



VAKAVARaisuutta ja Taloudellista Tilaa Koskeva Kertomus 2023

SUOMEN KESKINÄINEN POTILASVAKUUTUSYHTIÖ

Sisällysluettelo

Tiivistelmä.....	1
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	2
A.1 Liiketoiminta	2
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	2
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	3
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	4
A.5 Muut tiedot	4
B. Hallintojärjestelmä.....	4
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	4
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	7
B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio	7
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	10
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	12
B.6 Aktuaaritoiminto	13
B.7 Ulkoistaminen.....	13
B.8 Muut tiedot.....	14
C. Riskiprofiili	14
C.1 Vakuutusriski	15
C.2 Markkinariski.....	16
C.3 Luottoriski	17
C.4 Likviditeettiriski	17
C.5 Operatiivinen riski	18
C.6 Muut olennaiset riskit	18
C.7 Muut tiedot	20
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin.....	20
D.1 Varat	20
D.2 Vakuutustekninen vastuovelka.....	21
D.3 Muut velat.....	22
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	22
D.5 Muut tiedot	22
E. Pääomanhallinta.....	22
E.1 Omat varat	22
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus.....	23
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	24

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	24
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	24
E.6 Muut tiedot	24
Liitteet	25
SE.02.01.16.01	25
S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain	26
S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka	27
S.23.01.01.01 Oma varallisuus	28
S.25.01.01.01 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset	28
S.28.01.01.05 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta	29

Tiivistelmä

Vuosi 2023 oli Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön kolmas toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiölle myönnettiin toimilupa 14.12.2020 varsinaisen vakuutustoiminnan alkaessa 1.1.2021. Vuoden 2023 vakuutusmaksutulo oli 33,2 (28,8) miljoonaa euroa. Tilikauden korvauskulut olivat yhteensä 24,7 (28,3) miljoonaa euroa. Toiminnan aloittamisen ja potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyydestä johtuen, tilikauden aikana maksetut korvaukset olivat vain 6,7 (3,8) miljoonaa euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 18,0 (24,5) miljoonaa euroa. Korvausvastuun muutokseen vaikutti laskuperustekorona nosto 1,2 prosenttiin 0,8 prosentista ja Potilasvakuutuskeskuksen muuttuneet arviot kollektiivisen korvausvastuun tasosta.

Yhtiön liikekulut olivat 2,4 (2,7) miljoonaa euroa, joka oli linjassa edelliseen vuoteen ja budjettiin. Merkittävimmät erät olivat Potilasvakuutuskeskuksen hallintoveloitus, henkilöstökulut sekä yhtiön ulkopuolisille toimittajille ja kumppaneille maksetut tietohallinto- ja lakiasiainkulut.

Sijoitusvuosi oli vaihderikas ja päättyi nousuhohteisiin tunnelmiin. Vahva kehitys markkinoilla erityisesti marras- ja joulukuussa vaikutti merkittävästi sijoitustoiminnan vuosituottoon. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 6,9 % (-9,5). Sijoitussalkun markkina-arvo oli 31.12.2023 103,6 (60,4) miljoonaa euroa. Tilikauden lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna korkosijoituksia oli 64,2 % (66,4), osakesijoituksia 18,3 % (8), kiinteistösijoituksia 14,1 % (20,7) ja vaihtoehtoisia sijoituksia 3,4 % (4,8) yhtiön sijoitusomaisuudesta.

Keskeiset avainluvut 2023 (2022):

- yhdistetty kulusuhde 85,1 % (112,3 %)
- liikekulusuhde 7,6 % (9,8 %)
- liikevoitto 7,4 (-8,4) miljoonaa euroa
- tilikauden tulos 4,3 (-6,5) miljoonaa euroa
- henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana 5,8 (6,0)
- sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin 6,9 % (-9,5 %)
- oma varallisuus 62,0 (35,1) miljoonaa euroa
- oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen 171 % (127 %)

Muut olennaiset tapahtumat:

Yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat myönteisiä. Yhtiön erikoistunut luonne, organisaatorakenne ja prosessit antavat hyvät edellytykset sääntelyn mukaiselle ja kustannustehokkaalle toiminnalle. Toiminnan laajentamisen tavan ja aikataulun määrittellee markkinaoikeuden vakuuttamiskonseptia koskeva ratkaisu.

Varainhoitosopimukset kilpailutettiin vuonna 2022 ja vuoden 2023 alusta yhtiön varainhoitajat ovat OP Varainhoito Oy ja Nordea Bank Oyj. Sisäisen tarkastuksen tarkastuskohteita vuoden aikana oli kaksi kappaletta eikä tarkastuskohteissa havaittu olennaisia puutteita.

Henkilöstömuutosten seurauksena compliance-toiminto ulkoistettiin lokakuussa toistaiseksi ja toimitusjohtajan haku saatiin päätökseen joulukuussa.

Yhtiö sai kesällä Finanssivalvonnalta päätöksen, että taksoitettu lisämaksu voidaan lukea osaksi yhtiön omaa lisävarallisuutta.

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. Yhtiö myöntää potilasvakuutuksia omistajilleen ja muut hyvinvointialueet voivat tulla yhtiön asiakkaita liittymällä vakuutettuna perustajaosakkaan vakuutus sopimukseen. Lisäksi vakuutettuina voivat olla julkisen terveydenhuollon täysin omistamat osakkuusyhteisöt ja tytäryhteisöt.

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

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

Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön osakkaiden omistusosuudet takuupääomasta on lueteltu alla:

33,5 %	HUS-yhtymä
24,3 %	Varsinais-Suomen hyvinvointialue
18,5 %	Pohjois-Pohjanmaan hyvinvointialue
12,4 %	Pohjois-Savon hyvinvointialue
11,3 %	Pirkanmaan hyvinvointialue

Yhtiö ei kuulu ryhmään. HUS-yhtymä ja Varsinais-Suomen hyvinvointialue 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 2023 oli näin ollen yhtiön kolmas toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiö on muun muassa Potilasvakuutuskeskuksen ja Finanssiala ry:n jäsen. Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutuotot olivat 31,9 (27,6) miljoonaa euroa.

Tilikauden aikana yhtiön hallintojärjestelmässä ei tapahtunut olennaisia muutoksia, mutta sen dokumentaatiota on täydennetty ja päivitetty vuosikellon mukaisesti. Yhtiön organisaatio rakennettiin valmiiksi 2021–2022. Uuden toimitusjohtajan hakuprosessi käynnistettiin lokakuussa ja samalla compliance-toiminto ulkoistettiin toistaiseksi. Muita organisaatio- tai henkilöstömuutoksia ei tapahtunut vuonna 2023. Keskeisistä valvontatoiminnoista sisäinen tarkastus on myös ulkoistettu, eikä kyseisessä ulkoistuksessa tapahtunut mitään olennaisia muutoksia vuonna 2023 edelliseen vuoteen verrattuna.

Yhtiön viisivuotisstrategiaa päivitettiin ja laadittiin yksityiskohtaisempi toimintasuunnitelma vuodelle 2023. Vakuuttaminen perustuu yhteistyöalueiden yhteistyösopimuksiin. Näiden avulla hyvinvointialueet voivat tulla vakuutetuiksi ao. yliopistohyvinvointialueen vakuutus sopimukseen. Lisäksi yhtiö on mahdollistanut hyvinvointialueiden tytär- ja osakkuusyhteisöjen liittämisen vakuutuksiin. Yhtiön toiminnan laajentumisen tavan ja aikataulun määrittelee markkinaoikeuden vakuuttamiskonseptia koskeva ratkaisu.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Vuoden 2023 vakuutusmaksutulo oli 33,2 (28,8) miljoonaa euroa. Vakuutuksenottajilta perittävä Potilasvakuutuskeskukselle maksettava jakojärjestelmä maksu ei sisälly yhtiön vakuutusmaksutuloon. Vakuutusmaksutulon kasvu johtuu maksuperustemuutoksesta sekä kolmesta uudesta asiakkuudesta.

Tilikaudelle yhtiö oli solminut excess of loss -tyyppisen jälleenvakuutussopimuksen, joka korvaa 5 miljoonaa euroa ylittävät vahingot 20 miljoonaan euroon asti. Jälleenvakuuttajien osuus vakuutusmaksutulosta oli 1,3 (1,2) miljoonaa euroa. Vuoden 2023 vakuutusmaksutuotot olivat siten 31,9 (27,6) miljoonaa euroa.

Tilikauden korvauskulut olivat yhteensä 24,7 (28,3) miljoonaa euroa. Toiminnan aloittamisen ja potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyyden johdosta tilikauden aikana maksetut korvaukset olivat vain 6,7 (3,8) miljoonaa euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 18,0 (24,5) miljoonaa euroa. Korvausvastuun muutokseen vaikutti laskuperustekoron nosto 1,2 prosenttiin 0,8 prosentista ja Potilasvakuutuskeskuksen muuttuneet arviot kollektiivisen korvausvastuun tasossa. Näistä muutoksista johtuen yhtiö muutti omia korvausvastuun laskuperusteita ja laskuperustemuutoksen vaikutus oli 3,8 miljoonaa euroa, josta kollektiivisen varauksen osuus oli 2,4 miljoonaa euroa, erillisvarauksen purku 1,0 miljoonaa euroa ja selvittelykuluvarauksen 0,4 miljoonaa euroa. Edellä sanotun mukaisesti vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli 4,8 (-3,4) miljoonaa euroa. Tasoitusmäärää kartutettiin 3,1 miljoonaa euroa, kun vastaavasti sitä purkaantui vertailuvuonna 2,0 miljoonaa euroa. Näin ollen vakuutustekninen kate oli 1,7 (-1,4) miljoonaa euroa.

Liikekuluja oli yhteensä 2,4 (2,7) miljoonaa euroa. Merkittävimmät erät olivat Potilasvakuutuskeskuksen hallintoveloitus, henkilöstökulut sekä yhtiön ulkopuolisille toimittajille ja kumppaneille maksetut tietohallinto- ja lakiasiainkulut.

Sijoitusvuosi oli vaihderikas ja vuosi päättyi nousujohteisiin tunnelmiin. Vahva kehitys markkinoilla erityisesti kahden viimeisen kuukauden aikana vaikutti merkittävästi sijoitustoiminnan vuosituottoon. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 6,9 % (-9,5). Arvonalentumisten palautuksia kirjattiin vuoden aikana yhteensä 3,1 miljoonaa euroa arvonalentumisten jäaden 215 tuhanteen euroon (-3,3 miljoonaa euroa). Sijoitustoiminnan kirjanpidollinen tulos oli 2,6 miljoonaa euroa kun se vastaavasti oli 5 miljoonaa euroa tappiollinen edellisenä vuonna.

Vakuutustekninen kate ja sijoitustoiminnan tulos kantoi tilikauden aikana ja tilikauden tulos oli näin ollen 4,3 miljoonaa euroa (-6,5).

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

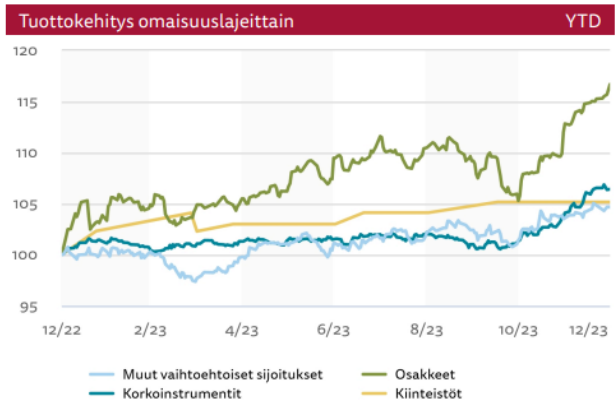
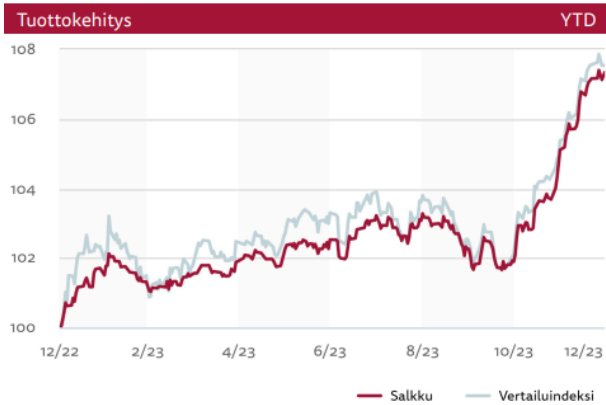
Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö on ulkoistanut sijoitustoiminnan toteuttamisen kahdelle varainhoitajalle täyden valtakirjan ja konsultatiivisin sopimuksin. Varainhoidon kilpailutuksen myötä uutena varainhoitajana aloitti tammikuun 2023 alussa Nordea Bank Oyj, OP Varainhoito Oy:n jatkaessa yhtiön toisen varainhoitajana. Hankintalain mukaisen kilpailutuksen ja varainhoitajavaihdoksen takia osa salkun realisoinneista oli kesken tilikauden alkaessa.

Hallituksen hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa on otettu huomioon yhtiön vakuutustoiminta ja vastuuvelan luonne, tämän lisäksi sijoitussuunnitelmassa määritellään mm. sijoitusten neutraaliallokaation ja eri omaisuuslajien sallitut liukumavälit. Tilikauden lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna korkosijoituksia oli 64,2 % (66,4), osakesijoituksia 18,3 % (8,0), kiinteistösijoituksia 14,1 % (20,7) ja vaihtoehtoisia sijoituksia 3,4 % (4,8) yhtiön sijoitusomaisuudesta. Sijoitusten markkina-arvo oli 103,6 miljoonaa euroa tilikauden päättyessä.

Toisella vuosipuoliskolla suorien osake- ja korkosijoitusten osalta ajettiin salkkua ylös maltillisesti hyödyn-tään markkinaliikkeitä ja sijoitussuunnitelman mukaiseen, lähelle neutraaliallokaatioon päästiin vasta toisen vuosipuoliskon aikana, jolloin lisättiin suorien osakesijoitusten määrää salkkuun. Sijoitustoiminnan rajoit-teista huolimatta muodostui vuodesta 2023 hyvä sijoitusvuosi yhtiölle.

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 6,9 % (-9,5). Korkosijoitukset tuottivat 5,9 % (-12,7 %), osakesijoitukset 17,2 % (-13,3 %), kiinteistösijoitukset 5,2 % (3,8 %) ja vaihtoehtoiset sijoitukset

1,2 % (-3,0 %) käyvin arvoin laskettuna. Sijoitustoiminnan kirjanpidon nettotuotto oli 2,6 (-5,0) miljoonaa euroa.



Yhtiö ei ole kirjannut tuottoja tai tappioita suoraan omaan pääomaan, eikä yhtiöllä ole sijoituksia arvopaperistamisiin. Sijoitusten arvostusero vuoden lopussa oli yhteensä 4,8 (0,4) miljoonaa euroa.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

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

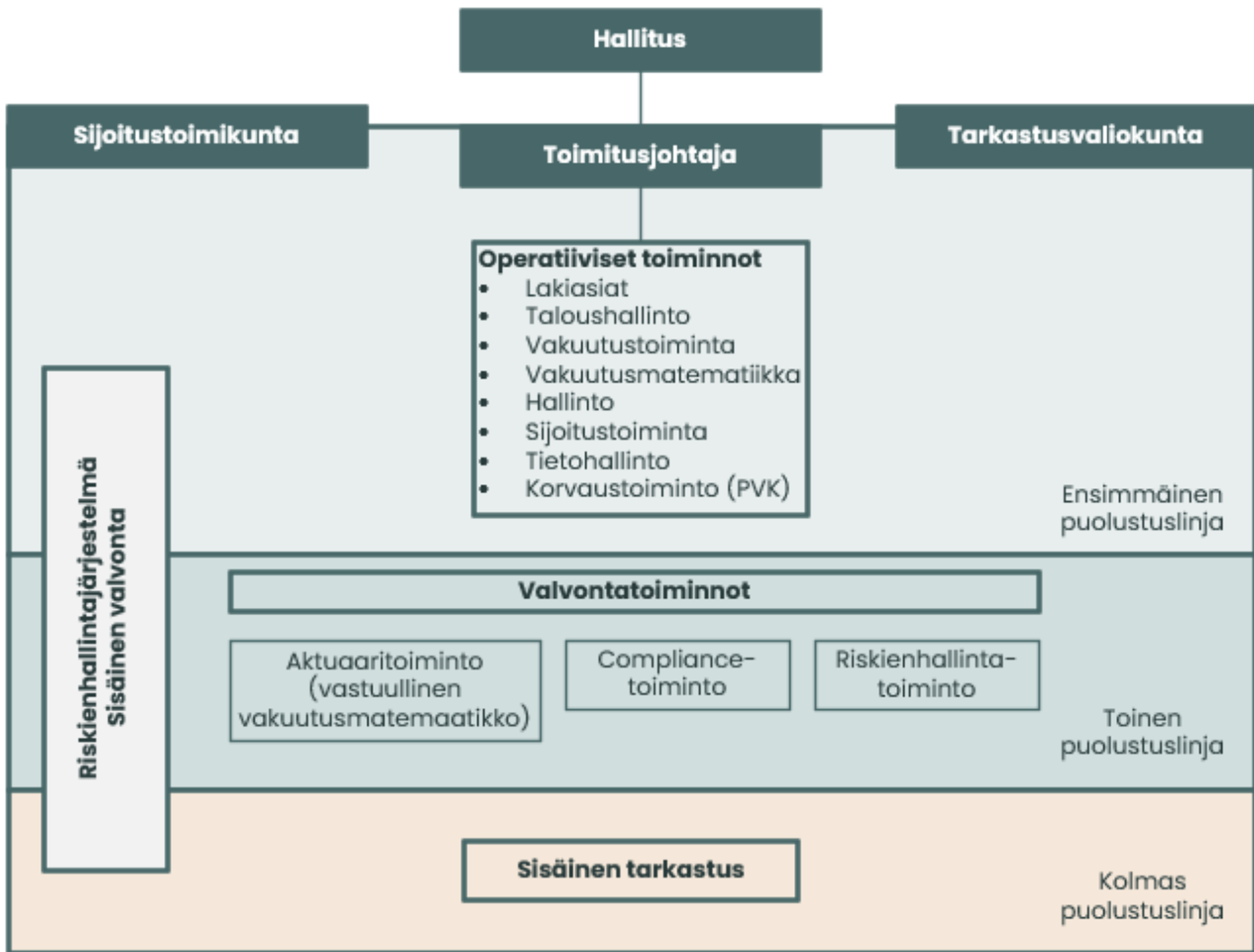
A.5 Muut tiedot

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 valmistelee 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 talusjohtaja 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 ja sisäisen valvonnan 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, 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. Sisäisen tarkastuksen tulee olla riippumaton yhtiön operatiivisesta toiminnasta ja yhtiön koko huomioiden on sisäinen tarkastus ulkoistettu.

Yhtiön muista resursseista tietohallintojohtaja ja varainhoitajat ovat ulkoistettuja. Lisäksi tietohallinto, tietosuojavastaava, osa taloushallinnosta ja ilmoituskanavan hallinnointi ovat ulkoistettu.

Hallintojärjestelmässä kuluneen raportointikauden aikana tapahtuneet olennaiset muutokset

Vuonna 2023 ulkoistettiin compliance-toiminto lokakuusta alkaen toistaiseksi. Rahanpesun ja terrorismin raahoittamisen estämisen koskevaan sääntelyyn ja pakotteisiin liittyvät muutokset on implementoitu hallintojärjestelmään.

Yhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka

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. Palkitsemiskriteerejä ei määritellä tavalla, joka kannustaisi kestävyysriskien ottamiseen.

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 tehtävänsä, 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 vakava-raisuuarvio

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

- Kestävyyriskit

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.

Kestävyyriskit

Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla kielteinen vaikutus joko yhtiön liiketoimintaan tai sijoitusten arvoon.

Kestävyyriskien tunnistaminen, arviointi ja hallinta on integroitu yhtiön riskienhallintaprosessiin. Yhtiön sijoitustoiminnassa huomioidaan kestävyysriskit siten, että varat pyritään sijoittamaan vastuullisesti. Tämä tarkoittaa, että sijoituksia suunnatessa otetaan taloudellisten näkökohtien lisäksi huomioon myös ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon (ESG) liittyvä tapahtuma tai olosuhde, joka voi toteutuessaan aiheuttaa olennaisen, negatiivisen vaikutuksen sijoituksen arvoon. Yhtiö seuraa aktiivisesti sijoitusten ja salkun ESG-luokittelun arvoa varainhoitajien raporteista ja käy samalla keskustelua sijoitusten luokituksista varainhoitajien kanssa.

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 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. Tunnettujen vahinkojen osuus yhtiön vastuvelassa kasvaa ajan myötä.

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 neutraaliallokaatio sekä limiitit eri sijoitusinstrumenteille.

Yhtiön varainhoito on ulkoistettu kahdelle varainhoitajalle, jotka laativat ja toimittavat kuukausittain raportin yhtiön sijoituksista, avustaen yhtiötä sijoitusnäkemysten 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 riskienhallintatoiminnolla 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 merkittävä osake- ja kiinteistöstressi.
- Vakuutusliikettä stressataan muun muassa katastrofivahingolla.
- ORSA-prosessissa arvioidaan pääomantarvetta ja hallintakeinoja eri skenaarioissa
- ORSA sisältää suositukset tarvittavista toimenpiteistä.

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

ORSA:n prosessikuvauksessa on kuvattu mm. aikataulut, vastuut, vaiheet ja kontrollit. Riskienhallintajohtaja vastaa ORSA-prosessin toteuttamisesta ja organisoinnista. ORSA:n 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 vakuutussääntelyn 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 compliance- ja riskienhallintatoiminnot tukevat 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 kehittämisestä
- 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

Lakiasianjohtaja

- 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 yhtiö 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 siitä, 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.

Sisäisen tarkastuksen vuonna 2023 suoritetuista tarkastuksista on laadittu tarkastusraportit eikä tarkastuksissa havaittu olennaisia puutteita tarkastuskohteissa.

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 ja 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

Yhtiön organisaation koon ja liiketoiminnan laajuuden huomioiden on ollut tarkoituksenmukaista ulkoistaa osa toiminnoista. 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 on laadittu 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 toiminnon vastuuhenkilön kokoaman päätösmateriaalin ja siihen sisältyvän näkemyksen perusteella. Päätösmateriaaliin kuuluu myös compliance- ja riskienhallintatoimintojen arvio ulkoistamisen tavasta ja riskeistä. Yhtiöllä ja sen valvontatoiminnoilla on aina oltava mahdollisuus valvoa ulkoistettuja tehtäviä ja toimintoja. Ulkoistussopimus voidaan tehdä vasta hallituksen päätöksen jälkeen.

Voimassa olevia ulkoistuksia ja niiden riskejä arvioidaan vähintään vuosittain compliance-toiminnon ulkoistamiskatsauksessa ja riskienhallintatoiminnon ulkoistamisten riskiarviossa.

Yhtiön ulkoistetut toiminnot ja tehtävät ovat sisäinen tarkastus, tietohallinto ml. tietohallintojohtaja, varainhoitajat, tietosuojavastaava, osa taloushallinnosta ja ilmoituskanavan hallinnointi. Compliance-toiminto

ulkoistettiin henkilöstömuutosten johdosta lokakuussa toistaiseksi. Kaikki palveluntarjoajat sijaitsevat Suomessa.

B.8 Muut tiedot

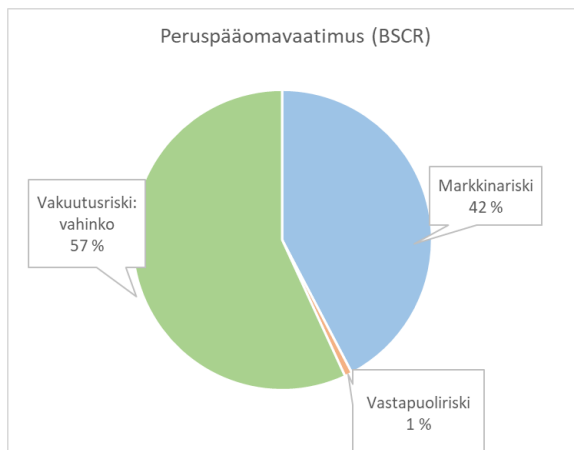
Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan hallituksen työjärjestyksen ja sen liitteenä olevan vuosikellon mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet sekä riskit. Yhtiön hallitus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

Yhtiön arvion mukaan hallintojärjestelmä on liiketoiminnan ja tavoitteiden mukainen sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

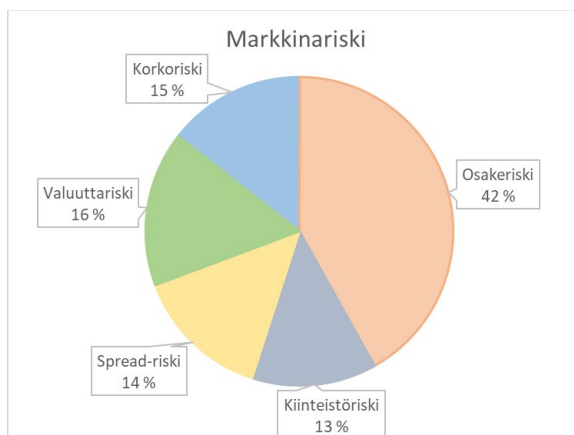
Yhtiöllä ei ole raportointikauden aikana ollut muita merkittäviä asioita raportoitavaksi yhtiön hallintajärjestelmään liittyen.

C. Riskiprofiili

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



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



Markkinariskeistä merkittävin on osakeriski, jonka osuus koko markkinariskin pääomavaatimuksesta on 42 %. Seuraavaksi suurin on valuuttariski. Keskittymäriskiä ei vuoden 2023 lopussa ollut.

Vakavaraisuusvaatimuksesta operatiivinen riski on 3,7 %. Likviditeettiriski on vähäinen, koska yhtiön tiedossa on etukäteen suurimmat kassamenot, joita ovat muun muassa jälleenvakuutusmaksut ja Potilasvakuutuskeskuksen ennakko- 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 hyvinvointialueita. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit on arvioitu vähäisiksi.

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

Vastuovelkariski tarkoittaa varausriskiä, eli riskiä siitä, että tehdyt varaukset osoittautuvat liian pieniksi. Vastuovelkariski 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 sekä potilasvahinkolautakunnan 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 on toiminut vasta kolme vuotta 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.

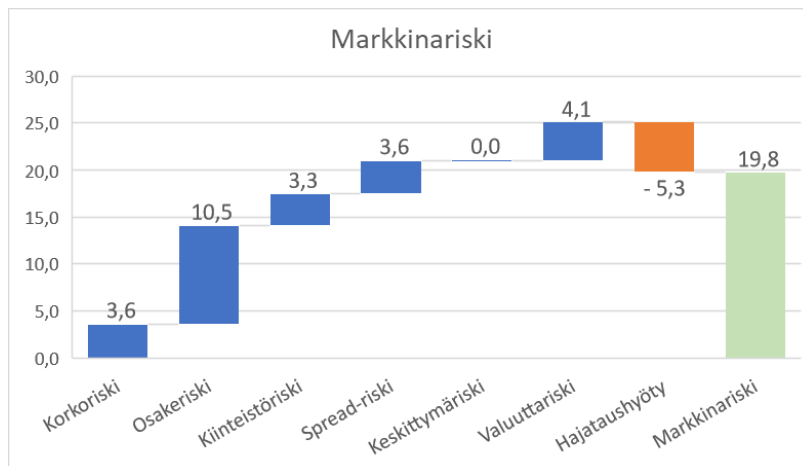
C.2 Markkinariski

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 31.12.2023 muodostui riskien mukaan ryhmiteltynä seuraavasti:

Markkinariski milj. Euroa	31.12.2023
Korkoriski	3,6
Osakeriski	10,5
Kiinteistöriski	3,3
Spread-riski	3,6
Keskittymäriski	0,0
Valuuttariski	4,1
Yhteensä	25,1
Hajautushyöty	-5,3
Markkinariski	19,8



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. Spread-riski kuvaa sijoittajien luottamusta yrityksen tai valtion lainan takaisinmaksukykyyn. Spread-riskillä 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 vastuuvelan valuutan arvon muuttumisesta suhteessa euroon.

Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu riskinkantokykyyn nähden merkittävästä vakuutus- tai sijoitustoiminnan riskikeskittymästä. Vuoden 2023 lopussa markkinariskissä ei ollut keskittymäriskiä. Jälleenvakuutuksen keskittymä- ja vastapuoliriskiä on pienennetty jakamalla jälleenvakuutus muutaman jälleenvakuutusta tarjoavan yhtiön kesken.

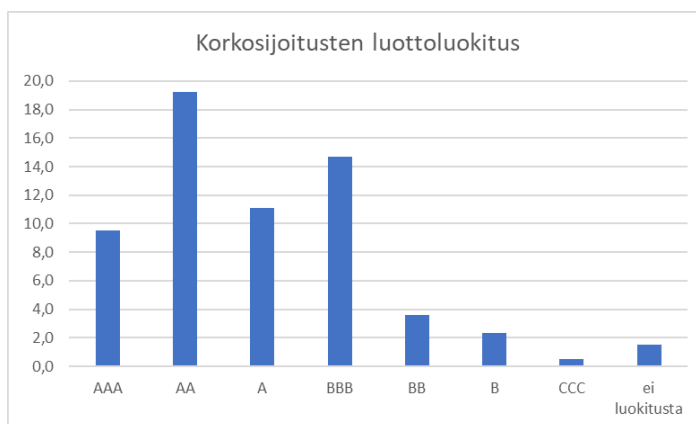
Markkinariskin pääomavaatimukset ovat yhteen laskettuna 25,1 miljoonaa euroa, joka hajautushyödyt vähennettynä on yhteensä 19,8 miljoonaa euroa. Markkinariskin pääomavaatimusta seurataan riskistrategian mukaisesti.

Markkinariskin ottamista ohjataan sijoitussuunnitelmassa vahvistettujen periaatteiden ja rajoitusten avulla. ORSA:ssa analysoidaan erilaisten sijoitustoiminnan tuottoskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen 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. Solvenssi II laskelmassa valtion joukkovelkakirjalainat eivät sisällä luottoriskiä.

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 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.

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 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-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 sekä 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 vahingonkäsineeseen kohdistuva vahinko tai sarjovahinko. 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 omistajilla on yhtiöjärjestykseen perustuva lisämaksuvelvollisuus. Yhtiö haki vuonna 2023 Finanssivalvonnalta luvan lukea lisämaksuvelvollisuus osaksi yhtiön omaa lisävarallisuutta. Keinot vakavaraisuustilanteen parantamiseksi ovat mm.:

- Hinnankorotukset
- Sijoitusomaisuuden allokaatiomuutos
- Volatiliteettikorjaus
- Jälleenvakuutus
- Lisöpääoman sijoittaminen yhtiöön.

Jälleenvakuuttamisen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot

Potilasvakuutuksen riskiprofiili on sellainen, että riittävän kattavan jälleenvakuutussuojan saaminen on välttämätöntä. Yhtiön jälleenvakuutussopimukset hyväksyy hallitus. Yhtiön jälleenvakuutus on jaettu useammalle vakavaraiselle kansainväliselle toimijalle ja yksittäisen jälleenvakuuttajan keskittymäriski 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-luotto-luokitusta. Sopimukseen 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

ORSA tehtiin syyskuun 2023 lopun tilanteessa.

Yhtiön tulokseen ja vakavaraisuuteen vaikuttavat merkittävästi sijoitusten arvon kehitys. Katastrofivahingon vaikutusta rajoittaa jälleenvakuutus, jonka ansiosta yhtiön vastuulle tuleva korvauskulu jää viiteen miljonaan euroon. Katastrofivahingon jälkeen jälleenvakuutus on otettava uudelleen jäljellä olevaksi vakuutuskaudeksi. Perusskenaariossa on oletettu, että jälleenvakuutus pysyy nykyisellään vuoteen 2030 saakka.

Sijoitusmarkkinoiden vakavassa stressissä on oletettu sijoitusinstrumenttien arvojen laskevan seuraavasti:

Osakkeet	- 40 %
Kiinteistöt	- 20 %
Korkosijoitusten spread-riski	Solvenssi II vaatimus kak-sinkertaisena

Stressitestien valinnassa pyrittiin testaamaan yhtiön vakavaraisuuden kehitystä oleellisimmilla stressityypeillä ja yhdistelemällä suurvahinko- ja sijoitusmarkkinastressejä. Stressien oletetaan tapahtuvan vuoden 2024 aikana. Stressejä oli kaikkiaan yhdeksän, joista seuraavat kolme olivat merkittävimmät

- Katastrofivahinko vuonna 2024
- Vakava markkinahäiriö vuonna 2024
- Katastrofivahinko ja vakava markkinahäiriö vuonna 2024

Riski- ja vakavaraisuusarvion keskeiset tulokset

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

milj. euroa	Oma varallisuus - vakavaraisuuspääomavaatimus								
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Perusskenaario	25,8	28,0	33,9	40,7	48,3	56,7	65,9	75,9	
Katastrofivahinko	25,8	23,7	28,6	34,4	40,9	48,0	57,0	66,8	
Vakava markkinahäiriö	25,8	13,8	19,3	26,3	33,5	41,5	50,2	59,7	
Katastrofivahinko ja vakava markkinahäiriö	25,8	9,2	13,7	19,6	25,9	33,7	42,3	51,7	

Vaikka yhtiön vakavaraisuus heikkenee tilanteessa, jossa vakavan markkinahäiriön aikana yhtiölle tulee katastrofivahinko, yhtiön vakavaraisuus säilyy riittävän hyvällä tasolla eikä yhtiön tarvitse tehdä vakavaraisuutta parantavia toimenpiteitä.

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 eroista.

SII SEKÄ FAS VARAT JA VELAT 31.12.2023	Solvenssi II	Tilinpäätös	Ero	Kommentti
VARAT	TEUR	TEUR	TEUR	
Osakkeet ja osuudet	9	9		
Muut sijoitukset	99 578	94 789	4 789	1)
Saamiset vakuutusentajilta	0	36 285	-36 285	2)
Muut saamiset	2 768	2 768		
Aineelliset hyödykkeet	42	42		
Rahat ja pankkisaamiset	4 019	4 019		
Varat yhteensä	106 416	137 912	-31 496	
VELAT				
Vakuutustekninen vastuuvélka	56 897	62 266	-5 369	3)
Tasotusmäärä	0	3 050		4)
Paras estimaatti	44 754	0		3)
Riskimarginaali	12 144	0		3)
Laskennalliset verovelat	2 209	0	2 209	5)
Velat ensivakuutustoiminnasta	0	36 285	-36 285	6)
Muut velat	3 396	3 396		
Velat yhteensä	62 503	104 997	-42 494	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	43 913	32 915	10 998	

1) SII taseen arvostus on käypä arvo ja tilinpäätöksessä arvostetaan sijoitukset hankintahintaan tai sitä alempan käypään arvoon

2) Vakuutusmaksusaamiset huomioidaan SII-vakuutusmaksuvastuussa

3) SII-arvo: laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana, laskennassa huomioidaan myös tulevia kassavirtoja

4) SII-taseessa ei ole tasotusmäärää

5) Arvostuserojen ja vastuuvélan laskennallinen verovelka

6) Velat ensivakuutustoiminnasta huomoitu SII-vakuutusmaksuvastuussa

Tarkemmat kuvaukset seuraavissa kappaleissa.

D.1 Varat

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä on arvostettu osakkeiden hankintahintaan, omistusyhteisyriyksykset eivät ole pörssinoteerattuja. Muut sijoitukset ovat pörssinoteerattuja osake-, korko- ja kiinteistörahastoja, osakkeita sekä rahoitusmarkkinavälineitä, jotka arvostetaan hankintahintaan tai

jaksotettuun hankintamenuun. Solvenssi II -määräysten mukaisesti sijoitukset arvostetaan arvostusajan kohdan vahvistettuun markkinahintaan. Sijoitusten markkina-arvo Solvenssi II-taseessa on yhteensä 99,6 (60,3) miljoonaa euroa. Saamiset vakuutuksenottajilta 36,3 (33,2) miljoonaa euroa ja velat ensivakuutustoinnista 36,3 (33,2) miljoonaa euroa koostuvat vuoden 2023 vakuutusmaksuista, jotka on laskutettu vakuutuksenottajilta. Solvenssi II-taseessa saamiset vakuutuksenottajilta on huomioitu vakuutusmaksuvas- tuun laskennassa ja netotettu keskenään.

Yhtiöllä ei ole taseessaan aineetonta varallisuutta. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet 42 (55) tuhatta euroa, arvostetaan poistoilla vähennettyyn hankintahintaan sekä Solvenssi II -taseessa, että kansallisessa tilinpäätöksessä. Koneiden ja kalustojen poistoaika on 5 vuotta. Rahat ja pankkisaamiset arvostetaan nimel- lisarvoon. Yhtiöllä on vain euromääräisiä pankkitilejä.

Muut saamiset 2,8 (1,6) miljoonaa euroa ja muut velat 3,4 (3,1) miljoonaa euroa eivät eroa vakavaraisuus- laskennassa ja kansallisessa tilinpäätöksessä toisistaan. Varat ja velat on arvostettu nimellisarvoon ja koostuvat tavanomaisista yrityksen liiketoimintaan liittyvistä tapahtumista.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Tilinpäätöksen vastuuelka lasketaan kansallisten säännösten mukaan. Vakavaraisuustarkoituksessa (Sovenssi II) vastuuelka arvostetaan arvoon, jolla vastuuelka olisi siirrettävissä asiantuntevalle vastaan- ottajalle. Solvenssi II -vastuuelka on parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vastuuelan arvostus Solvenssi II:n ja tilinpäätöksen mukaan:

milj. euroa	Sovenssi II	Tilinpäätös
Vakuutusmaksuvastuu	2023	2023
Parasestimaatti(brutto)	-5,7	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Vakuutusmaksuvastuu (netto)	-5,7	0,0
Korvausvastuu		
Parasestimaatti(brutto)	50,4	62,3
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Korvausvastuu (netto)	50,4	62,3
Riskimarginaali	12,1	0,0
Tasotusmäärä	0	3,1
Vastuuelka yhteensä	56,9	65,3

Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa ei oteta huomioon tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia. Sovenssi II:ssa vastuuelan laskennassa huomioidaan myös raportointikauden jälkeen alkavat vakuutukset, joihin vakuutusyhtiö on sitoutunut. Vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan raportointikauden jälkeen (1.1.2024) alkavien vakuutusten vakuutusmaksut ja näihin vakuutuksiin liittyvät korvauskulut ja muut vakuu- tuksiin 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 diskon- tata. Solvenssi II:ssa kaikki kassavirrat diskontataan, mikä vähentää vastuuelkaa.

Vastuuelan laskennan menetelmät

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

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 vastuuvelan vastaavien riskiosioiden odotetaan pienenevän vuosittain.

Vastuuvelan epävarmuus

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

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

D.3 Muut velat

Laskennallinen verovelka koostuu sijoitusten sekä Solvenssi II-vastuuvelan arvostuseroista. Laskennallinen verovelka on laskettu 20 % verokannalla. Muut velat ja velat ensivakuutustoiminnasta on 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 hyvällä 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.

Yhtiön oma perusvarallisuus lasketaan tilinpäätöksen omasta pääomasta. Oma pääoma oikaistaan vakavaraisuustarkastelussa muun muassa sijoitusten ja vastuuvelan arvostuseroilla. Yhtiöllä on lisäksi hyväksytty oma lisävarallisuutta. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön oma varallisuus 31.12.2023.

<i>Oma varallisuus</i>	31.12.2023
<u>Oma pääoma</u>	32,9
Takuupääoma	30,0
SVOP	5,0
Muu oma pääoma	-2,1
<u>Arvostuserot</u>	13,2
Sijoitusomaisuudesta	4,8
Vastuuvasta	8,4
<u>Muut erät</u>	-2,2
Laskennallinen verovelka	-2,2
Oma perusvarallisuus	43,9
Hyväksyttävä oma lisävarallisuus	18,1
Omavarallisuus (EOF)	62,0

Omassa varallisuudessa täsmäytyserän määrä on 13,9 miljoonaa euroa. Vuoden aikaiset keskeiset muutokset omaan varallisuuteen olivat seuraavat:

- vastuuvelan arvostuserot 8,4 miljoonaa euroa, arvostuserot kasvoivat 2,2 miljoonaa euroa. Arvostuseron kasvuun on vaikuttanut sekä korvausvastuun määrän kasvu että Solvenssi II:n käyttämän korkokäyrän nousu.
- sijoitusten arvostuserot 4,8 miljoonaa euroa, arvostuserot kasvoivat 4,4 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti sijoitusten arvon nousu erityisesti vuoden 2023 lopussa.
- hyväksytty lisävarallisuus 18,1 miljoonaa euroa. Yhtiö sai Finanssivalvonnalta kesällä 2023 luvan lukea taksoitettava lisämaksu osaksi yhtiön omaa lisävarallisuutta.

Omasta varallisuudesta 43,9 miljoonaa euroa on omaa perusvarallisuutta ja kuuluu luokkaan 1. Omalla perusvarallisuudella voidaan kattaa vähimmäispääomavaatimus (MCR). Oma lisävarallisuus 18,1 miljoonaa euroa, joka muodostuu mahdollisesta lisätaksoituksesta, kuuluu luokkaan 2. Koko hyväksytty oma varallisuus on 62 miljoonaa euroa ja tällä voidaan kattaa vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR).

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2023 oli 36,2 miljoonaa euroa ja vähimmäispääomavaatimus 9,1 miljoonaa euroa. Näin ollen yhtiön oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli 171 prosenttia ja oman varallisuuden suhde vähimmäispääomavaatimukseen 485 prosenttia. Yhtiön hallitus tarkastelee vakavaraisuustilannetta kvartaaleittain. Hallitus on kiinnittänyt erityistä huomiota perusvarallisuuden tasoon suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen (SCR). Tavoitteena on, että perusvarallisuus ylittää selkeästi vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

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 31.12.2023.

Vakavaraisuuspääomavaatimus, milj euroa	
Peruspääomavaatimus (BSCR)	31.12.2023
Markkinariski	19,8
Vastapuoliriski	0,4
Vakuutusriski: vahinko	26,6
Vakuutusriski: henki	0,0
Hajautushyöty	-9,7
Yhteensä (BSCR)	37,1
Operatiivinen riski	1,3
Verovelkojen tappioiden vaimeri	-2,2
Vakavaraisuusvaatimus SCR	36,2

Yhtiön maksutuloon ja vastuovelkaan perustuva lineaarinen vähimmäispääomavaatimus (MCR) oli vuoden 2023 lopussa 9,1 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 2023 täyttänyt sekä vähimmäispääomavaatimuksen että vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Suomen Keskinäisellä Potilasvakuutusyhtiöllä ei ole muita olennaisia tietoja raportoitavaksi.

Liitteet
SE.02.01.16.01 Tase

SE.02.01.16.01 Tase		Solvenssi II - arvo	Lakisääteinen tilinpäätös
		C0010	C0020
-	VARAT		
R0060	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	41 952	41 952
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	99 586 572	94 797 733
R0090	Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	8 995	8 995
R0100	Osakkeet	5 464 270	5 054 145
R0110	Osakkeet - Listatut	5 464 270	5 054 145
R0120	Osakkeet - Listaamattomat		
R0130	Korkorahastot	29 988 581	29 064 197
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	22 109 980	21 423 526
R0150	Yrityslainat	7 878 602	7 640 670
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	64 124 725	60 670 396
R0200	Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin		
R0270	Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :		
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus		
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia		
R0360	Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	0	36 285 413
R0370	Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta		
R0380	Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	2 767 824	2 767 824
R0410	Rahavarat	4 019 311	4 019 311
R0420	Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla		
R0500	Varat yhteensä	106 415 660	137 912 234
-	VELAT		
R0510	Technical provisions - non-life	56 897 086	65 316 029
R0520	Vakuutustekninen vastuvelka – vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	56 897 086	65 316 029
R0530	Vakuutustekninen vastuvelka kokonaisuutena laskettuna	0	
R0540	Paras estimaatti	44 753 541	
R0550	Riskimarginaali	12 143 545	
R0560	Vakuutustekninen vastuvelka – NSLT-sairausvakuutus		
R0600	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)		
R0610	Vakuutustekninen vastuvelka – SLT-sairausvakuutus		
R0650	Vakuutustekninen vastuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaista vakuutusta)		
R0780	Laskennalliset verovelat	2 208 838	0
R0790	Johdannaiset		
R0800	Velat luottolaitoksille		
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille		36 285 413
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	3 396 536	3 396 536
R0900	Velat yhteensä	62 502 459	104 997 977
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	43 913 201	32 914 257

S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain			
S.05.01.01.01			
	Vahinkovakuutus (ensivakuutus/hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus ja hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus)	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusveloitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)	
		Yleinen vastuuvakuutus	YHTEENSÄ
		C0080	C0200
	Vakuutusmaksutulot		
R0110	Brutto – Ensivakuutus	33 193 455	33 193 455
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	1 278 417	1 278 417
R0200	Netto	31 915 038	31 915 038
	Vakuutusmaksutuotot		
R0210	Brutto – Ensivakuutus	33 193 455	33 193 455
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	1 278 417	1 278 417
R0300	Netto	31 915 038	31 915 038
	Korvauskulut		
R0310	Brutto – Ensivakuutus	21 934 049	21 934 049
R0400	Netto	21 934 049	21 934 049
	Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset		
R0550	Aiheutuneet kulut	5 317 614	5 317 614
	Hallinnolliset kulut		
R0610	Brutto – Ensivakuutus	2 326 869	2 326 869
R0700	Netto	2 326 869	2 326 869
	Omaisuuksien hoitokulut		
R0710	Brutto – Ensivakuutus	99 245	99 245
R0800	Netto	99 245	99 245
	Korvausten hallinnoimiskulut		
R0810	Brutto – Ensivakuutus	2 782 007	2 782 007
R0900	Netto	2 782 007	2 782 007
	Hankintakulut		
R0910	Brutto – Ensivakuutus	109 493	109 493
R1000	Netto	109 493	109 493
	Yleismenot		
	Muut kulut		0
R1300	Kulut yhteensä		5 317 614

S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuelka

S.17.01.01.01 Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuelka		Yleinen	Vahinkovakuutus-
Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus		vastuuvakuutus	velvoitteet yhteensä
		C0090	C0180
-	Vakuutusmaksuvastuu		
R0060	Brutto – Yhteensä	-5 661 693	-5 661 693
R0070	Brutto – Ensivakuutus	-5 661 693	-5 661 693
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	-5 661 693	-5 661 693
-	Korvausvastuu		
R0160	Brutto – Yhteensä	50 415 234	50 415 234
R0170	Brutto – Ensivakuutus	50 415 234	50 415 234
R0250	Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	50 415 234	50 415 234
R0260	Paras estimaatti yhteensä – Brutto	44 753 541	44 753 541
R0270	Paras estimaatti yhteensä – Netto	44 753 541	44 753 541
R0280	Riskimarginaali	12 143 545	12 143 545
R0320	Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä	56 897 086	56 897 086
R0340	Vakuutustekninen vastuuelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	56 897 086	56 897 086
-	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	25 383 248	25 383 248
R0380	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	4 061 934	4 061 934
-	Tulevat kassavirrat		
R0390	Tulevat vakuutusmaksut	35 106 875	35 106 875
R0410	Tulevat etuudet ja korvaukset	40 700 848	40 700 848
R0420	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	9 714 386	9 714 386
R0450	Bruttomääräisen parhaan estimaatin prosentiosuus laskettuna käyttäen approksimaatioita	0,00 %	0,00 %
R0460	Paras estimaatti, jossa on käytetty korkojen siirtymätoimenpidettä	0	0
R0470	Vakuutustekninen vastuuelka ilman korkojen siirtymätoimenpidettä	56 897 086	56 897 086
R0480	Paras estimaatti, johon on tehty volatiliiteettikorjaus	0	0
R0490	Vakuutustekninen vastuuelka ilman volatiliiteettikorjausta ja muita siirtymätoimenpiteitä	56 897 086	56 897 086
R0500	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP)	-4 008 413	-4 008 413

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	Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	30 000 000	30 000 000		0	
R0130	Täsmäytyserä	13 913 201	13 913 201			
R0290	Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	43 913 201	43 913 201	0	0	0
-	Oma lisävarallisuus					
R0370	Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut	23 062 462			23 062 462	0
R0400	Oma lisävarallisuus yhteensä	23 062 462			23 062 462	0
-	Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	66 975 662	43 913 201		23 062 462	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	43 913 201	43 913 201			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	62 016 500	43 913 201		18 103 299	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	43 913 201	43 913 201			
R0580	SCR	36 206 598				
R0600	MCR	9 051 650				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	171,29 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	485,14 %				

S.25.01.01.01 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

S.25.01.01.01 Perusvakavaraisuuspääomavaatimus				Erillään pidettävistä rahastoista ja vastaavuuskorjauskannoista johtuvien oikaisujen kohdistaminen
		Netto-SCR	Brutto-SCR	
		C0030	C0040	
				C0050
R0010	Markkinariski	19 768 045	19 768 045	0
R0020	Vastapuoliriski	376 671	376 671	0
R0030	Henkivakuutusriski	0	0	0
R0040	Sairausvakuutusriski	0	0	0
R0050	Vahinkovakuutusriski	26 588 333	26 588 333	0
R0060	Hajautus	-9 660 220	-9 660 220	
R0070	Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	
R0100	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	37 072 830	37 072 830	

S.25.01.01.02 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta		
		Arvo
		C0100
R0120	Erillään pidettävien rahastojen / vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuva oikaisu	0
R0130	OPERATIIVISET RISKIT	1 342 606
R0140	Vakuutustekniseen vastuovelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	0
R0150	Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-2 208 838
R0160	Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	0
R0200	Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta	36 206 598
R0210	Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	0
R0220	SCR	36 206 598
R0450	Erillään pidettävien rahastojen / vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvan oikaisun laskentamenetelmä	Ei oikaisuja

S.28.01.01.05 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutus- tustoiminta tai jälleenvakuutus- tai jälleenvakuutus- toiminta

S.28.01.01.05 Kokonais-MCR:n laskenta		
		C0070
R0300	Lineaarinen MCR	8 790 485
R0310	SCR	36 206 598
R0320	MCR:n enimmäistaso	16 292 969
R0330	MCR:n vähimmäistaso	9 051 650
R0340	Yhdistetty MCR	9 051 650
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	4 000 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	9 051 650