliance-toimintojen 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. Riskienhallinta-toiminto valmistelelee riskienhallintajärjestelmän ja siihen liittyvät asiakirjat, kuten riskistrategian, hallituksen vahvistettavaksi, ja seuraa riskiasemaa. Compliance-toiminto tukee yhtiön liiketoimintaa sääntelymukaisen toiminnan, 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 arvioida sisäisen valvonnan ja muun hallinnon riittävyyttä. Sisäinen tarkastus tulee olla riippumaton yhtiön operatiivisesta toiminnasta ja yhtiön koko huomioiden on sisäinen tarkastus ulkoistettu.

Yhtiön muista resursseista ovat tietohallintojohtaja ja varainhoitajat ulkoistettuja. Lisäksi tietohallinto, tietosuojavastaava ja osa taloushallinnosta on ulkoistettuna. Muut resurssit ovat yhtiön sisäisiä.

Hallintojärjestelmässä kuluneen raportointikauden aikana tapahtuneet olennaiset muutokset

Yhtiötä perustettaessa vuonna 2020 aloitettiin hallintojärjestelmän ja sen dokumentaation rakentaminen ja työ on jatkunut vuonna 2021 nyt vakiintuneeseen muotoon.

Yhtiön palkka- ja palkkiopoliittikka

Yhtiö noudattaa palkitsemisessaan hallituksen vahvistamia palkitsemisperiaatteita. Yhtiön palkitsemisessa noudatetaan yleissitovaa Vakuutusalan työehto- ja palkkasopimusta, minkä lisäksi yhtiön johdon ja muun henkilöstön palkitseminen perustuu vakuutusyhtiöiden ja osakeyhtiöiden hallintoa koskevaan lainsäädäntöön sekä yhtiön yhtiöjärjestykseen.

Yhtiön joustavaan palkitsemispolitiikkaan sisältyvät kiinteät ja muuttuvat palkitsemiselementit on tasapainotettu siten, että kiinteät palkitsemiselementit edustavat riittävän suurta osaa kokonaispalkitsemisesta, jotta yhtiön henkilöstö ei olisi liian riippuvainen muuttuvista palkanosista. Yhtiö soveltaa siten pääasiassa kiinteää palkanosaa. Kiinteällä palkanosalla tarkoitetaan peruspalkkaa, tavanomaisia lisiä ja palkkaetuja, työeläkettä ja irtisanomisajan palkkaa.

Muuttuvalla palkanosalla tarkoitetaan tulospalkkiota, joka on sidottu henkilön suoriutumiseen ja määriteltyjen tavoitteiden saavuttamiseen yhtiössä. Yksilösuoritusta arvioitaessa otetaan huomioon sekä

taloudellisia että ei-taloudellisia kriteerejä. Yhtiössä toimitusjohtajalla ja toimihenkilöillä on muuttuva palkanosa.

Palkitsemisesta päätettäessä on pyritty varmistamaan, että palkitseminen ei missään olosuhteissa johtaisi tai kannustaisi epätoivottuihin toimintatapoihin tai kestävämpään riskinottoon.

Yhtiökokous päättää hallituksen ja hallituksen asettamien valiokuntien ja toimikuntien palkkioista. Hallitus päättää toimitusjohtajan sekä muiden nimittämiensä johtajien ja toimihenkilöiden palkat, tulospalkkiot sekä muut mahdolliset etuudet sekä hyväksyy vuosittain yhtiön muun henkilöstön mahdollisen tulospalkkion pohjana olevat mittarit ja niiden toteumat. Yhtiö ei tarjoa lisäeläkettä osana palkitsemisen kokonaisuutta.

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

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Kaikkien yhtiössä toimivien henkilöiden tulee olla luotettavia ja sopivia tehtäväänsä, ja heillä tulee olla tehtävän edellyttämä ammattitaito. Hallituksen, johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden osalta kyse on myös hallinnon luotettavuudesta, joka on toimiluvanvaraisen toiminnan keskeinen edellytys.

Yhtiö on ottanut käyttöön johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden nimityksiin, henkilöiden luotettavuuden ja sopivuuden arviointiin sekä hallituksen kollektiivisen pätevyyden arviointiin liittyvät menettelytavat ja rutiinit, jotka sisältävät dokumentoinnin, raportoinnin ja arkistoinnin.

Menettelytavat on tarkemmin kuvattu hallituksen hyväksymässä luotettavuus- ja sopivuusarvioinnin periaatteissa. Kukin osio – luotettavuus, sopivuus ja pätevyys – arvioidaan jokaisen johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavan henkilön osalta erikseen. Puuttuvaa luotettavuutta ei esimerkiksi voi korvata hyvällä pätevyydellä. Luotettavuuden, sopivuuden ja pätevyyden arvioinnissa otetaan huomioon mahdolliset arvioinnin taustaksi hankitut rekisteritiedot, henkilön ilmoittamat tiedot ja mahdolliset muut tiedot, joita voidaan pitää objektiivisesti arvioiden luotettavina.

Hallituksen jäsenellä on lisäksi oltava riittävä vakuutusmarkkinoiden ja niiden sääntelyn, taloudellisen raportoinnin sekä yhtiön liiketoimintaympäristön tuntemus, tai hänen on kirjallisesti sitouduttava koulutukseen siltä osin kuin se katsotaan hänen aiemman koulutuksensa ja kokemuksensa perusteella tarpeelliseksi. Lisäksi hallituksen jäsenellä tulee olla itsenäinen harkinta- ja päätöksentekokyky. Hänen tulee kyetä kyseenalaistamaan päätöksiä rakentavasti ja valvomaan yhtiön toimivaa johtoa tehokkaasti.

B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön riskienhallintajärjestelmä liittyy saumattomasti yhtiön liiketoimintastrategiaan ja sitä toteuttaviin yhtiön operatiivisiin liiketoimintoihin. Riskistrategian tavoitteena on varmistaa yhtiön liiketoiminnan tehokkuus ja jatkuvuus talouden ja muun liiketoimintaympäristön vaihteluista huolimatta.

Yhtiön riskienhallintajärjestelmän tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja hallita yhtiöön kohdistuvia riskejä. Riskejä seurataan ja raportoidaan säännöllisesti.

Yhtiön riskiluokat

Yhtiön riskiluokitus perustuu seuraavaan pääluokka- ja alaluokkajakoon:

- Vakuutusriskit

- Vakuutustekniset riskit
- Jälleenvakuutusriskit
- Toimintaympäristön riskit
- Taloudelliset riskit
 - Markkinariskit
 - Luottoriskit
 - Likviditeettiriskit
- Toiminnalliset riskit
 - Operatiiviset riskit
 - Väärinkäytösriskit
 - Strategiset riskit
 - Kestävyysriskit

Keskeinen osa yhtiön riskienhallintajärjestelmää on riskienhallintaprosessi. Se on yhteinen kaikille riskiluokille ja se pannaan täytäntöön integroidusti muiden prosessien kanssa. Yleisellä tasolla riskienhallintaprosessi koostuu

- riskien tunnistamisesta,
- riskin arvioimisesta,
- riskien hallinnasta,
- riskien seurannasta ja
- riskien analysoinnista ja raportoinnista.

Tunnistetut riskit, niiden vakavuus, todennäköisyys ja mahdolliset toimenpiteet riskien vähentämiseksi on kuvattu yhtiön riskirekisterissä. Riskikartoituksen lopputuloksena yhtiölle syntyy näkemys toimintaa uhkaavista riskeistä ja tarvittavista hallintatoimenpiteistä.

Riskinottohalukkuus

Toiminnan ohjausta varten hallitus määrittelee strategisten, taloudellisten ja toiminnallisten tavoitteiden lisäksi kullekin riskiluokalle riskinottohalukkuudet, joiden rajoissa liiketoiminnan riskinotto pidetään. Taloudellisten riskien osa-alueella määritellään sisäinen vakavaraisuustavoite, joka on samalla vakavaraisuuteen liittyvä riskinottohalukkuuden määrittely. Toiminnallisten riskien riskinottohalukkuus määritellään laadullisesti.

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 operatiivisessa toiminnassa riskinottohalukkuus on matala. Toiminnassa noudatetaan varovaisuus- ja huolellisuusperiaatteita ja vältetään turhaa riskin ottamista.

Vakuutusriskit

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

Vakuutuksia myönnetään vain omistajille. Omistajien vakuutuksissa vakuutettuina voi olla muita sairaanhoitopiirejä. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit ja vakuutusmaksuriski on arvioitu vähäisiksi.

Yhtiö on rajoittanut vakuutusriskiä jälleenvakuutuksella. Jälleenvakuutuksen omapidätys oli 5 miljoonaa euroa. Jälleenvakuutus hankitaan kansainvälisiltä, hyvämaineisilta, vakavaraisilta jälleenvakuutusyhtiöiltä.

Varojen ja vastuiden hallinta

Yhtiön tavoite on, että varojen ja velkojen ennustetut kassavirrat vastaisivat toisiaan riittävän hyvin. Toiminta on vielä alussa, joten tunnettujen vahinkojen määrä on vielä suhteellisen vähäinen. Pysyvien vahinkojen osuus yhtiön vastuuvelassa kasvaa ajan myötä, jolloin vastuuvelan duraatio nousee.

Sijoitusriskit

Yhtiön sijoitusten riskinottohalukkuus on maltillinen. Yhtiön varat sijoitetaan tuottavasti ja turvaavasti. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto maltillisella riskinotolla. Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään sijoitusten hajauttamisen ja riskinoton rajat, sijoitussalkun tavoite- eli neutraaliallokaatio sekä limiitit eri sijoitusinstrumenteille.

Yhtiön varainhoito on ulkoistettu kahdelle varainhoitajalle, jotka laativat ja toimittavat kuukausittain raportin yhtiön sijoituksista, avustaa yhtiötä sijoituskäytön luomisessa.

Riskienhallinnan toteuttamisen roolit ja vastuut

Yhtiön hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallintajärjestelmän järjestämisestä ja tehokkuudesta.

Hallitus

- määrittää yhtiön riskinottohalukkuuden ja yleistä riskinkantokykyä koskevat rajat,
- vahvistaa yhtiön riskistrategian vähintään vuosittain,
- varmistaa riskienhallintajärjestelmän tehokkuuden ja huolehtii siitä, että riskienhallinta-toiminnolla on riittävät resurssit riskienhallintajärjestelmän kehittämiseksi ja ylläpitämiseksi sekä sen tavoitteiden täyttämiseksi.

Yhtiön hallitus, ja erityisesti tarkastusvaliokunta, seuraa yhtiön riskien- ja vakavaraisuuden hallintaa jatkuvasti. Tarkoituksena on varmistaa, että yhtiön johdolla on kokonaiskuva yhtiön riskeistä sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan tilasta ja kehityksestä. Hallituksella on oltava kattava kokonaiskuva yhtiön riskeistä ja vakavaraisuudesta yhtiön liiketoimintaa sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallintaa ohjaavien päätösten tueksi.

Toimitusjohtaja vastaa riskistrategian toimeenpanosta. Riskienhallintatoiminnasta vastaa riskienhallintajohtaja.

Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta ja muita toimintoja tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiön riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa koskevissa asioissa sekä tunnistaa ja arvioi kehittyviä riskejä.

Yhtiön prosessien mukaan riskikartoitus käydään säännöllisesti, vähintään kerran vuodessa läpi ja tarvittaessa sitä päivitetään. Kartoitus tehdään yhdessä koko henkilökunnan kanssa, mikä lisää riskitietoisuutta.

Riskienhallintajohtaja raportoi riskeistä hallituksen kokouksissa vähintään neljännesvuosittain. Sijoitusriskejä arvioidaan kuukausittain sijoitustoiminnan raportoinnin yhteydessä. Ulkoisia riskejä arvioidaan vähintään kerran vuodessa.

Riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiö tekee vuosittain oman riski- ja vakavaraisuusarvioinnin (ORSA). Lakisäätöisen vakavaraisuuslaskennan tuloksena saadaan tieto vakavaraisuudesta ja vakavaraisuuspääomavaatimuksesta laskentahetkellä. ORSA täydentää virallista vakavaraisuuslaskentaa seuraavasti:

- ORSA on eteenpäin katsova. ORSA:ssa lasketaan arvio vakavaraisuuden kehittymisestä tuleville vuosille perustuen voimassa olevaan strategiaan ja liiketoimintasuunnitelmaan.
- ORSA:ssa tarkastellaan vakavaraisuutta useissa eri skenaarioissa. Sijoitustoiminnan osalta tehdään arviot mm. perusskenaarioissa sekä vakavassa sijoitusskenaariossa, jossa yhdistyvät samanaikainen merkittävät osake- ja kiinteistöstressit.
- Vakuutusliikettä stressataan muun muassa katastrofivahingolla.
- ORSA-prosessissa arvioidaan pääomantarvetta ja hallintakeinoja eri skenaarioissa
- ORSA-raportti sisältää suositukset tarvittavista toimenpiteistä.

ORSA-prosessi muodostaa perustan yhtiön kokonaisvakavaraisuustarpeen muodostamiselle sekä kytkee yhteen vakavaraisuuden, riskienhallinnan ja toiminnanohjauksen prosessit. ORSA-raportti tehdään vuosittain ja päivitetään viipymättä, jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi.

ORSAN prosessikuvauksessa on kuvattu mm. aikataulut, vastuut, vaiheet, kontrollit. Riskienhallintajohtaja vastaa ORSA-prosessin toteuttamisesta ja organisoinnista. ORSA-raportin tekemiseen osallistuu koko henkilöstö. ORSA-raportin hyväksyy hallitus. ORSA-prosessin riittävyttä ja laatua arvioidaan vuosittain mm. osana yhtiön hallintojärjestelmän itsearviointia.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Yhtiön julkisesta valvonnasta vastaavat tilintarkastaja ja Finanssivalvonta siten kuin yhtiön toimintaa koskevassa sääntelyssä määrätään. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan yhtiön sisäisiä menettely- ja toimintatapoja, joilla pyritään varmistamaan yhtiön tavoitteiden saavuttaminen, yhtiön resurssien käytön taloudellinen tehokkuus, sääntelyn noudattaminen ja yhtiön johtamisen tukena käytettävän informaation luotettavuus.

Sisäinen valvonta kohdistuu operatiiviseen toimintaan ja se on riskiperusteista. Sisäisen valvontajärjestelmän kontrollit muodostavat tärkeän osan riskienhallintatoimenpiteistä. Sisäinen valvonta kohdistuu sekä yhtiön sisäisesti järjestämiin että ulkoistettuihin toimintoihin, koska vakuutuslainsäätelyn mukaisesti vastuu ulkoistettujen toimintojen lainmukaisesta järjestämisestä säilyy yhtiöllä. Yhtiö voi lisäksi kohdistaa kontrollitoimenpiteitä myös kolmansiin sopimusosapuoliin ja kolmansien ylläpitämiin järjestelmiin.

Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä on yhtiön hallituksella ja toimitusjohtajalla. Yhtiön riskienhallintatoiminto tukee operatiivista organisaatiota sisäisen valvonnan toteuttamisessa sekä vastaa kontrollijärjestelmän dokumentoinnista. Yhtiö keskittyy sisäisessä valvonnassaan riskejä ehkäiseviin, ennalta määriteltyihin prosesseihin sisäisen valvonnan tehostamiseksi. Yhtiön keskeiset prosessit kartoitetaan ja kuvataan riittävällä tarkkuustasolla, jotta voidaan todeta mihin vaiheisiin tai osaprosesseihin sisäinen valvontatoiminta kohdistuu.

Riskienhallintatoiminto valvoo ja arvioi prosessien ja niihin integroitujen kontrollien tarkoituksenmukaisuutta ja toimivuutta toimintasuunnitelmansa mukaisesti. Riskienhallintatoiminto raportoi hallitukselle sisäisen valvontajärjestelmän ja muun riskienhallintajärjestelmän tilasta ja toimivuudesta osana säännöllistä riskiraportointia. Raportointiin kuuluu mm. sisäisten kontrollien häiriöistä ja muista havaituista riskitapahtumista tiedottaminen.

Sisäinen valvontaympäristö muodostuu yhtiön prosesseihin kohdistuvista tai niihin integroiduista kontrollitoimenpiteistä. Nämä toimenpiteet voivat olla;

- ohjaavia, kuten toimintaperiaatteiden ja muiden ohjaavien asiakirjojen määrittäminen
- ennaltaehkäiseviä, kuten etukäteisvarmistukset ja -validoinnit
- havaitsevia, kuten arvioinnit ja tarkastukset sekä muut jälkikäteiskontrollit

Sisäisen valvonnan osalta toimintojen vastuut ovat kuvattu ja ovat asianosaisten tiedossa. Toimenpiteellä varmistetaan myös, että valvonta on systemaattista ja säännöllistä.

Hallitus

- vastaa erityisesti sisäisen valvonnan tehokkuuden varmistamisesta
- varmistaa, että yhtiöllä on riittävät taloudelliset ja toiminnalliset resurssit sisäisen valvonnan kehittämiseksi ja ylläpitämiseksi
- huolehtii siitä, että yhtiöllä on selkeä organisaatorakenne, jonka vastuu- ja raportointisuhteet on määritelty yksiselitteisesti
- vastaa siitä, että sisäisen valvonnan periaatteet ovat ajantasaiset sekä tarkoituksenmukaiset suhteessa yhtiön liiketoimintaan ja strategiaan
- arvioi ja hyväksyy sisäisen valvonnan periaatteet säännöllisesti ja vähintään vuosittain

Hallitus käsittelee kokouksissaan yhtiön sisäistä valvontaa riskienhallinta- ja muiden toimintojen raportoinnin perusteella. Hallitus dokumentoi sisäiseen valvontaan perustuvan päätöksentekonsa hallituksen työjärjestyksen mukaisesti. Hallitus toimii tarvittaessa oma-aloitteisesti tarvittavien tietojen hankkimiseksi päätöksentekonsa perustaksi.

Toimitusjohtaja

- vastaa päivittäisen liiketoiminnan järjestämisestä ja valvonnasta yhtiön hallituksen vahvistamien periaatteiden ja ohjeiden perusteella
- vastaa sisäisen valvonnan toimeenpanosta ja seurannasta yhtiön operatiivisessa toiminnassa
- huolehtii siitä, että myös ulkoistetut toiminnot ovat sisäisen valvonnan piirissä
- varmistaa, että sisäisen valvonnan kontrollitoimenpiteet integroidaan yhtiön keskeisiin operatiivisiin prosesseihin

Riskienhallintajohtaja

- vastaa sisäisen valvonnan periaatteiden ylläpidosta
- vastaa sisäisen valvonnan käytänteiden metodituesta ja kontrollien dokumentoinnista
- kuulee toimitusjohtajaa ja tarpeen mukaan hallitusta sisäisen valvontajärjestelmän kehittämistä
- raportoi hallitukselle tekemistään olennaisista havainnoista sisäisessä valvonnassa
- tukee ja neuvoo yhtiön henkilökuntaa sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevissa asioissa

Talusojohtaja

- vastaa omalta osaltaan siitä, että yhtiön toiminta ja resurssien käyttö on tuloksellista ja tehokasta yhtiön tavoitteiden kannalta
- vastaa erityisesti taloudellisen laskennan ja raportoinnin sisäisen valvonnan suunnittelusta, dokumentaatiosta ja toteuttamisesta
- vastaa yhtiön viranomaisraportoinnin koordinoinnista

Lakiasiaintojohtaja

- vastaa hallituksen pöytäkirjojen oikeellisuudesta ja päätöksenteon juridisesta tuesta
- vastaa hallintojärjestelmän ajantasaisuudesta ja oikeellisuudesta
- vastaa juridisesta tuesta muille toiminnoille

Compliance officer

- varmistaa, että yhtiö noudattaa lakeja, muita säädöksiä ja hallinnollisia määräyksiä
- suorittaa monitorointia oman toimintasuunnitelman mukaisesti
- toimii yhteistyössä riskienhallintajohtajan kanssa, tätä tukien, sisäiseen valvontaan liittyvissä asioissa

Aktuaarijohtaja (vastuullinen vakuutusmatemaatikko)

- toteuttaa varojen ja velkojen arvostamisen sisäistä valvontaa varmistamalla laskelmien oikeellisuuden
- vastaa yhtiön muiden laskelmien oikeellisuudesta

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäisen tarkastuksen tavoitteena on tuottaa riippumaton arvio yhtiön riskienhallinnasta sekä sisäisen valvonnan ja muun hallinnon järjestämisestä, asianmukaisuudesta, riittävydestä ja tehokkuudesta.

Sisäisen tarkastuksen toiminto on yhtiön operatiivisista ja riskiä ottavista toiminnoista riippumaton. Sisäinen tarkastus tukee yhtiötä sen tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen tavan lähestyä yhtiön riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointia ja kehittämistä.

Sisäisellä tarkastuksella on oikeus saada käyttöönsä kaikki tarkastustehtävien suorittamiseksi tarvittavat tiedot, mukaan lukien yhtiön eri toimielinten, johdon ja hallituksen kokousten pöytäkirjat. Sisäinen tarkastus vastaa siitä, että sen vastaanottamat tiedot säilyvät luottamuksellisina.

Yhtiö on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen toiminnon. Yhtiö on organisaatorakenteeltaan pieni keskinäinen vakuutusyhtiö ja yhtiön on toiminnan laadun ja laajuuden takia katsonut sisäisen tarkastuksen ulkoistamisen olevan oman sisäisen tarkastuksen järjestämistä tarkoituksenmukaisempi ratkaisu. Sisäisen tarkastuksen ulkoistamisella yhtiön on niin ikään mahdollista varmistaa sisäisen tarkastuksen täydellinen riippumattomuus yhtiön muista keskeisistä toiminnoista. Toiminnon ulkoistamisesta huolimatta yhtiö vastaa, että sisäinen tarkastus täyttää lain ja lakia alemman asteisten säännösten ja määräysten mukaiset velvoitteet.

Sisäisellä tarkastuksella on työnsä kannalta tarpeellisen tiedon saantioikeus. Sillä on oikeus salassapitosäännösten estämättä saada käyttöönsä viivytyksettä esimerkiksi kaikki tiedot ja asiakirjat ja tietojärjestelmien käyttöoikeudet, joita se pitää tarpeellisina tehtäviensä hoitamiseksi. Sisäisellä tarkastuksella on lisäksi oikeus päästä kaikkiin yhtiön käytössä oleviin tiloihin ja haastatella henkilöstöä sekä saada tehtäviensä hoitamisen kannalta tarpeellista apua. Tiedonsaantioikeuden toteuttamiseksi sisäisellä tarkastuksella on myös läsnäolo- ja puheoikeus tarpeellisiksi arvioimissaan yhtiön työryhmissä, kuten johtoryhmän kokouksissa.

Sisäinen tarkastus laatii vuosittain sisäisen tarkastuksen riskiperusteisen tarkastussuunnitelman. Tarkastussuunnitelmassa huomioidaan erityisesti yhtiön tavoitteet ja strategiamuutokset sekä organisaation, toimintojen ja järjestelmien olennaiset muutokset. Tarkastussuunnitelmassa esitetään arvio mahdollisista toimintaympäristöstä johtuvista riskeistä sekä riskienhallinnan prosessien tehokkuudesta sekä huomioidaan valvontaympäristöstä johtuvat ja aiemmissa tarkastuksissa esiin tulleet seikat. Tarkastussuunnitelmasta tulee ilmetä tarkastusten tavoite, tarkastettavat prosessit ja toiminnot, resurssien mitoitus sekä ajankohta. Tarkastussuunnitelman hyväksyy yhtiön hallitus. Sisäinen tarkastus raportoi yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Raportin koskiessa yhtiön toimitusjohtajaa, sisäinen tarkastaja raportoi ainoastaan yhtiön hallitukselle.

Sisäinen tarkastus voi tarvittaessa suorittaa myös tarkastuksia, jotka eivät sisälly tarkastussuunnitelmaan.

Sisäisen tarkastuksen palkitseminen toteutetaan yhtiössä siten, että se ei vaaranna sisäisen tarkastuksen objektiivisuutta. Yhtiön palkitsemisperiaatteiden mukaisesti ulkoiselle palveluntuottajalle maksettavan palkkion on oltava markkinaperusteinen.

B.6 Aktuaaritoiminto

Yhtiön aktuaaritoiminto ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko ovat keskeinen osa yhtiön hallintojärjestelmää. Aktuaaritoiminnon ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävät on määritelty lainsäädännössä ja muissa viranomaisohjeistuksissa.

Aktuaaritoiminnon ja vastuullisen vakuutusmatemaatikon ydinprosessit muodostuvat seuraavista kokonaisuuksista: vastuuelan laskenta sekä raportointi sekä Solvenssi II -vakuutusriskin laskenta ja raportointi. Aktuaaritoiminto ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko raportoivat yhtiön johdolle ja hallitukselle liittyen yhtiön vastuuelkaan, vakavaraisuuteen, jälleenvakuutusjärjestelyihin, vakuutuspolitiikkaan, sijoitustoimintaan, riskienhallintaan ja ORSA:an. Ko. raporttien ja lausuntojen keskeisimmät havainnot ja johtopäätökset kirjataan osaksi hallituspöytäkirjoja.

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiö on kooltaan ja liiketoiminnan laajuudeltaan niin pieni, että se on katsonut järkeväksi ulkoistaa osan toiminnoistaan. Ulkoistaminen ei saa haitata yhtiön sisäistä tarkastusta ja riskienhallintaa, liiketoimintaa, sisäisen valvonnan toteutusta tai muuta yhtiön kannalta merkittävän toiminnan hoitamista tai estää tehokkaan viranomaisvalvonnan toteutumista.

Kaikista ulkoistuksista laaditaan kirjalliset sopimukset ja yhtiössä toimitaan hallituksen hyväksymien ulkoistamisperiaatteiden mukaisesti. Ulkoistussopimus tehdään vain, jos se voidaan tehdä sisäisten ja ulkoisten ohjeiden ja sääntelyn sekä yhtiön kulloinkin voimassa olevan strategian ja liiketoimintasuunnitelman mukaisesti.

Edellä sanotun johdosta keskeisten toimintojen ulkoistamisessa on noudatettava erityistä huolellisuutta. Ulkoistettava tehtävä tai toiminto on sitä todennäköisemmin keskeinen, mitä suurempi merkitys, sillä on yhtiön strategialle tai liiketoiminnalle. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti ulkoistettava tehtävä tai toiminto määritellään tulkinnanvaraisissa tilanteissa lähtökohtaisesti keskeiseksi. Lopullisen päätöksen asiassa tekee kuitenkin yhtiön hallitus ulkoistamista suunnittelevan vastuualueen vastuuhenkilön (tilaaja) kokoaman päätösmateriaalin ja siihen sisältyvän näkemyksen perusteella. Päätösmateriaaliin kuuluu myös riskienhallintatoiminnon arvio ulkoistamisen riskeistä. Yhtiöllä ja sen valvontatoiminnoilla on aina oltava mahdollisuus valvoa ulkoistettuja tehtäviä ja toimintoja. Ulkoistussopimus voidaan tehdä vasta hallituksen päätöksen jälkeen.

Yhtiön ulkoistetut toiminnot ja tehtävät ovat sisäinen tarkastus, tietohallinto ml. tietohallintojohtaja, varainhoitajat, tietosuojavastaava ja osa taloushallinnosta. Kaikki palveluntarjoajat sijaitsevat Suomessa.

B.8 Muut tiedot

Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan hallituksen työjärjestyksen mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet sekä riskit. Yhtiön hallitus päättää tarvittavista muutoksista toimintaperiaatteista vastaavan toimiessa esittelijänä.

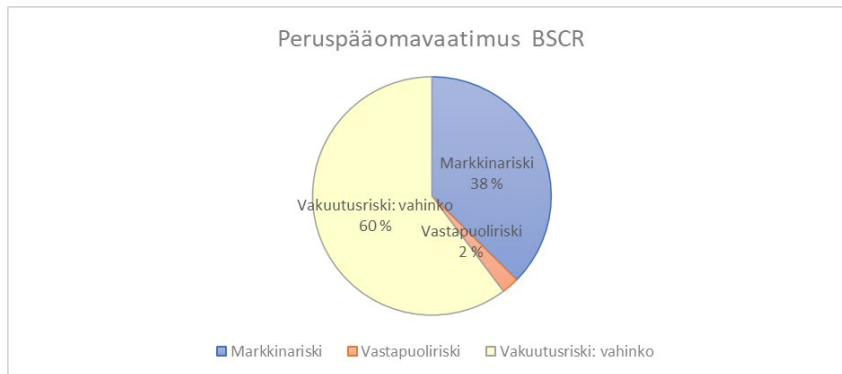
Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön arvion mukaan hallintojärjestelmä on yhtiön liiketoiminnan ja

tavoitteiden mukainen sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

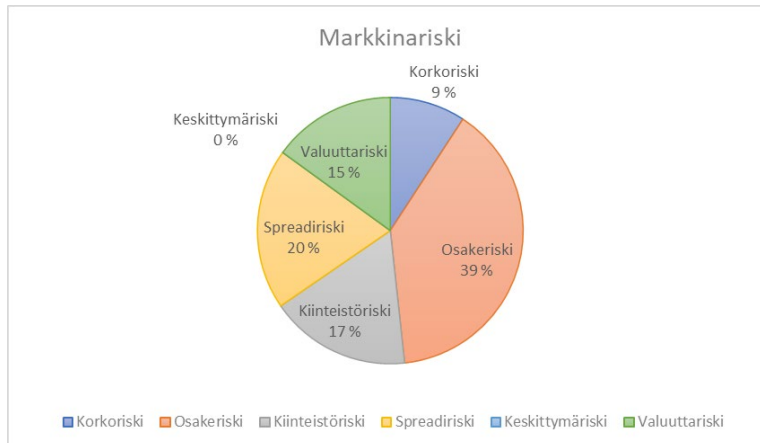
Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole raportointikauden aikana ollut muita merkittäviä asioita raportoitavaksi yhtiön hallintajärjestelmään liittyen.

C. Riskiprofiili

Yhtiön merkittävimmät riskit ovat vakuutusriski ja markkinariski. Peruspääomavaatimus esitetty seuraavassa kuvassa



Markkinariskeistä merkittävin riski on osakeriski. Markkinariskin alariskit on esitetty seuraavassa kuvassa



Markkinariskeistä merkittävin on osakeriski, jonka osuus koko markkinariskin pääomavaatimuksesta on noin 39 %. Seuraavaksi suurin on spreadiriski. Keskittymäriskiä ei vuoden 2021 lopussa ollut.

Vakavaraisuusvaatimuksesta operatiivinen riski on 7,6 %. Likviditeettiriski on vähäinen, koska yhtiön tiedossa on etukäteen suurimmat kassamenot, joita ovat muun muassa jälleenvakuutusmaksut ja Potilasvakuutuskeskuksen ennako- ja jakojärjestelmämaksut. Korvausten maksamisen suorittaa Potilasvakuutuskeskus. Muita olennaisia riskejä yhtiöllä ei ole.

C.1 Vakuutusriski

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 vastuovelkariski.

Vakuutuksia myönnetään vain omistajille. Omistajien vakuutuksissa vakuutettuina voi olla muita sairaanhoitopiirejä. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit ja vakuutusmaksuriski on arvioitu vähäisiksi.

Vakuutusmaksuriskin tärkeimmät hallintakeinot ovat asianmukainen hinnoittelu ja jälleenvakuutusuojan hankkiminen. Yhtiön jälleenvakuutuksen omapidätys on 5 miljoonaa euroa. Vakuutusten hinnoittelussa hyödynnetään Potilasvakuutuskeskukselta saatavaa tilastoaineistoa.

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.

Vahinkovakuutusyhtiöllä on oltava turvaavat laskuperusteet vakuutusteknisen vastuuelan määrittämiseksi. Laskuperusteiden pohjana olevat vakuutusmatemaattiset arviot pohjautuvat tilinpäätöspäivänä käytössä oleviin tietoihin ja arvioihin ennen tilinpäätöspäivää sattuneista vahingoista. Seurattavia tekijöitä ovat muun muassa vahinkokehitys, lakimuutokset, oikeuskäytäntö, potilovahinkolautakunnan 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 määrittäessä käytetyt tiedot, oletukset tai menetelmät eivät enää sovellu laskentaan. Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusteknisen vastuuelan tasoa varmistaakseen, että se on vahvistettujen ohjeiden mukainen. Aktuaaritoiminto kehittää lisäksi menetelmiä ja järjestelmiä, jotka tukevat tätä prosessia.

Koska yhtiö aloitti vakuutustoiminnan 1.1.2021 ja potilasvakuutus selviää hitaasti, maksettuja korvauksia on vielä vähän samoin tunnettuja varauksia. Korvauskäsittelyn ja vahinkokohtaiset varaukset tekee Potilasvakuutuskeskus. Yhtiö seuraa kuukausittain maksettujen korvausten ja varausten kehittymistä. Hallitukselle korvausvastuu esitetään kvartaaleittain.

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

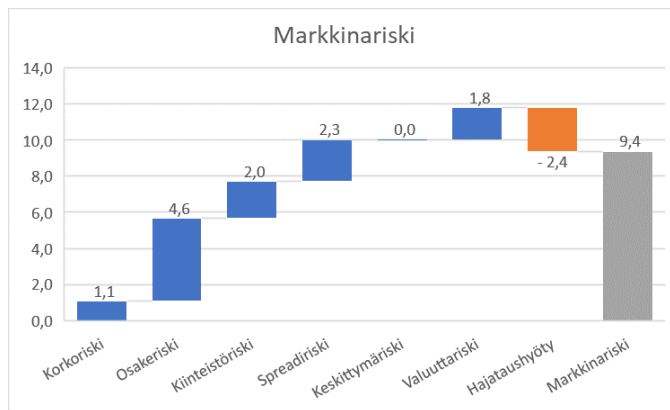
C.2 Markkinariski

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

Yhtiön sijoitusten riskinottohalukkuus on maltillinen. Yhtiön varat sijoitetaan tuottavasti ja turvaavasti. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto maltillisella riskinotolla. Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään sijoitusten hajauttamisen ja riskinoton rajat, sijoitussalkun tavoite- eli neutraaliallokaatio sekä limiitit eri sijoitusinstrumenteille.

Yhtiön markkinariskin pääomavaatimus 31.12.2021 muodostui riskien mukaan ryhmiteltynä seuraavasti:

Markkinariski milj. Euroa	31.12.2021
Korkoriski	1,1
Osakeriski	4,6
Kiinteistöriski	2,0
Spreadiriski	2,3
Keskittymäriski	0,0
Valuuttariski	1,8
Yhteensä	11,8
Hajautushyöty	-2,4
Markkinariski	9,4



Osakeriski johtuu osakkeiden arvojen ja tuottojen heilahteluista.

Korkoriski johtuu korkosijoitusten arvojen muutoksista korkojen vaihtelun seurauksena; lisäksi Solvenssi II -laskennassa korkotason muutokset vaikuttavat oleellisesti myös Solvenssi II -vastuuelkaan, ja siten oman varallisuuden määrään. Spreadiriski kuvaa sijoittajien luottamusta yrityksen tai valtion lainan takaisinmaksukykyyn. Spreadiriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu luottomarginaalien odottamattoman kasvun aiheuttamasta sijoitusten arvon muutoksesta.

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu kiinteistöjen käypien arvojen muutoksista.

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu sijoituksen tai vastuuelan valuutan arvon muuttumisesta suhteessa euroon.

Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu riskinkantokykyyn nähden merkittävästä vakuutus- tai sijoitustoiminnan riskikeskittymästä. Vuoden 2021 lopussa markkinariskissä ei ollut keskittymäriskiä. Jälleenvakuutuksen keskittymä- ja vastapuoliriskiä on pienennetty jakamalla jälleenvakuutus muutaman jälleenvakuutusta tarjoavan yhtiön kesken.

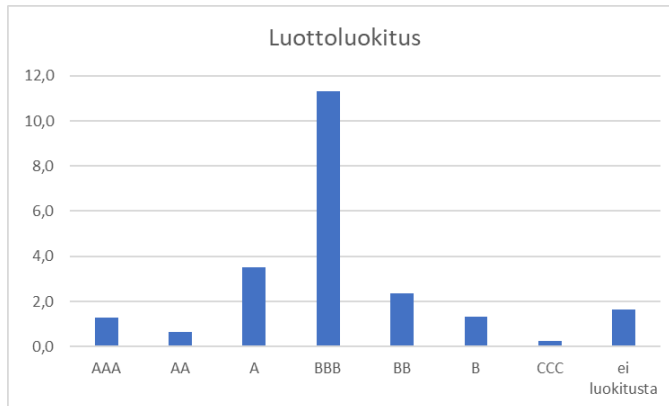
Markkinariskin pääomavaatimukset ovat yhteen laskettuna 11,8 miljoonaa euroa, joka hajautushyödyt vähennettynä on yhteensä 9,4 miljoonaa euroa. Markkinariskin pääomavaatimusta seurataan riskistrategian mukaisesti.

Markkinariskin ottamista ohjataan sijoitussuunnitelmassa vahvistettujen periaatteiden ja rajoitusten avulla. ORSA:ssa analysoidaan erilaisten sijoitustoiminnan tuottoskenaarioiden vaikutusta yhtiön vaka-
varaisuuteen ja mahdollisuuteen jatkaa toimintaansa turvallisesti.

C.3 Luottoriski

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.

Luottoriskiä rajoitetaan siten, että yhtiö määrittelee hallituksen vuosittain hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa rajat erilaisille sijoitusinstrumenteille. Yhtiön sijoitusomaisuus jakaantuu eri luottoluokituksen luokille seuraavasti:



C.4 Likviditeettiriski

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

Likvideillä varoilla tarkoitetaan yhtiön pankkitilejä sekä lyhyen koron rahastoja. Yhtiöllä on jatkuvasti likvidejä varoja vähintään keskimääräistä kolmen kuukauden menoja vastaava määrä. Yhtiön kassavirrat ovat hyvin ennustettavissa. Likvidien varojen riittävyyttä seurataan säännöllisesti kassavirtalaskelmilla.

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

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisia riskejä aiheuttaa 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-riskit, mukaan lukien maineriski. 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.

Muut tunnistetut riskit ovat tietojärjestelmä- ja tietoturvariskit, rikosriskit, henkilöriskit sekä ulkoiset riskit. Yhtiön keskeisiä operatiivisten riskien hallintamenetelmiä ovat selkeät ja dokumentoidut liiketoimintaprosessit, henkilöstön ja ulkoistettujen tahojen vastuiden ja tehtävien asianmukainen määrittely. Lisäksi huolehditaan henkilökunnan ammattitaidon ylläpitämisestä ja kehittämisestä.

Operatiivisia riskitapahtumia pyritään tunnistamaan ja ehkäisemään tai niiden vaikutusta pienentämään. Keskeisiä operatiivisen riskin hallinnan keinoja ovat myös lakien, säännösten ja määräysten noudattaminen sekä selkeä ja harkittu ulkoinen viestintä.

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

C.6 Muut olennaiset riskit

Katastrofivahingolla tarkoitetaan vahinkoa, jonka odotettavissa oleva korvausmeno on 5 miljoonaa euroa tai enemmän. Katastrofivahinko voi olla yksittäiseen vahingonkärsineeseen kohdistuva vahinko tai sarjavahinko. Yhtiöllä ei ole mahdollisuutta ennakoida katastrofivahinkojen sattumista. Siitä lähtien, kun potilasvakuutus on ollut voimassa näin suurta vahinkoa ei ole yhdellekään yhtiölle Suomessa sattunut. Yhtiö on varautunut katastrofivahinkoihin jälleenvakuuttamalla yli 5 miljoonan euron riskit. Yhtiön tavoite on pitää vakavaraisuus niin suurena, että katastrofivahinko ei aiheuta yhtiön vakavaraisuusasemaan olennaista heilahtelua.

Yhtiön ORSA:n mukaan yhtiön vakavaraisuus ja taloudellinen asema heikkenee merkittävästi, mikäli ORSA:ssa oletettu vakava sijoitusstressi toteutuu tai mikäli katastrofivahinko ja vakava sijoitusstressi toteutuvat samana vuonna. Yhtiö seuraa markkinoiden kehitystä aktiivisesti ja ryhtyy tarvittaessa viipymättä toimenpiteisiin vakavaraisuuden vahvistamiseksi. Yhtiön omistajalla on yhtiöjärjestykseen perustuva lisämaksuvelvollisuus. Toistaiseksi lisämaksuvelvollisuutta ei lueta yhtiön vakavaraisuuspääomaan. Tarvittaessa yhtiö hakee Finanssivalvonnalta luvan lukea lisämaksuvelvollisuus tai osa siitä vakavaraisuuspääomaan. Muut keinot vakavaraisuustilanteen parantamiseksi: Sijoitussalkun riskiä pienennetään muuttamalla salkun allokaatiota. Jälleenvakuutuksen omapidätysosuutta pienennetään.

Jälleenvakuuttamisen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot

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

Jälleenvakuutukseen liittyy vastapuoliriski, joka realisoituu silloin, kun jälleenvakuutusturva laukeaa ja jälleenvakuuttaja menee maksukyvyttömäksi. Vastapuoliriskiä pienennetään valitsemalla jälleenvakuutukseen useampi jälleenvakuuttaja. Jälleenvakuutuspaneeliin kuuluvilta edellytetään vähintään A-luottoluokitusta. Sopimuksiin pyritään ottamaan mukaan sellaisia jälleenvakuuttajia, jotka tuntevat entuudestaan potilasvakuutuksen.

Luottoluokitusten asianmukaisuus

Yhtiö käyttää luottoluokitusta arvioidessaan sijoituksia sekä jälleenvakuuttajien vakavaraisuutta. Yhtiö pitää luotettavana tunnettuja, hyvämaineisia luottoluokituslaitoksia kuten Moody's ja Standard & Poor's.

Analyysit ja oletukset, riski- ja vakavaraisuusarvio

Vuonna 2021 yhtiö teki ensimmäisen ORSA:n. ORSA tehtiin syyskuun 2021 lopun tilanteessa.

Yhtiön tulokseen ja vakavaraisuuteen vaikuttavat merkittävästi sijoitusten arvon kehitys. Katastrofivahingon vaikutusta rajoittaa jälleenvakuutus, jonka ansiosta yhtiön vastuulle tuleva korvauskulu jää viiteen miljoonaan euroon. Katastrofivahingon jälkeen jälleenvakuutus on otettava uudelleen jäljellä olevaksi vakuutuskaudeksi. Vuoden 2021 jälleenvakuutuksessa on kolme ilmaista uudelleen voimaansaattoa. Perusskenaariossa on oletettu, että jälleenvakuutus pysyy nykyisellään vuoteen 2028 saakka.

Sijoitusmarkkinoiden vakavassa stressissä on oletettu sijoitusinstrumenttien arvojen laskevan seuraavasti

Osakkeet	- 40 %
Kiinteistöt	- 20 %
Korkosijoitukset	+1 %

Stressitestien valinnassa pyrittiin testaamaan yhtiön vakavaraisuuden kehitystä oleellisimmilla stressityypeillä ja yhdistelemällä suurvahinko- ja sijoitusmarkkinastressejä. Stressien oletetaan tapahtuvan vuoden 2022 aikana. Stressejä oli kaikkiaan yhdeksän, joista seuraavat kolme olivat merkittävimmät

- Katastrofivahinko vuonna 2022
- Vakava markkinahäiriö vuonna 2022
- Katastrofivahinko ja vakava markkinahäiriö vuonna 2022

Riski- ja vakavaraisuusarvion keskeiset tulokset

Tehdyn riski- ja vakavaraisuusarvion mukaan yhtiö täyttää vakavaraisuusvaatimukset perusskenaariossa. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vakavaraisuusaseman kehitys perusskenaariossa ja vakavissa skenaarioissa.

milj. euroa	Oma varallisuus - vakavaraisuuspääomavaatimus							
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Perusskenaario	12,6	13,7	11,9	11,7	12,8	15,0	18,0	21,8
Katastrofivahinko	12,6	7,9	5,5	4,8	5,1	6,4	8,3	12,0
Vakava markkinahäiriö	12,6	2,1	-0,2	-0,3	0,8	2,8	5,6	9,2
Katastrofivahinko ja vakava markkinahäiriö	12,6	-3,9	-6,7	-7,4	-7,2	-6,0	-4,4	-0,8

Yhtiö aloitti toimintansa vuoden 2021 alussa. Mikäli edellä kuvattu vakava markkinahäiriö tulisi yhtiön toiminnan alkuvuosina, yhtiön pitäisi pienentää sijoitussalkun riskillisyyttä. Tarvittaessa myös yhtiö harkitsisi, että hakisi Finanssivalvojalta lupaa käyttää lisätaksoitusta oman varallisuuden laskennassa.

C.7 Muut tiedot

Ei muita tietoja.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenvetona vakavaraisuuslaskennassa tehtyjen oikaisujen vaikutuksista Solvenssi II-taseeseen. Solvenssi II-laskennan ja Tilinpäätöksen välinen ero euromääräisenä sekä lyhyt selvitys kommentti kentässä.

SII VAROJEN & VELKOJEN JA TILINPÄÄTÖKSEN				
TASEARVOT 31.12.2021	Solvenssi II	Tilinpäätös	Ero	Kommentti
VARAT	Eur	Eur	Eur	
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	8 995	8 995		
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet	52 976 099	51 504 138	1 471 961	SII taseen arvostus on käypä arvo ja tilinpäätöksessä arvostetaan sijoitukset hankintahintaan tai sitä alempaan käypään arvoon.
Saamiset vakuutusnottajilta	0	22 478 823		Vakuutusmaksusaamiset huomioidaan SII-vakuutusmaksuvastuussa
Muut saamiset	3 661 855	3 661 855		
Aineelliset hyödykkeet	62 022	62 022		
Rahat ja pankkisaamiset	5 622 231	5 622 231		
Varat yhteensä	62 331 202	83 338 064	-21 006 862	
VELAT				
Vakuutustekninen vastuuelva	21 353 733	19 750 863	1 602 870	SII-arvo: laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana, laskennassa huomioidaan myös tulevia kassavirtoja. Laskenta eroaa kansalliseen vastuuelvan laskentaan.
Tasointumäärä	0	1 965 552	-1 965 552	SII-taseessa ei ole tasointumäärää
Paras estimaatti	13 651 848	0		
Riskimarginaali	7 701 885	0		
Laskennalliset verovelat	366 929	0	366 929	SII-taseessa: arvostuserojen ja vastuuelvan laskennallinen verovelka.
Velat ensivakuutustoiminnasta	4 457 170	26 935 993		Velat ensivakuutustoiminnasta huomioitu SII-vakuutusmaksuvastuussa
Muut velat	2 528 616	2 528 616		
Velat yhteensä	28 706 448	51 181 024	-22 474 576	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	33 624 754	32 157 040	1 467 714	

Tarkemmat kuvaukset seuraavissa kappaleissa.

D.1 Varat

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä on arvostettu osakkeiden hankintahintaan 8995 euroa. Yhtiön omistusyhteisyritykset eivät ole pörssinoteerattuja. Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet ovat pörssinoteerattuja osake-, korko- ja kiinteistörahastoja, jotka arvostetaan markkinahintaan Solvenssi II-taseessa, yhteensä 53 miljoonaa euroa. Saamiset vakuutusnottajilta 22,5 miljoonaa euroa ja velat ensivakuutustoiminnasta 27 miljoonaa euroa koostuvat vuoden 2022 vakuutusmaksuista, jotka on laskutettu vakuutusnottajilta. Solvenssi II-taseessa, saamiset vakuutusnottajilta on huomioitu vakuutusmaksuvastuun laskennassa ja netotettu keskenään.

Yhtiöllä ei ole taseessaan aineetonta varallisuutta. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 62 tuhatta euroa, arvostetaan poistoilla vähennettyyn hankintahintaan sekä SII taseessa, että kansallisessa tilinpäätöksessä. Koneiden ja kalustojen poisto aika on 5 vuotta. Rahat ja pankkisaamiset arvostetaan nimellisarvoon. Yhtiöllä on vain euromääräisiä pankkitilejä.

Muut saamiset 3,7 miljoonaa euroa ja Muut velat 2,5 miljoonaa euroa eivät eroa vakavaraisuuslaskennassa ja kansallisessa tilinpäätöksessä toisistaan. Varat ja velat arvostettu nimellisarvoon ja koostuvat tavanomaisista yrityksen liiketoimintaan liittyvistä tapahtumista.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelva

Tilinpäätöksen vastuuelva lasketaan kansallisten säännösten mukaan. Vakavaraisuustarkoituksessa (Solvenssi II) vastuuelva arvostetaan arvoon, jolla vastuuelva olisi siirrettävissä asiantuntevalle vastaanottajalle. Solvenssi II –vastuuelva on parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vastuuelvan arvostus Solvenssi II:n ja tilinpäätöksen mukaan

milj. euroa	Solvenssi II Tilinpäätös	
Vakuutusmaksuvastuu		
Parasestimaatti(brutto)	-3,6	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Vakuutusmaksuvastuu (netto)	-3,6	0,0
Korvausvastuu		
Parasestimaatti(brutto)	17,2	19,8
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Korvausvastuu (netto)	17,2	19,8
Riskimarginaali	7,7	0,0
Tasointusmäärä	0	2,0
Vastuovelka yhteensä	21,4	21,7

Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa ei oteta huomioon tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia. Solvenssi II:ssa vastuuelan laskennassa huomioidaan myös raportointikauden jälkeen alkavat vakuutukset, joihin vakuutusyhtiö on sitoutunut. Vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan raportointikauden jälkeen (1.1.2022) alkavien vakuutusten vakuutusmaksut ja näihin vakuutuksiin liittyvät korvauskulut ja muut vakuutuksiin liittyvät kulut. Vakuutusmaksut ovat suurempia kuin arvioidut korvauskulut ja muut vakuutuksista aiheutuvat kulut, jolloin vakuutusmaksuvastuu on negatiivinen.

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

Vastuuelan laskennan menetelmät

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

Riskimarginaali lasketaan menetelmällä, jossa tulevien vuosien laskennalliset vakavaraisuuspääomavaatimusten ennusteet kerrotaan komission määrittelemällä pääomakustannusprosentilla (6 %). Ennusteet tulevien vuosien vakavaraisuuspääomavaatimukselle approksimoidaan tarkasteluvuoden laskennallisesta pääomavaatimuksesta riskiosioittain pienentämällä tätä samassa suhteessa kuin vastuuelan vastaavien riskiosoiden odotetaan pienenevän vuosittain.

Vastuuelan epävarmuus

Vastuuelkaan liittyy aina epävarmuutta. Yhtiö vakuutustoiminta alkoi vuoden 2021 alussa, joten sen oma vahinkoaineisto on varsin suppea. Potilasvakuutuskeskukselta yhtiö saa tilastoaineistoa. Solvenssi II kassavirta-aineisto sekä vahinkokohtaiset varaukset saadaan Potilasvakuutuskeskukselta.

Yhtiö saa suorasiirtona Potilasvakuutuskeskukselta tilastoaineistoa viikoittain. Yhtiö seuraa tunnetuista vahingoista maksettuja korvauksia ja tehtyjä varauksia kuukausittain. Tarkempi selvitys vastuuelasta tehdään hallitukselle kvartaaleittain. Aktuaaritoiminto tutkii vastuuelan riittävyttä vähintään vuosittain.

D.3 Muut velat

Laskennallinen verovelka koostuu sijoitusten sekä SII-vastuuelan arvostuseroista. Laskennallinen verovelka on laskettu 20 % verokannalla. Muut velat ja velat ensivakuutustoiminnasta avattu kohdassa D1.

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö ei sovelle vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä.

D.5 Muut tiedot

Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole muita olennaisia tietoja raportoitavaksi.

E. Pääomanhallinta

Lähtökohtina vakavaraisuuden hallinnalle ovat voimassa oleva vakavaraisuutta koskeva lainsäädäntö ja yhtiön strategia. Tältä pohjalta yhtiölle on määritelty sisäinen vakavaraisuustavoite (riskinottohalukkuus vakavaraisuuden hallinnan osalta) ottaen huomioon riskinkantokyky suhteessa lakisääteisiin vaatimuksiin. Riskinottohalukkuuden perusteella määritellään riskinsietokyvyt ja riskirajat. Vakavaraisuuden hallinnassa riskinsietokyky määritellään liikennevalojärjestelmän vyöhykkeiden avulla. Yhtiön vakavaraisuus on tällä hetkellä vahvalla tasolla.

Vakavaraisuuden hallinta on osa yhtiön riskienhallintaa ja siinä noudatetaan yhtiön riskistrategiaa. Vakavaraisuuden hallinnan kannalta keskeistä on myös yhtiön ORSA, jossa arvioidaan vakavaraisuutta erilaisissa stressitilanteissa.

E.1 Omat varat

Yhtiön oma varallisuus vakavaraisuuslaskennassa koostuu perusvarallisuudesta ja lisävarallisuudesta. Perusvarallisuus on yhtiön hallussa olevaa varallisuutta ja lisävarallisuus puolestaan koostuu vakuutusyhtiön taseen ulkopuolisista eristä, jotka yhtiö voi vaatia maksettaviksi. Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole omaan lisävarallisuuteen kuuluvia eriä.

Yhtiön oma varallisuus lasketaan tilinpäätöksen omasta pääomasta. Oma pääoma oikaistaan vakavaraisuustarkastelussa muun muassa sijoitusten ja vastuuvelan arvostuseroilla. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön oma varallisuus 31.12.2021

Oma varallisuus	31.12.2021
<i>Oma pääoma</i>	32,2
Takuupääoma	30,0
SVOP	2,1
Muu oma pääoma	0,1
<i>Arvostuserot</i>	1,8
Sijoitusomaisuudesta	1,5
Vastuuvelasta	0,4
<i>Muut erät</i>	-0,4
Laskennallinen verovelka	-0,4
Omavarallisuus (EOF)	33,6

Omassa varallisuudessa täsmäytyserän määrä on 3,6 miljoonaa euroa. Vuosi 2021 oli ensimmäinen vakuustoiminnan vuosi, vuoden aikaiset keskeiset muutokset omaan varallisuuteen olivat seuraavat:

- yksi yhtiön perustajajäsenistä sijoitti yhtiön vapaan pääoman rahastoon (SVOP) 2,1 miljoonaa euroa, koska yksi ko. yliopistollisen sairaanhoitopiirin alueella oleva sairaanhoitopiiri tulee vakuutetuksi ko. yliopistollisen sairaanhoitopiirin vakuutukseen.

- sijoitusten arvotuserot 1,5 miljoonaa euroa.

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

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2021 oli 21,3 miljoonaa euroa ja vähimmäispääomavaatimus 5,3 miljoonaa euroa. Näin ollen yhtiön oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli 158 prosenttia ja oman varallisuuden suhde vähimmäispääomavaatimukseen 632 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 31.12.2021

Vakavaraisuuspääomavaatimus, milj euroa	
Peruspääomavaatimus (BSCR)	31.12.2021
Markkinariski	9,4
Vastapuoliriski	0,6
Vakuutusriski: vahinko	15,2
Vakuutusriski: henki	0,0
Hajautushyöty	-5,1
Yhteensä (BSCR)	20,0
Operatiivinen riski	1,6
Verovelkojen tappioiden vaimo	-0,4
Vakavaraisuusvaatimus SCR	21,3

Yhtiön maksutuloon ja vastuovelkaan perustuva lineaarinen vähimmäispääomavaatimus (MCR) oli vuoden 2021 lopussa 5,3 miljoonaa euroa.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakeriskialaosiota vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö ei käytä sisäistä mallia vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemiseen.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö on koko raportointikautena 2021 täyttänyt sekä vähimmäispääomavaatimuksen että vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole muita olennaisia tietoja raportoitavaksi.

Liitteet
SE.02.01.16.01

SE.02.01.16.01 Tase		Solvenssi II - arvo	Lakisääteinen tilinpäätös
		C0010	C0020
-	VARAT		
R0060	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	62 022	62 022
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	52 985 094	51 513 133
R0090	Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyht	8 995	8 995
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	52 976 099	51 504 138
R0360	Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta		22 478 823
R0380	Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	3 661 855	3 661 855
R0410	Rahavarat	5 622 231	5 622 231
R0500	Varat yhteensä	62 331 202	83 338 064
-	VELAT		
R0510	Technical provisions - non-life	21 353 733	21 716 415
R0520	Vakuutustekninen vastuovelka – vahinkovakuutus (ilman sa	21 353 733	21 716 415
R0540	Paras estimaatti	13 651 848	
R0550	Riskimarginaali	7 701 885	
R0780	Laskennalliset verovelat	366 929	
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	4 457 170	26 935 993
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	2 528 616	2 528 616
R0900	Velat yhteensä	28 706 448	51 181 024
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	33 624 754	32 157 040

S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain		
S.05.01.01.01	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)	
Vahinkovakuutus (ensivakuutus/hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus ja hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus)		
	Yleinen vastuuvakuutus	YHTEENSÄ
	C0080	C0200
Vakuutusmaksutulo		
Brutto – Ensivakuutus	27 000 046	27 000 046
Jälleenvakuuttajien osuus	1 100 000	1 100 000
Netto	25 900 046	25 900 046
Vakuutusmaksutuotot		
Brutto – Ensivakuutus	27 000 046	27 000 046
Jälleenvakuuttajien osuus	1 100 000	1 100 000
Netto	25 900 046	25 900 046
Korvauskulut		
Brutto – Ensivakuutus	22 533 040	22 533 040
Netto	22 533 040	22 533 040
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset		
Aiheutuneet kulut	2 437 703	2 437 703
Hallinnolliset kulut		
Brutto – Ensivakuutus	1 443 992	1 443 992
Netto	1 443 992	1 443 992
Omaisuudenhoitokulut		
Brutto – Ensivakuutus	47 314	47 314
Netto	47 314	47 314
Korvausten hallinnoimiskulut		
Brutto – Ensivakuutus	819 705	819 705
Netto	819 705	819 705
Hankintakulut		
Brutto – Ensivakuutus	126 692	126 692
Netto	126 692	126 692
Muut kulut		0
Kulut yhteensä		2 437 703

S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuelka

S.17.01.01 Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuelka		Yleinen	Vahinkovakuutus-
Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus		vastuuvakuutus	velvoitteet yhteensä
		C0090	C0180
-	Vakuutusmaksuvastuu		
R0060	Brutto – Yhteensä	-3 550 786	-3 550 786
R0070	Brutto – Ensivakuutus	-3 550 786	-3 550 786
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	-3 550 786	-3 550 786
-	Korvausvastuu		
R0160	Brutto – Yhteensä	17 202 634	17 202 634
R0170	Brutto – Ensivakuutus	17 202 634	17 202 634
R0250	Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	17 202 634	17 202 634
R0260	Paras estimaatti yhteensä – Brutto	13 651 848	13 651 848
R0270	Paras estimaatti yhteensä – Netto	13 651 848	13 651 848
R0280	Riskimarginaali	7 701 885	7 701 885
R0320	Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä	21 353 733	21 353 733
R0340	Vakuutustekninen vastuuelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	21 353 733	21 353 733
-	Vakuutuslaji jatkosegmentointi (homogeeniset riskiryhmät)		
R0350	Vakuutusmaksuvastuu – Homogeenisten riskiryhmien kokonaismäärä	1	
R0360	Korvausvastuu – Homogeenisten riskiryhmien kokonaismäärä	1	
-	Vakuutusmaksuvastuun parhaan estimaatin kassavirrat (brutto)		
-	Lähtevät kassavirrat		
R0370	Tulevat etuudet ja korvaukset	21 803 844	21 803 844
R0380	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	3 643 083	3 643 083
-	Tulevat kassavirrat		
R0390	Tulevat vakuutusmaksut	28 997 713	28 997 713
R0410	Tulevat etuudet ja korvaukset	13 952 693	13 952 693
R0420	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	3 249 941	3 249 941
R0450	Bruttomääräisen parhaan estimaatin prosenttiosuus laskettuna käyttäen approksimaatioita	0,00 %	0,00 %
R0460	Paras estimaatti, jossa on käytetty korkojen siirtymätoimenpidettä	0	0
R0470	Vakuutustekninen vastuuelka ilman korkojen siirtymätoimenpidettä	21 353 733	21 353 733
R0480	Paras estimaatti, johon on tehty volatilitteettikorjaus	0	0
R0490	Vakuutustekninen vastuuelka ilman volatilitteettikorjausta ja muita siirtymätoimenpiteitä	21 353 733	21 353 733

S.23.01.01.01 Oma varallisuus

		KOKONAIS MÄÄRÄ	Luokka 1 (T1) käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
S.23.01.01.01 Oma varallisuus						
	Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0040	Alkuperäo, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	30 000 000	30 000 000		0	
R0130	Täsmäytyserä	3 624 754	3 624 754			
R0290	Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	33 624 754	33 624 754	0	0	0
-	Oma lisävarallisuus					
R0400	Oma lisävarallisuus yhteensä	0			0	0
-	Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	33 624 754	33 624 754	0	0	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	33 624 754	33 624 754	0	0	
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	33 624 754	33 624 754	0	0	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	33 624 754	33 624 754	0	0	
R0580	SCR	21 272 812				
R0600	MCR	5 303 390				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	158,06 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	634,02 %				

S.25.01.01.01 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

S.25.01.01.01	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus			Erillään pidettävistä rahastoista ja vastaavuukskorjauskannoista johtuvien oikaisujen
		Netto-SCR	Brutto-SCR	
		C0030	C0040	C0050
R0010	Markkinariski	9 374 197	9 374 197	0
R0020	Vastapuoliriski	587 568	587 568	0
R0030	Henkivakuutusriski	0	0	0
R0040	Sairausvakuutusriski	0	0	0
R0050	Vahinkovakuutusriski	15 160 718	15 160 718	0
R0060	Hajautus	-5 102 745	-5 102 745	
R0070	Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	
R0100	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	20 019 738	20 019 738	
S.25.01.01.02	Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta			
		Arvo		
		C0100		
R0130	OPERATIIVISET RISKIT	1 620 003		
R0150	Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-366 929		
R0200	Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta	21 272 812		
R0220	SCR	21 272 812		

S.28.01.01.05 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

S.28.01.01.05 Kokonais-MCR:n laskenta		
		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	4 799 046
R0310	SCR	21 272 812
R0320	MCR:n enimmäistaso	9 572 765
R0330	MCR:n vähimmäistaso	5 318 203
R0340	Yhdistetty MCR	5 318 203
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	3 700 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	5 318 203