



Sp-Henkivakuutus Oy

**VAKAVARAISUUTTA JA
TALOUDELLISTA TILAA
KOSKEVA KERTOMUS**

2016

Sisällys

TIIVISTELMÄ.....	3
A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS	4
A.1 Liiketoiminta.....	4
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	7
A.5 Muut tiedot	7
B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ.....	8
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	8
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	10
B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio.....	11
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	14
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	15
B.6 Aktuaaritoiminto	16
B.7 Ulkoistaminen.....	17
B.8 Muut tiedot	17
C. RISKIPROFIILI.....	18
C.1 Vakuutusriski	18
C.2 Markkinariski	19
C.3 Luottoriski.....	21
C.4 Likviditeettiriski	21
C.5 Operatiivinen riski	22
C.6 Muut olennaiset riskit	22
C.7 Muut tiedot	23
D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN	24
D.1 Varat.....	24
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	25



D.3 Muut velat.....	25
D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	26
D.5 Muut tiedot	26
E. PÄÄOMANHALLINTA.....	27
E.1 Omat varat.....	27
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	28
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa.....	29
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	29
E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	29
E.6 Muut tiedot.....	29
LIITTEET.....	30
S-02.01.02.....	30
S-05.01.02.....	32
S-05.02.01.....	33
S-12.01.02.....	34
S-22.01.01.01.....	35
S-23.01.01.01.....	36
S-25.01.21.....	38
S-28.01.01.....	39



TIIVISTELMÄ

Vuosi 2016 oli haasteellinen vuosi koko henkivakuutusosalalle ja laskua vakuutusmaksutulossa edellisvuoteen verrattuna oli noin 30 %. Sp-Henkivakuutus Oy:n maksutulo laski 7,3 % ja yhtiön maksutulo oli 138,0 miljoonaa euroa (148,8 milj. euroa). Maksetut korvaukset kasvoivat 39,5 miljoonaan euroon (25,6 milj. euroa). Erityisesti takaisinostoja oli edellisvuotta enemmän. Liikekulut kasvoivat 7,7 % ja olivat 14,0 miljoonaa euroa (13,0 milj. euroa). Liikekulujen kasvu johtuu liiketoiminnan volyymin kasvusta ja käynnissä olevista järjestelmäprojekteista. Yhtiön sijoitustuotto käyvin arvoin oli 12,6 miljoonaa euroa (3,9 milj. euroa), ollen 6,6 prosenttia (2,1 %) sijoitetulle pääomalle. Tilikauden aikana toteutettiin varainhoitajan vaihto, jonka seurauksena sijoitustoiminnan tulokseen sisältyy myös merkittävässä määrin myyntivoittoja. Sp-Henkivakuutus Oy:n tilikauden tulos oli 3,6 miljoonaa euroa (5,1 milj. euroa).

Yhtiö jatkaa vahvistetun strategian mukaisesti määrätietoisesti voimakasta kasvua, mutta kuitenkin vakavaraisuudesta huolehtien ja riskit halliten. Strategian mukaisesti pääpaino on muiden Säästöpankkikeskuksen yhtiöiden kanssa yhteistyössä tukea ja varmistaa Yhteenliittymän tavoitteiden saavuttaminen säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueella. Riskituotteiden jatkokehittämisellä tavoitellaan asiakastytyväisyyden merkittävää kasvua, sekä asiakkaiden taloudelliseen tilaan liittyvien riskien parempaa hallintaa. Omistajapankit ovat sitoutuneet tarvittaessa huolehtimaan kasvun vaatimasta pääomistuksesta. Riskivakuutusten uusi hoitojärjestelmä otetaan käyttöön 2017 vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Kevään 2017 aikana lanseerataan myös uusi lainaturvatuote. Säästämisen osa-alueella läpiviedään PLP-järjestelmän versionostot, joka mahdollistaa jatkossa joustavamman palvelukehityksen. Uusi pitkäaikaissäästämisen tuote on tarkoitus lanseerata vuoden 2017 aikana.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat keskeinen osa operatiivista toimintaa. Hallituksen vastuulla on ohjata sen toimintaa ja antaa vakuutetuille myönnettyjen velvoitteiden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta sekä tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä tai uhkaa valvottavan maineelle ja siten varmistamaan strategian toteuttamista. Eri riskialueiden ja liiketoimintojen edellyttämät pääomatarpeet määritetään luotettavasti ja riippumattomasti sekä pääoma kohdennetaan suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan sekä vakavaraisuuden hallinnan kannalta oikein.

Vuoden 2016 aikana uutta Säästöpankkiryhmää rakennettiin ja samalla tehtiin runsaasti kehitystyötä uusien palveluiden ja tuotteiden tuomiseksi asiakkaille. Säästöpankkiryhmän kehittämiskeskus Säästöpankkikeskus aloitti toimintansa. Yhteistyötä on lisätty ja tullaan lisäämään edelleen Säästöpankkiryhmän kesken.

Merkittävimmät riskit kohdistuvat vakuutus sopimuksiin ja sijoitustoimintaan. Sijoitustoiminnan riskejä on pienennetty vähentämällä osakepainoa.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytyt oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Oma varallisuus oli 31.12.2016 56,3 miljoonaa euroa. Sp-Henkivakuutus soveltaa osakeriskin siirtymäsäännöstä. Solvenssi II vakavaraisuussuhde ilman siirtymäsäännöstä on 202 % (136 %) ja siirtymäsäännös huomioiden 213 %. Vakavaraisuus parantui erityisesti markkinariskin vähentymisen johdosta. Vakavaraisuus on yli hallituksen asettaman tavoitteen 140 %.

Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön vakavaraisuuteen tai taloudelliseen asemaan raportointihetken jälkeiseltä ajalta.



A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS

A.1 Liiketoiminta

Sp-Henkivakuutus Oy on perustettu vuonna 2007. Sp-Henkivakuutus on osa Säästöpankkiryhmää ja sen merkittävin myyntikanava on itsenäiset säästöpankit. Yhteenliittymä omistaa yhtiöstä 80,22 %. Oma Säästöpankki Oy omistaa Sp-Henkivakuutuksesta 18,78 %. Omistajien äänet jakaantuvat omistusosuuksien suhteessa. Oma Säästöpankin ja Säästöpankki Optian ääniosuus on rajattu 11,1 %:iin. Sp-Henkivakuutuksessa oli 37 työntekijää 31.12.2016. Taulukossa 1 on listattu Sp-Henkivakuutuksen omistajat.

Osakkeenomistaja	Omistusosuus	Ääniosuus
Aito Säästöpankki	3,3 %	3,7 %
Avain Säästöpankki	2,4 %	2,7 %
Ekenäs Sparbank	2,3 %	2,6 %
Eurajoen Säästöpankki	2,1 %	2,3 %
Helmi Säästöpankki	3,6 %	4,0 %
Huittisten Säästöpankki	5,3 %	5,9 %
Kalannin Säästöpankki	2,3 %	2,6 %
Kvevlax Sparbank	1,5 %	1,6 %
Lammin Säästöpankki	4,4 %	4,9 %
Liedon Säästöpankki	9,0 %	10,0 %
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki	6,4 %	7,1 %
Mietoisten Säästöpankki	1,7 %	1,9 %
Myrskylän Säästöpankki	1,5 %	1,6 %
Nooa Säästöpankki	6,2 %	6,9 %
Närpes Sparbank	4,9 %	5,5 %
Oma Säästöpankki	18,8 %	11,1 %
Pyhärannan Säästöpankki	0,6 %	0,6 %
Someron Säästöpankki	5,6 %	6,2 %
Suomenniemen Säästöpankki	0,9 %	1,0 %
Sysmän Säästöpankki	1,2 %	1,3 %
Säästöpankki Optia	11,5 %	11,1 %
Säästöpankki Sinetti	1,9 %	2,1 %
Säästöpankkien Holding	1,0 %	1,1 %
Ylihärmän Säästöpankki	1,8 %	2,0 %
Yhteensä	100 %	100 %

Taulukko 1: Sp-Henkivakuutuksen omistajat

Yhtiön toiminta käsittää seuraaviin henkivakuutusluokkiin ja vahinkovakuutusluokkiin kuuluvan vakuutuksen harjoittamisen:

- henkivakuutusluokka 1, Henkivakuutus,
- henkivakuutusluokka 3, Sijoitussidonnainen vakuutus,
- henkivakuutusluokka 6, Kapitalisaatiosopimustoiminta,



Sp-Henkivakuutus tarjoaa vakuutussäästämisen ja riskivakuuttamisen tuotteita niin henkilöasiakkaille kuin yrityksillekin. Henkilöasiakkaiden vakuutuksiin kuuluu säästö-, varainhoito, eläke- ja lainan takaisinmaksuturva. Yritysassiakkaille tarjotaan kapitalisaatio- ja varainhoitokapitalisaatiosopimusta, yksilöllistä ja ryhmäeläkevakuutusta sekä lainan takaisinmaksuturvaa. Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien kautta mukana suomalaisten arjessa koko maan kattavan palveluverkoston kautta.

Sp-Henkivakuutuksen kasvu on ollut suotuisaa. Vuoden 2016 osalta henkivakuutusyhtiöiden maksutulo putosi lähes 30 %. Sp-Henkivakuutuksen maksutulon pudotus oli maltillisempi 7,3 %. Yhtiön tuotevalikoima on parantunut yhtiön lanseerattua uuden lainaturvatuotteen vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä. Uusi lainaturvatuote korvaa vanhan myynnissä olleen tuotteen, sekä tarjoaa kattavampia vakuutusturvia.

Matalat korot aiheuttavat haasteita sekä takuutuottoisten vakuutusten asiakaslupausten täyttämiseksi että sijoitusmarkkinoilla. Sp-Henkivakuutuksen takuutuottoisille sopimuksille päätetään vuosittain maksettavat hyvitykset. Yhtiö on lisäksi varautunut tuleviin hyvityksiin etupainotteisesti. Sijoitusriskiä on pienennetty vähentämällä osakesijoituksia sijoitusomaisuudessa.

Vuoden 2018 alussa astuu voimaan uutta sääntelyä, mikä tulee vaikuttamaan erityisesti vakuutusten myyntiprosessiin. Sp-Henkivakuutus yhteistyössä Säästöpankkiryhmän kanssa valmistautuu tuleviin sääntelyihin. Vuoden 2017 aikana yhtiötä työllistävät erityisesti vakuutusten tarjoamista sääntelevä direktiivi IDD, rahoitusvälineiden kaupankäyntiä, sijoituspalveluja ja sijoittajansuojaa koskeva MIFID II sekä paketoituja sijoitus- ja vakuutustuotteita koskeva PRIIPS sääntely. Lisäksi toukokuussa 2018 voimaan tuleva tietosuoja-asetus vaikuttaa yhtiön toimintaan.

Sp-Henkivakuutuksen toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Vastuuvalvoja on Tony Airio. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat Snellmaninkatu 6, 00100 Helsinki, puhelin 010 831 51.

Tilintarkastajaksi valittiin 17.3.2016 yhtiökokouksessa KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Timo Nummi.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole sidosyrityksiä.

Sp-Henkivakuutuksessa ei raportointikauden aikana ollut tapahtumia, joilla on ollut olennaista vaikutusta yhtiön toimintaan.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Sp-Henkivakuutuksen maksutulo laski 7,3 % ja yhtiön maksutulo oli 138,0 miljoonaa euroa (148,8 milj. euroa). Yhtiön maksutulosta säästövakuutuksia oli 114,3 miljoonaa euroa (128,5 milj. euroa), eläkevakuutuksia 6,8 miljoonaa euroa (7,0 milj. euroa), kapitalisaatiosopimuksia 9,0 miljoonaa euroa (6,0 milj. euroa) ja riskivakuutuksia 7,9 miljoonaa euroa (7,3 milj. euroa). Yritysvakuutusten osalta vuosi oli kasvujohteinen ja maksutulo kasvoi 3,0 miljoonaa euroa (+39,7 %).

Maksetut korvaukset kasvoivat 39,5 miljoonaan euroon (25,6 milj. euroa). Takaisinostoja oli edellisvuotta enemmän ja niiden osuus maksetuista korvauksista oli 20,0 miljoonaa euroa (14,1 milj. euroa). Takaisinostojen kasvuun vaikuttivat mm. suuret yksittäiset takaisinostot.

Liikekulut kasvoivat 7,7 % ja olivat 14,0 miljoonaa euroa (13,0 milj. euroa). Liikekulujen kasvu johtuu liiketoiminnan volyymin kasvusta ja käynnissä olevista järjestelmäprojekteista.

Yrityksen liiketoiminta rajoittuu Suomen rajojen sisäpuolelle.



A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Yhtiön sijoitukset ovat vastuuvelan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden tarkoituksena on turvata vakuutusliikkeen maksukyky ja oman varallisuuden riittävyys kaikissa tilanteissa.

Yhtiön sijoitustoimintaa hoitavat kaksi täyden mandaatin varainhoitajaa, jotka soveltavat toiminnassaan kulloinkin voimassa olevaa yhtiön sijoitussuunnitelmaa, joka sisältää mm. sijoituslaji- ja liikkeeseenlaskijakohtaiset enimmäisrajat. Varainhoitajat huolehtivat varainhoitajakohtaisesti määrittelyssä riskilimitissä pysymisestä ja raportoivat yhtiölle tehtyjen kauppojen vaikutuksesta sijoitusomaisuuden riskipositioon.

Sijoitustoiminnan tulokseen kirjatut tuotot olivat 28,8 miljoonaa euroa (30,4 milj. euroa) ja kulut 12,0 miljoonaa euroa (13,2 milj. euroa). Sijoitusomaisuuden arvostuserot tilikaudella olivat 22,4 miljoonaa euroa (18,7 milj. euroa), jolloin sijoitustoiminnan nettotuotot tilikaudella olivat 39,1 miljoonaa euroa (35,9 milj. euroa).

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin oli 12,6 miljoonaa euroa (3,9 milj. euroa). Tilikauden aikana toteutettiin varainhoitajan vaihto. Vaihdon yhteydessä muista kuin sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevista varoista (191 milj. euroa) realisoitiin noin 70 miljoonaa euroa yhtä kiinteistörahastoa ja kahta korkosidonnaista joukkovelkakirjalainaa lukuun ottamatta. Realisoinneista johtuen sijoitustoiminnan tulokseen sisältyi merkittävässä määrin myyntivoittoja.

(milj. euroa)	2016	2015
Korkosijoitukset	6,1	-0,4
Osakesijoitukset	2,2	1,8
Kiinteistösijoitukset	0,2	-0,2
Muut sijoitukset	-0,1	0,0
Yhteensä	8,4	1,2
Liikekulut	4,2	2,7
Nettotuotto käyvin arvoin	12,6	3,9

Sijoitustoiminnan tuotot käyvin arvoin muodostuvat osinkotuotoista, korko- ja muista rahoitustuotoista, arvonalentumisten palautuksista, myyntivoitoista sekä positiivisista realisoimattomista arvon muutoksista. Kulut käyvin arvoin muodostuvat korko- ja muista rahoituskuluista, arvonalentumisista, myyntitappioista ja negatiivisista realisoitumattomista arvon muutoksista.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 6,6 prosenttia (2,1 %). Paras tuotto sitoutuneelle pääomalle saatiin osakesijoituksista 5,3 prosenttia (3,7 %) ja korkosijoituksista 4,2 prosenttia (-0,3 %).



	Nettotuotto	Sitoutunut pääoma 2016	Tuotto-%	Tuotto- % 2015
	Me	Me	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	6,1	144,1	4,2	-0,3
Osakesijoitukset yhteensä	2,2	41,1	5,3	3,7
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,2	6,5	3,7	-2,0
Muut sijoitukset	-0,1	1,1	-7,5	1,3
Sijoitukset yhteensä	8,4	192,8	4,4	0,7
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	4,2			
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	12,6	191,3	6,6	2,1

Sijoitusten käypä arvo vuoden lopussa oli 197,9 miljoonaa euroa (193,6 milj. euroa). Korkosijoitusten osuus sijoituskannasta oli 83,0 prosenttia (71,1 %), osakesijoitusten osuus 14,5 prosenttia (23,7 %) ja muiden 2,5 prosenttia (5,2 %).

(milj. euroa)	2016	2015
Korkosijoitukset	164,2	137,7
Osakesijoitukset	28,7	45,9
Kiinteistösijoitukset	5,0	7,6
Muut sijoitukset	0,0	2,3
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	197,9	193,6

Muiden kuin sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien varojen tuotto oli 4,4 % (0,6 %). Vertailuindeksin tuotto oli 5,4 %. Salkun osakepainoa laskettiin tilikauden aikana selvästi. Osakepaino oli 1.1.2016 23,7 % ja 31.12.2016 14,5 %.

Yhtiön oma pääoma ei sisällä suoraan omaan pääomaan kirjattuja tuottoja ja tappioita.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiölle ei ole tilikauden aikana kertynyt vakuutus- ja sijoitustoiminnan lisäksi muita olennaisia tuottoja ja kuluja.

Yhtiöllä ei ole leasing sopimuksia ja tilikaudella 2017 maksettavat vuokrat ovat yhteensä 0,2 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa).

A.5 Muut tiedot

Yhtiöllä ei ole liiketoimintaan ja tuloksellisuuteen vaikuttavaa muuta olennaista informaatiota.



B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Sp-Henkivakuutus on Säästöpankkien omistama henkivakuutusyhtiö. Yhtiömuotona on osakeyhtiö. Yhtiön kotipaikka on Espoo. Omistajat käyttävät päätösvaltaa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksen tehtävänä on päättää mm. tilinpäätöksen ja taseen vahvistamisesta, myöntää vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle, sekä valita tilintarkastaja. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet.

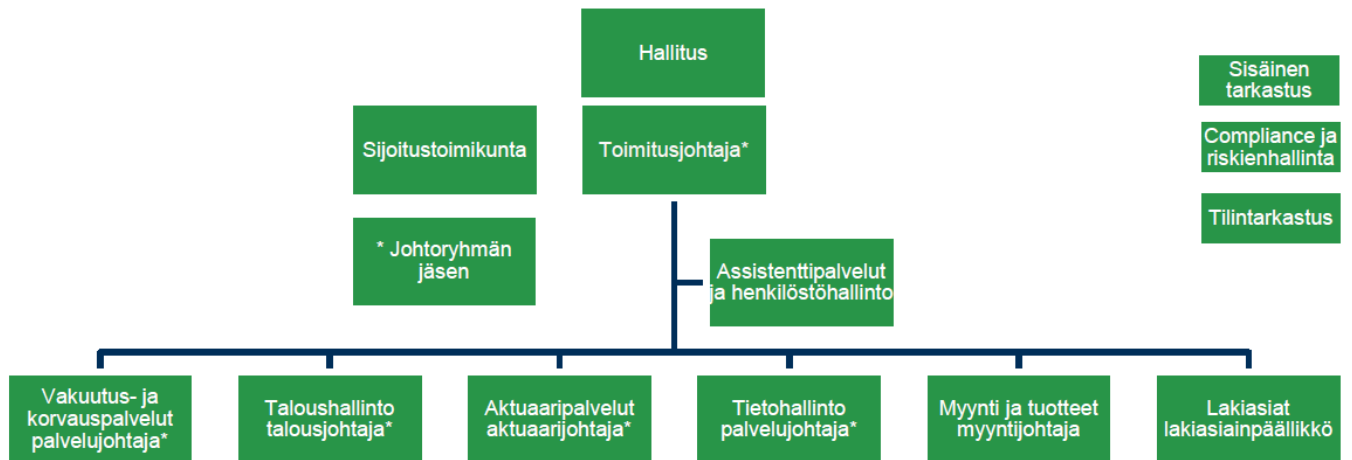
Yhtiön ylin päätöksentekuelin on yhtiökokous. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa yhtiön riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan riittävydestä. Riskienhallintaohjeistukseen ja sijoitussuunnitelmaan on kirjattu operatiiviset vastuut ja valtuudet liiketoiminta-alueittain. Hallitus valvoo riskienhallintaprosessin toimivuutta. Tarvittaessa hallitus puuttuu esille tulleisiin poikkeamiin hyvän hallintotavan mukaisesti ja riskienhallinnan hallintomenettelyillä. Hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä.

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palkitsemisesta. Toimitusjohtaja hoitaa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaan yhtiön operatiivista toimintaa ja juoksevaa hallintoa. Yhtiön hallitus on lisäksi nimittänyt vakuutus- ja korvauspalvelut, tietohallinto-, taloushallinto- sekä aktuaaripalvelut -yksiköille johtajat. Yhdessä toimitusjohtajan kanssa kyseiset henkilöt toteuttavat yhtiön operatiivista toimintaa toimitusjohtajan tukena.

Yhtiön hallintojärjestelmä perustuu ns. kolmen puolustuslinjan malliin. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Yrityksen vastuunjako, raportointirakenteet ja toimintojen jakamista koskevat tiedot on kuvattu Kuvassa 1. Sp-Henkivakuutuksen hallitus on delegoinut osan sijoitustoiminnan päätös- ja valmisteluvastuusta asettamalleen sijoitustoimikunnalle. Vakuutus- ja korvauspalveluihin kuuluvat vakuutussäästämisen ja riskivakuuttamisen yksiköt vastaavat mm. olemassa olevien vakuutuskannan hoidosta ja asiakaspalvelusta. Taloushallinnon tehtäviin kuuluu mm. raportointi ja budjetointi. Kirjanpito ja sijoitustoiminta on ulkoistettu. Myynnin ja tuotteiden yksikköön kuuluu myynnin tuki, tuotekehitys sekä markkinointi ja viestintä. Vakuutusmatemaattisista tehtävistä vastaa aktuaaripalvelut-yksikkö.

Yhtiön keskeisiä toimintoja ovat toimitusjohtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko sekä riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminto. Sisäinen tarkastus on keskeinen toiminto, ja se on ulkoistettu. Seuraavat toiminnot yhtiön hallitus on luokitellut keskeisiksi: vakuutuspalvelut, taloushallinto ja lakiasiat. Talousjohtaja, joka vastaa taloushallinnosta toimii toimitusjohtajan sijaisena.



Kuva 1: Sp-Henkivakuutuksen organisaatio

Palkitseminen perustuu henkilökohtaiseen suoriutumiseen sekä yhtiökohtaisten tavoitteiden täyttymiseen. Palkitseminen perustuu liiketoimintasuunnitelman mukaisesti yhden vuoden tavoitteisiin. Johtoryhmälle ja muulle henkilöstölle on oma palkitsemismalli. Hallitus päättää johdon esityksestä palkitsemisen tason.

Sp-Henkivakuutuksessa ei ole erillistä lisäeläkejärjestelyä käytössä.

Sp-Henkivakuutuksessa sovelletaan lainsäädännön työeläkejärjestelmää (TyEL), jossa etuudet määräytyvät suoraan etuudensaajan ansioiden perusteella. Nämä eläkejärjestelyt on hoidettu eläkevakuutusyhtiöiden kautta ja ne käsitellään maksupohjaisina eläkejärjestelyinä.

Sp-Henkivakuutus ei ole raportointikauden aikana tehnyt olennaisia transaktioita osakkeenomistajien ja merkittävää vaikutusvaltaa Sp-Henkivakuutuksessa käyttävien henkilöiden kanssa. Sp-Henkivakuutus ei ole tehnyt raportointikauden aikana olennaisia transaktioita hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenten kanssa.

Hallitusten jäsenet edustavat omistajapankeja ja toimivat eri johtotehtävissä pankeissa. Hallitukseen valittiin yhtiökokouksessa 17.3.2016 Matti Saustila (pj.) (Eurajoen Säästöpankki), Kalevi Hilli (Säästöpankki Optia), Markku Moilanen (Lammin Säästöpankki), Niklas Näsman (Närpiön Säästöpankki), Ossi Öhman (Pyhärannan Säästöpankki), Jukka Taimisto (Liedon Säästöpankki), Pasi Kämäri (Säästöpankkiliitto) ja Ville Elomaa (Kalannin Säästöpankki). Samana päivänä hallituksen järjestäytymiskokouksessa valittiin hallituksen alaiseksi sijoitustoimikunnan jäseniksi Jukka Taimisto (pj.) ja Pasi Kämäri. Ville Elomaa erosi hallituksesta syksyllä 2016.

Yhtiökokouksessa 17.3.2017 valittiin uusi hallitus. Edelleen valittiin hallitukseen Saustila, Hilli ja Taimisto. Uusiksi jäseniksi valittiin Kent-Johan Lindsen (Närpiön Säästöpankki), Jari Oivo (Myrskylän Säästöpankki), Mikko Ruuska (Avain Säästöpankki), Jani Eenola (Aito Säästöpankki) ja Harri Mattinen (Säästöpankkiliitto). Samana päivänä hallituksen järjestäytymiskokouksessa valittiin sijoitustoimikunnan jäseniksi Jukka Taimisto (pj.) ja Harri Mattinen.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiötä tulee johtaa ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti koko toiminnan ajan. Yhtiö huolehtii itse siitä, että sen johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ovat luotettavia, sopivia ja ammattitaitoisia. Yhtiön hallitus vahvistaa sopivuuden ja luotettavuuden arviointiperiaatteet säännöllisesti vastaamaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja kuvaamaan yhtiön arviointiprosesseja.

Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään hallituksen jäsenistä, varajäsenistä, toimitusjohtajasta ja hänen sijaisestaan. Arviointi tehdään sen lisäksi kaikista johtoryhmän jäsenistä, lakiasianpäälliköistä, sisäisestä tarkastajasta sekä compliance- ja riskienhallintatoiminnosta vastaavista henkilöistä.

Arviointi tehdään aina, kun uusi henkilö valitaan edellä mainittuun johtamisesta tai keskeisestä toiminnosta vastaavaksi henkilöksi tai edellä mainittuun luottamustehtävään. Sen lisäksi arviointi tehdään silloin, kun henkilö valitaan uudelleen jatkamaan aiempaa tehtäväänsä ja mikäli hänen aiemmasta arvioinnistaan on kulunut yli kolme (3) vuotta. Kyseistä kolmen vuoden aikaa määritettäessä huomioidaan sekä yhtiössä suoritettavat arvioinnit että kyseistä henkilöä Säästöpankkiryhmään kuuluvan muun yrityksen tai yhteisön luottamustehtävään valittaessa suoritettavat arvioinnit.

Arviointi tehdään myös, jos henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Esimerkkeinä kyseenalaistumisesta on sellaiset tilanteet, joissa henkilö ei noudata yhtiön sisäisen valvonnan tai riskien hallinnan ohjeistuksia tai luotettavan hallinnon periaatteita.

Luotettavuus

Yhtiön johtamisesta vastaavien henkilöiden tulee olla aina luotettavia ja toimintakelpoisia. Luotettavuuden menettäminen tai toimintakelpoisuuden rajoittaminen voivat johtaa siihen, että henkilöä ei enää voida valita hallituksen jäseneksi, varajäseneksi, toimitusjohtajaksi, toimitusjohtajan sijaiseksi, johtoryhmän jäseneksi taikka sisäisestä tarkastuksesta, compliance-, riskienhallinta- tai aktuaaritoiminnosta vastaavaksi henkilöksi eikä hän enää voi jatkaa kyseisessä tehtävässä.

Sopivuus

Yhtiöllä on oltava jatkuvasti ammattitaitoinen, toimintakykyinen ja tehtäviinsä sopiva johto, joka varmistaa asiakkaiden, ja markkinoiden luottamuksen säilymisen yhtiön toimintaan kaikissa tilanteissa. Sopivuuden arviointi tehdään kokonaisarviona ottaen huomioon kaikki asiaan vaikuttavat tekijät.

Mikäli henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu, kyseisen henkilön itsensä tulee arvioida oman toimintansa merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan. Hallituksen tulee arvioida tilanteen ja tapahtumien merkitys yhtiön hallinnon luotettavuudelle ja markkinoiden luottamukselle yhtiön toimintaan.

Ammattitaito

Ammattitaidolla tarkoitetaan henkilön koulutusta, ammatillista kokemusta ja henkilökohtaisia ominaisuuksia sekä kykyä toimia siinä tehtävässä, johon hänet nimitetään.

Toimitusjohtajalta sekä yhtiön johtoryhmän jäseneltä, sisäisestä tarkastuksesta, compliance-, riskienhallinta- ja aktuaaritoiminnosta vastaavalta edellytetään riittävää koulutusta, kyseiseen tehtävään

sopivaa ammatillista kokemusta, johtamiskokemusta sekä sellaisia ominaisuuksia, joita kussakin tehtävässä menestymiseltä vaaditaan. Edellä mainittuun toimeen valittavalla henkilöllä tulee myös olla yhtiön liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellista toimialan yleistä tuntemusta.

Hallituksen jäsenten ammattitaitovaatimusta arvioidaan kollektiivisesti. Jokaisella hallituksen jäsenellä tulee olla yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden tarpeellinen toimialan tuntemus.

Ammattitaitoisten, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden arvioinnissa sovelletaan yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan ohjeita. Finanssivalvonta voi kieltää henkilöä toimimasta hallituksen jäsenenä tai varajäsenenä, toimitusjohtajana tai hänen sijaisenaan, jos Finanssivalvonta havaitsee, että yhtiötä ei johdeta ammattitaitoisesti eikä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Sp-Henkivakuutuksen keskeisistä toiminnoista vastaavia henkilöitä ovat

- toimitusjohtaja (Ville Raunio),
- talousjohtaja (Kristiina Kämäräinen, t.j:n sijainen)
- palvelujohtaja (Tiina Piippo)
- aktuaarijohtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko (Mikko Päivinen)
- lakiasiainpäällikkö (Antti Kolkka)
- riskienhallintapäällikkö, compliance officer (Mika Seppä)

Sisäinen tarkastus on ulkoistettu PwC:lle.

Hallitus yksilöi yhtiön keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt ja päättää heidän osaltaan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arvioinnista. Compliance-toiminto käy säännöllisin väliajoin, vähintään joka kolmas (3) vuosi läpi näiden henkilöiden tiedot.

Yhtiön johdon, hallituksen ja toimitusjohtajan tulee ryhtyä riittäviin toimenpiteisiin, mikäli jonkun johtamisesta tai keskeisistä toiminnoista vastaavan henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu. Yhtiön johto tekee päätöksen tarvittavista toimenpiteistä ja saattaa arviointinsa ja siitä aiheutuvat toimenpiteet keskusyhteisön ja Finanssivalvonnan tietoon.

B.3 Riskinhallintajärjestelmä, mukaan luettuina riski- ja vakavaraisuusarvio

Riskien- ja vakavaraisuuden hallintaprosessia sääntelevät vakuutusyhtiölaki, suoraan sovellettava EU-asetukset sekä Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet.

Riskienhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien sekä siihen olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, mittaamista, rajoittamista ja seurantaa. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä tai uhkaa valvottavan maineelle ja siten varmistamaan strategian toteuttamista.

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinta luo edellytykset riskien tunnistamiselle, arvioinnille, mittaamiselle ja riskien rajaamiselle turvalliselle tasolle. Eri riskialueiden ja liiketoimintojen edellyttämät pääomatarpeet määritetään luotettavasti ja riippumattomasti. Pääoma kohdennetaan suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan sekä vakavaraisuuden hallinnan kannalta oikein. Hallitus vastaa riskienhallinnasta ja vakavaraisuuden hallinnasta sekä riskienhallintajärjestelmän riittävydestä ja ajantasaisuudesta. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan ja luotettavan hallinnon järjestämisen periaatteet.

Hallitus asettaa riskinottohalukkuuden tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutumista seurataan riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Riskejä arvioidaan kokonaisvaltaisesti ja aina suhteessa koko yhtiön toimintaan. Riskejä otetaan yhtiössä suhteessa sen riskinottokykyyn ja vaarantamatta yhtiön vakavaraisuutta, rahoitusasemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

Riskienhallinnan tehtävänä on tunnistaa uhat ja mahdollisuudet, jotka vaikuttavat strategian toteutumiseen. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on turvata yhtiön riskinkantokyky ja varmistaa, että toimintaedellytykset eivät vaarannu pitkällä tähtäimellä. Sp-Henkivakuutuksen hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa eri riskeistä ja niiden tasoista.

Sp-Henkivakuutuksen hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä lainsäädännön, viranomaisvaateiden ja hallituksen antaman ohjeistuksen mukaisesti. Sp-Henkivakuutuksen hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan periaatteet. Yhtiön toimitusjohtaja ja muu toimiva johto vastaavat sisäisen valvonnan järjestämisestä lainsäädännön, viranomaisvaateiden ja yhtiön hallituksen antamien tarkempien sisäisten toimintaohjeiden mukaisesti.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat keskeinen osa operatiivista toimintaa. Hallituksen vastuulla on ohjata sen toimintaa ja antaa vakuutetuille myönnettyjen velvoitteiden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta sekä tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta. Sp-Henkivakuutuksen hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan periaatteet.

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan roolit, vastuut ja tehtävät noudattavat ns. kolmen puolustuslinjan mallia. Sp-Henkivakuutuksen hallitus päättää strategian ja asettaa liiketoiminnan tavoitteet. Hallitus vastaa riskienhallinnan järjestämisestä sekä hyväksyy riskienhallinnan periaatteet ja vastuut. Vuosittain hallitus hyväksyy riskikohtaiset suunnitelmat sekä riskinoton rajoitukset. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti riskeistä. Riskienhallintatoiminta raportoi neljännesvuosittain yhtiön riski- ja vakavaraisuusasemasta hallitukselle, ja tarvittaessa tiheämmin. Riskiraportointi kattaa mm. vakuutus-, markkina-, vastapuoli-, operatiiviset, keskittymä- ja strategiset riskit. Ensimmäinen puolustuslinja (eli liike- ja tukitoiminnot) vastaa yhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallinnan periaatteiden mukaisesta toiminnasta. Toinen puolustuslinja (eli riippumattomat valvontatoiminnot) valvoo ensimmäisen puolustuslinjan riskienhallinnan toteutumista. Kolmas puolustuslinja (eli sisäinen tarkastus) varmistaa, että yhtiön riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty.

Sp-Henkivakuutukseen on perustettu seuraavat liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokas ja kattava sisäinen valvonta:

- Riippumaton riskienhallintatoiminto
- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance)
- Sisäisen tarkastuksen toiminto
- Aktuaaritoiminto

Sp-Henkivakuutuksen riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään liiketoiminnasta riippumattoman riskienhallintatoiminnon toimesta, jotta varmistetaan siitä, että kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoiminnan riskienhallinnan piiriin. Riippumattoman riskienhallintatoiminnon tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa hallitusta ja toimivaa johtoa riittävän riskienhallinnan järjestämisessä sekä riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden valvonnassa.

Compliance-toiminto varmistaa, että yhtiössä noudatetaan lainsäädäntöä, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance-toiminnon vastuulla on myös valvoa, että yhtiössä noudatetaan annettuja sisäisiä ohjeita sekä muita vakuutuslalla vallitsevia ohjeita. Sp-Henkivakuutuksen sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikea ja kattava kuva yhtiön toiminnan kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuksissa.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA) on keskeinen osa Vakuutusyhtiölain mukaista riskienhallintaa. Siinä yhdistyvät yhtäältä sääntelyn asettamat määrälliset vaatimukset yhtiön vakavaraisuudelle yhtiön omaan näkemykseen sen toimintaan sisältyvistä riskeistä, ja toisaalta laadulliset riskienhallinnan vaatimukset yhtiön omaan riskienhallinnan toimivuuden arviointiin. Skenaariot ovat yhdenmukaisia Säästöpankkiryhmän ICAAP-skenaarioiden kanssa. ORSA:a tehdään liiketoimintasuunnitelman kanssa rinnakkain. Sp-Henkivakuutuksen oletukset maksutulosta saadaan pankeilta, minkä pohjalta yhtiö asettaa tavoitteen tuleville vuosille. Tavoitteena on yhtiön liiketoiminnan suunnittelun aikajänteellä varmistaa, että strategia, toiminnan suunnittelu ja päätöksenteko ottavat riittävällä tavalla huomioon vakavaraisuuden ja riskienhallinnan vaatimukset. Raportin laadinnasta vastaa riippumaton riskienhallintatoiminto. Riski- ja vakavaraisuusarviossa käsitellään yhtiötä uhkaavat riskit ja niiden vaikutukset yhtiön vakavaraisuuteen ja liiketoiminnallisiin tavoitteisiin. Viimeisin ORSA-raportti hyväksyttiin 19.12.2016 hallituksessa. ORSA:n tulosten perusteella ei ole viitteitä siitä, että yhtiön vakavaraisuusasema merkittävästi heikkenisi ORSA:n kattamalla ajanjaksolla.

Oma riski- ja vakavaraisuusarvio tehdään säännöllisesti liiketoimintasuunnittelun yhteydessä ja aina, kun riskiprofiilissa on tapahtunut tai on odotettavissa merkittävä muutos. Uusia tuotteita ja palveluita kehittäessä noudatetaan Säästöpankkikeskuksen kehittämismallia, jossa ORSA:n työvaiheet on sisällytetty prosessiin.

Sp-Henkivakuutuksen riskiprofiilista merkittävin osa koostuu markkinariskeistä. Sijoituksista saadaan säännöllisesti tietoa. Sijoituksista raportoidaan yhtiölle mm. allokaatiot, tuotot, vertailu indeksiin, limiittien sisällä pysymiset. Vakavaraisuusasema lasketaan aina tilanteesta 31.12 ja vuoden aikana vakavaraisuusaseman kehitystä seurataan. Riskiaseman muutoksia seurataan. Jos riskiprofiili muuttuu merkittävästi, niin ensi sijassa yhtiön sijoitustoiminnan riskiasemaa muutetaan siten, että hallituksen asettamalle vakavaraisuusvyöhykkeellä päästään. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että yhtiön vakavaraisuus ei vaarannu vähäisistä markkinaheilahteluista.

Operatiivisten riskien hallinnassa olennaista on riskien tunnistaminen ja riskin vaikutusten arviointi, sekä riskille tehtävät toimenpiteet joko riskin poistamiseksi tai vähentämiseksi. Operatiivisista riskeistä saadaan tietoa mm. riskikartoituksista ja operatiivisten riskitapahtumien raportointikanavan kautta. Riskikartoitukset tehdään säännöllisesti kussakin yksikössä. Yhtiössä on työkalu, jonka kautta kaikki voivat ilmoittaa operatiivisista riskeistä riippumattomalle riskienhallintatoiminnolle toteutuneista ja läheltä piti tilanteista. Riippumaton riskienhallintatoiminto raportoi operatiivisista riskeistä hallituksella säännöllisesti ja vuosittain Finanssivalvonnalle. Riskikartoitusten avulla arvioidaan standardikaavan mukaisen operatiivisen riskin pääomavaatimuksen asianmukaisuutta.

Sp-Henkivakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimusta laskettaessa huomioidaan kaikki tunnistetut ja olennaiset riskit. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa yhtiö soveltaa Solvenssi II mukaista standardikaavaa. Markkinariskin osalta osakeriskin siirtymäsäännös on käytössä.

Yhtiö käyttää ulkopuolisia varainhoitajia, joilla on varainhoitoon Suomessa tarvittava toimilupa. Sijoitustoimikunnan ehdotuksesta hallitus tekee päätökset käytettävistä varainhoitajista. Sijoitustoimikunta valmistelee hallituksen päätettävät sijoitustoimintaan kuuluvat asiat kuten sijoitustoiminnan ohjeet, limiitit sekä mahdolliset kiinteistösijoitukset.

Hallitus seuraa yhtiön sijoitustoimintaa kokouksissaan.

Sijoitustoiminnan toteutumisesta raportoidaan kuukausittain mm. sijoitustoimikunnalle, toimitusjohtajalle, aktuaarijohtajalle ja riskienhallintapäällikölle.

Sijoitustoimintaa valvovat yhtiön juoksevan toiminnan valvontatilintarkastajat tilintarkastuskäyntiensä yhteydessä suoritettavilla tarkastuksilla.

Yhtiöllä ei ole erillisiä sisäisiä menetelmiä ulkoisten luottoluokitusten arvioimiseen.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta on osa päivittäistä operatiivista toimintaa ja se on kaikkien toimintojen ja organisaatiotasojen vastuulla. Toimivan ja tehokkaan valvonnan perustana on, että asianmukainen sisäinen valvontarakenne ja valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille sisältäen riittävät ohjeistukset, valvontatoimet, seurannan ja raportoinnin.

Toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan periaatteita ovat:

- määritellyt valtuudet ja vastuut
- työtehtävät on asianmukaisesti eriytetty eri henkilöille ja on huolehdittu siitä, että henkilökunta ei käsittele yhtiön edustajana omaa tai lähipiiriään koskevaa liiketoimintaa eikä vaikuta tai osallistu muutoinkaan liiketoimintaa koskevaan päätöksentekoon
- sisäinen valvonta on osa päivittäisiä toimintoja ja kattaa kaikki yhtiön liiketoiminta-alueet
- varmistus- ja täsmäytystoimenpiteet on määritelty
- yhtiön hallitukselle, sijoitustoimikunnalle ja toimitusjohtajalle sekä ylimmälle johdolle raportoidaan säännöllisesti liiketoiminnan ja riskienhallinnan tilasta
- liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot on järjestetty asianmukaisella tavalla.

Yhtiöllä on liiketoiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden riittävä sisäinen valvonta.

Yhtiön organisaatio ja päätöksentekorakenne sekä raportointisuhteet on kuvattu kohdassa B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä. Yhtiön hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä lainsäädännön ja viranomaisvaateiden antaman ohjeistuksen mukaisesti. Yhtiön hallitus on ensisijaisesti vastuussa sisäisen valvonnan järjestämisestä, toteuttamisesta ja sen toimivuuden varmistamisesta. Yhtiö huolehtii siitä, että sisäinen valvonta liiketoiminnassa on osa päivittäistä toimintaa ja asianmukaisesti järjestetty. Toimivan johdon tehtävänä on johtaa operatiivisesti yhtiön toimintaa hallituksen antamin valtuuksin.

Hallitus seuraa säännöllisesti yhtiön liiketoiminnallista tulosta ja toimintaan sisältyviä riskejä ja päättää raportoinnista, menettelytavoista sekä laadullisista ja määrällisistä mittareista, joilla toiminnan tehokkuutta ja tuloksellisuutta arvioidaan.

Yhtiön hallitusta avustavat liiketoiminnan sisäisen valvonnan toimivuuden varmistamisessa yhtiön toimiva johto ja liiketoiminnoista riippumattomat riskienhallintatoiminto ja säännösten noudattamisesta vastaava

toiminto (compliance). Lisäksi sisäisen valvonnan toimivuuden varmistamisessa avustavat myös sisäinen tarkastus ja taloudellisten tietojen oikeellisuuden varmistamisessa tilintarkastajat.

Yhtiön toimivan johdon tehtävänä on perehdyttää henkilöstö tehtäviinsä ja varmistaa, että jokaisella on riittävät tiedot ja opastus työn tehokkaaksi suorittamiseksi ohjeiden mukaisesti. Perehdyttämisestä on tärkeää huolehtia myös työtehtävien vaihtuessa tai tehtäväroolin muuttuessa. Toimiva johto varmistaa myös, että henkilöstöllä on riittävät työvälineet ja näiden käyttämiseen tarvittava ohjeistus ja järjestelmät.

Jokainen henkilö vastaa annettujen ohjeiden noudattamisesta ja toimintansa oikeellisuudesta ja tiedostaa oman toimintansa tärkeyden sisäiselle valvonnalle.

Yhtiössä työskentelevän henkilöstön vastuulla on ylläpitää osaamistaan yhtiön ohjeistuksesta ja sen vaikuttavuudesta omiin työtehtäviin. Havaituista epäkohdista tai ohjeiden vastaisesta toiminnasta raportoidaan ensisijaisesti omalle esimiehelle ja tarvittaessa yhtiön toimivalle johdolle ja/tai riippumattomille riskienhallinta- ja compliance-toiminnoille. Yhtiön henkilöstö voi tarvittaessa myös ilmoittaa finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten sekä sisäisiä toimintaohjeita koskevista rikkomuksista sisäisesti erityisen riippumattoman kanavan kautta.

Henkilöiden tehtäväkuvauksissa mahdollisesti esiintyvät vaaralliset työyhdistelmät sekä eturistiriitatilanteet tunnistetaan ja mahdollisuuksien mukaan poistetaan. Toiminnot, joiden välille voi syntyä eturistiriitoja, on toiminnallisesti erotettu toisistaan.

Yhtiön sisäistä valvontaa tukee asianmukainen, yhtiön kulloistakin toiminnan laatua, laajuutta ja monimuotoisuutta kuvaava raportointi, jolla seurataan toimintaa, toiminnan tulosta ja toimintaan liittyviä riskejä. Raportointi on luotettavaa, selkeää ja ajantasaista. Riskienhallintaa ja compliance-toimintaa koskeva raportointi tuotetaan keskitetysti liiketoiminnasta erillään.

Yhtiön hallitus vastaa compliance-toiminnon järjestämisestä ja ylläpidosta yhtiössä. Compliance-toiminnosta vastaava raportoi hallitukselle toiminnon suorittamista tehtävistä ja havainnoista tarvittaessa ja vähintään vuosittain. Compliance-toiminnosta vastaa riskienhallintapäällikkö. Compliance-toiminnon vastuhenkilö on liiketoiminnasta riippumaton.

Säästöpankkiliitossa aloitti toukokuussa 2016 rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen erikoistunut AML Controller. Rahanpesun estämiseen ja asiakkaan tuntemiseen liittyvää sisäistä koulutusta tehdään yhteistyössä liiton AML Controllerin kanssa. Ulkoistettujen toimintojen osalta raportointikauden aikana on tehty tarkastuksia mm. liittyen sopimusten sisältöön ja siihen, että tehdyt ulkoistussopimukset täyttävät Solvenssi II vaatimukset. Uusien tuotteiden ja palvelujen hyväksyntäprosessi on keskitetty Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisöön, jossa keskusyhteisön compliance-toiminnolla on oma roolinsa ja joka antaa tarvittavat lausunnot uusien tuotteiden ja palvelujen hyväksynnän osalta. Yhtiössä noudatetaan uusien tuotteiden osalta yhteenliittymän mallia.

Compliance-toiminnon tehtävät perustuvat riskiarvioihin ja erikseen valittuihin tarkastustoimenpiteisiin. Vuosittaisen toimintasuunnitelman hyväksyy hallitus. Vuoden aikana tehdyt toimenpiteet raportoidaan hallitukselle osana vuosiraporttia.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Yhtiön hallitus vastaa hyvän hallintotavan mukaisen sisäisen tarkastustoiminnan toteutumisesta. Hallitus nimittää sisäisen tarkastajan, määrittelee tarkastukseen käytettävät resurssit ja hyväksyy sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelman. Hallitukselle raportoidaan riskienhallinnan vuosikellon mukaisesti

korjaustoimenpiteiden toteutumisen. Sisäisen tarkastuksen toiminnan tehokkuutta, luotettavuutta ja tarkoituksenmukaisuutta arvioidaan hallituksen toimesta vuosittain. Hallituksen vastuulla on sisäisen tarkastuksen havaitsemien poikkeamien korjaaminen. Toimitusjohtaja kilpailuttaa sisäisen tarkastuksen toiminnon ja tekee hallitukselle ehdotuksen toteuttamisesta.

Sisäinen tarkastus on riippumaton tarkastamistaan toiminnoista ja raportoi suoraan hallitukselle. Sisäinen tarkastus kattaa yhtiön toiminnot ja toiminta perustuu tarkastusraportteihin ja seurantatoimenpiteisiin. Sisäisellä tarkastuksella on esteetön pääsy työnsä kannalta olennaiseen yrityksen tietoihin. Sisäinen tarkastus pohjautuu vuosisuunnitelmaan, mutta suunnitelmasta poiketen sisäinen tarkastaja voi valita tarkastettavia kohteita.

Yhtiön sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että sen riippumattomuus ja asiantuntemus on varmistettu. Yhtiön sisäinen tarkastus varmistaa riippumattomalla toiminnallaan, että hallituksella ja toimivalla johdolla on käytettävissään oikeellinen ja kattava kuva yhtiön toimintojen kannattavuudesta, tehokkuudesta, sisäisen valvonnan tilasta ja erityyppisistä toimintaan liittyvistä riskeistä.

Sp-Henkivakuutuksen sisäinen tarkastus hoidetaan ulkoistettuna palveluna. Sisäinen tarkastus on järjestetty Säästöpankkien yhteenliittymässä siten, että Säästöpankkiliitto osk on kilpailuttanut ja neuvotellut sopimuksen sisäisestä tarkastuksesta ja siihen liittyvistä palveluista palveluntarjoajan kanssa, sopimus on allekirjoitettu 20.3.2015.

Sp-Henkivakuutus on liittynyt tähän sopimukseen vuonna 7.12.2015 lukien ja ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut PwC:ltä.

Sisäinen tarkastus suoritti vuonna 2016 tietojärjestelmien muutos- ja käyttövaltuushallinnan tarkastuksen.

Tietojärjestelmien muutos- ja käyttövaltuushallinnan sisäisen tarkastuksen havainnot on raportoitu kesäkuussa 2016 ja yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin havaittujen puutteiden korjaamiseksi.

Vuoden 2016 sisäisen tarkastuksen suositukset ja toimenpiteet kirjataan sisäisen tarkastuksen raportointijärjestelmään (audit log). Tarkastusten suositusten ja toimenpiteiden seurannan yhteenveto raportoidaan Sp-Henkivakuutuksen vuoden 2017 sisäisen tarkastuksen vuosiraportoinnin yhteydessä.

Sisäinen tarkastus pohjautuu vuosisuunnitelmaan, jonka hallitus hyväksyy. Sisäinen tarkastaja voi valita suunnitelmasta poikkeavia tarkastuskohteita.

Vuoden 2017 tarkastussuunnitelman teemat ovat Sp-Henkivakuutuksen korvaustoiminta, henkivakuutus tuotteiden palkkioituminen pankeille, hallintojärjestelmä, palkitseminen ja edellisten tarkastusten seuranta. Tietyt tarkastuskohteet toistuvat säännöllisin väliajoin kuten korvaustoiminta. Palkitseminen tarkastetaan koko Säästöpankkiryhmässä vuoden 2017 aikana.

B.6 Aktuaaritoiminto

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on huolehtia vakuutusteknisen vastuuvelan arvostukseen liittyvistä menetelmistä ja menettelytavoista sekä kirjanpidossa, että vakavaraisuuslaskennassa, sekä osallistua yhtiön riskienhallintaan erityisesti riskien mallintamisen ja mittaamisen sekä riski- ja vakavaraisuusarvion laatimisen osalta.

Aktuaaripalvelut yksikkö vastaa aktuaaritoiminnosta. Aktuaaripalveluiden johtaja Mikko Päivinen toimii myös yhtiön vastuullisena vakuutusmatemaatikkona. Aktuaaritoiminnon ja vastuullisen

vakuutusmatemaatikon tehtävien lisäksi Aktuaaripalvelut huolehtii yhtiössä myös muista tehtävistä, joita ovat esimerkiksi vakuutusjärjestelmiin liittyvä matematiikka, raportointi ja asiantuntijapalvelut. Aktuaarijohtaja toimii myös yhtiön johtoryhmän jäsenenä.

B.7 Ulkoistaminen

Sp-Henkivakuutus noudattaa Säästöpankkien yhteenliittymän ulkoistettujen toimintojen ja palveluhallinnan periaatteita. Ulkoistettaessa keskeisiä toimintojaan ja tehtäviään ulkopuoliselle palveluntuottajalle, sovelletaan arviointiperiaatteita myös palveluntuottajan ulkoistetun toiminnon toteuttamisessa käyttämiin henkilöihin.

Ulkoistettujen toimintojen tavoitteena ja painopisteenä on lisätä toiminnan tehokkuutta, joustavuutta ja kilpailukykyä. Toiminnan ulkoistaminen ei vapauta Sp-Henkivakuutusta sille kuuluvista vastuista ja velvollisuuksista. Sp-Henkivakuutuksen toimiva johto vastaa siitä, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty asianmukaisella tavalla, että tietoturvallisuus on asianmukainen ja että tietoturvallisuutta valvotaan jatkuvasti.

Keskeisten toimintojen ulkoistamisesta pitää ilmoittaa etukäteen Finanssivalvonnalle. Sp-Henkivakuutus noudattaa EU:n komission delegoitua asetusta (EU 2015/35) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen keskeisen toiminnon ulkoistuksesta ja Finanssivalvonnan ohjeita ja määräyksiä.

Yhtiön on nimettävä omasta organisaatiostaan vastuhenkilö, joka vastaa ulkoistetusta toiminnosta yhtiön sisällä. Kyseisen vastuuhenkilön on täytettävä sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset, minkä lisäksi hänellä tulee olla riittävä osaaminen ulkoistettavasta toiminnosta, jotta hän pystyy kriittisesti arvioimaan ja kyseenalaistamaan tarvittaessa palveluntuottajan suoritusten ja tulosten tasoa ja laatua.

Compliance-toiminto avustaa ulkoistamisprosessissa tarvittavissa sopivuuden ja luotettavuuden arvioinneissa.

Sp-Henkivakuutus on ulkoistanut sisäisen tarkastuksen, palkanlaskennan ja kirjanpidon. Merkittävä osa tietojärjestelmien ylläpidosta ja kehittämisestä on ulkoistettu. Kaikilla palveluntarjoajilla on kotipaikka tai toimilupa Suomessa.

B.8 Muut tiedot

Yhtiössä arvioidaan hallintojärjestelmän ja toimintaperiaatteiden asianmukaisuutta ja sopivuutta säännöllisesti. Arviointi toteutetaan yhtiön työjärjestyksen mukaisesti. Arvioinnissa huomioidaan strategiset ja liiketoiminnan tavoitteet, yhdenmukaisuus Säästöpankkiryhmän kanssa sekä riskit. Yhtiön hallitus päättää tarvittavista muutoksista.

Sp-Henkivakuutuksen arvion mukaan hallintojärjestelmä on yhtiön liiketoiminnan ja tavoitteiden mukainen sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

C. RISKIPROFIILI

Yhtiö lähestyy riskejään toimintalähtöisesti. Yhtiö eriyttää toimintansa kolmeen eri alueeseen: henkivakuutustoimintaan, sijoitustoimintaan sekä kahta edellistä tukevaan toimintaan.

C.1 Vakuutusriski

Merkittävimmät vakuutusriskit sitoutuvat puhtaisiin riskituotteisiin. Tällaisia ovat lainan takaisinmaksuturvat, joihin yhtiö myöntää turvat kuoleman ja pysyvän työkyvyttömyyden varalta. Turvat tilapäisen työkyvyttömyyden, työttömyyden, pysyvän haitan ja vakavan sairauden varalle myöntää ACE (Europe). Näitä riskejä hallitaan vakuutusehdoilla, huolellisella vastuunvalinnalla, oikealla hinnoittelulla sekä jälleenvakuutuksella. Pysyvän työkyvyttömyyden vakuutuksissa on mahdollista korottaa olemassa olevan kannan maksuja korvaussuhteen heikentyessä. Vastuunvalintaa varten on määritetty selkeät perusteet vakuutusriskien ottamiselle. Riskivakuutusten vastuunvalinnassa käytetään jälleenvakuuttajan laatimia ja ylläpitämiä vastuunvalinnan ratkaisuohteja.

Henkivakuutustoiminnan riskejä hallitaan vastuunvalinnalla ja jälleenvakuuttamalla tietyn omapidätysrajan ylittävät riskit. Jälleenvakuutuskumppaniksi hyväksytään vain riittävän luottoluokituksen omaavia yhtiöitä. Sp-Henkivakuutus jälleenvakuuttaa riskivakuutuksen, jos asiakkaan kumuloitunut vastuu ylittää omapidätysrajan 150 tuhatta euroa.

Suurin osa säästämismuotoisesta vakuutuskannasta on sijoitussidonnaista, mutta useimmat vakuutus sopimukset sisältävät option säästöjen siirtämiseksi sijoitussidonnaisen ja takuukorkoisen säästönosan välillä. Viime vuosina tätä optiota on käytetty siten, että säästöjä on nettona siirretty takuutuottoisesta osasta sijoitussidonnaiseen. Vuonna 2016 nettosiirrot takuukorkoisesta osasta sijoitussidonnaiseen olivat 5,4 miljoonaa euroa.

Säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyy takaisinosto-optio, jota on rajoitettu ehdoilla sopimusten kolmena ensimmäisenä vuotena. Lisäksi eläkevakuutusten osalta takaisinostoa rajoittaa verolainsäädäntö. Suuri osa säästöhenkivakuutuksista päättyy takaisinostoon ja se on huomioitu osana sopimuksen elinkaarta. Kolmas säästämismuotoisiin vakuutuksiin sisältyvä epävarmuustekijä on vakuutuksenottajan oikeus muuttaa vakuutuksen maksusuunnitelmaa. Maksusuunnitelman muuttamista ei sopimusehdoissa ole rajoitettu.

Henkivakuutustoiminnan korkoriskit liittyvät joko sopimuksille hyvitetäviin korkoihin tai sitten vastuunvelalle hyvitetävään korkoon. Säästötuotteissa yhtiö käyttää vuosittain vahvistettavaa vuosikoron ja lisäkoron yhdistelmää. Tämä mahdollistaa mukautumisen kulloisiinkin markkinatilanteisiin sovitamalla vuosittain asiakkaille hyvitetävän korkotason markkinaehtoisesti. Tämä alentaa merkittävästi vakuutus sopimuksista aiheutuvaa korkoriskiä. Kohtuusperiaatteen mukaan yhtiön tulee tavoitella tasaista tuottoa takuukorkoisille sopimuksille. Tähän on varauduttu korkotäydennyksin. Sp-Henkivakuutus päättää vuosittain takuutuottoisille sopimuksille maksettavan koron. Sp-Henkivakuutuksen kohtuusperiaateselvityksessä kuvataan asia tarkemmin.

Yhtiön tuotteet on hinnoiteltu niistä saatavan kuormitustulon osalta kattamaan niistä aiheutuneet liikekulut. Kuormitustulo on mitoitettu tuotteiden elinkaariajattelulla, jolloin sopimuksista saatava kuormitustulo kohdistuu koko sopimuksen voimassaoloajalle. Henkivakuutustoiminnan osalta analysoidaan vähintään kerran vuodessa vakuutuslajikohtainen kannattavuus, minkä perusteella arvioidaan myönnettävien vakuutusten maksu- ja kuormitustaso. Analyysistä selviää saatujen riskimaksujen riittävyys riskimeneon,

kuormitustulon riittävyys liikekulujen kattamiseen ja korkohyvitysten sopivuus saatuihin tuottoihin. Analyysin avulla seurataan vuosittain vakuutuslajeittain hinnoittelun riittävyyttä ja tehdään tarvittavat korjausliikkeet.

Yhtiö analysoi vähintään kerran vuodessa vakuutuslajikohtaisen kannattavuuden, minkä perusteella arvioidaan myönnettävien vakuutusten maksu- ja kuormitustaso. Analyysistä selviää saatujen riskimaksujen riittävyys riskimenoon, kuormitustulon riittävyys liikekulujen kattamiseen ja korkohyvitysten sopivuus saatuihin tuottoihin. Analyysin avulla seurataan vuosittain vakuutuslajeittain hinnoittelun riittävyys ja tehdään tarvittavat korjausliikkeet.

Mahdollisten katastrofien vaikutusten pienentämiseksi yhtiöllä on katastrofijälleenvakuutus. Mahdollista pandemiaa ei ole katettu erillisellä jälleenvakuutuksella. Luotettavia ennusteita kuolevuudesta pandemian sattuessa ei ole saatavilla. Jos pandemian oletettaisiin kaksinkertaistavan kuolevuuden, merkitsisi se yhtiölle vuosittaisen korvausmenon kasvua riskivakuutusten osalta noin miljoonalla eurolla. Riskiä ei ole tarkemmin analysoitu.

Sp-Henkivakuutus ei ole perustanut Solvenssi II:n 211 artiklan mukaisia erillisyyhtiöitä.

Henkivakuutusliikkeen kannattavuus (1000 euroa)				
	31.12.2016		31.12.2015	
	Riskimaksutulo	Korvausmeno	Korvaussuhde	Korvaussuhde
Riskivakuutus	2 279	1 312	57,6 %	29,3 %
Säästö- ja eläkevakuutus	16 800	16 114	95,9 %	93,7 %
Yhteensä	19 079	17 426	91,3 %	83,9 %

C.2 Markkinariski

Henkivakuutustoiminnan sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä jatkuva tuotto hyväksyttävällä riskitasolla, huolehtien samalla yhtiön vakavaraisuusvaatimuksista ja varojen ja velkojen rakenteen yhteensopivuudesta. Merkittävimmät riskit ovat sijoitusten arvon alentuminen, riittämätön tuottotaso vastuuvelan asettamiin vaatimuksiin sekä sijoituksista erääntyvien varojen uudelleensijoitusriski. Sijoitukset sallitaan ainoastaan, jos niihin liittyvät riskit voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja valvoa. Kyseisistä riskeistä raportoidaan säännöllisesti.

Hallitus on asettanut vakavaraisuustavoitteen. Sijoitusomaisuuden riskillisyyttä on pienennetty mm. vähentämällä osakepainoa salkussa. Sijoitusomaisuuden tulee sijoittaa varoihin, joiden aiheuttama pääomavaatimus ei vaaranna yhtiön hallituksen asettamaa vakavaraisuustavoitetta. Sijoitusomaisuuden likviditeetille on asetettu rajat.

Yhtiö ei harjoita anto- tai vakuutuskirjalainausta.

Yhtiö ei sijoita samaan yhteistoimintaryhmään kuuluviin vakuutuslaitoksiin eikä niiden tytäryhtiöihin.

Kiinteistöihin sijoitettaessa vältetään konsernirakenteen syntymistä ja sijoituksia, jotka lisäävät sijoitustoiminnon tai taloushallinnon kustannuksia merkittävästi suhteessa tuotto-odotuksiin.

Johdannaisten käyttö on rajoitettu suojaustarkoitukseen.

Markkinariskin osalta keskittymäriskien syntymistä hallinnoidaan sijoitustoiminnan ohjeistuksilla. Eri sijoitusluokissa on rajoitettu mm. maantieteellistä, allokaatiota ja valuuttaan liittyviä altistumia.

Sijoitusriskiä seurataan herkkyyssanalyysilla ja value-at-risk -tekniikalla. Sijoitustoiminnan luottoriskiä hallitaan liikkeeseenlaskija- ja vastapuolilimiitein.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain markkinariskistrategian ja sijoitustoiminnan ohjeet, joissa määritetään sijoitusomaisuuden rakenne sekä sijoitustoimikunnan, että operatiivisen sijoitusorganisaation päätös- ja toimivaltuudet. Sijoitustoimikunta valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen periaatteiden noudattamista ja raportoi hallitukselle. Sijoitussuunnitelmassa rajataan niin ikään luokituslaitosten määrittämien luottoluokitusten avulla liikkeeseenlaskijariskiä yksittäisten osapuolien ja luottokelpoisuusluokkiin kuuluvien riskien osalta.

Markkinariskien mittaamiselle ja seurannalle on asetettu limiitit ja muut seurantarajat. Keskeinen markkinariskien mittaamisen ja seurannan väline on ORSA-prosessi, jossa markkinariskeille varataan pääomaa sekä normaalissa että stressiskenaarioissa.

Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 82 alakohdassa tarkoitettuja takaisinosto- tai takaisinmyyntisopimuksia. Sp-Henkivakuutuksella ei ole asetuksen artiklassa 214 mainittuja vakuusjärjestelyjä.

Markkinariski on pienenentynyt raportointikauden aikana. Sijoitusomaisuuden riskillisyyttä on pienennetty mm. vähentämällä osakesijoituksia.

Sijoitusomaisuuden jakauma (milj. euroa)		
Sijoituslaji	31.12.2016	31.12.2015
Joukkovelkakirjalainat	8,4	21,2
Korkorahastot	146,3	109,4
Osakkeet, Kehittyneet markkinat	0,0	0,0
Osakkeet	10,4	9,9
Osakerahastot	18,3	9,8
Strukturoidut sijoitukset	1,5	27,6
Hedge-rahastot	0,1	2,3
Kiinteistöt ja kiinteistörahastot	5,0	7,6
Pankkisaamiset sijoituksissa	7,9	5,5
Johdannaiset	0,0	0,0
Yhteensä	197,9	193,4

Joukkovelkakirja ja korkorahastosijoitukset modifioidun duraation mukaan (milj. euroa)				
Modifioitu duraatio	31.12.2016 Osuus		31.12.2015 Osuus	
0 - 1	16,2	10 %	37,7	29 %
1 - 3	23,6	15 %	20,6	16 %
3 - 5	27,1	17 %	32,1	25 %
5 - 7	29,7	19 %	22,2	17 %
7 - 10	34,7	22 %	11,8	9 %
10 -	23,4	15 %	6,3	5 %
Yhteensä	154,8	100 %	130,6	100 %



Luottoluokka	Maturiteetti						31.12.2016		31.12.2015	
	0 - 1	1 - 3	3 - 5	5 - 7	7 - 10	10 -	Yhteensä	Osuus	Yhteensä	Osuus
AAA	2,9	0,6	0,5	0,6	9,6	1,1	15,4	10 %	9,1	6 %
AA	0,8	0,7	1,8	2,5	2,8	2,2	10,8	7 %	15,9	10 %
A	1,0	4,6	3,9	4,4	3,1	2,3	19,3	12 %	22,1	14 %
BBB	3,8	11,7	8,1	8,2	8,2	8,6	48,6	31 %	67,5	43 %
< BBB	0,7	4,8	11,2	11,5	7,6	6,2	42,1	27 %	24,9	16 %
Luokittelematon	6,9	2,7	1,5	2,6	3,3	3,0	20,0	13 %	18,8	12 %
Yhteensä	16,2	25,1	27,1	29,7	34,7	23,4	156,3	100 %	158,2	100 %

Herkkyyshanalyysi (1,00 euroa)			
Riskifaktori	Muutos	Omien varojen muutos	
		31.12.2016	31.12.2015
Korko	+ 1 %-yks.	-9 025	-5 154
	- 1 %-yks.	9 025	5 154
Osake	-10 %	-2 867	-1 974
Kiinteistö	-10 %	-496	-764
Valuutta	Muut/Euro -10 %	-713	-1 185
Strukturoidut lainat	-10 %	-154	-2 759

C.3 Luottoriski

Luottoriskin hallinta on kuvattu osana markkinariskin hallintaa kohdassa C.2 Markkinariski.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan yhtiön kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski johtuu siitä, että yhtiön vastuut ja varat eivät eräänny samanaikaisesti, mikä johtaa maksuvalmiuden heikkenemiseen. Likviditeettiriskiä voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta, korkotasojen muutoksista, valuutariskille altistumisesta tai luottoluokituksen muuttumisesta. Jälleenvakuuttamiseen liittyvien kustannusten hallitsematon nousu voi nostaa Likviditeettiriskiä. Likviditeettiriskiä hallitaan limiiteillä ja huolehtimalla siitä, että sijoituksilla voidaan käydä riittävän aktiivista kauppaa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voittoa varten on laskettu paras estimaatti kahdella tapaa. Yhdellä tavalla huomioidaan olemassa olevan kannan tulevat vakuutusmaksut ja toisessa oletetaan, että tulevia vakuutusmaksuja ei tulisi. Näiden kahden erotus muodostaa odotettavissa olevan voiton. Parhaan estimaatin laskenta on kuvattu kohdassa D.2. Alla olevassa taulukossa on kuvattu tulevien vakuutusmaksujen muodostuminen.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto lajeittain (milj. euroa)	
Takuukorkoinen	0,0
Sijoitussidonnainen	0,8
Riskivakuutus	2
Kaikki yhteensä	2,8

C.5 Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Sp-Henkivakuutuksen hallituksella on kokonaisvastuu operatiivisesta riskistä, riskinottotason linjauksesta ja operatiivisten riskien hallintaan liittyvistä menettelytavoista, jotka liittyvät tunnistamiseen, mittaamiseen, rajoittamiseen, seurantaan sekä valvontaan. Hallitus hyväksyy operatiivisten riskien hallinnan periaatteet ja keskeiset operatiiviset ohjeet.

Merkittävimpiin tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit tunnistetaan. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Osa operatiivisten riskien aiheuttamista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toiminnan merkittäviin häiriöihin.

Kukin liiketoiminta-alue vastaa riskiposition tai mahdollisten uusien ongelma-alueiden raportoinnista ja huomioinnista riskienhallintasuunnitelmaan. Yhtiössä on käytössä prosessi, jonka mukaan toteutuneista operatiivisista riskeistä ja läheltä piti – tilanteista raportoidaan.

Operatiiviselle johdolle raportoidaan säännöllisesti operatiivisista riskeistä ja toteutuneista vahingoista sekä läheltä piti tilanteista.

Operatiivisista riskeistä saadun informaation perusteella osana omaa riski ja vakavaraisuusarvion (ORSA) prosessia riskienhallintatoiminto arvioi yhtiön operatiivisen riskin profiilia ja vertaa sitä Solvenssi II standardikaavan mukaiseen arvioon.

Hallitus käyttää tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita arvioimaan operatiivisten riskien hallinnan riittävyttä.

C.6 Muut olennaiset riskit

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilahteluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin. Liiketoimintariskiä hallitaan ja minimoidaan strategia- ja liiketoimintasuunnittelun kautta. Liiketoimintapäätöksiä tehdessään huomioidaan ORSA:ssa havaitut riskit ja oletetut tuotot.

Keskittymäriskillä tarkoitetaan kaikenlaisia riskejä, joihin liittyvät tappiot voivat olla niin suuria, että toteutuessaan ne vaarantavat yhtiön mahdollisuuden jatkaa liiketoimintaansa. Keskittymäriskiä syntyy pääasiassa jälleenvakuuttajan osalta sekä siitä että, Sp-Henkivakuutuksen liiketoiminta riippuu vahvasti omistajapankkien tekemästä työstä. Mahdolliset vaikutukset esimerkiksi Säästöpankkiryhmän julkisuuskuvaan voivat olennaisesti vaikuttaa Sp-Henkivakuutuksen toimintaan. Sp-Henkivakuutuksen liiketoimintastrategia on yhdenmukainen Säästöpankkiryhmän strategian kanssa. Sp-Henkivakuutuksen pääasiallisena myyntikanavana on omistajina toimivat säästöpankit. Yhtiön tavoitteiden toteutuminen riippuu merkittävästi siitä, että myyjäpankit sitoutuvat yhtiön liiketoiminnan strategiaan tavoitteisiin.



Sp-Henkivakuutus Oy

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva
kertomus 2016

23(39)

C.7 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.



D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN

D.1 Varat

Aineettomat hyödykkeet

Vakavaraisuustarkoituksissa aineettomat hyödykkeet on arvostettu nolnaan. Tilinpäätöksessä ne on arvostettu kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti poistoilla vähennyttyyn hankintamenuon, joka 31.12.2016 oli 2,9 miljoonaa euroa.

Sijoitukset

Vakavaraisuustarkoituksissa sijoitukset on arvostettu käypään arvoon IFRS 13 mukaisesti. Menettely poikkeaa kansallisten kirjanpitosäännösten arvostusperiaatteita.

Osakkeet ja pörssinoteeratut rahasto-osuudet

Vakavaraisuustarkoituksissa osakkeiden ja pörssinoteeratuille rahasto-osuuksille käypänä on käytetty pörssien virallisia päätöskursseja, tilinpäätöksessä hankintakurssia tai sitä alemmaa käypää arvoa. Osakkeiden arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2016 oli 11,1 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 10,5 miljoonaa euroa.

Joukkovelkakirjalainat

Vakavaraisuustarkoituksissa joukkovelkakirjalainojen käypänä on käytetty päivän viimeistä kurssia ja sen puuttuessa ostokurssia lisätynä niihin liittyvien siirtyvien korkojen määrällä, tilinpäätöksessä jaksotettua hankintamenua tai sitä alemmaa käypää arvoa. Joukkovelkakirjalainojen arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2016 oli 8,4 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 8,2 miljoonaa euroa. Vakavaraisuustarkoituksissa strukturoitujen lainojen käypänä arvona on käytetty liikkeeseenlaskijan laskemaa teoreettista arvoa, tilinpäätöksessä hankintahintaa tai sitä alemmaa käypää arvoa. Strukturoitujen lainojen arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2016 oli 1,5 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 1,0 miljoonaa euroa.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset

Vakavaraisuustarkoituksissa rahasto-osuuksille käypänä arvona on käytetty rahastonhoitajan laskemaa viimeisintä arvoa. Tilinpäätöksessä rahasto-osuudet on arvostettu hankintahintaan tai sitä alemmaan käypään arvoon. Rahasto-osuuksien arvo vakavaraisuustarkoituksissa 31.12.2016 oli 0,2 miljoonaa euroa ja tilinpäätöksessä 0,2 miljoonaa euroa.

Talletukset

Talletusten maturiteetti on alle viikko ja niiden käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa, joka vastaa tilinpäätöksen arvostusta. Talletusten arvo vakavaraisuustarkoituksissa ja tilinpäätöksessä 31.12.2016 oli 2,7 miljoonaa euroa.

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimukseen sijoitetut varat

Sijoitussidonnaisiin sopimukseen sijoitetut varat on sekä tilinpäätöksessä että vakavaraisuustarkoituksissa arvostettu käypään arvoon kohdassa Sijoitukset kuvatuin periaattein. Sijoitussidonnaisiin sopimukseen sijoitetut varat olivat 31.12.2016 0,5 miljoonaa euroa.

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset

Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset on laskettu vastuuelan parhaan estimaatin laskennan yhteydessä käyttäen Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmää. Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset olivat 31.12.2016 0,1 miljoonaa euroa

Rahavarat

Rahavarat ovat pankkisaamisia ja ne on sekä vakavaraisuustarkoituksissa sekä tilinpäätöksessä arvotettu nimellisarvoon. Rahavarat 31.12.2016 olivat 5,4 miljoonaa euroa.

Muut varat

Kansallisten kirjanpitokäytäntöjen mukaisesti muihin saamisiin kirjatut joukkovelkakirjalainojen siirtyvät korot on vakavaraisuustarkoituksissa huomioitu joukkovelkakirjojen käyvässä arvossa. Kaikki muut varat on arvostettu vakavaraisuustarkoituksessa kansallisen kirjanpitokäytännön mukaiseen arvoon.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Vakavaraisuustarkoituksiin vakuutustekninen vastuuelka on arvostettu parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana. Vakuutustekninen vastuuelka 31.12.2016 oli 0,5 miljoonaa euroa. Vastaavasti tilinpäätöksen mukainen vastuuelka oli 0,7 miljoonaa euroa. Vastuuelan arvo vakavaraisuustarkoituksissa muodostuu seuraavasti.

Paras estimaatti

Paras estimaatti oli 31.12.2016 0,6 miljoonaa euroa. Paras estimaatti on vakuutus sopimuksista syntyvien tulevien kassavirtojen odotettu nykyarvo. Se on laskettu mallintamalla ja simuloimalla yksittäiset sopimukset Markov Chain Monte Carlo (MCMC) menetelmällä. Mallinnuksessa on huomioitu muun muassa vakuutusehdot ja laskuperusteet, ehtojen mahdollistama vakuutuksenottajien ja edunsaajien oikeudet muuttaa vakuutusta, yhtiön johdon toimenpiteet, biometriset tekijät ja niiden ajallinen kehitys sekä ekonometriset oletukset ja niiden kehitys.

Riskimarginaali

Riskimarginaali oli 31.12.2016 6,3 miljoonaa euroa. Riskimarginaalin laskennassa on käytetty yksinkertaistettua menetelmää. Käytetty menetelmä on EIOPAn vakuutusteknisen vastuuelan arvostamista koskevissa ohjeissa kuvatun arvostushierarkian tason 2 mukainen menetelmä.

D.3 Muut velat

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille olivat 31.12.2016 6,3 miljoonaa euroa. Ne ovat lyhytaikaisia velkojan yhtiön jakelukanaville ja on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat) olivat 31.12.2016 1,9 miljoonaa euroa. Ne on arvostettu vakavaraisuustarkoituksiin kansallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti nimellisarvoon.

Kansallisen kirjanpitokäytännön mukaista verotusteknistä erää poistoero ei ole vakavaraisuustarkoituksiin arvostetussa taseessa.

Laskennalliset verovelat olivat 31.12.2016 5,4 miljoonaa euroa. Erän ero tilinpäätöksen mukaiseen arvoon, joka oli 0,9 miljoonaa euroa, syntyy vakavaraisuustarkoituksiin tehdyn arvotuksen ja luokittelun eroista suhteessa kansalliseen verotuksen pohjana olevaan tilinpäätökseen.



D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Sp-Henkivakuutus ei ole käyttänyt arvostuksessa vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä.

D.5 Muut tiedot

Ei ole muita olennaisia tietoja.



E. PÄÄOMANHALLINTA

E.1 Omat varat

Sp-Henkivakuutuksen pääoman hallinta perustuu toimintaperiaatteisiin ja pääomanhallinnan suunnitelmaan. Pääoman hallinnassa asetetaan omien varojen laadulliset ja määrälliset tavoitteet. Vakavaraisuutta ohjataan tavoitevyöhykkeellä. Pääomanhallinnan suunnitelman toteutumista seurataan osana omaa riski- ja vakavaraisuusarviota. Vakavaraisuustavoite on asetettu siten, että yhtiö voi ottaa toiminnassaan riskiä ilman, että lakisääteiset vähimmäisvaatimukset vaarantuisivat. Pääomanhallintaa tehdään liiketoimintasuunnitelman yhteydessä ja pääomien kehitystä arvioidaan aina osana ORSA:aa. Kehitystä arvioidaan kolmeksi vuodeksi eteenpäin.

Varaisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseen hyväksytty oma varallisuus on kokonaisuudessaan TIER 1 luokkaan kuuluvaa. Tilinpäätöksessä oma pääoma 31.12.2016 oli 38,3 miljoonaa euroa ja Solvenssi II mukainen oma varallisuus oli 56,3 miljoonaa euroa. Merkittävimmät erot johtuvat arvostuseroista ja laskennallisen verovelan erilaisesta laskutavasta.

Sp-Henkivakuutus ei sovelle siirtymäsäännöksiä oman perusvarallisuuden määrittämisessä. Oma varallisuus ei sisällä lisävarallisuuteen luokiteltavia eriä. Sp-Henkivakuutuksen omaan varallisuuteen ei ole tehty vähennyksiä eikä omaan varallisuuden käytettävyyttä eikä siirrettävyyttä ole rajoitettu. Omaan varallisuuteen ei liity maksuvaatimuksia. Oma varallisuus on vapaata omaa pääomaa (luokka 1 / tier 1). Oman varallisuuden kehitys arvioidaan olevan tavoitevyöhykkeen sisällä strategiakauden aikana. Sp-Henkivakuutuksen taseessa ei ole erillistä hyväksyntää vaativaa varallisuutta. Omassa varallisuudessa ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutus ei ole laskenut liikkeelle instrumentteja eikä lunastanut instrumentteja. Sp-Henkivakuutuksella ei ole etuoikeudeltaan rajoitettua varallisuutta. Sp-Henkivakuutuksella ei ole korvamerkittyjä rahastoja ja eikä yhtiö sovelle vastaavuuskorjausta. Sp-Henkivakuutus ei käytä yhtiökohtaisia parametreja pääomavaatimusten laskennassa.

Sp-Henkivakuutuksen omistajat ovat sitoutuneet pääomittamaan yhtiötä. Pääomitus tapahtuu omistajien päätöksellä. Sp-Henkivakuutuksen tavoitteena on varmistaa, että tavoiteltu vakavaraisuus ylläpidetään, ja että tilannetta ei synny, jossa yhtiön toiminnan jatkuvuus edellyttäisi pääomitusta.

Sp-Henkivakuutuksen täsmäytyserä koostuu omista varoista 56,3 miljoonaa euroa, josta vähennetään osakepääoma 30 milj. euroa ja kirjanpidon tulevien lisäetujen varaus 9,9 miljoonaa euroa.



Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus (milj. euroa)	31.12.2016	31.12.2015	Ero
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	56	47	9
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	56	47	9
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	56	47	9
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	56	47	9
SCR	26	35	- 8
MCR	8	9	- 0
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	213 %	136 %	77 % -yksikköä
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	677 %	545 %	132 % -yksikköä

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Sijoitustoiminnon tuotot ovat kasvattaneet omaa varallisuutta raportointikauden aikana. Vakavaraisuuspääomavaatimus on pienentynyt markkinariskin ja vastapuoliriskin vähenemisen myötä. Vähimmäispääomavaatimus (MCR) on lievästi pienentynyt. Vakavaraisuussuhdeluku 213 % on yli hallituksen asettaman tavoitteen.

Vähimmäispääomavaatimuksen laskentaan käyttämät syöttötiedot (euroa)	
Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Taatut etuudet, Paras estimaatti	121 524 496
Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet, Paras estimaatti	13 066 612
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusveloitteet, Paras estimaatti	507 274 746
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusveloitteiden kokonaisriskisumma, Riskisumma	1 351 159 943

Osakeriskin siirtymäsäännöstä sovelletaan. Tämä nostaa markkinariskin vakavaraisuusvaatimusta 1,4 miljoonaa euroa. Yhteensä vakavaraisuusvaatimus ilman siirtymäsäännöstä olisi 1,4 miljoonaa euroa suurempi ja vakavaraisuussuhde ilman siirtymäsäännöstä olisi 202 %. Alla olevassa taulukossa olevat luvuissa on osakeriskin siirtymäsäännös huomioitu.

Vakavaraisuusvaatimus riskiosioittain (euroa)	31.12.2016
Markkinariski	25 404 532
Vastapuoliriski	1 820 606
Henkivakuutusriski	7 944 068
Aineettomat	0
Hajautushyöty	-6 133 399
Operatiivinen riski	2 814 146
Tappioiden vaimennusvaikutus	-5 418 317
Yhteensä	26 431 636

Vakavaraisuuspääomavaatimuksessa ja vähimmäispääomavaatimuksessa ei ole raportointikauden aikana tapahtunut olennaisia muutoksia.



Yhtiön vakavaraisuusaseman ei ennusteta muuttuvan merkittävästi liiketoimintasuunnitelman kattamalla ajanjaksolla.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Sp-Henkivakuutus ei sovelle duraatiopohjaista osakeriskin alaosiota.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Sp-Henkivakuutuksen laskenta perustuu standardikaavaan. Sisäinen malli ei ole käytössä.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Sp-Henkivakuutuksen omat varat ovat koko raportointiajan aikana täyttäneet vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuusvaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Ei muita olennaisia tietoja.

LIITTEET

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2452 mukaan julkaistavat taulukot. Luvut ovat tuhansissa euroissa. Taulukot S.17.01.02, S.19.01.21, S.25.02.21, S.25.03.21 ja S.28.02.01 eivät koske Sp-Henkivakuutusta.

S-02.01.02

S.02.01.02

Tase

Varat

	Solvenssi II - arvo C0010
Aineettomat hyödykkeet	R0030
Laskennalliset verosaamiset	R0040
Eläke-etuuksien ylijäämä	R0050
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	R0060 285
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070 192 782
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080
Omistussuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	R0090
Osakkeet	R0100 10 355
Osakkeet – Listatut	R0110 10 355
Osakkeet – Listaamattomat	R0120
Joukkovelkakirjalainat	R0130 9 971
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140
Yrityslainat	R0150 8 435
Strukturoidut velkakirjat	R0160 1 537
Vakuudelliset arvopaperit	R0170
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180 169 714
Johdannaiset	R0190
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahaveroihin	R0200 2 741
Muut sijoitukset	R0210
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220 516 506
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset:	R0270 111
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290
NSLT-sairausvakuutus	R0300
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310 111
SLT-sairausvakuutus	R0320
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330 111
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340
Jälleenvakuutus talletteet	R0350
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutus edustajilta	R0360 71
Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta	R0370
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0380 494
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrittäytyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400
Rahavarat	R0410 5 428
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420 33
Varat yhteensä	R0500 715 710

	Solvenssi II - arvo	
	C0010	
Velat		
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	R0510	
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0530	
Paras estimaatti	R0540	
Riskimarginaali	R0550	
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	R0560	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0570	
Paras estimaatti	R0580	
Riskimarginaali	R0590	
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600	134 155
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	R0610	
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0620	
Paras estimaatti	R0630	
Riskimarginaali	R0640	
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650	134 155
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0660	
Paras estimaatti	R0670	132 268
Riskimarginaali	R0680	1 887
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	R0690	511 719
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700	
Paras estimaatti	R0710	507 275
Riskimarginaali	R0720	4 444
Ehdolliset velat	R0740	
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750	
Eläkevelvoitteet	R0760	
Jälleenvakuuttajilta pidetyt talletteet	R0770	
Laskennalliset verovelat	R0780	5 402
Johdannaiset	R0790	
Velat luottolaitoksille	R0800	
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810	
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	R0820	6 258
Jälleenvakuutusvelat	R0830	
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	R0840	1 855
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0850	
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0860	
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0870	
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	R0880	
Velat yhteensä	R0900	659 388
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000	56 322

S-05.01.02

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutuslaji - henkivakuutusvelvoitteet						Henkijälleenvakuutusvelvoitteet		Yhteensä
	Sairausvakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitus-sidonnainen vakuutus	Muu henkivakuutus	Vahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Vahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairaus- vakuutus	Henki- vakuutukse n jälleenvakuutus	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Vakuutusmaksutulo									
Brutto	R1410	9 881	120 200	7 895					137 975
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420			180					180
Netto	R1500	0	9 881	120 200	8 075	0	0	0	138 156
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto	R1510	9 881	120 200	7 915					137 995
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520			180					180
Netto	R1600	0	9 881	120 200	8 095	0	0	0	138 175
Korvauskulut									
Brutto	R1610	11 485	27 270	1 325					40 079
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620			84					84
Netto	R1700	0	11 485	27 270	1 409	0	0	0	40 163
Muun vakuusteknisen vastuvelan muutokset									
Brutto	R1710	-2 431	118 948	0					116 517
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720								0
Netto	R1800	0	-2 431	118 948	0	0	0	0	116 517
Aiheutuneet kulut	R1900	540	7 832	5 620					13 992
Muut kulut	R2500								
Kulut yhteensä	R2600								13 992

S-05.02.01

S.05.02.01

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

	Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) - Henkivakuutusveloitteet					Viisi kärki- maata ja kotimaa yhteensä
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400							
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Vakuutusmaksutulo							
Brutto	R1410						137 975
Jälleenvakuuttajien osuus	R1420						180
Netto	R1500	138 156	0	0	0	0	138 156
Vakuutusmaksutuotot							
Brutto	R1510	137 995					137 995
Jälleenvakuuttajien osuus	R1520	180					180
Netto	R1600	138 175	0	0	0	0	138 175
Korvauskulut							
Brutto	R1610	40 079					40 079
Jälleenvakuuttajien osuus	R1620	84					84
Netto	R1700	40 163	0	0	0	0	40 163
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset							
Brutto	R1710	116 517					116 517
Jälleenvakuuttajien osuus	R1720	0					0
Netto	R1800	116 517	0	0	0	0	116 517
Aiheutuneet kulut	R1900	13 992					13 992
Muut kulut	R2500						
Kulut yhteensä	R2600						13 992

S-12.01.02

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuuena laskettuna
jälleenvakuutusmaksuista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-sesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuuena laskettuun vakuutus-tekniiseen vastuuvélkaan
parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summa
Paras estimaatti
Bruttomääräinen paras estimaatti
jälleenvakuutusmaksuista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-sesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutusmaksuista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutus-sesta
Riskimarginaali
Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätöimenpiteen määrä
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuuena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuuvélka - Yhteensä

	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus				Muu henkivakuutus			Vahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusve- l- voitteeseen kuin sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuuteetit	Hyväksytty jälle- vakuutus	Yhteensä (muu henki- vakuutus kuin sairaus- vakuutus, mukaan lukien sijoitus- sidonnaine n vakuutus)	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Yahinko- vakuutus- sopimuksiin pohjautuvat ja sairaus- vakuutus- velvoitteisiin liittyvät annuuteetit	Sairaus- vakuutus (hyväksytty jälle- vakuutus)	Yhteensä (SLT- sairaus- vakuutus)
	C0020	C0030	Optioita ja takuita sisältä- mättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	C0060	Optioita ja takuita sisältä- mättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset				C0090	C0100	C0150			
R0010																
R0020																
R0030	134 591		507 275			-2 434				639 432						
R0080						111				111						
R0090	134 591		507 275			-2 545				639 321						
R0100	894	4 444			993					6 331						
R0110																
R0120																
R0130																
R0200	135 485	511 719				-1 441				645 763						

S-22.01.01.01

S.22.01.01.01

Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

Sp-Henkivakuutus ei käytä pitkäaikaisia takuita koskevia toimenpiteitä tai siirtymätoimenpiteitä.

Vakuutustekninen vastuuvélka
Oma perusvarallisuus
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vakavaraisuuspääomavaatimus
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vähimmäispääomavaatimus

	Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätoimenpiteiden vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteiden vaikutukset	Nollatun volatilitiiteen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
R0010					
R0020					
R0030					
R0050					
R0090					
R0100					
R0110					

S-23.01.01.01

S.23.01.01

Oma varallisuus

Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä

Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto
perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot
Ylijäämävarallisuus
Etuoikeutetut osakkeet
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto

Täsmätyserä

Etuoikeudeltaan huonommat velat
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä

joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu aikupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta

Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut

Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut

Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut

Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut

Muu oma lisävarallisuus

Oma lisävarallisuus yhteensä

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus

SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä

MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä

SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä

MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä

SCR

MCR

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) - käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	30 000	30 000			
R0030	0				
R0040	0				
R0050	0				
R0070	9 912	9 912			
R0090	0				
R0110	0				
R0130	16 410	16 410			
R0140	0				
R0160	0				
R0180	0				
R0220					
R0230					
R0290	56 322	56 322	0	0	
R0300	0				
R0310	0				
R0320	0				
R0330	0				
R0340	0				
R0350	0				
R0360	0				
R0370	0				
R0390	0				
R0400	0			0	0
R0500	56 322	56 322	0	0	0
R0510	56 389	56 322			
R0540	56 389	56 322	0		
R0550	56 389	56 322	0		
R0580	26 432				
R0600	8 314				
R0620	2,13				
R0640	6,78				

37(39)

	C0060
Täsmäytyserä	
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0700 56 322
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730 39 912
Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	R0740
Täsmäytyserä	R0760 16 410
Odotettavissa olevat voitot	
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770 2 755
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	R0790 2 755

S-25.01.21

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

	Brutto- SCR	Yrityskoh- taiset pa- rametrit	Yksinkertai- stukset
	C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010 26 548		
Vastapuoliriski	R0020 1 821		
Henkivakuutusriski	R0030 9 084		
Sairausvakuutusriski	R0040		
Vahinkovakuutusriski	R0050		
Hajautus	R0060 -6 734		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070 0		
Perus-SCR	R0100 30 719		

SCR:n laskenta

Operatiivinen riski

Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus

Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus

Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus

SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta

Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset

SCR

SCR:ää koskevat muut tiedot

Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus

Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä

Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten

	C0100
R0130	2 814
R0140	-1 683
R0150	-5 418
R0160	
R0200	26 432
R0210	
R0220	26 432
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S-28.01.01

S.28.01.01

Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _L -tulos	C0040			
	R0200	8 314		
			Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- sopimusten/ erillisyyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekni- nen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus- sopimusten/ erillisyyhtiöiden osuudella) kokonais- riskisumma
			C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	121 524		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	13 067		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	507 275		
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoitteet	R0240	0		
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250			1 351 160

Kokonais-MCR:n laskenta

	C0070		
Lineaarinen MCR	R0300	8 314	
SCR	R0310	26 432	
MCR:n enimmäistaso	R0320	11 894	
MCR:n vähimmäistaso	R0330	6 608	
Yhdistetty MCR	R0340	8 314	
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	3 700	
			C0070
MCR	R0400	8 314	