

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus vuodelta 2018

Helsinki, 16.4.2019

Sisällysluettelo

Tiivistelmä.....	4
A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus	5
A.1 Liiketoiminta	5
A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus	5
A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus	6
A.4 Muiden toimien tuloksellisuus	6
A.5 Muut tiedot	6
B. Hallintojärjestelmä	7
B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä	7
B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset.....	8
B.3 Riskienhallintajärjestelmä, ml. riski- ja vakavaraisuusarvio	9
B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä ja compliance -toiminto.....	9
B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto.....	10
B.6 Aktuaaritoiminto	10
B.7 Ulkoistaminen.....	11
B.8 Muut tiedot	11
C. Riskiprofiili	12
C.1 Vakuutusriski	12
C.2 Markkinariski	12
C.3 Luottoriski.....	12
C.4 Likviditeettiriski	12
C.5 Operatiivinen riski	13
C.6 Muut olennaiset riskit	13
C.7 Muut tiedot	13
D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin	14
D.1 Varat	14
D.2 Vakuutustekninen vastuovelka	14
D.3 Muut Velat.....	15
D.4. Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät.....	16
D.5 Muut tiedot	16
E. Pääomanhallinta.....	17
E.1 Omat varat.....	17
E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus	18
E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa	19

E.4	Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot	19
E.5	Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen..	19
E.6	Muut tiedot	19
F.	Liitteet.....	20

Tiivistelmä

Kalevan omat varat Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa olivat 31.12.2018 noin 299,5 m€, vakavaraisuusvaade oli noin 67,6 m€ ja vähimmäispääomavaade oli noin 16,9 m€. Vakavaraisuutta oli siis reilusti nelinkertainen määrä verrattuna vakavaraisuusvaateeseen ja noin seitsemäntoistakertainen määrä verrattuna vähimmäispääomavaateeseen. Kalevan omat varat Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa olivat 31.12.2017 noin 290,0 m€, vakavaraisuusvaade oli noin 66,6 m€ ja vähimmäispääomavaade oli noin 16,6 m€.

Kaleva päivitti lisäetujärjestelmäänsä loppuvuonna 2017 sekä alkuvuonna 2018. Päivityksellä oli vaikutuksia säästövakuutusten päättyessä maksettaviin ylimääräisiin lisäetuihin ("terminaali-bonuksiin") sekä Optimi -riskivakuutusten riskilisäetuihin vuodelle 2018 (vakuutusvuoden 2018 maksuista annettaviin alennuksiin).

Yhteenvetona voidaan todeta, että Kalevan liiketoiminnassa, hallintojärjestelmässä, riskiprofiilissa, arvostamisessa vakavaraisuustarkoitusta varten ja pääoman hallinnassa ei ole tapahtunut vuoden 2018 aikana sellaisia oleellisia muutoksia, joita pitäisi erikseen tässä tiivistelmässä esittää. Luvuissa A, B, C, D ja E on kerrottu tarkemmin Kalevan liiketoiminnasta, hallintojärjestelmästä, riskiprofiilista, arvostamisesta vakavaraisuustarkoitusta varten ja pääoman hallinnasta.

Tämä dokumentti, "Kalevan Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus vuodelta 2018" (jatkossa lyhyesti "kertomus"), on tehty Vakuutusyhtiölain 8a luvun ja pakottavan Solvenssi II -sääntelyn mukaisesti. Kertomus on tehty Solvenssi II -delegoidun asetuksen 290 artiklan vaatimassa järjestyksessä. Lisäksi kertomuksessa on huomioitu Finanssivalvonnan antamat "Ohjeet raportointiin ja tietojen julkaisemiseen".

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Liiketoiminta

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva (jatkossa tässä kertomuksessa lyhyesti Kaleva) on keskinäinen henkivakuutusyhtiö. Kalevan vakuutuskanta koostuu henkivakuutuksista – sekä yksilöllisistä vakuutuksista, ryhmätuvakuutuksista ja ryhmävakuutuksista – ja henkivakuutuksen lisävakuutuksista. Kaleva myöntää vain uusia henkivakuutuksia. Koko vakuutuskanta sijaitsee Suomessa.

Finanssivalvonta valvoo Kalevaa. Finanssivalvonnan toimipaikka sijaitsee Helsingissä osoitteessa Snellmaninkatu 6, sen postiosoite on Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki ja puhelinnumero (vaihe) on 010 831 51. Finanssivalvonnasta voi lukea lisää osoitteessa www.finanssivalvonta.fi.

Yrityksen ulkoisen tilintarkastajan nimi ja yhteystiedot; Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki.

Kalevan takuupääoman omistajista on tarkempi kuvaus Kalevan vuosikertomuksessa (kohdassa ”Kalevan takuupääoman omistajat”), joka on saatavilla osoitteessa www.kalevavakuutus.fi.

Kaleva ei muodosta Solvenssi II -säännösten mukaista ryhmää.

Kaleva päivitti lisäetujärjestelmäänsä loppuvuonna 2017 sekä alkuvuonna 2018. Päivityksellä oli vaikutuksia säästövakuutusten päättyessä maksettaviin ylimääräisiin lisäetuihin (”terminaali-bonuksiin”) sekä Optimi -riskivakuutusten riskilisäetuihin vuodelle 2018 (vakuutusvuoden 2018 maksuista annettaviin alennuksiin). Näistä lisäetumuutoksista voi lukea tarkemmin osoitteesta www.kalevavakuutus.fi valitsemalla Yritys → Taloustietoa → Säästövakuutusten lisäedut. Tästä paikasta löytyvät 1) kuvaus terminaalibonusjärjestelmästä, 2) vuoden 2018 kohtuusperiaateselvitys sekä 3) tarkempi kuvaus Kalevan asiakkaiden eduista vuodelle 2018.

Raportointikaudella 2018 ei tapahtunut lisäetujärjestelmän päivityksen lisäksi muita sellaisia merkittäviä muutoksia liiketoiminnassa, joilla olisi olennainen vaikutus Kalevaan.

A.2 Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin Kalevan vuoden 2018 tuloksen muodostumisesta ja myös vastaavista luvuista vuodelta 2017. Lukuja on esitetty useissa eri kohdissa, esim. ”Tuloslaskelma: Vakuutustekninen laskelma ja Muu kuin vakuutustekninen laskelma”, ”Tilinpäätöksen liitetiedot: Vakuutusmaksutulo, Maksetut korvaukset, Lisäedut ja Kokonaisliikekulut toiminnoittain” jne. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Kalevan kaikki vakuutukset ovat henkivakuutuksia ja niiden lisävakuutuksia sekä koko vakuutuskanta sijaitsee Suomessa.

Kalevan liiketoiminnassa kustannusriski on hyvin hallinnassa, sillä Kalevan liikekustannussuhde (liikekulut suhteutettuna perittyyn kuormitustuloon) oli 77,7 % vuonna 2018 ja 61,0 % vuonna 2017.

Toteutuneen korvausmenon suhde perittyyn riskimaksutuloon oli vuonna 2018 n. 73 % (2017 n. 72 %). Korvausmenoa kasvattavat kuolintapaussummien lisäedut ja riskituloa vähentävät annetut alennukset.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin Kalevan vuoden 2018 sijoitustoiminnan tuotoista ja vastaavista luvuista vuodelta 2017 ("Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely" ja "Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle"). Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Kaleva tekee tilinpäätöksen suomalaisten kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti, ja kaikki tuloslaskelmalla näkyvät tuotot ja kulut vaikuttavat tilivuoden tulokseen, joka taasen kasvattaa tai vähentää Kalevan omaa pääomaa.

Kalevalla ei ole ollut sijoituksia arvopaperistamisiin vuosina 2018 tai 2017.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Kalevalla ei ole ollut vuosina 2018 ja 2017 oleellista määrää muita tuottoja kuin vakuutusliiketoimintaan (vakuuttamiseen ja sijoitustoimintaan liittyviä) kuuluvia. Tarkemmin nämä määrät vuosilta 2018 ja 2017 löytyvät Kalevan tilinpäätöksestä ("Tuloslaskelma: Muu kuin vakuutustekninen laskelma"), joka on osa vuosikertomusta, osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

A.5 Muut tiedot

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia tietoja, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista liiketoimintaan tai tuloksellisuuteen liittyen.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Yhtiökokous päättää yhtiöjärjestyksen mukaisista asioista. Vakuutuksenottajaosakkaiden päätösvaltaa yhtiökokouksessa käyttävät heidän luottamusmiehensä edustajistona. Edustajisto valitaan vaaleilla, jotka järjestetään joka neljäs vuosi.

Yhtiön hallintoneuvosto valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa. Hallintoneuvoston tehtävät on kuvattu yhtiön yhtiöjärjestyksessä.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu yhtiön operatiivisesta toiminnasta. Toimitusjohtaja vastaa myös yhtiön riskienhallinnasta ja sisäisestä valvonnasta.

Raportointikaudella 2018 ei tapahtunut olennaisia muutoksia Kalevan hallintojärjestelmässä.

Kalevan palkitsemispolitiikka tarkistetaan vuosittain ja se hyväksytään Kalevan hallituksessa. Palkitsemispolitiikka määrittää ne periaatteet, joihin palkkaus Kalevassa perustuu. Palkitseminen koostuu Kalevassa kiinteästä kuukausipalkasta, myyntipalkkioista ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmasta.

Kalevassa noudatetaan aktiivista vuositasoista palkkapolitiikkaa, jonka perusteella maksetaan finanssialan palkkamarkkinoiniin suhteutettuna kilpailukykyistä perus- ja kokonaispalkkaa. Rahallisen palkitsemisen periaatteina on palkita henkilöstöä erinomaisista, liiketoiminnan tavoitteita tukevista, suorituksista sekä Kalevan liiketaloudellisesta menestyksestä. Palkkapolitiikkaa määrittää myös Vakuutusväen Liiton työehtosopimus. Myyntipalkkiot perustuvat vuosittain tarkistettavaan palkkiosääntöön, jossa määritellään työntekijälle maksettavat palkkiot tämän toimesta myydyistä ja hoitamista Kalevan vakuutuksista ja muista Mandatum Life konsernin tuotteista tai palveluista.

Kalevan lyhyen aikavälin kannustinohjelma eli vuosittainen tulospalkkio määräytyy vuosittain vahvistettavien yhtiötavoitteiden ja henkilökohtaisten tavoitteiden mukaan. Tulospalkkion määräytymisperusteet määritellään vuosittain tarkistettavassa tulospalkkiosäännössä. Tulospalkkion piiriin kuuluu koko yhtiön henkilökunta, ja sen enimmäispalkkio vastaa 1–12 kuukauden kiinteää palkkaa. Ohjelma sisältää myös ryhmäeläkejärjestelyn ja henkilöstöraho-osion. Ryhmäeläkevakuutusmaksujen perusteena käytetään Kalevan yhtiötavoitteiden toteutumaa. Tulospalkkion maksussa noudatetaan Finanssialaa koskevia säädöksiä ja mikäli tulospalkkion enimmäismäärä ylittää 50 % vuosipalkasta, ja henkilö on yhtiössä merkittävässä asemassa, tulospalkkiosta 30 % lykätään maksettavaksi kolmen vuoden kuluttua.

Kalevalla ei ole tiedossa sellaisia olennaisia transaktioita 1) takuupääoman omistajien kanssa, 2) sellaisten henkilöiden, jotka käyttävät merkittävää vaikutusvaltaa Kalevassa, kanssa tai 3) hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenten kanssa, joista pitäisi kertoa tässä kertomuksessa.

Riskienhallintaan liittyvissä asioissa jokaisella työntekijällä on vastuu – riskienhallintatoimintoa, sisäistä tarkastusta, säännösten noudattamista valvovaa toimintoa ja aktuaaritoimintoa on tiedotettava niiden tehtävien hoidon kannalta merkityksellisistä asioista.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Rekrytoitaessa henkilökuntaa, henkilöstöyksikkö antaa ohjeita ja neuvoo esimiehiä. Rekrytoinnista on annettu erilliset ohjeet, mm. uusien henkilöiden soveltuvuuden ja taustan selvittämiseksi ("fit and proper").

Mandatum Lifen compliance-toiminto seuraa myös keskeisten toimintojen vetäjien kelpoisuusvaatimuksia ("fit and proper"). Kalevassa tämä koskee toimitusjohtajaa, vastuullista vakuutusmatemaatikkoa ja muita johtoryhmän jäseniä. Ulkoistetuista palveluista vastaavien henkilöiden on myös täytettävä "fit & proper" vaatimukset.

Kalevan sopivuus- ja luotettavuusvaatimukset perustuvat yhtiön Fit & Proper-ohjeistukseen. Sopivuuden ja luotettavuuden arvioinnin kohteena ovat yhtiön toimielimiin kuuluvat henkilöt ja heidän varamiehensä, avaintoimintojen johto, valvontatoimintojen avainhenkilöt sekä sijoitustoimintaan osallistuvat kaupankäyntioikeutetut henkilöt. Ohjeistus on laadittu ottaen huomioon vakuutusyhtiöitä koskevat sopivuuden ja luotettavuuden arviointia koskevat lainsäädännökset ja niiden perusteella annetut kansalliset ja Euroopan Unionin viranomaisohjeet sekä Sampo Oyj:n "Sampo Group Guidelines for Selecting and Assessing Company Management and Other Key Personnel" -ohje.

Fit & Proper - ohjeen tarkoituksena on varmistaa, että Kalevaa johdetaan ja hallinnoidaan ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Lisäksi yhtiöiden johtamisjärjestelmän toiminnan jatkuvuuden varmistaminen on olennainen osa yhtiöiden operatiivisten riskien hallintaa ja jatkuvuussuunnittelua.

Fit & Proper-ohjeistuksen mukainen Sopivuuden ja luotettavuuden arviointi koostuu sopivuuden arvioinnista, joka sisältää ammatillisen pätevyyden, taidon ja kokemuksen arvioinnin sekä luotettavuuden arvioinnista, joka sisältää rehellisyyttä ja taloudellista asemaa koskevat arvioinnit. Sopivuus ja luotettavuus arvioidaan itsenäisesti kunkin arvioitavan henkilön kohdalla ottaen huomioon kaikki arviointiin vaikuttavat tekijät. Yhtiön hallitukseen kuuluvia henkilöitä arvioitaessa varmistetaan lisäksi, että hallituksessa on kokonaisuutena huomioon ottaen sopiva ammatillinen pätevyys, kokemus ja taitoa ottaen huomioon Finanssivalvonnan antaman Hallintojärjestelmää koskevan määräys- ja ohjekokoelman 7/2014 kohdassa 4.2. mainitut osa-alueet. Vakuutusyhtiön toimitusjohtajaa arvioitaessa huomiota tulee kiinnittää vastaavasti edellä viitattuihin osa-alueisiin. Lisäksi vakuutusyhtiön toimitusjohtajalta edellytetään yleistä vakuutustoiminnan tuntemusta.

Sopivuuden ja luotettavuuden arviointi suoritetaan Kalevassa seuraavissa tilanteissa: 1) Uusi henkilö nimitetään tehtävään, jonka perusteella henkilö kuuluu arvioitavien henkilöiden ryhmään; 2) arvioitava henkilö nimitetään uuteen tehtävään, jonka perusteella henkilö kuuluisi myös arvioitavien henkilöiden ryhmään; 3) kun arvioitava henkilö on ilmoitettava valvovalle viranomaiselle; tai 4) jos ilmenee syitä, jonka perusteella on syntynyt epäily arvioitavan henkilön sopivuudesta ja luotettavuudesta.

Arvioitavien henkilöiden sopivuus ja luotettavuus arvioidaan jatkuvasti hankkimalla tähän ryhmään kuuluvista kahden vuoden välein sopivuuden ja luotettavuuden arvioimiseksi tarvittava selvitys, joka sisältää henkilöiden taloudellista asemaa ja sekä rehellisyyttä koskevan rekisteriselvityksen sekä henkilön antaman ilmoituksen hänen tiedoissaan mahdollisesti tapahtuneista muutoksista.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä, ml. riski- ja vakavaraisuusarvio

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin riskienhallintajärjestelmästä. Kyseinen riskienhallintajärjestelmän yleiskuvaus löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 1. Kalevan riskienhallintaperiaatteet 31.12.2018”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin riskienhallintajärjestelmästä. Kyseinen riskienhallintajärjestelmän toteuttaminen ja organisointi löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 1.2. Riskienhallinnan vastuu ja valvonta”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Vakuutusyhtiölain 12§ mukaan yhtiön on vuosittain tehtävä toiminnastaan riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA), jonka yhtiön hallitus hyväksyy ja joka annetaan Finanssivalvonnalle. ORSA:n tekemisestä vastaa yhtiön vastuullinen vakuutusmatematiikko. ORSA:sta on tehty erillinen politiikka, jonka yhtiön hallitus on hyväksynyt. ORSA:n tulokset huomioidaan Kalevan liiketoiminnassa.

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin ORSA:sta (oma riski- ja vakavaraisuusarvio). Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 9. ORSA”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Tilinpäätöksen kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet: 2.2. Taseen markkinariskin hallinta” on selostettu tarkemmin Kalevan vakavaraisuustilanteen seuraamista.

Kaleva on itse arvioinut, että sen hallintojärjestelmä on sopiva ja tehokas sen liiketoimintaan kuuluvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä ja compliance -toiminto

Kalevan erityispiirteenä on, että se on ulkoistanut merkittävän osan toiminnoistaan. Kalevan erityisenä tehtävänä onkin valvoa ulkoistettuja toimintoja ja niiden laatua.

Ulkoistettujen toimintojen valvonnasta vastaa yhtiön toimitusjohtaja. Yhtiöiden, jotka myyvät palveluja Kalevalle, on raportoitava toiminnastaan Kalevalle sopimuksissa määriteltyjen ehtojen mukaisesti. Toimitusjohtaja raportoi ulkoistettujen palveluiden laadusta ja sisäisestä valvonnasta hallitukselle.

Kalevan oman toiminnan sisäisestä valvonnasta vastaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja raportoi sisäisen valvonnan riittävydestä ja mahdollisista merkittävistä incidenteista hallitukselle.

Mandatum, If:in ja Kalevan kunkin yksikön vetäjä on vastuussa siitä, että yksikön toiminnan operatiiviset riskit on tunnistettu ja sisäinen valvonta järjestetty riskit huomioiden riittävällä tavalla. Valvontatoimenpiteisiin kuuluu mm riittävä ohjeistus, tulos- ja poikkeamaraportit mukaan lukien riskirajojen noudattamisen valvonta, hyväksymis- ja valtuutusjärjestelmä, varmistukset ja täsmäytykset. Tilanteet, joissa sisäinen valvonta on pettänyt ja operatiivinen riski realisoitunut, tuodaan aina tiedoksi sekä Kalevan riskienhallintakomitealle että Mandatum Lifen operatiivisten riskien ryhmälle. Myös ns. läheltä piti tilanteet tuodaan tiedoksi Mandatum Lifen operatiivisten riskien ryhmälle, jossa on Kalevan edustaja. Ilmoituksesta tulee käydä ilmi myös tehdyt korjaustoimenpiteet prosesseihin, jotta vastaava tapahtuma ei toistuisi.

Kalevassa ja Mandatum Life:ssä on useita ohjeita, jotka liittyvät myyntiin, markkinointiin, hallintoon, tuotteisiin, päätöksentekoon, tiedottamiseen jne. Kaikki ohjeet ovat henkilökunnan saatavissa koko ajan intranetissä. Osa ohjeista on Sampo Oyj:n antamia ja Mandatum Lifessä noudatetaan myös niitä, Kalevassa soveltuvien osin.

Liiketoimintayksiköiden esimiehet ovat vastuussa siitä, että henkilökunta noudattaa annettuja ohjeita. Merkittävistä poikkeamista tulee raportoida heti omalle esimiehelle ja toimitusjohtajalle.

Sisäisen valvonnan tehokkuutta ja riittävyyttä arvioidaan kerran vuodessa riskien itsearvioinnin yhteydessä.

Kalevassa Mandatum Lifen lakiasiainyksikkö toimii compliance-asioissa yhteysyksikkönä, joka vastaa käytännön Compliance toiminnasta yhtiön Compliance ohjeen mukaisesti. Compliance officerina toimii Mandatum Lifen lakiasiaintoimittaja. Merkittävistä poikkeamista raportoidaan välittömästi toimitusjohtajalle. If:istä ostettujen palvelujen osalta niiden compliance kuuluu If:ille.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Sisäisen tarkastuksen palvelut ostetaan Mandatum Lifelta ja If:ltä. Sisäinen tarkastus on yhtiöstä ja sen työntekijöistä riippumaton. Hallitus hyväksyy vuosittain tarkastussuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

B.6 Aktuaaritoiminto

Aktuaariyksikköä johtaa yhtiön aktuaarijohtaja (vastuullinen vakuutusmatemaatikko), joka vastaa osaston toiminnasta, resursseista ja osaamisesta.

Aktuaaritoimen tehtävänä on analysoida riskiliikkeen tulosta vuosittain. Hallitus päättää vähäisiä muutoksia merkittävämmistä hinnoittelu- tai vastuuvelan laskentaperiaatteisiin tehtävistä muutoksista yhtiön aktuaarin esityksestä.

Yhtiöllä on oltava vastuullinen vakuutusmatemaatikko, joka täyttää vaaditut kelpoisuusehdot (VYL 31 luku 6§ ja 7§). Vastuullisen matemaatikon tehtävänä on mm. huolehtia yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä siitä, että yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvelan määrittäminen ja määrä täyttävät vakuutusyhtiölain ja sen nojalla annettujen asetusten ja Finanssivalvonnan määräysten mukaiset vaatimukset. Lisäksi vastuullisen vakuutusmatemaatikon on tehtävä riskienhallintaa ja sijoitustoimintaa varten yhtiön hallitukselle selvitys vastuuvelan luonteen ja tuottovaateen sekä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden ylläpidon asettamista vaatimuksista sekä yhtiön vakuutusteknisten riskien hallinnan asianmukaisuudesta ottaen huomioon yhtiön toiminnan laatu ja laajuus. Mikäli vastuullinen matemaatikko havaitsee puutteita em. asioissa, on hänen raportoitava niistä yhtiön hallitukselle.

Lisäksi vastuullisen matemaatikon tehtäviin kuuluu vastuuvelan laskemisen koordinointi, vastuuvelan laskemisen menetelmien ja mallien sekä oletusten asianmukaisuus sekä tämän rapor-

tointi yhtiön hallitukselle. Lisäksi hän antaa yhtiön hallitukselle lausunnon jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta ja vähintään kerran vuodessa antaa lausunnon hallitukselle toiminnon suorittamista tehtävistä.

Vastuullinen vakuutusmatemaatikko osallistuu myös ORSA:n (oma riski- ja vakavaraisuusarviointi) tekoon sekä osallistuu yhtiön riskienhallintaan.

B.7 Ulkoistaminen

Kalevassa toimintoja on ulkoistettu Mandatum Lifelle, If:ille ja Sampo Oyj:lle. Ulkoistuksesta huolimatta yhtiö on itse vastuussa, että ostettu palvelu täyttää vakuutusyhtiölle asetetut vaatimukset. Kalevassa on oma hankinta- ja ulkoistamisohje.

Tärkeimmät palvelut, jotka on ulkoistettu Mandatum Life konsernille

- Vakuutusten hoito (ennen 1997 myönnetyt Optimit ja Perinteiset vakuutukset)
- Korvauspalvelut (Optimit ja Perinteiset vakuutukset)
- Vastuullinen vakuutusmatemaatikko
- Kirjanpito, tilinpäätös, laskujen käsittely
- IT:n hallinnointi (myös Tieto)
- Hankinnat
- Tilat
- Henkilöstöpalvelut
- Sisäinen tarkastus

Tärkeimmät palvelut, jotka on ulkoistettu If:lle.

- Vakuutusten myynti järjestöjen henkilöasiakkaille.
- Vakuutusten hoito, Primus
- Korvauspalvelut, Primus
- Palkkahallinto
- Sisäinen tarkastus

Sijoitusten hoito on ulkoistettu Sampo Oyj:lle.

Kaikkien yhtiöiden kanssa on tehty palvelusopimukset palveluiden ostosta ja myynnistä ja niiden hinnoittelussa noudatetaan Sampo-konsernin siirtohinnoittelupolitiikkaa.

Ulkoistuksiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta on kerrottu tarkemmin kohdassa B4. Sisäinen valvonta ja compliance -toiminto.

Kalevan vuosikertomuksessa on kerrottu tarkemmin Sampo -ryhmästä kohdassa ”Sampo -ryhmän henkivakuutus”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

B.8 Muut tiedot

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia tietoja, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista hallintojärjestelmään liittyen.

C. Riskiprofiili

C.1 Vakuutusriski

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin vakuutusriskeistä kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet: 4. Vakuutustekniset riskit”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

C.2 Markkinariski

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin markkinariskeistä kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet: 2. Markkinariskit”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

C.3 Luottoriski

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin luottoriskeistä kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet: 3. Luottoriskit”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriski on riski siitä, että yhtiö ei pysty harjoittamaan normaalia liiketoimintaa tai äärimmäisessä tapauksessa ei pysty suoriutumaan erääntyvistä maksuvelvoitteistaan määräajassa, mikä johtuu saatavissa olevien likvidien varojen puutteesta tai esteestä päästä tarvittaville markkinoille.

Likviditeettiriskin lähteitä ovat esimerkiksi sijoitusten mahdollinen heikko likviditeetti, suuret vakuutuskorvaukset tai vakuutussopimusten takaisinostot ennen sopimuksellista eräpäivää. Myös rahoitusjohdannaissopimusten ja jälleenvakuutuksen saatavuus sekä niiden hinta vaikuttavat yritysten kykyyn harjoittaa normaalia liiketoimintaa.

Likviditeettiriskillä on kuitenkin suhteellisen vähän merkitystä Kalevan liiketoiminnassa. Tämä johtuu siitä, että yhtiön vastuuvelan sisään ja ulos menevät rahavirrat ovat varsin vakaat ja hyvin ennustettavissa. Vakuutuskanta on hyvin hajautunut, ja näin ollen ei ole merkittävää riskiä siitä, että suuri osa vakuutuksista takaisinostettaisiin kerralla. Lisäksi merkittävä osa sijoitusvaroista on lyhytaikaisia rahamarkkinainstrumentteja sekä tilivaroja. Yhtiön likviditeettiriskiä myös hallinnoidaan päivätasolla likviditeetinhallinnan kautta, ja likviditeettiriskeistä raportoidaan ja niitä seurataan säännöllisesti. Kalevan terminaalibonusjärjestelmä pienentää osaltaan yhtiön likviditeettiriskiä.

Laskettaessa Solvenssi II -vastuuvulkaa tulee huomioida vakuutuskannan tulevaisuudessa mahdollisesti tuottama yli/alijäämä. Tällaista yli/alijäämää syntyy ainakin 1) nykyisistä säästöistä, 2)

aiemmin maksetuista vakuutusmaksuista ja 3) tulevaisuudessa maksettavista vakuutusmaksuista. Ylijäämä pienentää Solvenssi II -vastuovelkaa ja alijäämä kasvattaa Solvenssi II -vastuovelkaa. Tulevaisuudessa maksettavat vakuutusmaksut pienentävät vastuovelkaa noin 61 m€ (noin 66 m€ 31.12.2017).

C.5 Operatiivinen riski

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin operatiivista riskeistä. Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 5. Operatiiviset riskit”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

C.6 Muut olennaiset riskit

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia riskejä, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista riskiprofiiliin liittyen ja joita ei olisi jo julkaistu tämän kertomuksen kohdissa C.1, C.2, C.3, C.4, C.5 ja Kalevan tilinpäätöksessä (osa vuosikertomusta) kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

C.7 Muut tiedot

Kaleva suorittaa erilaisia riskiherkkyyyslaskentoja ja stressitestejä pääsääntöisesti kerran vuodessa. Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin ORSA:sta (oma riski- ja vakavaraisuusarvio). Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 9. ORSA”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi. Tilinpäätöksen kohdassa ”Riskienhallinnan liitteet: 2.2. Taseen markkinariskin hallinta” on selostettu tarkemmin Kalevan vakavaraisuustilanteen seuraamista.

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia tietoja, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista riskiprofiiliin liittyen.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

D.1 Varat

Kalevan tilinpäätös tehdään kansallisten tilinpäätösvaateiden (FAS) mukaisesti. Solvenssi II :n laskenta taas pohjautuu viranomaisvaateisiin (sijoitukset IFRS, vastuuelka Solvenssi II -säännöin). IFRS:ssä kiinteistöt voitaisiin arvostaa joko hankintamenomalliin tai markkina-arvoisesti, ja Kaleva on arvostanut Solvenssi II -taseessa kiinteistöt markkina-arvoisesti.

Liitteessä ”Solvenssi II -tase” esitetään Solvenssi II -taseen vastaavaa -puoli tilanteesta 31.12.2018. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

Sijoitukset on arvostettu Solvenssi II -arvostussääntöjen mukaan käypiin arvoihin. Sijoitusten arvostamisesta voi lukea tarkemmin IFRS-standardeista (kansainväliset tilinpäätösstandardit) ja Solvenssi II -sääntelystä. Solvenssi II :ssa sijoitukset lajitellaan ns. CIC-koodien perusteella, jolloin sijoitusten lajittelu poikkeaa IFRS:n tai FAS:n mukaisesta lajittelusta.

Solvenssi II ei kuitenkaan hyväksy aineettomille hyödykkeille arvoa, joten aineettomien hyödykkeiden arvo on 0 euroa.

Kansallisessa tilinpäätöksessä sijoitukset on arvostettu suomalaisen tilinpäätöskäytännön mukaisesti (valtaosa sijoituksista on hankintamenossa tai sitä pienemmässä käyvässä arvossa). Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen arvostusperiaatteista. Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Liitetiedot: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin sijoitusten käytävistä arvoista. Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Liitetiedot: 6. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Tilinpäätöksen sijoitusluokittelu ja Solvenssi II -taseen sijoitusluokittelu voivat erota toisistaan ja sama sijoitusinstrumentti voi siis olla eri luokissa verrattaessa tilinpäätöksen ja Solvenssi II -taseen luokittelua. Tällaisia eroja on esim. sijoitusrahastojen osalta, jotka Solvenssi II -taseessa ovat kaikki erässä ”Collective Investments Undertakings”.

Kalevan varojen Solvenssi II -arvostuksessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden 2018 aikana.

D.2 Vakuutustekninen vastuuelka

Kalevan Solvenssi II -vastuuelka on laskettu Solvenssi II -säännösten mukaisesti. Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin Solvenssi II -vastuuelan laskentaperiaatteista (esim. paras arvio, riskimarginaali, laskentaperiaatteet ja viranomaisen määräämä volatiliteettikorjattu korkokäyrä ja volatiliteettikorjaamaton korkokäyrä). Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 2. Markkinariskit”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

Kalevan Solvenssi II -vastuuelan määrä 31.12.2018 oli 1 207,6 m€, joka koostui vastuuelan parhaasta arviosta 1 171,0 m€ ja riskimarginaalista 36,7 m€. Kalevan Solvenssi II -vastuuelan määrä

31.12.2017 oli 1 361,8 m€, joka koostui vastuuvelan parhaasta arviosta 1 297,2 m€ ja riskimarginaalista 37,5 m€. Kalevan koko vakuutuskanta koostuu henkivakuutuksista ja siten koko Solvenssi II -vastuuvetka on henkivakuutusten Solvenssi II -vastuuvetkaa. Solvenssi II -vastuuvetlan laskemiseen ei koeta sisältyvän oleellista epävarmuutta.

Kalevan vastuuvetka tilinpäätöksessä 31.12.2018 oli 1 063,7 m€ ja tilinpäätöksessä 31.12.2017 1 025,6 m€. Tilinpäätöksen vastuuvetka on laskettu suomalaisen tilinpäätöskäytännön ja Finanssivalvonnalle toimitettujen laskuperusteiden mukaisesti.

Volatiliteettikorjauksen käyttämisellä on pieni vaikutus Kalevan Solvenssi II -vastuuvetkaan. Jos sitä ei käytettäisi, olisi Solvenssi II -vastuuvetlan määrä 31.12.2018 noin 1,6 m€ nykyistä suurempi, jolloin Kalevan omat varat Solvenssi II :ssa olisivat 31.12.2018 noin 1,3 m€ nykyistä pienemmät. Jos volatiliteettikorjausta ei käytettäisi, olisi vakavaraisuusvaade 31.12.2018 noin 0,8 m€ nykyistä suurempi. Jos volatiliteettikorjausta ei olisi käytetty 31.12.2017, olisi Solvenssi II -vastuuvetlan määrä 31.12.2017 noin 0,1 m€ suurempi, jolloin Kalevan omat varat Solvenssi II :ssa olisivat 31.12.2017 noin 0,1 m€ pienemmät. Jos volatiliteettikorjausta ei olisi käytetty 31.12.2017, olisi vakavaraisuusvaade 31.12.2017 noin 0,1 m€ suurempi.

Kaleva ei sovelia Solvenssi II -vastuuvetlan laskennassaan vastuuvetlan tai korkokäyrän siirtymäsäännöstä.

Kalevalla ei ole Solvenssi II -jälleenvakuutussaamisia 31.12.2018 tai 31.12.2017 (Kalevalla oli saamisia jälleenvakuutustoiminnasta 0 t€ 31.12.2018 ja 4 t€ 31.12.2017).

Liitteessä "Solvenssi II -tase" esitetään Kalevan Solvenssi II -taseen 31.12.2018 vastattavaa -puoli. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

Kohdassa E.2. on kerrottu pääomavaatimusten laskentaan liittyvistä yksinkertaistuksista.

D.3 Muut Velat

Kohdassa D.2. Vakuutustekninen vastuuvetka on esitetty Solvenssi II -taseen 31.12.2018 vastattavaa -puoli, josta nähdään, että vastuut koostuvat suurimmalta osin Solvenssi II -vastuuvetlasta.

Laskennallisen verovelan määrä on laskettu seuraavasti. Tilinpäätöksen sijoitusten arvostuseroista 80 % on laskettu omiin varoihin ja 20 % on laskennallista verovelkaa. Aineettomien hyödykkeiden arvo on 0 € Solvenssi II :ssa, joten kirjanpidon aineettomien hyödykkeiden arvosta on 80 % vähennetty omista varoista ja 20 % pienentää laskennallista verovelkaa. Siirryttäessä kansallisen tilinpäätöksen vastuuvetlan laskemisesta Solvenssi II -vastuuvetkaan, on vastuuvetlan määrä kasvanut. Tästä kasvusta 80 % vähentää omia varoja ja 20 % vähentää laskennallista verovelkaa. Lisäksi Kaleva teki vuonna 2018 tilinpäätöksessä tappiota, josta 80 % vähentää omia varoja ja 20 % vähentää laskennallista verovelkaa. Näin on saatu laskennallisen verovelan määrä, noin 7,6 m€. Vastaava määrä 31.12.2017 oli noin 5,0 m€. Laskennallisen verovelan määrä tilinpäätöksessä 31.12.2018 on 0 €. Vastaava määrä 31.12.2017 oli myös 0 €.

Kalevan muiden velkojen Solvenssi II -arvostuksessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden 2018 aikana.

D.4. Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Kalevalla ei ole sellaisia varoja tai vastuuta, joita olisi arvostettu Solvenssi II -taseessa vaihtoehtoisin arvostusmenetelmin.

D.5 Muut tiedot

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia tietoja, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista liittyen arvostamiseen vakavaraisuustarkoituksessa.

E. Pääomanhallinta

E.1 Omat varat

Liitteessä "Oma varallisuus (Solvenssi II)" esitetään Kalevan Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennan omien varojen muodostuminen tilanteessa 31.12.2018. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

Takuupääoma ja varmuusrahasto on eritelty omina erinään Solvenssi II :n omissa varoissa.

Ohessa on esitetty kirjanpidon oma pääoma. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA 1.1.-31.12.2018

Takuupääoma 1.1.	8 409 396,32
Pohjarahasto 1.1.	168 187,93
Varmuusrahasto 1.1.	254 183 537,83
Takuupääoman korkoon	-840 000,00
Siirto edellisten kausien voitto / tappio	7 775 731,86
	<u>261 119 269,69</u>
Muut rahastot	
Hallituksen käyttövarat 1.1.	142 310,36
Edellisten tilikausien voitto/ tappio 1.1.	7 775 731,86
Takuupääoman korkoon	-840 000,00
Varmuusrahastoon	-6 935 731,86
	<u>0,00</u>
Tilikauden tappio	-52 648 875,14
Yhteensä	217 190 289,16

Oheisessa ”siltalaskelmassa” on tarkasteltu kirjanpidon oman pääoman ja Solvenssi II :n omien varojen eroja. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

	m€ 31.12.2018
FAS Oma pääoma	217,2
Takuupääoman korko vuodelta 2018	-0,8
Sijoitusten arvostuserot laskennallisella verovelalla vähennettynä	188,1
Vastuuvelan kasvu siirryttäessä SII :n laskennallisella verovelalla vähennettynä	-115,1
Vuoden 2018 tappion vaikutus laskennallisiin verovelkoihin	10,5
Muut laskennalliset verovelat	0,0
Aineettomien hyödykkeiden arvo 0 m€	-0,4
Solvenssi II :n omat varat	299,5
Takuupääoma	-8,4
Pohjarahasto	-0,2
Solvenssi II:n reconciliation reserve	290,9

Kalevan tilinpäätöksessä, joka on osa vuosikertomusta, on kerrottu tarkemmin oman varallisuuden hallinnasta. Kyseinen teksti löytyy kohdasta ”Riskienhallinnan liitteet: 2.2. Taseen markkinariskien hallinta”. Vuosikertomus löytyy osoitteesta www.kalevavakuutus.fi.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Liitteessä ”Vakavaraisuuspääomavaatimus (Solvenssi II)” esitetään Kalevan Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennan vakavaraisuuspääomavaatimuksen muodostuminen tilanteesta 31.12.2018. Vuoden 2017 vakavaraisuuskertomuksessa esitetään vastaava tilanteesta 31.12.2017.

Kaleva soveltaa Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassaan ns. standardikaavaa.

Kaleva ei sovelta laskennassaan vastuuvelkaan liittyviä siirtymäsäännöksiä. Kaleva soveltaa Solvenssi II :n mahdollistamaa osakkeiden pääomavaatimuksen siirtymäsääntöä osakeriskien laskennassa (voimassa vuoden 2023 loppuun saakka). Vakavaraisuusvaade ilman osakkeiden siirtymäsääntöä olisi noin 71 m€.

Kaleva ei sovelta laskennassaan yrityskohtaisia parametreja standardikaavan parametrien sijaan.

Kaleva soveltaa delegoidun asetuksen artiklojen 93 ja 96 mahdollistamaa yksinkertaistettua laskentaa standardikaavan henkivakuutusmodulissa katastrofiriskien laskennassa ja työkyvyttömyysriskien laskennassa. Lisäksi henkivakuutusmoduulissa kuolevuus-, liikekulu- ja raukeavuusriski lasketaan delegoidun asetuksen artiklojen 91, 94 ja 95 mahdollistamalla yksinkertaistettua laskennalla pienessä määrässä vakuutustuotteita, valtaosassa tuotteista ei käytetä yksinkertaistettua laskentaa. Em. yksinkertaistuksilla ei arvioida olevan olennaista vaikutusta vakavaraisuusvaatimuksen määrään ja yksinkertaistukset ovat oikeassa suhteessa Kalevan riskien luonteisiin, laajuuteen ja monimutkaisuuteen.

Kalevan Solvenssi II -vähimmäispääomavaatimus 31.12.2018 olisi 4,7 m€ ennen vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemista. Solvenssi II -säädäntö edellyttää kuitenkin, että vähimmäispääomavaatimus on aina vähintään 25 prosenttia vakavaraisuuspääomavaatimuksesta, jolloin Kalevan vähimmäispääomavaatimukseksi 31.12.2018 muodostuu 16,9 m€. Kalevan Solvenssi II – vähimmäispääomavaatimus 31.12.2017 olisi ollut 3,7 m€ ennen vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemista. Solvenssi II -säädäntö edellyttää kuitenkin, että vähimmäispääomavaatimus on aina vähintään 25 prosenttia vakavaraisuuspääomavaatimuksesta, jolloin Kalevan vähimmäispääomavaatimukseksi 31.12.2017 muodostui 16,6 m€.

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa

Kaleva ei sovelle Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa duraatiopohjaista osakeriskialaosiota, joten tämä kohta ei koske Kalevaa.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Kaleva soveltaa Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa standardikaavaa, joten tämä kohta ei koske Kalevaa.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Kalevan omat varat 31.12.2018 ylittävät sekä vähimmäispääomavaatimuksen että vakavaraisuuspääomavaatimuksen, joten tämä kohta ei koske Kalevaa. Vastaava pätee myös tilanteesta 31.12.2017.

E.6 Muut tiedot

Kalevalla ei ole tiedossa muita sellaisia olennaisia tietoja, joita tässä kertomuksessa pitäisi julkaista pääoman hallintaan liittyen.

F. Liitteet

Tässä kertomuksessa on Solvenssi II -säännösten perusteella julkaistava seuraavat raportointi-
taulukot.

- Solvenssi II -tase
- Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain
- Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain
 - *Kalevan koko vakuutuskanta sijaitsee Suomessa, joten tätä taulukkoa ei julkaista erikseen. Kaikki vastaavat tiedot löytyvät raportista ”Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain” yksityiskohtaisemmalla tasolla.*
- Henkivakuutuksen Solvenssi II -vastuuvelka
- Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden vaikutukset
- Oma varallisuus (Solvenssi II)
- Vakavaraisuuspääomavaatimus SCR (Solvenssi II)
- Vähimmäispääomavaatimus MCR (Solvenssi II)

Liite I
S.02.01.02
Tase

	Solvenssi II -arvo
Varat	C0010
Aineettomat hyödykkeet	R0030 0
Laskennalliset verosaamiset	R0040 0
Eläke-etuuksien ylijäämä	R0050 0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	R0060 54
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	R0070 1 306 645
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	R0080 42 484
Omistussuhteet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	R0090
Osakkeet	R0100 309 363
Osakkeet – Listatut	R0110 259 926
Osakkeet – Listaamattomat	R0120 49 437
Joukkovelkakirjalainat	R0130 637 183
Valtion joukkovelkakirjalainat	R0140 5 225
Yrityslainat	R0150 631 957
Strukturoidut velkakirjat	R0160
Vakuudelliset arvopaperit	R0170
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	R0180 316 918
Johdannaiset	R0190 697
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	R0200
Muut sijoitukset	R0210
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	R0220
Kiinnelainat ja muut lainat	R0230 110 912
Lainat, joiden vakuutena on vakuutus sopimus	R0240
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	R0250
Muut kiinnelainat ja lainat	R0260 110 912
Saamiset jälleenvakuutus sopimuksista:	R0270
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	R0280
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	R0290
NSLT-sairausvakuutus	R0300
sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0310
SLT-sairausvakuutus	R0320
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	R0330
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	R0340
Jälleenvakuutustalletteet	R0350
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	R0360
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	R0370
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	R0380 12 862
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	R0390
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	R0400
Rahavarat	R0410 103 121
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	R0420 2 474
Varat yhteensä	R0500 1 536 068

Liite 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
Muu vakuutustekninen vastuovelka
Ehdolliset velat
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuovelka
Eläkevelvoitteet
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	1 207 640
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	1 207 640
R0660	
R0670	1 170 989
R0680	36 650
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	7 623
R0790	12 341
R0800	
R0810	
R0820	126
R0830	185
R0840	4 004
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	3 827
R0900	1 235 746
R1000	300 322

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)			Vakuutuslaji: hyväksytty 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 – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120								
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140								
Netto	R0200								
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto – Ensivakuutus	R0210								
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220								
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240								
Netto	R0300								
Korvauskulut									
Brutto – Ensivakuutus	R0310								
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320								
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340								
Netto	R0400								
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset									
Brutto – Ensivakuutus	R0410								
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420								
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430								
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440								
Netto	R0500								
Aiheutuneet kulut	R0550								
Muut kulut	R1200								
Kulut yhteensä	R1300								

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

[illegible]

Liite I

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettu

jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja

Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana

Paras estimaatti

Bruttomääräinen paras estimaatti

Saamiset yhteensä

jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset

jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä

Riskimarginaali

Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen määrä

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

Riskimarginaali

Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä

R0010

R0020

R0030

R0080

R0090

R0100

R0110

R0120

R0130

R0200

Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus		Muu henkivakuutus		Vahinkovakuutus sopim uksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitt eisiin liittyvät annuiteetit		
	Optioita ja takuita sisältämätt ömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
1 170 989							
1 170 989							
36 650							
1 207 640							

(jatkuu)

Liite I
S.12.01.02
Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna
Saamiset yhteensä
jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta
jálleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla,
jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja
liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen
vastuuvélkaan

**Vakuutustekninen vastuuvélka laskettuna parhaan
estimaatin ja riskimarginaalin summana**
Paras estimaatti
Bruttomääräinen paras estimaatti
Saamiset yhteensä
jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta
jálleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla,
jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä

Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset
jálleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta
jálleenvakuutuksesta – Yhteensä
Riskimarginaali
**Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen
määrä**
Vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna

Paras estimaatti

	Hyväksytty jälleenvakuutus	Yhteensä (muu henkivakuutus kuin sairausvakuutus, mukaan lukien sijoitussidonnainen	Sairausvakuutus (ensivakuutus)			Vahinkovakuutus sopimuksiin pohjautuvat ja sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairausvakuutus (hyväksytty jälleenvakuutus)	Yhteensä (SLT-sairausvakuutus)
				Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset			
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010								
R0020								
R0030		1 170 989						
R0080								
R0090		1 170 989						
R0100		36 650						
R0110								
R0120								

Liite I

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvélka

Riskimarginaali	R0130						
Vakuutustekninen vastuuvélka – Yhteensä	R0200	1 207 640					

Liite I
S.22.01.01
Pitkääaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

Vakuutustekninen vastuuvélka
Oma perusvarallisuus
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vakavaraisuuspääomavaatimus
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus
Vähimmäispääomavaatimus

	Pitkääaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuuvélan siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimenpiteen vaikutukset	Nollatun volatiliteettikorjauksen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauksen vaikutukset
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
R0010	1 207 640	0	0	1 562	0
R0020	299 482	0	0	-1 250	0
R0050	299 482	0	0	-1 250	0
R0090	67 645	0	0	801	0
R0100	299 482	0	0	-1 250	0
R0110	16 911	0	0	200	0

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

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

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

Vähennykset

Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset

Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen

Oma lisävarallisuus

Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu
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
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut

Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut
Muu oma lisävarallisuus

	Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
R0010	8 409	8 409			
R0030					
R0040	168	168			
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	290 904	290 904			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	299 482	299 482			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					

Oma varallisuus

Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku

Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut

Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä

	C0060	
R0700	300 322	
R0710	0	
R0720	840	
R0730	8 578	
R0740	0	
R0760	290 904	
R0770	61 265	
R0780		
R0790	61 265	

Liite I
S.25.01.21
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) - Standardikaavaa käyttävät yritykset

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

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

Brutto-SCR	Yrityskohtaiset parametrit	Yksinkertaistukset
C0110	C0090	C0100
246 302		
6 668		
51 451		
2 554		
0		
-40 366		
0		
266 609		

SCR:n laskenta
Operatiivinen riski
Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavaa liiketoimintaa koskeva pääomavaatimus
SCR, ilman pääomavaatimuksen korotusta
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset

SCR
SCR:ää koskevat muut tiedot
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus
Jäljellä olevaa osaa koskevan nimellisen SCR:n kokonaismäärä
Erillään pidettäviä rahastoja koskevien nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten

R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220

R0400
R0410
R0420
R0430
R0440

C0100
5 269
-187 321
-16 911
0
67 646
0
67 646

Liite I

S.28.01.01

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

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _{NL} Tulos		C0010			Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutusso- pimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutusso- pimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
	R0010				C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0020			
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0030			
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0040			
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0050			
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0060			
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0070			
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0080			
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0090			
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0100			
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0110			
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0120			
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus			R0130			
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus			R0140			
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus			R0150			
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus			R0160			
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus			R0170			

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

MCR _L Tulos		C0040			Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutusso- pimusten/erillisyhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvélka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutusso- pimusten/erillisyhtiö- iden osuudella) kokonaisriskisumma
	R0200				C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet			R0210	664 912		
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetudet			R0220	506 078		
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet			R0230	0		
Muut henki(jälleenvakuutus- ja sairaus(jälleenvakuutusvelvoitteet			R0240	0		
Kaikkien henki(jälleenvakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma			R0250			9 183 669

Kokonais-MCR:n laskenta

	C0070
Lineaarinen MCR	R0300 4 714
SCR	R0310 67 646
MCR:n enimmäistaso	R0320 30 441
MCR:n vähimmäistaso	R0330 16 911
Yhdistetty MCR	R0340 16 911
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350 3 700
	C0070
Vähimmäispääomavaatimus	R0400 16 911