



VAKAVARAIKUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA KERTOMUS 2024

SUOMEN KESKINÄINEN POTILASVAKUUTUSYHTIÖ

Sisällysluettelo

Tiivistelmä	1
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	2
A.1 Liiketoiminta	2
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	3
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	3
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	4
A.5 Muut tiedot	4
B. Hallintojärjestelmä	5
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	5
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	21
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka.....	22
D.3 Muut velat.....	23
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	23
D.5 Muut tiedot	23
E. Pääomanhallinta	23
E.1 Omat varat	23
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	24
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	25
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	25

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	25
E.6 Muut tiedot	25
Liitteet.....	26
SE.02.01.16.01 Tase.....	26
S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain	27
S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka	28
S.23.01.01.01 Oma varallisuus.....	29
S.25.01.01.01 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset.....	29
S.28.01.01.05 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta.....	30

Tiivistelmä

Vuosi 2024 oli Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön neljäs toimintavuosi vakuutusyhtiönä ja yhtiön tulos ennen veroja oli 4 miljoonaa euroa (4,3). Vuoden 2024 vakuutusmaksutulo oli 36,3 (33,2) miljoonaa euroa. Tilikauden korvauskulut olivat yhteensä 27,8 (24,7) miljoonaa euroa. Potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyydestä johtuen tilikauden aikana maksetut korvaukset olivat vain 8,4 (6,7) miljoonaa euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 19,4 (18,0) miljoonaa euroa. Yhtiö päivitti tilinpäätöksessä 31.12.2024 käytettäviä korvausvastuun laskuperusteita ja laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta 2,1 miljoonalla eurolla. Korvausvastuun muutokseen vaikutti laskuperustekorona nosto 1,5 prosenttiin 1,2 prosentista.

Yhtiön liikekulut olivat 2,6 (2,4) miljoonaa euroa, joka oli linjassa edelliseen vuoteen ja budjettiin. Merkittävimmät erät olivat Potilasvakuutuskeskuksen hallintoveloitus, henkilöstökulut sekä yhtiön ulkopuolisille toimittajille ja kumppaneille maksetut tietohallinnon kulut.

Sijoitustoiminnan osalta vuosi oli hyvä niin korko- kuin osakemarkkinoilla. Yhtiön hyvä vakavaraisuus loi edellytykset toimia sijoitussuunnitelman mahdollistamissa raameissa. Kirjanpidon sijoitusnetoksi muodostui 2,2 (2,6) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 6,5 (6,9) prosenttia, ja paras tuoton lähde oli yhtiön osakesijoitukset.

Sijoitussalkun markkina-arvo oli 31.12.2024 130 (104) miljoonaa euroa. Käyvin arvoin tarkasteltuna korkosijoituksia oli 64,7 % (64,2), osakesijoituksia 21,7 % (18,3), kiinteistösijoituksia 10,3 % (14,1) ja vaihtoehtoisia sijoituksia 3,3 % (3,4) yhtiön sijoitusomaisuudesta.

Keskeiset avainluvut 2024 (2023):

- yhdistetty kulusuhde 87,2 % (85,1 %)
- liikekulusuhde 7,6 % (7,6 %)
- liikevoitto 6,6 (7,4) miljoonaa euroa
- tilikauden tulos ennen veroja 4,0 (4,3) miljoonaa euroa
- henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana 5,8 (5,8)
- sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin 6,5 % (6,9 %)
- oma varallisuus 78,0 (62,0) miljoonaa euroa
- oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen 187 % (171 %)

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 määrittelee markkinaoikeuden vakuuttamiskonseptia (toimivallan siirto) koskeva ratkaisu, johon yhtiö on hakenut valituslupaa Korkeimmasta hallinto-oikeudesta.

Sisäisen tarkastuksen tarkastuskohteita toteutettiin vuoden 2024 aikana kaksi kappaletta eikä tarkastuskoh-teissa havaittu olennaisia puutteita.

Henkilöstömuutosten seurauksena compliance-toiminto ulkoistettiin 10.10.2023 ja otettiin takaisin yhtiön sisäisesti hoidettavaksi 1.6.2024. Sisäisen tarkastuksen kilpailutus toteutettiin avoimella menettelyllä ja keskeisistä valvontatoiminnoista ainoastaan sisäinen tarkastus jatkaa ulkoistettuna. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa PricewaterhouseCoopers Oy.

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 2024 oli näin ollen yhtiön neljäs toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiö on muun muassa Potilasvakuutuskeskuksen ja Finanssiala ry:n jäsen. Yhtiön raportointikauden vakuutusmaksutuotot olivat 34,9 (31,9) miljoonaa euroa.

Tilikauden aikana yhtiön organisaatiota ja hallintojärjestelmää on kehitetty edelleen ja sen dokumentaatiota on täydennetty ja päivitetty muun muassa Finanssivalvonnan säännöllisen tarkastuksen havainnoilla. Tarkastuksessa ei tehty yhtään huomattavan tai erittäin suuren merkityksen havaintoa. Saaduista vähäisistä tai kohtalaisista havainnoista tehtiin toimenpidesuunnitelma vastuuhenkilöineen ja aikatauluineen. Kaikki tarkastushavainnot ja niiden vaatimat toimenpiteet saatiin valmiiksi 2024 loppuun mennessä.

Uuden toimitusjohtajan hakuprosessi käynnistettiin lokakuussa 2023 ja samalla compliance-toiminto ulkoistettiin toistaiseksi. Yhtiön toimitusjohtajaksi valittiin 1.1.2024 alkaen Antti Kolkka, joka oli toimitusjohtajan sijaisena hoitanut tehtävää 1.10.2023 lähtien. Uudeksi lakiasiaintoimittajaksi valittiin 25.4.2024 alkaen Anne Lauriala. Muita organisaatio- tai henkilöstömuutoksia ei tapahtunut vuonna 2024. Keskeisistä valvontatoiminnoista ainoastaan sisäinen tarkastus on ulkoistettu, eikä ulkoistuksessa tapahtunut kilpailutuksenkaan johdosta muutoksia.

Yhtiön viisivuotisstrategiaa päivitettiin ja laadittiin yksityiskohtaisempi toimintasuunnitelma vuodelle 2025.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Vuoden 2024 vakuutusmaksutulo oli 36,3 (33,2) miljoonaa euroa. Vakuutuksenottajilta perittävä Potilasvakuutuskeskukselle maksettava jakojärjestelmämaksu ei sisälly yhtiön vakuutusmaksutuloon.

Tilikaudelle yhtiö oli solminut excess of loss -tyyppisen jälleenvakuutussopimuksen, joka korvaa 5 miljoonaa euroa ylittävät vahingot 20 miljoonaan euroon asti. Jälleenvakuuttajien osuus vakuutusmaksutulosta oli 1,4 (1,3) miljoonaa euroa. Vuoden 2024 vakuutusmaksutuotot olivat siten 34,9 (31,9) miljoonaa euroa.

Tilikauden korvauskulut olivat yhteensä 27,9 (24,7) miljoonaa euroa. Toiminnan aloittamisen ja potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyyden johdosta tilikauden aikana maksetut korvaukset olivat vain 8,4 (6,7) miljoonaa euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 19,4 (18,0) miljoonaa euroa. Korvausvastuun muutokseen vaikutti laskuperustekorona nosto 1,5 prosenttiin 1,2 prosentista. Laskuperustemuutoksen vaikutus oli 2,1 (3,8) miljoonaa euroa. Edellä sanotun mukaisesti vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli 4,5 (4,8) miljoonaa euroa. Tasoitusmäärää kartutettiin 2,6 (3,1) miljoonaa euroa. Näin ollen vakuutustekninen kate oli 1,9 (1,7) miljoonaa euroa.

Liikekuluja oli yhteensä 2,6 (2,4) miljoonaa euroa. Merkittävimmät erät olivat Potilasvakuutuskeskuksen hallintoveloitus, henkilöstökulut sekä yhtiön ulkopuolisille toimittajille ja kumppaneille maksetut tietohallintokulut.

Vakuutustekninen kate ja sijoitustoiminnan tulos kantoi tilikauden aikana ja tilikauden tulos oli näin ollen 3,7 (4,3) miljoonaa euroa.

Vahinkovakuutuksen tunnusluvut		2024	2023	2022
Vakuutusmaksutulo	Me	36,3	33,2	28,8
Vahinkosuhde	%	79,7	77,4	102,5
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua	%	79,0	77,0	102,5
Liikekulusuhde	%	7,6	7,6	9,8
Yhdistetty kulusuhde	%	87,2	85,1	112,3
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua	%	86,5	84,7	112,3
Liikevoitto/- tappio	Me	6,6	7,4	-8,4
Kokonaistulos	Me	11,8	11,9	-9,5

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

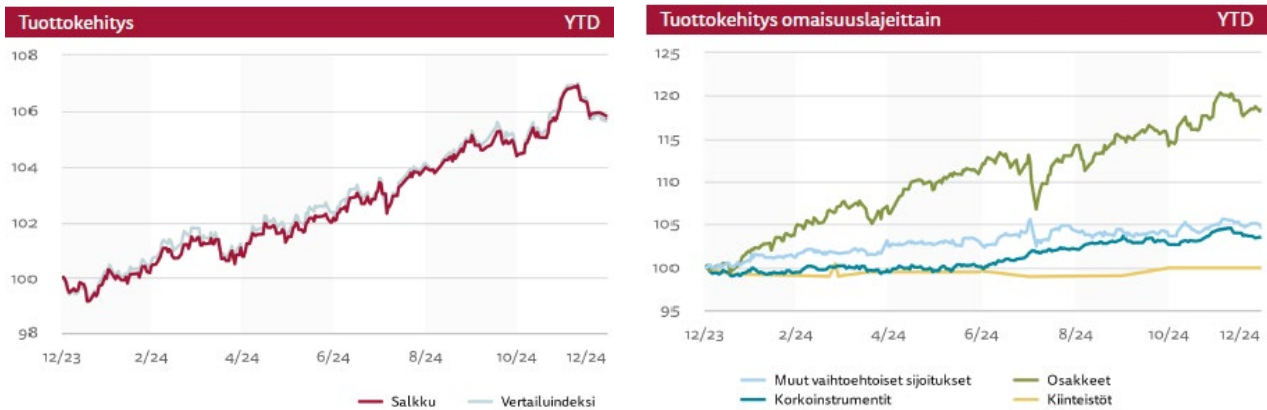
Yhtiön sijoitustoimintaa valmistellaan ja ohjataan sisäisen sijoitustoimikunnan johdolla. Salkunhoito on ulkoistettu varainhoitajille täyden valtakirjan ja konsultatiivisin sopimuksin. Yhtiön varainhoitajina toimivat OP Varainhoito Oy ja Nordea Bank Oyj.

Sijoitustoiminnan osalta vuosi oli hyvä niin korko- kuin osakemarkkinoilla. Yhtiön hyvä vakavaraisuus loi edellytykset toimia sijoitussuunnitelman mahdollistamissa raameissa. Kirjanpidon sijoitusnetoksi muodostui 2,2 (2,6) miljoonaa euroa. Vertailukauteen verrattuna mm. kasvaneet myyntivoitot, korkotuotot, pienentyneet myyntitappiot sekä arvonalentumiset paransivat sijoitustoiminnan nettotuottoa. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 6,5 (6,9) prosenttia, ja paras tuoton lähde oli yhtiön osakesijoitukset.

Kiinteistömarkkina ei elpynyt vuoden 2024 aikana vaikka keskuspankit alensivat ohjauskorkojaan. OP-Rahastoyhtiö Oy ilmoitti 31.12.2024 keskeyttäneensä väliaikaisesti kahden kiinteistörahastonsa rahasto-

osuuksien lunastukset ja merkinnät suojatakseen osuudenomistajia. Yhtiön sijoitukset suljetuissa rahastoissa ovat 7,8 miljoonaa euroa. Rahastojen salkku on toimenpiteenä merkitykseltään vähäinen yhtiön sijoitustoimintaan nähden sijoitusten ollessa pitkäaikaisia.

Hallituksen hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa on otettu huomioon yhtiön vakuutustoiminta ja vastuuvastuun luonne, tämän lisäksi sijoitussuunnitelmassa määritellään mm. sijoitusten neutraaliallokaation ja eri omaisuuslajien sallitut liukumavälit. Tilikauden lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna korkosijoituksia oli 64,7 % (64,2 %), osakesijoituksia 21,7 % (18,3 %), kiinteistösijoituksia 10,3 % (14,1 %) ja vaihtoehtoisia sijoituksia 3,3 % (3,4 %) yhtiön sijoitusomaisuudesta. Sijoitusten markkina-arvo oli 130,0 (103,6) miljoonaa euroa tilikauden päättyessä.



Yhtiö ei ole kirjannut tuottoja tai tappioita suoraan omaan pääomaan, eikä yhtiöllä ole sijoituksia arvopaperistamisiin. Sijoitusten arvostusero vuoden lopussa oli yhteensä 9,9 (4,8) miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminnan tunnusluvut		2024	2023	2022
Kokonaispääoman tuotto	%	7,6	9,5	-9,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	Me	8,3	6,9	-6,5
Sijoitustoiminnan tuotto sitoutuneelle pääomalle	%	6,5	6,9	-9,5

Yhtiön varat pyritään sijoittamaan vastuullisesti. Käytännössä kestävyysriskien hallinta toteutetaan siten, että yhtiö käyttää sellaisia varainhoitajia, joilla on vahvistetut vastuullisen sijoittamisen periaatteet implementoituna toimintaansa ja raportoivat ESG-tekijöistä sijoituskohteissaan. Lähes koko salkun kattava vastuullisuusanalyysi tehtiin elokuun lopun tilanteesta. Analysoidun salkun koko oli 110 miljoonaa euroa ja analyysin ulkopuolelle jäivät kiinteistörahastot ja vaihtoehtoiset sijoitukset, koska kyseisten tuotteiden sijoitusten dataa ei löytynyt lähteistä. Analyysin perusteella voidaan todeta, että sijoitusten vastuullisuus on hyvällä tasolla salkun ESG-vastuullisuusarvosanan ollessa AA ja näin vertailuindeksiä parempi. Tämän lisäksi sijoitussalkun hiilijalanjälki oli merkittävästi alhaisempi, 19 % kuin vertailuindeksin.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

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

A.5 Muut tiedot

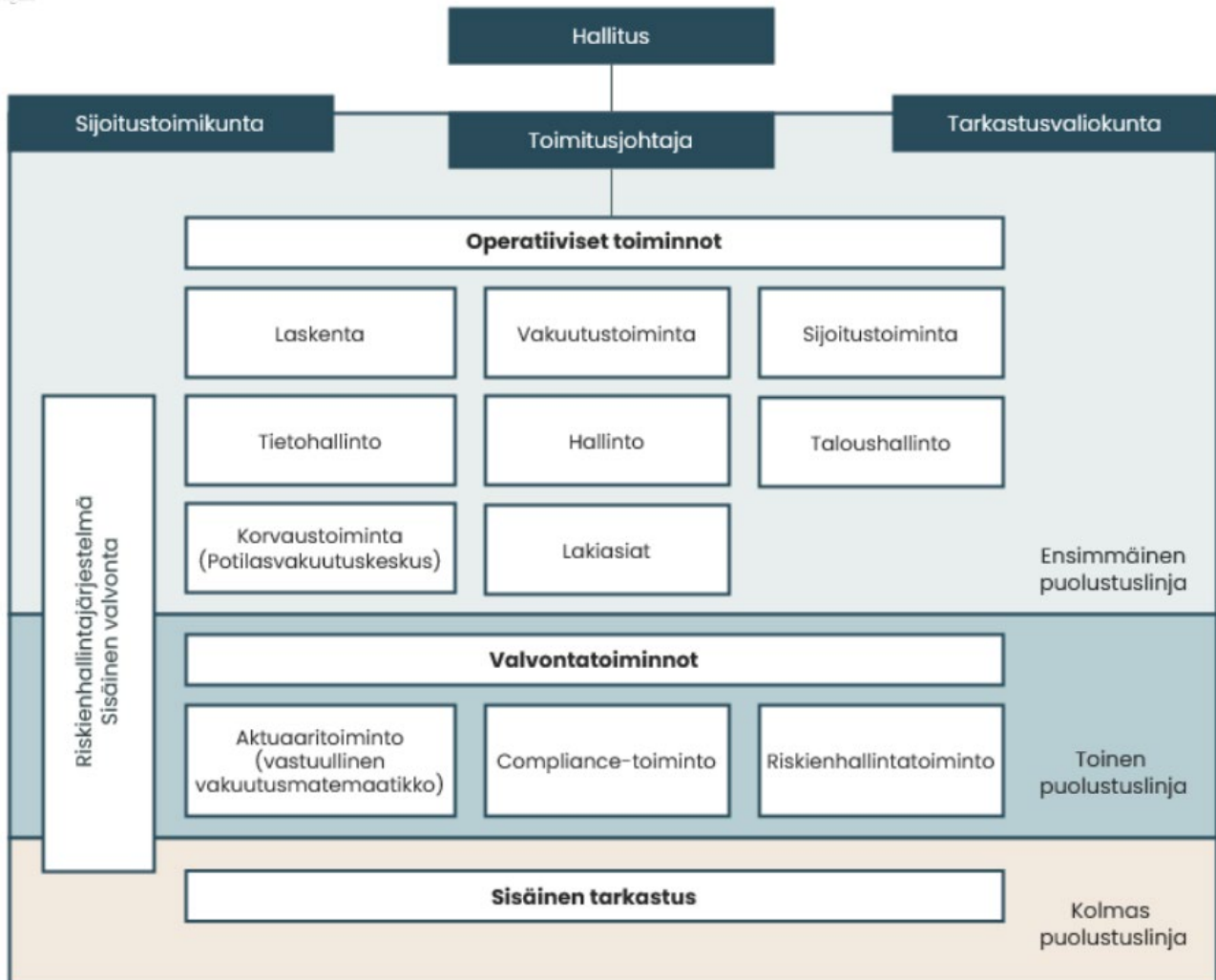
Ei muita tietoja.

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 talousjohtaja sekä konsulttina toimiva sijoitusasiantuntija. Aktuaari- ja riskienhallintajohtajalla on läsnäolo- ja puheoikeus sijoitustoimikunnan kokouksissa. Compliance Officerilla on läsnäolo-oikeus 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 sekä seuraa yhtiön riskiasemaa. Compliance-toiminto tukee yhtiön liiketoimintaa sääntelynmukaisen toiminnan, luotettavan hallinnon ja sisäisen valvonnan toimivuuden ja riittävyyden varmistamisessa. Lisäksi aktuaaritoiminto tukee liiketoimintaa ja osallistuu riskienhallintaan VYL:n edellyttämällä tavalla sekä valvoo vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuutta VYL:n edellyttämällä tavalla. Aktuaaritoiminto antaa lausuntoja ja raportoi hallitukselle VYL:n edellyttämällä tavalla.

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

Compliance-toiminto hoidettiin ulkoistettuna palveluna lokakuusta 2023 alkaen 31.5.2024 saakka, jonka jälkeen yhtiö otti compliance-toiminnon takaisin sisäisesti hoidettavaksi. Yhtiön lakiasiainjohtaja on 1.6.2024 alkaen toiminut compliance-toiminnosta vastaavana henkilönä eli yhtiön Compliance Officerina.

Finanssivalvonta teki yhtiöön keväällä 2024 säännöllisen hallinnon tarkastuksen. Tarkastuksessa ei tehty yhtään huomattavan tai erittäin suuren merkityksen havaintoa. Saaduista vähäisistä tai kohtalaisista havainnoista tehtiin toimenpidesuunnitelma vastuuhenkilöineen ja aikatauluineen. Kaikki tarkastushavainnot ja niiden vaatimat toimenpiteet saatiin valmiiksi vuoden 2024 loppuun mennessä.

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 riskinhallintajärjestelmä 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. Riskkejä 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.

Kestävyysriskit

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

Kestävyyseriskien 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 hyvinvointialueita. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit ja vakuutusmaksuriski on arvioitu vähäisiksi.

Yhtiö on rajoittanut vakuutusriskiä jälleenvakuutuksella. Jälleenvakuutuksen omapäätös 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 vastuuvetelässä 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 sijoituskäytännön 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 päätöstensä 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 koskeissa 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). Lakisääteisen 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 riski- ja rotaatioperusteista. 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 compliance- ja riskienhallintatoiminnot tukevat operatiivista organisaatiota sisäisen valvonnan toteuttamisessa sekä vastaavat 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.

Talousjohtaja

- 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
- laatii ja valvoo sijoitussuunnitelman toteutumista ja koordinoi sijoitustoimintaa
- 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 riskienhallintojohtajan 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 ja tarkastusvaliokunnan sekä hallituksen kokouksissa.

Sisäinen tarkastus laatii vuosittain sisäisen tarkastuksen riski- ja rotaatioperusteisen 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 2024 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: vastuuvelan 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 lakiasiaintohtajan 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 31.5.2024 saakka, jonka jälkeen toiminto otettiin yhtiön sisäisesti hoidettavaksi. Kaikki palveluntarjoajat sijaitsevat Suomessa.

B.8 Muut tiedot

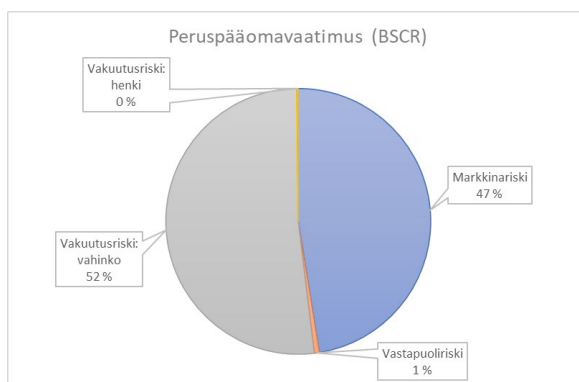
Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan hallituksen työjärjestyksen ja sen liitteenä olevan vuosikellon mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet sekä riskit. Yhtiön hallitus 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.

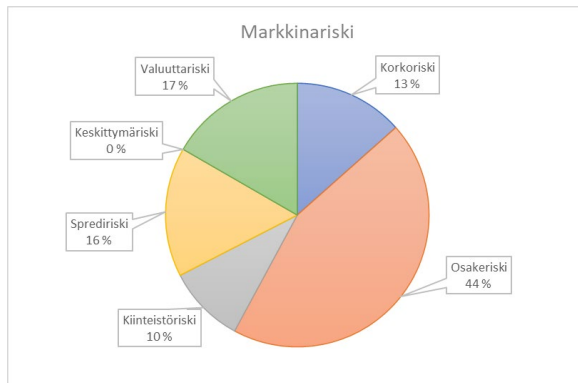
Yhtiöllä ei ole raportointikauden aikana ollut muita merkittäviä asioita raportoitavaksi yhtiön hallintajärjestelmään liittyen.

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 44 %. Seuraavaksi suurin on valuuttariski. Keskittymäriskiä ei vuoden 2024 lopussa ollut.

Vakavaraisuusvaatimuksesta operatiivinen riski on 4,1 %. 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 sopimusveloitteiden lopullisten kulujen poikkeamisesta alun perin arvioiduista veloitteista. 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 neljä vuotta ja potilasvahingot selviävät hitaasti, maksettuja korvauksia on vielä verrattain vähän. Tunnettuja varauksia on noin kolmannes korvausvastuusta. 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 vastuuvelka mitoitetaan keskimääräisen vakuutuskannan mukaan laskuperusteiden valmistelun yhteydessä.

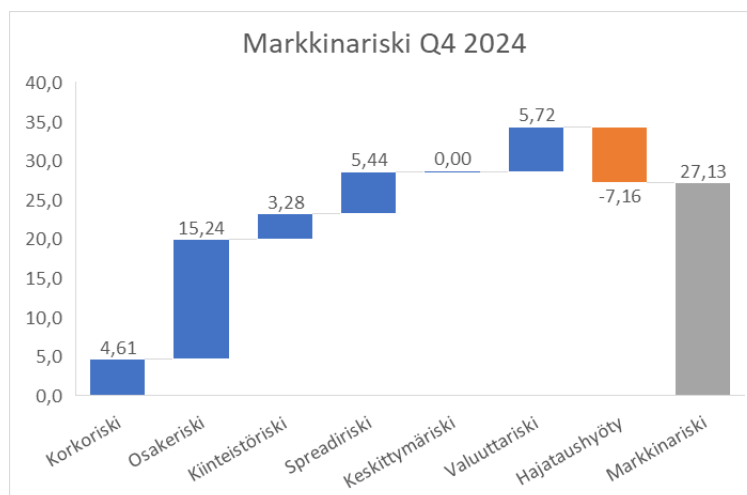
C.2 Markkinariski

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 31.12.2024 muodostui riskien mukaan ryhmiteltynä seuraavasti:

Markkinariski, milj. euroa	31.12.2024
Korkoriski	4,6
Osakeriski	15,2
Kiinteistöriski	3,3
Spediriski	5,4
Keskittymäriski	0,0
Valuuttariski	5,7
Yhteensä	34,3
Hajautushyöty	-7,2
Markkinariski yhteensä	27,1



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 2024 lopussa markkinariskissä ei ollut keskittymäriskiä. Jälleenvakuutuksen keskittymä- ja vastapuoliriskiä on pienennetty jakamalla jälleenvakuutus neljän jälleenvakuutusta tarjoavan yhtiön kesken.

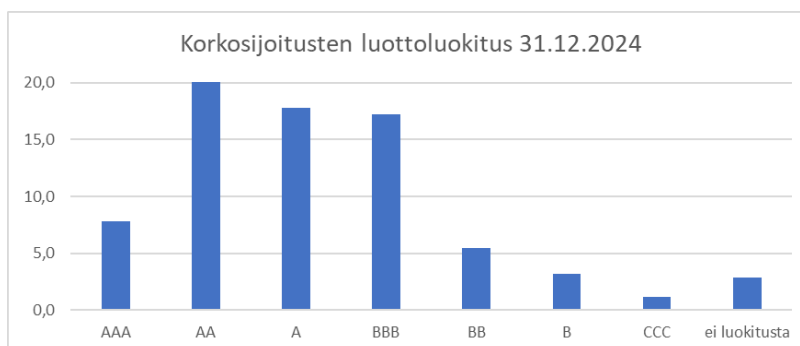
Markkinariskin pääomavaatimukset ovat yhteen laskettuna 34,3 miljoonaa euroa, joka hajautushyödyt vähennettynä on yhteensä 27,1 miljoonaa euroa. Markkinariskin pääomavaatimusta seurataan riskistrategian mukaisesti.

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.

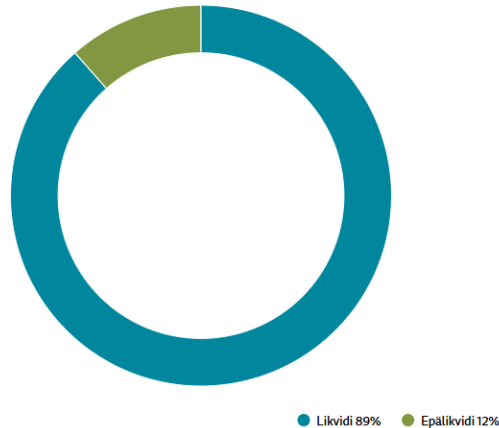
Luottoriskiä rajoitetaan siten, että yhtiö määrittelee hallituksen vuosittain hyväksymässä sijoitussuunnitelmassa rajat erilaisille sijoitusinstrumenteille. Yhtiön sijoitusomaisuus jakaantuu eri luottoluokituksen luokille seuraavasti:



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. Sijoituksista 88,5 % prosenttia on likvideitä sijoituksia. Seuraavassa kuvassa on sijoitusten likviditeettijakauma 31.12.2024:

Sijoitusten likviditeettijakauma



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

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 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 jälleenvakuutusuojan saaminen on välttämätöntä. Yhtiön jälleenvakuutus sopimukset hyväksyy hallitus. Yhtiön jälleenvakuutus on jaettu useammalle vakavaraiselle kansainväliselle toimijalle ja yksittäisen jälleenvakuuttajan keskittymäriski halutaan pitää maltillisena.

Jälleenvakuutukseen liittyy vastapuoliriski, joka realisoituu silloin, kun jälleenvakuutus turva 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.

Analyytit ja oletukset, riski- ja vakavaraisuusarvio

ORSA tehtiin syyskuun 2024 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. Perusskenaariossa on oletettu, että jälleenvakuutus pysyy nykyisellään vuoteen 2029 saakka.

Sijoitusmarkkinoiden vakavassa stressissä on oletettu sijoitusinstrumenttien arvojen laskevan seuraavasti:

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

Stressitestien valinnassa pyrittiin testaamaan yhtiön vakavaraisuuden kehitystä oleellisimmilla stressityypeillä ja yhdistelemällä suurvahinko- ja sijoitusmarkkinastressejä. Stressien oletetaan tapahtuvan vuoden 2025 aikana. Stressejä oli kaikkiaan yhdeksän, joista seuraavat kolme olivat merkittävimmät:

- Katastrofivahinko vuonna 2025
- Vakava markkinahäiriö vuonna 2025
- Katastrofivahinko ja vakava markkinahäiriö vuonna 2025

Riski- ja vakavaraisuusarvion keskeiset tulokset

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

milj. euroa	Oma varallisuus - vakavaraisuuspääomavaatimus					
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Perusskenaario	36,3	39,9	45,9	52,7	60,5	69,1
Katastrofivahinko	36,3	35,4	40,4	46,3	52,9	60,2
Vakava markkinahäiriö	36,3	16,2	21,6	29,4	36,8	44,7
Katastrofivahinko ja vakava markkinah	36,3	10,1	15,8	22,5	29,1	35,7

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 31.12.2024	Solvenssi II	Tilinpäätös	Ero	Kommentti
VARAT	TEUR	TEUR	TEUR	
Osakkeet ja osuudet	9	9		
Muut sijoitukset	129 962	120 055	9 907	1)
Saamiset vakuutusnottajilta	0	37 106	-37 106	2)
Muut saamiset	3 675	3 675		
Aineelliset hyödykkeet	25	25		
Rahat ja pankkisaamiset	3 367	3 367		
Varat yhteensä	137 038	164 237	-27 199	
VELAT				
Vakuutustekninen vastuovelka	71 451	81 619	-10 168	3)
Tasoituspää	0	5 650	-5 650	4)
Paras estimaatti	58 547	0		3)
Riskimarginaali	12 904	0		3)
Laskennalliset verovelat	5 145	0	5 145	5)
Velat ensivakuutustoiminnasta	0	37 106	-37 106	6)
Muut velat	3 283	3 283		
Velat yhteensä	79 879	127 658	-47 779	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	57 159	36 578	20 580	

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 tasoituspää

5) Arvostuserojen ja vastuuvelan laskennallinen verovelka

6) Velat ensivakuutustoiminnasta huomioitu SII-vakuutusmaksuvastuussa

Tarkemmat kuvaukset seuraavissa kappaleissa.

D.1 Varat

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä on arvostettu osakkeiden hankintahintaan, omistusyhteisyriykset 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 arvostusajankohdan vahvistettuun markkinahintaan. Sijoitusten markkina-arvo Solvenssi II-taseessa on yhteensä 130,0 (99,6) miljoonaa euroa. Saamiset vakuutusnottajilta 37,1 (36,3) miljoonaa euroa ja velat ensivakuutustoiminnasta 37,1 (36,3) miljoonaa euroa koostuvat vuoden 2025 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 25 (42) tuhatta euroa, arvostetaan poistoilla vähennettyyn hankintahintaan sekä Solvenssi II-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 (2,8) miljoonaa euroa ja muut velat 3,3 (3,4) miljoonaa euroa eivät eroa vakavaraisuuslaskennassa 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 (Solvenssi II) vastuuelka arvostetaan arvoon, jolla vastuuelka olisi siirrettävissä asiantuntevalle vastaanottajalle. Solvenssi II –vastuuelka on parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa. Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön vastuuelan arvostus Solvenssi II:n ja tilinpäätöksen mukaan:

milj. euroa	Solvenssi II Tilinpäätös	
	2024	2024
Vakuutusmaksuvastuu		
Parasestimaatti(brutto)	-3,1	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Vakuutusmaksuvastuu (netto)	-3,1	0,0
Korvausvastuu		
Parasestimaatti(brutto) vahinko	60,0	81,6
Parasestimaatti(brutto) henki	1,6	
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista	0,0	0,0
Korvausvastuu (netto)	61,7	81,6
Riskimarginaali	12,9	0,0
Tasointusmäärä	0	5,6
Vastuuelka yhteensä	71,5	87,3

Tilinpäätöksen vastuuelan laskennassa ei oteta huomioon tulevaisuudessa alkavia vakuutuksia. Solvenssi II:ssä vastuuelan laskennassa huomioidaan myös raportointikauden jälkeen alkavat vakuutukset, joihin vakuutusyhtiö on sitoutunut. Vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan raportointikauden jälkeen (1.1.2025) 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:ssä 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 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 vastuuelan vastaavien riskiosioiden odotetaan pienenevän vuosittain.

Vastuuelan epävarmuus

Vastuuelkaan liittyy aina epävarmuutta. Yhtiön 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 Solvenssi II-vastuuelan 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 yhtiöllä 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 vastuuelan arvostuseroilla. Yhtiöllä on lisäksi hyväksytty oma lisävarallisuutta. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön oma varallisuus 31.12.2024.

<i>Oma varallisuus</i>	31.12.2024
<u>Oma pääoma</u>	36,6
Takuupääoma	30,0
SVOP	5,0
Muu oma pääoma	1,6
<u>Arvostuserot</u>	25,7
Sijoitusomaisuudesta	9,9
Vastuuvelasta	15,8
<u>Muut erät</u>	-5,1
Laskennallinen verovelka	-5,1
Oma perusvarallisuus	57,2
Hyväksyttävä oma lisävarallisuus	20,8
Omavarallisuus (EOF)	78,0

Omassa varallisuudessa täsmäytyserän määrä on 27,2 miljoonaa euroa. Vuoden aikaiset keskeiset muutokset omaan varallisuuteen olivat seuraavat:

- vastuuelan arvostuserot 15,8 miljoonaa euroa, arvostuserot kasvoivat 7,4 miljoonaa euroa. Arvostusero on kasvanut korvausvastuun ja tasoitusmäärän kasvusta.
- sijoitusten arvostuserot 9,9 miljoonaa euroa, arvostuserot kasvoivat 5,1 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti sijoitusten arvon nousu.
- hyväksytty lisävarallisuus 20,8 miljoonaa euroa, kasvoivat 2,7 miljoonaa euroa.

Omasta varallisuudesta 57,2 miljoonaa euroa on omaa perusvarallisuutta ja kuuluu luokkaan 1. Omalla perusvarallisuudella voidaan kattaa vähimmäispääomavaatimus (MCR). Oma lisävarallisuus 20,8 miljoonaa euroa, joka muodostuu mahdollisesta lisätaksoituksesta, kuuluu luokkaan 2. Koko hyväksytty oma varallisuus on 78,0 miljoonaa euroa ja tällä voidaan kattaa vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR).

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus 31.12.2024 oli 41,6 miljoonaa euroa ja vähimmäispääomavaatimus 10,5 miljoonaa euroa. Näin ollen yhtiön oman varallisuuden suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli 187 prosenttia ja oman varallisuuden suhde vähimmäispääomavaatimukseen 546 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 31.12.2024.

Vakavaraisuuspääomavaatimus, milj euroa	
Peruspääomavaatimus (BSCR)	31.12.2024
Markkinariski	27,1
Vastapuoliriski	0,4
Vakuutusriski: vahinko	29,6
Vakuutusriski: henki	0,1
Hajautushyöty	-12,1
Yhteensä (BSCR)	45,1
Operatiivinen riski	1,7
Verovelkojen tappioiden vaimet	-5,1
Vakavaraisuusvaatimus SCR	41,6

Yhtiön maksutuloon ja vastuovelkaan perustuva lineaarinen vähimmäispääomavaatimus (MCR) oli vuoden 2024 lopussa 10,5 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 2024 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)	24 978	24 978
R0070	Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	129 971 095	120 063 809
R0090	Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	8 995	8 995
R0100	Osakkeet	8 938 572	7 587 467
R0110	Osakkeet - Listatut	8 938 572	7 587 467
R0120	Osakkeet - Listaamattomat		
R0130	Korkorahastot	37 805 030	37 315 605
R0140	Valtion joukkovelkakirjalainat	27 424 728	27 240 909
R0150	Yrityslainat	10 380 301	10 074 696
R0180	Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	83 218 498	75 151 741
R0200	Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin		
R0270	Saamiset jälleenvakuutussopimuksista :		
R0280	Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus		
R0310	Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia		
R0360	Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	0	37 106 231
R0370	Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta		
R0380	Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	3 674 675	3 674 675
R0410	Rahavarat	3 366 982	3 366 982
R0420	Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla		
R0500	Varat yhteensä	137 037 730	164 236 675
-	VELAT		
R0510	Technical provisions - non-life	69 485 008	86 461 090
R0520	Vakuutustekninen vastuuvelka – vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	69 485 008	86 461 090
R0530	Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna		
R0540	Paras estimaatti	56 921 471	
R0550	Riskimarginaali	12 563 537	
R0560	Vakuutustekninen vastuuvelka – NSLT-sairausvakuutus		
R0600	Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	1 965 941	807 868
R0670	Paras estimaatti	1 625 745	
R0680	Riskimarginaali	340 196	
R0610	Vakuutustekninen vastuuvelka – SLT-sairausvakuutus		
R0650	Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaista vakuutusta)		
R0780	Laskennalliset verovelat	5 145 059	0
R0790	Johdannaiset		
R0800	Velat luottolaitoksille		
R0820	Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	0	37 106 231
R0840	Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	3 283 099	3 283 099
R0900	Velat yhteensä	79 879 106	127 658 286
R1000	Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	57 158 623	36 578 388

S.05.01.01.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain			
S.05.01.01.01			
	Vahinkovakuutus (ensivakuutus/hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus ja hyväksytyt ei-suhteellinen jälleenvakuutus)	Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus)	
		Yleinen vastuuvakuutus	YHTEENSÄ
		C0080	C0200
	Vakuutusmaksutulo		
R0110	Brutto – Ensivakuutus	36 285 413	36 285 413
R0140	Jälleenvakuuttajien osuus	1 410 109	1 410 109
R0200	Netto	34 875 304	34 875 304
	Vakuutusmaksutuotot		0
R0210	Brutto – Ensivakuutus	36 285 413	36 285 413
R0240	Jälleenvakuuttajien osuus	1 410 109	1 410 109
R0300	Netto	34 875 304	34 875 304
	Korvauskulut		0
R0310	Brutto – Ensivakuutus	19 606 439	19 606 439
R0400	Netto	19 606 439	19 606 439
	Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset		0
R0550	Aiheutuneet kulut	10 423 507	10 423 507
	Hallinnolliset kulut		0
R0610	Brutto – Ensivakuutus	1 748 632	1 748 632
R0700	Netto	1 748 632	1 748 632
	Omaisuuksien hoitokulut		0
R0710	Brutto – Ensivakuutus	99 459	99 459
R0800	Netto	99 459	99 459
	Korvausten hallinnoimiskulut		0
R0810	Brutto – Ensivakuutus	8 447 976	8 447 976
R0900	Netto	8 447 976	8 447 976
	Hankintakulut		0
R0910	Brutto – Ensivakuutus	127 440	127 440
R1000	Netto	127 440	127 440
	Yleismenot		
	Muut kulut		0
R1300	Kulut yhteensä		10 423 507
	Henkivakuutus		YHTEENSÄ
	Vakuutuslaji: henkivakuutusvelvoitteet	Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	
		C0260	C0300
	Vakuutusmaksutulo		
R1410	Brutto	0	0
R1420	Jälleenvakuuttajien osuus	0	0
R1500	Netto	0	0
	Vakuutusmaksutuotot		
R1510	Brutto	0	0
R1520	Jälleenvakuuttajien osuus	0	0
R1600	Netto	0	0
	Korvauskulut		
R1610	Brutto	490 336	490 336
R1620	Jälleenvakuuttajien osuus	0	0
R1700	Netto	490 336	490 336
R1900	Aiheutuneet kulut	0	0
R2600	Kulut yhteensä		0
R2700	Takaisinostojen määrä yhteensä		0

S.17.01.01.01 Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen vastuuelka

S.17.01.01.01 Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuelka			
	Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus	Yleinen vastuuvakuutus C0090	Vahinkovakuutus- velvoitteet yhteensä C0180
-	Vakuutusmaksuvastuu		
R0060	Brutto – Yhteensä	-3 117 734	-3 117 734
R0070	Brutto – Ensivakuutus	-3 117 734	-3 117 734
R0150	Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	-3 117 734	-3 117 734
-	Korvausvastuu		
R0160	Brutto – Yhteensä	60 039 205	60 039 205
R0170	Brutto – Ensivakuutus	60 039 205	60 039 205
R0250	Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	60 039 205	60 039 205
R0260	Paras estimaatti yhteensä – Brutto	56 921 471	56 921 471
R0270	Paras estimaatti yhteensä – Netto	56 921 471	56 921 471
R0280	Riskimarginaali	12 563 537	12 563 537
R0320	Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä	69 485 008	69 485 008
R0340	Vakuutustekninen vastuuelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	69 485 008	69 485 008
-	Vakuutuslaji jatkosegmentointi (homogeeniset riskiryhmät)		
R0350	Vakuutusmaksuvastuu – Homogeenisten riskiryhmien kokonaismäärä	1	1
R0360	Korvausvastuu – Homogeenisten riskiryhmien kokonaismäärä	2	2
-	Vakuutusmaksuvastuun parhaan estimaatin kassavirrat (brutto)		
-	Lähtevät kassavirrat		
R0370	Tulevat etuudet ja korvaukset	28 637 242	28 637 242
R0380	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	4 539 705	4 539 705
-	Tulevat kassavirrat		0
R0390	Tulevat vakuutusmaksut	36 294 682	36 294 682
R0410	Tulevat etuudet ja korvaukset	48 056 393	48 056 393
R0420	Tulevat kulut ja muut lähtevät kassavirrat	11 982 813	11 982 813
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	69 485 008	69 485 008
R0480	Paras estimaatti, johon on tehty volatilitteettikorjaus	0	0
R0490	Vakuutustekninen vastuuelka ilman volatilitteettikorjausta ja muita siirtymätoimenpiteitä	69 485 008	69 485 008
R0500	Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP)	-472 128	-472 128

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	27 158 623	27 158 623			
R0290	Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	57 158 623	57 158 623	0	0	0
-	Oma lisävarallisuus					
R0370	Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut	26 554 764			26 554 764	0
R0400	Oma lisävarallisuus yhteensä	26 554 764			26 554 764	0
-	Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
R0500	SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	83 713 387	57 158 623		26 554 764	0
R0510	MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	57 158 623	57 158 623			
R0540	SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	77 976 775	57 158 623		20 818 152	0
R0550	MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	57 158 623	57 158 623			
R0580	SCR	41 636 303				
R0600	MCR	10 465 717				
R0620	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	187,28 %				
R0640	Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	546,15 %				

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	27 133 741	27 133 741	0
R0020	Vastapuoliriski	354 262	354 262	0
R0030	Henkivakuutusriski	92850,15	92850,15	0
R0040	Sairausvakuutusriski	0	0	0
R0050	Vahinkovakuutusriski	29 604 085	29 604 085	0
R0060	Hajautus	-12 118 536	-12 118 536	
R0070	Aineettomien hyödykkeiden riski	0	0	
R0100	Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	45 066 402	45 066 402	

S.25.01.01.02 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta		
		Arvo
		C0100
R0120	Erillään pidettävien rahastojen / vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuva oikaisu	0
R0130	OPERATIIVISET RISKIT	1 714 960
R0140	Vakuutustekniseen vastuovelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	0
R0150	Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-5 145 059
R0160	Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	0
R0200	Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta	41 636 303
R0210	Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	0
R0220	SCR	41 636 303
R0450	Erillään pidettävien rahastojen / vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvan oikaisun laskentamenetelmä	Ei oikaisuja

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	10 465 717
R0310	SCR	41 636 303
R0320	MCR:n enimmäistaso	18 736 336
R0330	MCR:n vähimmäistaso	10 409 076
R0340	Yhdistetty MCR	10 465 717
R0350	MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	4 000 000
R0400	Vähimmäispääomavaatimus	10 465 717