

OP-Henkivakuutus
Vakavaraisuutta ja
taloudellista tilaa koskeva
kertomus 2022



OP-HENKIVAKUUTUS OY - VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVA KERTOMUS VUODELTA 2022

Sisällys

Tiivistelmä	2
Sammanfattning	2
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	3
A.1 Liiketoiminta	3
A.2 Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuus.....	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus.....	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus.....	6
B. Hallintojärjestelmä.....	6
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	6
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset	12
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuna riski- ja vakavaraisuusarvio.....	12
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä.....	14
B.6 Aktuaaritoiminto.....	17
B.7 Ulkoistaminen	17
C. Riskiprofiili.....	17
C.1 Vakuutusriski	17
C. 3 Luottoriski.....	21
C. 4 Likviditeettiriski	21
C. 5 Operatiivinen riski.....	22
C. 6 Muut olennaiset riskit.....	22
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin	23
D.1 Varat.....	23
D.2 Vakuutustekninen vastuuvélka	25
D.3 Muut velat.....	27
E. Pääoman hallinta	28
E.1 Omat varat.....	28
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus.....	31
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa	31
E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot.....	31
E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot.....	31
Lisätiedot	32
Liitteet	32

Tiivistelmä

Poikkeuksellisen haasteellisesta toimintaympäristöstä huolimatta yhtiön liiketoiminta kehittyi päivitetyn strategian mukaisesti ja yhtiön vuositavoitteet saavutettiin pääosin. Riskihenkivakuutuksen maksutulo kasvoi 6 prosenttia ja sijoitussidonnaisen ryhmäläkevakuutuksen 34 prosenttia. Sijoitussidonnaisen vakuutussäästämisen nettomyynti oli positiivinen (175 M€) vaikka sijoitusmarkkinan epävarmuudet olivat suuret. Liiketoiminnan prosesseja uudistettiin laajasti ja valmisteltiin tulevia vakuutusjärjestelmien alustauudistuksia. Venäjän hyökkäyssodasta Ukrainaan aiheutunut Venäjä-rahastojen toiminnan lakkaus sekä regulaatiotyöt (ESG-sääntely, rahanpesulaki) sitoivat runsaasti liiketoiminnan resursseja ja viivästyivät muuta kehittämistä erityisesti vakuutussäästämisen alueella. Henkilöstötyytyväisyys ja työilmapiiri säilyivät hyvinä koko vuoden poikkeuksellisesta toimintaympäristöstä huolimatta.

Keskeiset tapahtumat ja tulokset tilikauden aikana olivat seuraavat:

- Uudistettu organisaatio käynnistyi ja yhtiössä täytettiin noin 20 uutta tehtävää rekrytoinnein. Osaamista kasvatettiin mm. datassa, muotoilussa, digikehittämisessä, regulaatiossa, myynnissä ja markkinoinnissa.
- Kesäkuussa hallitus vahvisti yhtiölle päivitetyn kasvu- ja uudistamisstrategian, jolla tavoitellaan liiketoiminnan merkittävää kasvua ja uudistumista. Uusina osa-alueina selkeyttä, vastuullisuutta ja datakyvykkyyksiä alettiin johtaa strategian tiekarttojen mukaisesti.
- Viisi Venäjä -liitännäistä rahastoa suljettiin Venäjän hyökkäyssodan vuoksi. Asiakasreaktiot olivat lopulta maltilliset. Asiakaskokemus ja toimintavarmuus säilyivät koko vuoden hyvällä tasolla. Merkittäviä ict-järjestelmien toimintahäiriöitä ei ollut.
- Kehittämisessä yhtiön panostukset kohdistuivat sähköisten palveluiden, myynnin ja asiakaspalvelun työkalujen sekä regulaatioon ja muuhun pakolliseen kehittämiseen. Riskihenkivakuutuksen ja vakuutussäästämisen ICT-alustauudistuksessa edettiin sopimusneuvotteluvaiheeseen.
- OP-Henkivakuutuksen näkyvyyttä ja tunnettuutta kasvatettiin sekä ulkoisissa medioissa että OP Ryhmän sisällä.
- Henkilöstötyytyväisyys nousi ja oli tavoitetasolla. Yhtiössä otettiin käyttöön toimintamalli, jossa etä- ja lähityötä yhdistellen joustavasti sovittuja toimintaperiaatteita noudattaen.
- Sijoitussidonnainen vastuuvélka pieneni lähes 12 prosenttia 11,7 miljardiin euroon (13,2) sijoitussidonnaisen vastuuvélkan katteena olevien sijoitusten huonon arvonkehityksen vuoksi.
- Korkotuottoinen vastuuvélka pieneni lähes 15 prosenttia 4,5 miljardiin euroon (5,3).
- Yhtiön FAS-tulos ennen veroja oli 166 miljoonaa euroa (206).
- Oma varallisuus oli vuoden 2022 lopussa 1 362 miljoonaa euroa (1 443) ja pääomavaade oli 587 miljoonaa euroa (833). Vakavaraisuussuhde oli 232 prosenttia (173). Luvut on esitetty ilman vastuuvélkaa vakavaraisuuslaskennassa koskevaa siirtymäkauden vähennystä.
- Osakkeiden hinnat laskivat jyrkästi erityisesti alkuvuonna ja korkotaso nousi voimakkaasti. Näiden seurauksena sijoitus-toiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli selvästi negatiivinen.

Sammanfattning

Trots en exceptionellt utmanande omvärld utvecklades bolagets affärsrörelse i enlighet med den uppdaterade strategin, och största delen av bolagets mål på årsnivå uppnåddes. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 6 procent och från fondanknutna gruppensionsförsäkringar med 34 procent. Nettoförsäljningen inom fondanknutet försäkringssparande var positiv (175 mn €) trots att det rådde en stor osäkerhet på placeringsmarknaden. Affärsprocesserna förnyades på bred front, och förberedelser gjordes inför de kommande plattformsuppdateringarna för försäkringssystemen. En stor del av affärsrörelsens resurser gick till regleringsarbetet (ESG-regelverket och lagen om penningtvätt) och till nedläggningen av Rysslandsfondernas verksamhet på grund av Rysslands anfallskrig mot Ukraina. Det fördröjde det övriga utvecklingsarbetet i synnerhet inom försäkringssparande. Personalnöjdheten och arbetsklimatet var fortsatt goda hela året, trots de exceptionella förhållandena i omvärlden.

Centrala händelser och resultat under räkenskapsperioden var följande:

- Den nya organisationen inledde sin verksamhet, och cirka 20 nya befattningar tillsattes i bolaget genom rekryteringar. Kompetensstärkande åtgärder genomfördes inom bland annat data, design, digital utveckling, reglering, försäljning och marknadsföring.

- I juni bekräftade styrelsen en uppdaterad strategi för tillväxt och förnyelse. Med den strävar man efter märkbar tillväxt och förnyelse inom affärsrörelsen. Tydlighet, hållbarhet och datakompetens var nya delområden som började ledas i enlighet med de strategiska planerna.
- Fem fonder med kopplingar till Ryssland stängdes till följd av Rysslands anfallskrig. Sist och slutligen var kundernas reaktioner måttfulla. Kundupplevelsen och funktionssäkerheten hölls hela året på en god nivå. Det förekom inga betydande störningar i ICT-systemen.
- Inom utveckling satsade bolaget på utvecklingen av elektroniska tjänster, verktyg inom försäljning och kundservice samt reglering och annan obligatorisk utveckling. Inom uppdateringen av ICT-plattformarna för risklivförsäkringen och försäkringssparandet nådde man fram till avtalsförhandlingarna.
- OP-Livförsäkrings synlighet och kännedomen om bolaget ökade både i externa medier och inom OP Gruppen.
- Personalnöjdheten ökade och låg på målnivån. Bolaget införde en verksamhetsmodell där distansarbete och arbete på kontoret flexibelt kombineras enligt överenskomna principer.
- Den fondanknutna försäkringsskulden minskade med nästan 12 procent till 11,7 miljarder euro (13,2) på grund av den svaga värdeutvecklingen hos de placeringar som utgör täckning för den fondanknutna försäkringsskulden.
- Den räntebärande försäkringsskulden minskade med närmare 15 procent till 4,5 miljarder euro (5,3).
- Bolagets FAS-resultat före skatt var 166 miljoner euro (206).
- Vid slutet av 2022 var kapitalbasen 1 362 miljoner euro (1 443) och kapitalkravet 587 miljoner euro (833). Solvensgraden var 232 procent (173). Siffrorna har redovisats utan det avdrag under övergångsperioden som gäller försäkringsskulden i solvensberäkningen.
- Aktiepriserna sjönk kraftigt i synnerhet i början av året, och räntorna gick rejält uppåt. Det ledde till att nettointäkterna av placeringsverksamheten till verkligt värde var klart negativa.

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Liiketoiminta

Vakuutusyhtiötä koskevat tiedot:

Nimi ja oikeudellinen muoto	OP-Henkivakuutus Oy	Osakeyhtiö
Omistaja	OP Osuuskunta	100 % osakkeista
Vastuuvälvo	Tony Airio	Finanssivalvonta
Tilintarkastaja	Juha-Pekka Mylén	KPMG Oy Ab
Olelliset vakuutuslajit ja maantieteelliset alueet	Riskihenkivakuutus Säästöhenkivakuutus Yksilöllinen eläkevakuutus Ryhmäeläkevakuutus	100 % Suomi
Raportointikauden merkittävimmät tapahtumat	Poikkeuksellisen haasteellisesta toimintaympäristöstä huolimatta yhtiön liiketoiminta kehittyi päivitetyn strategian mukaisesti ja yhtiön vuositavoitteet saavutettiin pääosin. Riskihenkivakuutuksen maksutulo kasvoi 6 prosenttia ja sijoitussidonnaisen ryhmäeläkevakuutuksen 34 prosenttia. Sijoitussidonnaisen vakuutussäästämisen nettomyynti oli positiivinen (175 M€) vaikka sijoitusmarkkinan epävarmuudet olivat suuret. Liiketoiminnan prosesseja uudistettiin laajasti ja valmisteltiin tulevia vakuutusjärjestelmien alustauudistuksia. Venäjän hyökkäyssodasta Ukrainaan aiheutunut Venäjä-rahastojen toiminnan lakkautus sekä regulaatiotyöt (ESG-sääntely, rahanpesulaki) sitoivat runsaasti liiketoiminnan resursseja ja viivästyivät muuta kehittämistä erityisesti vakuutussäästämisen alueella. Henkilöstötyytyväisyys ja työilmapiiri säilyivät hyvinä koko	

	vuoden poikkeuksellisesta toimintaympäristöstä huolimatta.
--	--

Vakuutusyhtiön perustiedot:

OP-Henkivakuutus Oy kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu itsenäisistä osuuspankeista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Osuuskunta toimii ryhmän strategisena omistusyhteisönä ja ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. OP-Henkivakuutus on OP Osuuskunnan tytäryhtiö, jonka osakepääomasta OP Osuuskunta omistaa 100 %.

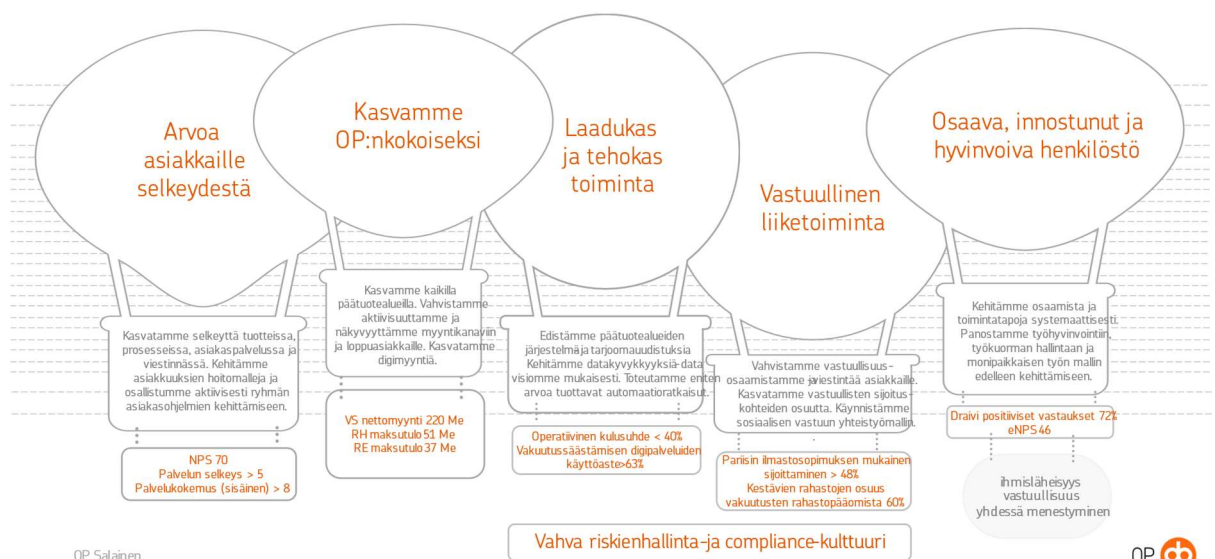
OP-Henkivakuutuksen tuotteiden myynti ja asiakaspalvelu tapahtuu OP Ryhmän palveluverkostossa (konttorit ja sähköiset kanavat). OP-Henkivakuutuksen vakuutustuotanto sekä puhelin- ja verkkopalvelut hoidetaan keskitetysti yhtiössä, jonka palveluksessa työskenteli vuoden 2022 aikana keskimäärin 150 henkilöä.

Poikkeuksellisen haasteellisesta toimintaympäristöstä huolimatta yhtiön liiketoiminta kehittyi päivitetyn strategian mukaisesti ja yhtiön vuositavoitteet saavutettiin pääosin. Riskihenkilivakuutuksen maksutulo kasvoi 6 prosenttia ja sijoitussidonnaisen ryhmäläkevakuutuksen 34 prosenttia. Sijoitussidonnaisen vakuutussäästämisen nettomyynti oli positiivinen (175 M€) vaikka sijoitusmarkkinan epävarmuudet olivat suuret. Liiketoiminnan prosesseja uudistettiin laajasti ja valmisteltiin tulevia vakuutusjärjestelmien alustauudistuksia. Venäjän hyökkäyssodasta Ukrainaan aiheutunut Venäjä-rahastojen toiminnan lakkautus sekä regulaatiotyöt (ESG-sääntely, rahanpesulaki) sitoivat runsaasti liiketoiminnan resursseja ja viivästyivät muuta kehittämistä erityisesti vakuutussäästämisen alueella. Henkilöstötyytyväisyys ja työilmapiiri säilyivät hyvinä koko vuoden poikkeuksellisesta toimintaympäristöstä huolimatta.

Vuonna 2022 päivitettiin yhtiön kasvu- ja uudistamisstrategia, jolla tavoitellaan liiketoiminnan merkittävää kasvua ja uudistumista. Strategiaan ei tehty merkittäviä muutoksia. Uusina painopistealueina strategiaan lisättiin vastuullinen liiketoiminta sekä vanha riskienhallinta- compliance-kulttuuri.

11

OP-Henkivakuutuksen strategian painopisteet ja tavoitteet 2023



OP Salainen

Strategian toteutusta johdetaan tiekartoilla sekä vuosi- ja kvartaalisuunnitelmilla. Strategian toteutuksen tilannekuva päivitetään neljännesvuosittain ja strategian etenemisestä raportoidaan hallitukselle puolivuosittein. Tilannekuvan perusteella toteutussuunnitelmia päivitetään tarvittaessa.

OP-Henkivakuutuksen strategia sisältää ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintoa koskevat asiat. Laadimme vuonna 2022 vastuullisuuden strategisen tiekartan, jossa asetimme tavoitteet, toimenpiteet ja mittarit vastuulliselle liiketoiminnalle. Strateginen tiekartta ohjaa päätöksentekoamme ja päivittäistä työtämme vastuullisuuden viemisessä keskeiseksi osaksi liiketoimintaamme. Perustimme myös OP-Henkivakuutuksen vastuullisuuden ohjausryhmän.

Talouden toimintaympäristön epävarmuus on yhä poikkeuksellista. Talouskehitys heikkenee Suomessa edelleen vuonna 2023 ja heikkenevä talous aiheuttaa epävarmuutta sijoitustoiminnan tuottoihin, henkivakuutus tuotteiden kysyntään ja yhtiön tulokseen.

A.2 Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuus

Vakuutustoiminnassa yhtiön tavoitteena on laadukas ja kustannustehokas toiminta hyvä asiakaskokemus ja toimintavarmuus säilyttäen. Tavoitteessa onnistuttiin hyvin vuonna 2022. Riskiliikkeen tulos parani 2 miljoonaa euroa ja oli 35 miljoonaa euroa (33). Kustannusliikkeen tulos oli 27 miljoonaa euroa (49). Vertailuvuoden kustannusliikkeen tulokseen sisältyi tuottopalkkioita 16 miljoonaa euroa, joita ei kertynyt vuodelta 2022 poikkeuksellisen sijoitusmarkkinatilanteen vuoksi. Liikekulut ja poistot (pl. ensivakuutuksen palkkiot) kasvoivat edellisvuodesta 3 miljoonalla eurolla johtuen erityisesti henkilöstökulujen kasvusta. Henkilöstön määrää kasvatettiin yhtiön kasvu- ja uudistusstrategian toteutumisedellytysten varmistamiseksi. ICT-kulut olivat edellisvuoden tasolla.

Yhtiön ensivakuutuksen maksutulo pieneni 16 prosenttia 884 miljoonaan euroon (1 056). Epävarma geopolittinen tilanne ja korkojen voimakas nousu heijastuivat negatiivisesti sijoitusmarkkinoihin ja heikensivät sijoitussidonnaisten säästöhenkivakuutuksen ja kapitalisaatiosopimusten myyntiä ja sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitystä. Vastuuvelan kokonaismäärä oli 16,2 miljardia euroa (18,5). Sijoitussidonnaisen vastuuvelan arvonmuutokset olivat -1 460 miljoonaa euroa (1 339). Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Suomesta kannanluovutuksella hankittujen yksilöllisen henkivakuutus- ja eläkevakuutus kantojen osuus oli 1,9 miljardia euroa (2,5). Sijoitussidonnaisen vastuuvelan osuus oli 72 prosenttia (75) koko vastuuvelasta.

Yhtiö maksoi tilikauden aikana korvauksia 1 161 miljoonaa euroa (1 068). Takaisinostojen osuus maksetuista korvauksista oli 360 miljoonaa euroa (316), säästösummia erääntyi 88 miljoonaa euroa (101), kuolintapauskorvauksia maksettiin 236 miljoonaa euroa (185) ja eläkkeitä 477 miljoonaa euroa (466).

Yhtiön liikekulut olivat 130 miljoonaa euroa (133). Liikekulujen pieneminen johtui ensivakuutuksen palkkioiden pienentymisestä. Liikekustannussuhde oli 173,9 prosenttia (178,8). Liikekustannussuhde, jossa liikekuiluista on poistettu ensivakuutuksen palkkiot ja tuotoiksi on huomioitu kuormitustulon lisäksi hallinnointipalkkioiden palautukset, oli 29,1 prosenttia (27,0).

Yhtiön tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 166 miljoonaa euroa (206). Tulosheikkennys johtui sijoitustoiminnan nettotuottojen ja tuottopalkkioiden pienentymisestä.

Vuonna 2023 riskiliikkeen odotetaan kasvavan liiketoiminnan volyymin kasvaessa. Kustannusliikkeen tuloksen odotetaan säilyvän vuoden 2022 tasolla. Sijoitustoiminnan nettotuottojen arviointiin liittyy epävarmuuksia poikkeuksellisesta toimintaympäristöstä johtuen.

Vakuutusteknisten riskien vähentämisessä OP-Henkivakuutus käyttää jälleenvakuutusta. Suurimmat yksittäiset henkilöriskit on suojattu jälleenvakuutuksella, samoin suurimmat asiakaskäyttäytymisriskit. Jälleenvakuutukset suojaavat tulosta tehokkaasti heilahtelulta mahdollisissa ääritilanteissa, mutta normaalitilanteissa niillä ei ole oleellista vaikutusta vakuutusliiketoiminnan tulokseen.

Yhtiön vastuuvelka sisältää merkittävästi korkoriskiä, johtuen erityisesti vanhoista takuutuottoisista vakuutuksista. Korkoriskin suojaus sisältyy yhtiön sijoitusstrategiaan kts. kohta C.2.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus¹

Vuonna 2022 korot nousivat poikkeuksellisen voimakkaasti. Yhdysvaltain kymmenen vuoden valtion lainan korko nousi 1,6 prosentista 3,8 prosenttiin ja Saksan - 0,1 prosentista 2,6 prosenttiin. Suurimmat osakeindeksit laskivat selvästi: Yhdysvaltain SP500 laski -18 % ja euroalueen STXX600 -10 %. Markkinoilla vuosi 2022 oli edellisen vuosikymmenen peilikuva. Kun edellisellä vuosikymmenellä korot ja osakkeet tuottivat, niin vuonna 2022 kumpikaan ei tuottanut.

Vuonna 2022 sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin oli -550 (21) miljoonaa euroa. Vastuuvelkaa (taatud edut) replikoivan salkun tuotto oli 527 (121) miljoonaa euroa, joten sijoitustaseen nettotuotto² käyvin arvoin oli -21 (142) miljoonaa euroa.

Koko sijoitusomaisuuden (ml. vastuuvelan korkosuojat) tuotto oli -16,1 %. Korkosijoitusten tuotto oli -16,0 %, listattujen osakesijoitusten -23,6 % ja epälikvidien sijoitusten 9,2 %. Korkosijoituksista parhaiten tuottivat high yield -yrityslainat (-9,2 %) ja epälikvideistä sijoituksista listaamattomat osakesijoitukset (15,7 %). Sijoitusomaisuuden käypä arvo oli vuoden lopussa 3129 miljoonaa euroa (3 861).

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Muita toimia ei ole.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Vakuutusyhtiölain ja Solvenssi II -sääntelyn, EIOPA:n ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaan vakuutusyhtiöllä on oltava liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä hallintojärjestelmä, jossa vastuualueet on määritelty sekä jaettu ja erotettu toisistaan ja joka tekee mahdolliseksi terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden noudattamisen liiketoiminnassa sekä varmistaa tiedonkulun yhtiössä.

Hallintojärjestelmä -dokumentissa on määritelty ne keskeiset toimintaperiaatteet ja käytännöt, joita noudattamalla yhtiössä varmistetaan siitä, että sitä johdetaan ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti sekä luotettavan hallinnon periaatteiden ja vakuutusyhtiölain hallintovaatimusten mukaisesti.

OP-Henkivakuutus kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki- vakuutus- ja muita finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään. Yhtiön tehtävänä on tuottaa OP Ryhmälle sen asiakkaiden tarvitsemat henkivakuutuspalvelut.

OP Ryhmä muodostuu itsenäisistä osuuspankeista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Osuuskunta toimii ryhmän strategisena omistusyhteisönä ja ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä.

Toiminnallisesti ja OP Ryhmän tulosraportoinnissa henkivakuutusliiketoiminta kuuluu Vakuutusasiakkaat - liiketoimintasegmenttiin. Yhtiötä koskevat päätökset tekee yhtiön hallitus huomioiden omistajan ja vakuutusentottajien edun.

OP-Henkivakuutus osana OP Osuuskunta konsernia

OP Osuuskunnan hallitus

¹ Ilman eriytettyjä taseita

² Sijoitustaseen nettotuotto on laskettu vähentämällä koko sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtoisien vakuutusvelan arvonmuutos.

Hallitus ohjaa keskusyhteisön, keskusyhteisökonsernin, yhteenliittymän ja koko OP Ryhmän toimintaa hallintoneuvoston ohjeiden mukaisesti ja huolehtii keskusyhteisön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo, että keskusyhteisöä, keskusyhteisökonsernia, yhteenliittymää ja koko OP Ryhmää hoidetaan luotettavasti, tehokkaasti ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti ja että keskusyhteisö, sen tytäryritykset ja yhteenliittymään kuuluvat muut yritykset toimivat niitä koskevan lainsäädännön, viranomaisten määräysten ja päätösten, sääntöjensä, tai yhtiöjärjestyksensä ja hallintoneuvoston ja hallituksen vahvistamien periaatteiden ja ohjeiden mukaisesti. OP Osuuskunnan hallitus vahvistaa OP Keskusyhteisökonsernin johtamis- ja päätöksentekojärjestelmän.

OP Osuuskunnan johtokunta

OP Osuuskunnan johtoryhmänä toimiva johtokunta huolehtii keskusyhteisön ja sen konsernin kokonaisohjauksesta siten, että tulos- ja muut tavoitteet saavutetaan strategiaa ja toimintaperiaatteita noudattaen. Johtokunta toimii eri liiketoimintasegmenttien ja osaamiskeskusten (OP Ryhmän keskitetyt tukipalvelut) johdon informointi- ja koordinointielimenä. OP Osuuskunnan hallitus vahvistaa johtokunnan kokoonpanon.

Tiedon johtoryhmä

Johtokunta asettaa tiedon johtoryhmän ja vahvistaa sen työjärjestyksen pääjohtajan päätöksellä. Johtoryhmä vastaa tiedon – ja sen laadun hallintaa sekä tietosuojaa koskevasta strategisesta ryhmätasoisesta johtamisesta ja tekee merkittävät tietojen käsittelyyn liittyvät riskipäätökset, koordinoi tiedon- ja sen laadun hallinnan prosesseja sekä tukee niiden kehittämistä OP Ryhmässä ja antaa ryhmätasoisia tiedon- ja sen laadun hallintaa sekä tietosuojaa koskevia linjauksia ja ohjeita. Johtoryhmän tehtävät ja valtuudet on kuvattu johtoryhmän työjärjestyksessä.

Siltä osin, kun Tiedon johtoryhmän päätökset koskevat OP-Henkivakuutusta, niistä informoidaan yhtiön toimitusjohtajaa ja yhtiö arvioi, onko ryhmätason linjaus vakuutuslainsäätelyn mukainen ja voiko yhtiö noudattaa linjausta. Informoinnista vastaa yhtiön edustaja, joka on mukana Tiedon johtoryhmässä. Tiedon johtoryhmällä ei ole päätösvaltuuksia yksinomaan OP-Henkivakuutus Oy:tä koskevissa asioissa. Yhtiö informoi Tiedon johtoryhmää tekemistään merkittävistä tiedon hallintaa ja tietosuojaa koskevista yhtiön päätöksistä.

Yhtiön johtamis- ja päätöksentekojärjestelmä

Yhtiö noudattaa yhtiön hallituksen hyväksymää vakuutusyhtiölain 6 luvun 8 §:n mukaista hallintojärjestelmää ja siihen sisältyvää päätöksentekojärjestelmää.

OP-Henkivakuutuksen päättävät toimielimet vuonna 2022 olivat seuraavat:

1. Yhtiökokous

Yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat sekä mahdolliset muut ehdotukset yhtiökokoukselle.

Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan tarvittaessa koolle tietyn yhtiökokoukselle esitetyn asian käsittelyä varten. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, jos hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai osakkeenomistaja vaatii sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

2. Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen perusteella puheenjohtaja sekä vähintään neljä (4) ja enintään seitsemän (7) muuta jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous.

Yhtiön hallituksen jäsenellä tulee olla riittävä taloudellisten asioiden ja yhtiön liiketoiminnan ml. siihen kohdistuvien riskien yleinen tuntemus ja tehtävän edellyttämä muu pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiön hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Hallitus käsittelee asiat, jotka yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen ovat merkittäviä, laajakantoisia, periaatteellisesti tärkeitä tai epätavallisia.

Yhtiön hallituksen on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen osakkeenomistajan ja vakuutusnottajien etua. Lisäksi hallituksen tehtävänä on varmistaa, että yhtiö toimii roolinsa ja tavoitteidensa mukaisesti osana OP Ryhmää vakuutusyhtiötä koskevan sääntelyn mukaisesti.

Yhtiön hallitus vastaa luotettavan hallinnon järjestämisestä yhtiössä. Hallituksen tulee vahvistaa yhtiön toiminnan järjestämistä koskevat periaatteet ja varmistua säännöllisesti siitä, että niitä noudatetaan ja että ne ohjaavat yhtiön toimintaa halutulla tavalla. Hallituksen tehtävänä on myös hyväksyä vuosittain vakuutusyhtiölain mukaiset toimintaperiaatteet ja varmistua siitä, että toimintaperiaatteet ovat ajan tasalla. Yhtiön hallitus on hyväksynyt vakuutusyhtiön ohjeiden luokitusjärjestelmän, jossa kuvataan yhtiössä noudatettavien ryhmäohjeiden ja yhtiökohtaisten ohjeiden käsittelyjärjestys yhtiön hallinnossa.

Yhtiön hallitus on määritellyt työskentelyään ohjaavat keskeiset periaatteet ja menettelyt vahvistamassaan työjärjestyksessä. Hallituksessa käsiteltäviä asioita seurataan ja hallituksen toimintaa suunnitellaan hallituksen toimintasuunnitelman avulla.

Hallituksen päätöksentekoa valmistelee ja tukee erillinen hallituksen asettama Tasehallintatoimikunta ja Ohjaus- ja compliance -toimikunta.

Tasehallintatoimikunnan tehtävänä on tukea yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa taseen ohjaamisessa ja johtamisessa, analysoida, koordinoita ja ohjata yhtiön taseen käyttöä lakien, viranomaismääräysten ja yhtiön hallituksessa vahvistettujen toimintaperiaatteiden ja päätösten mukaisesti. Toimikunnan tehtävänä on lisäksi seurata yhtiön riskiasemia ja arvioida, ovatko riskiasemat riskinottohalun mukaisia huomioiden lähiajan talouden näkymät. Toimikunta seuraa yhtiön pääomien määrää ja laatua sekä asetettujen riski/tuototavoitteiden toteutumista. Riskiasemaa seurataan vakavaraisuuden (SII), kirjanpidon (FAS, IFRS) ja Talpo mallien näkökulmasta.

Ohjaus- ja compliance -toimikunnan tehtävänä on tukea yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa yhtiön toiminnan ohjauksessa ja sääntelymukaisuuden valvonnassa. Toimikunta käsittelee yhtiön ohjaukseen ja valvontaan liittyviä asioita. Toimikunnalle raportoidaan yhtiön riskienhallinnan prosessien toimivuudesta, laadullisista riskeistä ja sisäisen valvonnan havainnoista sekä ensimmäisessä että toisesta puolustuslinjassa. Toimikunta käsittelee ryhmätasoiset ohjeet ja periaatteet ja arvioi niiden vakuutussääntelymukaisuutta ja vaikutuksia yhtiön toimintaan ja varmistaa ohjeiden viemisen käytäntöön. Toimikunta esittää ohjeet ja periaatteet yhtiön hallituksen päätettäväksi.

Yhtiön hallitus vahvistaa molempien toimikuntien työjärjestykset.

Yhtiössä ei ole erillistä tarkastus- ja palkitsemisvaliokuntaa, vaan hallitus hoitaa nämä tehtävät.

Yhtiön hallitukseen on ajalla 1.1.2022 – 28.2.2022 kuulunut Olli Lehtilä (puheenjohtaja), Vesa Aho, Mikko Timonen, Piia Mourujärvi, Tiia Tuovinen ja Jussi Ruuhela. Ajalla 1.3.2022–31.12.2022 hallitukseen on kuulunut Vesa Aho (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Piia Mourujärvi, Tiia Tuovinen ja Jussi Ruuhela.

3. Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja huolehtii siitä, että kirjanpito on lainmukaista ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtajan on johdettava yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtajan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen merkittäviin, laajakantoisiin, periaatteellisesti tärkeisiin tai epätavallisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana tai jos hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiölle olennaista haittaa. Tällaisessa tapauksessa hallitukselle on niin pian kuin mahdollista annettava tieto toimenpiteestä.

Toimitusjohtaja voi kutsua yhtiön hallituksen koolle. Hänellä on oikeus olla läsnä hallituksen kokouksissa ja käyttää niissä puhevaltaa, ellei hallitus yksittäistapauksessa määrää toisin.

Yhtiön toimitusjohtaja on toiminut Sari Heinonen.

4. Johtoryhmä

OP-Henkivakuutus Oy:n johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja.

Johtoryhmään kuuluvat puheenjohtajan lisäksi myynti- ja tarjooma -heimosta vastaava johtaja, asiakaspalvelut heimosta vastaava johtaja sekä yhteiset palvelut –vastuualueesta vastaava johtaja. Johtoryhmään kuuluvat lisäksi yhtiön Risk and Compliance Lead, IT Area Lead sekä yhtiön asiakaskokemuksesta vastaava henkilö. Lisäksi johtoryhmään kuuluvat pysyvinä asiantuntijajäseninä osaamiskeskusten edustajat Taloudesta, Aktuaaritoiminnosta, Riskienhallinnasta, HR:stä, Lakiasioista ja Compliancesta.

Johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa järjestettävään laajennettuun johtoryhmän kokoukseen, johon osallistuvat johtoryhmän lisäksi myös kaikki yhtiön esihenkilöt. Laajennetussa johtoryhmän kokouksessa käsitellään toimintasuunnitelman mukaiset sekä muut esityslistalle nostetut asiat. Asiat esittelee ko. kokonaisuudesta vastaava johtoryhmän jäsen ja/tai hänen nimeämänsä henkilö. Lisäksi johtoryhmä kokoontuu viikoittain pidettävään tilannepalaveriin. Tilannepalaveriin osallistuvat puheenjohtaja ja myynti- ja tarjooma -heimosta vastaava johtaja, asiakaspalvelut heimosta vastaava johtaja, yhteiset palvelut –vastaava johtaja sekä yhtiön Risk and Compliance Lead, IT Area Lead sekä asiakaskokemuksesta vastaava henkilö. Osaamiskeskusten edustajilla on läsnäolo- ja puheoikeus tilannepalaverissa.

Johtoryhmä käsittelee muun muassa yhtiön strategiaa, liiketoimintalinjauksia ja vuosisuunnitelmia, tulosta ja riskiasemaa, vastuualueiden tavoitteita ja prioriteetteja sekä tavoitteiden toteutumista, liiketoimintasuunnitelmia ja –katsauksia (QBR), ICT -strategisia linjauksia sekä kehittämis- ja investointisuunnitelmia sekä niiden toteutumista, tuote- ja palvelukehitykseen liittyviä asioita, hinnoittelua, palkitsemista ja asiamiehille maksettavia palkkiota, henkilöstön, palkitsemisen ja johtamisen kehittämistä, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta ja sijoitustoimintaa ja sijoituspolitiikan toteutumista.

Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa tai itsenäisiä päätöksenteko-oikeuksia. Kuultuaan johtoryhmää päätökset johtoryhmässä käsiteltävistä asioista tekee johtoryhmän puheenjohtaja tai johtoryhmän jäsen, jonka vastuulla käsiteltävä asia on.

Johtoryhmän keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on kuvattu tarkemmin hallituksen hyväksymässä dokumentissa ”Henkivakuutuksen johtoryhmän työjärjestys”.

Yhtiöön on toimitusjohtajan päätöksellä asetettu vuonna 2022 Vastuullisuuden ohjausryhmä, jonka tehtävänä on avustaa yhtiön johtoryhmää yhtiön ESG-asioiden johtamisessa sekä ohjata ja tukea yhtiön liiketoimintoja vastuullisuuden strategisen tiekartan mukaisten toimenpiteiden toteuttamisessa. Ohjausryhmä käsittelee yhtiön vastuullisuuden kehittämiseen, seurantaan ja raportointiin liittyviä asioita ja muutoinkin tukee yhtiön vastuullisuustyön jatkuvaa parantamista. Ohjausryhmä seuraa sääntelyn, viranomaismääräysten, yhtiötä sitovien ohjeiden ja toimintaperiaatteiden perusteella toteutettavia toimenpiteitä. Ohjausryhmän tehtävät on tarkemmin määritelty työjärjestyksessä, jonka yhtiön toimitusjohtaja on vahvistanut. Ohjausryhmä ei tee liiketoimintapäätöksiä. Ohjausryhmä kokoontuu pääsääntöisesti kuusi kertaa vuodessa ja sen kokouksista laaditaan muistiot, jotka toimitetaan kvartaaleittain tiedoksi yhtiön johtoryhmälle.

Organisaatio ja raportointisuhteet

Yhtiö jakautuu kolmeen vastuualueeseen, jotka ovat Myynti ja tarjooma, Asiakaspalvelut ja Yhteiset palvelut.

Keskeiset sekä kriittiset ja tärkeät operatiiviset toiminnot

Yhtiön keskeiset toiminnot ovat aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto, compliance ja sisäinen tarkastus.

Keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi tehdään Finanssivalvonnan ja keskusyhteisökonsernin ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiön kriittisiä tai tärkeitä operatiivisia toimintoja ovat vakuutusten hoito ja korvauskäsittely, vakuutustuotteiden suunnittelu ja hinnoittelu, jälleenvakuutusten hoitaminen, sijoitustoiminto (varojen sijoittaminen ja salkunhoito), joka sisältää myös sijoitussidonnaisen taseen kirjanpito, Business Control, tietojen säilyttämisestä huolehtiminen, jatkuvasta päivittäisestä järjestelmien ylläpidosta ja tuesta huolehtiminen sekä riski- ja vakavaraisuusarviosta huolehtiminen. Talousrikollisuuden torjunnan merkityksen vuoksi se on lisätty yhtiön kriittiseksi tai tärkeäksi operatiiviseksi toiminnoksi hallintojärjestelmän päivityksen yhteydessä 23.11.2022.

Strateginen ja operatiivinen suunnittelu ja toiminnan seuranta

Operatiivinen suunnittelu on lyhyen aikavälin suunnittelua ja sen keskeisenä tavoitteena on kuvata lyhyen aikavälin painopisteet, tavoitteet, keskeiset tekemiset ja resurssit. Yhtiön strategiset tavoitteet ja painopisteet linkitetään operatiiviseen suunnitteluun vuosittain laadittavissa vuosisuunnitelmissa. Vuosisuunnittelu-prosessin yhteydessä asetetaan yhtiölle lyhyen aikavälin menestystä kuvaavat mittarit. Operatiivinen suunnittelu tehdään hallituksen antamien suuntaviivojen pohjalta yhtiössä. Hallitus vahvistaa yhtiötason vuosisuunnitelman. Tämän lisäksi yhtiölle on tehty skenaariot erilaisiin tulevaisuudennäkymiin liittyen ja kehittämisen suunnitelma.

Yhtiössä suunnitelmien, asetettujen tavoitteiden, riskien ja mittareiden toteutumista seurataan jatkuvalla periaatteella, jotta mahdolliset muutokset ja poikkeamat suunnitelmista havaitaan nopeasti ja mahdolliset korjaavat toimenpiteet voidaan käynnistää.

Yhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä arvioivat säännöllisesti yhtiön vuosisuunnitelman ja muiden keskeisten operatiivisten suunnitelmien tavoitteiden toteutumista. Lisäksi ne arvioivat yhtiön taloudellisen tilanteen ja riskiaseman kehitystä sekä taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Toiminnan suunnittelua tarkennetaan vuosineljänneksittäin toteutettavassa QBR-prosessissa. Prosessi linkittää toiminnan seurannan ja tulevien toimenpiteiden suunnittelun.

Uuden tuotteen, palvelun tai toimintatavan hyväksyminen

Uusien vakuutustuotteiden ja olemassa olevien vakuutustuotteiden merkittävien muutosten osalta noudatetaan lisäksi tuotehallintaa koskevaa toimintaohjetta ”Uuden tuotteen kehittäminen ja aktiivisten tuotteiden hallinta”, joka on laadittu vakuutusten tarjoamista koskevan lainsäädännön edellyttämällä tavalla sekä johdoryhmän hyväksymää henkivakuutuksen kehittämisen päätöksentekomallia. Lisäksi noudatetaan tuotekoh- taista sääntelyä.

Yhtiön henkilöstön palkitseminen

Yhtiön palkitsemisjärjestelmät pohjautuvat hallituksen vahvistamiin palkitsemisen periaatteisiin ja järjestel- miin, joiden valmistelussa on otettu huomioon vakuutusyhtiöiden palkitsemista koskevat säädökset ja oh- jeet.

Palkitsemisen periaatteet, palkkapolitiikka ja tulospalkkiojärjestelmän ehdot-dokumentissa on kuvattu palk- kauksen ja palkitsemisen yleiset periaatteet: miten palkkaus- ja palkitsemisjärjestelmillä tuetaan liiketoimin- tastrategiaa ja tavoitteiden saavuttamista sekä kilpailukykyä, henkilöstön motivaatiota ja sitoutumista, mikä on palkitsemisjärjestelmän eri osien tarkoitus ja miten henkilö voi itse vaikuttaa palkkakehitykseensä.

Palkitsemisjärjestelmät laaditaan siten, että ne eivät johda epätoivottuihin toimintatapoihin, hallitsematto- maan riskinottoon tai toimenpiteisiin tai riskeihin, jotka ovat ristiriidassa yhtiön edun tai sen asiakkaiden kanssa. Palkitsemiseen vaikuttavat myös laadulliset kriteerit, jotka mahdollistavat palkkioiden vähennykset, jos toimihenkilö ei noudata sääntelyä tai ohjeistuksia.

Kestävyyseriskit huomioidaan niiden henkilöiden palkitsemisen osalta, jotka toimivat vakuutusten tarjoamisen ja hinnoittelun parissa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Yhtiössä on noudatettu keskusyhtei- sökonsernissa päätettyä periaatetta, jonka mukaan keskusyhteisökonsernin palveluksessa oleville hallituk- sen jäsenille ei makseta erikseen palkkiota hallitustoimintaan osallistumisesta. Keskusyhteisökonsernin ul- kopolisille hallituksen jäsenille maksettiin kokouspalkkiota 600 euroa kokoukselta.

OP-Henkivakuutus ei tehnyt raportointikauden aikana olennaisia transaktioita osakkeenomistajien tai hal- linto-, johto- tai valvontaelimien jäsenten kanssa.

OP-Henkivakuutuksen henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty 1.1.2019 alkaen Keskinäinen Elä- kevakuutusyhtiö Ilmarisesta otetulla eläkevakuutuksella. Osa henkilöstöstä kuuluu lisäksi OP-Eläkesäätiön tai vakuutusyhtiön lisäeläketurvan piiriin. Hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenien ja muiden keskeisten toimintojen hoitajien lisä- ja varhaiseläkejärjestelyt on järjestetty em. mukaisesti.

Asiamiesten palkkiot

Asiamiesten palkitsemista säännellään laissa vakuutusten tarjoamisesta. Asiamies ei saa vastaanottaa sel- laista palkitsemista, joka on ristiriidassa asiakkaan edun mukaisen toimimisen kanssa. Asiamiesten palkkioi- den suuruuteen vaikuttavia tekijöitä ovat esimerkiksi vakuutusten tarjoamista koskevan työn määrä, työteh- tävien tehokas hoitaminen ja työn ammatillinen vaatavuus. Määrällisten kriteerien lisäksi myös laadulliset kriteerit otetaan huomioon palkkiota määritettäessä. Asiamiesten palkitsemisjärjestelmän tulee kokonaisuus- tena kannustaa asiakkaan edun asettamiseen etusijalle ja ristiriitojen välttämiseen.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan sekä keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden sopivuus ja luotettavuus sekä hallituksen kollektiivinen kokemus ja osaaminen varmistetaan säännöllisesti vuosittain. Sopivuuden ja luotettavuuden arvioinnissa (Fit & Proper -arviointi eli FAP-arviointi) noudatetaan Johdon ja hallinnon nimitys- ja FAP-arviointi keskusyhteisökonsernissa -ohjetta, jonka yhtiön hallitus vahvistaa yhtiössä sovellettavaksi. FAP-arvioinnit tehdään ohjeen mukaisesti hallituksen jäsenistä, toimitusjohtajasta, toimitusjohtajan sijaisesta sekä keskeisistä toiminnoista vastaavista henkilöistä eli riskienhallinnasta, sisäisestä tarkastuksesta sekä compliance- ja aktuaaritoiminnoista vastaavista henkilöistä.

FAP-arvioinnit toteutetaan:

- aina ennen kuin uusi henkilö valitaan ylimpään tai toimivaan johtoon (toimitusjohtaja ja mahdollinen toimitusjohtajan sijainen) tai keskeisistä toiminnoista vastaavaksi henkilöksi
- aina ennen henkilön nimittämistä uuteen, aikaisempaa merkittävämpään tehtävään tai henkilön vastualueen laajentuessa oleellisesti entisestä
- aina kun henkilön luotettavuus, sopivuus tai ammattitaito kyseenalaistuu
- kun on perusteltu syy epäillä, että yhtiössä on tapahtunut tai tapahtuu rahanpesua tai terrorismin rajoittamista, tai että siihen on kohonnut riski
- säännöllisesti vuosittain

Yhtiön hallitus arvioi kollektiivisen sopivuutensa vähintään vuosittain ja aina kun ilmenee seikka, joka voi vaikuttaa kollektiiviseen sopivuuteen. Kollektiivinen arviointi luo pohjan hallituksen osaamisen ja toiminnan kehittämiseksi. Kollektiivista arviointia käytetään hyödyksi myös valmisteltaessa hallituksen jäsenten nimityspäätöksiä.

Tiedot nimityspäätöksistä ja vaaditut tiedot FAP-arvioinnista toimitaan Finanssivalvonnalle (Fiva) vakuutusyhtiöitä koskevan viranomaisohjeistuksen mukaisesti. Fit & Proper -ilmoitus tehdään, mikäli mahdollista jo ennen nimitystä, mutta viimeistään kahden viikon kuluessa tehtävän vastaanottamisesta. Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijaista koskeva ilmoitus ja selvitys FAP-arvioinnista toimitetaan Fivalle ennen kuin ao. henkilö aloittaa tehtävässä.

Mikäli tehtävässä aikaisemmin toiminut henkilö valitaan uudelleen samaan tehtävään, ei Fit & Proper -ilmoitusta toimiteta Fivaan, ellei henkilön tiedoissa ole tapahtunut arvioinnin kannalta olennaisia muutoksia.

FAP-arvioinnin piiriin kuuluvien henkilöiden on ilmoitettava oma-aloitteisesti ko. yhteisölle, mikäli heidän tiedoissaan tapahtuu olennainen muutos. Jos oma-aloitteinen ilmoittaminen muutoksesta on jäänyt huomioimatta heti sen tapahduttua, tulee se arvioinnin piiriin viimeistään vuosittain toimitettavan säännöllisen arvioinnin yhteydessä.

OP Osuuskunnan Hallinto ja corporate governance -yksikkö hoitaa keskusyhteisön tytäryhtiöiden FAP-prosessiin liittyviä tehtäviä. Sen vastuulla on huolehtia, että tehtäviin nimitettävistä henkilöstä tehdään FAP-arvioinnit ja että tehtyjen arviointien ajantasaisuus tulee säännöllisesti arvioiduksi. Hallinto ja corporate governance -yksikkö toimittaa ilmoitukset viranomaiskäsitteilyyn ja tukee yhtiöiden hallituksia kollektiivisen osaamisen ja kokemuksen arviointien toteuttamisessa.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä, mukaan luettuna riski- ja vakavaraisuusarvio

Yhtiön liiketoimintaan kuuluu riskien hallittu ottaminen ja kantaminen. Huomioitavia riskejä syntyy liiketoiminnan päivittäisestä harjoittamisesta sekä liiketoiminnallisesta ja taloudellisesta toimintaympäristöstä. Riskit hallitaan yhtiössä kolmessa tasossa. Ensimmäisessä tasossa liiketoimintayksiköt hallitsevat ja raportoivat oman vastualueensa riskit osana päivittäistä toimintaansa. Toisessa tasossa OP Osuuskunta -konsernin riskienhallinta tukee, ohjaa ja valvoo liiketoimintayksiköiden riskienhallintaa ja raportointia. Kolmannessa tasossa OP Osuuskunta -konsernin Sisäinen tarkastus arvioi säännöllisesti riskienhallintaprosessin toimintaa ja riskiraportoinnin oikeellisuutta ja riittävyyttä.

Riskienhallinnan järjestämisestä vastaa yhtiön hallitus OP Ryhmän riskienhallinnan periaatteiden ja riskinoton periaatteiden ja niitä tarkentavan yhtiön riskipolitiikan ja jälleenvakuutusperiaatteiden linjausten mukaisesti. Operatiivisesta riskienhallinnasta vastaa toimitusjohtaja, liiketoimintaorganisaatiosta riippumattomasta riskienhallinnasta OP Osuuskunta –konsernin riskienhallinta. Kaikki keskeiset toiminnot ovat mukana riskienhallinnan tehokkaassa toteuttamisessa. Keskeisten toimintojen osalta tehtävät ja vastuualueet on lueteltu erikseen. Riskienhallinnan toteuttamiseen osallistuvat keskeisten toimintojen lisäksi muut operatiiviset toiminnot; liiketoimintayksiköt sekä sijoitustoiminto.

Riskienhallinnan tehtävä on tunnistaa, arvioida ja hallita liiketoiminnan riskit. Keskeiset ansaintariskit ovat vakuutustekniset riskit ja maksuvalmiusriski sekä sijoitustoiminnan ja vastuuvelan markkinariskit (korko-, osake-, spread-, valuutta- ja kiinteistöriskit.). Liiketoiminnasta aiheutuvia seuraamusriskejä ovat compliance- ja muut operatiiviset riskit sekä vastapuoliriskit. Ansainta- ja seuraamusriskit liittyvät nykyiseen liiketoimintaan ja niihin voimassa oleviin sopimuksiin, joita vakuutusyhtiö on tehnyt asiakkaidensa ja muiden vastapuolien kanssa. Tulevaan liiketoimintaan liittyviä riskejä hallitaan johdon strategisissa valinnoissa ja niistä syntyy strategiseen joustavuuteen liittyviä riskejä. Riippumaton toisen puolustuslinjan Riskienhallintatointo analysoi säännöllisesti yhtiön keskeisiä riskejä ja kokonaisriskiasemaa. Riskianalyysi käsitellään vuosineljänneksittäin yhtiön toimivassa johdossa ja hallituksessa. Keskeisille riskeille ja vakavaraisuudelle asetetaan yhtiön riskinottohalun mukaiset rajoitteet, joilla varmistetaan liiketoiminnan jatkuvuus poikkeuksellisissäkin olosuhteissa. Yhtiö raportoi vakavaraisuudesta viranomaisille vakuutusyhtiölain sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Yhtiön riskejä arvioidaan vakavaraisuuslaskennan kehikolla sekä taloudellisen pääomatarpeen laskentamallilla ja ne katetaan riittävällä pääomalla. Liiketoiminnan harjoittamisesta ja toimintaympäristöstä seuraavat ei-toivottavat riskit minimoidaan toimintatapoja kehittämällä sekä vastuullisen ja luotettavan hallinnon avulla.

Liiketoimintayksiköt vastaavat operatiivisesta vakuutustoiminnan riskienhallinnasta. Keskeiset riskienhallinnan välineet ovat huolellinen vastuuvallinta, vakuutusteknisten riskien turvaava hinnoittelu sekä huolellinen riskien jälleenvakuuttaminen. Vakuutusteknisten riskien toteutumista suhteessa ennusteisiin ja liiketoiminnallisen kannattavuuden kehitystä suhteessa tavoitteisiin seurataan jatkuvasti. Vakuutustoiminnan riskiasema ja liiketoiminnan operatiiviset riskit raportoidaan yhtiön hallitukselle säännöllisesti.

Yhtiön sijoitustoiminnan operatiivisesta toteutuksesta vastaa Varainhoidon Ryhmän tasesijoitukset – tiimi, joka toimii myös Yhtiön sijoitustoimintona. Sijoitustoiminto raportoi säännöllisesti sijoitustaseen tuotoista ja riskeistä toimivalle johdolle, tasehallintatoimikunnalle sekä hallitukselle.

Osana vakuutusyhtiön tasehallinnan prosessia yhtiön likviditeettitarpeet sekä vakuutuskannan ja sijoitustoiminnan riskit arvioidaan kokonaisuutena ja kokonaisriskiasema raportoidaan yhteismitallisilla menetelmin markkina-arvoihin perustuen. Yhtiön sijoitusten markkinariskit arvioidaan, mitataan ja rajoitetaan tasolle, joka ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta. Sijoitusten muodostama riskiasema määritetään jatkuvasti ja raportoidaan säännöllisesti toimivalle johdolle ja hallitukselle. Yhtiön pääomasuunnitelman yhtenä keinona on sijoitusten riskiaseman vähentäminen vakavaraisuuden heikentyessä. Yhtiön pääomasuunnitelmassa on lisäksi määritetty eri valmiustasot ja toimenpiteet, joita aletaan soveltaa vakavaraisuuden heikentyessä. Sijoitusten riskiasema määritetään sekä ryhmän taloudellisen pääomatarpeen laskentamenetelmällä että viranomaisvakavaraisuuslaskennan menetelmällä. Yhtiö pyrkii noudattamaan alan parhaita käytäntöjä laskentamenetelmissään.

Sijoitussidonnaisen taseen osalta OP Henkivakuutus pyrkii kattamaan sijoituksillaan vastuuvelan, eli asiakkaiden sijoitukset mahdollisimman tarkasti yhden suhteessa yhteen.

Yhtiö vastaa liiketoimintaansa liittyvien operatiivisten riskien hallinnasta hyödyntäen OP Osuuskunta –konsernin tarjoamaa tukea. Operatiivisten riskien hallinnalla pyritään ennakkoon tunnistamaan keskeisimmät riskit sekä liiketoiminnan tai tietoteknisen ympäristön muutoksista seuraavat uudet riskit. Riskien toteutu-

mista seurataan ja toteutuneiden riskien osalta ryhdytään toimenpiteisiin uudelleentoteutumisen estämiseksi. Keskeisin työväline operatiivisten riskien hallintaan on laadukas liiketoimintaprosessien hallinta. Ulkoistuksia ja ulkoistettujen toimintojen hallintaa on kuvattu erikseen omissa luvuissaan.

Ennen uusien tuotteiden ja palvelujen käyttöönottoa arvioidaan ja dokumentoidaan uuden tuotteen tai palvelun ominaisuudet, tuotekohtaiset riskit ja niiden hallinnan menetelmät sekä vaikutukset yrityksen toiminnan tulokseen, ja vakavaraisuuteen ja toimintoprosesseihin.

Jatkuvuussuunnittelun avulla turvataan toiminnan jatkuvuus liiketoiminnan tai toimintaympäristön tavanomaisesta poikkeavissa tilanteissa. Tällaisia tilanteita voivat olla esimerkiksi keskeisen toimitilan tuhoutuminen, yleisen tai yhtiökohtaisen tietoteknisen ympäristön vakava vaurioituminen ja pitkäkestoinen toimintatomuus sekä rahoitusmarkkinoiden tai pankkijärjestelmän toimintojen keskeytyminen kriisitilanteen tai viranomaisten toimien seurauksena.

Yhtiö laatii vuosittain riski- ja vakavaraisuusarvion, joka on keskeinen osa yhtiön riskienhallintaa. Arvion tavoitteena on varmistaa vakavaraisuussäännösten jatkuva noudattaminen huomioiden yhtiön riskiprofiili ja pääoman riittävyys lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Yhtiön hallitus hyväksyy riski- ja vakavaraisuusarvion. Arvion tulokset otetaan huomioon toiminnan suunnittelussa ja päätöksenteossa.

OP-Henkivakuutuksen vakavaraisuuden arvioidaan säilyvän hyvällä tasolla ja selkeästi yli viranomaisrajan (100 %) kaikissa tarkastelluissa tulevaisuuden skenaarioissa. Kokonaisuutena riskitasossa ei ole merkittäviä muutoksia edelliseen vuoteen verrattuna.

Vuoden 2022 aikana riskienhallintaresurssit on vahvistettu edelleen, mikä on näkynyt eteenkin riskiraportoinnin kattavuuden parantumisena ja riskienhallinnan havaintojen viestimisenä yhä laajemmalle liiketoimintaan. Vuoden 2023 painopisteinä 2. linjan riskienhallinnassa tulee olemaan stressitestien ja skenaariolaskentatyökalujen jatkokehitys, ESG-liitännäiset työt sekä liiketoiminnan sisäisen valvonnan tukeminen.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Tehokas ja luotettava sisäinen valvonta muodostaa perustan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden noudattamiselle.

Yhtiön ylin ja toimiva johto edistävät sisäiseen valvontaan myönteisesti suhtautuvan yrityskulttuurin muodostumista. Tehokas sisäinen valvonta ehkäisee ennalta rikkomuksia ja väärinkäytöksiä sekä varmistaa, että tapahtuneet rikkomukset ja väärinkäytökset pystytään selvittämään nopeasti.

Yhtiön hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä yhtiössä ja arvioi sisäisen valvonnan tehokkuutta säännöllisesti. Vastuu sisäisen valvonnan toteuttamisesta on yhtiön toimivalla johdolla. Yhtiössä noudatetaan yhtiön hallituksen vahvistamia sisäisen valvonnan periaatteita. Periaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että yhtiössä järjestetään riittävä, tehokas ja luotettava sisäinen valvonta, joka kattaa myös ulkoistetut toiminnot ja kumppanitoiminnot.

Sisäistä valvontaa toteutetaan järjestämällä toiminta ja siihen liittyvien riskien hallinta asianmukaisesti sekä valvomalla toimintaa. Yhtiössä tapahtuvan sisäisen valvonnan tukena käytetään OP Ryhmän keskusyhteisön hyväksymää sisäisen valvonnan työkalua. Sisäisen valvonnan riittävyttä arvioidaan yhtiössä säännöllisesti myös riskikartoitusten yhteydessä. Havaitut puutteet sisäisessä valvonnassa korjataan ja korjaustoimenpiteiden edistymistä seurataan. Kaikessa kehittämisessä on huolehdittava sisäisen valvonnan toteuttamisesta tehokkaasti tarkoituksenmukaisella tavalla. Uusissa tai muuttuvissa tuotteissa, palveluissa ja toimintamalleissa on aina suunniteltava ja kuvattava sisäinen valvonta ja rakennettava sitä tukevia toiminnallisuuksia toimintoprosesseihin. Muutosten yhteydessä on arvioitava vaikutukset sisäiseen valvontaan.

Sisäisen valvonnan toimenpiteet kohdistuvat yhtiön kaikkeen toimintaan ja ne kattavat kaikki yhtiön toiminnot, toimipaikat, organisaatiotasot, prosessit sekä olennaiset yksittäisetkin tehtävät. Sisäinen valvonta ja ris-

kienhallinta sen osana on integroitu kiinteäksi osaksi yhtiön päivittäistä liiketoimintaa ja sen johtamista. Toimenpiteiden määrittelyssä huomioidaan toiminnan luonne ja laajuus sekä tarvittaessa myös kansainväliseen toimintaan liittyvät erityispiirteet.

Vastuu sisäisestä ohjeistuksesta, sääntelyn ja ohjeistusten noudattamisesta ja noudattamisen valvonnasta on yhtiön ylimmällä ja toimivalla johdolla sekä kaikilla esihenkilöillä. Lisäksi jokainen yhtiön palveluksessa oleva henkilö vastaa omalta osaltaan sääntelyn noudattamisesta ja siitä, että hänen oma tekemisensä on laadukasta ja vastaa sisäisen valvonnan periaatteita.

Yhtiön sisäisen valvonnan koordinointi on keskitetty 1. puolustuslinjan Risk & Compliance Leadille (RCL), joka on nimetty myös yhtiön sisäisestä valvonnasta vastaavaksi. RCL koordinoi sekä varmistaa sisäisen valvonnan suunnittelun ja valvontatoimien dokumentoinnin ajantasaisuuden, käytännön valvontatoimien organisoimisen ja raportoinnin organisaation johdolle. Hänen vastuullaan on lisäksi säännöllisen sisäisen valvonnan kuvausten päivitysprosessin organisoiminen. Yhtiön eri vastuualueet nimeävät keskuudestaan yhden sisäisen valvonnan yhteyshenkilön, joka käytännössä koordinoi vastualueen sisäisen valvonnan järjestämistä ja menettelytapoja, varmistaa havaintojen hyödyntämisen liiketoiminnassa ja tuo esille kehityskohteita.

Yhtiön palveluksessa olevilla henkilöillä on mahdollisuus ilmoittaa riippumattoman kanavan kautta säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta (whistle blowing -menettely). Ilmoitus voi koskea myös yhtiön arvojen vastaista toimintaa.

Yhtiön sisäisen valvonnan tehtävien toimivuuden varmistamisessa yhtiötä avustavat Riskienhallinta, Talous ja Keskuspankin keskitetyt toiminnot, Compliance sekä erityisesti taloudellisten tietojen oikeellisuuden varmistamisessa myös ulkoiset tilintarkastajat. Sisäiseen valvontaan liittyvistä 1. puolustuslinjan havainnoista ja arvioista raportoidaan yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle sekä Complianceelle.

Compliance-riskin hallinta on osa sisäistä valvontaa ja luotettavaa hallintoa ja sellaisena kiinteä osa liiketoiminnan johtamista sekä yrityskulttuuria. Yhtiössä noudatetaan yhtiön hallituksen hyväksymiä OP Ryhmän compliance-toiminnan periaatteet -ohjetta sekä Compliance-toiminnan menettelytavat OP-Henkivakuutus Oy:ssä -ohjetta. Lisäksi yhtiössä on laadittu compliance-toiminnan järjestämisen kuvaus. Yhtiön compliance-toiminnan ohjeistuksesta, neuvonnasta ja tuesta vastaa liiketoiminnasta riippumaton yhtiön Compliance-toiminto (Compliance). Compliance avustaa yhtiön ylintä ja toimivaa johtoa sekä liiketoimintaa sääntelyn noudattamisen varmistamisessa ja sääntelyn noudattamattomuuteen liittyvän riskin arvioinnissa ja hallinnassa, valvoo säännösten noudattamista sekä kehittää omalta osaltaan sisäistä valvontaa. Sillä on myös päävastuu compliance-valvontojen toteuttamisesta, suositusten antamisesta ja niiden seurannasta.

Compliance raportoi suullisesti ja kirjallisesti vähintään kvartaaleittain yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle sekä yhtiön ohjaus- ja compliance-toimikunnalle omista compliance-havainnoistaan ja compliance-toiminnasta sekä OP Ryhmän Compliance-toiminnon tekemistä yhtiöön liittyvistä havainnoista ja relevanteista seikoista. AML Compliance raportoi edellä mainituille tahoille rahanpesu- ja pakoteriskienhallintaan liittyvistä asioista osana yhtiön compliance-raportointia. Compliance (ml. AML Compliance) laatii vuosiraportin, jossa se raportoi toiminnastaan ja havainnoistaan edellä mainituille toimielimille. Vuosiraportissa esitetään sääntelyn noudattamisen varmistamiseen tähdännyt toiminta, Compliancen vuosisuunnitelman mukaisten tehtävien toteutuminen ja sääntelyn noudattamattomuuteen liittyvät keskeiset havainnot. Hallitukselle raportoidaan myös toimintasuunnitelma seuraavalle vuodelle ja alustava valvontasuunnitelma kolmelle seuraavalle vuodelle. Hallitus arvioi compliance-toiminnan ja sen tehokkuuden vuosiraportoinnin yhteydessä. Tilanteen ja tarpeiden mukaan raportointia tehdään myös Finanssivalvonnalle. Lisäksi OP Ryhmän Compliance-toiminnosta vastaava Group Compliance Officer raportoi osana säännöllistä raportointiaan myös yhtiön keskeisistä compliance-asioista OP Ryhmän ylimmälle johdolle.

Yhtiön hallituksen nimittämän ohjaus- ja compliance-toimikunnan tehtävänä on myös tukea yhtiön hallitusta ja toimitusjohtajaa yhtiön toiminnan ohjauksessa ja sääntelymukaisuuden valvonnassa. Yhtiön vastuullinen Compliance Officer toimii sen sihteerinä.

3. puolustuslinjan, liiketoiminnasta ja 2. puolustuslinjasta riippumaton Sisäinen tarkastus arvioi tarkastuksia tehdessään sisäisen valvonnan toimivuutta Yhtiön toimintaprosesseissa. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan säännöllisesti yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

OP-Henkivakuutuksen hallitus vastaa sisäisestä tarkastuksesta, joka on järjestetty ryhmätasoisesti siten, että sisäisen tarkastuksen toteuttaa OP Ryhmän Sisäinen tarkastus. Sisäisellä tarkastuksella ei ole operatiivista vastuuta tai valtuuksia tarkastettavista toiminnoista. Sisäistä tarkastusta johtaa tarkastusjohtaja, jonka nimittää OP Osuuskunnan hallitus. Tarkastusjohtaja raportoi toiminnasta hallinnollisesti pääjohtajalle ja toiminnallisesti OP Osuuskunnan hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Vakuutusasiakkaat liiketoiminnan tarkastamiseen on nimetty sekä resursoitu erillinen tiimi Sisäisestä tarkastuksesta, millä varmistetaan mm. henkivakuutusliiketoiminnan riittävä substanssiosaaminen ja riskiperusteinen tarkastaminen. OP-Henkivakuutuksen sisäisestä tarkastuksesta vastaava nimetty henkilö esittelee OP-Henkivakuutuksen hallitukselle Sisäisen tarkastuksen raportoinnin.

OP-Henkivakuutuksen sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet (Audit Charter) määrittelevät Sisäisen tarkastuksen aseman, tehtävät, vastuut ja valtuudet sekä ohjaavat Sisäisen tarkastuksen toimintaa ja raportointia. Sisäisen tarkastuksen Audit Charter on vakuutusyhtiölain mukaiset Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet ja ne on hyväksytty OP-Henkivakuutuksen hallituksessa.

Sisäisen tarkastuksen toiminta perustuu sen riippumattomaan asemaan. Vuoden 2022 aikana Sisäinen tarkastus on voinut rajoituksetta kohdistaa tarkastuksia eri toimintoihin, eikä Sisäisen tarkastuksen riippumattomuutta tai objektiivisuutta uhkaavia olosuhteita ole ilmennyt. Ylin johto on tukenut riippumattomuuden ja objektiivisuuden toteutumista Sisäisen tarkastuksen toiminnassa.

Sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan IIA:n (Institute of Internal Auditors) vahvistamia kansainvälisiä sisäisen tarkastuksen ammattistandardeja (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing). Sisäisen tarkastuksen toiminnan kehittäminen perustuu jatkuvasti ylläpidettävään kehitysohjelmaan. Toiminnan ulkoinen laadunarviointi suoritetaan noin viiden vuoden välein.

Sisäisen tarkastuksen toiminnan suunnittelu perustuu jatkuvasti ylläpidettävään pitkän tähtäimen suunnitelmaan. Suunnitelmaan tehdyt muutokset dokumentoidaan systemaattisesti. Sisäinen tarkastus laatii vuosittain toimintasuunnitelman, joka perustuu Sisäisen tarkastuksen arvioon OP-Henkivakuutuksen toimintaan liittyvistä ajankohtaisista ja tulevista merkittävistä riskeistä. Tarkastusten tavoitteet perustuvat sekä pitkän tähtäimen suunnitelmaan että tarkastettavien kohdealueiden riskiarviointiin, Sisäiseen tarkastukseen kohdistuviin sääntely- ja viranomaisvaatimuksiin, määriteltyihin Sisäisen tarkastuksen painopistealueisiin ja OP-Henkivakuutuksen strategiaan painopisteisiin. Yksittäisten tarkastusten riskiperusteisuus ja toteuttamisen tehokkuus varmistetaan ketterällä tarkastustavalla sekä laadun ja aikataulun hallinnan systemaattisilla kontrolleilla.

Sisäinen tarkastus raportoi tarkastushavainnoistaan ja antamiensa suositusten toteuttamisen tilanteesta säännöllisesti OP-Henkivakuutuksen ylimmälle ja toimivalle johdolle. Yksittäisten tarkastusten riskiperusteisuus ja toteuttamisen tehokkuus varmistetaan ketterällä tarkastustavalla sekä laadun ja aikataulun hallinnan systemaattisilla kontrolleilla. Vuoden 2022 tarkastuksissa on arvioitu mm. sääntelyn ja muiden vaatimusten noudattamista, tavoitteiden toteuttamista, governance-menetelyjä sekä riskien hallinnan ja valvonnan toteuttamista. Tarkastusten kohteena olleiden prosessien arvioinnissa on painotettu erityisesti niiden tehokkuutta sekä kontrollien ja muun sisäisen valvonnan riittävyttä ja toimivuutta.

Suoritetuista tarkastuksista Sisäinen tarkastus on laatinut tarkastusraportit, jotka sisältävät tarkastuskrieerit, havainnot, riskiarviot ja suositukset. Tarkastuskohteiden johto on sitoutunut toteuttamaan tarkastuksissa annetut suositukset. Sisäinen tarkastus on tarvittaessa aktiivisesti muistuttanut ja fasilitoinut suositusten toteuttamisesta vastaavia organisaatioita ja vastuuhenkilöitä avoimien suositusten toteuttamisen tehostamiseksi.

Vuonna 2022 Sisäinen tarkastus on ottanut käyttöön uuden version Tarkastusten hallinta -järjestelmästä, jonka käytettävyyttä on parannettu. Lisäksi riskiperusteista pitkän tähtäimen suunnittelun metodologian kehitystä jatkettiin.

B.6 Aktuaaritoiminto

Yhtiön vakuutusyhtiölain mukaiset aktuaaritoiminnon tehtävät on toteutettu OP Osuuskunnan Talous ja Keskuspankki -toiminnon Vakuutustoiminnan BC-osaston Henkivakuutuksen aktuaaritoimi- yksikössä. Aktuaaritoiminnosta vastaa henkivakuutuksen vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa myös siitä, että yhtiössä sovellettavat vakuutusmatemaattiset menetelmät ovat asianmukaiset. Vastuullisen vakuutusmatemaatikon lisäksi aktuaaritoiminnon tehtäviä toteuttavat vastuuvelkaja vakavaraisuuslaskentaa toteuttavat ja kehittävät vakuutusmatemaatikot. Lisäksi yksikössä toimii OP-Henkivakuutuksen tuotekehityksestä ja hinnoittelusta aktuaaritoimen osalta vastaava vakuutusmatemaatikko, joka tukee muuta yksikköä aktuaaritoiminnon tehtävien suorittamisessa.

Aktuaaritoiminto on koordinoitunut raportointikauden aikana kuukausittain vakuutuskannan mallintamisen ja arvostamisen yhtiön vakuutusteknisenä vastuuvelkana sekä tilinpäätös- että vakavaraisuuslaskennan tarpeisiin sekä varmistanut menetelmien asianmukaisuuden ja laskennassa käytettyjen tietojen riittävyden ja laadun. Lisäksi aktuaaritoiminto on osallistunut jälleenvakuutustarpeen arviointiin yhteistyössä jälleenvakuutusosaston kanssa sekä antanut lausunnon yhtiön hallitukselle yleisestä vakuutuspolitiikasta ja jälleenvakuutusjärjestelyiden tarkoituksenmukaisuudesta. Aktuaaritoiminto on osallistunut yhtiön riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon osallistumalla tasehallintatoimikunnan toimintaan, tekemällä tiivistä yhteistyötä riskienhallintatoiminnon ja Varainhoidon kanssa sekä muun muassa osallistumalla yhtiön oman riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen, varmistamalla vakuutusvelvoitteiden jatkuvan merkitsemisen osaksi vastuuvelkaa ja varmistamalla vakuutusriskien pääomavaatimusten laskennan asianmukaisuuden. Aktuaaritoiminto vastaa yhtiön stressitesteistä ja herkkyyksianalyseista vakuutusteknisten riskien osalta sekä varmistaa osaltaan yhtiön vakavaraisuusaseman asianmukaisuuden suhteessa liiketoiminnan riskillisyyteen, laatuun ja laajuuteen. Aktuaaritoiminto antaa suosituksia ja lausuntoja vakuutusten myöntämiseen ja hinnoitteluun tehtävien liiketoimintapäätösten tueksi.

B.7 Ulkoistaminen

Yhtiössä noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa Ulkoistusten hallinta ja toimintaperiaatteet OP-Henkivakuutuksessa -ohjetta, jonka hyväksyy yhtiön toimitusjohtaja. Ohje pohjautuu Ulkoistusten hallinta - OP Ryhmässä -politiikkaan. Ulkoistusten hallintaa koskevat ohjeet perustuvat vakuutusyhtiöitä koskevaan ulkoistamissääntelyyn.

Ulkoistusten tavoitteena on mm. toimintojen keskittäminen ja sitä kautta palvelujen tuottaminen tehokkaasti ja yhdenmukaisesti. Ulkoistaminen tulee ensisijaisesti tehdä OP Ryhmän sisäiselle palveluntarjoajalle, mikäli tarvittavaa palvelua on ryhmän sisällä tarjolla. Ulkoistaminen OP Ryhmän ulkopuoliselle palveluntarjoajalle on mahdollista, mikäli sisäistä palveluntarjoajaa ei ole ryhmässä.

Keskeisten ja kriittisten tai tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistuksista (myös pilviulkoistuksista) tehdään ilmoitus Finanssivalvonnalle Vakuutusyhtiölain ja Finanssivalvonnan määräysten ja suositusten mukaisesti.

C. Riskiprofiili

C.1 Vakuutusriski

Vakuutustoiminta perustuu riskin ottamiseen ja sen hallintaan. Merkittävimmät riskit liittyvät riskin valintaan ja hinnoitteluun sekä vastuuvelan riittävyyteen. Lisäksi merkittävä vakuutustoiminnan riski tulee vastuuvelkaa kattavan omaisuuden sijoitusriskistä.

Merkittävimmät vakuutustekniset riskit ovat asiakaskäyttätymis-, pitkäikäisyys- sekä kuolevuusriski. Asiakaskäyttätymisriski tarkoittaa sitä, että vakuutuksenottajat käyttävät vakuutus sopimuksiinsa liittyviä optioita yhtiön kannalta ennakoimattomasti negatiivisesti. Tämä asiakaskäyttätymisen ennakoimaton muutos kasvattaa yhtiön vastuuvakua. Kuolevuus- ja pitkäikäisyysriskit tarkoittavat sellaista pysyvää, ennakoimattomaa muutosta kuolevuuskehityksessä, että muutos vaikuttaa vakuutusyhtiöön negatiivisesti kasvattaen vastuuvakua.

Vakuutusriskien vähentämistekniikoista merkittävin on huolellinen riskinvalinta ja riskienhallintapolitiikan huolellinen noudattaminen. Yhtiö on pienentänyt omalla vastuullaan olevaa vakuutusriskiä jälleenvakuuttamalla suuret yksittäiset vakuutusriskit sekä asiakaskäyttätymisriskin. Jälleenvakuutukset suojaavat tulosta tehokkaasti heilahtelulta mahdollisissa ääritilanteissa, mutta normaalitilanteessa niillä ei ole oleellista vaikutusta vakuutusliiketoiminnan tulokseen. Asiakaskäyttätymisriskin jälleenvakuuttaminen myös vaikuttaa yhtiön vakavaraisuusasemaan, sillä riski asiakaskäyttätymisen muutoksesta on osittain siirretty jälleenvakuuttajille. Jälleenvakuutuksen tehokkuutta seurataan jälleenvakuutuksen vaikutuksella yhtiön vakavaraisuuspääoman tuottoon sekä jälleenvakuutusohjelman vaikutuksella yhtiön tulosvolatiliteettiin.

Yhtiön pääomasuunnitelman mukaisesti riskiä voidaan vähentää tilanteessa, jossa vakavaraisuus on merkittävästi vaarantunut. Riskin vähentämistekniikoihin kuuluvat mm. sijoitussalkun riskillisyyden pienentäminen ja jälleenvakuutuksen kasvattaminen.

Vakuutusriskien osalta suurimpia riskikeskittymiä OP-Henkivakuutuksessa ovat erityisesti samaan jälleenvakuutus sopimukseen liittyvät yksittäiseen vastapuoleen kohdistuvat riskit. Yhtiön jälleenvakuutuksen toteuttamisessa noudatetaan sisäistä riskienhallinnan ja aktuaaritoimen ohjeistusta ja limitointia jälleenvakuuttajan laadulle sekä jälleenvakuutuksen riittävästä hajauttamisesta eri vastapuolille. Vastapuolikeskittymiä seurataan ja muutokset raportoidaan yhtiön johdolle.

Skenaarioanalyysit

Henkivakuutustoiminnan pääomasuunnittelun tavoitteena on varmistaa ennakoivasti, että henkivakuutustoiminnalla on riittävä vakavaraisuus vakuutuksenottajien ja edunsaajien etujen turvaamiseksi, riittävä riskinkantokyky nykyisiin ja ennakoituihin riskeihin ja odottamattomiin tappioihin nähden ja pääomat ovat tehokkaasti käytössä. Pääomasuunnitelma sisältää myös varautumistoihenteet vakavaraisuuden ylläpitämiseksi.

Henkivakuutuksen vakavaraisuusaseman kehittymistä arvioidaan osana yhtiön ORSA-prosessia eri makrotalouden skenaarioissa (perus, vahva, taantuma, lama ja kriisi), joiden pohjalta on johdettu keskeiset laskentaoletukset (sijoitustoiminnan tuotto, korkotaso) vakavaraisuusaseman arvioimiseksi. Skenaarioissa makroekonomisten tekijöiden oletetaan vaikuttavan BKT-muutosten ja inflaatiotason kautta vakuutusliiketoiminnan volyymeihin sekä kulusuhteisiin.

Kahta makrotalouden skenaariota (lama- ja kriisiskenaariot) on lisäksi pahennettu odottamattomilla henkivakuutuspesifeillä asiakaskäyttätymisriskeillä. Odottamattomana asiakaskäyttätymisriskinä on käytetty skenaariosta riippuen eri tasoista ylijäämäisen kannan massaraukeamista. Asiakaskäyttätymisriskin oletetaan skenaarioissa realisoituvan vuonna 2023.

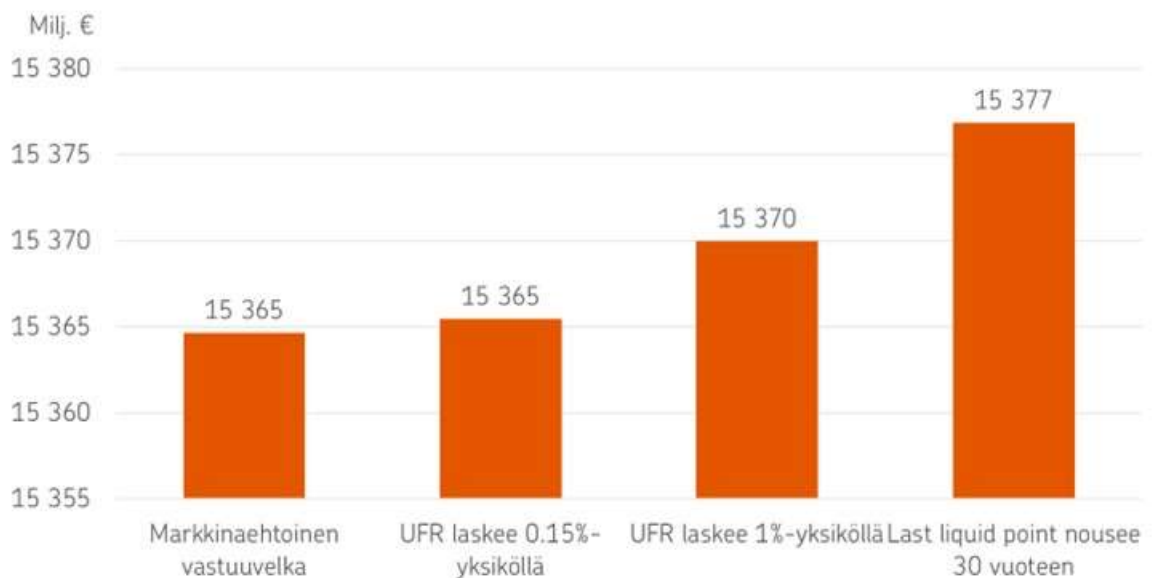
Skenaarioanalyysi toteutettiin tilanteesta Q2/2022 ja skenaarioanalyysin tuloksena yhtiön vakavaraisuus ylitti vakavaraisuusvaateen ilman siirtymäsääntöjä kaikissa skenaarioissa.

Korkokäyrän herkkyyshanalyysi

SII korkokäyrä sisältää mukautuksia erityisesti koskien maturiteetteja 20:stä eteenpäin. Maturiteetin 20 (last liquid point) korkokäyrän pisteestä extrapoloidaan korkokäyrää kohti ns. UFR (ultimate forward rate) tasoa. UFR on tällä hetkellä 3,45 %. Olennaisin vaikutus SII korkokäyrällä on SII-vastuuvakan arvoon. UFR tasoa ja last liquid point maturiteetin vaikutusta tarkasteltiin kolmella erillisellä herkkyyshanalyysillä.

1. UFR: taso tippuu 3,30%:iin
2. UFR:n taso tippuu 1%-yksiköllä ja
3. Last liquid point siirtyy maturiteettipisteeseen 30

Alla on esitetty vaikutukset vastuuelkaan eri stressitilanteissa. Lähtötilanne on vastuuelka hetkellä 30.6.2022.



Herkkyystarkastelun seurauksena yhtiö täyttää edelleen vakavaraisuusvaatimuksen ilman siirtymäsääntöjä kaikissa skenaarioissa.

C.2 Markkinariski

Markkinariskeillä tarkoitetaan markkinaliikkeistä ja taseen markkinariskialtistumista johtuvaa omaan pääomaan kohdistuvaa arvonalentumisriskiä. Markkinariskin määrä pieneni merkittävästi vuoden aikana. Yhtiön hallitus määrittää sijoituspolitiikassa yhtiön strategisen tahtotilan taseen markkinariskien tasosta ja valtuuttaa sijoitusorganisaation hoitamaan sijoitustasetta sijoituspolitiikassa määriteltyjen omaisuusluokkakuvausten, perusallokaation ja riskilimiittien puitteissa. Sijoituspolitiikan hyväksymisen lisäksi hallitus valvoo yhtiön riskiaseman kehitystä ja toiminnalle asetettujen limiittien noudattamista. Yhtiön sijoitustoiminnan tärkein rajoite on Solvenssi II -vakavaraisuussuhde.

Yhtiön markkinariskitaso mitoitetaan siten, että yhtiön vakavaraisuus kestää voimakkaan omien varojen laskun ilman, että riskillisiä sijoituksia joudutaan myymään toimintaedellytysten turvaamiseksi. Salkun hajautustavoitteet tukevat markkinariskien hallintaa. Yhtiö analysoi jatkuvasti sijoitusmarkkinoiden tilaa sekä omaa vakavaraisuuttaan ja sopeuttaa sijoitussalkkunsaa riskitason tarvittaessa.

Riskinkantokyvyn arvioimiseksi vakuutusyhtiön vakavaraisuusasteen herkkyyttä markkinamuutoksille testataan kuukausittain päivitettävillä vakavaraisuusmatriiseilla. Niissä vakavaraisuutta stressataan erilaisin korko-, luottomarginaali- ja osakestressein sekä näiden yhdistelmillä. Testissä markkinaliikkeet ovat välittömiä ja ne toteutetaan yhtä suurina taseen molemmin puolin. Testeissä huomioidaan markkinariskien pääomavaadestressien muutokset skenaariokohtaisten markkinaolosuhteiden mukaisesti. Testien perusteella yhtiön vakavaraisuus on riittävän vahva kestämään myös voimakkaat markkinaliikkeet. Merkittävien strategisten muutosten vaikutukset riskinkantokykyyn markkinoiden ääriolosuhteissa testataan ennen strategiamuutosten toteutusta.

Varovaisuusperiaatteen noudattamista valvotaan kokonaisriskin rajoittamisen lisäksi myös yksittäisten sijoituspäätösten osalta. Sijoituksia toteutetaan vain hallituksen hyväksymiin tuotteisiin. Sijoitukset, joiden rakenne tai riskiprofiili poikkeaa oleellisesti sijoituspolitiikassa määritellystä omaisuusluokastaan, käsitellään uusina omaisuusluokkina tai sijoitustuotteina. Hallitus hyväksyy uudet omaisuusluokat ja sijoitustuotteet hyväksyntää varten tehdyn selvityksen pohjalta. Hallitus myös päättää uusien johdannaistuoteryhmien käyttöönotosta. Ennen johdannaisten käyttöönottoa laaditaan erillinen ohje kyseiselle johdannaiselle. Riskikeskittymiä rajoitetaan vastapuolikohtaisilla rajoitteilla. Lisäksi ääriskenaarioiden riskiä rajoitetaan korkosijoitusten luottoluokitusjakaumilla. Riittävän likviditeetin varmistamiseksi epälikvidien sijoitusten osuutta kokonaisuudesta seurataan osana viikkoraportointia.

Pääosin sijoitukset on hajautettu globaalisti eri sektoreille keskittymiä välttämällä. Vastapuolikohtaisia keskittymiä rajoitetaan yhtiökohtaisilla rajoitteilla, joita seurataan säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Sijoitustoiminnan osalta yhtiöllä ei ollut tarkasteluhetkellä yksittäisiin vastapuoliin liittyviä keskittymäriskejä.

Korkoriski

Yhtiön hallitus määrittää sijoituspolitiikassa yhtiön strategisen tahtotilan korkoriskin suojaustasosta ja suojan liikkumarajoista sekä valtuuttaa sijoitusorganisaation muokkaamaan korkosuojausta strategiansa mukaisesti. Korkoriskin suojausastetta laskettiin vuoden aikana korkojen kääntyttyä nousuun. Vuoden vaihteessa korkoriski oli suojattu. Taseen korkosuojauksen tehokkuutta valvotaan järjestelmillä, joilla seurataan taseen nettomääräisen korkoriskin kokonaismäärä ja riskin jakautuminen maturiteeteittain.

Korkoriskin hallinnassa huomioidaan myös tulevaisuudessa maksettavat asiakashyvitykset. Asiakashyvitysten tuomaa vastuuvelan konveksisuus- ja volatilitteettiriskiä suojataan swaptioilla. Vastuun volatilitteettiriski muuttuu korkotason muuttuessa.

Osakeriski

Merkittävin vakavaraisuuteen kohdistuvista markkinariskeistä oli raportointihetkellä osakeriski, vaikka osakeriskin määrä pieneni lähes neljänneksellä vuoden aikana. Likvidien osakkeiden ohella riskiä tulee myös epälikvideistä sijoituksista. Osakeriskin määrää hallitaan rajoittamalla yksittäisen altistuman määrää, hajauttamalla sijoitukset globaalisti ja eri omaisuusluokkiin. Riskin määrää rajoitetaan hallituksen määrittämällä allokaatorajoitteilla ja kokonaisriskirajoitteilla. Tarvittaessa osakeriskiä voidaan suojata johdannaisilla.

Luottomarginaaliriski

Luottomarginaaliriskin omiin varoihin kohdistama riski oli tarkasteluhetkellä toiseksi suurin markkinariskin lähde osakeriskin jälkeen. Myös luottomarginaaliriskin määrä väheni merkittävästi edellisvuodesta. Merkittävä osa yhtiön korkosijoituksista kohdistetaan hyvän luottolaadun joukkolainoihin, joilla haetaan maltillista tuottoa riskitietoisesti ja huomioiden vastuuvelan arvostuskäyrän mallinnuksen perusteena oleva alan keskimääräisen sijoitussalkun rakenne. Taseen nettomääräistä riskiä seurataan viikoittaisen taseriskien seurannan yhteydessä. Vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuden ja maksukyvyn turvaamiseksi korkosijoitusten luottoriskin määrää rajoitetaan yhtiökohtaisilla luottoluokitusrajoitteilla. Riskistä ja pääomavaateesta merkittävin osa tulee hyvän luottolaadun joukkolainoista. Spekulatiivisen laadun ja epälikvidien lainojen osuus luottomarginaaliriskin pääomavaateesta oli selvästi pienempi.

Valuuttariski

Vakuutusyhtiön vastuovelka on euromääräinen ja siksi merkittävä osa sijoituksista kohdistuu euromääräisiin sijoituksiin. Valuuttariskillisiä sijoituksia toteutetaan hajautushyötyjen lisäämiseksi ja salkun hoidon tehostamiseksi. Yhtiön hallitus määrittää sijoituspolitiikassa yhtiön strategisen tahtotilan valuuttariskin suojaustasosta ja suojan liikkumaraajoista. Avoimen valuuttaposition suuruutta ja valuuttariskin määrää koko taseen tasolla seurataan säännöllisellä raportilla. Valuuttariskin määrä kasvoi hivenen viime vuodesta. Hajautushyödyt huomioiden sen kontribuutio markkinariskien kokonaismäärään on hyvin pieni.

Kiinteistöriski

Kiinteistösijoituksia hyödynnetään sijoitussalkun riski/tuotto -suhteen parantamiseksi sekä tasaamaan sijoitusomaisuudesta kertyviä kassavirtoja ja arvostusten vaihteluja. Kiinteistösijoitusten suhteelliseen osuuteen sijoitusomaisuudesta vaikuttavat sijoitusmarkkinoiden ja suhdannetilanteen kehitys sekä keskusyhteisön asettamat rajoitukset epälikvideille sijoituksille. Suoria kiinteistösijoituksia tehdään vain Suomessa. Kiinteistösijoitusten määrää ja hajautusta säännellään tarkemmin sijoituspolitiikan sijoituskohde- ja omaisuusluokakohtaisilla maksimirajoitteilla. Kiinteistöriskin määrä pieneni noin kymmenyksellä edellisvuodesta.

Johdannaisten käyttö markkinariskien hallinnassa

Johdannaissopimusten käytön tarkoituksena on tehostaa salkun markkinariskien hallintaa. Johdannaismarkkinat ovat usein käteismarkkinoita likvidimmät. Johdannaisia käytetään pääasiassa vakavaraisuuteen kohdistuvien markkinariskien suojaamiseen. Johdannaissopimukset tehdään säännellyillä markkinoilla ja riittävän hyvän luottoluokituksen omaavan vastapuolen kanssa. Sijoituspolitiikan hyväksymisen yhteydessä hallitus hyväksyy erillisen dokumentin johdannaisten käytön periaatteista.

C. 3 Luottoriski

Luottoriski on riski saatavavastapuolen luottolaadun heikentymisestä, joka johtaa saatavien arvonalaskuun, luottoluokitusten heikentymiseen ja pahimmillaan maksujen laiminlyöntiin eli luottotappioihin. Kaikki edellä mainitut luottoriskin toteumat heikentävät yhtiön vakavaraisuutta. Vakuutusyhtiö on alttiina talletuspankkien, vakuutusmaksusaamisten, velkamuotoisten sijoitusten ja johdannaistalouksien luottokelpoisuuden heikentymiselle. Vuoden vaihteessa vastapuoliriskin pääomavaateen määrä oli yhteensä noin 24 miljoonaa euroa.

C. 4 Likviditeettiriski

Yhtiön hallituksen hyväksymässä varojen sijoittamista koskevassa sijoituspolitiikassa varaudutaan maksuvalmiuden turvaamiseen, jotta saatavat voidaan riittävällä varmuudella realisoida samaa tahtia kuin vakuutusvelat erääntyvät. Sijoitussidonnaisessa vakuutuskannassa maksetut korvaukset maksetaan realisoimalla katetta tai taseen omaa käteispuskuriä hyödyntäen, minkä vuoksi sijoitussidonnaisessa vakuutuskantaan ei normaalityytilanteessa sisälly merkittävää maksuvalmiusriskiä. Mikäli korkotuottoisen vakuutuskannan lähtevät kassavirrat ovat suuremmat kuin yhtiöön tulevat kassavirrat, voidaan maksuvalmius varmistaa sijoitusomaisuutta realisoimalla. Maksettavat korvaukset saattavat ylittää yhtiöön tulevan maksutulon, mikäli esimerkiksi poikkeuksellisen suuri määrä korkotuottoisia vakuutuksia muutetaan sijoitussidonnaisiksi, takaisinostot kasvavat ja maksutulo laskee merkittävästi asiakaskäyttäytymisen seurauksena tai riskihenkilävelvoitusten korvaukset ovat odottamattoman suuret. Maksuvalmius poikkeuksellisissa likviditeettiskenaarioissa turvataan likvidien sijoitusten riittävällä määrällä. Nopeimmin käteisvaroiksi muutettavia sijoituksia ilman riskiä merkittävästä tulosvaikutuksesta ovat lyhyen maturiteetin rahamarkkinasijoitukset ja hyvän luottoluokituksen valtionlainat. Lisäksi rajoitetaan epälikvidien sijoitusten määrää. Vastuuvelan korkosuojuuksessa voidaan käyttää korkojohdannaisten, jotka saattavat edellyttää lisävakuuksien asettamista, mikäli niiden arvo laskee markkina-liikkeiden vuoksi. Yhtiön likvidi sijoitusomaisuus toimii maksuvalmiuspuskurina myös johdannaisten lisävakuuksien asettamisessa.

Yhtiön vastuuelka arvostetaan likviditeettiriskin huomioivalla Solvenssi II -arvostuskäyrällä, mikä suojaa yhtiön vakavaraisuutta rahoitusmarkkinoiden likviditeettihäiriöiltä. Arvostuskäyrän sisältämä luottoriskikomponentti (Volatility adjuster) vaimentaa vakavaraisuuspääoman heiluntaa ja vähentää taseen muokkaustarvetta markkinastressiskenaarioissa sijoitusten likviditeettipreemioiden levennyttä.

Maksuvalmiuden kehitystä seurataan ja analysoidaan säännöllisesti. Likvidien varojen riittävyyden arvioinnissa käytetään apuna stressitestausta.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa olevan voiton kokonaismäärä

SII-vakuutusmaksuvastuu eroaa vastuuelan kirjanpidollisesta käsittelystä. Solvenssi II:n vakuutusmaksuvastuu perustuu jäljellä olevaan vakuutuskauteen liittyviin kassavirtoihin. Kassavirroissa huomioidaan vakuutusmaksuvastuusta aiheutuvat tulevat ja menevät kassavirrat. SII-vakuutusmaksuvastuu sisältää siten myös tulevat vakuutusmaksut minkä vuoksi vakuutusmaksuvastuu voi olla negatiivinen. SII:n vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan vakuutusmaksujen lisäksi korvauksiin, korvausten hoitokuluihin ja muihin liikkeisiin liittyvät kassavirrat. Sopimusten odotettu raukeaminen huomioidaan vähentämällä vakuutusmaksujen kassavirroista sopimukseen liittyvä kokemusperäinen raukeaminen sekä huomioimalla vakuutusturvan päätymisen vaikutus korvauksiin ja muihin kuluihin.

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvä odotettavissa olevan voiton kokonaismäärä 31.12.2022 oli 642 miljoonaa euroa.

C. 5 Operatiivinen riski

Operatiivinen riski voi aiheutua puutteellisista tai virheellisistä menettelytavoista, prosesseista, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Yhtiössä operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös turvallisuus-, tietoturva- ja tietopääomariskit, sen sijaan compliance- ja mallirisikit on luokiteltu omiksi riskilajeikseen. Operatiivinen riski voi ilmetä taloudellisina tappioina tai muina haitallisina seuraamuksina, kuten maineen tai luottamuksen heikkenemisenä tai menetyksenä.

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on varmistaa keskeisten liiketoimintoprosessien ja toimintojen tehokkuus ja laatu sekä niiden jatkuvuus myös poikkeuksellisissa olosuhteissa tunnistamalla ja analysoimalla riskejä jatkuvasti. Yrityksen johto ja prosessien omistajat ovat vastuussa siitä, että liiketoimintaprosesseihin, palveluihin ja tuotteisiin liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan ja että riskeille toteutetaan tarvittavat kontrollit hyväksyttävän riskitason saavuttamiseksi ja prosessien toimivuuden, jatkuvuuden sekä tehokkuuden varmistamiseksi.

Yrityksen operatiivisten riskien hallinnan viitekehys jakautuu taaksepäin katsoviin, tilannetta arvioiviin ja ennakoiiviin menettelytapoihin. Riippumaton Riskienhallinta vastaa yrityksen operatiivisten riskien hallinnan viitekehuksesta, sen ylläpitämisestä ja kehittämisestä sekä antaa tarkemmat ohjeet yrityksessä noudatettavista operatiivisten riskien hallinnan menettelytavoista. Riskienhallinta-toiminto raportoi yrityksen operatiivisten riskien hallinnasta ja riskitasosta johdolle ja liiketoimintasegmenteille.

Yhtiön toteutuneet operatiiviset riskit säilyivät edellisen vuoden tasolla vuonna 2022. Myöskään riskikartoi-
tuksiin tunnistetuissa riskeissä ei tapahtunut merkittävää muutosta. Yhtiössä panostettiin operatiivisten riskien hallintaan ottamalla käyttöön uusi operatiivisten riskien hallintajärjestelmä.

C. 6 Muut olennaiset riskit

OP-Henkivakuutus huomioi jälleenvakuutusmaksuvastuunsa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa riskiä vähentävinä. Jälleenvakuutusmaksuvastuut täyttävät vakavaraisuussääntelyssä annetut hyväksymiskriteerit.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

D.1 Varat

Olenneimmat erot tilinpäätöksen mukaisen oman pääoman ja vakavaraisuuslaskennan oman varallisuuden välillä tulevat vastuuvelan arvostuksesta sekä sijoitusomaisuuden arvostuserosta.

Sijoitusten arvostamista koskevat tiedot

Sijoitusomaisuuden olennaisin ero on tilinpäätöksen mukaisen oman pääoman ja vakavaraisuuden oman varallisuuden välillä on arvostaminen käypään arvoon pääsääntöisesti IFRS perusteisesti. Sijoitusomaisuuden arvostuserot sisältävät myös vastuuvelan suojien arvon.

Rahoitusinstrumentit ja käypä arvo

Yhtiö arvostaa rahoitusinstrumentit käypään arvoon IFRS standardien mukaisesti. Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä pääasiallisilla markkinoilla toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa arvostuspäivänä tarkasteluhetken markkinaolosuhteiden vallitessa (ts. poistumishinta) riippumatta siitä, onko hinta suoraan havainnoitavissa vai arvioidaanko se muuta arvostusmenetelmää käyttäen.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerausten avulla tai jos ei ole toimivia markkinoita omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa (esim. OTC-johdannaiset), niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Arvostusmenetelminä käytetään asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden osapuolten välisten viimeaikaisen markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää, sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3)

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta.

Kirjaaminen

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan taseeseen kaupantekopäivänä eli päivänä, jolloin sitoudutaan ostamaan tai myymään kyseinen rahoitusvaroihin tai velkoihin kuuluva erä.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta.

Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö on maa-alue ja/tai rakennus tai rakennuksen osa, joka omistetaan vuokratuoton tai omaisuuden arvonnousun hankkimiseksi. Myös sellaiset kiinteistöt, joista vähäinen osuus on omistajayhtiön omassa tai sen henkilökunnan käytössä luetaan sijoituskiinteistöiksi. Omassa tai henkilökunnan käytössä olevaa osuutta ei kuitenkaan lueta sijoituskiinteistöksi silloin, kun tämä osa on myytävissä erikseen.

Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon, joka sisältää transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon. Rakenteilla olevat kohteet arvioidaan rakentamisaikana hankintamenoonsa, mutta ne voidaan arvostaa myös käypään arvoon, mikäli käypä arvo on luotettavasti määriteltävissä.

Sijoituskiinteistön arvo määritetään pääsääntöisesti ulkopuolisen, riippumattoman auktorisoidun arvioitsijan (AKA) arviokirjaa hyväksi käyttäen. Yleisesti käytettyjä arviointimenetelmiä ovat kauppa-arvomenetelmä, tuottoarvomenetelmä ja jälleenhankinta-arvomenetelmä. Riippumaton arvioitsija valitsee itsenäisesti kunkin kohteen arviointiin parhaiten sopivan menetelmän.

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet arvostetaan nolnaan.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
ICT-laitteet	3–5 vuotta
Liike- ja teollisuusrakennukset	20–50 vuotta
Rakennusten aineettomat oikeudet	10–15 vuotta
Aktivoidut korjaus- ja muutostyöt	10–20 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Yhtiön tase laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämismuuttua. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

Solvenssi II -taseen ja kansallisen tilinpäätöstaseen varojen ero 31.12.2022, milj.€

	Kansallinen tilinpäätöstase	Solvenssi II -tase	Ero
Aineettomat hyödykkeet	21	0	21
Verosaamiset	48	48	0
Sijoitukset	5 318	5 039	279
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	11 597	11 597	0
Jälleenvakuutussaamiset	0	-36	36
Muut varat	471	445	26
Varat yhteensä	17 454	17 093	362

D.2 Vakuutustekninen vastuuvelka

Ensivakuutukselle lasketaan vastuuvelka, joka on parhaan arvion ja riskimarginaalin summa. Paras arvio lasketaan huomioimatta jälleenvakuutussaamisia. Riskimarginaali lasketaan huomioiden jälleenvakuutuksen riskiä puskuroiva vaikutus. Paras arvio on ajantasainen Solvenssi II-korkokäyrällä diskontattujen tulevien kassavirtojen nykyarvo. Paras arvio lasketaan deterministisesti lukuun ottamatta tulevien lisätujen arvostamista, johon käytetään tilastollisia laskentamenetelmiä. Vastuuvelan arvostuseroissa on huomioitu volatilitteettikorjauksen sekä vastuuvelan siirtymäsäännön vaikutus.

Jälleenvakuutussaamiset kirjataan varoihin ja ne lasketaan samoin periaattein kuin paras arvio sillä lisäyksellä, että saamisista vähennetään odotusarvo sille, että vastapuoli ei pysty maksamaan kaikkea saatavaa. Ensivakuutuksen velka ja jälleenvakuutussaamiset lasketaan samassa laskennassa, jotta taseessa olisi oikea määrä varoja. Yhteislaskenta tekee myös velan ja varojen kassavirrat yhtenäisiksi.

Kuvaus vakuutusteknisen vastuuvelan arvoon liittyvän epävarmuuden tasosta

Vastuuvelka on luonteeltaan ennustemalli, joka sisältää estimointi- ja malliepävarmuutta. Estimointiepävarmuutta vähentää hyvä korvausinformaation laatu, tilastoaineiston riittävä koko, huolellinen ja asiantunteva analysointi, analyysien vertaisarviointi sekä hyväksymismenettely. Suurin epävarmuus liittyy pitkäjäntäisiin, elinikäisiin vastuita sisältäviin vakuutuslajeihin, johtuen pitkälle tulevaisuuteen toteutettavista ennusteista. Epävarmuus huomioidaan riskimarginaalissa Solvenssi II standardimenetelmällä.

Solvenssi II ja kansallisen tilinpäätösstandardin laadulliset erot vastuuvelan arvostuksessa

Alla on kuvattu Solvenssi II vastuuvelan ja kansallisen tilinpäätösstandardin mukaisen vastuuvelan olennaiset arvostuserot.

Vastuuvelan erä	FAS	Solvenssi II
Vakuutusmaksuvastuu	Kertynyt vakuutussäästö / Hinnoitteluperusteilla laskettu tulevien korvausten pääoma-arvo / Pro rata vakuutusmaksutulon perusteella.	Sopimukseen liittyvien tulevien korvausten ja kulujen pääoma-arvo vähennettynä tulevien saamisten pääoma-arvolla.
Alkaneiden eläkkeiden korvausvastuu	Kertynyt vakuutussäästö	Sopimukseen liittyvien tulevien korvausten ja kulujen pääoma-arvo
Muut vahinkokohtaiset varaukset	Korvausmäärä ilman diskonttausta	Korvausmäärä ilman diskonttausta

Riskimarginaali	Ei huomioida (pl. hinnoitteluun sisältyvä turvaavuus)	Vakavaraisuusvaateen (SCR) pääoman kustannukseen pohjautuva menetelmä.
Sijoitustoiminnan kulut	Ei huomioida.	Huomioidaan ja diskontataan.

Solvenssi II-vastuuelan arvostamisessa sovelletaan volatiliteettikorjausta sekä vastuuelan siirtymäsääntöä. Yhtiö täyttää vakavaraisuusvaatimukset myös ilman volatiliteettikorjauksen tai vastuuelan siirtymäsääntöä hyödyntämistä.

Volatiliteettikorjauksen vaikutus yhtiön vastuuelkaan on 31 M€, omaan varallisuuteen 25 M€, yhtiön vakavaraisuuspääomavaateeseen 10 M€ ja vähimmäispääomavaatimukseen 2 M€. Vastuuelan siirtymäsääntöä vaikutus yhtiön vastuuelkaan on 192 M€ ja omaan varallisuuteen 153 M€.

Solvenssi II-parhaan arvion ja FAS-vastuuelan arvo 31.12.2022 jaoteltuna Solvenssi II:n mukaisiin vakuutusluokkiin:

(Luvut M€)	Solvenssi II	Kansallinen tilinpäätös	Arvostusero
Ylijäämän jakoon oikeuttavat vakuutukset	3 869	4 498	629
Sijoitussidonnaiset vakuutukset	11 198	11 662	464
Ylijäämän jakoon osallistumattomat vakuutukset	-36	33	68

Riskimarginaalin jakautuminen 31.12.2022 jaoteltuna Solvenssi II:n mukaisiin vakuutusluokkiin:

(Luvut M€)	Riskimarginaali
Ylijäämän jakoon oikeuttavat vakuutukset	167
Sijoitussidonnaiset vakuutukset	90
Ylijäämän jakoon osallistumattomat vakuutukset	4

Vastuuelan laskennassa sovelletut yksinkertaistukset

Yksinkertaistusta on mahdollista käyttää mm. silloin, jos menetelmä ei aliarvioi vastuuelan määrää eikä velvoitteisiin liittyviä riskejä. Yksinkertaistuksen käyttö edellyttää arviota vakuutusvelvoitteiden taustalla olevien riskien luonteesta, laajuudesta ja monimutkaisuudesta sekä laadullista ja määrällistä arvioita yksinkertaistetun menetelmän tuloksiin aiheuttamasta virheestä. Olenaiset yksinkertaistukset vastuuelan laskennassa on esitetty alla:

- Riskimarginaalin laskennassa käytettävä laskentatekniikka (n. taso 2 yksinkertaistuksista). Tarkemman laskennan on arvioitu pienentävän riskimarginaalin määrää.
- Uusien vakuutus tuotteiden kohdalla hyödynnetään mm. samankaltaisten tuotteiden tilastohistoriaa sekä asiantuntija-arvioita, kunnes saadaan kerättyä riittävä tilastoaineisto sopimusten kannattavuudesta ja korvausten kehitymisestä.
- Vastuuelka lasketaan sopimusten suuren määrän takia homogeenisissa riskiryhmissä.
- Osa vanhoja säästö-, sijoitus- ja eläkevakuutuksia liittyy GMDB-turva jonka vaikutus vastuuelkaan on laskettu turvan epäolennaisuuden takia yksinkertaistetuilla menetelmillä.

Muutokset vastuuvelan laskennassa käytetyissä oletuksissa tilikaudella

Vastuuvelan laskennassa käytetyt asiakaskäyttäytymisoletukset päivitetään vuosittain, mutta niissä ei tapahtunut merkittävää muutosta vuoden 2022 päivityksen yhteydessä, joten oletusten muutos ei vaikuttanut oleellisesti vastuuvelan määrään.

Vastuuvelan profiili säilyi raportointikaudella vakaana. Suurimmat muutokset vastuuvelan tasossa johtuivat korkotason muutoksesta.

Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista

Lainan takaisinmaksuturvan riskit on jälleenvakuutettu suhteellisella jälleenvakuutuksella. Jälleenvakuutuksen kassavirroissa on huomioitu tämä jälleenvakuuttajalle kuuluva suhteellinen osuus sekä vakuutusmaksuista että korvauksista.

Massaraukeamisriskin jälleenvakuutuksen osalta perustilanteessa jälleenvakuutus kassavirroissa on huomioitu yhden vuoden vakuutusmaksut sopimuskauden mukaisesti. Massaraukeamisskenaariossa on lisäksi otettu huomioon jälleenvakuutuksesta saatava korvaus stressin toteutuessa.

Pandemiariskin jälleenvakuutuksen osalta katastrofiriskiskenaariossa on huomioitu jälleenvakuutuksesta saatava korvaus stressin toteutuessa.

Vastapuoliriskiosiossa on huomioitu jälleenvakuuttajien maksukyvyttömyyteen liittyvät riskit.

D.3 Muut velat

Muiden rahoitusvelkojen kuin vastuuvelan arvostus noudattaa kohdassa D.1 kerrottuja rahoitusinstrumenttien periaatteita.

Eläke-etuudet

OP-Henkivakuutuksen lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Osalle työntekijöistä on järjestetty lisäeläketurvaa OP-Eläkesäätiössä tai henkivakuutusyhtiössä. Lisäeläketurva on joko etuus- tai maksuperusteisia. Järjestelyjen etuuspohjaiset osuudet kirjataan taseeseen standardin IAS 19 mukaisina samoin kuin IFRS-tilinpäätöksessä.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien velvoitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä järjestelyyn kuuluvien varojen käyvällä arvolla. Eläkejärjestelyjen velvoitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu käyttäen ennakoituun etuusosoikeusyksikköön perustuvalla menetelmällä. Eläkevelvoitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttauskorko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättämispäivän markkinatuoton perusteella.

Tuloverot ja laskennalliset verot

Kauden verotettavaan tuloon perustuva verovelka lasketaan verotettavasta tulosta voimassa olevan verokannan ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyin, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Laskennallinen verovelka lasketaan vakavaraisuuslaskennan ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan vakavaraisuuslaskennan ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon

kertymisen ansiosta on todennäköistä, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät sijoitusten arvostamisesta käypään arvoon ja vastuuvelan arvostuseroista. Laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan.

Solvenssi II:n arvostuseroista aiheutuvat laskennalliset verovelat sisällytetään myös laskennalliseen verovelkaan. Arvostuseroista aiheutuvia laskennallisia verovelkoja ja -saamia ei netoteta. Solvenssi II:n arvostuseroista aiheutuvia laskennallisia verosaamia ei kirjata.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Yhtiön tase laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskipäivän kurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

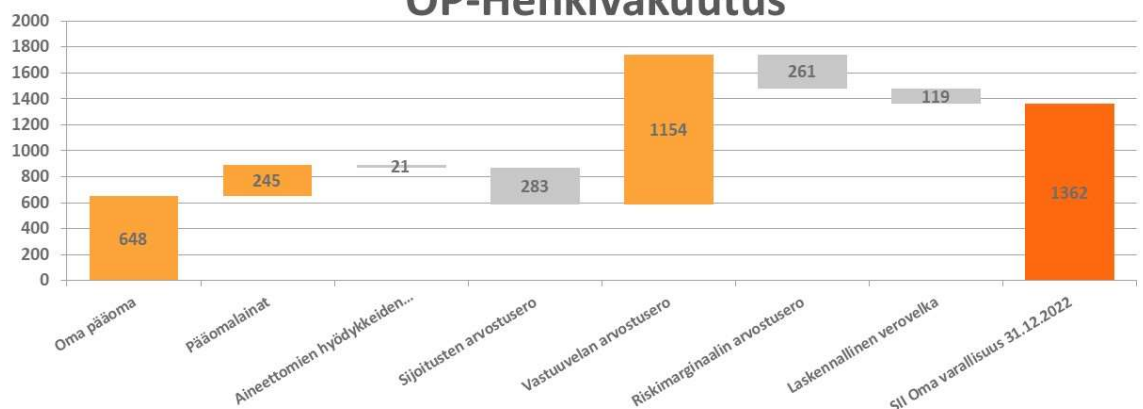
E. Pääoman hallinta

E.1 Omat varat

OP-Henkivakuutuksen oma varallisuus ilman siirtymäsääntöä 31.12.2022 oli 1 362 miljoonaa euroa. Oma varallisuus pieneni 81 miljoonaa euroa vuoden 2022 aikana. Tilikauden voitto oli 134 miljoonaa euroa ja ehdotettu osinko 40 miljoonaa euroa.

Alla on kuva OP-Henkivakuutuksen kansallisen tilinpäätöksen oman pääoman eroista vakavaraisuustarkoitusta varten arvostettavaan omaan varallisuuteen verrattuna ilman siirtymäsääntöjen huomioimista.

SII oman varallisuuden erät OP-Henkivakuutus



Olenneisimmat erot tilinpäätöksen mukaisen oman pääoman ja vakavaraisuuslaskennan oman varallisuuden välillä tulevat vastuuvelan arvostuksesta sekä sijoitusomaisuuden arvostuserosta.

OP-Henkivakuutus Oy on laskenut liikkeelle 245 miljoonan euron pääomalainat, joiden merkitsijänä on OP Osuuskunta osk. Pääomalainoista 10 ja 45 miljoonan euron lainat ovat siirtymäsääntöjen mukaan Tier 1 kelpoisia, mutta ilman siirtymäsääntöjä Tier 3 kelpoisia. 190 miljoonan euron pääomalaina on Tier 2 kelpoinen sekä siirtymäsääntöjen mukaan että ilman siirtymäsääntöjä.

Lainan määrä milj.€	Liikkeelle-laskupäivä	Laina-aika	Korko	Korkojen kumuloituminen	Takaisinmaksu (call) ³
10	18.12.2003	Eräpäivätön	6 kk:n euribor + 2%	Kyllä	18.12.2013 ja sen jälkeen vuosittain korkopäivinä
45	23.12.2004	Toistaiseksi voimassa oleva	12 kk:n euribor + 4%	Kyllä	Irtisanomisaika 5 vuotta
190	18.6.2015	25 vuotta	3 kk:n euribor + 3,1 %	Kyllä	18.6.2020 ja sen jälkeen vuosittain korkopäivinä

Pääomalainojen lunastuksia ei ollut vuonna 2022 eikä uusia lainoja otettu. Vuonna 2022 maksettiin pääomalainojen korkoja 7,8 miljoonaa euroa.

Laskennalliset verot Solvenssi II omassa varallisuudessa

OP-Henkivakuutus laatii tilinpäätöksen kansallisen kirjanpitolaian ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Kirjanpitolaissa todetaan, että tuottojen ja niitä vastaavien veronalaisten tulojen samoin kuin kulujen ja niitä vastaavien verotuksessa vähennyskelpoisten menojen jaksotuseroista sekä kirjanpitoarvojen ja verotuksellisten arvojen välisistä väliaikaisista eroista johtuvat laskennalliset verovelat ja -saamiset saadaan varovaisuutta noudattaen merkitä omana eränään tuloslaskelmaan ja taseeseen.

Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti laskennallisten verojen kirjaamisessa noudatetaan erityistä varovaisuutta ja Kirjanpitolaikunnan (KILA) yleisohjetta laskennallisista verovelosta ja -saamisista (12.9.2006). KILA:n yleisohjen mukaisesti laskennallisia veroja kirjataan sekä jaksottamisesta että kirjanpidon ja verotuksen välisestä arvostuserosta johtuvista väliaikaisista eroista.

OP-Henkivakuutus esittää Solvenssi II taseella laskennallisia veroja seuraavista eristä:

1. Yhtiön verotukseen liittyvät ajallisesta kohdistamisesta johtuvat laskennalliset verosaamiset ja -velat, joita syntyy seuraavista eristä:
 - a. Johdannaisten arvostustappioista ja optioiden preemioista, jotka ovat verotuksessa vähennyskelpoisia seuraavalla tilikaudella.
 - b. Käyttöomaisuusosakkeiden arvonalentumisista ja niiden palautuksista, jotka ovat verotuksessa vähennyskelpoista kulu / verotettavaa tuloa kun ko. osake myydään. Käyttöomaisuusosakkeiksi katsotaan yhtiön kirjanpidossa omassa käytössä olevien kiinteistötytäryritysten osakkeet ja niihin tehdyistä arvonalentumisista ja niiden palautuksista lasketaan laskennallista veroa oman käytön osuudelle. Oman käytön osuus lasketaan kiinteistön nelioiden perusteella.
 - c. Johdon pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmän kirjauksista, jotka kirjanpidossa jaksotetaan palkkioiden 3 vuoden ansaintajakson alusta maksuhetkeen ja verotuksessa ovat vähennyskelpoisia kokonaisuudessaan ansaintajakson päättyttyä.
 - d. Poistoerosta ja hyllypoistoista.
 - e. Pakollisista varauksista, jotka kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jolle ne suoriteperusteisesti kuuluvat ja ovat verotuksessa vähennyskelpoisia vasta kun niihin liittyvät rahavirrat toteutuvat (esim. henkilöstövähennyksiin liittyvät tukipaketit maksetaan).
2. Yhtiön verotuksessa vahvistetuista tappioista, joihin liittyen katsotaan olevan realistinen mahdollisuus hyödyntää tappioita tulevien tilikausien verotuksessa. Tätä todennäköisyyttä arvioitaessa noudatetaan

³ Takaisinmaksun edellytyksenä on, että vakavaraisuus ei vaarannu ja että oma pääoma täyttää osakeyhtiölain ehdot.

erityistä varovaisuutta. Verotuksessa vahvistetut tappiot ovat vähennettävissä tuloverotuksessa vahvistamista seuraavan 10 verovuoden ajan.

3. Solvenssi II taseen ja kansallisen tilinpäätöksen mukaisen taseen erien välisestä arvostuserosta. Tämän erän osalta noudatetaan erityistä varovaisuutta ja Solvenssi II taseella esitetään näin laskettu laskennallinen vero vain silloin kun se on laskennallista verovelkaa. Mikäli näin laskettu laskennallinen vero olisi verosaamista, se arvostetaan nolnaan, eikä sitä esitetä Solvenssi II taseella.

Erillisyhtiön tilinpäätöksessä laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan, joten Solvenssi II taseelle nousee erillistilinpäätöksestä vain laskennallista verovelkaa tai -saamista. Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuseroista laskettu laskennallinen verovelka lisätään erillistilinpäätöksestä nousevaan laskennalliseen verovelkaan, mutta sitä ei netoteta erillistilinpäätöksestä nousevan laskennallisen verosaamisen kanssa. Yhtiö esittää Solvenssi II omassa perusvarallisuudessa laskennallista nettoverosaamista siinä tilanteessa, että erillistilinpäätöksen laskennalliset verot ovat nettoverosaamista ja Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuserosta laskettu laskennallinen verovelka on pienempi kuin erillistilinpäätöksestä nouseva laskennallinen verosaaminen.

31.12.2022 vuosiraportoinnissa OP-Henkivakuutuksen Solvenssi II taseella esitetään erillistilinpäätöksestä nousevaa laskennallista verosaamista 47,6 miljoonaa euroa ja Solvenssi II taseen ja erillistilinpäätöksen taseen välisestä arvostuseroista laskettua laskennallista verovelkaa 157,7 miljoonaa euroa. Solvenssi II taseen laskennallinen verosaaminen muodostuu yksinomaan erillistilinpäätöksen väliaikaista eroista. OP-Henkivakuutus ei ole raportointihetkellä kirjannut verosaamia tulevia voittoja vasten eikä arvostuserojen pohjalta ole perustetta kirjata verosaamista. Raportointihetkellä OP-Henkivakuutuksen omassa perusvarallisuudessa ei ole nettoverosaamista laskennallisten verovelkojen ylittäessä Solvenssi II taseen verosaamiset.

Pääoman hallinta

OP-Henkivakuutuksen hallitus vahvistaa vuosittain yhtiön pääomasuunnitelman, jolla ennakoivasti varmistetaan vakavaraisuuden riittävyys poikkeuksellisissakin olosuhteissa.

Pääomasuunnitelma sisältää vakavaraisuuden tilanneanalyysin, vakava-raisuustavoitteet, ennakoivan varautumissuunnitelman sisältäen val-miustasot ja ohjausmenettelyt, vakavaraisuuden suunnitellut ohjaus-toimenpiteet sekä skenaariolaskelmat vakavaraisuuden riittävyyden arvioimiseksi.

Pääomasuunnitelmassa määritellään vakavaraisuuden seurantamenettelyt sekä mahdolliset ohjausmenettelyt vakavaraisuustilanteen heikentyessä merkittävästi.

Seuranta- ja ohjaustoimenpiteet kiristyvät vakavaraisuuden alentuessa. Normaalitylanteen lisäksi käytössä on neljä kohotetun valmiuden tasoa:

- Rajoitettu voitonjako
- Korotettu valmius
- Varautumissuunnitelman käyttöönotto
- Vakavaraisuuskriisi

Ohjausmenettelyissä määritellään, missä järjestyksessä vakavaraisuuden vahvistamiseen käytettävissä olevia keinoja otetaan käyttöön. Vakavaraisuustavoite ja vakavaraisuuskriisin taso ovat linjassa riskipolitiikassa määriteltyjen tasojen kanssa.

Valmiustason arviointi tehdään kokonaisarvion perusteella. Seuranta ja ohjausmenettelyjen käynnistyksestä vastaa toimitusjohtajan esityksestä Henkivakuutuksen hallitus. Vakavaraisuustasojen seurannasta ja raportoinnista vastaa OP Talous ja keskuspankki. Tihennetty raportointi toimitetaan yhtiön johtoryhmälle, hallitukselle, OP Osuuskunnan johtokunnalle ja hallitukselle sekä tasehallintatoimikunnalle.

Pääomasuunnitelman ajantasaisuus tarkistetaan vähintään vuosittain. Suunnitelma päivitetään lisäksi, mikäli se on tarpeen viranomaisten antamien kannanottojen taikka suunnitelman piiriin kuuluvien yhteisöjen

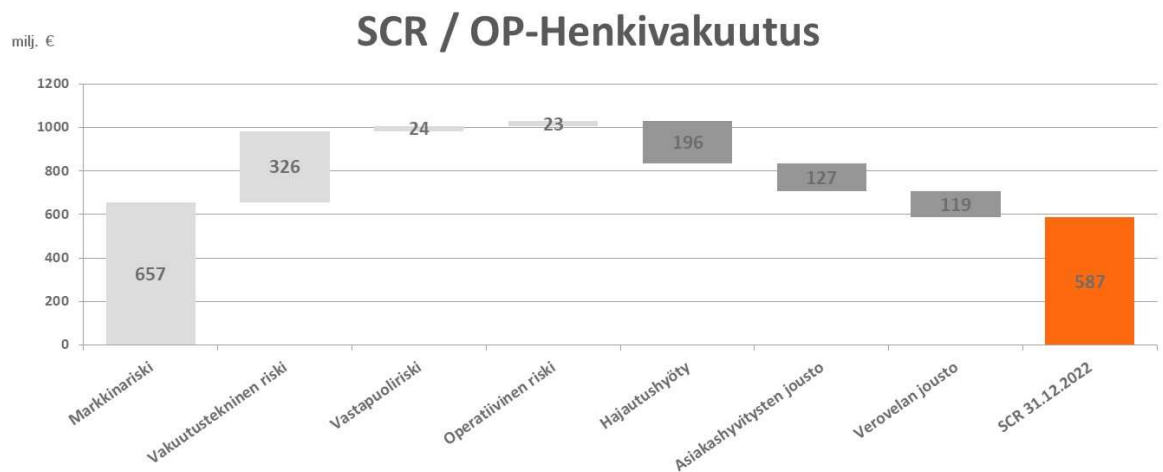
oikeudellisessa tai toiminnallisessa rakenteessa, liiketoiminnassa, taloudellisessa asemassa tai toimintaympäristössä tapahtuneiden merkittävien muutosten johdosta.

Pääomasuunnitelma on osa yhtiön riski- ja vakavaraisuusarviota (ORSA) ja pääomasuunnitelma liitetään mukaan yhtiön ORSA-raporttiin.

Pääomasuunnitelman tavoiterajana olevan vakavaraisuussuhteen laskennan periaatteet on kuvattu kerran vuodessa laadittavassa vakuutusyhtiön riski- ja vakavaraisuusarviossa sekä sen liitteenä esitettävässä vastuullisen vakuutusmatemaatikon selvityksessä.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Alla on kuvattu OP-Henkivakuutuksen vakavaraisuuspääomavaatimus riskisioittain raportointihetkellä:



Yhtiön vähimmäispääomavaatimus 31.12.2022 oli 212 miljoonaa euroa ilman siirtymäsääntöjen vaikutuksen huomioimista.

Vakavaraisuuspääomavaatimus kasvoi vuoden 2022 aikana erityisesti markkinariskin sekä vakuutusriskin osalta johtuen sekä huonoista sijoitustuotoista että korkotason noususta. Vähimmäispääomavaatimuksessa ei tapahtunut oleellisia muutoksia vuoden 2022 alun ja lopun välillä.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa

Yhtiö ei käytä duraatiopohjaista osakeriskialaosiota.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Yhtiö ei käytä sisäistä mallia.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen tai vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Yhtiön vakavaraisuusasema on hyvä. Tällä hetkellä ei ole näkyvissä riskiä, jonka mukaan vähimmäispääomavaatimusta tai vakavaraisuuspääomavaatimusta ei täytettäisi.

E.6 Pääomahallintaa koskevat muut tiedot

Muuta olennaisia pääoman hallintaan liittyviä tietoja ei ole.

Lisätiedot

Yhtiö käyttää vastuuvelan laskennassa siirtymäsääntöä, jonka vaikutus alenee vähintään vuosittain. Raportointihetkellä 31.12.2022 vastuuvelan siirtymäsäännön vaikutus oli 192 miljoonaa euroa. Siirtymäsäännön vaikutusta alennettiin vuoden 2022 aikana lineaarisesti niin, että vuoden 2023 alussa siirtymäsäännön vaikutus oli samansuuruinen kuin edellisen vuoden lopussa.

Liitteet

1. Tase (S.02.01.02)
2. Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain (S.05.01.02)
3. Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuovelka (S.12.01.02)
4. Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset (S.22.01.01)
5. Oma varallisuus (S.23.01.01)
6. Vakavaraisuuspääomavaatimus, SCR (S.25.01.21)
7. Vähimmäispääomavaatimus, MCR (S.28.01.01)

Annex I
S.02.01.02
Tase

Varat

Aineettomat hyödykkeet
Laskennalliset verosaamiset
Eläke-etuuksien ylijäämä
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)
 Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)
 Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet
 Osakkeet
 Osakkeet – Listatut
 Osakkeet – Listaamattomat
 Joukkovelkakirjalainat
 Valtion joukkovelkakirjalainat
 Yrityslainat
 Strukturoidut velkakirjat
 Vakuudelliset arvopaperit
 Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset
 Johdannaiset
 Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin
 Muut sijoitukset
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat
Kiinnelainat ja muut lainat
 Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille
Muut kiinnelainat ja lainat
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista :
 Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus
 Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta
 NSLT-sairausvakuutus
 sijoitussidonnaisia sopimuksia
 SLT-sairausvakuutus
 Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia
 Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus
Jälleenvakuutustalletteet
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutus edustajilta
Saamiset jälleenvakuutus toiminnasta
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)
alkupääomaan liittyvät saamiset
Rahavarat
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla
Varat yhteensä

	Solvenssi II -arvo
	C0010
R0030	-
R0040	47 585 580
R0050	372 751
R0060	-
R0070	5 020 395 228
R0080	39 247 584
R0090	-
R0100	82 242 726
R0110	43 528 530
R0120	38 714 196
R0130	3 534 639 805
R0140	960 232 452
R0150	2 574 407 353
R0160	-
R0170	
R0180	986 815 567
R0190	77 791 542
R0200	299 658 004
R0210	
R0220	11 597 205 686
R0230	18 461 192
R0240	
R0250	
R0260	18 461 192
R0270	- 35 680 826
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	- 35 680 826
R0320	
R0330	- 35 680 826
R0340	-
R0350	
R0360	30 329 035
R0370	-
R0380	35 528 466
R0390	
R0400	
R0410	359 911 756
R0420	18 440 000
R0500	17 092 548 868

Annex I
S.02.01.02
Tase

Velat

Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – NSLT-sairausvakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)
Vakuutustekninen vastuovelka – SLT-sairausvakuutus
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Vakuutustekninen vastuovelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta
Vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna
Paras estimaatti
Riskimarginaali
Ehdolliset velat
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka
Eläkeveloitteet
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet
Laskennalliset verovelat
Johdannaiset
Velat luottolaitoksille
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille
Jälleenvakuutusvelat
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)
Etuoikeudeltaan huonommat velat
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla
Velat yhteensä
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat

	Solvenssi II -arvo
	C0010
R0510	-
R0520	-
R0530	-
R0540	
R0550	
R0560	-
R0570	-
R0580	
R0590	
R0600	3 776 809 199
R0610	-
R0620	-
R0630	
R0640	
R0650	3 776 809 199
R0660	-
R0670	3 605 870 843
R0680	170 938 356
R0690	11 287 992 050
R0700	
R0710	11 198 176 531
R0720	89 815 519
R0740	
R0750	
R0760	1 517 160
R0770	
R0780	157 671 177
R0790	232 371 404
R0800	
R0810	
R0820	1 542 166
R0830	
R0840	11 130 596
R0850	245 000 000
R0860	
R0870	245 000 000
R0880	67 784 049
R0900	15 781 817 801
R1000	1 310 731 067

Annex I
S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus)			Vakuutuslaji: hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus			Yhteensä	
		Oikeusturvavakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Sairausvakuutus	Vastuuvakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus		Omaisuusvakuutus
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Vakuutusmaksutulo									
Brutto – Ensivakuutus	R0110								
Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120								
Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140								
Netto	R0200								
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto – Ensivakuutus	R0210								
Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220								
Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240								
Netto	R0300								
Korvauskulut									
Brutto – Ensivakuutus	R0310								
Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320								
Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340								
Netto	R0400								
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset									
Brutto – Ensivakuutus	R0410								
Brutto – Hyväksyty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420								
Brutto – Hyväksyty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440								
Netto	R0500								
Aiheutuneet kulut	R0550								
Muut kulut	R1200								
Kulut yhteensä	R1300								

Annex I
S.12.01.02
Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuustekninen vastuuvulka

	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus		Muu henkivakuutus			Vahinkovakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Hyväksytyt jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen vakuutus)	
		C0020	C0030	Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	C0060				Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset
Vakuustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna	R0010									
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuustekniseen vastuuvulkaan	R0020									
Vakuustekninen vastuuvulka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana										
Paras estimaatti										
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030	3 867 425 936		11 198 176 531			-69 924 511			14 995 677 957
Saamiset yhteensä jälleenvakuutus-sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080	(1 403 494)					-34 277 331			-35 680 826
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus-sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta	R0090	3 868 829 430		11 198 176 531	0		-35 647 180			15 031 358 783
Riskimarginaali	R0100	166 979 339	89 815 519			3 959 017				260 753 875
Vakuusteknisen vastuuvulvan siirtymätoimenpiteen määrä										
Vakuustekninen vastuuvulka kokonaisuutena laskettuna	R0110									
Paras estimaatti	R0120	-191 630 583								-191 630 583
Riskimarginaali	R0130									
Vakuustekninen vastuuvulka – Yhteensä	R0200	3 842 774 692	11 287 992 050			-65 965 494				15 064 801 249

Annex I
 S.12.01.02
 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvelka

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

Paras estimaatti tuotteille, jotka sisältävät takaisinosto-option

Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Bruttomääräinen paras estimaatti

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

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset

jälleenvakuutus sopimuksista/erillisyyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä

	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksyty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
	C0160	C0170	C0180			
R0210						
R0220						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Annex I

S.22.01.21

Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

		Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset (vaiheittainen lähestymistapa)	Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Nollatun volatiliteettikorjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Vakuutustekninen vastuovelka	R0010	15 064 801 249	191 630 583		31 087 081	
Oma perusvarallisuus	R0020	1 515 731 067	-153 304 466		-24 869 665	
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0050	1 515 731 067	-153 304 466		-24 869 665	
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0090	565 445 906	22 016 416		10 418 418	
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	R0100	1 366 667 604	-151 887 645		-24 400 244	
Vähimmäispääomavaatimus	R0110	204 682 686	7 084 108		2 347 103	

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

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

Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto
Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot
Ylijäämävarallisuus
Etuoikeutetut osakkeet
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto
Täsmätyserä
Etuoikeudeltaan huonommat velat
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä

Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Tilinpäätöksen oma varallisuus, jota ei pitäisi esittää täsmätyseränä ja joka ei täytä Solvenssi II:n mukaisen oman varallisuuden luokitteluperusteita

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteysiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei 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
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut
Muu oma lisävarallisuus

Oma lisävarallisuus yhteensä

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitettuna	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	145 432 820	145 432 820			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070	26 500 000	26 500 000			
R0090					
R0110					
R0130	1 098 798 247	1 098 798 247			
R0140	245 000 000		55 000 000	190 000 000	
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 515 731 067	1 270 731 067	55 000 000	190 000 000	-
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

Annex I
S.23.01.01
Oma varallisuus

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 rajoituk- setta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoite- tusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
R0500	1 515 731 067	1 270 731 067	55 000 000	190 000 000	-
R0510	1 515 731 067	1 270 731 067	55 000 000	190 000 000	
R0540	1 515 731 067	1 270 731 067	55 000 000	190 000 000	
R0550	1 366 667 604	1 270 731 067	55 000 000	40 936 537	
R0580	565 445 906				
R0600	204 682 686				
R0620	268 %				
R0640	668 %				

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

Vastaavuuskorjauksantaja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut

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	1 310 731 067	
R0710	0	
R0720	40 000 000	
R0730	171 932 820	
R0740		
R0760	1 098 798 247	
R0770	641 622 254	
R0780		
R0790	641 622 254	

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

Markkinariski
 Vastapuoliriski
 Henkivakuutusriski
 Sairausvakuutusriski
 Vahinkovakuutusriski
 Hajautus
 Aineettomien hyödykkeiden riski
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus

Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta

Operatiivinen riski
 Vakuutustekniseen vastuuelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
 Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
 Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus

Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta

Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset

Vakavaraisuuspääomavaatimus**Muut tiedot SCR:stä**

Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus
 Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
 Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
 Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
 Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten

	Brutto-SCR	USP	Yksinkertaistukset
	C0110	C0090	C0100
R0010	657 304 401	 	
R0020	23 710 272	 	
R0030	326 216 834	 	
R0040	-	 	
R0050	-	 	
R0060	- 196 120 952	 	
R0070	-	 	
R0100	811 110 555	 	

	C0100
R0130	22 591 155
R0140	- 126 894 328
R0150	- 141 361 477
R0160	-
R0200	565 445 906
R0210	-
R0220	565 445 906
	
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Annex I

S.28.01.01

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

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

	C0010
MCR _{NL} Tulos	R0010

Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
C0020	C0030

Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus
 Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus
 Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus
 Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus
 Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus

R0020		
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

	C0040
MCR _L Tulos	R0200 204 682 686

Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten / erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuovelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus sopimusten / erillisyhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
C0050	C0060

Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Taatut etuudet
 Oikeuden ylijäämään sisältävät veloitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet
 Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusveloitteet
 Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusveloitteet
 Kaikkien henki(jälleen)vakuutusveloitteiden kokonaisriskisumma

R0210	3 488 973 084	/
R0220	379 856 347	/
R0230	11 198 176 531	/
R0240	0	/
R0250		24 222 823 592

Kokonais-MCR:n laskenta

	C0070
Lineaarinen MCR	R0300 204 682 686
SCR	R0310 565 445 906
MCR:n enimmäistaso	R0320 254 450 658
MCR:n vähimmäistaso	R0330 141 361 477
Yhdistetty MCR	R0340 204 682 686
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350 3 700 000
	C0070
Vähimmäispääomavaatimus	R0400 204 682 686