

Nordea



**Vakavaraisuutta ja taloudellista
tilaa koskeva kertomus 2019**

Nordea Vakuutus Suomi Oy

Sisällysluettelo

Johdanto	3	D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset	21
Yhteenveto	4	D1 Varat	22
Sammanfattning	5	D2 Vakuutustekninen vastuuvélka	22
A Liiketoiminta ja tulos	6	D3 Muut velat	23
A1 Liiketoiminta	7	D4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	23
A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	8	D5 Muut tiedot	23
A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus	8	E Pääoman hallinta	24
A4 Muiden toimien tuloksellisuus	8	E1 Omat varat	25
A5 Muut tiedot	8	E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus	25
B Hallintojärjestelmä	9	E3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa	26
B1 Yleistä tietoa hallintojärjestelmästä	10	E4 Käytetyn standardikaavan ja käytettyjen sisäisten mallien väliset erot	26
B2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset	11	E5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	26
B3 Riskienhallintajärjestelmä sekä riski- ja vakavaraisuusarvio	11	E6 Muut tiedot	26
B4 Sisäinen valvontajärjestelmä	13	Liitteet	27
B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	14	Liite 1: Lyhenteet	28
B6 Aktuaaritoiminto	14	Liite 2: NLP-konsernin juridinen rakenne	29
B7 Ulkoistaminen	14	Liite 3: Tase 31. joulukuuta 2019	30
B8 Muut tiedot	15	Liite 4: Kvantitatiiviset raportointitaulukot	32
C Riskiprofiili	16		
C1 Vakuutusriski	17		
C2 Markkinariski	18		
C3 Luottoriski	19		
C4 Likviditeettiriski	19		
C5 Operatiivinen riski	19		
C6 Muut olennaiset riskit	20		
C7 Muut tiedot	20		

Johdanto

Nykyinen vakavaraisuussäännöstö Solvenssi II tuli voimaan 1.1.2016 ja toi mukanaan vakuutusyhtiöihin kohdistuvia olennaisia vaatimuksia hallintojärjestelmään, vakavaraisuuden laskentaan, tietojen julkistamiseen ja valvontaviranomaisraportointiin liittyen.

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen rakenne on Solvenssi II -säännösten mukainen (komission delegoitu asetus (EU) 2015/35, liite XX). Se antaa asiakkaille ja muille sidosryhmille tietoa liiketoiminnasta ja sen tuloksista, hallinnosta, riskiprofilista, vakavaraisuudesta ja pääomanhallinnasta tavalla, joka edistää vertailtavuutta ja avoimuutta.

Yhteenveto

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä NIFI, Nordea Vakuutus tai Yhtiö) hoidossa oleva varallisuus oli 17 685,3 tEUR ja bruttomaksutulo oli 5 437,9 tEUR joulukuun 2019 lopussa.

Yhtiö on vahinkovakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on myöntää työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden turvia Nordea Pankin asunto- ja kulutusluottoasiakkaille Suomessa. Turvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLifen vakuutusvalikoimaa Nordea Bank Oyj:n (Nordea Pankki) jakeluverkoston kautta.

Nordea Vakuutus Suomi Oy on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (Nordea Henkivakuutus) 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 yleisiin hallintorakenteisiin että muihin vahinkovakuustustoimintaa koskeviin hallintoasiakirjoihin. Yhtiö on ulkoistanut pääosin kaikki operatiiviset toimintonsa emoyhtiölle, Nordea Henkivakuutukselle.

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

Vahinkovakuutuspalvelujen tarjoajana Yhtiöön kohdistuu useita riskejä, joista sairausvakuutus- ja markkinariskeillä on suurin merkitys vakavaraisuuspääomavaateen osalta.

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

Yhtiön hallintojärjestelmän sekä riskien- ja pääomanhallinnan ansiosta vakavaraisuusaste on vahva ja oli joulukuun 2019 lopussa 240 %. Omat varat ovat siten hyvällä tasolla varmistuen, että Yhtiö pystyy täyttämään veloitteensa asiakkaitaan kohtaan.

COVID-19-kriisillä ei ole ollut merkittäviä kielteisiä vaikutuksia Yhtiön vakavaraisuuteen tai toimintaan. Vakavaraisuus on pysynyt vakaana ja 31. maaliskuuta 2020 Yhtiön vakavaraisuus oli 268 %. COVID-19 kriisi vaikuttanee negatiivisesti Yhtiön 2020 FAS liikevoittoon, mutta odotuksien mukaan Yhtiö pysyy tästäkin huolimatta vakaana.

Sammanfattning

Nordea Försäkring Finland Abs (i det följande Bolaget eller Nordea Försäkring) förvaltade tillgångar uppgick till 17 685,3 tusen euro vid årets slut 2019, och premieinkomsten för året 2019 till 5 437,9 tusen euro.

Bolaget är ett skadeförsäkringsbolag, vars uppgift det är att tillhandahålla försäkringsskydd vid arbetslöshet, tillfällig arbetsoförmåga, allvarlig sjukdom, permanent arbetsoförmåga, dödsfall eller permanent arbetsoförmåga till följd av olycksfall för Nordea Banks bostadslåne- samt konsumtionskreditkunder i Finland. Bolagets produkter distribueras uteslutande via Nordeas distributionsnätverk i Finland.

Nordea Försäkring övervakas av den finska Finansinspektionen och är ett helägt dotterbolag till Nordea Livförsäkring Finland Ab, 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 förvaltnings-modeller som på andra ramverk för bedrivande av skadeför-säkrings-verksamhet.

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 täckningsrisk vid sjukförsäkring samt marknadsrisk 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 2019 till 240%. Kapitalbasen är därvidlag stor nog för att bolaget ska kunna fullgöra sina förpliktelser gentemot sina kunder.

COVID-19 krisen har inte haft materiellt negativa effekter på Bolagets solvens eller funktion. Solvensgraden har fortsatt att vara stabil och den 31. mars 2020 låg Bolagets solvensgrad på 268 %. COVID-19 krisen lär ha en negativ inverkan på Bolagets 2020 FAS resultat, men Bolagets förväntar sig inte att detta kommer att ha en negativ inverkan på Bolagets stabilitet.

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 kokonaan omistama yhtiö. NLH AB on NLP-ryhmän (Nordea Life & Pensions) emoyhtiönä toimiva vakuutusalan holdingyhtiö. NLH AB:llä oli 31. joulukuuta 2019 kokonaan omistetut tytäryhtiöt Suomessa, Ruotsissa ja Norjassa. NLH AB:n kotipaikka sijaitsee Ruotsissa. Nordea Bank Oyj:n kotipaikka sijaitsee Suomessa. Nordea Vakuutuksen asema Nordea Bank Oyj:n 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 tuotetarjoamaan kuuluu Nordea MyLife -vakuutus, joka sisältää vapaavalintaiset turvat työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden, sekä kuoleman varalta. Kuolemanvaraturvan myöntää yhtiön emoyhtiö Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Lisäksi yhtiön vakuutuskannassa on muita tapaturmaisuuksia, joiden uusmyynti on lopetettu.

Yhtiö myöntää turvia mm. Nordea Pankin asunto- ja kulutusluottoasiakkaille Suomessa ja Yhtiön myyntikanavana toimii Nordea Pankki. Yhtiö on ulkoistanut pääosin kaikki operatiiviset toimintonsa emoyhtiölle, Nordea Henkivakuutukselle. Yhtiö keskittyi vuonna 2019 varsinaiseen asiakasliiketoimintaan, joka käynnistyi edellisen vuoden puolella 17.12.2018. Yhtiön toinen toimintavuosi käsittää tilikauden 1.1.2019–31.12.2019, josta käytetään nimitystä tilikausi 2019.

Hoidossa oleva varallisuus, bruttomaksutulo ja liikevoitto esitetään taulukossa A1.1. Hoidossa oleva varallisuus oli 17 685,3 tEUR kuluvan vuoden lopussa. Kuluvan vuoden kerjätyn bruttomaksutulo oli 5437,9 tEUR 31. joulukuuta 2019. Nordea Vakuutuksen tilikauden voitto vuodelta 2019 oli 2

898,3 tEUR. Tilikauden voitto koostui pääasiassa vakuutus-teknisestä tuloksesta, joka oli merkittävästi positiivinen, vakuutusmaksutuottojen ylittäessä korvaus- ja liikekulut.¹

Taulukko A1.1 Nordea Vakuutuksen keskeisiä taloudellisia lukuja

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2019	31. joulukuuta 2018
Hoidossa oleva varallisuus	17 685,3	4 684,7
Bruttomaksutulo	5 437,9	0,6
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	5 341,0	0,2
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	97,0	0,4
Liikevoitto (FAS)	2 898,3	-404,5

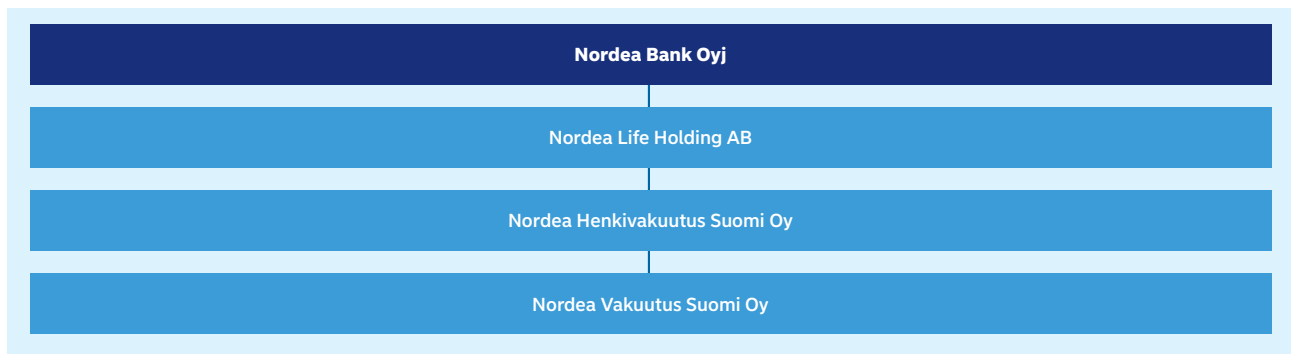
Olellaiset tapahtumat raportointikauden aikana

1. lokakuuta 2019 Yhtiö vastaanotti liiketoimintasiirron yhteydessä vakuutuskannan osan Yhtiön emoyhtiöstä, Nordea Henkivakuutuksesta, jolloin noin 85.000 asiakasta siirtyi vakuutuskannan osan luovuttavasta emoyhtiöstä Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:ltä Nordea Vakuutus Suomi Oy:lle. Tämä vakuutuskannan osan luovutus koski asiakkaita, joilla oli tapahtumahetkellä vakavan sairauden turva, pysyvän työkyvyttömyyden turva, tapaturmaisen pysyvän haitan turva, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden turva. Lisäksi liiketoimintasiirron yhteydessä 1.10.2019 emoyhtiöstä eli Nordea Henkivakuutuksesta siirtyi Yhtiöön kaksi työntekijää. Yhtiön operatiivinen toiminta on edelleen ulkoistettu pääsääntöisesti Nordea Henkivakuutukselle.

Finanssivalvontaviranomaiset ja ulkopuolinen tilintarkastus

Yhtiö toimii Suomessa ja on Suomen Finanssivalvonnan² suoran valvonnan alainen. Ulkopuolisena tilintarkastajana toimii PriceWaterhouseCoopers Oy³ ja päävastuullinen tilintarkastaja oli Martin Grandell. NLH AB:n kotipaikka on Ruotsissa ja se on Ruotsin Finanssivalvonnan⁴ ryhmävalvonnan alainen.

Kuva A1.1 Juridinen rakenne



1) Liikevoitto lasketaan Suomen kirjanpitoikäntönnön mukaan. Suomen kirjanpitoikäntöön viitataan jäljempänä lyhenteellä "FAS". Hoidossa oleva varallisuus on Solvenssi II taseen mukainen.

2) Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki. Käyntiosoite: Snellmaninkatu 6, Helsinki, sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi tai etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Puhelinnumero: 09 183 5339 (vaihe), faksi: 09 183 5328.

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

4) 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

A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n maksutulo oli 5 437,9 tEUR. Maksutulo kasvoi merkittävästi viime vuoteen verrattuna, pääasiassa vuonna 2019 tapahtuneen kannansiirron johdosta. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos on kuvattuna taulukossa A2.1.

A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Nordea Vakuutus Suomi Oy on ulkoistanut sijoitustoimintansa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle. Tästä johtuen Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n 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 sijoitustoiminta käynnistettiin lokakuussa vuonna 2019. Yhtiön sijoitustoiminnan kulut koostuvat pääasiassa kokonaisliikkekuluista allokoituista sijoitustoiminnon kuluista. Yhtiön sijoitustoiminnan tuotot vuonna 2019 olivat -98,5 tEUR. Sijoitustoiminnan tuottoihin sisältyi 1,7 tEUR palkkionpalautuksia ja -100,2 tEUR sijoitusrahastojen arvonalennuksia. 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.

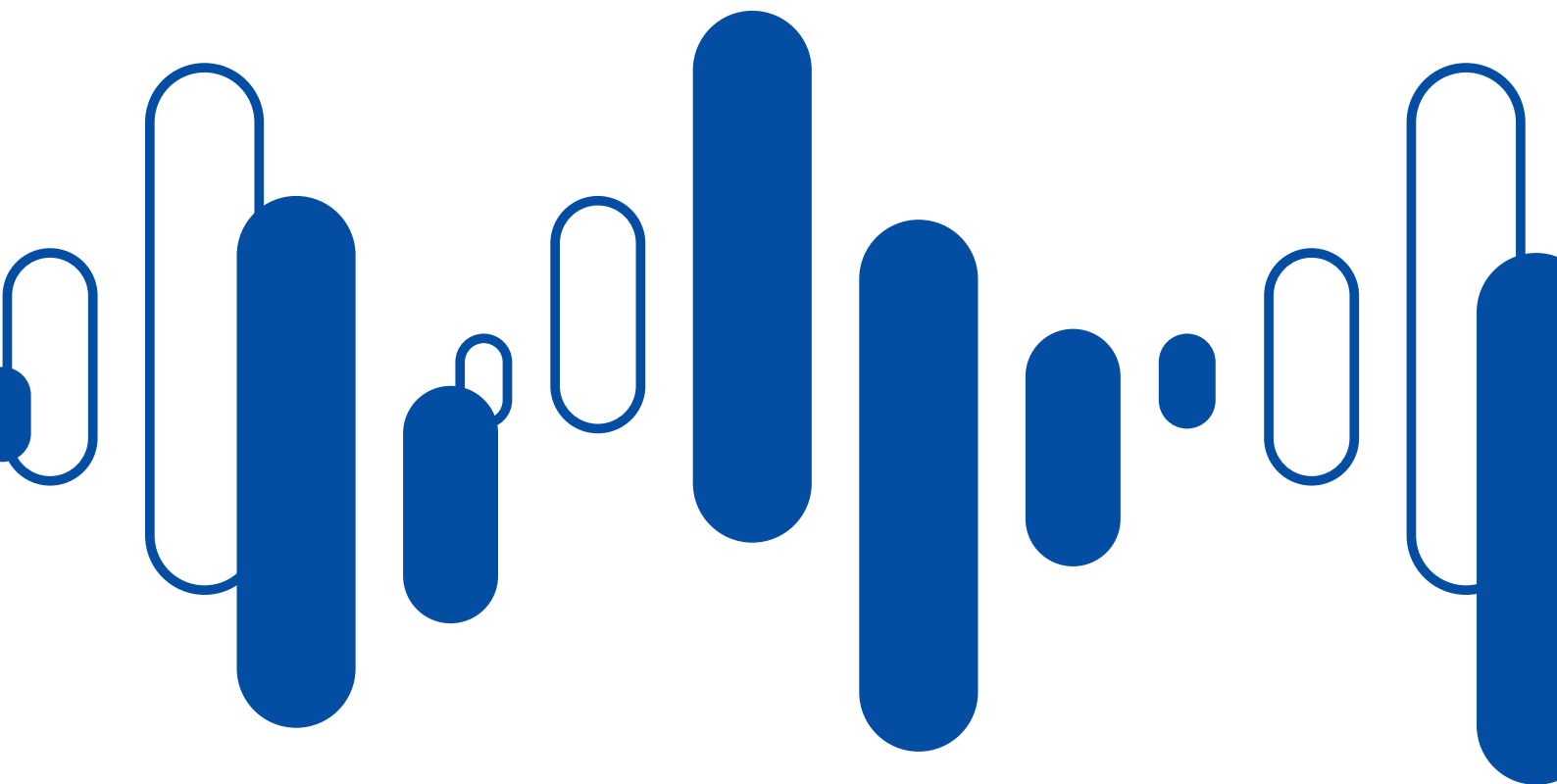
Taulukko A2.1 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus FAS tilinpäätöksen mukaan 31. joulukuuta 2019

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	2019	5 341,0	5 532,9	-772,3	-421,6	-0,6	4 338,4
	2018	0,2	0,2	-7,5	-178,8	0,0	-186,1
Muut	2019	97,0	94,0	-74,4	-421,6	0,0	-402,0
	2018	0,4	0,4	-22,5	-178,8	0,0	-200,9
Ensivakuutus yhdessä	2019	5 437,9	5 626,9	-846,7	-843,3	-0,6	3 936,4
	2018	0,6	0,6	-30,0	-357,5	0,0	-387,0
Jälleenvakuutus	2019	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	2018	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	2019	5 437,9	5 626,9	-846,7	-843,3	-0,6	3 936,4
	2018	0,6	0,6	-30,0	-357,5	0,0	-387,0
Tasoisuuden muutos	2019						-195,4
	2018						-0,6
Vakutustekninen kate	2019						3 741,0
	2018						-387,6

Taulukko A3.1 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2019

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	-98,5	94,3	-192,8
Strukturoidut velkakirjat	5	0,0	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	6	0,0	0,0	0,0
Käteisvarat ja talletukset	7	0,0	26,5	-26,5
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	0,0	0,0	0,0
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
Terminit	E	0,0	0,0	0,0
Luottojohdannaiset	F	0,0	0,0	0,0
Yhteensä		-98,5	120,8	-219,3

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 alla olevassa B1.1 kaaviossa.

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 vastualueet 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 toimitusjohtajan nimittämä 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

Yhtiö on ulkoistanut keskeiset toiminnot eli riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminnot Nordea Henkivakuutukselle. Nordea Henkivakuutuksen riskienhallintajohtaja raportoi toimitusjohtajalle ja hallitukselle ja Compliance Officer raportoi NLP-ryhmän compliance-toiminnon johtajalle ja hallitukselle. Nordea Henkivakuutuksen aktuaaritoiminnon johtaja puolestaan raportoi Yhtiön hallitukselle.

Yhtiö on osapuolena NLP:n ja Nordea-konsernin sisäisen tarkastuksen kanssa tehdyssä sisäistä tarkastusta koskevassa sopimuksessa, joten tämä keskeinen toiminto on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle.

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

Muutokset Nordea Vakuutuksen organisaatiossa ja hallintotavassa vuonna 2019

Nordea Vakuutuksen hallitukseen kuului vuoden 2019 lopussa hallituksen puheenjohtaja Pekka Luukkanen ja hallituksen jäsenet Petra Särkkä ja Raimo Voutilainen. Yhtiön organisaatioon ja hallintotapaan tehtiin seuraavat muutokset vuonna 2019:

- Keskeiset toiminnot:
 - Compliance Officer Anu Sipilä (ent. Kähkönen) 1.1.2019 alkaen.

Hallintojärjestelmään ei ole tehty muita olennaisia muutoksia vuoden 2019 raportointikauden aikana.

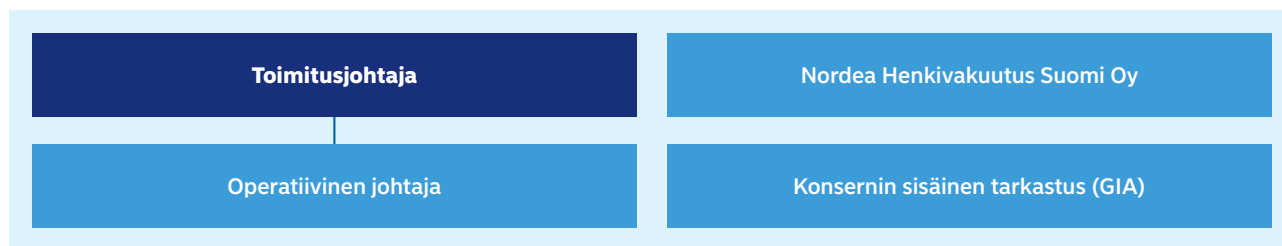
Palkitseminen

Nordea Bank Oyj:n hallitus päättää palkitsemisen periaatteista riskianalyyysien perusteella ja Yhtiön hallitus hyväksyy palkitsemisen periaatteiden implementoinnin Yhtiössä. Nämä periaatteet tukevat Yhtiön kykyä rekrytoida, kehittää ja pitää palveluksessa motivoituneita, asiantuntevia ja tulossuuntautuneita henkilöitä.

Nordeassa palkitseminen nähdään kokonaisuutena, mikä mahdollistaa selkeät painotukset ja erilaistetut palkitsemisen mallit liiketoiminnan ja paikallisen markkinan tarpeet huomioiden. Palkitseminen edistää vakaata ja tehokasta riskien hallintaa eikä kannusta liiallisen riskin ottamiseen tai toimintaan, joka olisi ristiriidassa Nordean pitkän aikavälin tavoitteiden kanssa.

Yhtiö tarjoaa kilpailukykyisen palkitsemisen kokonaisuuden ja sillä on käytössä seuraavat muuttuvan palkitsemisen muodot:

Kuva B1.1 Nordea Vakuutuksen organisaatio



- Voittopalkkiojärjestelmä, johon kuuluvat kaikki työntekijät lukuun ottamatta heitä, jotka osallistuvat muuhun palkitsemisen järjestelmään tai heitä, jotka ovat tunnustettu henkilöiksi, joilla on mahdollisuus vaikuttaa Nordean riskiprofiiliin. Voittopalkkiojärjestelmän perusteet tukevat Nordea-konsernin pitkään aikavälin tavoitteiden saavuttamista.
- Muuttuva palkanosa (Variable Salary Part) ja Johdon kannustinohjelma (Executive Incentive Programme) ovat tarjolla, jotta voidaan rekrytoida, motivoida ja sitouttaa johtaja- ja avainhenkilöitä. Ohjelmat ovat käytössä määritellyissä johtaja- ja asiantuntijatehtävissä vahvan suorituksen palkitsemiseksi. Henkilön suoriutumista arvioidaan suhteessa ennalta määriteltyihin henkilökohtaisiin, liiketoimintayksikön sekä Nordean kokonaistavoitteisiin.
- Henkilökohtainen tunnustus (Recognition Scheme) tukee Nordean transformaatiota ja 2021 vision toteutusta. Tällä voidaan palkita erinomaista suoriutumista joustavammin vuoden kuluessa, kun edellä kuvatut järjestelmät toimivat vuoden aikajänteellä. Järjestelmä korvaa vuoden 2019 aikana käytössä aiemmin olleen kertapalkkion (One Time Payment), jonka henkilö on voinut saada tavoitteet ja odotukset ylittävstä erinomaisesta suorituksesta esimerkiksi projektin yhteydessä.

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

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 koskeissa Yhtiön omista ohjeista.

Täyttääkseen sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset valittavalla henkilöllä on oltava tehtävän ja siihen liittyvien vastuiden hoitamiseksi tarvittavat ominaisuudet. Nämä ominaisuudet liittyvät henkilökohtaiseen ja liiketoimintaan liittyvään käyttäytymiseen, päätöksenteon luotettavuuteen ja riittävään tietoon, kokemukseen ja ammatilliseen osaamiseen. Valittavalla henkilöllä on oltava riittävästi aikaa tehtävän suorittamiseksi.

Henkilön sopivuuden arviointiprosessi sisältää arvion tämän ammatillisesta ja muodollisesta pätevyydestä, 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 arvio tämän rehellisyydestä ja henkilökohtaisesta taloudellisesta vakaudesta. Tämä arvio perustuu henkilön maineeseen, henkilökohtaiseen käyttäytymiseen ja liiketoimintaan liittyvään käyttäytymiseen, mukaan lukien arvioinnin tarkoituksen kannalta merkitykselliset rikoksiin, taloudellisiin asioihin tai valvontaan liittyvät näkökohdat. Lisäksi arvioinnissa kiinnitetään huomiota havaittuihin ja mahdollisiin eturistiriitatilanteisiin.

Nämä 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.

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 esitetty koko organisaatiossa sovellettavissa toimintamalleissa, periaatteissa, ohjeissa ja suuntaviivoissa. Kaikkiin NLP-ryhmään kuuluviin juridisiin yksiköihin sovelletaan samantapaista sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa.

Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta näkyvät toiminnassa riskien- ja pääomanhallinnan prosesseissa, säännöllisissä raporteissa keskeisille sidosryhmille sekä lisäohjeissa ja dokumentaatiossa (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, mm. selkeän ja läpinäkyvän organisaatorakenteen sekä vaatimukset koskien kahden käsittelijän vaatimusta ja tehtävien jakoa. Sisäisen valvonnan järjestelmää kuvataan tarkemmin kohdassa B4.

Varojen ja vastuiden hallinta

Yhtiön riskienhallintajärjestelmää koskevilla erityisillä ohjeilla määritellään yksityiskohtaisesti, miten riskienhallinta

Kuva B3.1 Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta



on yhteydessä liiketoimintaan, etenkin Solvenssi II:n mukaisen sijoitusrajotusten määrittelyn ja valvonnan suhteen. Yhtiön riskienhallintatoiminto määrittelee ja haastaa vuosittain sijoitussalkun sijoitusrajotukset siten, että pääomaperiaatteissa mainitun vakavaraisuusrajan rikkomisen todennäköisyys alittaa hallituksen asettamaa tasoa lyhyellä aikavälillä. 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, tiedotamisella ja asianmukaisilla kannustimilla ja palkkioilla.

Liiketoiminta vastaa omasta päivittäisestä ennakoivasta riskienhallinnastaan Nordea-konsernin sisäisen valvonnan järjestelmän mukaisesti, mukaan lukien ongelmien esille ottaminen tarpeen mukaan ja liiketoiminnan hoitaminen sovituisa rajoissa. Tähän sisältyy tehokkaiden valvontatoimien käyttöönotto ja näiden toimien valvonta.

Riskienhallintastrategia

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

- Otetaan riskejä, jotka vastaavat NLP:n riskinottohalukkuutta koskevia periaatteita, rajoja, ja budjettia sekä tuotto-ominaisuuksia, joiden tunnistaminen, hallinta, seuranta ja raportointi ovat mahdollisia. Tätä laajempia riskejä tulee välttää.
- Käytössä on yhtenäinen ja johdonmukainen NLP:n riskienhallintajärjestelmä ja valvonta sekä ryhmätasolla että paikallisesti.
- Käytössä on riskienhallintatoiminto, joka toimii liiketoiminnan kumppanina.
- Täytetään riskien- ja pääomanhallintaan vaikuttavien tulevien säännösten vaatimukset

Tämän lisäksi Yhtiöllä on 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

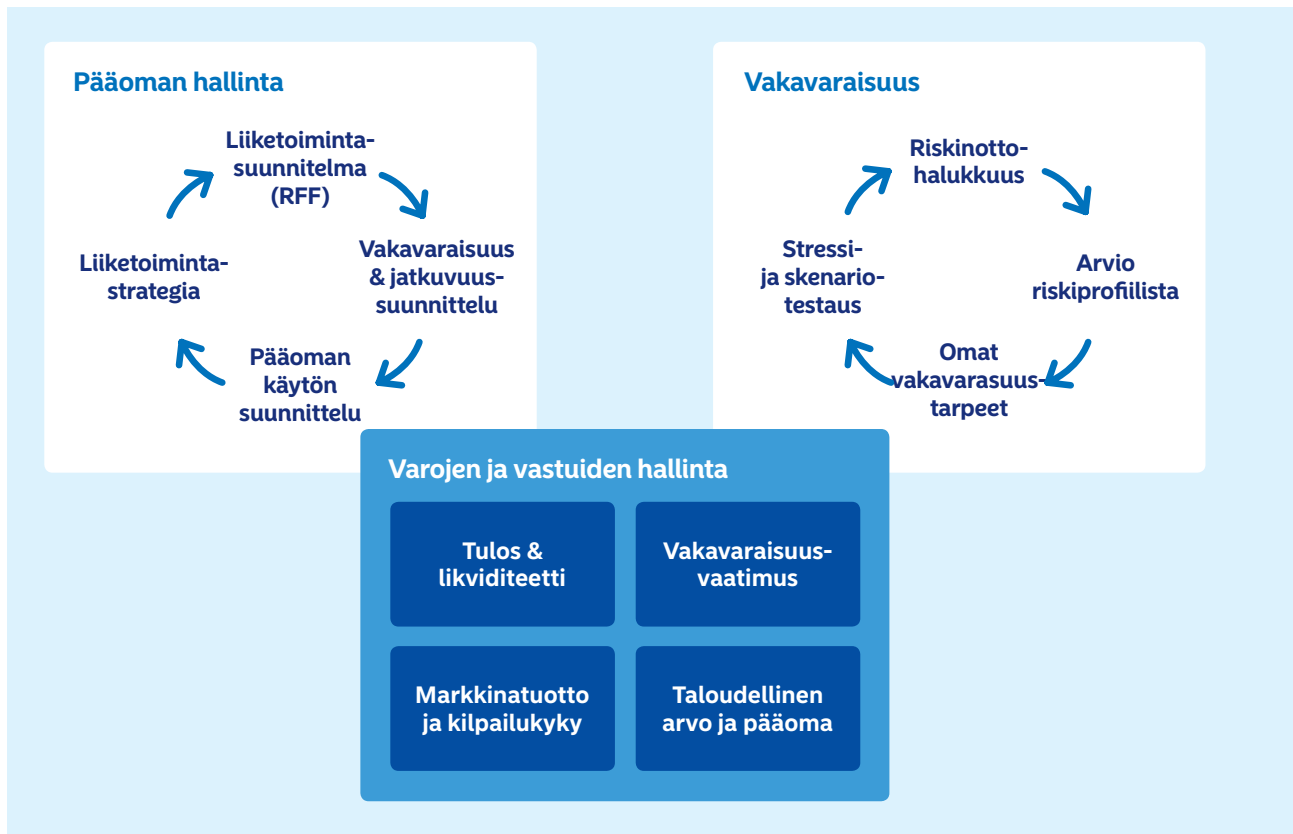
Riskien tunnistaminen liittyy olennaisena osana liiketoimintaan. Riskejä tunnistetaan prosesseissa sekä ylhäältä alaspäin (top-down) että alhaalta ylöspäin (bottom-up). Ylhäältä alaspäin tapahtuva arviointi kattaa uudet riskit sekä strategiset riskit. Alhaalta ylöspäin tapahtuva arviointi sisältää muun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

Kuva B3.2 Pääoman hallintaprosessi



Riskien seuranta

Riskejä seurataan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin.

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 raportointi

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 kvartaalittaisesta 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 muiden NLP-ryhmän maayhtiöiden riskienhallintatoimintojen kanssa. Tämä yhteistyökuvio varmistetaan NLP:n sisäisen CRO⁵-Forumien kautta, johon riskienhallintajohtajat ryhmän eri maayhtiöistä osallistuvat.

Riskienhallintatoiminto antaa riippumattoman näkemyksen riskeistä liiketoiminnan päätöksentekojen toiminnan yhteydessä. Riskienhallintajohtajalla on oikeus osallistua kaikkiin hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin sisältäen oikeuden saada käyttöönsä 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 (kuva B3.2). 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 perusoleuksiin, että laajentamalla riskianalyysia standardikaavan ulkopuolelle jääviin riskeihin kuten esimerkiksi likviditeettiriskeihin.

NLP:n pääomaperiaatteessa määritellään Yhtiön vakavaraisuustavoitteet. Nykyistä pääomarakenne ja pääomaperiaatetta kuvataan 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 koskevista periaatteista 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 pääomaprosessiin sekä riskienhallintajärjestelmään ja sisäiseen valvontaan, dokumentoidaan hallituksen vuosikelloon.

Liiketoiminta-alueet osallistuvat aktiivisesti asianmukaisten testattavien skenaarioiden arviointiin tunnistamalla mahdolliset liiketoimintaan ja strategiaan skenaarioihin kohdistuvat uhat.

B4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Yhtiön sisäinen valvonta perustuu Nordea-konsernin ja NLP-ryhmän sisäistä valvontaa koskeviin periaatteisiin. Näissä periaatteissa määritellään mm. sisäinen valvontakehikko, valvontaympäristö ja valvontaprosessit. Sisäisen valvontakehikon muodostavat:

- Valvontaympäristö
- Riskien arviointi
- Valvontatoimet
- Tieto ja tiedottaminen
- Valvonta (mukaan lukien havainnoista ja puutteista raportointi)

Yhtiön valvontaympäristöä koskeviin periaatteisiin kuuluvat selkeä ja läpinäkyvä organisaatorakenne, asianmukainen työnjako ja kahden käsittelijän periaate.

Osana tehokasta hallintojärjestelmää Yhtiössä on käytössä ”kolmen puolustuslinjan” malli, joka muodostaa perustan selkeälle roolien ja vastuiden jaolle organisaatiossa. Tämä riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan pääperiaate on kuvattu alla olevassa kaaviossa (kuva B4.1).

Yhtiön ensimmäinen puolustuslinja on liiketoiminta. Toiseen puolustuslinjaan kuuluvat riskienhallinta-, compliance- ja aktuaaritoiminto, ja kolmanteen puolustuslinjaan kuuluu sisäinen tarkastus.

Liiketoiminta vastaa omasta päivittäisestä ennakoivasta riskienhallinnastaan Nordea-konsernin sisäisen valvonnan järjestelmän mukaisesti, mukaan lukien ongelmien esilleottamisen tarpeen mukaan, ja liiketoiminnan hoitamisen sovitussa rajoissa. Tähän sisältyy tehokkaiden valvontatoimien käyttöönotto ja niiden seuranta.

Compliance-toiminto

Yhtiön compliance-toiminto on ulkoistettu emoyhtiölle. Compliance-toiminto on olennainen osa koko Nordea-konsernin compliance-toimintoa ja määritellään Solvenssi II -vaatimusten mukaisesti riippumattomaksi keskeiseksi toiminnoksi Yhtiössä.

Nordea-konsernin compliance-toiminto muodostuu yksiköistä, jotka kattavat kaikki compliance-riskityypit. Kullakin liiketoiminta-alueella on oma compliance-organisaatio. Nordea-konsernin compliance-toiminnon tavoitteena on tuot-

5) Chief Risk Officer

Kuva B4.1 Puolustuslinjat NLP-FI:ssä

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 ja 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 kyseenalaistaa ensimmäisen puolustuslinjan ratkaisuja. 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, 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 kestävyysvarmistamisessa.

taa lisäarvoa konsernille ja sen sidosryhmille tarjoamalla riippumaton näkemys konsernia koskevien sääntöjen, määräysten, liiketoimintaperiaatteiden ja toimintatapojen noudattamisesta sekä tunnistamalla compliance-riskejä ja osallistumalla niiden tehokkaaseen hallintaan.

Yhtiöllä on paikallinen vastaava Compliance Officer, joka raportoi toiminnastaan NLP-ryhmän compliance-toiminnon johtajalle sekä Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Compliance Officerilla on oikeus osallistua kaikkiin hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin sekä saada käyttöönsä kokousmateriaalit.

Compliance-toiminnon vastuut on kuvattu NLP:n Compliance toimintaperiaatteissa ja -tehtäviin sisältyvät Yhtiön compliance-riskiin liittyvien asioiden tunnistaminen, arviointi, seuranta, valvonta ja raportointi. Hallitus hyväksyy vuosittain Compliance toimintaperiaatteet ja toimintasuunnitelman seuraavalle vuodelle..

B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäisen tarkastuksen toimintoa hoitaa Yhtiössä Nordean sisäinen tarkastus. Sisäisen tarkastuksen sisäiset säännöt muodostuvat sisäisen tarkastuksen toimintamallista, "Nordeaway" -käsikirjasta ja niitä tukevista standardoiduista toimintatavoista.

Sisäisen tarkastuksen toimintamallin mukaan sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tukea johtoa konsernin varojen, maineen ja vastuullisuuden suojelemisessa. Sisäinen tarkastus

- Arvioi, onko kaikki merkittävät riskit tunnistettu sekä ovatko johto ja riskeihin liittyvät toiminnot raportoineet niistä asianmukaisesti hallitukselle, sen valiokunnille ja ylimmälle johdolle
- Arvioi, ovatko kaikki merkittävät riskit riittävästi hallinnassa
- Kehottaa tarvittaessa ylintä johtoa parantamaan hallinnon, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta.

Hallitus ja Yhtiö ovat hyväksyneet sisäisen tarkastuksen toimintamallin. Se sisältää tietoa sisäisen tarkastuksen ja laadunvalvonnan tehtävistä, laajuudesta, organisaatiosta, valtuuksista, riippumattomuudesta, ammatillisesta osaamisesta, luottamuksellisuudesta, vastuista, raportoinnista ja seuranta-toimista. Toimintamallin mukaisesti sisäisen tarkastuksen henkilöstö ei osallistu muiden toimintojen työhön, liiketoimintaan eikä työhön, joka liittyy riskimallien tai muiden riskien-

hallinnan työkalujen laatimiseen ja valintaan. Sisäisen tarkastuksen toimintamallissa otetaan huomioon Institute of Internal Auditors -yhteisön julkaisemat sisäisen tarkastuksen kansainväliset ammattistandardit ja eettiset säännöt.

B6 Aktuaaritoiminto

Nordea Vakuutuksen aktuaaritoiminto on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle. Nordea Vakuutuksen aktuaaritoiminnosta vastaa Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, hän raportoi suoraan Yhtiön hallitukselle ja hänellä on osallistumisoikeus johtoryhmän kokouksiin.

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on muun muassa koordinoida vastuuvelan 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.

B7 Ulkoistaminen

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

Jokaisella Yhtiön kriittisellä tai tärkeällä operatiivisen toiminnon ulkoistuksella on oma vastuuhenkilönsä, joka raportoi 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 soveltuvia lakeja, säännösten vaatimuksia ja ohjeita.

Ulkoistamista koskevia ohjeita sovelletaan kaikkiin ulkoistamissopimuksiin. Ohjeissa esitetään periaatteet:

- Ulkoistamispäätöksiä varten tehtävälle taustaselvitykselle
- Ulkoistettujen toimintojen kriittisyyden ja tärkeyden arvioimiseksi palvelujentarjoajien kanssa tehtyjen sopimusten sisällöstä
- Raportoinnista Finanssivalvonnalle
- Ulkoistettujen toimintojen valvonnasta ja raportoinnista yhtiön johdolle ja hallitukselle

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

- Sisäinen tarkastus on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa)
- 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 on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa) sekä osittain Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa)

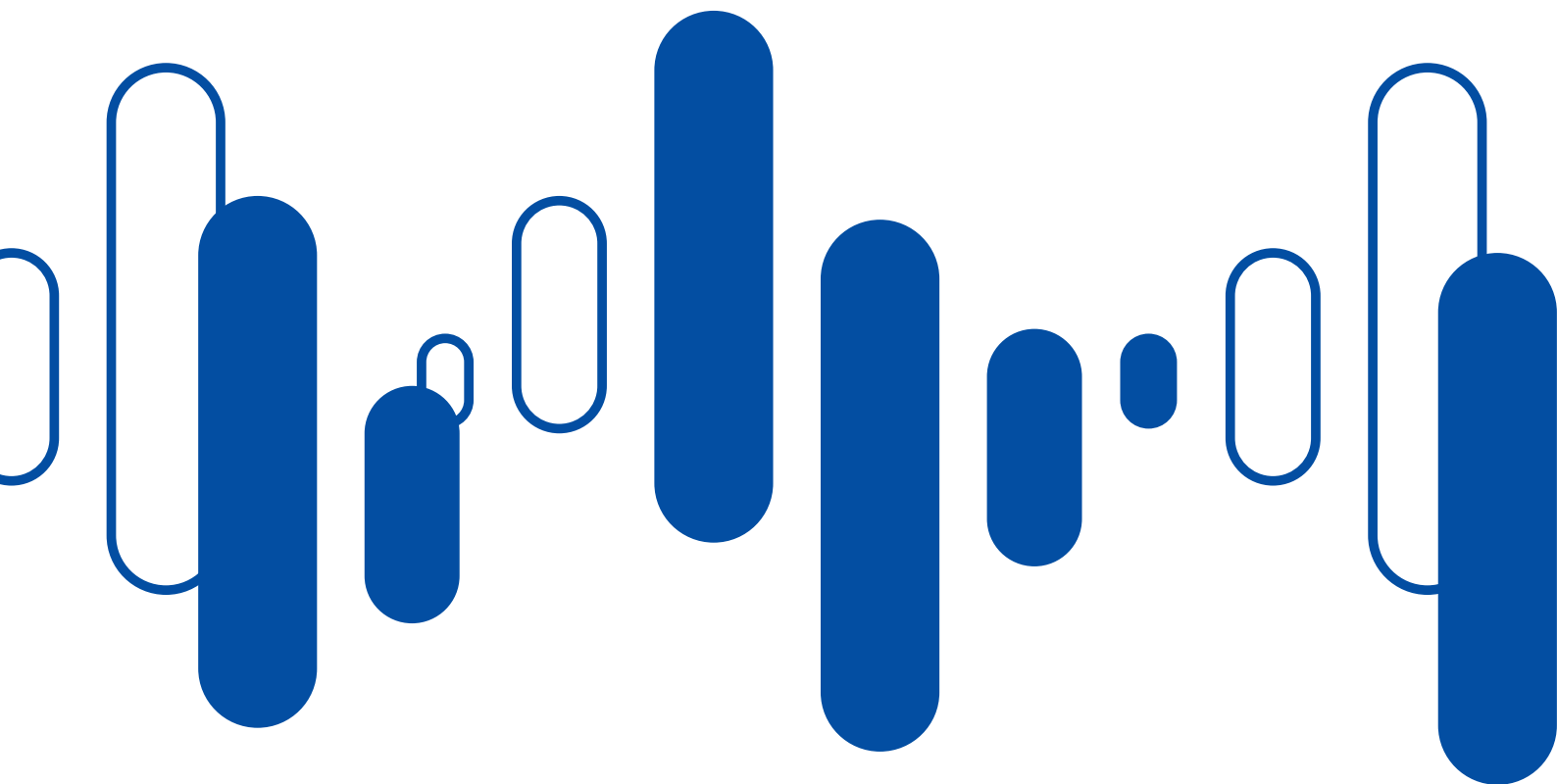
- Asiakkaiden palvelemiseen liittyvät toiminnot on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa)
- IT tuotannontuen palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa)
- Tuotteiden ja palveluiden 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 käy hallintorakenteen ja resurssit läpi kerran vuodessa varmistaakseen vahvan ja kattavan hallintorakenteen sekä riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan tehokkuuden.

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

C Riskiprofilili



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 % vuotuisen todennäköisyyden mukaan. Tätä varten EIOPA on valmistellut kaavat vakuutusyhtiön eri riskeille siitä, miten paljon pääomaa yhtiö tarvitsee varautuakseen kyseisten riskien toteutumiseen, ja myös näitä kaikkia riskityyppejä kattavan niin sanotun standardikaavan, millä pystytään arvioimaan yhtiön pääomatarvetta kaikkien oleellisten riskien osalta tämän hyvinkin tiukan mittapuun mukaan. 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.

Kuva C1 Vakavaraisuuspääomavaatimus riskityypin mukaan 31. joulukuuta 2019

Riskityyppi, tuhatta euroa	SCR
Markkinariski	1 020,7
Vastapuoliriski	181,7
Henkivakuutusriski	0,0
Sairausvakuutusriski	8 519,2
Vahinkovakuutusriski	137,0
Hajautus	-971,6
Perus-SCR	8 887,1
Operatiivinen riski	640,2
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-1 780,5
SCR	7 746,7

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, missä pääpaino kohdistuu liiketoimintaan. Stressitestausta ja skenaarioanalyyskejä käsitellään ylimässä johdossa ja hallituksessa.

C1 Vakuutusriski

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

Vakuutusriskien mittaaminen ja analysointi

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

Taulukko C1.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus vakuutusriskityypin mukaan 31. joulukuuta 2019

Riskityyppi, tuhatta euroa	Sairausvakuutusriski	Vahinkovakuutusriski
Vakuutusmaksu ja vastuovelka	5 659,2	114,5
Raukeaminen	3 150,9	25,0
Katastrofi	4 146,5	48,0
Hajautettu pääomavaatimus	8 519,2	137,0

Taseen vakuutusriskit testataan säännöllisesti liikekulu-, raukeamis- ja korvausolettamalla, eikä Yhtiöllä ole testien perusteella ongelmia suoriutua velvoitteistaan. Yhtiön vakuutusriski on kasvanut merkittävästi raportointikauden aikana kannansiirron johdosta mutta Yhtiön vakuutusriskien mittaustavassa ei ole tapahtunut raportointikauden aikana merkittäviä muutoksia.

Vakuutusriskien keskittyminen ja hallinta

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

Vastuunvalinta

Vastuunvalintaa hallitaan vastuunvalintaa koskevilla säännöillä, vakuutusmatemaattisilla menetelmillä tariffien muodostuksessa ja tutkimalla tilastollisesti julkaistuja vahinkotilastoja. Vastuunvalintaohjeissa määritellään myös, 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 vakuutus sopimuksen 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 vakuutusperiaatteen mukaisesti. Vakuutusperiaate on laadittu, jotta voidaan varmistaa vahvat vakuutusliikkeen merkitsemisprosessit ja asianmukainen asiakasneuvonta. Terveen ja vahvan liiketoiminnan varmistamisessa keskeinen tekijä on asiakkaiden riskiprofiilin arviointi.

Merkitsemisperiaatteet varmistavat, että kaikkia asiakkaita kohdellaan reilulla ja eettisesti kestäväällä tavalla, ja että yksittäiset riskit otetaan tai niistä kieltäydytään oikeiden tietojen perusteella. Vahvojen merkitsemisperiaatteiden ansiosta yhtiö voi yhdistellä riskejä tehokkaasti, tarjota asiakkaille oikeudenmukaisia vakuutusmaksuja ja luoda vahvat vararahastot ja pääomat. Sairausvakuutuksissa käytetään yksilöllistä merkintää. Vakuutukseen saattaa riskin kattavuudesta ja etuuksien tasosta riippuen sisältyä terveydentilan arviointi tai taloudellista vastuunvalintaa.

Jälleenvakuutus

Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain yhtiön jälleenvakuutusstrategian, joka kattaa valitut riskit joko yksilötasolla (nk. normaali jälleenvakuutus) tai kokonaisuutena (katastrofijäl-

leenvakuutus). Strategiassa on määritelty yksilökohtaiset riskirajat ja kokonaisuutta koskevat, tappioita rajaavat stop loss -tasot. Jälleenvakuutusstrategian tarkoituksena on vähentää korvausten vaihteluja, vakaannuttaa vuosituloksia, suojata omaa pääomaa ja suojella yhtiötä vakuutusriskien keskittymiltä ja katastrofeilta.

Aktuaaritoiminto antaa yhtiön hallitukselle lausunnon yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta vuosittain.

Tuotteiden hyväksyntä

Yhtiö noudattaa muutosten hallinnassa yleistä lähestymistapaa, joka on kuvattu kohdassa C5 Operatiivinen riski. Uusien tuotteiden hyväksymisprosessi on osa tätä lähestymistapaa. Tässä prosessissa arvioidaan muun muassa tuotteen kannattavuus ja soveltuvuus Yhtiön riskinottohalukkuuteen.

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 herkkyyksianalyseilla. Lisäksi markkinariskiä tarkastellaan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin. Solvenssi II -standardikaavan mukaan osakkeet ja korot ovat Yhtiön markkinariskien merkittävimmät tekijät. Viime raportointikauden aikana Yhtiöllä ei ollut markkinariskiä koska Yhtiön sijoitustoimintaa ei ollut alkanut vielä, mutta kannansiirron johdosta Yhtiön markkinariski on kasvanut merkittävästi tämän raportointikauden aikana. Yhtiön ja emoyhtiön Nordea Henkivakuutuksen markkinariskimittausmenetelmät ovat samanlaiset ja niissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Taulukko C2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus markkinariskityypin mukaan 31. joulukuuta 2019

Riskityyppi, tuhatta euroa	
Korko	462,1
Tyyppin 1 osakkeet	420,7
Tyyppin 2 osakkeet	77,0
Kiinteistöt	0,0
Korkomarginaali	322,1
Keskittymä	0,0
Valuutta	284,2

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

Taulukko C2.2 Sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan 31. joulukuuta 2019

	%
AAA	26,1
AA	12,4
A	23,4
BBB	35,2
BB	2,1
B	0,0
CCC tai alle	0,1
Ei luokitusta	0,7

Markkinariskin hallinta

Yhtiö hallitsee markkinariskejä kohdassa B3 kuvatun varojen ja vastuiden hallintaa kuvaavan kaavion mukaan. Varojen ja vastuiden hallinnan kaaviota käytetään tasapainottamaan lyhytaikaisia ja pitkäaikaisia näkemyksiä. Siinä huomioidaan myös kilpailukykyä, juridisia vaatimuksia, kannattavuutta, likviditeettiä sekä asiakkaita ja pääomaa koskevia seikkoja.

Yhtiön hallitus on määritellyt yksityiskohtaiset rajat eri omaisuuslajeille sijoitussalkussa. Riskienhallinta seuraa ja raportoi näistä omaisuuslajien allokaatioista säännöllisesti. Rajoja ei ole vuoden aikana ylitetty.

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

Sijoitusprosessi ja varovaisuusperiaate

Yhtiön varallisuutta sijoitettaessa noudatetaan Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n sijoitustoimintaa koskevaa strategia-, toiminta- ja menettelytapahjeistusta sekä Nordean ja Nordea Life & Pensions -ryhmän vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Yhtiön varoja sijoitetaan seuraaviin omaisuusluokkiin: korko-, osake- ja rahamarkkinasijoitukset mukaan lukien käteinen.

Yhtiön sijoitusprosessin perustan muodostavat varovaisuusperiaate, riski-tuottosuhteen huomioiminen sekä vastuullisuus. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti Yhtiö sijoittaa vain sellaisiin sijoituskohteisiin, joihin liittyviä riskejä voidaan asianmukaisesti tunnistaa, mitata, seurata, hallinnoida ja valvoa. Yhtiön sijoitusprosessissa vältetään tarpeetonta monimutkaisuutta, joka voi heikentää riskien läpinäkyvyyttä ja lisätä kustannuksia. Yhtiön sijoitustoiminnan perustana on riski-tuottosuhteeltaan tasapainoinen ja hajautettu sijoitussalkku ennalta määriteltyjen sijoitusrajoitteiden puitteissa. Pitkän aikavälin tavoitteena on turvata Yhtiön sijoitusomaisuuden arvon säilyminen parasta mahdollista riskikorjattua tuottoa tavoitellessaan. Vastuullisuus on olennainen osa Yhtiön sijoitusprosessia ja ympäristötekijät, yhteiskuntavastuu sekä hyvä hallintotapa otetaan huomioon sijoituspäätöksiä tehtäessä.

Markkinariskikeskittymät ja sijoitukset infrastruktuuriin

Yhtiön varoja sijoitetaan seuraaviin omaisuusluokkiin: korko-, osake- ja rahamarkkinasijoitukset mukaan lukien käteinen eikä Yhtiön sijoitussalkussa 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. Tässä otetaan huomioon riskejä vähentävät sopimukset, jälleenvakuutus, arvopaperistaminen ja johdannaiset sekä saamiset välittäjiltä. Vastapuoliriski kattaa myös kaikki muut luottoaltistumat, joita ei kateta korkomarginaaliriskin alaosiassa.

Yhtiöön kohdistuu vastapuoliriski vastapuolten hallussa olevien käteisimmien, johdannaisvastuiden sekä jälleenvakuutusjärjestelyjen kautta.

Vastapuoliriskin mittaaminen ja analysointi

Yhtiön vastapuoliriskit aiheutuvat m.m. käteiseristä Nordea Bank Oyj:ssä, jolla on korkea luottoluokitus ja vähäinen maksukyvyttömyystodennäköisyys. Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus vastapuoliriskin osalta on noin 181,7 tEUR. Yhtiön vastapuoliriskeissä tai niiden mittausmenetelmissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Vastapuoliriskin hallinta

Vastapuoliriskiä hallitaan sijoitusohjeiden ja -rajojen mukaan ja riskienhallintayksikkö monitoroi rajoja päivittäin.

C4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että yhtiö pystyy suoriutumaan maksuvalmiutta koskevista velvoitteistaan vain samalla tavanomaisista suuremmat kulut.

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

COVID-19 kriisin aikana Yhtiön maksuvalmiustilanne on pysynyt hyvänä ja Yhtiö pystyy täyttämään velvoitteensa.

Likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettiriskiä mitataan ensisijaisesti sijoitusomaisuuden likviditeettipisteityksellä. Kaikille vakuutuksenottajien vastuiden katteena oleville sijoituksille määritellään likviditeettipisteitys, jonka avulla varmistetaan, että vakuutettujen säästöt katetaan likviditeetin osalta sopivilla sijoituksilla. Uusien sijoitusten osalta likviditeettipisteitykset arvioidaan osana tarkistus- ja arviointiprosessia.

Yhtiöllä ei ole merkittäviä likviditeettiriskejä tai likviditeettiriskikeskittymiä. Likviditeettiriskiprofilissa tai likviditeettiriskin mittausmenetelmissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana.

Likviditeettiriskin hallinta

Yhtiöllä on oma likviditeettiä koskeva varautumissuunnitelma, jossa määritellään yksityiskohtaisesti, miten likviditeettiä hallitaan stressatuissa likviditeettitilanteissa. Varautumissuunnitelma päivitetään vähintään kerran vuodessa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto oli 6,8 mEUR 31. joulukuuta 2019.

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.

Operatiivisten riskien hallinta kuuluu liiketoimintayksiköiden päivittäisiin vastuisiin. Se on ennakoivaa toimintaa, jossa korostuvat koko henkilöstölle suunnattu koulutus sekä Yhtiön kaikkien työntekijöiden riskitietoisuus.

Operatiivisen riskin mittaaminen

Operatiivista riskiä mitataan virheraportoinnin, riskien itsearviointin, stressitestien, skenaarioanalyysien ja Solvenssi II -standardikaavan avulla. Operatiivisen riskin mittaamenetelmät eivät ole muuttuneet olennaisesti raportointikauden aikana.

Virheraportointi

Virheet käsitellään välittömästi vahinkojen välttämiseksi. Kun virhe havaitaan, sen käsittely asetetaan etusijalle. Yksikönjohtajat vastaavat virheiden asianmukaisesta korjaamisesta, dokumentoinnista ja raportoinnista. Virheiden raportointiprosessi koskee koko Nordea-konsernia ja tiedot virheistä sisältyvät ylimmälle johdolle ja hallitukselle annettaviin säännöllisiin raportteihin.

Stressitestit ja skenaarioanalyysit

Merkittäville riskeille tehdään riskien ja kontrollien itsearviointin lisäksi stressitestejä. Operatiivisten riskien stressitestit tehdään skenaarioanalyysinä, joissa testataan valikoituja, merkittäviä riskejä joiden tarkempaa tutkimista pidetään tärkeänä. Tavoitteena on kyseenalaistaa ja laajentaa Yhtiön nykyistä käsitystä operatiivisista riskeistä keskittymällä riskeihin, jotka voivat aiheuttaa suuria taloudellisia tappioita tai joilla voi olla muita merkittäviä vaikutuksia yhtiöön.

Operatiivisen riskin hallinta

Operatiivisen riskin hallinta painottuu riskien ja kontrollien itsearviointiin, jatkuvuuden varmistamiseen ja muutostenhallinnan prosesseihin.

Riskien ja kontrollien itsearviointi (RCSA)

RCSA (Risk and Control Self Assessment) on jatkuva liiketoiminnassa tehtävä operatiivisen riskin itsearviointi. RCSA on suunniteltu parantamaan riskitietoisuutta koko liiketoiminnassa, tuomaan esiin puuttuvia kontroleja sekä tukemaan näiden puutteiden aiheuttamien haittojen vähentämistä.

RCSA keskittyy liiketoiminnassa tunnistettuihin riskeihin. Se sisältää myös analyysin tulevista ja odotettavissa olevista operatiivisista riskeistä.

Riskien ja kontrollien itsearviointin saadaan myös mahdollisia skenaarioita, joita voidaan ottaa mukaan jatkuvus- ja varautumissuunnitelmiin.

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaaminen

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi Nordeassa on olemassa prosessit, joilla ylläpidetään kykyä vastata sellaisiin operatiivisiin sekä taloudellisiin riskeihin, jotka voivat vaarantaa Yhtiön liiketoimintojen sujuvan jatkumisen. Tavoitteena on turvata Yhtiön työntekijät sekä Yhtiön omat, asiakkaiden sekä sidosryhmien edut. Tämä tarkoittaa, että jatkuvuutta vaarantavissa tilanteissa turvataan Yhtiön kyky ylläpitää toimintoja, prosesseja sekä palveluja. Poikkeuksellisten tilanteiden varalle on luotu prosessit, joilla tilanteet tunnistetaan, tarvittaessa eskaloidaan ja muutenkin hallitaan, jotta niiden vaikutukset olisivat mahdollisimman vähäiset. Jatkuvuuden turvaamisen prosesseja testataan vuosittain.

Jatkuvuuden turvaaminen nähdään tehokkaana tapana turvata keskeisten sidosryhmien edut, maine, Nordean brändi sekä arvoa tuottavat toimenpiteet. Kun liiketoiminnan jatkuvuus on uhattuna, ohjaavat liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi luodut prosessit NLP:tä toimintojen turvaamisessa, riskiin vastaamisessa sekä siitä palautumisessa.

COVID-19 kriisin aikana Yhtiön prosessit ovat toimineet normaalisti ja Yhtiö ei ole kokenut operatiivisia häiriöitä eikä käsiteltyviiveitä COVID-19 takia.

Muutosten hallinta

Change Risk Management and Approval prosessi (CRMA-prosessi) on koko Nordean yhteinen muutosten hyväksymisprosessi, johon sisältyy muutoksen merkittävyyden arviointi sekä

varsinainen riskiarviointi. CRMA-prosessi sisältää laatu- ja riskianalyysin (Quality and Risk Assessment – QRA).

Hyväksymisprosessia käytetään kaikkien muutosten tekemiseen, jolloin varmistetaan niille yhdenmukainen ja johdonmukainen toteuttamisen prosessi. Prosessia sovelletaan mm. uusiin ja olennaisesti muuttuneisiin tuotteisiin, palveluihin, markkinoihin, prosesseihin ja IT-järjestelmiin sekä toiminnan ja organisaation olennaisiin muutoksiin.

Laatu- ja riskianalyysiä käytetään muutoksiin liittyvien riskien ja laatu- ja riskianalyysien keräämiseen, analysoimiseen, mitaamiseen sekä poistamiseen. Siihen dokumentoidaan myös vastuut päätöksistä sekä tarvittavat toimenpiteet riskien vähentämiseksi samoin kuin riskien vähentämistoimenpiteiden seuranta. CRMA on pakollinen osa muutosten hyväksymisprosessia.

Olennaiset riskit, riskikeskittymät ja riskien vähentäminen

Jatkuvassa RCSA-prosessissa tunnistetut merkittävimmät riskit liittyvät IT-järjestelmien kehittämisessä toteutuneisiin riskeihin. Näitä riskejä vähennetään muun muassa prosesseja kehittämällä. Kutakin RCSA-prosessissa tunnistettua riskiä koskevia vähentämistoimenpiteitä seurataan neljännesvuositain, jotta voidaan varmistaa vähentämistoimenpiteiden asianmukainen ja oikea-aikainen toteutus.

Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus operatiivisen riskin osalta on noin 640,2 tEUR. Operatiivisessa riskiprofilissa on tapahtunut raportointikauden aikana muutos kannansiirron johdosta. Yhtiöllä ole olennaisia operatiivisiin riskeihin liittyviä riskikeskittymiä.

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.

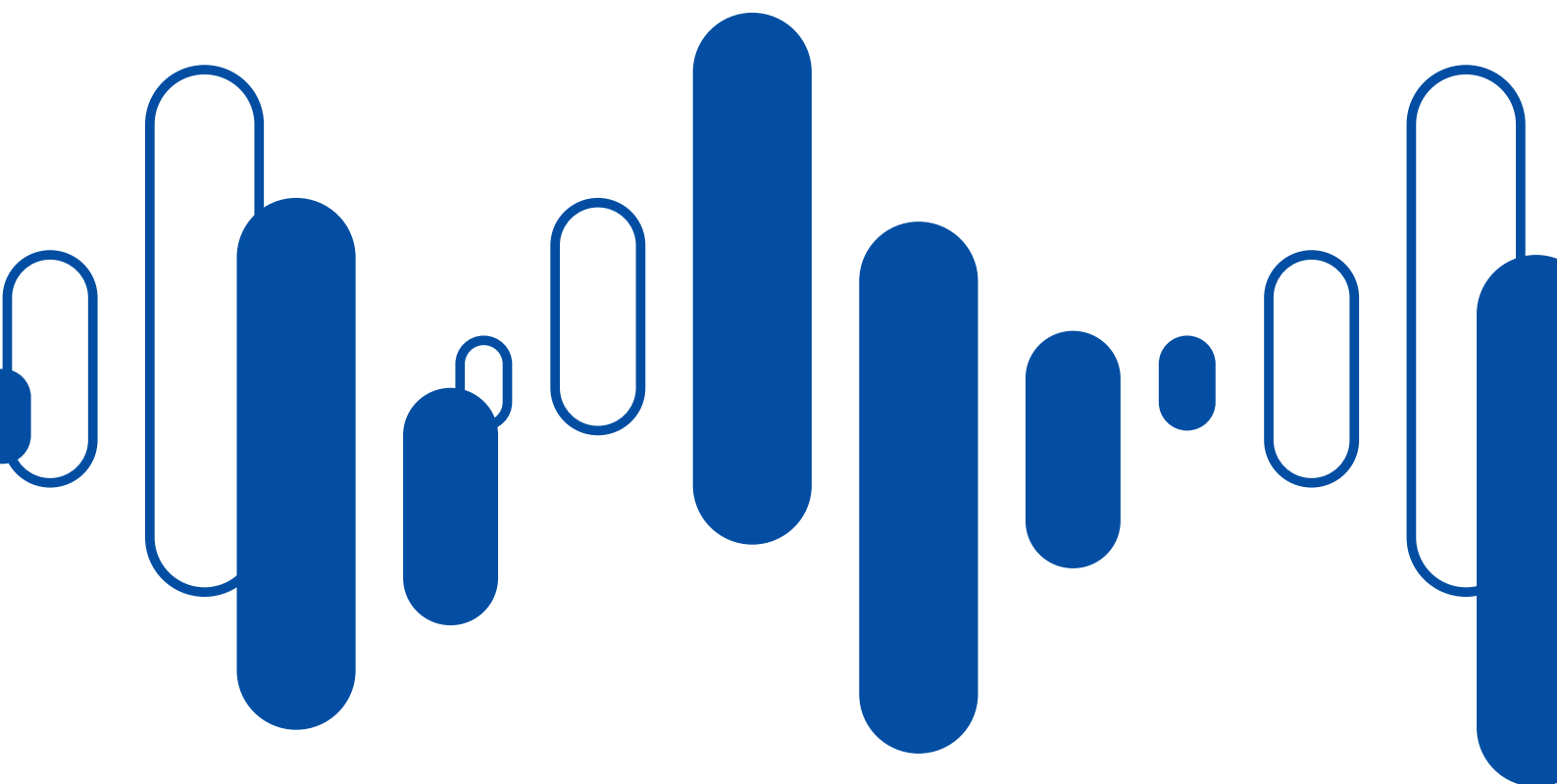
Strategisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka liittyy valitun liiketoimintastrategian pitkän aikavälin seuraamuksiin, kuten tuotevalikoimaan, asiakassegmentteihin, markkinoihin, jake-lukanaviin ja teknisiin ratkaisuihin. Tällaisia riskejä voi syntyä päätösten vääränlaisesta täytäntöönpanosta tai siitä,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

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

C7 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön riskiprofiiliin liittyen ei raportointikaudella ole. Yhtiön riskiprofiiliin liittyen ei raportointikaudella ole.

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

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

Varat, tuhatta euroa	Solvenssi II	% kaikista Solvenssi II -tasemallin mukaisista varoista	
		FAS	
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat	0,0	0,0	0,0
Joukkolainat	0,0	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	7 683,9	7 633,7	43,3
Johdannaiset	0,0	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0	0,0
Kiinteistöt	0,0	0,0	0,0
Sidosyritykset, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0	0,0
Rahavarat	7 272,3	7 272,3	41,0
Muut varat	2 779,3	2 779,3	15,7
Varat yhteensä	17 735,4	17 685,3	100,0

Käteinen ja siihen rinnastettavat varat

Solvenssi II vakavaraisuuslaskennassa ja Solvenssi II 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 alempaan käypään arvoon.

D2 Vakuutustekninen vastuuelka

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 2019

Velat, tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS	% kaikista Solvenssi II -tasemallin mukaisista veloista
Vastuuelka	-4 229,8	9 206,8	498,9
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0
Johdannaiset	0,0	0,0	0,0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0	0,0
Muut velat kuin velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat	2 697,3	0,0	-318,2
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	684,7	684,7	-80,8
Velat yhteensä	-847,8	9 891,5	100,0

Alla esitetään vastuuelan arvostusmenetelmät, ja muiden velkojen arvostusmenetelmät esitetään kohdassa D3.

FAS tilinpäätöksen mukainen vastuuelka

Tilinpäätöksen mukaisessa vastuuelassa lasketaan yhteen vakuutusten vakuutusmaksuvastuu, varsinainen korvausvastuu ja tasoitusmäärä. Vuoden lopussa FAS mukainen vastuuelka oli 9 206,8 tEUR.

Solvenssi II:n mukainen vastuuelka

Solvenssi II:n vastuuelka lasketaan markkina-arvoisesti, riskimarginaalin ja parhaan arvion (best estimate) summana. Paras arvio lasketaan diskonttaamalla tulevat voitot/tappiot turvakohtaisesti EIOPA:n vahvistamalla korkokäyrällä. Laskenta on deterministinen ja siinä otetaan huomioon raukeaminen. Riskimarginaali on mitta vakuutuskannan tulevaisuuden vähimmäispääomakustannuksista.

Yhtiön vastuuelan paras arvio, riskimarginaali ja vastuuelka tuotteittain esitetään D2.2 taulukossa.

Taulukko D2.2 Paras estimaatti veloista ja riskimarginaali vakuutuslajeittain 31. joulukuuta 2019

Tuhatta euroa	Paras arvio		
	veloista	Riskimarginaali	Vastuuelka
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	-4 739,0	511,2	-4 227,8
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	-10,2	8,2	-2,0
Yhteensä	-4 749,2	519,4	-4 229,8

Solvenssi II vastuuelka on enemmän eteenpäin katsova verrattuna FAS laskentamenetelmään.

Yhtiö ei sovellu vakuutusteknisen vastuuelan arvostamisessa EIOPA:n siirtymäsäännösten mukaista riskitöntä korko-

rakennetta, siirtymävähennyksiä, vastaavuuskorjausta, volatiliiteettikorjausta tai yksinkertaistettuja laskentamenetelmiä.

Solvenssi II vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa käytetyt oletukset

Solvenssi II vastuuvelan määrään vaikuttavat mallinnuksessa käytettävät oletukset vakuutusten raukeamisesta ja vakuutusten hoidosta aiheutuvista kustannuksista. Vuoden aikana Yhtiö ei ole tehnyt merkittäviä muutoksia näihin parametreihin.

Vastuuvelan arvostukseen liittyvä epävarmuus

Vastuuvelan laskentaan liittyy tyypillisesti tulevien epävarmojen tapahtumien arviointi. Esimerkiksi kuluja, raukeamisia tai johdon toimintaa ei voida ennustaa ilman ennusteisiin liittyvää epävarmuutta. Yhtiön laskennan tarkkuus riippuu käytetyistä oletuksista maksutulon suuruudesta ja Yhtiön kustannusoletuksista.

Saamiset jälleenvakuutusopimuksista ja erillisyhtiöiltä

Nordea Vakuutus ei käytä jälleenvakuutusta tai erillisyhtiöitä vastuuvelan arvostuksen yhteydessä.

D3 Muut velat

Yhtiön muut velat Solvenssi II -taseessa perustuvat FAS:n mukaisiin velkojen nimellisarvoihin, 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.

Velat luottolaitoksille

Yhtiöllä ei ole velkoja luottolaitoksille.

Muut velat

Muut velat arvostetaan nimellisarvoon. Yhtiön muut velat ovat pääasiassa verovelkoja.

D4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

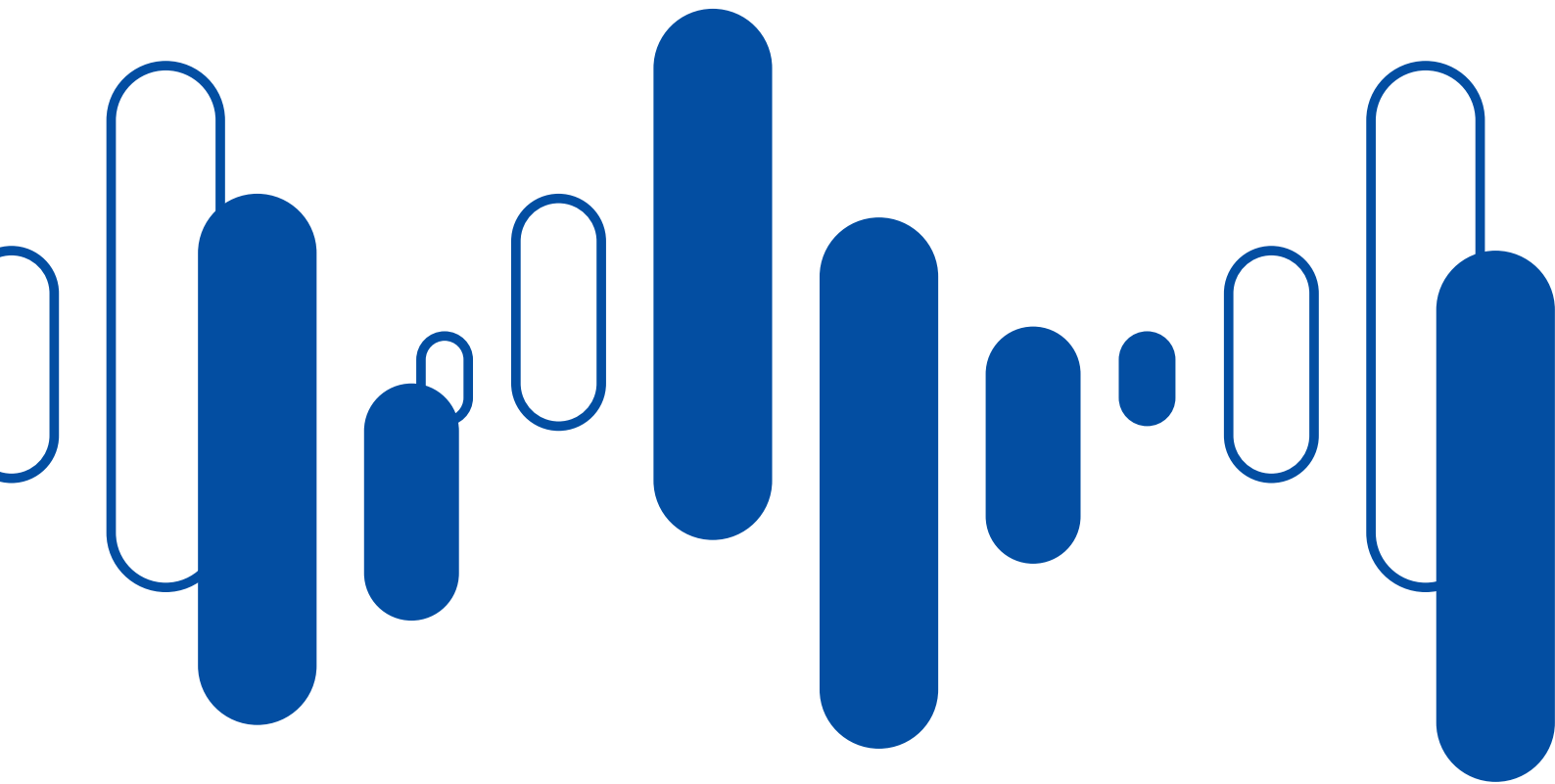
Kohdassa D4 esitetään valvoville viranomaisille säännöllisesti toimitettavia valvontaraportteja (RSR-raportti) koskevien vaatimusten mukaiset tiedot.

D5 Muut tiedot

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

6) Volatiliiteettikorjauksen tarkoitus on vähentää pääomamarkkinoiden aiheuttamaa lyhytaikaista heilahtelua korkokäyrässä ja siten myös muun muassa vastuuvelan arvostuksessa

E Pääoman hallinta



E Pääoman hallinta

Yhtiön solvenssiasema määrytyy 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 vakavaraisuusarvio, kuvataan kohdassa B3. Pääomaa hallitaan emoyhtiön pääomaperiaatteen mukaisesti, jossa määritellään tavoitteena oleva vakavaraisuus, rajat ja hälytystasot. Pääomaperiaatteesta käy ilmi, miten toimitaan, jos limiittirikkomuksia tapahtuu.

Yhtiön pääomaperiaatteessa määritellään 100 prosentin vakavaraisuussuhteen ylittävät rajat, joita ovat vakavaraisuusraja 125 prosenttia sekä vakavaraisuustavoite 150 prosenttia. Tämä helpottaa Solvenssi II -taseen volatiliteetin käsittelyä ja varmistaa, että toimenpiteisiin ryhdytään välittömästi vakavaraisuusrajan rikkouduttua. Lisäksi se pienentää merkittävästi riskiä, että volatiliteetti aiheuttaisi 100 prosentin rajan rikkoutumisen. Pääoman hallintaprosessissa liiketoiminta käyttää viiden vuoden suunnittelujaksoa. Yhtiön pääomaperiaate ei ole muuttunut oleellisesti raportointikauden aikana.

Yhtiökokous 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 vakavaraisuustavoitteen. Vakavaraisuussuhteiden ja pääomarajojen seurannasta ja niitä koskevasta raportoinnista vastaa riskijohtaja.

Omien varojen luokitus

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

COVID-19 kriisin takia Yhtiö julkaisee myös omat varat 31.3.2020 tilanteen mukaan. Yhtiön omat varat ovat nousseet hieman vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana. Käytettävissä oleva oma varallisuus oli 19 809,4 tEUR 31. maaliskuuta 2020. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus on myös laskenut tämän periodin aikana joten Yhtiön solvenssiasema on pysynyt vahvana.

Taulukko E1.1 Omat varat

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	31. joulukuuta 2019	31. joulukuuta 2018
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmäytyserä	13 583,2	-1 022,6
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Yhteensä	Käytettävissä oleva oma varallisuus	18 583,2	3 977,4

Täsmäytyserään vaikuttaa vuoden kumulatiivinen tulos, sijoitusomaisuuden ja vastuiden eron kasvu, sekä Yhtiön emoyhtiölle Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle raportointikaudella maksettu osinko.

Täsmäytyserän 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 Täsmäytyserä 31. joulukuuta 2019

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2019
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	18 583,2
Oma pääoma taseessa (FAS)	5 000,0
Markkina-arvomuutokset ja verot	13 583,2
Odotettavissa olevat osingot	-
Tavanomainen osakepääoma	-5 000,0
Täsmäytyserä	13 583,2

Solvenssi II -taseen ylijäämä muodostuu FAS-tilinpäätöksessä esitetystä Yhtiön omasta pääomasta (kertyneet voittovarot mukaan lukien tilikauden tulos ja tavanomainen osakepääoma) sekä käyvän arvon oikaisuihin 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.

Täsmäytyserä muodostuu, kun lasketaan yhteen kertyneet voittovarot, mukaan lukien tilinpäätöksen mukainen tilikauden tulos, käyvän arvon oikaisu ja verot ja vähennetään 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 vähennetä muita eriä. Mikään oman varallisuuden erä ei ole mukana Solvenssi II sääntelyn mahdollistamassa siirtymäjärjestelmässä eikä mihinkään erään kohdistu Solvenssi II sääntelyn vaimennusvaikutusmekanismia.

Laskennallisten versoamisten määrä on nolla euroa.

Hyväksyttävät omat varat

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus oli 7 746,7 tEUR 31. joulukuuta 2019. Sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen kattamiseksi hyväksyttävät omat varat että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR) kattamiseksi hyväksyttävät omat varat olivat 18 583,2 tEUR. Yhtiön omat varat ovat kasvaneet raportointikauden aikana kannansiirron johdosta.

Taulukko E1.3 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja vähimmäispääomavaatimuksen kattamiseksi hyväksyttävien omien varojen määrä 31. joulukuuta 2019

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	SCR	MCR
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmäytyserä	13 583,2	13 583,2
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat		0,0
Yhteensä	Hyväksyttävä oma varallisuus	18 583,2	18 583,2

E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus

Yhtiö käyttää Solvenssi II standardikaavaa. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa ei käytetä Solvenssi II sääntelyn mahdollistamaa volatiliteettikorjausta.

Vakavaraisuuspääoma

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus jokaiselle riskimodulille esitetään E2.1 taulukossa. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen merkittävimmät komponentit ovat sairausvakuutus- ja markkinariskit (31. joulukuuta 2019). Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus on kasvanut raportointikauden aikana kannansiirron johdosta. Laskennallisen verovelan muutoksen vaikutus pääomavaatimukseen on -1 780,5 tEUR. Laskennallinen verovelka on 20% laskennallisista tulevista voitoista.

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus oli 7 391,1 tEUR 31. maaliskuuta 2020.

Taulukko E2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen jakauma

SCR, Riskityyppi, tuhatta euroa	31. joulukuuta 2019	31. joulukuuta 2018
Markkinariski	1 020,7	0,0
Vastapuoliriski	181,7	140,2
Henkivakuutusriski	0,0	0,0
Sairausvakuutusriski	8 519,2	0,8
Vahinkovakuutusriski	137,0	173,8
Hajautus	-971,6	-42,2
Perus-SCR	8 887,1	272,5
Operatiivinen riski	640,2	18,8
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-1 780,5	0,0
SCR	7 746,7	291,3

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 2 500 tEUR 31. joulukuuta 2019. Vähimmäispääomasuhde oli 743 prosenttia.

Vähimmäispääomavaatimuksen laskentamenettely määritellään Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2009/138/EY sekä komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/35. Yhtiön alla olevissa laskelmissa on käytetty lineaaris- ta vähimmäispääomavaatimusta, joka liittyy vakuutusteknisen vastuuvelan kokoon ja rakenteeseen, vakavaraisuuspääomavaatimukseen sekä vahinkovakuutusyhtiöön liittyvää

MCR:n absoluuttista vähimmäistasoa, kuten aiemmin mainittu lainsäädännössä on määrätty. Yhtiön vähimmäispääomavaatimus on kasvanut raportointikauden aikana kannansiirron johdosta.

Taulukko E2.2 Vähimmäispääomavaatimuksen jakauma 31. joulukuuta 2019

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2019
Lineaarinen MCR	1 753,8
SCR	7 746,7
MCR:n enimmäistaso	3 486,0
MCR:n vähimmäistaso	1 936,7
Yhdistetty MCR	1 936,7
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	2 500,0
MCR	2 500,0

Vakavaraisuusasema

Yhtiön vakavaraisuus 31. joulukuuta 2018 oli 1 365 % ja Yhtiön vakavaraisuus 31. joulukuuta 2019 oli 240 %. Vakavaraisuus 31. maaliskuuta 2020 oli 268 %.

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.

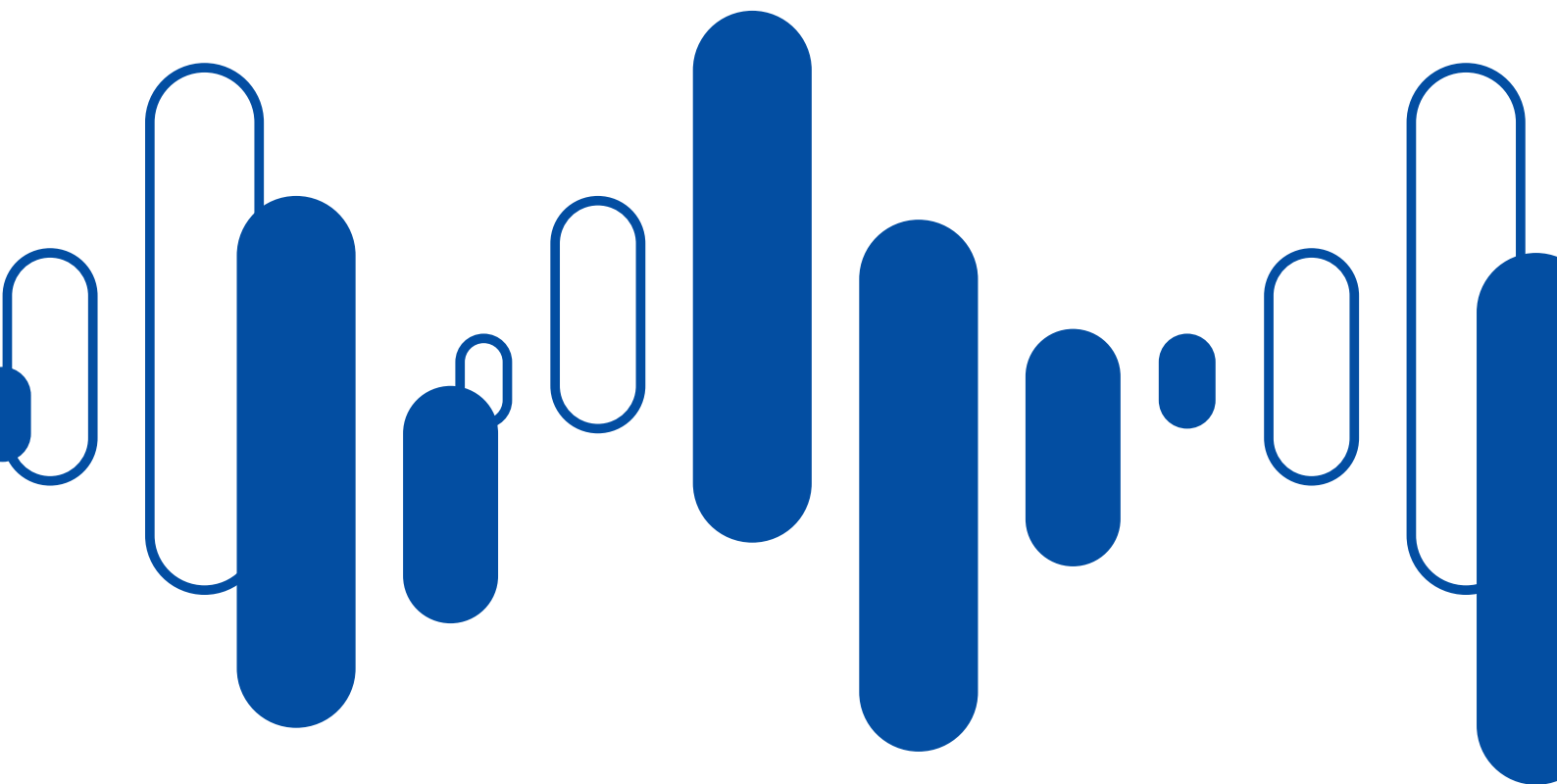
E5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Yhtiön vakavaraisuuspääoma täytti vaatimukset vuoden aikana.

E6 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön pääoman hallintaan liittyen ei raportointikaudella ole.

Liitteet



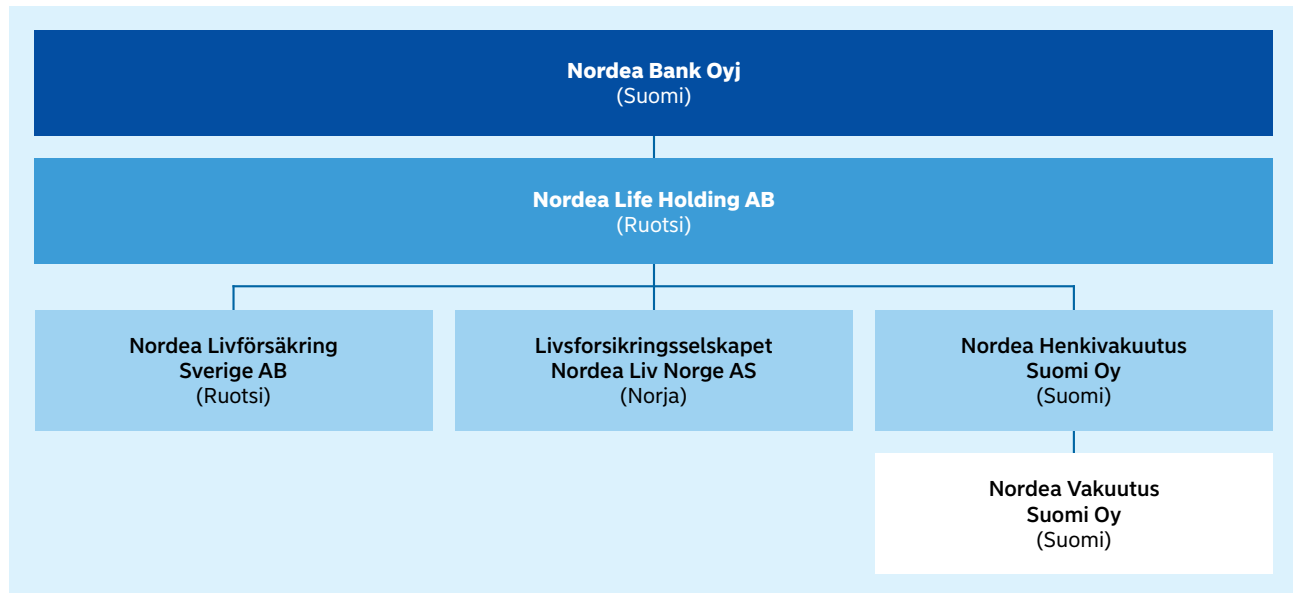
Liite 1

Lyhenteet

EIOPA	Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen
FAS	Suomen kirjanpitoikäytäntö / Finnish Accounting Standards
IFRS	International Financial Reporting Standards
MCR	Vähimmäispääomavaatimus / Minimum Capital Requirement
NLP	Nordea Life and Pensions
NLP-FI	Nordea Henkivakuutus Suomi Oy
NLH AB	Nordea Life Holding AB
ORSA	Riski- ja vakavaraisuusarvio / Own Risk and Solvency Assessment
OTC	Over-the-counter, pörssin päällistan ulkopuolinen
QRA	Laatu- ja riskianalyysi / Quality and Risk Assessment
RCSA	Riskien ja kontrollien itsearviointi
SCR	Vakavaraisuuspääomavaatimus / Solvency Capital Requirement

Liite 2

NLP-konsernin juridinen rakenne



Liite 3

Tase 31. joulukuuta 2019

Varat

Tuhatta euroa	Solvensi II	FAS
Liikearvo	N/A	0,0
Aktivoidut hankintamenot	N/A	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)	0,0	0,0
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	0,0	0,0
Omistussuudet sidosryyksissä, 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	7 683,9	7 633,7
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
Jälleenvakuutus talletteet	0,0	0,0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	2 779,3	2 779,3
Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta	0,0	0,0
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	7 272,3	7 272,3
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	0,0	0,0
Varat yhteensä	17 735,4	17 685,3

Tase 31. joulukuuta 2019, jatkuu.

Velat

Tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	-4 229,8	9 206,8
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	-2,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	-10,2	0,0
Riskimarginaali	8,2	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	-4 227,8	9 010,8
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	-4 739,0	0,0
Riskimarginaali	511,2	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 – Indeks- 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		196,0
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	2 697,3	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	0,0	0,0
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	684,7	684,7
Velat yhteensä	-847,8	9 891,5
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	18 583,2	7 793,8

Liite 4

Kvantitatiiviset raportointitaulukot

QRT taulukko	QRT taulukon nimi
SE.02.01.16	Tase sisältäen EKP:n lisäykset
S.05.01.02	Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain
S.17.01.02	Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvetka
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.02.01.16

Tase sisältäen EKP:n lisäykset

Varat

	Solvenssi II arvo	
	C0010	
Liikearvo		
Aktivoidut hankintamenot		
Aineettomat hyödykkeet		
Laskennalliset verosaamiset		
Eläke-etuuksien ylijäämä		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)		
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)		
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)		
Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet		
Osakkeet		
Osakkeet – Listatut		
Osakkeet – Listaamattomat		
Joukkovelkakirjalainat		
Valtion joukkovelkakirjalainat		
Yrityslainat		
Strukturoidut velkakirjat		
Vakuudelliset arvopaperit		
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset		
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		
Jälleenvakuutus sopimuksista olevat saamiset:		
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		
Jälleenvakuutus talletteet		
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta		
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta		
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)		
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)		
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset		
Rahavarat		
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla		
Varat yhteensä		17 735,4

SE.02.01.16**Tase sisältäen EKP:n lisäykset, jatkuu.****Velat**

	Solvenssi II arvo
	C0010
	
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	R0510 -4 229,8
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520 -2,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0530 -
Paras estimaatti	R0540 -10,2
Riskimarginaali	R0550 8,2
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	R0560 -4 227,8
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0570 -
Paras estimaatti	R0580 -4 739,0
Riskimarginaali	R0590 511,2
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0600 -
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	R0610 -
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0620 -
Paras estimaatti	R0630 -
Riskimarginaali	R0640 -
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	R0650 -
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0660 -
Paras estimaatti	R0670 -
Riskimarginaali	R0680 -
Vakuutustekninen vastuovelka – indeksi- ja sijoitussidonnaiset sopimukset	R0690 -
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700 -
Paras estimaatti	R0710 -
Riskimarginaali	R0720 -
Muu vakuutustekninen vastuovelka	
Ehdolliset velat	R0740 -
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750 -
Eläkevelvoitteet	R0760 -
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770 -
Laskennalliset verovelat	R0780 2 697,3
Johdannaiset	R0790 -
Velat luottolaitoksille	R0800 -
Velat kotimaan luottolaitoksille	ER0801 -
Velat muualla euroalueella oleville luottolaitoksille	ER0802 -
Velat euroalueen ulkopuolisille luottolaitoksille	ER0803 -
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	R0810 -
Velat ei-luottolaitoksille	ER0811 -
Velat kotimaan ei-luottolaitoksille	ER0812 -
Velat muualla euroalueella oleville ei-luottolaitoksille	ER0813 -
Velat euroalueen ulkopuolisille ei-luottolaitoksille	ER0814 -
Muut rahoitusvelat (liikkeeseen lasketut velkapaperit)	ER0815 -
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	R0820 -
Jälleenvakuutusvelat	R0830 -
Muut velat (ostovelat, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0840 -
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0850 -
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0860 -
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	R0870 -
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	R0880 684,7
Velat yhteensä	R0900 -847,8
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000 18 583,2

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

	Vakuutustaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)					
	Sairauskuluvakuutukset	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapatur- mavakuutus	Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	Muu moottoriajoneu- von vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Vakuutusmaksutulo	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0110	0,0	5 341,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Netto	R0200	0,0	5 340,5	0,0	0,0	0,0
Vakuutusmaksutuotot	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0210	0,0	5 533,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Netto	R0300	0,0	5 532,4	0,0	0,0	0,0
Korvauskulut	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0310	0,0	694,9	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0400	0,0	694,9	0,0	0,0	0,0
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0500	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aiheutuneet kulut	R0550	0,0	507,9	0,0	0,0	0,0

	Vakuutustaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)					
	Palo- ja muu omaisuusvahinko-vakuutus	Yleinen vastuuvakuutus	Luotto- ja takausvakuutus	Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Vakuutusmaksutulo	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0110	0,0	0,0	0,0	0,0	96,9
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0200	0,0	0,0	0,0	0,0	96,9
Vakuutusmaksutuotot	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0210	0,0	0,0	0,0	0,0	93,9
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0300	0,0	0,0	0,0	0,0	93,9
Korvauskulut	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0310	0,0	0,0	0,0	0,0	7,9
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0400	0,0	0,0	0,0	0,0	7,9
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset	–	–	–	–	–	–
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0500	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aiheutuneet kulut	R0550	0,0	0,0	0,0	0,0	507,9

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain, jatkuu.

Vakuutuslaji: hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset						
	Sairausvakuutus	Vastuuvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Omaisuuksivakuutus	Yhteensä	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Vakuutusmaksutulo	-	-	-	-	-	
Brutto – Ensivakuutus	R0110	0,0	0,0	0,0	0,0	5 437,9
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutukset	R0120	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset	R0130	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Netto	R0200	0,0	0,0	0,0	0,0	5 437,4
Vakuutusmaksutuotot	-	-	-	-	-	
Brutto – Ensivakuutus	R0210	0,0	0,0	0,0	0,0	5 626,9
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutukset	R0220	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset	R0230	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Netto	R0300	0,0	0,0	0,0	0,0	5 626,3
Korvauskulut	-	-	-	-	-	
Brutto – Ensivakuutus	R0310	0,0	0,0	0,0	0,0	702,8
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutukset	R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset	R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0400	0,0	0,0	0,0	0,0	702,8
Muun vakuutusteknisen vastuun muutokset	-	-	-	-	-	
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutukset	R0420	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Brutto – Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset	R0430	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto	R0500	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aiheutuneet kulut	R0550	0,0	0,0	0,0	0,0	1 015,7

S.17.01.01.01

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuelka

Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuelkaan

Vakuutustekninen vastuuelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – Netto

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuelan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus						
Sairauskuluva- kuutus	Vakuutus ansiotu- lon menetyksen varalta	Työntekijän tapaturmava- kuutus	Moottoriajo- neuvon vastu- vakuutus	Muu moottoriajo- neuvojen vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusva- kuutus	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
R0010	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
R0060	-	-6 400,7	-	-	-	-
R0140	-	-	-	-	-	-
R0150	-	-6 400,7	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
R0160	-	1 661,7	-	-	-	-
R0240	-	-	-	-	-	-
R0250	-	-	-	-	-	-
R0260	-	-4 739,0	-	-	-	-
R0270	-	-4 739,0	-	-	-	-
R0280	-	511,2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
R0290	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
R0320	-	-4 227,8	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-	-
R0340	-	-4 227,8	-	-	-	-

Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuelkaan

Vakuutustekninen vastuuelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – Netto

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuelan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuelka kokonaisuutena

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuelka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuna ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Ensivakuutus ja hyväksytyt suhteelliset jälleenvakuutus					
Palo- ja muu omaisuusvahin- kovakuutus	Yleinen vastuuva- kuutus	Luotto- ja takausvakuutus	Oikeusturvava- kuutus	Matka-apuva- kuutus	Vakuutus muiden talou- dellisten mene- tysten varalta
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
R0060	-	-	-	-	-31,3
R0140	-	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-	-31,3
-	-	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-	21,0
R0240	-	-	-	-	-
R0250	-	-	-	-	-
R0260	-	-	-	-	-10,2
R0270	-	-	-	-	-10,2
R0280	-	-	-	-	8,2
-	-	-	-	-	-
R0290	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-	-2,0
R0330	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-2,0

S.17.01.01.01

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuovelka, jatkuu.

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuovelkaan

Vakuutustekninen vastuovelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – Netto

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuelan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuovelka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuovelka – Yhteensä

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuin ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuovelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Hyväksytyt ei-suhteelliset jälleenvakuutukset					
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Omaisuuksien ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vahinkovakuutusvelvoitteet yhteensä	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0010	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
R0060	-	-	-	-	-6 431,9
R0140	-	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-	-6 431,9
-	-	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-	-
R0240	-	-	-	-	-
R0250	-	-	-	-	-
R0260	-	-	-	-	-4 749,2
R0270	-	-	-	-	-4 749,2
R0280	-	-	-	-	519,4
-	-	-	-	-	-
R0290	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-	-4 229,8
R0330	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-4 229,8

S.19.01.21

Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutusosoiminta yhteensä

Vahingon sattumisvuosi / vakuutusosopimusvuosi	Z0010	1
--	-------	---

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset) (absoluuttinen määrä)

Vuosi	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Aiemmat	R0100										
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180										
N-6	R0190										
N-5	R0200										
N-4	R0210				25,06						
N-3	R0220			-							
N-2	R0230										
N-1	R0240	-	126,79								
N	R0250	550,93									

	Kuluvana vuonna	Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen)
	C0170	C0180
Aiemmat	R0100	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	25,06
N-3	R0220	
N-2	R0230	
N-1	R0240	126,79
N	R0250	550,93
Yhteensä	R0260	702,78

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras estimaatti (absoluuttinen määrä)

Vuosi	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Aiemmat	R0100										4,84
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180										
N-6	R0190										
N-5	R0200										
N-4	R0210										
N-3	R0220			5,00							
N-2	R0230										
N-1	R0240		24,00								
N	R0250	1 648,89									

	Vuoden lopussa (diskontatut tiedot)	
		C0360
Aiemmat	R0100	4,84
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	5,00
N-2	R0230	-
N-1	R0240	24,00
N	R0250	1 648,89
Yhteensä	R0260	1 682,72

**S.23.01.01
Oma varallisuus**

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

Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)

Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto

Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta

Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot

Ylijäämävarallisuus

Etuoikeutetut osakkeet

Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto

Täsmätyserä

Etuoikeudeltaan huonommat velat

Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä

Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä

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

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi

Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta

Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi

Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa

Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan nojalla annetut remburssit ja takuut

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

Jäseniltä direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan nojalla vaaditut lisämaksut

Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan nojalla vaaditut

Muu oma lisävarallisuus

Oma lisävarallisuus yhteensä

Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus

SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä

MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä

SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä

MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä

SCR

MCR

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	5 000,0	5 000,0			
R0030	–	–			
R0040	–	–			
R0050	–		–	–	–
R0070	–	–			
R0090	–		–	–	–
R0110	–		–	–	–
R0130	13 583,2	13 583,2			
R0140	–		–	–	–
R0160	–				–
R0180	–	–	–	–	–
R0220	–				
R0230	–	–	–	–	–
R0290	18 583,2	18 583,2	–	–	–
R0300	–			–	
R0310	–			–	
R0320	–			–	–
R0330	–			–	–
R0340	–			–	
R0350	–			–	–
R0360	–			–	
R0370	–			–	–
R0390	–			–	–
R0400	–			–	–
R0500	18 583,2	18 583,2	–	–	–
R0510	18 583,2	18 583,2	–	–	
R0540	18 583,2	18 583,2	–	–	–
R0550	18 583,2	18 583,2	–	–	
R0580	7 746,7				
R0600	2 500,0				
R0620	240 %				
R0640	743 %				

**S.23.01.01
Oma varallisuus**

**S.23.01.01.02
Täsmätyserä**

Täsmätyserä

Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat
 Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)
 Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut
 Muut oman perusvarallisuuden erät
 Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien korjaukset

Täsmätyserä

Odotettavissa olevat voitot

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus
 Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus
 Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä

	C0060
R0700	18 583,2
R0710	–
R0720	–
R0730	5 000,0
R0740	–
R0760	13 583,2
R0770	–
R0780	6 773,2
R0790	6 773,2

**S.25.01.21
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset**

Markkinariski
 Vastapuoliriski
 Henkivakuutusriski
 Sairausvakuutusriski
 Vahinkovakuutusriski
 Hajautus
 Aineettomien hyödykkeiden riski
 Perus-SCR

	Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
	C0110	C0090	C0100
R0010	1 020,7		
R0020	181,7		
R0030	–	–	–
R0040	8 519,2	–	–
R0050	137,0	–	–
R0060	–971,6		
R0070	–		
R0100	8 887,1		

SCR:n laskenta

Operatiivinen riski
 Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
 Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
 Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavaa liiketoimintaa koskeva pääomavaatimus
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta
 Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset
 SCR
SCR:ää koskevat muut tiedot
 Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus
 Jäljellä olevaa osaa koskevan nimellisen SCR:n kokonaismäärä
 Erillään pidettäviä rahastoja koskevien nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
 Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
 Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset
 304 artiklaa varten

	C0100
R0130	640,2
R0140	–
R0150	–1 780,5
R0160	–
R0200	–
R0210	–
R0220	7 746,7
R0400	–
R0410	–
R0420	–
R0430	–
R0440	–

S.28.01.01

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

S.28.01.01.01

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

	C0110
MCRNL -tulos	R0010 1 753,8

S.28.01.01.02

	C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020 –	–
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030 –	5 340,5
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040 –	–
Moottorijoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050 –	–
Muu moottorijoneuvovakuutus 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 –	96,9
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
MCRL -tulos	R0200 –

S.28.01.01.04

	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 1 753,8
SCR	R0310 7 746,7
MCR:n enimmäistaso	R0320 3 486,0
MCR:n vähimmäistaso	R0330 1 936,7
Yhdistetty MCR	R0340 1 936,7
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350 2 500,0
MCR	R0400 2 500,0