

Nordea



Nordea Vakuutus Suomi Oy
Vakavaraisuutta ja taloudellista
tilaa koskeva kertomus 2025

Sisällysluettelo

Johdanto	3	D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset	23
Yhteenveto	4	D1 Varat.....	24
Sammanfattning	5	D2 Vakuutustekninen vastuuvélka.....	24
A Liiketoiminta ja tulos	6	D3 Muut velat.....	25
A1 Liiketoiminta.....	7	D4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät.....	25
A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus.....	7	D5 Muut tiedot.....	25
A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	8	E Pääoman hallinta	26
A4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	8	E1 Omat varat.....	27
A5 Muut tiedot.....	8	E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus.....	28
B Hallintojärjestelmä	9	E3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa.....	28
B1 Yleistä tietoa hallintojärjestelmästä.....	10	E4 Käytetyn standardikaavan ja käytettyjen sisäisten mallien väliset erot.....	28
B2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset.....	11	E5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen.....	28
B3 Riskienhallintajärjestelmä sekä riski- ja vakavaraisuusarvio.....	11	E6 Muut tiedot.....	28
B4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	14	Liitteet	29
B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	15	Liite 1.....	30
B6 Aktuaaritoiminto.....	15	Liite 2.....	31
B7 Ulkoistaminen.....	15	Liite 3.....	32
B8 Muut tiedot.....	16	Liite 4.....	34
C Riskiprofiili	17		
C1 Vakuutusriski.....	18		
C2 Markkinariski.....	19		
C3 Luottoriski.....	20		
C4 Likviditeettiriski.....	20		
C5 Operatiivinen riski.....	20		
C6 Muut olennaiset riskit.....	21		
C7 Muut tiedot.....	22		

Johdanto

Nykyinen vakavaraisuussäännöstö Solvenssi II on ollut voimassa 1.1.2016 lähtien pitäen sisällään vakuutusyhtiöihin kohdistuvia olennaisia vaatimuksia hallintojärjestelmään, vakavaraisuuden laskentaan, tietojen julkistamiseen ja valvontaan liittyvään viranomaisraportointiin liittyen.

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen rakenne on Solvenssi II -säännösten mukainen. Se antaa asiakkaille ja muille sidosryhmille tietoa Yhtiön liiketoiminnasta ja sen tuloksista, hallinnosta, riskiprofiilista, vakavaraisuudesta ja pääomanhallinnasta tavalla, joka edistää vertailtavuutta ja avoimuutta.

Yhteenveto

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä Nordea Vakuutus tai Yhtiö) hoidossa oleva varallisuus oli 59 205 tEUR ja bruttomaksutulo oli 20 287 tEUR joulukuun 2025 lopussa.

Yhtiö on vahinkovakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on myöntää työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, sairauskulujen, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden turvia Suomessa. Turvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLife-vakuutusvalikoimaa Nordea Bank Oyj:n jake-luverkoston ja digitaalisten myyntikanavien kautta.

Nordea Vakuutus Suomi Oy on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Nordea Henkivakuutus on Nordea Life Holding AB:n (NLH AB) omistama tytäryhtiö, joka kuuluu Nordea-konserniin. Nordea Vakuutus Suomi Oy:tä valvoo Suomen Finanssivalvonta.

Yhtiön hallintojärjestelmä perustuu sekä Nordea Bank Oyj:n yleiseen hallintorakenteeseen että muihin vahinkovakuutustoimintaa koskeviin hallintoasiakirjoihin. Yhtiö on ulkoistanut pääosin kaikki operatiiviset toimintonsa emoyhtiö Nordea Henkivakuutukselle.

Yhtiön noudattama riskien- ja pääomanhallintaprosessi on samanlainen koko NLH AB:n ryhmässä. Prosessin avulla varmistetaan, että saatavilla on riittävästi pääomaa kattamaan kaikki liiketoiminnan riskit suunnittelujakson aikana.

Vahinkovakuutuspalvelujen tarjoajana Yhtiöön kohdistuu useita riskejä, joista markkina- ja sairausvakuutusriskeillä on suurimmat merkitykset vakavaraisuuspääomavaateen osalta.

Osana riskien- ja pääomanhallintaprosessia tehdään erilaisia liiketoiminnan suunnittelujakson kattavia stressitestejä ja skenaarioanalyyskejä. Tulokset osoittavat, että Yhtiön pääomarakenne on vahva ja kestää vakavat stressiskenaariot.

Hyvän riskien- ja pääomanhallinnan ansiosta Yhtiön vakavaraisuusasema on vahva. Vakavaraisuussuhdeluku oli joulukuun 2025 lopussa 448 %. Omat varat ovat siten hyvällä tasolla varmistaen, että Yhtiö pystyy täyttämään velvoitensa asiakkaitaan kohtaan.

Sammanfattning

Nordea Försäkring Finland Ab (i det följande Bolaget eller Nordea Försäkring) förvaltade tillgångar uppgick till 59 205 tusen euro vid årets slut 2025, och premieinkomsten för året 2025 till 20 287 tusen euro.

Bolaget är ett skadeförsäkringsbolag, vars uppgift det är att tillhandahålla försäkringsskydd vid arbetslöshet, tillfällig arbetsoförmåga, allvarlig sjukdom, sjukkostnad, permanent arbetsoförmåga, dödsfall eller permanent arbetsoförmåga till följd av olycksfall för Nordea Banks kunder i Finland.

Bolagets produkter distribueras via Nordeas distributionsnätverk i Finland och digitala försäljningskanaler.

Nordea Försäkring övervakas av den finska Finansinspektionen och är ett helägt dotterbolag till Nordea Livförsäkring, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Nordea Life Holding AB (NLH AB) som ingår i Nordea-koncernen.

Bolagets företagsstyrning bygger såväl på Nordea Bank Abp:s förvaltningsmodeller som på andra ramverk för bedrivande av skadeförsäkringsverksamhet.

De delar av företagsstyrningen som berör risk och kapital är likartade i hela NLH AB gruppen. Därmed säkerställs att kapital finns tillgängligt för att bemöta de risker som kan tänkas realiseras under de närmaste åren.

Som skadeförsäkringsbolag är Nordea Försäkring exponerat för många risker varav främst marknadsrisk samt täckningsrisk vid sjukförsäkring utgör de mest dominerande elementen i Bolagets kapitalkrav.

Bolaget genomför regelbundet stresstester och analyserar olika scenarier. Dessa utgör främst alternativa scenarier som utsträcker sig flera år framåt i tiden. Resultaten av dessa scenarier utvisar att Bolaget står på stabil fot och förmår möta även mycket grava rubbningar i verksamhetsomgivningen.

Som resultat av den effektiva risk och kapitalstyrningen är Bolagets solvensgrad mycket god och uppgick vid årsslutet 2025 till 448 %. Kapitalbasen är därvidlag stor nog för att Bolaget ska kunna fullgöra sina förpliktelser gentemot sina kunder.

A Liiketoiminta ja tulos

A Liiketoiminta ja tulos

A1 Liiketoiminta

Juridinen rakenne

Yhtiö on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (Nordea Henkivakuutus) kokonaan omistama tytäryhtiö. Nordea Henkivakuutus on Nordea Life Holding AB:n (NLH AB) omistama tytäryhtiö ja NLH AB puolestaan on Nordea Bank Oyj:n (Nordea Pankki) kokonaan omistama yhtiö. NLH AB on NLP-ryhmän (Nordea Life & Pension) emoyhtiönä toimiva vakuutusalan holding-yhtiö. NLH AB:llä oli 31. joulukuuta 2025 kokonaan omistetut tytäryhtiöt Suomessa, Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa. NLH AB:n kotipaikka sijaitsee Ruotsissa. Nordea Pankin kotipaikka sijaitsee Suomessa. Nordea Vakuutuksen asema Nordea Pankin ja NLP-ryhmän juridisessa rakenteessa kuvataan liitteessä 2.

Suomen Finanssivalvonta myönsi Yhtiölle toimiluvan vuoden 2017 viimeisellä neljänneksellä.

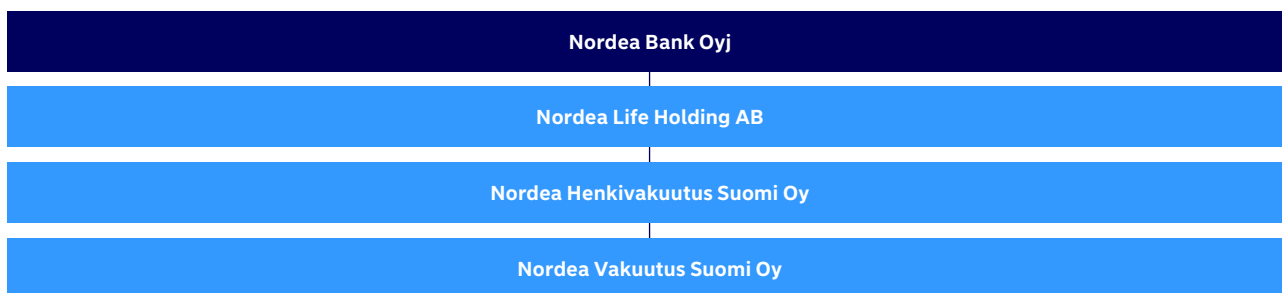
Liiketoiminnan rakenne

Nordea Vakuutus Suomi Oy on vahinkovakuutusyhtiö ja Yhtiön tuotevalikoimaan kuuluu Nordea MyLife -vakuutus, joka sisältää vapaavalintaiset turvat työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, sairauskulujen, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden sekä kuoleman varalta. Kuolemanvaraturvan myöntää Yhtiön emoyhtiö Nordea Henkivakuutus. Lisäksi Nordea Vakuutuksen vakuutuskannassa on muita tapaturmaisia turvia tuotenimillä Henkilöturva ja Lainaturva, joiden uusmyynti on lopetettu.

Yhtiö myöntää vakuutusturvia pääasiassa Nordea Pankin asiakkaille Suomessa. Turvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLife -vakuutusvalikoimaa ja Yhtiön myyntikanavina toimivat Nordea Pankki ja Nordea Henkivakuutus Suomi Oy sekä digitaalinen kanava, josta myös muut kuin Nordea Pankin asiakkaat voivat ostaa Nordea MyLife -vakuutuksia. Yhtiö on ulkoistanut operatiiviset toimintonsa emoyhtiölleen Nordea Henkivakuutukselle ja Nordea Pankille. Yhtiö keskittyi kahdeksannen toimintavuotensa aikana asiakasliiketoiminnan kasvattamiseen sekä tuotetarjoamansa laajentamiseen lanseeraamalla myyntiin Terveysturvan (sairauskuluvaakuutus). Emoyhtiön kanssa tehdyt investoinnit digitaalisuuden kehittämiseen jatkuivat tavoitteena parantaa asiakkaiden asiointia monikanavaisesti.

Hoidossa oleva varallisuus, bruttomaksutulo ja liikevoitto esitetään taulukossa A1.1. Hoidossa oleva varallisuus oli 59 204,9 tEUR kuluvan vuoden lopussa. Kuluvan vuoden kertynyt bruttomaksutulo oli 20 287,4 tEUR 31. joulukuuta 2025.

Kuva A1.1 Nordea Vakuutuksen juridinen rakenne



Nordea Vakuutuksen tilikauden liikevoitto vuodelta 2025 oli 11 533,9 tEUR. Tilikauden voitto koostui pääasiassa vakuutus-teknisestä tuloksesta, joka oli merkittävästi positiivinen vakuutusmaksutuottojen ylittäessä korvaus- ja liikekulut.

Taulukko A1.1 Nordea Vakuutuksen keskeisiä taloudellisia tietoja

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2025	31. joulukuuta 2024	Muutos
Hoidossa oleva varallisuus	59 204,9	70 337,5	-16 %
Bruttomaksutulo	20 287,4	19 869,2	2 %
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	18 755,7	18 603,3	1 %
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	1 531,7	1 265,9	21 %
Liikevoitto (FAS)	11 533,9	11 297,0	2 %

Olenaiset tapahtumat raportointikauden aikana

Huolimatta nykyisen taloudellisen tilanteen aiheuttamasta epävarmuudesta Yhtiöllä on edelleen hyvät lähtökohdat kasvattaa liiketoimintaansa. Talouden epävarmuus on näkynyt Yhtiölle muun muassa työttömyys- ja tilapäisen työkyvyttömyysturvan kasvaneena asiakaskysyntänä. Vuonna 2026 Yhtiön painopiste on lisätä asiakasmääräänsä laajentamalla tuotetarjoamaansa sekä kehittää liiketoimintaansa syventämällä Kesko Oyj:n kanssa tehtävää K-Plussa-yhteistyötä. Yhtiön vakavaraisuus ja tulos luovat asiakasliiketoiminnan kasvattamiselle ja laajentamiselle hyvän pohjan.

Finanssivalvontaviranomaiset ja ulkopuolinen tilintarkastus

Yhtiö toimii Suomessa ja on Suomen Finanssivalvonnan¹ suoran valvonnan alainen. Ulkopuolisena tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy² ja päävastuullinen tilintarkastaja on Niklas Nyman. NLH AB:n kotipaikka on Ruotsissa ja yhtiö on Ruotsin Finanssivalvonnan³ ryhmävalvonnan alainen.

A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Nordea Vakuutuksen maksutulo oli 20 287,4 tEUR (19 869,2 tEUR). Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos on kuvattuna taulukossa A2.1.

1 Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki. Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki, sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi tai etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Puhelinnumero: 09 183 51 (vaihe), faksi: 09 183 5328.

2 PricewaterhouseCoopers Oy, PL 1015, 00101 Helsinki, Finland. Käyntiosoite: Itämerentori 2, 00180 Helsinki. Puhelinnumero: 020 787 7000, faksi: 020 787 8000.

3 Finansinspektionen, Box 7821, SE-103 97 Stockholm, Sverige, käyntiosoite: Brunngatan 3, Stockholm, sähköposti: finansinspektionen@fi.se tai etunimi.sukunimi@fi.se. Puhelinnumero +46 8 408 980 00 (vaihe), faksi: +46 8 24 13 35.

A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Nordea Vakuutus on ulkoistanut sijoitustoimintansa Nordea Henkivakuutukselle. Tästä johtuen Nordea Henkivakuutuksen sijoitustoimintaa koskevaa strategia-, toiminta- ja menettelytapaohjeistusta sovelletaan myös Yhtiössä. Yhtiö laatii sijoitustoimintaansa varten sijoitussuunnitelman, jossa kuvataan yleiset tavoitteet koskien omaisuuslajihajautusta, pitkäaikaisia tuottotavoitteita ja muita sijoitustavoitteita. Yhtiö ei salli ei-rutiinimaisia sijoituksia eikä suoria arvopaperistamiseen liittyviä sijoituksia. Yhtiö monitoroi ulkoistamaansa sijoitustoimintaa siitä laadittuun säännölliseen raportointiin perustuen.

Yhtiön strategiana on sijoitussalkkujen kokonaisriskin pitäminen suhteellisen alhaisena. Sijoitukset hajautetaan eri omaisuusluokkiin ja salkkuihin pyritään valitsemaan sijoituksia, jotka eri markkinatilanteessa reagoisivat toisistaan mahdollisimman riippumattomalla tavalla. Vuodesta 2025 muodostui erittäin hyvä sijoitusvuosi. Osakemarkkinoiden kehitys oli vahvaa, vaikka USA:n asettamat tuontitullit huhtikuun alussa aiheuttivatkin hetkellisen globaalin notkahduksen. Yhtiön sijoitussalkkujen tuotto kehittyi vuoden aikana

riskitasonsa mukaisesti ja kaikki omaisuusluokat kehittyivät positiivisesti.

Yhtiön sijoitustoiminnan tuotot vuonna 2025 olivat 1 948 tEUR (1 679 tEUR) ja ne koostuivat pääasiassa sijoitusrahastojen myyntivoitoista sekä arvonalentumisten palautuksista. Yhtiön sijoitustoiminnan kulut koostuivat pääasiassa osakerahastojen hallinnollisista kuluista. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli 1 780,2 tEUR (1 573 tEUR). Yhtiö ei kirjaa voittoja tai tappioita suoraan omaan pääomaan.

A4 Muiden toimien tuloksellisuus

Yhtiöllä ei ole ollut raportointikauden aikana muita olennaisia tuottoja ja kuluja. Yhtiöllä ei ole myöskään olennaisia rahoitusleasingsopimuksia tai lyhytaikaisia käyttöleasingsopimuksia.

A5 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön liiketoimintaan ja tulokseen liittyen ei raportointikaudella ole.

Taulukko A2.1 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus FAS-tilinpäätöksen mukaan 31. joulukuuta 2025

Tuhatta euroa		Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta
Muu tapaturma tai sairaus	2025	18 755,69	18 530,40	-4 397,83	-4 877,26	-113,15	9 142,17
	2024	18 603,28	18 626,00	-5 114,78	-4 131,95	-54,18	9 325,09
	2023	18 916,64	18 940,24	-3 967,27	-4 239,13	-49,89	10 683,94
Muut	2025	1 531,67	1 404,77	-394,95	-398,30	0,00	611,52
	2024	1 265,90	1 153,03	-472,70	-281,17	0,00	399,16
	2023	1 074,90	948,30	-383,34	-240,88	0,00	324,08
Ensivakuutus yhdessä	2025	20 287,36	19 935,18	-4 792,79	-5 275,55	-113,15	9 753,69
	2024	19 869,18	19 779,03	-5 587,48	-4 413,12	-54,18	9 724,25
	2023	19 991,54	19 888,54	-4 350,60	-4 480,01	-49,89	11 008,02
Jälleenvakuutus	2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	2025	20 287,36	19 935,18	-4 792,79	-5 275,55	-113,15	9 753,69
	2024	19 869,18	19 779,03	-5 587,48	-4 413,12	-54,18	9 724,25
	2023	19 991,54	19 888,54	-4 350,60	-4 480,01	-49,89	11 008,02
Tasoitusmäärän muutos	2025						-1 602,31
	2024						-752,38
	2023						-30,99
Vakutustekninen kate	2025						8 151,38
	2024						8 971,87
	2023						10 977,03

Taulukko A3.1 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2025

Omaisuuslaji, tuhatta euroa	Lisätunniste (CIC)	Tuotot	Kulut	Nettotuotot
Valtion joukkovelkakirjalainat	1	0,0	0,0	0,0
Yrityslainat	2	0,0	0,0	0,0
Osakkeet	3	0,0	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	4	1 924,7	162,9	1 761,8
Strukturoidut velkakirjat	5	0,0	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	6	0,0	0,0	0,0
Käteisvarat ja talletukset	7	23,5	0,0	23,5
Kiinnelainat ja muut lainat	8	0,0	0,0	0,0
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	9	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset	0	-0,2	4,8	-5,0
Futuurit	A	0,0	0,0	0,0
Osto-optiot	B	0,0	0,0	0,0
Myyntioptiot	C	0,0	0,0	0,0
Vaihtosopimukset	D	0,0	0,0	0,0
Terminiit	E	0,0	0,0	0,0
Luottojohdannaiset	F	0,0	0,0	0,0
Yhteensä		1 948,0	167,8	1 780,2

B Hallintojärjestelmä

B Hallintojärjestelmä

B1 Yleistä tietoa hallintojärjestelmästä

Nordea Vakuutuksen hallintojärjestelmä

Yhtiöön sovelletaan yleisesti Nordea-konsernin toimintaohjeita, NLP-ryhmän toimintaperiaatteita, muita periaatteita ja ohjeita sekä paikallisen lainsäädännön edellyttämiä periaatteita, ohjeita, prosesseja ja menettelytapoja. Yhtiön hallituksella (jäljempänä ”hallitus”) on kokonaisvastuu Yhtiön toiminnasta.

Yhtiön organisaatorakenne esitetään kaaviossa B1.1.

Hallitus

Vastuu vahvan ja kattavan hallintorakenteen valvonnasta sekä riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan tehokkuuden varmistamisesta on Yhtiön hallituksella.

Hallituksen tehtävänä on varmistaa, että Yhtiön organisaatorakenne on tarkoituksenmukainen ja läpinäkyvä siten, että Yhtiön toiminnot ja vastuualueet on jaettu selvästi vakaan ja tehokkaan hallinnon varmistamiseksi sekä valvontaviranomaisten tehokkaan valvonnan mahdollistamiseksi. Lisäksi hallituksen tehtävänä on varmistaa, että Yhtiön organisaatio sisältää riittävän kirjanpitoon, varojen hoitoon ja yleisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan liittyvän valvonnan.

Yhtiön hallitus on päättänyt, ettei se nimitä hallituksen sisälle erillisiä valiokuntia, vaan hallitus vastaa suoraan yllä mainituista velvollisuuksista. Vakuutusyhtiölain 6 luvun 2 a §:n mukaisesti emoyhtiön Nordea Henkivakuutuksen hallitus huolehtii Yhtiön tilintarkastajan riippumattomuuden seurannasta ja arvioinnista sekä tilintarkastuksen seurannasta ja valmistelee Yhtiön tilintarkastajan valinnan.

Ylin johto

Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle Yhtiön toiminnan johtamisesta. Hän varmistaa, että Yhtiön ylin johto toimii sovellettavien lakien ja säännösten sekä hallituksen antamien määräysten ja ohjeiden mukaan. Toimitusjohtaja varmistaa, että Yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja taloudelliset asiat on järjestetty luotettavalla tavalla. Toimitusjohtaja toimittaa hallitukselle tiedot, jotka hallitus tarvitsee tehtäviensä hoitamiseksi.

Yhtiöllä on johtoryhmä, joka auttaa toimitusjohtajaa varmistamaan hallituksen asettamien strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamisen. Yhtiön toimivasta johdosta eli Yhtiön operatiivisesta johtamisesta vastaa toimitusjohtajan lisäksi Yhtiön operatiivinen johtaja (COO).

Solvenssi II:n mukaiset keskeiset toiminnot

Yhtiön keskeiset toiminnot ovat riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminto sekä sisäinen tarkastus. Yhtiö on ulkoistanut riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminnot Nordea Henkivakuutukselle. Yhtiön riskienhallintatoiminnosta vastaava henkilö raportoi Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Yhtiön compliance-toiminnosta vastaava henkilö raportoi Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle sekä NLP-ryhmän compliance-toiminnon johtajalle. Yhtiön aktuaaritoiminnosta vastaa Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, joka raportoi Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Yhtiö on osapuolena NLP:n ja Nordea-konsernin sisäisen tarkastuksen kanssa tehdyssä sisäistä tarkastusta koskevassa sopimuksessa, jonka myötä tämä keskeinen toiminto

on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle. Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi vähintään kvartaaleittain Yhtiön hallitukselle.

Roolit ja vastuut sekä Solvenssi II:n mukaisten keskeisten toimintojen tarkempi kuvaus löytyvät kohdista B3–B6.

Muutokset Nordea Vakuutuksen organisaatiossa ja hallintotavassa vuonna 2025

Nordea Vakuutuksen hallitukseen kuuluivat vuoden 2025 lopussa hallituksen puheenjohtaja Outi Vuori ja hallituksen jäsenet Kati Lehtonen, Sebastian Huovila, Raimo Voutilainen sekä Laura Oksama. Yhtiön organisaatioon ja hallintotapaan tehtiin seuraavat muutokset vuonna 2025:

- Yhtiön hallituksen puheenjohtajan vaihtuessa vaihdettiin myös ulkoistettujen keskeisten toimintojen valvontavastuu hallituksen puheenjohtajalta toimitusjohtajalle.
- Nordea-konsernin ja NLP-ryhmän sisäisten ohjeiden hyväksymismenettelyä muutettiin siten, että hallituksen päätettäväksi vietävien sisäisten ohjeiden päätösvalmistelu tehdään yhteisesti NLP-ryhmän sisäisten ohjeiden foorumilla. Yhtiötä edustaa foorumilla hallituksen sihteeri.

Yhtiön organisaatioon ja hallintojärjestelmään ei tehty muita olennaisia muutoksia vuoden 2025 raportointikauden aikana.

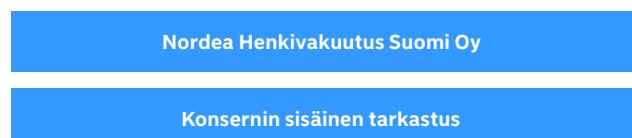
Palkitseminen

Nordea Bank Oyj:n hallitus päättää palkitsemisen periaatteista ja Yhtiön hallitus hyväksyy palkitsemisen ohjesäännön täytäntöönpanon Yhtiössä. Palkitseminen tukee Yhtiön kykyä rekrytoida, kehittää ja sitouttaa motivoituneita, asiantuntevia ja tulossuuntautuneita henkilöitä, mikä tukee konsernin strategiaa. Palkitseminen nähdään kokonaisuutena, mikä mahdollistaa selkeät painotukset ja erilaistetut palkitsemisen mallit liiketoiminnan ja paikallisen markkinan tarpeet huomioiden.

Yhtiöllä on käytössä seuraavat muuttuvan palkitsemisen muodot:

- Voittopalkkiojärjestelmään (Profit Sharing Plan) kuuluvat kaikki työntekijät lukuun ottamatta heitä, jotka osallistuvat muuhun muuttuvan palkitsemisen järjestelmään. Voittopalkkiojärjestelmä tukee asiakaskeisyyttä ja arvon tuottamista osakkeenomistajille.
- Kertaluonteisella henkilökohtaisella tunnustuksella (One Time Recognition Payment) voidaan palkita erinomaisesta henkilökohtaista suoriutumista tarkastelujakson päätteeksi.
- Nordean kannustinohjelma (Nordea Incentive Plan) on tarjolla, jotta voidaan rekrytoida, motivoida ja sitouttaa avainhenkilöitä vahvaan suoriutumiseen ja panostukseen. Ohjelma on käytössä määritellyissä johtaja- ja asiantuntija-tehtävissä vahvan suorituksen palkitsemiseksi. Henkilön suoriutumista arvioidaan suhteessa ennalta määriteltuihin henkilökohtaisiin, liiketoimintayksikön sekä Nordean kokonaistavoitteisiin.
- Pitkän aikavälin kannustinohjelmaan (Long Term Incentive Plan) voi osallistujan nimetä Nordea Bank Oyj:n toimitusjohtaja Nordea Bank Oyj:n hallituksen antaman valtuuden perusteella. Ohjelman tavoitteena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategisia tavoitteita.

Kuva B1.1 Nordea Vakuutuksen organisaatio



Palkitsemisperiaatteisiin ei tällä hetkellä sisälly johtoryhmän jäsenille tai muille avainhenkilöille suunnattuja täydentäviä uusia varhaiseläkejärjestelmiä.

Olennaiset tapahtumat raportointikauden aikana

Nordea Vakuutus maksoi Nordea Henkivakuutukselle noin 20 mEUR osinkoa maaliskuussa 2025.

Vastuullisuus

Vastuullisuus sekä ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan (ESG) liittyvät asiat ovat kiinteä osa sijoitusprosessia ja ne otetaan huomioon kaikissa sijoituspäätöksissä. Käytössä on hallintorakenne, jolla varmistetaan säännösten noudattaminen ja valvonta.

NLP-ryhmän hallitus on hyväksynyt NLP:n ESG-riskien hallintamenetelmät, joihin sisältyvät vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastomuutosta käsittelevät periaatteet ja omistajaohjauksen periaatteet. Riskien hallintamenetelmät muodostavat perustan ESG-näkökohtien huomioon ottamiselle NLP:ssä. Lisäksi hallintamenetelmissä kuvataan periaatteet ja vähimmäisvaatimukset, joiden mukaisia kaikkien NLP:n hoitamien sijoitusten on oltava.

Vastuullisuusvaliokunta seuraa lainsäädännön ja periaatteiden noudattamista. Siihen kuuluvat puheenjohtajana toimiva NLP:n konsernijohtaja, Sustainability and Responsible Investments -yksikön johtaja, NLP-konsernin sijoitusjohtaja, NLP-konsernin riskijohtaja, Life Law -yksikön johtaja, Trading & Analytics -yksikön johtaja ja nimetty edustaja kustakin paikallisesta yhtiöstä. Valiokunta tukee ja opastaa NLP:n paikallisia yhtiöitä, jotka vastaavat vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutuksesta sekä siitä, että vastuullisuuteen liittyviä tavoitteita ja säännöksiä noudatetaan.

Erilaisissa liiketoimintaan liittyvissä menettelytavoissa kuvataan, miten periaatteita on toteutettava paikallisissa yhtiöissä vastuullisen sijoittamisen asiantuntijoiden ja Trading & Analytics -yksikön tuella. ESG-asiat otetaan huomioon sekä ennen sijoituksen tekemistä että sen jälkeen noudatettavissa prosesseissa ja ohjeissa. Kaikkien varainhoitajien ESG-käytännöt arvioidaan ennen sijoituksen tekemistä ja kaikki sijoitustuotteet ja -mandaatit arvioidaan vastuullisuusperiaatteet ja lainsäädännön noudattaminen huomioon ottaen.

NLP on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja on yhtenä YK:n Net Zero Asset Owner Alliance -aloitteen (NZAOA) perustajista asettanut kunnianhimoisen tavoitteen vähentää sijoitussalkkunsu nettopäästöt nolnaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tämän pitkän aikavälin tavoitteen lisäksi on asetettu myös välitavoitteita. NLH AB:n hallitus ja paikallisten yhtiöiden hallitukset hyväksyivät vuoden 2024 lopussa uudet välitavoitteet vuosille 2025–2029 määritelläkseen suuntaviivat vuodelle 2030. NLP sitoutuu

- vähentämään osake- ja yritysainasijoitusten sekä suorien kiinteistösijoitusten hiilijalanjälkeä (hiili-intensiteettiä) vuoden 2029 loppuun mennessä 40–50 prosenttia vuoden 2019 tasosta
- käymään vuosittain vuoropuheluja nollapäästöjen saavuttamisesta 30 suuripäästöisimmän yhtiön kanssa vuosina 2025–2029
- kasvattamaan luontoa ja ilmastosiirtymää tukevaa osuutta hoidossa olevasta varallisuudesta vuoden 2029 loppuun mennessä 20 prosenttia vuoden 2023 tasosta.

Vuoden 2025 loppuun mennessä NLP:n osake- ja yritysainasijoitusten sekä suorien kiinteistösijoitusten hiilijalanjälki väheni 40 % vuoden 2019 lopun tasosta. Hyvää kehitystä selittävät muun muassa sijoitusten vähentäminen tietyillä fossiili-intensiivisillä sektoreilla sekä sijoituskohdeyhtiöiden päästövähennykset erityisesti perusteollisuuden ja yleishyödyllisten palveluiden sektoreilla. Useat päästövähennyksiin

eniten vaikuttaneista sijoituskohdeyrityksistä kuuluvat NLP:n vuoropuhelutavoitteen piiriin. Edellä mainitut tekijät heijastavat NLP:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaista NLP:n ilmastostrategiaa sekä tehtyjä sijoituspäätöksiä, jotka voivat vaihdella ajan myötä. Myös NLP:n ilmastostrategiasta riippumattomilla tekijöillä, kuten yritysarvojen kehityksellä, oli vaikutusta hiilijalanjälkeen. Jotkut tällaisista tekijöistä ovat vaihtelevia ja niiden odotetaan muuttuvan ajan kuluessa. Vuonna 2025 NLP saavutti täysin tavoitteensa käydä vuosittain vuoropuheluja nollapäästöjen saavuttamisesta 30:n suuripäästöisimmän yhtiön kanssa. Myös kolmannen NLP:n välitavoitteen saavuttaminen on edistynyt hyvin.

Nordea Bank Oyj, mukaan lukien NLP-ryhmä, raportoivat ilmastoriskeistä ilmastoon liittyviä rahoitusriskejä käsittelevän työryhmän (TCFD) suositusten mukaisesti. NLP:n paikalliset yhtiöt olivat mukana Nordea-konsernin vuoden 2025 vuosikertomukseen sisältyvässä kestävyysraportointidirektiivin mukaisessa kestävyysraportissa.

B2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset

Nordea Vakuutus noudattaa vakuutusyhtiölain säännöksiä ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sopivuutta ja luotettavuutta koskevia vaatimuksia. Nämä vaatimukset on kuvattu toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja avaintoimintoja suorittavien henkilöiden valintaa ja sopivuuden ja luotettavuuden arviointia koskevissa Yhtiön omissa ohjeissa.

Täyttääkseen sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset valittavalla henkilöllä on oltava tehtävän ja siihen liittyvien vastuiden hoitamiseksi tarvittavat ominaisuudet. Näihin ominaisuuksiin kuuluvat henkilökohtaiset ja liiketoiminnalliset toimintatavat, luotettava päätöksentekokyky sekä riittävä tieto, kokemus ja ammatillinen osaaminen. Valittavalla henkilöllä on oltava riittävästi aikaa tehtävän suorittamiseksi.

Henkilön sopivuuden arviointiprosessi sisältää arvion tämän ammatillisesta ja muodollisesta pätevytydestä, tiedoista ja soveltuvasta kokemuksesta vakuutusosalta, muualta rahoitusosalta tai muusta liiketoiminnasta. Arviointiprosessissa on otettava huomioon kyseiselle henkilölle annetut tehtävät ja tarvittaessa henkilön vakuutuksiin, rahoitukseen, kirjanpitoon, vakuutusmatematiikkaan ja johtamiseen liittyvä osaaminen.

Henkilön luotettavuuden arviointiprosessiin sisältyy arvion tämän rehellisyydestä ja henkilökohtaisesta taloudellisesta vakaudesta. Tämä arvio perustuu henkilön maineeseen, henkilökohtaiseen käyttäytymiseen ja liiketoimintaan liittyvään käyttäytymiseen, mukaan lukien arvioinnin tarkoituksen kannalta merkityksellisiin rikoksiin, taloudellisiin asioihin tai valvontaan liittyviin näkökohtiin. Lisäksi arvioinnissa kiinnitetään huomiota havaittuihin ja mahdollisiin eturistiriitatilanteisiin.

Arvioinnit tehdään osana valintaprosessia, joka toteutetaan noudattaen yllä mainittuja periaatteita ja säännöllisesti osana kunkin työntekijän suoriutumisarviointia ja kehityskeskustelua. Hallituksen jäsenten kollektiivista osaamista arvioidaan sekä hallituksen jäsenten vaihtuessa että vuosittain. Hallituksen jäsenet osallistuvat lisäksi vuosittain hallitustyöskentelyä ja osaamista tukeviin koulutuksiin erillisen koulutussuunnitelman mukaisesti.

B3 Riskienhallintajärjestelmä sekä riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön riskienhallinta on ulkoistettu emoyhtiölle. Tässä kapaleessa kuvataan emoyhtiön riskienhallintajärjestelmää.

Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta

Riskien- ja pääomanhallintaa NLP-ryhmässä ohjaavat periaatteet ja menettelytavat, jotka on sisältyvät koko organisaatiossa sovellettaviin toimintamalleihin, periaatteisiin, ohjeisiin ja suuntaviivoihin. Kaikkiin NLP-ryhmään kuuluviin juridisiin yksiköihin sovelletaan yhtäläistä sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa.

Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta näkyvät toiminnassa riskien- ja pääomanhallinnan prosesseissa, säännöllisissä raporteissa keskeisille sidosryhmille sekä lisäohjeissa ja dokumentaatioissa (kuva B3.1).

Yhtiön riskienhallinnan ja valvonnan tukena on Nordea-konsernin sisäinen valvonta. Valvontaan liittyen NLP-ryhmällä on oma sisäisen valvonnan ohje, joka sisältää valvontaa koskevat periaatteet, muun muassa selkeän ja läpinäkyvän organisaatorakenteen sekä vaatimukset koskien kahden käsittelijän vaatimusta ja tehtävien jakoa. Sisäisen valvonnan järjestelmää kuvataan tarkemmin kohdassa B4.

Yhtiön riskienhallintajärjestelmää koskevissa erityisissä ohjeissa määritellään yksityiskohtaisesti, miten riskienhallinta on yhteydessä liiketoimintaan etenkin Solvenssi II:n mukaisen sijoitusrajoitusten määrittelyn ja valvonnan suhteen. Yhtiön pääomaperiaate kuvataan tarkemmin kohdassa E1.

Riskienhallintakulttuuri

Nordea Vakuutus noudattaa Nordea-konsernin sisäisen valvonnan järjestelmää määrittelemällä selkeät roolit ja vastuut sekä ylläpitämällä läpinäkyvää hallintorakennetta. Yhtiö on sitoutunut ylläpitämään tervettä riskienhallintakulttuuria ja tätä tuetaan henkilöstön säännöllisellä koulutuksella, tiedottamisella ja asianmukaisilla kannustimilla ja palkkioilla.

Liiketoiminta vastaa omasta päivittäisestä ennakoivasta riskienhallinnastaan Nordea-konsernin sisäisen valvonnan järjestelmän mukaisesti. Siihen kuuluvat liiketoiminnan hoitaminen sovitussa rajoissa ja ongelmien esille ottaminen tarpeen mukaan. Näihin sisältyvät myös tehokkaiden valvontatoimien käyttöönotto ja toimien valvonta.

Riskienhallintastrategia

Hallitus on hyväksynyt NLP:n riskienhallintastrategian, jonka keskeiset periaatteet ovat:

- Otetut riskit vastaavat NLP:n riskinottohalukkuutta koskevia periaatteita, rajoja ja budjettia sekä tuotto-ominaisuuksia ja riskien tunnistaminen, hallinta, seuranta ja raportointi ovat mahdollisia. Tätä laajempia riskejä tulee välttää.
- Yhtenäinen ja johdonmukainen NLP:n riskienhallintajärjestelmä ja valvonta sekä ryhmätasolla että paikallisesti.

- Liiketoiminnan kumppanina toimiva Riskienhallintatoiminto.
- Riskien- ja pääomanhallintaan vaikuttavien tulevien säännösten vaatimusten täyttäminen.

Yhtiöllä on lisäksi oma täydentävä riskienhallintaohjeensa, joka yhdessä NLP:n riskienhallintastrategian kanssa muodostaa Yhtiön sisäisen riskienhallintastrategian.

Riskinottohalukkuus

Hallituksella on päävastuu Yhtiön yleisestä riskinottohalukkuudesta ja sen hallintaan sovellettavien periaatteiden määrittelystä.

Yhtiön riskinottohalukkuuden määrittelyn lähtökohdat ovat käytettävissä oleva pääoma sekä yleinen liiketoimintastrategia, jossa riskinottohalukkuutta koskevat periaatteet rajaavat päätöksentekoa.

Riskienhallintaprosessi

Yhtiöllä on johdonmukainen ja yhtenäinen riskien- ja pääomanhallintaprosessi. Siihen sisältyy toimenpiteitä, joilla tunnistetaan, mitataan, seurataan ja hallitaan riskejä ja niiden pääomavaikutuksia sekä raportoidaan niistä.

Riskien tunnistaminen

Riskien tunnistaminen liittyy olennaisena osana liiketoimintaan. Riskejä tunnistetaan prosesseissa sekä ylhäältä alaspäin (top-down) että alhaalta ylöspäin (bottom-up). Ylhäältä alaspäin tapahtuva arviointi kattaa uudet riskit sekä strategiset riskit. Alhaalta ylöspäin tapahtuva arviointi sisältää muun muassa riskien itsearvioinnin ja riskien tunnistamisen.

Riskien mittaaminen

Riskejä mitataan määrällisten ja laadullisten periaatteiden mukaan. Tarkoituksena on arvioida erityyppisten riskien todennäköisyys ja vaikutukset esimerkiksi Yhtiön tulokseen ja vakavaraisuuteen. Riskejä mitataan muun muassa seuraavilla tavoilla:

- sijoitusallokaatioiden seuranta
- stressitestaus ja skenaarioanalyysit
- asiantuntijoiden arviot
- projektiot tulevaisuuteen

Riskien seuranta

Riskejä seurataan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin.

Kuva B3.1 Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta



Riskienhallinta

Riskejä hallitaan kaikilla organisaation tasoilla sekä strategisen päätöksenteon että päivittäisen liiketoiminnan johtamisen kautta. Riskienhallinnassa tunnistetut riskit joko hyväksytään riskin nykytasolla, vältetään poistamalla riskin syy tai hallitaan menettelyillä, jotka vaikuttavat joko riskin todennäköisyyteen tai sen vaikutuksiin riskin toteutuessa (esim. jälleenvakuutus tai suojaus).

Riskeistä raportointinen

Riskejä ja pääomaa koskeva raportointi on säännöllistä. Se tukee liiketoimintaa koskevaa päätöksentekoa ja sen avulla voidaan valvoa, että liiketoiminta operoi riskirajojen sisällä. Erityyppisten raporttien laatimistiheys vaihtelee viikoittaisesta vuosittaiseen ja raporttien kohderyhmä riippuu raportin sisällöstä.

Riskejä ja pääomaa koskevaa päätöksentekoa ohjaavat periaatteet

Yhtiön riskienhallintastrategian toteutus päivittäisessä liiketoiminnassa perustuu varojen ja vastuiden hallintaa kuvaavaan kaavioon (kuva B3.2), joka kuvaa ne osatekijät, joiden on oltava tasapainossa, kun Yhtiössä tehdään liiketoimintaa koskevia päätöksiä lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

Riskienhallintatoiminto

Riskienhallintatoiminto toimii yhteistyössä NLP-ryhmän muiden maayhtiöiden riskienhallintatoimintojen kanssa. Yhteistyön toimivuus varmistetaan NLP:n sisäisen CRO⁴-foorumin kautta, johon riskienhallintajohtajat ryhmän eri maayhtiöistä osallistuvat.

Yhtiön riskienhallintatoiminto antaa riippumattoman näkemyksen riskeistä liiketoiminnan päätöksentekoihin toiminnan yhteydessä. Yhtiön riskienhallintatoiminnosta vastaava osallistuu kaikkiin hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin sisältäen oikeuden saada käyttöönsä kaikki kokousmateriaalit. Kaikki riskienhallinnan kannalta merkittävät asiat, joista hallitus päättää, käsitellään etukäteen paikallisessa riskienhallintayksikössä, jotta varmistetaan, että kaikki tarvittavat riskeihin liittyvät näkökohdat on otettu huomioon päätöksentekoon liittyvässä materiaalissa.

Riskienhallintajohtaja toimii sijoituksia käsittelevässä komiteassa neuvonantajana riskejä sisältävissä päätöksissä.

Riskien- ja pääomanhallinta

Pääomanhallintaprosessin tarkoituksena on varmistaa, että Yhtiöllä on riittävästi pääomaa kattamaan kaikki riskit liiketoiminnan suunnittelujakson aikana erilaisissa liiketoiminnallisissa ja makrotaloudellisissa skenaarioissa. Pääoman on oltava riittävä sekä oman sisäisen riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA) että virallisten vakavaraisuuslaskentaperiaatteiden mukaan. Pääomahallintaprosessin lopputulos sisällytetään Yhtiön omaan sisäiseen riski- ja vakavaraisuusarvioon.

Yhtiön omia vakavaraisuustarpeita arvioidaan sekä analysoimalla todellista riskiprofilia verrattuna Solvenssi II -standardikaavan perusoletuksiin että laajentamalla riskianalyysia standardikaavan ulkopuolelle jääviin riskeihin, kuten esimerkiksi likviditeettiriskeihin.

Nykyistä pääomarakennea ja pääomaperiaatetta kuvataan raportin osassa E. Pääoman varautumissuunnitelmassa kuvataan, miten Yhtiön vakavaraisuussuhde nostetaan hyväksyttävälle tasolle limiittirikkomuksen jälkeen.

ORSA-raportti, raportin laatimistiheys ja aikataulu

ORSA-raportti laaditaan vähintään kerran vuodessa ja annetaan hallitukselle tarkasteltavaksi ja hyväksyttäväksi. Hyväksynnän jälkeen raportti toimitetaan valvontaviranomaisille määräysten mukaisesti. Tämän jälkeen riski- ja vakavaraisuusarvion lopputulos jaetaan keskeisille sidosryhmille Yhtiön sisällä ja arvio dokumentoidaan Yhtiön ylläpitämään ORSA-rekisteriin.

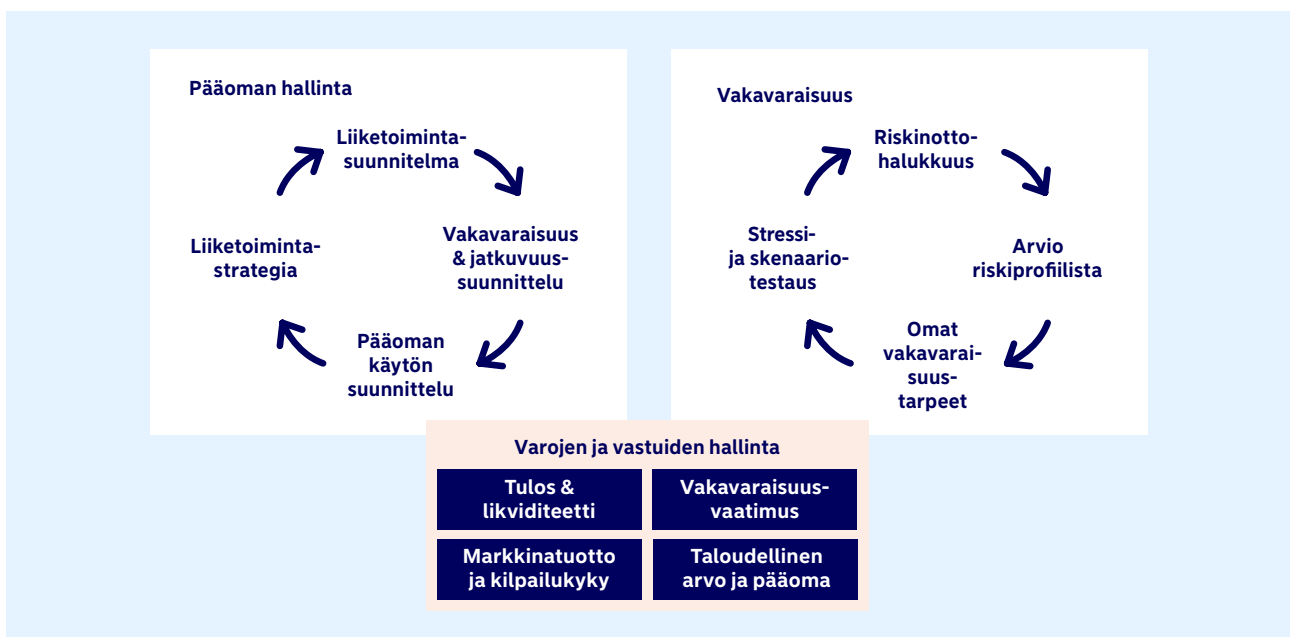
Yhtiön riski- ja vakavaraisuusarviota koskevissa periaatteissa esitetään, millaiset oleelliset muutokset Yhtiön toiminnassa tai sen toimintaympäristössä saattavat johtaa erillisen ORSA-raportin laatimiseen.

Roolit ja vastuut ORSA-prosessissa

Hallitus osallistuu aktiivisesti Yhtiön riskien- ja pääomanhallintaan. Hallituksen toimet, jotka liittyvät riski- ja pääomaprosesseihin sekä riskienhallintajärjestelmään ja sisäiseen valvontaan, dokumentoidaan hallituksen vuosikelloon.

Liiketoiminta-alueet osallistuvat aktiivisesti asianmukaisen testattavien skenaarioiden arviointiin tunnistamalla mahdollisia liiketoimintaan ja strategiaan skenaarioihin kohdistuvia uhkia.

Kuva B3.2 Pääoman hallintaprosessi



4) Chief Risk Officer

Kuva B4.1 Puolustuslinjat Nordea Vakuutuksessa

Ensimmäinen puolustuslinja	Toinen puolustuslinja	Kolmas puolustuslinja
<ul style="list-style-type: none"> Vastaa omasta riskienhallinnastaan sekä toimintansa hoitamisesta voimassa olevien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteiden mukaisesti riskirajoja noudattaen. Tämä kattaa kaikkiin olennaisiin taloudellisiin ja muihin riskeihin liittyvien asioiden tunnistamisen ja arvioinnin, niihin liittyvän laatuarvioinnin sekä niitä koskevan raportoinnin. 	<ul style="list-style-type: none"> Riippumattomat valvonta- ja riskitoiminnot, joiden tarkoituksena on tukea ensimmäistä puolustuslinjaa riskien tunnistamisessa ja hallinnassa sekä compliance-asioissa, ja joilla on valtuudet haastaa ensimmäisen puolustuslinjan ratkaisuja. Yhtiön aktuaarifunktio kuuluu myös toiseen puolustuslinjaan. Vastaa sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja compliance-toimintojen ohjeistuksesta ja prosesseista. Toisen puolustuslinjan tehtävänä on lisäksi varmistaa toiminnan tehokkuutta, hallittua liiketoimintaa, (sekä sisäisesti että ulkoisesti) raportoitujen tai julkaistujen taloudellisten ja muiden tietojen luotettavuutta sekä lakien, säännösten, valvontaviranomaisten vaatimusten ja sisäisten sääntöjen noudattamista. 	<ul style="list-style-type: none"> Konsernin sisäinen tarkastus on riippumaton yksikkö. Konsernin sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan rakenteen, eli sen, onko kaikki merkittävät riskit tunnistettu, onko niistä raportoitu ja valvotaanko niitä asianmukaisesti. Konsernin sisäinen tarkastus tukee hallitusta yhtiön varallisuuden ja maineen suojelemisessa ja toiminnan kestävyyyden varmistamisessa.

B4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Yhtiön sisäinen valvontajärjestelmä perustuu Nordea-konsernin ja NLP-ryhmän sisäisen valvonnan periaatteisiin. Näissä periaatteissa määritellään muun muassa Yhtiön sisäinen valvontajärjestelmä, valvontaympäristö ja valvontaprosessit. Yhtiön on tärkeää ylläpitää vahvaa ja kattavaa sisäistä valvontajärjestelmää sekä edistää vahvaa valvontakulttuuria. Järjestelmän tavoitteena on varmistaa Yhtiön tehokas, tarkoituksenmukainen, luotettava ja läpinäkyvä toiminta, riskien asianmukainen tunnistaminen ja hallinta sekä lakien, määräysten, valvontaviranomaisten vaatimusten ja sisäisten sääntöjen järjestelmällinen noudattaminen.

Sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset osa-alueet ovat

- valvontaympäristö
- riskienhallintaprosessi
- valvontatoimenpiteet ja seuranta (sisältäen havaintojen ja puutteiden raportoinnin)
- ohjeistus ja viestintä

Yhtiön sisäinen valvontajärjestelmä tukee toiminnan laatua ja luotettavuutta, toiminnan jatkuvuutta sekä varmistaa, että riskit tunnistetaan ja niitä hallitaan ennakoivasti. Sisäisen valvonnan prosessit edistävät liiketoiminnan sujuvuutta ja jatkuvuutta sekä auttavat noudattamaan kaikkia sovellettavia säädöksiä ja sisäisiä ohjeita. Valvontakulttuuri korostaa vastuullisuutta ja läpinäkyvyyttä, mikä mahdollistaa tehokkaan päätöksenteon ja kyvyn reagoida muutoksiin Yhtiön toimintaympäristössä. Havaitut puutteet dokumentoidaan ja käsitellään Nordea-konsernin Poikkeamien hallinta -ohjeistuksen mukaisesti.

Valvontaympäristöön sisältyvät selkeä ja läpinäkyvä organisaatorakenne sekä määritelty ja asianmukainen tehtävienjako. Kaikki valvontaa suorittavat keskeiset toiminnot – riskienhallinta, compliance, aktuaaritoiminto ja sisäinen tarkastus – toimivat riippumattomina ja raportoivat suoraan hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitus valvoo sisäisen valvonnan kokonaisuutta ja vastaa viime kädessä siitä, että Yhtiöllä on asianmukainen ja tehokas sisäisen valvonnan järjestelmä.

Roolit ja vastuut sisäisessä valvonnassa

Osana tehokasta sisäisen valvonnan järjestämistä Yhtiössä on käytössä ”kolmen puolustuslinjan” -malli, joka muodostaa perustan selkeälle roolien ja vastuiden jaolle organisaatiossa. Yhtiön ensimmäinen puolustuslinja on liiketoiminta. Liiketoiminta vastaa päivittäisestä riskienhallinnasta Yhtiön ja Nordea-konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan ohjeistusten mukaisesti, mukaan lukien tehokkaiden valvontatoimien käyttöönotto ja seuranta sekä ongelmien esiintuminen tarvittaessa. Toiseen puolustuslinjaan kuuluvat riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminto valvovat, ohjaavat ja haastavat liiketoimintaa. Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus tarjoten riippumattoman varmistuksen hallitukselle sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuudesta.

Tämä riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan pääperiaate on kuvattu kaaviossa (kuva B4.1).

Compliance-toiminto

Yhtiön riippumaton compliance-toiminto kuuluu Nordea-konsernin laajempaan ryhmäorganisaatioon, joka kattaa kaikki compliance-riskialueet ja rakennetta täydentävät liiketoiminta-aluekohtaiset yksiköt. NLP:n, kuten myös Nordean riskitaksonomioissa toisen puolustuslinjan vastuualueet on jaettu compliance-toiminnon ja riskienhallintatoiminnon kesken. Compliance-toiminto tunnistaa, arvioi ja raportoi compliance-riskit. Toiminto vastaa seurannasta ja raportoinnista seuraavilla riskialueilla: hallinnointi (Governance), talousrikollisuus (Financial Crime), henkilöstö (People), eettinen toiminta ja asiakaskokemus (Conduct and Customer Outcomes), markkinaintegriteetti (Conduct – Market Integrity) ja tietosuojakäytännöt (Data Privacy).

Compliance-toiminto perustaa sekä ylläpitää tehokkaita compliance-riskien hallinta- ja valvontajärjestelmiä, neuvoo hallitusta sekä tukee, haastaa ja neuvoo johtoa lakien, määräysten, viranomaisvaatimusten ja sisäisten sääntöjen noudattamisessa. Compliance sekä seuraa että arvioi oikeudellisessa ympäristössä tapahtuvien muutosten vaikutuksia Yhtiön toimintaan. Compliance valvoo, ohjaa ja kouluttaa henkilöstöä riskien hallinnassa varmistuen riittävän riskienhallinnan tason.

Compliance raportoi säännöllisesti Yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä NLP-ryhmän compliance-toiminnolle. Yhtiön compliance-toiminto osallistuu hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin ja sillä on pääsy valvonnan kannalta olennaiseen aineistoon. Nordean konsernitasoisen ohjauksen lisäksi Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain compliance-toiminnolle NLP-ryhmän erityiset säännöt ja vuosittaisen Yhtiön compliance-toimintasuunnitelman.

B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäisen tarkastuksen toimintoa hoitaa Yhtiössä Nordean sisäinen tarkastus. Sisäisen tarkastuksen sisäiset säännöt muodostuvat sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteista, "OneGIA" -metodologiakäsikirjasta ja niitä tukevista standardeista toimintatavoista.

Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteiden mukaan sisäisen tarkastuksen tarkoituksena on auttaa hallitusta ja johtoa vahvistamaan Nordean kykyä luoda, suojata ja ylläpitää arvoa.

Sisäinen tarkastus

- tarjoaa hallitukselle ja johdolle riippumatonta, riskiperusteista ja objektiivista varmistusta, neuvoja, näkemyksiä ja ennakoitua.
- arvioi, ovatko kaikki merkittävät riskit tunnistetut sekä onko johto raportoinut niistä asianmukaisesti hallitukselle, sen valiokunnille ja ylimmälle johdolle.
- arvioi, ovatko kaikki merkittävät riskit riittävästi hallinnassa.
- haastaa tarvittaessa ylintä johtoa parantamaan hallinnon, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt konsernin hallituksen sisäisen tarkastuksen direktiivin implementoinnin Yhtiössä. Se sisältää tietoa sisäisen tarkastuksen ja laadunvalvonnan tehtävistä, laajuudesta, organisaatiosta, valtuuksista, riippumattomuudesta, ammatillisesta osaamisesta, luottamuksellisuudesta, vastuista, raportoinnista ja seuranta- ja toimintatavoista. Direktiivin mukaisesti sisäisen tarkastuksen henkilöstö ei osallistu muiden toimintojen työhön, liiketoimintaan eikä työhön, joka liittyy riskimallien tai muiden riskienhallinnan työkalujen laatimiseen ja valintaan. Sisäisen tarkastuksen toimintamallissa otetaan huomioon Institute of Internal Auditors -yhteisön julkaisemat sisäisen tarkastuksen kansainväliset ammattistandardit ja niiden sisältämät eettiset säännöt.

Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi vähintään kvartaaleittain Yhtiön hallitukselle.

B6 Aktuaaritoiminto ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko

Yhtiön aktuaaritoiminto on ulkoistettu emoyhtiölle. Nordea Vakuutusaktuaaritoiminnosta vastaa Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Hän raportoi Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle ja osallistuu kaikkiin johtoryhmän sekä hallituksen kokousten asiakohtiin.

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on muun muassa koordinaoida vastuuvälän laskemista, varmistaa laskentamenetelmien, mallien ja oletusten asianmukaisuus sekä arvioida laskennassa käytettävien tietojen laatua. Aktuaaritoiminto osallistuu myös riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon ja riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen sekä antaa lausunnon Yhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta ja jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta. Aktuaaritoiminto raportoi vuosittain suoraan Yhtiön hallitukselle suorittamistaan tehtävistä.

NLP-ryhmällä on myös oma ryhmän aktuaaritoiminnosta vastaava henkilö, ja ryhmän eri yhtiöiden aktuaaritoiminnot kokoontuvat säännöllisesti hänen johdolla.

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävänä on huolehtia Yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä siitä, että Yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvälän määräämistä ja määrä täyttävät vakuutusyhtiölain sekä sen nojalla annettujen asetusten ja Finanssivalvonnan määräysten mukaiset vaatimukset. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko tekee riskienhallintaa ja sijoitustoimintaa varten hallitukselle selvityksen vastuuvälän luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista ja Yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta. Vastuullisella vakuutusmatemaatikolla on oikeus saada Yhtiöltä käyttöönsä kaikki selvitykset ja tiedot, joita hän tarvitsee tehtäviään suorittaessaan.

B7 Ulkoistaminen

Yhtiö on ulkoistanut lähes kaikki operatiiviset toimintonsa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle sekä osittain Nordea Bank Oyj:lle jäljempänä esitetysti. Yhtiö soveltaa ulkoistamiseen Yhtiön hallituksen hyväksymiä Nordean ja NLP-ryhmän ulkoistamista koskevia ohjeita ja periaatteita.

Jokaisella Yhtiön keskeisellä, kriittisellä tai tärkeällä operatiivisen toiminnon ulkoistuksella on oma vastuuhenkilönsä, joka raportoi säännöllisesti ulkoistuksen laadusta. Keskeisten toimintojen ulkoistuksista vastaavat raportoivat neljännesvuosittain Yhtiön hallitukselle ja muiden kriittisten tai tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistusten vastaavat raportoivat neljännesvuosittain Yhtiön ulkoistusvastaavalle, joka edelleen raportoi ulkoistuksista neljännesvuosittain Yhtiön toimitusjohtajalle ja puolivuositain Yhtiön hallitukselle.

Yhtiön ulkoistamissopimukset sisältävät kohdan, jossa palveluntarjoaja sitoutuu noudattamaan kaikkia toimintaan sovellettavia lakeja, säännösten vaatimuksia ja ohjeita.

Ulkoistamista koskevia ohjeita sovelletaan kaikkiin ulkoistamissopimuksiin. Ohjeissa esitetään periaatteet:

- ulkoistamispäätöksiä varten tehtävälle taustaselvitykselle
- ulkoistettujen toimintojen kriittisyyden ja tärkeyden arvioimiselle
- palvelujentarjoajien kanssa tehtyjen sopimusten sisältöä koskien
- raportoinnista Finanssivalvonnalle
- ulkoistettujen toimintojen valvonnasta ja raportoinnista Yhtiön johdolle ja hallitukselle.

Nordea Vakuutus Suomi Oy on tehnyt seuraavat keskeisten toimintojen sekä kriittisten tai tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistamisjärjestelyt:

- Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa ja Puolassa).
- Aktuaaripalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Riskienhallintapalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Compliance-palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Talousrikollisuuden ehkäisemiseen liittyvät palvelut sisältäen asiakkaan tuntemiseen liittyvät toiminnot on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Virossa ja Puolassa) sekä osittain Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Asiakkaiden palvelemiseen liittyvät toiminnot on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).

- IT-tuotannon- ja -järjestelmäkehityksen palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Vakuutus- ja palveluiden kehittämiseen liittyvät palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Lakipalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Talouspalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Sijoitustoimintapalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Tietosuojatoiminnot ja -palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi; toiminnot tuotetaan Suomessa).

B8 Muut tiedot

Hallitus tekee jatkuvaa arviota hallintorakenteen toimivuudesta sekä resurssien riittävydestä varmistaakseen vahvan ja kattavan hallintorakenteen sekä riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan tehokkuuden.

Sisäiset ja ulkoiset tarkastukset antavat riippumattomat arviot Yhtiön hallintojärjestelmästä. Hallitus arvioi näiden tarkastusten perusteella annettuja suosituksia ja toteuttaa niitä tarvittaessa.

Hallituksen oman arvion sekä riippumattomien tarkastusten perusteella Yhtiön hallintorakenteen voidaan todeta olevan asianmukainen.

C Riskprofili

C Riskiprofiili

Solvenssi II:n perusajatuksiin kuuluu, että vakuutusyhtiön on pystyttävä suoriutumaan velvoitteistaan myös niin vaikeissa olosuhteissa, joiden oletetaan tapahtuvan korkeintaan kerran 200 vuoden aikana tai toisin ilmaistuna 0,5 % vuotuisella todennäköisyydellä. Tätä varten EIOPA on valmistellut laskentakaavat vakuutusyhtiön eri riskeille siitä, miten paljon pääomaa yhtiö tarvitsee varautuakseen kyseisten riskien toteutumiseen ja myös näitä kaikkia riskityyppejä kattavan niin sanotun standardikaavan, jolla pystytään arvioimaan Yhtiön pääomatartvua kaikkien oleellisten riskien osalta tämän tiukan mittapuun mukaisesti. Yhtiö käyttää tätä annettua standardikaavaa vakavaraisuuspääomavaateen (SCR tai Solvency Capital Requirement) laskennassa.

Standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimukseen vaikuttavat markkina-, vastapuoli- ja vakuutusriskit sekä operatiiviset riskit. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen merkittävimmät komponentit ovat sairausvakuutus- ja markkinariskit. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen rakenne riskityypin mukaan on kuvattu taulukossa C1.

Taulukko C1 Vakavaraisuuspääomavaatimus riskityypin mukaan 31. joulukuuta 2025

Riskityyppi, tuhatta euroa	SCR
Markkinariski	11 970,4
Vastapuoliriski	258,9
Henkivakuutusriski	0,0
Sairausvakuutusriski	5 966,1
Vahinkovakuutusriski	1 177,9
Hajautus	-4 349,1
Perus-SCR	15 024,1
Operatiivinen riski	598,1
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-3 124,4
SCR	12 497,7

Standardikaava ei kata kaikkia riskityyppejä, kuten esimerkiksi likviditeettiriskejä sekä liiketoimintastrategiaan ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä, mutta Yhtiön omassa riski- ja vakavaraisuusarviossa kaikki riskityypit kuitenkin huomioidaan.

Yhtiö tekee osana ORSA-prosessiaan erilaisia stressitestejä ja skenaarioanalyyskejä, joissa pääpaino kohdistuu liiketoimintaan. Stressitestausta ja skenaarioanalyyskejä käsitellään ylimmissä johdossa ja hallituksessa.

C1 Vakuutusriski

Vakuutusriski on tappioriski, joka aiheutuu Yhtiön turvaamien vahinkojen ja vakuutusten raukeamisen tasoissa, trenneissä tai vaihteluissa tapahtuvista muutoksista.

Vakuutusriskien mittaaminen ja analysointi

Yhtiö mittaa vakuutusriskiä Solvenssi II -standardikaavan mukaisesti. Standardikaavan mukaan Yhtiön oleellimmat vakuutusriskit ovat sairausvakuutusriskiosion vakuutusmaksu- ja vastuuvélkariski sekä raukeamisriski.

Taulukko C1.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus vakuutusriskityypin mukaan 31. joulukuuta 2025

Riskityyppi, tuhatta euroa	Sairausvakuutusriski	Vahinkovakuutusriski
Vakuutusmaksu ja vastuuvélka	5 536,6	856,3
Raukeaminen	1 921,9	156,2
Katastrofi	377,1	607,9
Hajautettu pääomavaatimus	5 966,1	1 177,9

Taseen vakuutusriskit testataan säännöllisesti liikekulu-, raukeamis- ja korvausolettamilla eikä Yhtiöllä ole testien perusteella ongelmia suoriutua velvoitteistaan. Yhtiön vahinkovakuutusriski on kasvanut vuoden aikana. Muutoin Yhtiön vakuutusriskeissä tai vakuutusriskien mittaustavassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Vakuutusriskien keskittyminen ja hallinta

Yhtiöllä ei ole merkittäviä riskikertymiä. Vakuutusriskin hallinnan tärkeimmät keinot ovat asianmukainen riskien valinta eli vastuunvalintaa koskevat säännöt, hinnoittelu, vakuutusehdot, uusien tuotteiden hyväksymisprosessi, jälleenvakuutussuojan hankkiminen, stressitestit ja riskien varalta tehdyt varaukset.

Vakuutusriskejä hallitaan vastuunvalintaa koskevilla säännöillä, vakuutusmatemaattisilla menetelmillä tariffien muodostuksessa ja tutkimalla tilastollisesti julkaistuja vahinkotilastoja.

Vastuunvalinta

Vastuunvalintaohjeissa määritellään, millaisia riskejä voidaan vakuuttaa ja miten suuria vakuutusmääriä sallitaan. Vastuunvalinta ohjeistaa myyntiä ja varmistaa vakuutustoiminnan kannattavuutta. Vakuutusehtojen merkitys vakuutusriskin rajoittamisessa on olennainen. Vakuutusehdoissa määritellään muun muassa vakuutussopimuksen kattavuus ja korvausten rajoitukset.

Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusten riskiliikettä kuukausitasolla ja antaa Yhtiön hallitukselle lausunnon vakuutusyhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta vähintään vuosittain.

Vakuutusliikkeen merkitsemisperiaatteet

Vakuutukset merkitään Yhtiön hallituksen hyväksymien vakuutusriskejä koskevan vastuunvalintaperiaatteen mukaisesti. Vastuunvalintaperiaate on laadittu, jotta voidaan varmistaa vahvat vakuutusliikkeen merkitsemisprosessit ja asianmukainen asiakasneuvonta. Terveen ja vahvan liiketoiminnan varmistamisessa keskeinen tekijä on asiakkaiden riskiprofiilin arviointi.

Vastuunvalintaperiaatteet varmistavat, että yksittäiset riskit otetaan tai niistä kieltäydytään oikeiden tietojen perusteella. Vahvojen vastuunvalintaperiaatteiden ansiosta Yhtiö voi yhdistellä riskejä tehokkaasti, tarjota asiakkaille oikeudenmukaisia vakuutusmaksuja ja luoda vahvat vararahastot ja pääomat, jotka varmistavat, että Yhtiöllä on riittävästi omia varoja maksaakseen vakuutuksenottajille näille kuuluvat etuudet. Sairausvakuutuksissa käytetään yksilöllistä merkintää. Vakuutukseen saattaa riskin kattavuudesta ja etuuksien tasosta riippuen sisältyä terveydentilan arviointi tai taloudellista vastuunvalintaa.

Jälleenvakuutus

Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain jälleenvakuutusstrategian, jossa päätetään Yhtiön omalle vastuulle jäävä riski vakuutetuittain (ylitejälleenvakuutus) ja kokonaisuutena (katastrofijälleenvakuutus). Strategiassa on määritelty vakuutettukohtaiset riskirajat ja Yhtiön kokonaisvastuuta koskevat rajat. Jälleenvakuutusstrategialla pyritään vähentämään korvausten vaihteluja, vakaannuttamaan tulosta ja turvaamaan vakavaraisuutta suojellen Yhtiötä vakuutusriskien keskittymiltä, katastrofeilta ja pandemioilta.

Aktuaaritoiminto antaa Yhtiön hallitukselle lausunnon Yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta vuosittain.

Tuotteiden hyväksyntä

Muutostenhallinnassa Yhtiö noudattaa muun muassa uusien tuotteiden hyväksymisprosessia. Yhtiöllä on lisäksi erillinen ohje tuotehallintamenettelystä. Tässä prosessissa arvioidaan muun muassa tuotteen kannattavuutta ja soveltuvuutta Yhtiön riskinottohalukkuuteen sekä määritellään tuotteille kohdemarkkina.

Erillisyhtiöt

Yhtiö ei käytä erillisyhtiöitä vakuutusriskien hallintaan.

C2 Markkinariski

Yhtiön markkinariski syntyy lähinnä varojen ja velkojen välisestä epätasapainosta sekä niiden arvojen herkkyydestä markkinahintojen tai -korkojen muutosten tasoon tai vaihteluun.

Markkinariskin mittaaminen ja analysointi

Markkinariskiä mitataan Solvenssi II -standardikaavalla, sijoituslimiittien seurannalla, tase-ennusteilla sekä stressitesteillä ja herkkyysoanalyseilla. Lisäksi markkinariskiä tarkastellaan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin. Solvenssi II -standardikaavan mukaan Tyypin 1 osakkeet ja valuutta ovat Yhtiön markkinariskien merkittävimmät tekijät. Yhtiön sijoitussalkku on kasvanut raportointikauden aikana ja tätä kautta markkinariskit ovat myös kasvaneet. Markkinariskien mittaamenetelmissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Taulukko C2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus markkinariskityypin mukaan 31. joulukuuta 2025

Riskityyppi, tuhatta euroa	
Korko	2 144,1
Tyypin 1 osakkeet	7 073,6
Tyypin 2 osakkeet	983,8
Kiinteistöt	0,0
Korkomarginaali	2 607,1
Keskittymä	0,0
Valuutta	3 903,1

Yhtiön sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan on kuvattu taulukossa C2.2.

Taulukko C2.2 Sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan 31. joulukuuta 2025

	%
AAA	8 %
AA	10 %
A	26 %
BBB	41 %
BB	8 %
B	5 %
CCC tai alle	1 %
Ei luokitusta	0 %
Yhteensä	100 %

Sijoitustoiminnan limiittien seuranta

Yhtiön hallitus on määritellyt yksityiskohtaiset rajat eri omaisuuslajeille. Riskienhallinta seuraa ja raportoi näistä omaisuuslajien allokaatioista päivittäin. Lisäksi markkinariskiä tarkastellaan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin.

Stressitestit ja herkkyysoanalyysit

Yhtiö tekee säännöllisesti omiin varoihin ja vakavaraisuuteen kohdistuvia stressitestejä, joilla arvioidaan yön yli -stressin vaikutuksia. Stressitesteissä käytetään osake- ja korkoshokkeja. Testien tulokset osoittavat, että Yhtiö kestää testatut stressit. Osana pääomanhallintaprosessia Yhtiö ennustaa liiketoiminnan kehitystä. Tähän sisältyvät pääoman käyttöä koskevat suunnitelmat ja stressitestit. Lisäksi Yhtiössä testataan makrotaloudellisia ja liiketoimintaan liittyviä riskiskenaarioita.

Markkinariskin hallinta

Yhtiö hallitsee markkinariskejä kohdassa B3 kuvatun varojen ja vastuiden hallintaa esittävän kuvan B3.2 mukaisesti. Varojen ja vastuiden hallinnassa pyritään tasapainottamaan lyhytaikaisia ja pitkäaikaisia näkemyksiä. Huomioiduksi tulevat myös kilpailukykyä, juridisia vaatimuksia, kannattavuutta, likviditeettiä sekä asiakkaita ja pääomaa koskevat seikat.

Sijoitusprosessi ja varovaisuusperiaate

Yhtiön sijoitusprosessin perustan muodostavat varovaisuusperiaate, riski-tuottosuhteen huomioiminen sekä vastuullisuus. Näitä periaatteita sovelletaan sijoitussalkkuihin sekä kokonaisuutena että yksittäisiin sijoitusinstrumentteihin niiden sisällä. Näin varmistetaan, että varojen yhdistelmä on järkevä ja kunkin sijoitussalkun tavoitteen mukainen. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti Yhtiö sijoittaa vain sellaisiin sijoituskohteisiin, joihin liittyviä riskejä voidaan asianmukaisesti tunnistaa, mitata, seurata, hallinnoida ja valvoa. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti Yhtiön sijoitusprosessissa vältetään myös tarpeetonta monimutkaisuutta, joka voi heikentää riskien läpinäkyvyyttä ja lisätä kustannuksia.

Vastuullisuus on olennainen osa Yhtiön sijoitusprosessia. Vastuullisuudella tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvien niin sanottujen kestävyystekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa. Sijoitussalkkujen hallinnoinnissa ja seurannassa huomioidaan perinteisempien tunnuslukujen, kuten riski- ja tuottomittarien lisäksi myös kestävyysriskejä koskevat mittarit. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät otetaan huomioon sijoituspäätöksiä tehtäessä sekä varainhoitajan että sijoituskohteen osalta. Säännöllisellä vastuullisuustekijöiden seurannalla pyritään varmistamaan Yhtiön vastuullisuusperiaatteiden toteutuminen.

Markkinariskikeskittymät ja sijoitukset infrastruktuuriin Yhtiön varoja sijoitetaan seuraaviin omaisuusluokkiin: korko-, osake-, rahamarkkinasijoitukset sekä vaihtoehtoiset sijoitukset. Yhtiön sijoitussalkussa ei ole tällä hetkellä sijoituksia infrastruktuuriin. Valtaosa Yhtiön sijoituksista koostuu sijoitusrahastoista, jotka sijoittavat eurooppalaisiin ja yhdysvaltalaisiin sijoitusinstrumentteihin. Hajautusvaikutusten vuoksi Yhtiöllä ei ole merkittäviä markkinariskikeskittymiä.

C3 Luottoriski

Yhtiö mittaa vastapuoliriskiä Solvenssi II -standardikaavan mukaisesti. Vastapuoliriski kuvaa Yhtiön vastapuolten ja velallisten odottamattomien maksuhäiriöiden aiheuttamia mahdollisia tappioita. Siinä otetaan huomioon riskejä vähentävät sopimukset, arvopaperistaminen ja johdannaiset sekä saamiset välittäjiltä. Vastapuoliriski kattaa myös kaikki muut luottoaltistumat, joita ei kateta korkomarginaaliriskin alaosiossa.

Yhtiöön kohdistuu vastapuoliriski vastapuolten hallussa olevien käteissummien ja johdannaisvastuiden kautta.

Vastapuoliriskin mittaaminen ja analysointi

Yhtiön vastapuoliriskit aiheutuvat muun muassa käteiseristä Nordea Bank Oyj:ssä, jolla on korkea luottoluokitus ja vähäinen maksukyvyttömyystodennäköisyys. Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus vastapuoliriskin osalta on noin 258,9 tuhatta euroa. Yhtiön vastapuoliriski on pienentynyt vuoden aikana. Vastapuoliriskien mittaustavassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana. Vastapuoliriski testataan stressaamalla luottoluokituksia eikä Yhtiöllä ole testien perusteella ongelmia suoriutua velvoitteistaan.

Vastapuoliriskin hallinta

Vastapuoliriskiä hallitaan sijoitusohjeiden ja -rajojen avulla. Riskienhallintayksikkö monitoroi rajoja säännöllisesti.

C4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että Yhtiö pystyy suoriutumaan maksuvalmiutta koskevista velvoitteistaan vain maksamalla tavanomaista suuremmat kulut.

Likviditeettiriski aiheutuu sekä sijoitusomaisuuden epälikvidiydestä (markkinalikviditeettiriski) että velkojen kassavirtojen muutoksista, jotka johtuvat korvausten tai raukeamisten muutoksista (rahoituslikviditeettiriski).

Likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettiriskiä mitataan ensisijaisesti sijoitusomaisuuden likviditeettipisteytyksellä. Kaikille vakuutusnottajien vastuiden katteena oleville sijoituksille määritellään likviditeettipisteytys, jonka avulla varmistetaan, että vakuutettujen säästöt katetaan likviditeetin osalta sopivilla sijoituksilla. Uusien sijoitusten osalta likviditeettipisteytykset arvioidaan osana tarkistus- ja arviointiprosessia.

Yhtiöllä ei ole merkittäviä likviditeettiriskejä tai likviditeettiriskikeskittymiä. Likviditeettiriskiprofiilissa tai likviditeettiriskin mittaamenetelmissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Likviditeettiriskin hallinta

Yhtiöllä on likviditeettiä koskeva varautumissuunnitelma, jossa määritellään, miten likviditeettiä hallitaan stressatuissa likviditeettitilanteissa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto oli 4,3 mEUR 31. joulukuuta 2025.

C5 Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka on seurausta sisäisten prosessien tai järjestelmien puutteellisesta tai virheellisestä toiminnasta, ja josta aiheutuu suoraan tai epäsuorasti tappioita.

Operatiivinen riski on osa kaikkea organisaation toimintaa, ulkoistettuja toimintoja ja vuorovaikutusta ulkopuolisten sidosryhmien kanssa. Tämä tekee operatiivisen riskin hallinnasta yrityksessä päivittäistä työtä. Operatiivisen riskin hallinta on ennakoivaa toimintaa, jossa korostuvat koko Yhtiön henkilöstön koulutus ja riskitietoisuus määriteltyjen kontrollien systemaattisen käyttöönnoton, ylläpidon ja kehittämisen lisäksi.

Toimintavuoden 2025 aikana Nordea Vakuutukselle ei aiheutunut merkittäviä tappioita olennaisten operatiivisten riskien realisoinnin myötä.

Operatiivisen riskin mittaaminen

Operatiivista riskiä mitataan virheraportoinnin, riskien itsearviointin ja Solvenssi II -standardikaavan avulla.

Virheraportointi

Virheet käsitellään välittömästi, jotta vältetään ja minimoidaan lisävahingot ja asiakasvaikutukset. Kun virhe havaitaan, sen käsittely asetetaan etusijalle. Jos virhe voi kertautua, on tärkeää pysäyttää virhe nopeasti. Yksikönjohtajat vastaavat virheiden asianmukaisesta käsittelystä, dokumentoinnista ja raportoinnista. Virheiden raportointiprosessi koskee koko Nordea-konsernia ja tiedot virheistä sisältyvät yllämainittuun johdolle ja hallitukselle annettaviin säännöllisiin riskiraportteihin.

Riskien ja kontrollien itsearviointi (RCSA)

RCSA (Risk and Control Self-Assessment) on keskeinen työkalu liiketoiminnan operatiivisen riskin vuosittaisessa itsearvioinnissa. Se keskittyy liiketoiminnassa ennalta tunnistettuihin riskeihin ja on suunniteltu parantamaan riskitietoisuutta koko liiketoiminnassa, tuomaan esiin vajavaisia ja puuttuvia kontrolloja sekä tukemaan näiden puutteiden aiheuttamien haittojen vähentämistä.

Skenaarioanalyysi

Riskien ja kontrollien itsearviointiprosessia, jossa tunnustetaan yrityksen tulevaisuudessa mahdollisesti kohtaamia kehittyviä riskejä, kutsutaan skenaarioanalyysiksi. Skenaarioanalyysi on erityisen hyödyllinen tunnistettaessa ja määriteltäessä jäännösriskkejä, joilla voi olla merkittäviä taloudellisia vaikutuksia. Tunnistettuja skenaarioita voidaan hyödyntää esimerkiksi jatkuvuus- ja varautumissuunnitelmien kehittämisessä.

Operatiivisen riskin hallinta

Operatiivisen riskin hallinnassa korostuvat ennaltaehkäisevien kontrollien asettaminen sekä liiketoimintaprosessien yksinkertaistaminen riskien välttämiseksi, lieventämiseksi ja ehkäisemiseksi. Lisäksi operatiivisen riskin hallinta on olennainen osa liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamisessa ja muutostenhallinnassa.

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaaminen

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamisella tavoitellaan keskeisten sidosryhmien ja asiakkaiden etujen, Nordean maineen ja brändin sekä kaikkien arvoa luovien toimien säilyttämistä. Liiketoiminnan jatkuvuuden vaarantuessa liiketoiminnan jatkuvuudenhallintaan liittyvät toimintatavat ohjaavat Yhtiötä turvaamaan, reagoimaan ja palauttamaan liiketoiminnan ennalta määritetyille tasolle häiriön jälkeen.

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi Nordeassa ja Nordea Vakuutuksessa on olemassa prosessit, joilla ylläpidetään kykyä vastata sellaisiin operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin, jotka voivat vaarantaa Yhtiön liiketoimintojen sujuvan jatkumisen. Jatkuvuuden turvaamisen tavoitteena on turvata Yhtiön työntekijät ja Yhtiön omat sekä asiakkaiden ja sidosryhmien edut. Toiminnan jatkuvuuden vaarantavissa tilanteissa turvataan Yhtiön kyky ylläpitää toimintoja, prosesseja sekä tuotteiden ja palvelujen saatavuutta asiakkaille. Yhtiöllä on poikkeuksellisten tilanteiden varalle luodut prosessit, joilla tilanteet tunnistetaan, hallitaan ja tarvittaessa eskaloidaan, jotta vaikutukset jäisivät mahdollisimman vähäisiksi. Jatkuvuuden turvaamisen prosesseja testataan vuosittain.

Muutosten hallinta

Yhtiössä on käytössä Change Risk Management and Approval -prosessi (CRMA-prosessi), joka on koko Nordean yhteinen muutostenhallinta- ja muutostenhyväksymisprosessi. Koko organisaatiolle yhdenmukaista muutostenhallintaprosessia käytetään kaikkien muutosten suunnitteluun ja toteuttamiseen, jolloin varmistetaan johdonmukaisuus ja laatu toimintatavoissa.

Olennaiset riskit, riskikeskittymät ja riskien vähentäminen

RCSA-prosessissa tunnistetut merkittävimmät riskit liittyvät IT-järjestelmien kehityksen myötä toteutuneisiin teknologia-liittännäisiin riskeihin. Teknologian kehittämisen lisäksi riskejä vähennetään muun muassa liiketoimintaprosesseja kehittämällä. Kaikkia RCSA-arvioinnissa tunnistettuja riskejä koskevia vähentämistoimenpiteitä seurataan säännöllisesti, jotta voidaan varmistaa vähentämistoimenpiteiden asianmukainen ja oikea-aikainen toteutus.

Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus operatiivisen riskin osalta on noin 598,0 tEUR.

Operatiivisessa riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana eikä Yhtiöllä ole olennaisia operatiivisiin riskeihin liittyviä riskikeskittymiä. RCSA- ja skenaarioanalyysiprosesseja on jatkokehitetty raportointikauden aikana.

Riskien väliset riippuvuudet

Riskien välisiä riippuvuuksia analysoidaan poikkeustilanteiden, RCSA-prosessissa tehtyjen havaintojen ja sisäisen tarkastuksen huomioiden perusteella. Riippuvuudet otetaan huomioon, kun määritellään testeissä käytettäviä skenaarioita.

C6 Muut olennaiset riskit

Muita Yhtiön olennaisia riskejä ovat liiketoimintariskit, strategiset riskit ja ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvät riskit (ESG).

Liiketoimintariskillä tarkoitetaan riskiä, joka liittyy liiketoimintaolosuhteiden epävarmuuteen, kuten markkinaympäristöön, asiakaskäyttäytymiseen ja tekniseen kehitykseen sekä maineriskin taloudellisiin vaikutuksiin.

Strategisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka liittyy valitun liiketoimintastrategian pitkän aikavälin seuraamuksiin, kuten tuotevalikoimaan, asiakassegmentteihin, markkinoihin, jake-lukanaviin ja teknisiin ratkaisuihin. Tällaisia riskejä voi syntyä päätösten vääränlaisesta täytäntöönpanosta tai siitä, että toimialan muutoksiin ei reagoida.

Edellä mainittuja riskejä vähennetään esimerkiksi seuraamalla myyntiä sekä kustannus- ja riskiliikettä säännöllisesti.

ESG-riskit

Toiminta vastuullisena sijoittajana on keskeinen osa Yhtiön sijoitusfilosofiaa ja riskienhallintaa. Yhtiön tavoitteena on maksimoida pitkän aikavälin tuotto vastuullisella tavalla. Yhtiön näkemys on, että ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvien asioiden ottaminen osaksi sijoitusanalyysia ja päätöksentekoa auttaa saavuttamaan sijoitustavoitteet. NLP-ryhmä ottaa huomioon ESG-asioiden kaksinkertaisen olennaisuuden⁵ kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) mukaisesti. NLP on siksi kehittänyt johdonmukaisen tavan hallita kestävyysriskejä ottamalla ESG-asiat huomioon strategioiden kehittämisessä, riskienhallinnassa ja sijoitusprosessissa.

NLP-ryhmän ESG-riskejä ovat

- ympäristöriskit, kuten ilmastonmuutoksen fyysiset vaikutukset ja siirtymäriskit, jotka liittyvät siirtymiseen kohti vähähiilistä ja ilmastokestävää taloutta.
- yhteiskunnalliset riskit, kuten ihmisoikeuksien ja työntekijöiden oikeuksien rikkomiseen liittyvät riskit sekä muut yhteiskunnallisten tavoitteiden ja eettisten seikkojen laiminlyöntiin liittyvät riskit.
- hallintotapaan liittyvät riskit hyvän hallintotavan käytäntöjen puuttumisesta yrityksissä, mukaan lukien se, ettei hyviä lahjonnan ja korruption torjuntaan liittyviä käytäntöjä sekä lakien ja säännösten noudattamista ole varmistettu.

Vaikka ESG-tekijöiden vaikutusta markkinariskisiin pidetään lyhyellä aikavälillä vähäisenä, niiden katsotaan vaikuttavan siihen merkittävästi pitkällä aikavälillä. ESG-tekijöihin liittyvä markkinariski saattaa johtua häiriöistä ja muutoksista siirtymisessä kohti vähähiilistä ja ilmastokestävää taloutta. Hyviä esimerkkejä siirtymäriskeistä ovat virheelliset arvioinnit ilmastonmuutoksen vaikutuksesta sijoitusriskeihin ja -mahdollisuuksiin. Poliittiset päätökset ja sääntelyn uudistaminen, kuten hiilen hinnoittelu, saattavat vaikuttaa merkittävästi hiili-intensiivisiin toimialoihin, mukaan lukien energia, liikenne ja teollisuus. Fyysisiä riskejä syntyy sekä sään ääri-ilmiöiden lisääntyessä että pitkän aikavälin pysyvistä muutoksista ilmastossa. Ne vaikuttavat toimitusketjuihin ja tuotantolinjoihin sekä reaaliomaisuuteen, kuten kiinteistöihin ja tuotantolaitoksiin.

NLP:ssä tiedostetaan ESG-riskien vaikutus myös ryhmän maineeseen ja sidosryhmien luottamukseen. Jos sijoitusten tai liikekumppaneiden ESG-tekijöihin liittyviä puutteita ei osata arvioida oikein tai puutteita ei käsitellä eettisellä tavalla, seurauksena voi olla negatiivinen asiakas- ja mediahuomio, vaateita ja oikeudenkäyntejä sekä viime kädessä aiempaa enemmän liiketoiminnan katkeamisia ja vähemmän uutta liiketoimintaa.

⁵ Kaksinkertainen olennaisuus: Se, että NLP-ryhmään kohdistuu ESG-riskejä samalla kun sen oma toiminta ja sijoituspäätökset vaikuttavat ESG-tekijöihin.

Taulukossa C6.1 esitetään NLP:n näkemys ESG-riskien vaikutuksesta eri riskityyppeihin.

Taulukko C6.1 ESG-riski muihin riskityyppeihin vaikuttavana tekijänä

Riskityyppi	ESG-riskin vaikutus
Markkinariski	Korkea
Vakuutusriski	Matala
Operatiivinen riski ja compliance-riski	Keskitaso
Maineriski	Korkea

Yleisenä oletuksena on, että sijoituksiin liittyvät ESG-riskit on otettu huomioon varojen markkina-arvossa. Jos varat painotuvat vahvasti ilmastonmuutokselle alttiille toimialoille tai sellaisiin yhtiöihin kohdistuviin sijoituksiin, joissa on hallintotapaan ja yhteiskuntavastuuseen liittyviä ongelmia, voivat nämä vaikuttaa negatiivisesti varojen markkina-arvoon ja NLP:n maineeseen vastuullisista sijoituskohteista kiinnostuneiden asiakkaiden luotettavana kumppanina. Tärkeimpiä riskienvähentämistoimenpiteitä ovat ennen sijoittamista tehtävät varainhoitajien ja ostettavien rahastojen ja tuotteiden ESG-arvioinnit sekä säännöllisesti jälkikäteen tehtävät sijoitusten arvioinnit, mukaan lukien kuukausittainen seulonta, jossa tarkastellaan esimerkiksi periaatteiden rikkomuksia.

NLP:ssä on luotu kattava ESG-riski-indikaattoritietokanta, jossa tarkastellaan kasvihuonekaasupäästöjä, Climate Value at Risk -mallia (Climate VaR), oletettua lämpötilan nousua (Implied Temperature Rise, ITR), ihmisoikeuksien ja työntekijöiden oikeuksien noudattamista, vakiintuneiden raportointistandardien ja sääntelyn noudattamista, ESG-luokitusta ja monia muita asioita. Ulkopuolisia tietojen toimittajia ovat muun muassa MSCI, CDP ja TPI. Jotta riskejä voidaan seurata ja hallita asianmukaisesti, tietokantaa päivitetään säännöllisesti ja kehitetään jatkuvasti. Tavoitteena on saada kattava kuva NLP:n varoista käyttäen parhaita mahdollisia ESG-riski-indikaattoreita.

NLP:ssä seurataan useilla tavoilla ilmastonmuutoksen mahdollisia tulevia vaikutuksia ja siirtymistä vähemmän hiili-intensiiviseen talouteen. Osake- ja yrityslainasijoitusten kohdalla on otettu käyttöön MSCI:n Climate VaR -malli⁶ sijoitusten seurannassa ja niihin liittyvässä raportoinnissa. Käytössä on useita ilmastoskenaarioita, jotka perustuvat erilaisiin yhdenmätyn arvioinnin malleihin ja siirtymätoimiin. Ensisijaisesti käytössä on kolme Network for Greening the Financial System -yhteistyöverkoston (NGFS) kehittämää eriskenaariota: 1,5 asteen hallitun siirtymän nettonollaskenaario, 2 asteen hallitun siirtymän skenaario ja 3 asteen kansallisesti määriteltyjen panosten skenaario.

NLP:ssä seurataan ESG-riskien yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyviä näkökohtia tiettyjen selkeiden yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyvien mittareiden avulla. Varainhoitajille ja sijoituskohteena oleville yrityksille on asetettu tietyt vähimmäisvaatimukset. Lisäksi NLP:ssä tehdään seulontaa säännöllisesti ja käytössä on eskalointi-prosessi rikkomusten varalta. Minimivaatimusten lisäksi NLP:ssä on asetettu selkeät odotukset valituille varainhoitajille, mukaan lukien odotukset, jotka koskevat muun muassa ESG-asioiden huomioon ottamista, huolellisuusvelvoitetta ja aktiiviseen omistajuuteen liittyviä käytäntöjä.

C7 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön riskiprofiiliin liittyen ei raportointikaudella ole.

6) Climate VaR -mallilla arvioidaan ilmatorisikiä ja teknisen kehityksen tuomia mahdollisia ilmaistuna prosentteina hoidossa olevasta varallisuudesta.

D Vakavaraisuuden arvioimiseksi
tehtävät arvostukset

D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset

Yhtiön Solvenssi II -taseen varat ja velat on arvostettu markkina-arvoon Solvenssi II -direktiivin (2009/138/EY) 75 artiklan ja kansainvälisten IAS- ja IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

D1 Varat

Solvenssi II -direktiivin arvostusperiaatteet perustuvat IFRS-standardiin, jossa sijoitusinstrumentit arvostetaan käypään arvoon. Käyvällä arvolla tarkoitetaan hintaa, joka saataisiin omaisuuserän mynnistä tai maksettaisiin sen ostamisesta asianmukaisesti toteutetussa kaupassa vallitsevissa markkinaolosuhteissa kyseisen omaisuuserän ensisijaisilla markkinoilla, tai mikäli ensisijaisia markkinoita ei ole, kaikkein edullisimmilla markkinoilla.

IFRS:n käyvän arvon hierarkiassa on kolme käyvän arvon määrittämisen tasoa, jotka määräytyvät Yhtiössä seuraavasti käytetyn arvostusmenetelmän laadun mukaan:

- noteerattu hinta toimivilla markkinoilla (taso 1, markkinahinnat)
- noteerattu hinta markkinoilla, jotka eivät ole aktiivisia (taso 2, markkinahinnat)
- ei-todennettava hinta (taso 3, arvostusmenetelmät)

Yhtiö käyttää tason 1. käyvän arvon määrittäminen menetelmiä. Yhtiön taseeseen sisältyvien varojen rakenne Solvenssi II:n ja FAS:n mukaan on esitetty taulukossa D1.1.

Yhtiön Solvenssi II -tase on laadittu FAS:n pohjalta ja sitä on oikaistu Solvenssi II -arvostusvaatimusten mukaisesti. FAS:n mukaiset arvostusperiaatteet sekä Solvenssi II:n mukaiset oikaistut arvostusmenetelmässä on kuvattu alla kunkin merkittävän Solvenssi II -taseen erän osalta. Kirjaus- ja arvostusperusteisiin ei tehty muutoksia raportointikauden aikana.

Yhtiön taseeseen sisältyvien varojen rakenne Solvenssi II:n ja FAS:n mukaan on esitetty taulukossa D1.1.

Taulukko D1.1 Varojen arvo Solvenssi II:n sekä FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2025

Varat, tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat	0,0	0,0
Joukkolainat	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	51 298,5	46 368,8
Johdannaiset	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0
Kiinteistöt	0,0	0,0
Sidosyritykset, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0
Rahavarat	3 037,2	3 037,2
Muut varat	4 869,2	13 128,1
Varat yhteensä	59 204,9	62 534,1

Käteinen ja siihen rinnastettavat varat

Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa ja Solvenssi II:n sekä FAS-tilinpäätöksen taseessa käteisvarat ja lyhytaikaiset talletukset arvostetaan nimellisarvoon.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastojen osuudet arvostetaan käypään arvoon toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa sekä Solvenssi II -taseessa. FAS-tilinpäätöksessä osuudet arvostetaan hankintahintaan tai sitä alempan käypään arvoon.

Muut varat

Muut varat arvostetaan nimellisarvoon sekä Solvenssi II - että FAS-tilinpäätöksen taseessa pois lukien FAS-taseen tulevia vakuutuskausia koskevat vakuutusmaksusaamiset, joiden arvostuksessa huomioidaan arvioidut raukeamiset. Muut varat koostuvat pääasiassa vakuutusmaksusaamisista. Solvenssi II -taseessa ei huomioida tulevia vakuutuskausia koskevia vakuutusmaksusaamia, sillä nämä huomioidaan osana Solvenssi II -vastuuvulkaa.

D2 Vakuutustekninen vastuuvulka

Yhtiön taseeseen sisältyvien velkojen rakenne Solvenssi II:n ja FAS:n mukaan on esitetty taulukossa D2.1

Taulukko D2.1 Velkojen arvo Solvenssi II:n sekä FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2025

Velat, tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Vastuuvulka	-987,4	22 605,9
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Johdannaiset	0,0	0,0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Muut velat kuin velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat	4 052,8	0,0
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	160,9	160,9
Velat yhteensä	3 226,4	22 766,8

Alla esitetään vastuuvulkaan arvostusmenetelmät. Muiden velkojen arvostusmenetelmät esitetään kohdassa D3.

FAS-tilinpäätöksen mukainen vastuuvulka

Tilinpäätöksen mukaisessa vastuuvulassa lasketaan yhteen vakuutusten vakuutusmaksuvastuu, varsinainen korvausvastuu ja tasoitusmäärä. Vuoden lopussa FAS:n mukainen vastuuvulka oli 22 605,9 tEUR.

Solvenssi II:n mukainen vastuuvulka

Solvenssi II:n vastuuvulka lasketaan markkina-arvoisesti riskimarginaalin ja parhaan estimaatin summana. Paras estimaatti lasketaan turvakohtaisesti diskonttaamalla tulevat voitot/tappiot EIOPA:n vahvistamalla korkokäyrällä. Laskenta on deterministinen. Riskimarginaali on mitta vakuutuskanan tulevaisuuden vähimmäispääomakustannuksista.

Yhtiön vastuuvulkaan paras estimaatti, riskimarginaali ja vastuuvulka tuotteittain esitetään D2.2 taulukossa.

Taulukko D2.2 Paras estimaatti veloista ja riskimarginaali vakuutuslajeittain 31. joulukuuta 2025

Tuhatta euroa	Paras estimaatti veloista	Riski-marginaali
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	-1 664,2	283,8
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	305,7	67,7
Sairauskuluvakuutus	18,1	1,5
Yhteensä	-1 340,4	353,0

Solvenssi II -vastuuvetka on enemmän eteenpäin katsova verrattuna FAS-laskentamenetelmään. Parhaassa estimaatissa huomioidaan tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto, joka tekee erästä negatiivisen.

Yhtiö ei sovelle vakuutusteknisen vastuuvetkan arvostamisessa EIOPA:n siirtymäsäännösten mukaista riskitöntä korkorakennetta, siirtymävähennyksiä, vastaavuuskorjausta, volatilitteettikorjausta⁷ tai yksinkertaistettuja laskentamenetelmiä.

Solvenssi II:n vakuutusteknisen vastuuvetkan laskennassa käytetyt oletukset

Solvenssi II -vastuuvetkan määrään vaikuttavat mallinnuksessa käytettävät oletukset tulevista vakuutusmaksuista ja maksettavista korvauksista. Yhtiö on vuoden aikana päivittänyt laskennassa käytetyt parametrit, mikä kasvatti Solvenssi II -vastuuvetkan suuruutta.

Vastuuvetkan arvostukseen liittyvä epävarmuus

Vastuuvetkan laskentaan liittyy tyypillisesti tulevien epävarmojen tapahtumien arviointi. Esimerkiksi tulevia korvauskuluja ei voida ennustaa ilman ennusteisiin liittyvää epävarmuutta. Yhtiön laskennan tarkkuus riippuu käytetyistä oletuksista.

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista ja erillisyyhtiöiltä

Nordea Vakuutus ei käytä jälleenvakuutusta tai erillisyyhtiöitä vastuuvetkan arvostuksen yhteydessä.

D3 Muut velat

Yhtiön muut velat Solvenssi II -taseessa perustuvat FAS:n mukaisiin velkojen nimellisiarvoihin, joita on oikaistu Solvenssi II -arvostusvaatimusten mukaisesti. Alla olevat kuvaukset sisältävät FAS-standardien mukaiset arvostusperiaatteet, arvostusmenettelyt sekä Solvenssi II:n mukaiset taseen muiden olennaisten velkaerien oikaisut. Kirjaus- ja arvostusperusteisiin ei ole tehty muutoksia raportointikauden aikana.

Velat luottolaitoksille

Yhtiöllä ei ole velkoja luottolaitoksille.

Laskennalliset verovelat

Laskennalliset verovelat koskevat kaikkia väliaikaisia eroja varojen ja velkojen verotusarvojen ja niiden kirjanpitoarvojen välillä. Tähän sisältyvät varojen ja velkojen oikaisut FAS-standardien ja Solvenssi II:n välillä. Laskennalliset verovelat lasketaan paikallisten verokantojen mukaan ja arvostetaan nimellisiarvoon.

Muut velat

Muut velat arvostetaan nimellisiarvoon.

D4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Kohdassa D4 esitetään valvoville viranomaisille säännöllisesti toimitettavia valvontaraportteja (RSR-raportti) koskevien vaatimusten mukaiset tiedot.

D5 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtäviin arvostuksiin liittyen ei raportointikaudella ole.

⁷) Volatilitteettikorjauksen tarkoitus on vähentää pääomamarkkinoiden aiheuttamaa lyhytaikaista heilahtelua korkokäyrässä ja siten myös muun muassa vastuuvetkan arvostuksessa.

E Pääoman hallinta

E Pääoman hallinta

Yhtiön solvenssiasema määräytyy suhteuttamalla Yhtiön omat varat vakavaraisuuspääomavaatimukseen. Tässä osassa kuvataan omien varojen koostumus ja Yhtiön vakavaraisuusasema.

E1 Omat varat

Yleinen pääoman hallintaprosessi

Pääoman hallintaprosessia, mukaan lukien riski- ja vakavaraisuusarviota, kuvataan kohdassa B3. Pääomaa hallitaan emoyhtiön vakavaraisuusraja ja hälytystasot määrittelevän pääomaperiaatteen mukaisesti. Pääomaperiaatteesta käy ilmi, miten toimitaan, jos limiittirikkomuksia tapahtuu.

Yhtiön pääomaperiaatteessa määritellään 100 prosentin vakavaraisuussuhteen ylittävät rajat, joita ovat vakavaraisuusraja 125 prosenttia sekä sitä korkeampi osingonmaksuraja. Nämä helpottavat Solvenssi II -taseen volatilitietin käsittelyä ja varmistavat, että toimenpiteisiin ryhdytään välittömästi vakavaraisuusrajan rikkouduttua. Lisäksi rajat pienentävät merkittävästi riskiä volatilitietin aiheuttamasta 100 prosentin rajan rikkoutumisesta. Pääoman hallintaprosessissa liiketoiminta käyttää viiden vuoden suunnittelujaksoa. Yhtiön pääomaperiaate ei ole muuttunut oleellisesti raportointikauden aikana.

Yhtiön hallitus päättää osinkojen maksusta, etuoikeudeltaan huonompien velkojen sopivasta tasosta, ylimääräisistä varauksista sekä omien varojen määrään vaikuttavista sijoitusperiaatteista. Osinkoa ei makseta omistajalle, jos vakavaraisuus alittaa osingonmaksun jälkeen osingonmaksurajan. Vakavaraisuussuhteiden ja pääomarajojen seurannasta ja niistä koskevasta raportoinnista vastaa riskijohtaja.

Omien varojen luokitus

Pääomaerien luokittelusta vastaa talousjohtaja. Yhtiön oma varallisuus koostuu Luokan 1 tavanomaisesta osakepääomasta ja täsmätyserästä.

Taulukko E1.1 Omat varat 31. joulukuuta 2025

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	31. joulukuuta 2025	31. joulukuuta 2024
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmätyserä	50 978,5	61 135,3
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Yhteensä	Käytettävissä oleva oma varallisuus	55 978,5	66 135,3

Täsmätyserään vaikuttavat vuoden kumulatiivinen tulos, sijoitusomaisuuden ja vastuiden eron kasvu sekä Yhtiön emoyhtiö Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle raportointikaudella maksettu osinko, jos osinkoa maksetaan.

Täsmätyserän jakauma on esitetty taulukossa E1.2 ja siihen sisältyy Solvenssi II -taseen mukainen ylijäämä, josta vähennetään odotettavissa olevat osingot ja tavanomainen osakepääoma.

Taulukko E1.2 Täsmätyserä 31. joulukuuta 2025

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2025
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	55 978,5
Oma pääoma taseessa (FAS)	39 767,2
Markkina-arvomuutokset ja verot	16 211,3
Odotettavissa olevat osingot	–
Tavanomainen osakepääoma	-5 000,0
Täsmätyserä	50 978,5

Solvenssi II -taseen ylijäämä muodostuu FAS-tilinpäätöksessä esitetystä Yhtiön omasta pääomasta (kertyneet voittovarot mukaan lukien tilikauden tulos, sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja tavanomainen osakepääoma) sekä käyvän arvon oikaisuista ja veroista. Käyvän arvon oikaisu ja verot ovat pääasiassa omaisuuserien ja vakuutus- teknisen vastuuvelan markkina-arvojen oikaisuja FAS-taseen ja Solvenssi II -taseen välillä sekä laskennallisia verovelkoja.

Täsmätyserä muodostuu laskemalla yhteen kertyneet voittovarot, mukaan lukien tilinpäätöksen mukainen tilikauden tulos, sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sekä käyvän arvon oikaisu ja verot ja vähentämällä odotettavissa olevat osingot. Käytettävissä olevat omat varat saadaan lisäämällä tähän tavanomainen osakepääoma ja etuoikeudeltaan huonommat velat.

Kaikki oman varallisuuden erät ovat välittömästi käytettävissä eikä niihin liity rajoituksia. Yhtiöllä ei ole muita oman lisävarallisuuden eriä eikä omista varoista vähennettäviä eriä. Mikään oman varallisuuden erä ei ole mukana Solvenssi II -sääntelyn mahdollistamassa siirtymäjärjestelmässä eikä mihinkään erään kohdistu Solvenssi II -sääntelyn vaimennusvaikutusmekanismia.

Laskennallisten verosaamisten määrä on nolla euroa.

Hyväksyttävät omat varat

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus oli 12 497,7 tEUR 31. joulukuuta 2025. Sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseksi hyväksyttävät omat varat että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR) kattamiseksi hyväksyttävät omat varat olivat 50 978,5 tEUR. Yhtiön omat varat ovat laskeneet raportointikauden aikana muun muassa maksettujen osinkojen johdosta.

Taulukko E1.3 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja vähimmäispääomavaatimuksen kattamiseksi hyväksyttävien omien varojen määrä 31. joulukuuta 2025

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	SCR	MCR
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmätyserä	50 978,5	50 978,5
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Yhteensä	Hyväksyttävä oma varallisuus	55 978,5	55 978,5

E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Yhtiö käyttää Solvenssi II -standardikaavaa.

Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa ei käytetä Solvenssi II -sääntelyn mahdollistamaa volatilitteettikorjausta.

Vakavaraisuuspääoma

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus jokaiselle riskimodulille esitetään taulukossa E2.1. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen merkittävimmät komponentit ovat markkina- ja sairausvakuutusriskit (31. joulukuuta 2025). Laskennallisen verovelan muutoksen vaikutus pääomavaatimukseen on -3 124,4 tEUR. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus on kasvanut raportointikauden aikana johtuen pääsääntöisesti markkinariskin noususta. Laskennallinen verovelka on 20 % laskennallisista tulevista voitoista.

Taulukko E2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen jakauma 31. joulukuuta 2025

Riskityyppi, tuhatta euroa	31. joulukuuta 2025	31. joulukuuta 2024
Markkinariski	11 970,4	9 923,4
Vastapuoliriski	258,9	562,7
Henkivakuutusriski	0,0	0,0
Sairausvakuutusriski	5 966,1	5 956,6
Vahinkovakuutusriski	1 177,9	944,2
Hajautus	-4 349,1	-4 180,8
Perus-SCR	15 024,1	13 206,1
Operatiivinen riski	598,1	593,4
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-3 124,4	-2 641,2
SCR	12 497,7	11 158,3

Solvenssi II -standardikaavan yksinkertaistaminen

Yhtiö ei käytä yksinkertaistettuja laskentamenetelmiä eikä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY 104 artiklan 7 kohdan mukaisia yrityskohtaisia parametreja.

Vähimmäispääomavaatimus ja sen laskennassa käytettävät tiedot

Yhtiön vähimmäispääomavaatimus oli 3 124,4 tEUR 31. joulukuuta 2025. Vähimmäispääomasuhde oli 1 792 prosenttia.

Vähimmäispääomavaatimuksen laskentamenettely määritellään Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2009/138/EY sekä komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/35. Taulukossa E2.2 Yhtiön laskelmissa on käytetty lineaarista vähimmäispääomavaatimusta, joka liittyy vakuusteknisen vastuuvelan kokoon ja rakenteeseen ja vakavaraisuuspääomavaatimukseen sekä vahinkovakuutusyhtiöön liittyvää MCR:n absoluuttista vähimmäistasoa, kuten aiemmin mainitussa lainsäädännössä on määrätty. Vähimmäispääomavaatimuksessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia raportointikauden aikana.

Taulukko E2.2 Vähimmäispääomavaatimuksen jakauma 31. joulukuuta 2025

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2025
Lineaarinen MCR	1 800,6
SCR	12 497,7
MCR:n enimmäistaso	5 624,0
MCR:n vähimmäistaso	3 124,4
Yhdistetty MCR	3 124,4
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	2 700,0
MCR	3 124,4

Vakavaraisuusasema

Yhtiön vakavaraisuusuhde 31. joulukuuta 2024 oli 593 %. Vakavaraisuus 31. joulukuuta 2025 oli 448 %.

E3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakeriskialaosiota vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa.

E4 Käytetyn standardikaavan ja käytettyjen sisäisten mallien väliset erot

Yhtiö ei käytä sisäisiä malleja.

E5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Yhtiön vakavaraisuuspääoma täytti vaatimukset vuoden aikana.

E6 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön pääoman hallintaan liittyen ei raportointikaudella ole.

Liitteet

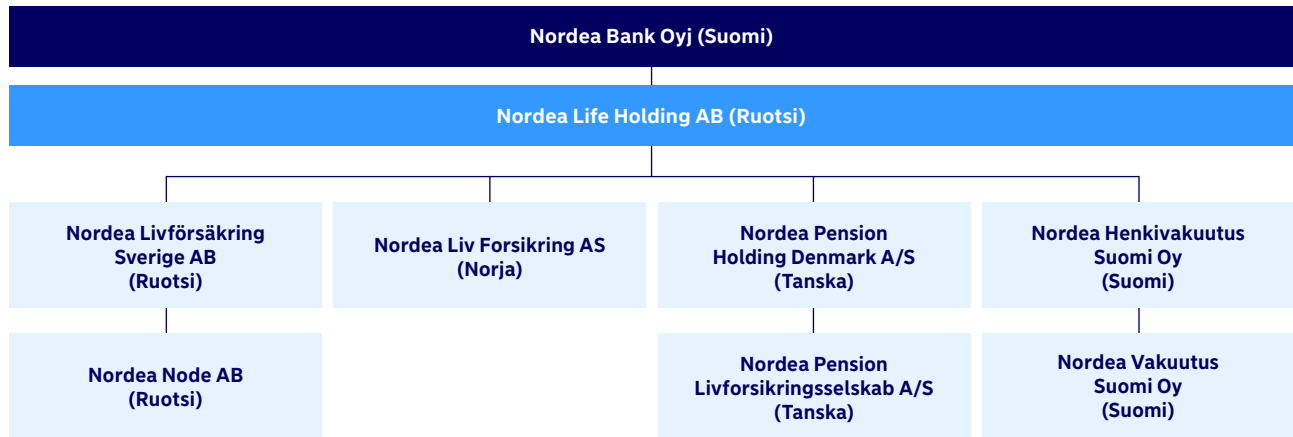
Liite 1

Lyhenteet

CDP	Kansainvälinen, voittoa tavoittelematon järjestö, joka ylläpitää maailman laajinta ympäristötietokantaa / Carbon Disclosure Project
COO	Operatiivinen johtaja / Chief Operating Officer
CSRD	Kestävyyseräilyraportointidirektiivi / Corporate Social Responsibility Directive
EIOPA	Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen
FAS	Suomen kirjanpitoikäytäntö / Finnish Accounting Standards
IFRS	International Financial Reporting Standards
MCR	Vähimmäispääomavaatimus / Minimum Capital Requirement
MSCI	Morgan Stanley Capital International tarjoaa ESG-luokituksia ja ilmastodataa
NLP	Nordea Life and Pension
NLH AB	Nordea Life Holding AB
ORSA	Riski- ja vakavaraisuusarvio / Own Risk and Solvency Assessment
OTC	Over-the-counter, pörssin päällistan ulkopuolinen
SCR	Vakavaraisuuspääomavaatimus / Solvency Capital Requirement
TCFD	Ilmastoön liittyvien taloudellisten tietojen julkistamista käsittelevä työryhmä / Task Force on Climate-Related Financial Disclosures
TPI	Sijoittajien yhteinen kansainvälinen yhteenliittymä, joka arvioi yritysten hiilidioksidipäästöjä ja ilmastostrategioita / Transition Pathway Initiative
YK	Yhdistyneet Kansakunnat

Liite 2

NLP-konsernin juridinen rakenne



Liite 3

Tase 31. joulukuuta 2025

Varat

Tuhatta euroa	Solvensi II	FAS
Liikearvo	0,0	0,0
Aktivoidut hankintamenot	0,0	0,0
Aineettomat hyödykkeet	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,0
Eläke-etuuksien ylijäämä	0,0	0,0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	0,0	0,0
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	51 298,5	46 368,8
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	0,0	0,0
Omistussuudet sidosryityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0
Osakkeet – Listatut	0,0	0,0
Osakkeet – Listaamattomat	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	0,0	0,0
Valtion joukkovelkakirjalainat	0,0	0,0
Yrityslainat	0,0	0,0
Strukturoidut velkakirjat	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	51 298,5	46 368,8
Johdannaiset	0,0	0,0
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	0,0	0,0
Muut sijoitukset	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat	0,0	0,0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	0,0	0,0
Muut kiinnelainat ja lainat	0,0	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista:	0,0	0,0
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	0,0	0,0
NSLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
SLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	0,0	0,0
Jälleenvakuutustalletteet	0,0	0,0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	4 859,4	13 118,3
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	9,8	9,8
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	0,0	0,0
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	0,0	0,0
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	0,0	0,0
Rahavarat	3 037,2	3 037,2
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	0,0	0,0
Varat yhteensä	59 204,9	62 534,1

Tase 31. joulukuuta 2025, jatkuu.**Velat**

Tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	-987,4	22 605,9
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	373,4	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	305,7	0,0
Riskimarginaali	67,7	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	-1 360,8	22 605,9
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	-1 646,1	0,0
Riskimarginaali	285,3	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Muu vakuutustekninen vastuovelka	0,0	0,0
Ehdolliset velat	0,0	0,0
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	0,0	0,0
Eläkevelvoitteet	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat	4 052,8	0,0
Johdannaiset	0,0	0,0
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat kotimaan luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat muualla euroalueella oleville luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat euroalueen ulkopuolisille luottolaitoksille	0,0	0,0
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat ei-luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat kotimaan ei-luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat muualla euroalueella oleville ei-luottolaitoksille	0,0	0,0
Velat euroalueen ulkopuolisille ei-luottolaitoksille	0,0	0,0
Muut rahoitusvelat (liikkeeseen lasketut velkapaperit)	0,0	0,0
Vakuutusvelat ja velat vakuutusdustajille	0,0	0,0
Jälleenvakuutusvelat	65,3	65,3
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	0,0	0,0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	95,6	95,6
Velat yhteensä	3 226,4	22 766,8
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	55 978,5	39 767,2

Liite 4

Kvantitatiiviset raportointitaulukot

QRT taulukko	QRT taulukon nimi
SE.02.01.17	Tase sisältäen EKP:n lisäykset
S.05.01.02	Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain
S.17.01.02	Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuelka
S.19.01.21	Vahinkovakuutuskorvaukset
S.23.01.01	Oma varallisuus
S.25.01.21	Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset
S.28.01.01	Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

SE.02.01.17**Tase sisältäen EKP:n lisäykset****Varat**

	Solvenssi II arvo
	C0010
Liikearvo	
Aktivoidut hankintamenot	
Aineettomat hyödykkeet	
Laskennalliset verosaamiset	
Eläke-etuuskien ylijäämä	
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	51 298,5
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	–
Omistussuudet sidosryyksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	–
Osakkeet	–
Osakkeet – Listatut	–
Osakkeet – Listaamattomat	–
Joukkovelkakirjalainat	–
Valtion joukkovelkakirjalainat	–
Yrityslainat	–
Strukturoidut velkakirjat	–
Vakuudelliset arvopaperit	–
Sijoitusrahastot	51 298,5
Johdannaiset	–
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	–
Muut sijoitukset	–
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	–
Kiinnelainat ja muut lainat	–
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	–
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	–
Muut kiinnelainat ja lainat	–
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista:	–
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	–
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	–
NSLT-sairausvakuutus	–
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	–
SLT-sairausvakuutus	–
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	–
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	–
Jälleenvakuutustalletteet	–
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	4 859,4
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	9,8
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	–
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	–
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	–
Rahavarat	3 037,2
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	–
Varat yhteensä	59 204,9

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus)												
	Sairausku- luvakuu- tus	Vakuutus ansiotulon menetyk- sen varal- ta	Työnteki- jään tapa- turmava- kuutus	Mootto- riajoneu- von vas- tuuvakuu- tus	Muu mootto- riajoneu- von vakuutus	Meri- ilmailu- ja kuljetus- vakuutus	Palo- ja muu omaisuus- vahinko- vakuutus	Yleinen vastuuva- kuutus	Luotto- ja takausva- kuutus	Oikeustur- vavakuu- tus	Matka- apuvakuu- tus	Vakuutus muiden taloudellis- ten mene- tysten varalta
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Vakuutusmaksutulo	-	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Ensivakuutus	R0110	52,7	18 550	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 427
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0120	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0130	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0,0	122	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0200	52,7	18 428	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 427
Vakuutusmaksutuotot	-											
Brutto – Ensivakuutus	R0210	46,3	18 494	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 411
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0220	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0230	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0,0	122	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0300	46,3	18 372	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 411
Korvauskulut	-											
Brutto – Ensivakuutus	R0310	24,3	3 551	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	321
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0320	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0330	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0400	24,3	3 551	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	321
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset	-											
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0420	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0430	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0500	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Aiheutuneet kulut	R0550	16,5	5 804	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	447

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain, jatkuu.

Vakuutuslaji: hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus						
	Sairausvakuutus	Vastuuvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Omaisuuksivakuutus	Yhteensä	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Vakuutusmaksutulo	–	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Ensivakuutus	R0110	0,0	0,0	0,0	0,0	20 030
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0120	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0130	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	122
Netto	R0200	0,0	0,0	0,0	0,0	19 908
Vakuutusmaksutuotot	–					
Brutto – Ensivakuutus	R0210	0,0	0,0	0,0	0,0	19 952
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0220	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0230	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0,0	0,0	0,0	0,0	122
Netto	R0300	0,0	0,0	0,0	0,0	19 830
Korvauskulut	–					
Brutto – Ensivakuutus	R0310	0,0	0,0	0,0	0,0	3 896
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0400	0,0	0,0	0,0	0,0	3 896
Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset	–					
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus	R0420	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutus	R0430	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Netto	R0500	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Aiheutuneet kulut	R0550	0,0	0,0	0,0	0,0	6 267

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvélka

	Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteellinen jälleenvakuutus			Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus
	Sairauskulu- vakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	
	C0020	C0030	C0130	C0180
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna				
R0010				
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan				
R0050				
Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana				
–				
Paras estimaatti				
Vakuutusmaksuvastuu				
–				
Brutto – Yhteensä				
R0060	18,1	-1 664,2	305,7	-1 340,4
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä				
R0140	0,0	0,0	0,0	0,0
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti				
R0150	18,1	-1 664,2	305,7	-1 340,4
Korvausvastuu				
–		0,0	0,0	0,0
Brutto – Yhteensä				
R0160		0,0	0,0	0,0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus- sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä				
R0240		0,0	0,0	0,0
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti				
R0250		0,0	0,0	0,0
Paras estimaatti yhteensä – brutto				
R0260	18,1	-1 664,2	305,7	-1 340,4
Paras estimaatti yhteensä – netto				
R0270	18,1	-1 664,2	305,7	-1 340,4
Riskimarginaali				
R0280	1,5	283,8	67,7	353,0
Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätoimen- piteen määrä				
–		0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna				
R0290		0,0	0,0	0,0
Paras estimaatti				
R0300		0,0	0,0	0,0
Riskimarginaali				
R0310		0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä				
–		0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä				
R0320	19,7	-1 380,4	373,4	-987,4
Saamiset jälleenvakuutus- sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä				
R0330	0,0	0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus- sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä				
R0340	19,7	-1 380,4	373,4	-987,4

S.23.01.01.01

Oma varallisuus

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä					
Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	R0010 5 000,0	5 000,0			
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	R0030 –	–			
Alkuperäosa, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0040 –	–			
Etuosuuksiltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	R0050 –	–			
Ylijäämävarallisuus	R0070 –	–			
Etuosuuksitettut osakkeet	R0090 –	–			
Etuosuuksitettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	R0110 –	–			
Täsmätyserä	R0130 50 978,5	50 978,5			
Etuosuuksiltaan huonommat velat	R0140 –	–			
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	R0160 –	–			
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	R0180 –	–			
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita					
Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita	R0220 –	–			
Vähennykset					
Rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien vähennykset	R0230 –	–			
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	R0290 55 978,5	55 978,5			
Oma lisävarallisuus					
Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	R0300 –	–			
Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkuperäosa, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0310 –	–			
Maksamattomat etuosuuksitettut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi	R0320 –	–			
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuosuuksiltaan huonommat velat vaadittaessa	R0330 –	–			
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan nojalla annetut remburssit ja takuut	R0340 –	–			
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan nojalla annetut remburssit ja takuut	R0350 –	–			
Jäseniltä direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan nojalla vaaditut lisämaksut	R0360 –	–			
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan nojalla vaaditut	R0370 –	–			
Muu oma lisävarallisuus	R0390 –	–			
Oma lisävarallisuus yhteensä	R0400 –	–			
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus					
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0500 55 978,5	55 978,5			
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0510 55 978,5	55 978,5			
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0540 55 978,5	55 978,5			
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0550 55 978,5	55 978,5			
SCR	R0580 12 497,7				
MCR	R0600 –				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	R0620 448%				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	R0640 1792%				

S.23.01.01

Oma varallisuus

S.23.01.01.02

Täsmätyserä

		C0060
Täsmätyserä		
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0700	55 978,5
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710	-
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720	-
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730	5 000,0
Vastaavuuksikorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien korjaukset	R0740	-
	R0760	50 978,5
Täsmätyserä		
Odotettavissa olevat voitot		
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770	-
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780	4 318,6
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	R0790	-

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

		Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
		C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	11 970,4		
Vastapuoliriski	R0020	258,9		
Henkivakuutusriski	R0030	-	-	-
Sairausvakuutusriski	R0040	5 966,1	-	-
Vahinkovakuutusriski	R0050	1 177,9	-	-
Hajautus	R0060	-4 349,1		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070	-		
Perus-SCR	R0100	15 024,1		

SCR:n laskenta

		C0100
Operatiivinen riski	R0130	598,1
Vakuustekniseen vastuuelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140	-
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150	-3 124,4
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavaa liiketoimintaa koskeva pääomavaatimus	R0160	-
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	-
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210	-
SCR	R0220	12 497,7
SCR:ää koskevat muut tiedot		
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	R0400	-
Jäljellä olevaa osaa koskevan nimellisen SCR:n kokonaismäärä	R0410	-
Erillään pidettäviä rahastoja koskevien nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420	-
Vastaavuuksikorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430	-
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440	-

S.28.01.01

Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutus toiminta tai jälleenvakuutus toiminta

S.28.01.01.01

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

	C0110
MCRNL -tulos	R0010 1 800,6

S.28.01.01.02

	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
	C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	52,7
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	18 428,1
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	-
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	-
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	-
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	-
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	-
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	-
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	-
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	-
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	-
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	1 427,4
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0140	-
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150	-
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160	-
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170	-

S.28.01.01.03

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

	C0040
MCR -tulos	R0200 -

S.28.01.01.04

	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) riskisumma yhteensä
	C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	-
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	-
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	-
Muut henki(jälleenvakuutus- ja sairaus(jälleenvakuutus)velvoitteet	R0240	-
Kaikkien henki(jälleenvakuutus)velvoitteiden riskisumma yhteensä	R0250	-

S.28.01.01.05

Kokonais-MCR:n laskenta

	C0070
Lineaarinen MCR	R0300 1 800,6
SCR	R0310 12 497,7
MCR:n enimmäistaso	R0320 5 624,0
MCR:n vähimmäistaso	R0330 3 124,4
Yhdistetty MCR	R0340 3 124,4
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350 2 700,0
MCR	R0400 3 124,4

