

Nordea



Nordea Vakuutus Suomi Oy
Vakavaraisuutta ja taloudellista
tilaa koskeva kertomus 2024

Sisällysluettelo

Johdanto	3	D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset	22
Yhteenveto	4	D1 Varat	23
Sammanfattning	5	D2 Vakuutustekninen vastuuvélka	23
A Liiketoiminta ja tulos	6	D3 Muut velat	24
A1 Liiketoiminta	7	D4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät	24
A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	7	D5 Muut tiedot	24
A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus	8	E Pääoman hallinta	25
A4 Muiden toimien tuloksellisuus	8	E1 Omat varat	26
A5 Muut tiedot	8	E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	27
B Hallintojärjestelmä	9	E3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa	27
B1 Yleistä tietoa hallintojärjestelmästä	10	E4 Käytetyn standardikaavan ja käytettyjen sisäisten mallien väliset erot	27
B2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset	11	E5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen	27
B3 Riskienhallintajärjestelmä sekä riski- ja vakavaraisuusarvio	11	E6 Muut tiedot	27
B4 Sisäinen valvontajärjestelmä	13	Liitteet	28
B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto	14	Liite 1	29
B6 Aktuaaritoiminto	15	Liite 2	30
B7 Ulkoistaminen	15	Liite 3	31
B8 Muut tiedot	15	Liite 4	33
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	21		

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. Se antaa asiakkaille ja muille sidosryhmille tietoa liiketoiminnasta ja sen tuloksista, hallinnosta, riskiprofiilista, vakavaraisuudesta ja pääomanhallinnasta tavalla, joka edistää vertailtavuutta ja avoimuutta.

Yhteenvedo

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä Nordea Vakuutus, NIFI tai Yhtiö) hoidossa oleva varallisuus oli 70 338 tEUR ja bruttomaksutulo oli 19 869 tEUR joulukuun 2024 lopussa.

Yhtiö on vahinkovakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on myöntää työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, sairauskulujen, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden turvia Suomessa. Nordea Vakuutus on lanseerannut pilottimyyntiin Terveysturvan, eli sairauskuluvakuutuksen osana Nordea MyLife-vakuutuksia vuoden aikana. Turvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLifen vakuutusvalikoimaa Nordea Bank Oyj:n jakeluverkoston ja digitaalisten myyntikanavien sekä Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (Nordea Henkivakuutus, NLP-FI) myyntiyksikön kautta.

Nordea Vakuutus Suomi Oy on Nordea Henkivakuutuksen 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 vahinkovakuu-

tustoimintaa koskeviin hallintoasiakirjoihin. Yhtiö on ulkoistanut pääosin kaikki operatiiviset toimintonsa emoyhtiö, 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 markkina- ja sairausvakuutusriskeillä on suurimmat merkitykset 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 riskien- ja pääomanhallinnan ansiosta vakavaraisuusasema on vahva ja vakavaraisuussuhdeluku oli joulukuun 2024 lopussa 593 %. Omat varat ovat siten hyvällä tasolla varmistaen, että Yhtiö pystyy täyttämään velvoitteen asiakkaitaan kohtaan.

Sammanfattning

Nordea Försäkring Finland Abs (i det följande Bolaget eller Nordea Försäkring) förvaltade tillgångar uppgick till 70 338 tusen euro vid årets slut 2024, och premieinkomsten för året 2024 till 19 869 tusen euro.

Bolaget är ett skadeförsäkringsbolag, vars uppgift det är att tillhandahålla försäkringsskydd vid arbetslöshet, tillfällig arbetsoförmåga, allvarlig sjukdom, sjukkostnad, permanent arbetsoförmåga, dödsfall eller permanent arbetsoförmåga till följd av olycksfall för Nordea Banks kunder i Finland. Bolaget har lanserat ett sjukkostnadsförsäkringsskydd under 2024. Bolagets produkter distribueras via Nordeas distributionsnätverk i Finland och digitala försäljningskanaler samt via Nordea Livförsäkring Finland Ab:s (Nordea Livförsäkring) egna försäljningsorganisation.

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

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

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

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

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

Som resultat av den effektiva risk och kapitalstyrningen är bolagets solvensgrad mycket god och uppgick vid årsslutet 2024 till 593%. Kapitalbasen är därvidlag stor nog för att bolaget ska kunna fullgöra sina förpliktelser gentemot sina kunder.

A Liiketoiminta ja tulos

A Liiketoiminta ja tulos

A1 Liiketoiminta

Juridinen rakenne

Yhtiö on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (Nordea Henkivakuutus) kokonaan omistama tytäryhtiö. Nordea Henkivakuutus on Nordea Life Holding AB:n (NLH AB) omistama tytäryhtiö, ja NLH AB puolestaan on Nordea Bank Oyj:n (Nordea Pankki) kokonaan omistama yhtiö. NLH AB on NLP-ryhmän (Nordea Life & Pensions) emoyhtiönä toimiva vakuutusalan holdingyhtiö. NLH AB:llä oli 31. joulukuuta 2024 kokonaan omistettut tytäryhtiöt Suomessa, Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa. NLH AB:n kotipaikka sijaitsee Ruotsissa. Nordea Pankin kotipaikka sijaitsee Suomessa. Nordea Vakuutuksen asema Nordea Pankin ja NLP-ryhmän juridisessa rakenteessa kuvataan liitteessä 2.

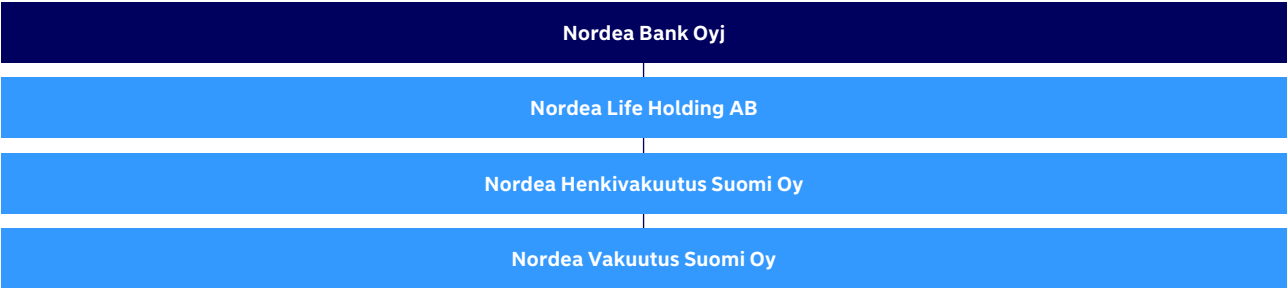
Suomen Finanssivalvonta myönsi Yhtiölle toimiluvan vuoden 2017 viimeisellä neljänneksellä.

Liiketoiminnan rakenne

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

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

Kuva A1.1 Juridinen rakenne



Hoidossa oleva varallisuus, bruttomaksutulo ja liikevoitto esitetään taulukossa A1.1. Hoidossa oleva varallisuus oli 70 337,5 tEUR kuluvan vuoden lopussa. Kuluvan vuoden kertynyt bruttomaksutulo oli 19 869,2 tEUR 31. joulukuuta 2024. Nordea Vakuutuksen tilikauden liikevoitto vuodelta 2024 oli 11 297,0 tEUR. Tilikauden voitto koostui pääasiassa vakuutus-teknisestä tuloksesta, joka oli merkittävästi positiivinen, vakuutusmaksutuottojen ylittäessä korvaus- ja liikekulut.

Taulukko A1.1 Nordea Vakuutuksen keskeisiä taloudellisia tietoja¹

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2024	31. joulukuuta 2023	Muutos
Hoidossa oleva varallisuus	70 337,5	58 035,3	21%
Bruttomaksutulo	19 869,2	19 991,5	-1%
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	18 603,3	18 916,6	-2%
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	1 265,9	1 074,9	18%
Liikevoitto (FAS)	11 297,0	12 987,3	-13%

Olennaiset tapahtumat raportointikauden aikana

Nykyinen taloudellinen tilanne aiheuttaa epävarmuutta, mutta yhtiöllä on kuitenkin edelleen hyvät lähtökohdat kasvattaa liiketoimintaansa. Vuoden aikana Nordea Vakuutus on lanseerannut pilottimyyntiin Terveysturvan, ja vuonna 2025 yhtiön painopiste onkin lisätä asiakasmääräänsä lanseeraamalla Terveysturva laajempaan myyntiin sekä kehittää liike-toimintaansa laajentamalla jakeluverkostoa. Yhtiön vakavaraisuus ja tulos luovat asiakasliiketoiminnan kasvattamiselle ja laajentamiselle hyvän pohjan.

Finanssivalvontaviranomaiset ja ulkopuolinen tilintarkastus

Yhtiö toimii Suomessa ja on Suomen Finanssivalvonnan² suoran valvonnan alainen. Ulkopuolisena tilintarkastajana toimii PriceWaterhouseCoopers Oy³ ja päävastuullinen tilintarkastaja on Niklas Nyman. NLH AB:n kotipaikka on Ruotsissa ja yhtiö on Ruotsin Finanssivalvonnan⁴ ryhmävalvonnan alainen.

A2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Nordea Vakuutuksen maksutulo oli 19 869,2 tEUR (19 991,5 tEUR). Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos on kuvattuna taulukossa A2.1.

1) Liikevoitto lasketaan Suomen kirjanpitolähtökäytännön mukaan. Suomen kirjanpitolähtökäytännön 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 . Puhelinnumero: 09 183 51 (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: Brunnsgatan 3, Stockholm, sähköposti: finansinspektionen@fi.se tai etunimi.sukunimi@fi.se. Puhelinnumero +46 8 408 980 00 (vaihe), faksi: +46 8 24 13 35.

A3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

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

Yhtiön strategiana on sijoitussalkkujen kokonaisriskin pitäminen suhteellisen alhaisena. Sijoitukset hajautetaan eri omaisuusluokkiin ja salkkuihin pyritään valitsemaan sijoituksia, jotka eri markkinatilanteessa reagoisivat toisistaan mahdollisimman riippumattomalla tavalla. Vuodesta 2024 muodostui erittäin hyvä sijoitusvuosi. Osakemarkkinoiden kehitys oli vahvaa koko vuoden ja korkosijoitukset hyötyivät korkotason laskusta. Yhtiön sijoitussalkkujen tuotto kehittyi vuoden aikana riskitasoonsa nähden hyvin ja kaikki omaisuusluokat

kehittyivät positiivisesti. Vuoden aikana erinomaisesti kehittynyt vaihtoehtoinen sijoitus lunastettiin viimeisen vuosineljänneksen aikana.

Yhtiön sijoitustoiminnan tuotot vuonna 2024 olivat 1 679 tEUR (2 219 tEUR) ja ne koostuivat pääasiassa sijoitusrahastojen myyntivoitoista sekä arvonalentumisten palautuksista. Yhtiön sijoitustoiminnan kulut koostuivat pääasiassa osake-rahastojen hallinnollisista kuluista. Sijoitustoiminnan nettotuotto oli 1 573 tEUR. Yhtiö ei kirjaa voittoja tai tappioita suoraan omaan pääomaan.

A4 Muiden toimien tuloksellisuus

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

A5 Muut tiedot

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

Taulukko A2.1 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus FAS tilinpäätöksen mukaan 31. joulukuuta 2024

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	2024	18 603,28	18 626,00	-5 114,78	-4 131,95	-54,18	9 325,09
	2023	18 916,64	18 940,24	-3 967,27	-4 239,13	-49,89	10 683,94
	2022	19 193,49	19 527,68	-4 107,47	-4 333,07	-49,69	11 037,44
Muut	2024	1 265,90	1 153,03	-472,70	-281,17	0,00	399,16
	2023	1 074,90	948,30	-383,34	-240,88	0,00	324,08
	2022	878,87	784,99	-190,81	-198,41	0,00	395,77
Ensivakuutus yhdessä	2024	19 869,18	19 779,03	-5 587,48	-4 413,12	-54,18	9 724,25
	2023	19 991,54	19 888,54	-4 350,60	-4 480,01	-49,89	11 008,02
	2022	20 072,37	20 312,67	-4 298,28	-4 531,48	-49,69	11 433,21
Jälleenvakuutus	2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	2024	19 869,18	19 779,03	-5 587,48	-4 413,12	-54,18	9 724,25
	2023	19 991,54	19 888,54	-4 350,60	-4 480,01	-49,89	11 008,02
	2022	20 072,37	20 312,67	-4 298,28	-4 531,48	-49,69	11 433,21
Tasoitusmäärän muutos	2024						-752,38
	2023						-30,99
	2022						-3,18
Vakutustekninen kate	2024						8 971,87
	2023						10 977,03
	2022						11 430,03

Taulukko A3.1 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2024

Omaisuuslaji, tuhatta euroa	Lisätunniste (CIC)	Tuotot	Kulut	Nettotuotot
Valtion joukkovelkakirjalainat	1	0,0	0,0	0,0
Yrityslainat	2	0,0	0,0	0,0
Osakkeet	3	0,0	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	4	1 461,8	95,1	1 366,6
Strukturoidut velkakirjat	5	0,0	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	6	0,0	0,0	0,0
Käteisvarat ja talletukset	7	217,4	0,0	217,4
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	11,3	-11,3
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		1 679,1	106,4	1 572,8

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 riskienhallintojärjestelmän ja sisäisen valvonnan tehokkuuden varmistamisesta on Yhtiön hallituksella.

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

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

Ylin johto

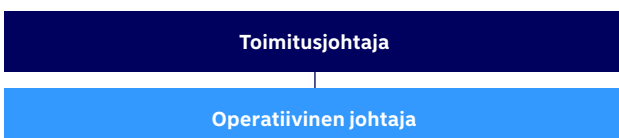
Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle Yhtiön toiminnan johtamisesta. Hän varmistaa, että Yhtiön ylin johto toimii sovellettavien lakien ja säännösten sekä hallituksen antamien määräysten ja ohjeiden mukaan. Toimitusjohtaja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja taloudelliset asiat on järjestetty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

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

Solvenssi II:n mukaiset keskeiset toiminnot

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

Kuva B1.1 Nordea Vakuutuksen organisaatio



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. Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi vähintään kvartaaleittain Yhtiön hallitukselle.

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

Muutokset Nordea Henkivakuutuksen organisaatiossa ja hallintotavassa vuonna 2024

Nordea Vakuutuksen hallitukseen kuuluivat vuoden 2024 lopussa hallituksen puheenjohtaja Pekka Luukkanen ja hallituksen jäsenet Petra Särkkä, Lauri Hallberg, Raimo Voutilainen sekä Laura Oksama. Martti Paaenen toimi hallituksen jäsenenä 28.3.2024 saakka ja hänen tilalleen ei valittu uutta henkilöä. Yhtiön organisaatioon ja hallintotapaan tehtiin seuraavat muutokset vuonna 2024:

Keskeiset toiminnot:

- Sisäinen tarkastus: Chris Brodd 1.8.2024 - 13.10.2024 ja Elisa Pajunen 14.10.2024

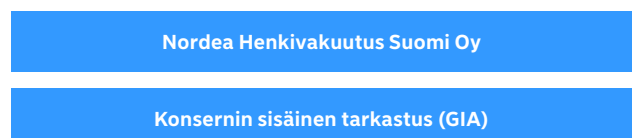
Hallintojärjestelmään ei ole tehty olennaisia muutoksia vuoden 2024 raportointikauden aikana.

Palkitseminen

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

Yhtiöllä on käytössä seuraavat muuttuvan palkitsemisen muodot:

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



perusteella. Ohjelman tavoitteena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategisia tavoitteita.

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

Vastuullisuus

Vastuullisuus sekä ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan (ESG) liittyvät asiat ovat kiinteä osa sijoitusprosessia, ja ne otetaan huomioon kaikissa sijoituspäätöksissä. Käytössä on hallintorakenne, jolla varmistetaan säännösten noudattaminen ja valvonta: NLP-ryhmän hallitus on hyväksynyt NLP:n ESG-riskien hallintamenetelmät, joihin sisältyvät vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastonmuutosta käsittelevät periaatteet ja omistajaohjauksen periaatteet. Riskien hallintamenetelmät muodostavat perustan ESG-näkökohtien huomioon ottamiselle NLP:ssä. Lisäksi niissä kuvataan periaatteet ja vähimmäisvaatimukset, joiden mukaisia kaikkien NLP:n hoitamien sijoitusten on oltava. Vastuullisuusvaliokunta seuraa lainsäädännön ja periaatteiden noudattamista. Siihen kuuluvat NLP:n konserniohjaaja, joka toimii puheenjohtajana, Sustainability and Responsible Investments -yksikön johtaja, NLP-konsernin sijoitusjohtaja, NLP-konsernin riskijohtaja, Life Law -yksikön johtaja ja nimetty edustaja kustakin paikallisesta yhtiöstä. Valiokunta tukee ja opastaa NLP:n paikallisia yhtiöitä, jotka vastaavat vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutuksesta sekä siitä, että vastuullisuuteen liittyviä tavoitteita ja säännöksiä noudatetaan.

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

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

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

Vuonna 2024 paikalliset yhtiöt antoivat tietoa kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa ja haitallisista kestävyysvaikutuksista kestävyysliittymien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (SFDR) mukaisesti. Tuotetasolla paikalliset yhtiöt antoivat tietoa kestävyysriskien huomioon ottamisesta, kestävyysominaisuuksista ja menetelmistä, joita käytetään kestävyysliittymien ominaisuuksien mittaamisessa vakuutusten tarjoamisesta annetun direktiivin mukaisesti. Nordea Bank Oyj, mukaan lukien NLP-ryhmä, raportoi ilmatoriskeista ilmastoon liittyviä rahoitusriskejä käsittelevän työryhmän (TCFD) suositusten mukaisesti. NLP:n paikalliset yhtiöt olivat mukana Nordea-konsernin vuoden 2024

vuosikertomukseen sisältyvässä kestävyysraportointidirektiivin mukaisessa kestävyysraportissa.

B2 Sopivuutta ja luotettavuutta koskevat vaatimukset

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

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 merkityksellisiin rikoksiin, taloudellisiin asioihin tai valvontaan liittyviin näkökohtiin. Lisäksi arvioinnissa kiinnitetään huomiota havaittuihin ja mahdollisiin eturistiriitilanteisiin.

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 kuuluvien juridisiin yksiköihin sovelletaan samantapaista sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa.

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

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

Yhtiön riskienhallintajärjestelmää koskevissa erityisissä ohjeissa määritellään yksityiskohtaisesti, miten riskienhallinta on yhteydessä liiketoimintaan, etenkin Solvenssi II:n mukaisen

sijoitusrajoitusten määrittelyn ja valvonnan suhteen. Yhtiön pääomaperiaate kuvataan tarkemmin kohdassa E1.

Riskienhallintakulttuuri

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

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 viikoittaisesta vuosittaiseen ja raporttien kohderyhmä riippuu raportin sisällöstä.

Kuva B3.1 Riskienhallintajärjestelmä ja valvonta



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. Yhteistyön toimivuus varmistetaan NLP:n sisäisen CRO⁵-Forumia kautta, johon riskienhallintajohtajat ryhmän eri maayhtiöistä osallistuvat.

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

Riskien- ja pääomanhallinta

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

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

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

ORSA-raportti, raportin laatimistiheys ja aikataulu

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

Yhtiön riski- ja vakavaraisuusarviota 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 pääomapro- sesseihin sekä riskienhallintajärjestelmään ja sisäiseen valvontaan, dokumentoidaan hallituksen vuosikelloon.

Liiketoiminta-alueet osallistuvat aktiivisesti asianmukaisen 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:

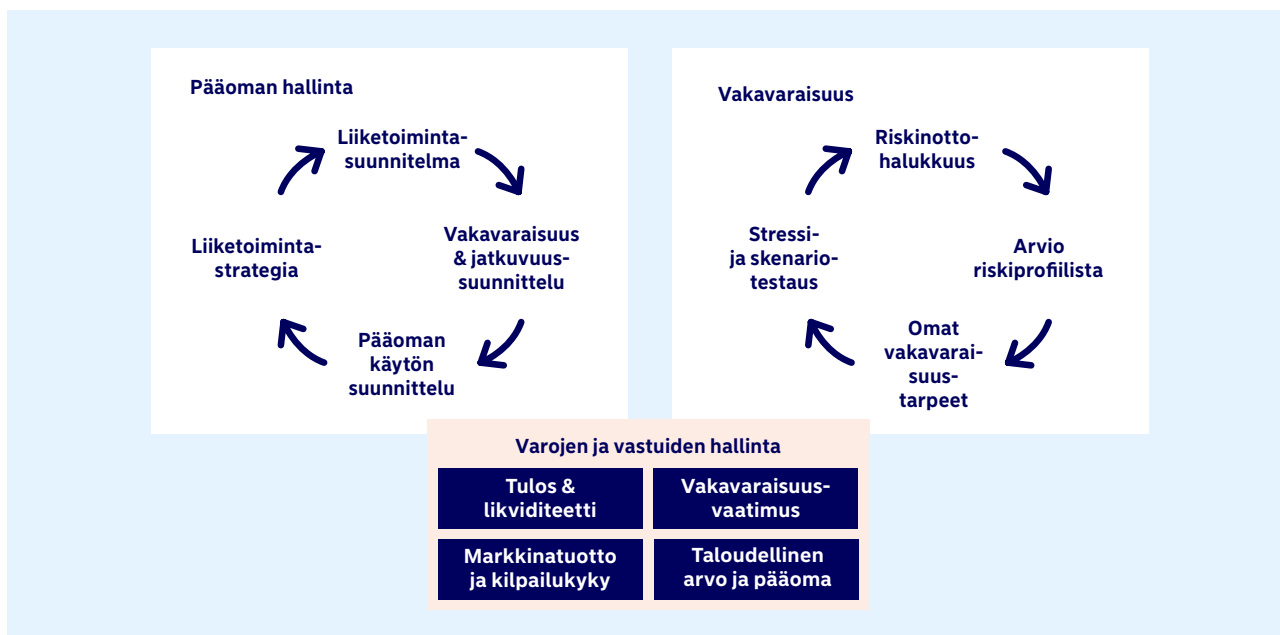
- Valvontaympäristö
- Riskien arviointi
- Valvontatoimet
- Tieto ja tiedottaminen
- Valvonta (mukaan lukien havainnoista ja puutteista raportointi)

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).

5) Chief Risk Officer

Kuva B3.2 Pääoman hallintaprosessi



Kuva B4.1 Puolustuslinjat NLP-FI:ssä

Ensimmäinen puolustuslinja	Toinen puolustuslinja	Kolmas puolustuslinja
- 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 laatu-arvioinnin sekä niitä koskevan raportoinnin.	- Riippumattomat valvonta- ja riskitoiminnot, joiden tarkoituksena on tukea ensimmäistä puolustuslinjaa riskien tunnistamisessa ja hallinnassa sekä compliance-asioissa ja joilla on valtuudet haastaa ensimmäisen puolustuslinjan ratkaisuja. Yhtiön aktuaarifunktio kuuluu myös toiseen puolustuslinjaan. - Vastaa sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja compliance-toimintojen ohjeistuksesta ja prosesseista. - Toisen puolustuslinjan tehtävänä on lisäksi varmistaa toiminnan tehokkuutta, hallittua liiketoimintaa, (sekä sisäisesti että ulkoisesti) raportoituja tai julkaistujen taloudellisten ja muiden tietojen luotettavuutta, lakien, säännösten, valvontaviranomaisten vaatimusten ja sisäisten sääntöjen noudattamista.	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.

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 esille ottamisen tarpeen mukaan, ja liiketoiminnan hoitamisen sovitussa rajoissa. Tähän sisältyy tehokkaiden valvontatöiden käyttöönotto ja niiden seuranta.

Compliance-toiminto

Yhtiön compliance-toiminto on ulkoistettu emoyhtiölle. Compliance-toiminto on osa koko Nordea-konsernin compliance-toimintoa ja määritellään Solvenssi II -vaatimusten mukaiseksi riippumattomaksi keskeiseksi toiminnoksi yhtiössä. Nordean riskitaksonomiassa eri riskialueet on jaettu toisen puolustuslinjan osalta compliance- ja riskienhallinnan kesken. Riskit, joita compliance-toiminto seuraa ja joista se raportoi, ovat Governance, Financial Crime, People, Conduct and Customer Outcomes sekä Data Privacy.

Nordea-konsernin compliance-toiminto muodostuu yksiköistä, jotka kattavat kaikki compliance-riskialueet. Lisäksi kullakin liiketoiminta-alueella on oma compliance-organisaatio. Nordea-konsernin compliance-toiminnon tavoitteena on varmistaa, että Nordea noudattaa ulkoisia lakeja, sääntöjä ja määräyksiä sekä sisäisen valvonnan viitekehystä.

Käytännössä tämä tarkoittaa, että compliance

- tukee ja haastaa johtoa lakien ja määräysten noudattamisessa
- perustaa ja ylläpitää tehokkaita compliance-riskien hallinta- ja valvontajärjestelmiä
- opastaa, tukee, neuvoa ja kouluttaa compliance-riskien hallinnassa
- varmistaa, että Nordealla on vahva compliance-kulttuuri ja että yhtiö toimii rehellisesti.

Yhtiön Compliance –toiminnosta vastaava raportoi toiminnastaan ja vastuullaan olevasta compliance-riskialueesta yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle sekä NLP-ryhmän compliance-toiminnon johtajalle. Yhtiön compliance –toi-

minnosta vastaava osallistuu kaikkiin hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin ja hänellä on myös oikeus saada käyttöönsä kaikki kokousmateriaalit.

Compliance-toiminnon vastuut sisältävät edellä mainittujen Compliance-riskien tunnistamisen, arvioinnin, seurannan, valvonnan ja raportoinnin. Nordean konsernitasoisen ohjauksen lisäksi NLP-ryhmän hallitus hyväksyy vuosittain compliance-toiminnolle NLP-ryhmän erityiset säännöt.

B5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäisen tarkastuksen toimintoa hoitaa Yhtiössä Nordean sisäinen tarkastus. Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi vähintään kvartaaleittain Yhtiön hallitukselle.

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

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

Sisäisen tarkastus

- Tarjoaa hallitukselle ja johdolle riippumatonta, riskiperusteista ja objektiivista varmuutta, neuvoja, näkemyksiä ja ennakkointia.
- Arvioi, onko kaikki merkittävät riskit tunnistettu sekä ovatko johto raportoinut 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.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt konsernin hallituksen sisäisen tarkastuksen direktiivin implementoinnin Yhtiössä. Se sisältää tietoa sisäisen tarkastuksen ja laadunvalvonnan tehtävistä, laajuudesta, organisaatiosta, valtuuksista, riippumattomuudesta, ammatillisesta osaamisesta, luottamuksellisuudesta

desta, vastuista, raportoinnista ja seurantatoimista. Direktiivin mukaisesti sisäisen tarkastuksen henkilöstö ei osallistu muiden toimintojen työhön, liiketoimintaan eikä työhön, joka liittyy riskimallien tai muiden riskienhallinnan työkalujen laatimiseen ja valintaan. Sisäisen tarkastuksen toimintamallissa otetaan huomioon Institute of Internal Auditors -yhteisön julkaisemat sisäisen tarkastuksen kansainväliset ammattistandardit ja niiden sisältämät eettiset säännöt.

B6 Aktuaaritoiminto ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko

Yhtiön aktuaaritoiminto on ulkoistettu emoyhtiölle. Nordea Vakuutuksen aktuaaritoiminnosta vastaa Yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, hän raportoi Yhtiön toimitusjohtajalle ja hallitukselle ja hän osallistuu kaikkiin johtoryhmän ja hallituksen kokousten asiakohtiin.

Aktuaaritoiminnon tehtävänä on muun muassa koordinaida 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.

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

B7 Ulkoistaminen

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

Jokaisella Yhtiön 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 puolivuositin 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, Norjassa, Tanskassa, Virossa ja Puolassa).
- Aktuaaripalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Riskienhallintapalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Compliance-palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Talousrikollisuuden ehkäisemiseen liittyvät palvelut sisältäen asiakkaan tuntemiseen liittyvät toiminnot on ulkoistettu Nordea Bank Oyj:lle (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Virossa ja Puolassa) sekä osittain Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Asiakkaiden palvelemiseen liittyvät toiminnot on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- IT tuotannontuen ja järjestelmäkehityksen palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Vakuutustuotteiden ja palveluiden kehittämiseen liittyvät palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Lakipalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Talouspalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Sijoitustoimintapalvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).
- Tietosuojatoiminnot ja -palvelut on ulkoistettu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:lle, (kotipaikka Suomi, toiminnot tuotetaan Suomessa).

B8 Muut tiedot

Hallitus tekee jatkuvaa arviota hallintorakenteen toimivuudesta sekä resurssien riittävytydestä varmistakseen 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.

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

C Riskiprofiili

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 valmistanut laskentakaavat 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 vakavaraisuuspääoma-vaateen (SCR tai Solvency Capital Requirement) laskennassa.

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

Taulukko C1 Vakavaraisuuspääomavaatimus riskityypin mukaan 31. joulukuuta 2024

Riskityyppi, tuhatta euroa	SCR
Markkinariski	9 923,4
Vastapuoliriski	562,7
Henkivakuutusriski	0,0
Sairausvakuutusriski	5 956,6
Vahinkovakuutusriski	944,2
Hajautus	-4 180,8
Perus-SCR	13 206,1
Operatiivinen riski	593,4
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-2 641,2
SCR	11 158,3

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

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

C1 Vakuutusriski

Vakuutusriski on tappioriski, joka aiheutuu yhtiön turvaamien vahinkojen ja vakuutusten raukeamisten 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 vastuuvélkariski sekä raukeamisriski.

Taulukko C1.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus vakuutusriskityypin mukaan 31. joulukuuta 2024

Riskityyppi, tuhatta euroa	Sairausvakuutusriski	Vahinkovakuutusriski
Vakuutusmaksu ja vastuuvélka	5 507,6	700,8
Raukeaminen	1 958,2	123,8
Katastrofi	395,9	469,6
Hajautettu pääomavaatimus	5 956,6	944,2

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

Vakuutusriskien keskittyminen ja hallinta

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

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

Vastuunvalinta

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

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

Vakuutusliikkeen merkitsemisperiaatteet

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

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

Jälleenvakuutus

Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain jälleenvakuutusstrategian, jossa päätetään yhtiön omalle vastuulle jäävä riski vakuutetuittain (ylitejälleenvakuutus) ja kokonaisuutena (katastrofijälleenvakuutus). Strategiassa on määritelty vakuutettukohtaiset riskirajat ja yhtiön kokonaisvastuuta koskevat rajat. Sen tarkoituksena on vähentää korvausten vaihteluja, vakaannuttaa tulosta ja turvata vakavaraisuutta suojellen yhtiötä vakuutusriskien keskittymiltä, katastrofeilta ja pandemioilta.

Aktuaaritoiminto antaa yhtiön hallitukselle lausunnon yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta vuosittain.

Tuotteiden hyväksyntä

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

Erillisyhtiöt

Yhtiö ei käytä erillisyhtiöitä vakuutusriskien hallintaan.

C2 Markkinariski

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

Markkinariskin mittaaminen ja analysointi

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

Taulukko C2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimus markkinariskityypin mukaan 31. joulukuuta 2024

Riskityyppi, tuhatta euroa	
Korko	2 900,4
Tyypin 1 osakkeet	5 119,8
Tyypin 2 osakkeet	694,2
Kiinteistöt	0,0
Korkomarginaali	2 720,8
Keskittymä	0,0
Valuutta	3 137,3

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

Taulukko C2.2 Sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan 31. joulukuuta 2024

	%
AAA	12 %
AA	11 %
A	26 %
BBB	46 %
BB	4 %
B	0 %
CCC tai alle	0 %
Ei luokitusta	1 %
Yhteensä	100 %

Sijoitustoiminnan limiittien seuranta

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

Stressitestit ja herkkyyshanalyysit

Yhtiö tekee omiin varoihin ja vakavaraisuuteen 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.

Markkinariskin hallinta

Yhtiö hallitsee markkinariskejä kohdassa B3 kuvatun varojen ja vastuiden hallintaa esittävän kuvan B3.2 mukaan. Varojen ja vastuiden hallinnassa pyritään tasapainottamaan lyhytaikaisia ja pitkäaikaisia näkemyksiä. Siinä huomioidaan myös kilpailukykyä, juridisia vaatimuksia, kannattavuutta, likviditeettiä sekä asiakkaita ja pääomaa koskevia seikkoja.

Sijoitusprosessi ja varovaisuusperiaate

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

Vastuullisuus on olennainen osa yhtiön sijoitusprosessia. Vastuullisuudella tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvien ns. kestävyystekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa. Sijoitussalkkuja rakennettaessa ja niitä seurattaessa huomioidaan perinteisempien tunnuslukujen, kuten riski- ja tuottomittarit, lisäksi myös kestävyysriskejä koskevat mittarit. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät otetaan huomioon sijoituspäätöksiä tehtäessä sekä varainhoitajan että sijoituskohteen osalta. Säännöllisellä vastuullisuustekijöiden seurannalla pyritään varmistamaan yhtiön vastuullisuusperiaatteiden toteutuminen.

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

C3 Luottoriski

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

Yhtiöön kohdistuu vastapuoliriski vastapuolten hallussa olevien käteissummien ja johdannaisvastuiden kautta.

Vastapuoliriskin mittaaminen ja analysointi

Yhtiön vastapuoliriskit aiheutuvat mm. käteiseristä Nordea Bank Oyj:ssä, jolla on korkea luottoluokitus ja vähäinen maksuvyöttömyystodennäköisyys. Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus vastapuoliriskin osalta on noin 562,7 tuhatta euroa. Yhtiön vastapuoliriski on kutistunut vuoden aikana. Vastapuoliriskien mittaustavassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana. Vastapuoliriski testataan stressaamalla luottoluokituksia, eikä Yhtiöllä ole testien perusteella ongelmia suoriutua velvoitteistaan.

Vastapuoliriskin hallinta

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

C4 Likviditeettiriski

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

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

Likviditeettiriskin mittaaminen

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

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

Likviditeettiriskin hallinta

Yhtiöllä on oma likviditeettiä koskeva suunnitelma jossa määritellään miten likviditeettiä hallitaan stressatuissa likviditeettitilanteissa.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa oleva voitto oli 3,9 mEUR 31. joulukuuta 2024.

C5 Operatiivinen riski

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

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

Operatiivisen riskin mittaaminen

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

Virheraportointi

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

Riskien ja kontrollien itsearviointi (RCSA)

RCSA (Risk and Control Self Assessment) on keskeinen työkalu liiketoiminnan operatiivisen riskin vuosittaisessa itsearvioinnissa. Arviointiprosessissa keskitytään vallitseviin ja tunnistettuihin riskeihin. Arvioinnin tarkoituksena on lisätä riskitietoisuutta liiketoiminnassa, havaita heikot, puutteelliset ja puuttuvat kontrollit sekä tukea kontrollien kehittämisessä. RCSA-prosessi antaa tietoa myös tulevista ja mahdollisesti odotettavissa olevista riskiskenaarioista, jotka voidaan sisällyttää liiketoiminnan jatkuvuus- ja varautumissuunnitelmiin.

Skenaarioanalyysi

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

Operatiivisen riskin hallinta

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

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaaminen

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi Nordeassa on olemassa prosessit, joilla ylläpidetään kykyä vastata sellaisiin operatiivisiin sekä taloudellisiin riskeihin, jotka voivat vaarantaa Yhtiön liiketoimintojen sujuvan jatkumisen.

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

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaaminen on riskienhallintaprosessi, jossa Nordea ja Nordea Henkivakuutus varmistavat, että resilienssiä ja häiriönsietokykyä ylläpidetään ja rakennetaan sellaisia odotettavissa olevia ja odottamattomia operatiivisia ja taloudellisia riskejä varten, jotka voivat vaarantaa liiketoiminnan jatkuvuuden.

Liiketoiminnan jatkuvuuden tavoitteena on myös turvata yrityksen henkilöstö sekä Nordean asiakkaiden ja sidosryhmien edut. Jatkuvuudenhallinnalla mahdollistetaan, että kriisitilanteissa yrityksellä on kyky harjoittaa liiketoimintaa sekä tarjota tuotteita ja palveluita asiakkaille häiriöttä. Jatkuvuudenhallinnalla varmistetaan myös, että kriisitapahumat tunnistetaan, hallitaan ja tarvittaessa eskaloidaan organisaation kohdistuvien vaikutusten minimoimiseksi. Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat testataan vuosittain.

Muutosten hallinta

Change Risk Management and Approval prosessi (CRMA-prosessi) on koko Nordean yhteinen muutostenhallinta- ja hyväksymisprosessi. Koko organisaatiolle yhdenmukaista muutostenhallintaprosessia käytetään kaikkien muutosten suunnitteluun ja toteuttamiseen, jolloin varmistetaan johdon mukaisuus ja laatu toimintatavoissa.

Olennot riskit, riskikeskittymät ja riskien vähentäminen

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

Solvenssi II -standardikaavan vakavaraisuuspääomavaatimus operatiivisen riskin osalta on noin 593,4 tEUR. Operatiivisessa riskiprofiilissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia raportointikauden aikana, eikä Yhtiöllä ole olennaisia operatiivisiin riskeihin liittyviä riskikeskittymiä. RCSA prosessi ja skenaarioanalyysiprosessi on jatkokehitetty raportointikauden aikana.

Riskien väliset riippuvuudet

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

C6 Muut olennaiset riskit

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

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

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

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

ESG-riskit

Toiminta vastuullisena sijoittajana on keskeinen osa sijoitusfilosofiaamme ja riskienhallintaamme. Tavoitteena on maksimoida pitkän aikavälin tuotot vastuullisella tavalla ja tarjota houkuttelevia vastuullisuutta painottavia tuotteita. Uskomme, että ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvien asioiden ottaminen osaksi sijoitusanalyysiämme ja päätöksentekoamme auttaa meitä saavuttamaan tämän tavoitteen. NLP-ryhmä ottaa huomioon ESG-asioiden kaksinkertaisen olennaisuuden⁶ kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) mukaisesti. NLP on siksi kehittänyt johdonmukaisen tavan hallita kestävyysriskejä ottamalla ESG-asiat huomioon strategioiden kehittämisessä, riskienhallinnassa ja sijoitusprosessissa.

NLP-ryhmän ESG-riskejä ovat

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

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

⁶ Kaksinkertainen olennaisuus: se, että NLP-ryhmään kohdistuu ESG-riskejä samalla kun sen oma toiminta ja sijoituspäätökset vaikuttavat ESG-tekijöihin.

tantolinjoihin sekä reaaliomaisuuteen, kuten kiinteistöihin ja tuotantolaitoksiin.

NLP on tietoinen myös ESG-riskien vaikutuksesta ryhmän maineeseen ja sidosryhmien luottamukseen. Jos sijoitusten tai liikekumppaneiden ESG-tekijöihin liittyviä puutteita ei osata arvioida oikein tai tällaisia puutteita ei käsitellä eettisellä tavalla, seurauksena voi olla negatiivista huomiota asiakkailta ja medialta, vaateita ja oikeudenkäyntejä ja viime kädessä aiempaa enemmän liiketoiminnan katkeamisia ja vähemmän uutta liiketoimintaa.

Alla olevassa taulukossa esitetään NLP:n näkemys ESG-riskien vaikutuksesta eri riskityyppeihin:

Taulukko C6.1 ESG-riski muihin riskityyppeihin vaikuttavana tekijänä

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

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

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

NLP seuraa useilla tavoilla ilmastomuutoksen mahdollisia tulevia vaikutuksia ja siirtymistä vähemmän hiili-intensiviseen talouteen. NLP on ottanut osake- ja yrityslainasijoituksen kohdalla käyttöön MSCI:n Climate VaR -mallin⁷ sijoitusten seurannassa ja niihin liittyvässä raportoinnissa. NLP käyttää useita ilmastoskenaarioita, jotka perustuvat erilaisiin yhdenmisen arvioinnin malleihin ja siirtymätoimiin. Ensisijaisesti käytössä on kolme Network for Greening the Financial System (NGFS) -yhteistyöverkoston kehittämää eri

skenaariota: 1,5 asteen hallitun siirtymän nettonollaskenaario, 2 asteen hallitun siirtymän skenaario ja 3 asteen kansallisesti määriteltyjen panosten skenaario.

NLP seuraa ESG-riskien yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyviä näkökohtia tiettyjen selkeiden yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyvien mittareiden avulla ja on asettanut tietyt varainhoitajia ja sijoituskohteena olevia yrityksiä koskevat vähimmäisvaatimukset. NLP tekee itse seulontaa säännöllisesti ja käytössä on eskaloitiprosessi rikkomusten varalta. Minimivaatimusten lisäksi NLP asettaa selkeät odotukset valituille varainhoitajille, mukaan lukien odotukset, jotka koskevat muun muassa ESG-asioiden huomioimista, huolellisuusvelvoitetta ja aktiiviseen omistajuuteen liittyviä käytäntöjä.

C7 Muut tiedot

Muita olennaisia tietoja Yhtiön riskiprofiiliin liittyen ei raportointikaudella ole.

⁷) Climate VaR -mallilla arvioidaan ilmastoriskiä ja teknisen kehityksen tuomia mahdollisia ilmaistuna prosentteina hoidossa olevasta varallisuudesta.

D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset

D Vakavaraisuuden arvioimiseksi tehtävät arvostukset

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

D1 Varat

Solvenssi II -direktiivin arvostusperiaatteet perustuvat IFRS-standardiin, jossa sijoitusinstrumentit arvostetaan käypään arvoon. Käyvällä arvolla tarkoitetaan hintaa, joka saataisiin omaisuuserän mynnistä tai maksettaisiin sen ostamisesta asianmukaisesti toteutetussa kaupassa vallitsevista markkinaolosuhteista 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 Solvenssi II -tase on laadittu FAS:n pohjalta ja sitä on oikaistu Solvenssi II -arvostusvaatimusten mukaisesti. FAS:n mukaiset arvostusperiaatteet sekä Solvenssi II:n mukaiset oikaisut arvostusmenetelmissä on kuvattu alla kunkin merkittävän Solvenssi II -taseen erän osalta. Kirjaus- ja arvostusperusteisiin ei tehty muutoksia raportointikauden aikana.

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

Taulukko D1.1 Varojen arvo Solvenssi II:n sekä FAS:n mukaan 31. joulukuuta 2024

Varat, tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat varat	0,0	0,0
Joukkolainat	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	59 629,5	55 206,3
Johdannaiset	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0
Kiinteistöt	0,0	0,0
Sidosyritykset, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0
Rahavarat	6 088,9	6 088,9
Muut varat	4 619,1	12 620,7
Varat yhteensä	70 337,5	73 915,8

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.

Muut varat

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

D2 Vakuutustekninen vastuuvelka

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 2024

Velat, tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Vastuuvelka	494,7	21 928,5
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Johdannaiset	0,0	0,0
Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Muut velat kuin velat luottolaitoksille	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat	3 571,1	0,0
Muut velat, joita ei ole esitetty muualla	136,4	136,4
Velat yhteensä	4 202,2	22 064,8

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

FAS tilinpäätöksen mukainen vastuuvelka

Tilinpäätöksen mukaisessa vastuuvelassa lasketaan yhteen vakuutusten vakuutusmaksuvastuu, varsinainen korvausvastuu ja tasoitusmäärä. Vuoden lopussa FAS:n mukainen vastuuvelka oli 21 928,5 tEUR.

Solvenssi II:n mukainen vastuuvelka

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

Yhtiön vastuuvelan paras estimaatti, riskimarginaali ja vastuuvelka tuotteittain esitetään D2.2 taulukossa.

Taulukko D2.2 Paras estimaatti veloista ja riskimarginaali vakuutuslajeittain 31. joulukuuta 2024

Tuhatta euroa	Paras estimaatti veloista	Riski- marginaali
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	-355,5	307,4
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	463,6	67,8
Sairauskuluvaluutus	2,5	9,0
Yhteensä	110,5	384,2

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

Yhtiö ei sovelle vakuutusteknisen vastuuvelan arvostamisessa EIOPA:n siirtymäsäännösten mukaista riskitöntä korkorakennetta, siirtymävähennyksiä, vastaavuuskorjausta, volatiliiteettikorjausta⁸ tai yksinkertaistettuja laskentamenetelmiä.

Solvenssi II:n vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa käytetyt oletukset

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

Vastuuvelan arvostukseen liittyvä epävarmuus

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

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista ja erillisyyhtiöiltä

Nordea Vakuutus ei käytä jälleenvakuutusta tai erillisyyhtiöitä 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. Kirjaus- ja arvostusperusteisiin ei ole tehty muutoksia raportointikauden aikana.

Velat luottolaitoksille

Yhtiöllä ei ole velkoja luottolaitoksille.

Laskennalliset verovelat

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

Muut velat

Muut velat arvostetaan nimellisarvoon.

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.

⁸) Volatiliiteettikorjauksen tarkoitus on vähentää pääomamarkkinoiden aiheuttamaa lyhytaikaista heilahtelua korkokäyrässä ja siten myös muun muassa vastuuvelan arvostuksessa.

E Pääoman hallinta

E Pääoman hallinta

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

E1 Omat varat

Yleinen pääoman hallintaprosessi

Pääoman hallintaprosessia, mukaan lukien riski- ja vakavaraisuusarviota, kuvataan kohdassa B3. Pääomaa hallitaan emoyhtiön pääomaperiaatteen mukaisesti, jossa määritellään vakavaraisuusrajat ja hälytystasot. Pääomaperiaatteesta käy ilmi, miten toimitaan, jos limiittirikkouksia tapahtuu.

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

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

Omien varojen luokitus

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

Taulukko E1.1 Omat varat 31. joulukuuta 2024

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	31. joulukuuta 2024	31. joulukuuta 2023
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmäytyserä	61 135,3	49 324,7
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Yhteensä	Käytettävissä oleva oma varallisuus	66 135,3	54 324,7

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

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 2024

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2024
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	66 135,3
Oma pääoma taseessa (FAS)	51 851,0
Markkina-arvomuutokset ja verot	14 284,3
Odotettavissa olevat osingot	-
Tavanomainen osakepääoma	-5 000,0
Täsmäytyserä	61 135,3

Solvenssi II -taseen ylijäämä muodostuu FAS-tilinpäätöksessä esitetystä Yhtiön omasta pääomasta (kertyneet voittovarot mukaan lukien tilikauden tulos, sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto ja tavanomainen osakepääoma) sekä käyvän arvon oikaisusta 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, laskemalla yhteen kertyneet voittovarot, mukaan lukien tilinpäätöksen mukainen tilikauden tulos, sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sekä 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 verosaamisten määrä on nolla euroa.

Hyväksyttävät omat varat

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus oli 11 158,3 tEUR 31. joulukuuta 2024. Sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) kattamiseksi hyväksyttävät omat varat että vähimmäispääomavaatimuksen (MCR) kattamiseksi hyväksyttävät omat varat olivat 66 135,3 tEUR. Yhtiön omat varat ovat kasvaneet raportointikauden aikana muun muassa oman pääoman (FAS) kasvun johdosta.

Taulukko E1.3 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja vähimmäispääomavaatimuksen kattamiseksi hyväksyttävien omien varojen määrä 31. joulukuuta 2024

Pääoman laatu, Tuhatta euroa	Oman varallisuuden erä	SCR	MCR
Luokka 1	Tavanomainen osakepääoma	5 000,0	5 000,0
	Täsmäytyserä	61 135,3	61 135,3
Luokka 2	Etuoikeudeltaan huonommat velat	0,0	0,0
Yhteensä	Hyväksyttävä oma varallisuus	66 135,3	66 135,3

E2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

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

Vakavaraisuuspääoma

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus jokaiselle riskimoduulille esitetään E2.1 taulukossa. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimuksen merkittävimmät komponentit ovat markkina- ja sairausvakuutusriskit (31. joulukuuta 2024). Laskennallisen verovelan muutoksen vaikutus pääomavaatimukseen on -2 641,2 tEUR. Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus on -kasvanut raportointikauden aikana johtuen pääsääntöisesti markkinariskin noususta. Laskennallinen verovelka on 20% laskennallisista tulevista voitoista.

Taulukko E2.1 Vakavaraisuuspääomavaatimuksen jakauma 31. joulukuuta 2024

Riskityyppi, tuhatta euroa	31. joulukuuta 2024	31. joulukuuta 2023
Markkinariski	9 923,4	8 026,9
Vastapuoliriski	562,7	677,0
Henkivakuutusriski	0,0	0,0
Sairausvakuutusriski	5 956,6	5 901,5
Vahinkovakuutusriski	944,2	731,2
Hajautus	-4 180,8	-3 843,9
Perus-SCR	13 206,1	11 492,7
Operatiivinen riski	593,4	596,7
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	-2 641,2	-2 298,5
SCR	11 158,3	9 790,8

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 2 789,6 tEUR 31. joulukuuta 2024. Vähimmäispääomasuhde oli 2 371 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 lineaarista vähimmäispääomavaatimusta, joka liittyy vakuutusteknisen vastuuvelan kokoon ja rakenteeseen, vakavaraisuuspääomavaatimukseen sekä vahinkovakuutusyhtiöön liittyvää MCR:n absoluuttista vähimmäistaso, kuten aiemmin mainitussa lainsäädännössä on määrätty. Vähimmäispääomavaatimuksessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia raportointikauden aikana.

Taulukko E2.2 Vähimmäispääomavaatimuksen jakauma 31. joulukuuta 2024

Tuhatta euroa	31. joulukuuta 2024
Lineaarinen MCR	1 822,5
SCR	11 158,3
MCR:n enimmäistaso	5 021,2
MCR:n vähimmäistaso	2 789,6
Yhdistetty MCR	2 789,6
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	2 700,0
MCR	2 789,6

Vakavaraisuusasema

Yhtiön vakavaraisuus 31. joulukuuta 2023 oli 555 %. Vakavaraisuus 31. joulukuuta 2024 oli 593 %.

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

Liite 2

Liite 3

Liite 4

Liite 5

Liite 6

Liite 7

Liite 8

Liite 9

Liite 10

Liite 11

Liite 12

Liite 13

Liite 14

Liite 15

Liite 16

Liite 17

Liite 18

Liite 19

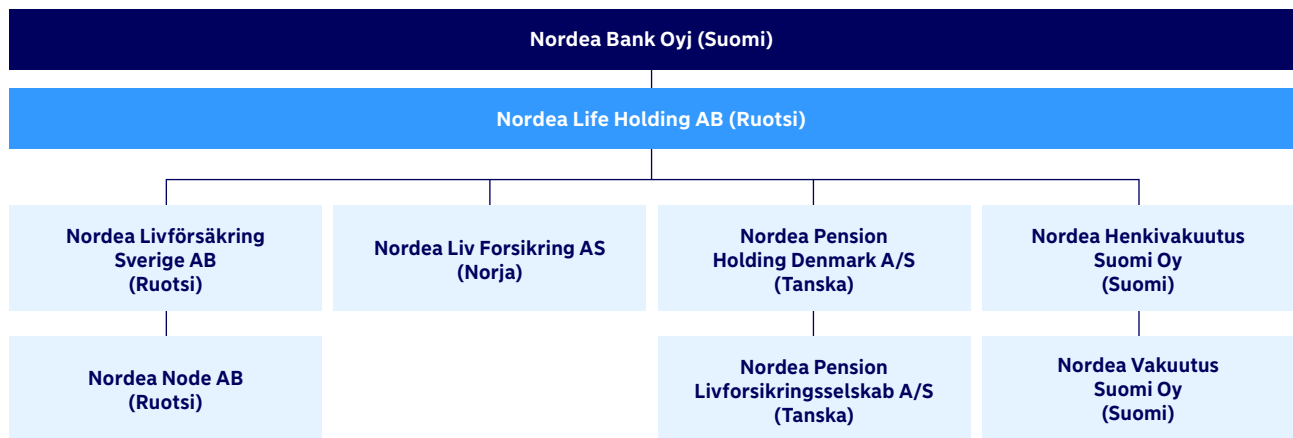
Liite 1

Lyhenteet

EIOPA	Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen
FAS	Suomen kirjanpitokäytäntö / Finnish Accounting Standards
IFRS	International Financial Reporting Standards
MCR	Vähimmäispääomavaatimus / Minimum Capital Requirement
NLP	Nordea Life and Pensions
NLH AB	Nordea Life Holding AB
ORSA	Riski- ja vakavaraisuusarvio / Own Risk and Solvency Assessment
OTC	Over-the-counter, pörssin päälistan 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 2024

Varat

Tuhatta euroa	Solvensi II	FAS
Liikearvo	0,0	0,0
Aktivoidut hankintamenot	0,0	0,0
Aineettomat hyödykkeet	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,0
Eläke-etuuksien ylijäämä	0,0	0,0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	0,0	0,0
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	59 629,5	55 206,3
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	0,0	0,0
Omistussuudet sidosryityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	0,0	0,0
Osakkeet	0,0	0,0
Osakkeet – Listatut	0,0	0,0
Osakkeet – Listaamattomat	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	0,0	0,0
Valtion joukkovelkakirjalainat	0,0	0,0
Yrityslainat	0,0	0,0
Strukturoidut velkakirjat	0,0	0,0
Vakuudelliset arvopaperit	0,0	0,0
Sijoitusrahastot	59 629,5	55 206,3
Johdannaiset	0,0	0,0
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	0,0	0,0
Muut sijoitukset	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat	0,0	0,0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	0,0	0,0
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	0,0	0,0
Muut kiinnelainat ja lainat	0,0	0,0
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista:	0,0	0,0
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	0,0	0,0
NSLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
SLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	0,0	0,0
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	0,0	0,0
Jälleenvakuutustalletteet	0,0	0,0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	4 607,0	12 608,6
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	12,1	12,1
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	6 088,9	6 088,9
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	0,0	0,0
Varat yhteensä	70 337,5	73 915,8

Tase 31. joulukuuta 2024, jatkuu.

Velat

Tuhatta euroa	Solvenssi II	FAS
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	494,7	21 928,5
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	531,4	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	463,6	0,0
Riskimarginaali	67,8	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	-36,7	21 928,5
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	-353,1	0,0
Riskimarginaali	316,4	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	0,0	0,0
Paras estimaatti	0,0	0,0
Riskimarginaali	0,0	0,0
Muu vakuutustekninen vastuovelka	0,0	0,0
Ehdolliset velat	0,0	0,0
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	0,0	0,0
Eläkevelvoitteet	0,0	0,0
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat	3 571,1	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 vakuutusedustajille	0,0	0,0
Jälleenvakuutusvelat	49,4	49,4
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	87,0	87,0
Velat yhteensä	4 202,2	22 064,8
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	66 135,3	51 851,0

Liite 4

Kvantitatiiviset raportointitaulukot

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

SE.02.01.17
Tase sisältäen EKP:n lisäykset
Varat

Liikearvo

Aktivoidut hankintamenot

Aineettomat hyödykkeet

Laskennalliset verosaamiset

Eläke-etuuskien ylijäämä

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)

Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)

Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)

Omistussuhteet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet

Osakkeet

Osakkeet – Listatut

Osakkeet – Listaamattomat

Joukkovelkakirjalainat

Valtion joukkovelkakirjalainat

Yrityslainat

Strukturoidut velkakirjat

Vakuudelliset arvopaperit

Sijoitusrahastot

Johdannaiset

Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin

Muut sijoitukset

Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat

Kiinnelainat ja muut lainat

Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus

Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille

Muut kiinnelainat ja lainat

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista:

Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus

Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta

NSLT-sairausvakuutus

Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia

SLT-sairausvakuutus

Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia

Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus

Jälleenvakuutustalletteet

Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta

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

	Solvenssi II arvo
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	-
R0070	59 629,5
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	-
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	59 629,5
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	4 607,0
R0370	12,1
R0380	-
R0390	-
R0400	-
R0410	6 088,9
R0420	-
R0500	70 337,5

SE.02.01.17
Tase sisältäen EKP:n lisäykset, jatkuu.
Velat

	Solvenssi II arvo
	C0010
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus	R0510 494,7
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	R0520 531,4
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0530 -
Paras estimaatti	R0540 463,6
Riskimarginaali	R0550 67,8
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus	R0560 -36,7
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0570 -
Paras estimaatti	R0580 -353,1
Riskimarginaali	R0590 316,4
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 sijoitussidonnainen toiminta	R0690 -
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	R0700 -
Paras estimaatti	R0710 -
Riskimarginaali	R0720 -
Muu vakuutustekninen vastuovelka	R0730 
Ehdolliset velat	R0740 -
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka	R0750 -
Eläkevelvoitteet	R0760 -
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	R0770 -
Laskennalliset verovelat	R0780 3 571,1
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 49,4
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	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 87,0
Velat yhteensä	R0900 4 202,2
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R1000 66 135,3

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)												
	Sairausku- lunvakuu- tus	Vakuutus ansiotulon menetyk- sen varal- ta	Työnteki- jään tapa- turmava- kuutus	Mootto- riajoneu- von vas- tuuvakuu- tus	Muu mootto- riajoneu- von vakuutus	Meri- ilmailu- ja kuljetus- vakuutus	Palo- ja muu omai- suusvahi- ko-vakuu- tus	Yleinen vastuuvä- kuutus	Luotto- ja takausvä- kuutus	Oikeustur- vavakuu- tus	Mat- ka-apuva- kuutus	Vakuutus muiden taloudel- listen menetyk- sen varalta
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premiums written	-	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Direct Business	R0110	8,7	18 785	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 188
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0140	0,0	67	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0200	8,7	18 718	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 188
Premiums earned	-											
Gross - Direct Business	R0210	8,7	18 808	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 076
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0240	0,0	67	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0300	8,7	18 741	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 076
Claims incurred	-											
Gross - Direct Business	R0310	4,1	4 490	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	415
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0340	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0400	4,1	4 490	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	415
Changes in other technical provisions	-											
Gross - Direct Business	R0410	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0440	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0500	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Expenses incurred	R0550	2,3	4 863	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	308

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain, jatkuu.

Vakuutuslaji: hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus					
	Sairausvakuutus	Vastuuvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	Omaisuusvakuutus	Yhteensä
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written	-	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Direct Business	R0110	0,0	0,0	0,0	19 983
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0140	0,0	0,0	0,0	67
Net	R0200	0,0	0,0	0,0	19 916
Premiums earned	-				
Gross - Direct Business	R0210	0,0	0,0	0,0	19 892
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0240	0,0	0,0	0,0	67
Net	R0300	0,0	0,0	0,0	19 826
Claims incurred	-				
Gross - Direct Business	R0310	0,0	0,0	0,0	4 909
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0340	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0400	0,0	0,0	0,0	4 909
Changes in other technical provisions	-				
Gross - Direct Business	R0410	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,0	0,0	0,0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0,0	0,0	0,0	0
Reinsurers' share	R0440	0,0	0,0	0,0	0
Net	R0500	0,0	0,0	0,0	0
Expenses incurred	R0550	0,0	0,0	0,0	5 173

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvulka

Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvulkaan

Vakuutustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – netto

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuvulvan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä

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

Vakuutustekninen vastuuvulka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

*Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus						
	Sairauskuluvakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturmavakuutus	Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	Muu moottoriajoneuvojen vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010						
R0050						
–						
–						
–						
R0060	2,5	-355,5	0,0	0,0	0,0	0,0
R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0150	2,5	-355,5	0,0	0,0	0,0	0,0
–						
R0160		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0240		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0250		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0260	2,5	-355,5	0,0	0,0	0,0	0,0
R0270	2,5	-355,5	0,0	0,0	0,0	0,0
R0280	9,0	307,4	0,0	0,0	0,0	0,0
–						
R0290		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0300		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0310		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
–						
R0320	11,5	-48,2	0,0	0,0	0,0	0,0
R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0340	11,5	-48,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvulkaan

Vakuutustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Vakuutusmaksuvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Korvausvastuu

Brutto – Yhteensä

Saamiset yhteensä jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti

Paras estimaatti yhteensä – brutto

Paras estimaatti yhteensä – netto

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuvulvan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä

Vakuutustekninen vastuuvulka – Yhteensä

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

Vakuutustekninen vastuuvulka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus sopimuksesta/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

	*Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus					
	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus	Yleinen vastuuvakuutus	Luotto- ja takausvakuutus	Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010						
R0050						
–						
–						
–						
R0060	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	463,6
R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0150	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	463,6
–						
R0160	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0240	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0250	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0260	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	463,6
R0270	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	463,6
R0280	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	67,8
–						
R0290	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0300	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0310	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
–						
R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	531,4
R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	531,4

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvélka, jatkuu.

Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus					
	Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	Vahinkovakuutusvelvoitteet yhteensä
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna					
R0010					
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvélkaan					
Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana					
Paras estimaatti					
Vakuutusmaksuvastuu					
Brutto – Yhteensä					
R0060	0,0	0,0	0,0	0,0	110,5
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä					
R0140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti					
R0150	0,0	0,0	0,0	0,0	110,5
Korvausvastuu					
Brutto – Yhteensä					
R0160	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä					
R0240	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti					
R0250	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Paras estimaatti yhteensä – brutto					
R0260	0,0	0,0	0,0	0,0	110,5
Paras estimaatti yhteensä – netto					
R0270	0,0	0,0	0,0	0,0	110,5
Riskimarginaali					
R0280	0,0	0,0	0,0	0,0	384,2
Vakuutusteknisen vastuuvélkan siirtymätoimenpiteen määrä					
–					
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna					
R0290	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Paras estimaatti					
R0300	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Riskimarginaali					
R0310	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä					
–					
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä					
R0320	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä					
R0330	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvélka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä					
R0340	0,0	0,0	0,0	0,0	494,7

S.19.01.21

Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutus toiminta yhteensä

		C0110
Vahingon sattumisvuosi / vakuutussopimusvuosi	Z0010	1

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset) (absoluuttinen määrä)

		Kehitysvuosi													vuosien summa (kumula- tiivinen)
Vuosi		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Kuluvana vuonna	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0020	C0030
Aiemmat	R0100											85,47924		R0100	85,48
N-9	R0160					25,06	19,60							R0160	44,66
N-8	R0170					150,03			57,75					R0170	207,78
N-7	R0180													R0180	-
N-6	R0190		126,79	226,07	82,63	125,98								R0190	561,47
N-5	R0200	550,93	986,60	151,82	28,78									R0200	1 718,13
N-4	R0210	2 390,00	1 327,00	20,92	37,33	70,00								R0210	70,00
N-3	R0220	1 334,66	559,84	318,18	33,36									R0220	33,36
N-2	R0230	1 706,63	873,60	192,82										R0230	192,82
N-1	R0240	2 232,99	1 050,21											R0240	1 050,21
N	R0250	2 768,10												R0250	2 768,10
Yhteensä													R0260	4 199,97	17 262,62

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras estimaatti (absoluuttinen määrä)

		Kehitysvuosi												
Vuosi		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Vuoden lopussa (diskonttatut tiedot)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Aiemmat	R0100												R0100	
N-9	R0160												R0160	
N-8	R0170				5,00	31,93							R0170	
N-7	R0180												R0180	
N-6	R0190		24,00	21,74		31,21							R0190	
N-5	R0200	1 648,89	136,24										R0200	
N-4	R0210	1 995,57	5,75										R0210	
N-3	R0220	1 949,26	958,11										R0220	
N-2	R0230	1 778,86	1 019,70										R0230	
N-1	R0240	2 028,71	1 197,98										R0240	1 156,60
N	R0250	2 238,23											R0250	2 160,92
Yhteensä													R0260	3 317,53

S.23.01.01.01

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

Täsmäytyserä

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

Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmäytyseränä 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	61 135,3	61 135,3			
R0140	-		-	-	-
R0160	-				-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	-
R0290	66 135,3	66 135,3	-	-	-
R0300	-			-	
R0310	-			-	
R0320	-			-	-
R0330	-			-	-
R0340	-			-	
R0350	-			-	-
R0360	-			-	
R0370	-			-	-
R0390	-			-	-
R0400	-			-	-
R0500	66 135,3	66 135,3	-	-	-
R0510	66 135,3	66 135,3	-	-	
R0540	66 135,3	66 135,3	-	-	-
R0550	66 135,3	66 135,3	-	-	
R0580	11 158,3				
R0600	-				
R0620	593 %				
R0640	2371 %				

S.23.01.01

Oma varallisuus

S.23.01.01.02

Täsmäytyserä

Täsmäytyserä

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

Täsmäytyserä

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	66 135,3
R0710	-
R0720	-
R0730	5 000,0
R0740	-
R0760	61 135,3
R0770	-
R0780	3 944,7
R0790	-

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

	Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
	C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010 9 923,4		
Vastapuoliriski	R0020 562,7		
Henkivakuutusriski	R0030 -	-	-
Sairausvakuutusriski	R0040 5 956,6	-	-
Vahinkovakuutusriski	R0050 944,2	-	-
Hajautus	R0060 -4 180,8		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070 -		
Perus-SCR	R0100 13 206,1		

SCR:n laskenta

	C0100
Operatiivinen riski	R0130 593,4
Vakuutustekniseen vastuuvélkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140 -
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150 -2 641,2
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavaa liiketoimintaa koskeva pääomavaatimus	R0160 -
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200 -
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210 -
SCR	R0220 11 158,3
SCR:ää koskevat muut tiedot	
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	R0400 -
Jäljellä olevaa osaa koskevan nimellisen SCR:n kokonaismäärä	R0410 -
Erillään pidettäviä rahastoja koskevien nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420 -
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430 -
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440 -

S.28.01.01

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

S.28.01.01.01

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

		C0110
MCRNL -tulos	R0010	1 822,5

S.28.01.01.02

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten/ erillisyytiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuuena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	-	-
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	-	8,7
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	-	18 718,4
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	-	-
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	-	-
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	-	-
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	-	-
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	-	-
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	-	-
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	-	-
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	-	-
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	-	1 188,5
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

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

S.28.01.01.05

Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
Lineaarinen MCR	R0300	1 822,5
SCR	R0310	11 158,3
MCR:n enimmäistaso	R0320	5 021,2
MCR:n vähimmäistaso	R0330	2 789,6
Yhdistetty MCR	R0340	2 789,6
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	2 700,0
MCR	R0400	2 789,6

