turva

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus 31.12.2016

Y-tunnus 0211695-5

18.5.2017

Sisällys

YHTEENVETO

A. LIIKETOIMINTA JA TULOKSELLISUUS 3

A.1 YHTIÖ JA LIIKETOIMINTA 3
A.2 VAKUUTUSLIIKETOIMINNAN TULOKSELLISUUS 6
A.3 SIJOITUSTOIMINNAN TULOKSELLISUUS 8
A.4 MUIDEN TOIMIEN TULOKSELLISUUS 10
A.5 MUUT TIEDOT 10

B. HALLINTOJÄRJESTELMÄ 11

B.1 YLEISTIEDOT HALLINTOJÄRJESTELMÄSTÄ 11
B.2 SOPIVUUDELLE JA LUOTETTAVUUDELLE ASETETTAVAT VAATIMUKSET 13
B.3 RISKIENHALLINTAJÄRJESTELMÄ JA RISKI- JA VAKAVARAISUUSARVIO 15
B.3.1 Riskienhallinta kokonaisuutena 15
B.3.2 Oma riski- ja vakavaraisuusarvio ORSA 19
B.4 SISÄINEN VALVONTAJÄRJESTELMÄ 21
B.5 SISÄISEN TARKASTUKSEN TOIMINTO 22
B.6 AKTUAARITOIMINTO 23
B.7 ULKOISTAMINEN 24
B.8 MUUT TIEDOT 25

C. RISKIPROFIILI 26

C.1 VAKUUTUSRISKI 26
C.2 MARKKINARISKI 31
C.3 LUOTTORISKI 34
C.4 LIKVIDITEETTIRISKI 36
C.5 OPERATIIVINEN RISKI 37
C.6 MUUT OLENNAISET RISKIT 38
C.7 MUUT TIEDOT 38
C.7.1 Kuvaus varojen sijoittamisesta varovaisuusperiaatetta noudattaen 38

D. ARVOSTUS VAKAVARAISUUSTARKOITUKSIIN 42

D.1 VARAT 42
D.2 VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA 44
D.3 MUUT VELAT 47
D.4 VAIHTOEHTOISET ARVOSTUSMENETELMÄT 47
D.5 MUUT TIEDOT 47

E. PÄÄOMANHALLINTA 49

E.1 OMAT VARAT 49
E.2 VAKAVARAISUUSPÄÄOMAVAATIMUS JA VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUS 52
E.3 DURAATIOPOHJAISEN OSAKERISKIALAOSION KÄYTTÖ VAKAVARAISUUPÄÄOMAVAATIMUKSEN LASKENNASSA 53
E.4 STANDARDIKAAVAN JA KÄYTETYN SISÄISEN MALLIN VÄLISET EROT 53
E.5 VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUKSEN JA VAKAVARAISUUSPÄÄOMAVAATIMUKSEN TÄYTTÄMÄTTÄ JÄTTÄMINEN 53
E.6 MUUT TIEDOT 53

F. VAKAVARAISUUTTA JA TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVAN KERTOMUKSEN LAADINTA 54

G. LIITTEET 55

Yhteenveto

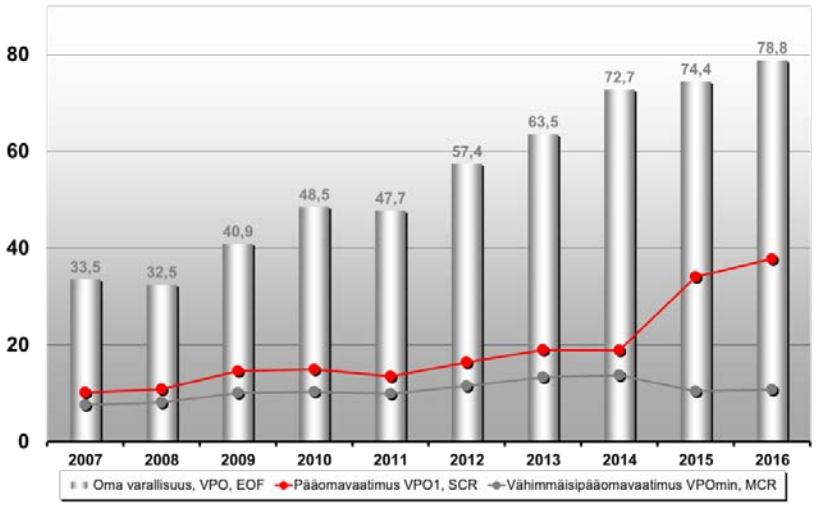
Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan vakuutusliiketoiminta oli kannattavaa vuonna 2016. Yhdistetyksi kulusuhteeksi muodostui tilinpäätöksessä 97,0 prosenttia ja ilman perustekorkokulua 96,3 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 2,7 prosenttia, ja Turvan kokonaistulokseksi muodostui 6,5 miljoonaa euroa. Vuoden 2016 aikana myönnettiin omistaja-asiakasalennuksia yli 10 miljoonaa euroa.

Turvan hallintojärjestelmää sekä riskienhallintaa kehitettiin erityisesti vuosien 2014–2015 aikana; hallintojärjestelmä ja riskienhallinnan periaatteet kuvataan tämän kertomuksen alkuosassa. Vuoden 2016 aikana Turvan hallintojärjestelmässä ei tapahtunut olennaisia muutoksia.

Turvan vakavaraisuuspääoman eli oman varallisuuden kehitys on ollut myönteinen vuosien 2015–2016 aikana. Solvenssi II:n mukaan laskettuna vakavaraisuus vuosina 2015–2016 oli seuraava:

milj. €	2015	2016
Oma varallisuus, EOF	**74,4**	**78,8**
Vakavaraisuuspääomavaatimus, SCR	34,1	37,8
Vähimmäispääomavaatimus, MCR	10,5	10,8

Vuoden 2016 lopussa oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhteeksi tuli 209 prosenttia ja oman varallisuuden ja vähimmäispääomavaatimuksen suhteeksi yli 700 prosenttia, joten Turvan vakavaraisuus on vahva. Seuraavassa kuvaajassa on esitetty Turvan vakavaraisuus aikaisemman kansallisen vakavaraisuuslaskennan mukaan vuosilta 2007–2014 ja Solvenssi II:n mukaan vuosilta 2015–2016:



Turva käyttää osakesijoitusten siirtymäsäännöstä pääomavaatimuksen laskennassa. Siirtymäsäännöksen arvioitu vaikutus SCR-pääomavaatimukseen on 1,4 milj. euroa, joten ilman osakkeiden siirtymäsäännöstä laskettu oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde oli noin 201 prosenttia.

Vuonna 2016 ja alkuvuoden 2017 aikana ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia yhtiön liiketoiminnassa, riskiprofiilissa, varojen ja vastuiden arvostuksissa tai pääomanhallinnan menetelmissä. Myöskään strategian ja toimintaympäristön riskeissä, operatiivisissa riskeissä tai taloudellisissa riskeissä ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia tänä aikana. Turvan liiketoiminta vuonna 2016 oli kannattavaa ja tuloksellista; vakavaraisuus on selvästi lainsäädännön vähimmäis- ja tavoitevaatimusten yläpuolella ja selvästi asetettujen yhtiön sisäisten tavoitteiden yläpuolella.

A. Liiketoiminta ja tuloksellisuus

A.1 Yhtiö ja liiketoiminta

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (myöh. Turva) on vuonna 1910 perustettu Suomessa toimiva vahinkovakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Tampere. Turvalla on pitkä kokemus ammattiliittojen ja niiden jäsenten kotitalouksien vakuuttajana. Turva on keskinäinen yhtiö, jonka osakkaita ovat vakuutuksenottajat ja takuupääomanomistajat. Turvan toiminnan tarkoitus on tuottaa voittoa tai muuta taloudellista etua osakkailleen. Taloudelliseen etuun sisältyy vakuutuksenottajille tarjottujen palveluiden jatkuva kehittäminen. Turvan asiakastyytyväisyys on korkea, ja Turva on voittanut useasti vakuutusalalla tehdyn puolueettoman yksityisasiakkaiden asiakastyytyväisyystutkimuksen. Oman vahinkovakuutustoiminnan lisäksi Turva toimii myyntikanavana LähiTapiolan henki- ja säästötuotteille sekä Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Elon eläkevakuutuksille.

Turvan takuupääomanomistajia ovat LähiTapiola-ryhmän yhtiöt, Elo sekä useat ammattiliitot (luettelo takuupääomanomistajista on taulukossa 1).

	osuudet lkm yhteensä	**osuudet EUR yhteensä**
Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry	30	50 456,38
Ilmailualan Unioni IAU ry	6	10 091,28
Julkisten ja hyvinvointialojen ammattiliitto JHL ry	105	176 597,38
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	400	672 751,85
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	220	370 013,52
LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	4 066	6 838 521,27
LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy	60	100 912,76
Metallityöväen Liitto ry	148	248 918,22
Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry	77	129 504,75
Paperiliitto ry	55	92 503,40
Puuliitto ry	34	57 183,91
Tradeka-Yhtiöt Oy	40	67 275,19
Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry	90	151 369,18
Suomen Elintarviketyöläisten liitto SEL ry	63	105 958,44
Suomen Konepäällystöliitto ry	16	26 910,08
Suomen Merimies-Unioni SMU ry	29	48 774,51
Suomen Sosiaalidemokraattinen Sanomalehtimiesliitto ry	3	5 045,64
Sähköalojen ammattiliitto ry	134	225 371,89
LähiTapiola Varainhoito Oy	200	336 375,93
TEAM Teollisuusalojen ammattiliitto ry	77	129 504,73
Tieto-Tapiola Oy	20	33 637,59
Tietotyö Oy	20	33 637,59
Ammattiliitto Pro ry, Fackförbundet Pro rf	81	136 232,28
Työväenlehdistön Kannatusyhdistys ry	51	85 775,87
Yleinen Lehtimiesliitto YLL ry	1	1 681,88
Yrjö Sirolan Säätiö rs	6	10 091,28
	6 032	**10 145 096,81**

Taulukko 1 Takuupääomanomistajat

	Yhteystiedot
Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry	John Stenbergin ranta 6, 00530 Helsinki
Ilmailualan Unioni IAU ry	John Stenbergin ranta 6, 00530 Helsinki
Julkisten ja hyvinvointialojen ammattiliitto JHL ry	Sörnäisten Rantatie 23, 00500 Helsinki
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	Revontulentie 7, 02100 Espoo
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
Metallityöväen Liitto ry	Hakaniemenranta 1, 00530 Helsinki
Palvelualojen Ammattiliitto PAM ry	Siltasaarenkatu 18 A, 00531 Helsinki
Paperiliitto ry	Hakaniemenranta 1 A, 00530 Helsinki
Puuliitto ry	Haapaniemenkatu 7-9, 00530 Helsinki
Tradeka-Yhtiöt Oy	Hämeentie 19, 00500 Helsinki
Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry	Hakaniemenranta 1 A, 00530 Helsinki
Suomen Elintarviketyöläisten liitto SEL ry	Asemamiehenkatu 2, 00520 Helsinki
Suomen Konepäällystöliitto ry	Mikonkatu 8 A, 00100 Helsinki
Suomen Merimies-Unioni SMU ry	John Stenbergin ranta 6, 00530 Helsinki
Suomen Sosiaalidemokraattinen Sanomalehtimiesliitto ry	Siltasaarenkatu 18-20, 00530 Helsinki
Sähköalojen ammattiliitto ry	Aleksanterinkatu 15, 33100 Tampere
LähiTapiola Varainhoito Oy	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
TEAM Teollisuusalojen ammattiliitto ry	Siltasaarenkatu 2, 00530 Helsinki
Tieto-Tapiola Oy	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
Tietotyö Oy	Revontulenkuja 1, 02100 Espoo
Ammattiliitto Pro ry, Fackförbundet Pro rf	Selkämerenkuja 1 A, 00180 Helsinki
Työväenlehdistön Kannatusyhdistys ry	Saariniemenkatu 6, 00530 Helsinki
Yleinen Lehtimiesliitto YLL ry	Hakaniemenkatu 5 A 8, 00530 Helsinki
Yrjö Sirolan Säätiö rs	Lintulahdenkatu 10, 00500 Helsinki

Taulukko 2 Takuupääomanomistajien yhteystiedot

Turvan yhtiöjärjestyksen mukaan kullakin vakuutuksenottajaosakkaalla, jolla on voimassa oleva vakuutus, on yksi (1) ääni hänen edellisen kalenterivuoden aikana maksamansa vakuutusmaksun kutakin alkavaa sataaseitsemääkymmentä (170) euroa kohti. Kullakin takuuosuuden omistajalla on neljäkymmentäneljä (44) ääntä kutakin yhtiön takuuosuuden omistajien luetteloon merkittyä omistamaansa takuuosuutta kohti. Osakkaan, jolla on ainaisvakuutus, vuosivakuutusmaksuksi katsotaan kuusi prosenttia siitä määrästä, joka vakuutuksesta on kerta kaikkiaan maksettu tai olisi ollut maksettava. Kokouksessa saa omasta puolestaan tai toisen valtuuttamana äänestää enintään yhdellä kymmenesosalla kokouksessa edustetusta äänimäärästä. Kokouksessa edustettuina olevien takuuosuuden omistajien takuuosuuksiin perustuvien äänten yhteismäärä saa olla ottaen huomioon ensimmäisessä virkkeessä mainittu rajoitus enintään yhtä suuri kuin kokouksessa edustettuina olevien vakuutuksenottajien vakuutuksiin perustuvien äänten yhteismäärä. Kunkin takuuosuuden omistajan takuuosuuksiin perustuvien äänten määrää rajoitetaan tarvittaessa vakuutusyhtiölain mukaan.

Turvan toimintaa valvoo ja tarkastaa Suomen Pankin yhteydessä toimiva Finanssivalvonta (Snellmaninkatu 6, Helsinki, www.finanssivalvonta.fi). Turvan vastuuvalvojana Finanssivalvonnassa toimii Olli Väänänen.

Turvan tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab (Hämeenkatu 9, 33100 Tampere) ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Timo Nummi.

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan konserniin kuului vuoden 2016 lopussa emoyhtiön lisäksi neljä kiinteistöosakeyhtiötä ja neljä asunto-osakeyhtiötä:

TYTÄRYHTIÖT	**Kotipaikka**	**Omistusosuus**
Oy Hämeenkatu 25	Tampere	100,00 %
Kiinteistö Oy Turvarinne	Tampere	100,00 %
As Oy Tampereen Hervannan Turva	Tampere	100,00 %
Kiinteistö Oy Hervannan Kauppuri	Tampere	100,00 %
As Oy Hervannan Lauri	Tampere	100,00 %
Kiinteistö Oy Jankan Liikekeskus	Tampere	55,00 %
As Oy Vierumäen Lomagolf 1	Heinola	100,00 %
As Oy Tampereen Härmälänrannan Turva	Tampere	100,00 %

Turva on LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön tytäryhtiö. LähiTapiola Keskinäisellä Vakuutusyhtiöllä takuupääomanomistajien sopimuksen perusteella on oikeus nimittää enemmistö Turvan hallitukseen. Vuonna 2016 ja yhä vuonna 2017 Turvan hallituksessa on seitsemän jäsentä, joista kaksi on LähiTapiola-ryhmän edustajaa.

Turvan vakuutusliiketoiminnan olennaiset vakuutuslajit tilinpäätöksen mukaan ovat seuraavat:

- tulipalo, luonnonvoima ja muu omaisuus
- maa-ajoneuvot
- moottoriajoneuvon vastuu
- muu tapaturmavakuutus ja sairaus
- lakisääteinen tapaturmavakuutus
- muu ensivakuutus.

Turvan vakuutusliiketoiminnan olennaiset vakuutuslajit Solvenssi II:n mukaan ovat seuraavat:

1 sairauskuluvakuutukset
2 vakuutukset ansiotulon menetyksen osalta
3 työntekijäin tapaturmavakuutukset
4 moottoriajoneuvon liikennevakuutukset
5 muut moottoriajoneuvojen vakuutukset
6 meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutukset
7 palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutukset
8 yleiset vastuuvakuutukset
10 oikeusturvavakuutukset
12 muut taloudelliset menetykset
33 vahinkovakuutussopimuksiin pohjautuvat ja sairauskuluvelvotteisiin liittyvät elinkorot ja eläkkeet
34 vahinkovakuutussopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairauskuluvelvotteisiin liittyvät elinkorot ja eläkkeet.

Turva harjoittaa liiketoimintaa koko Suomen alueella.

Merkittävät liiketoiminnan tapahtumat

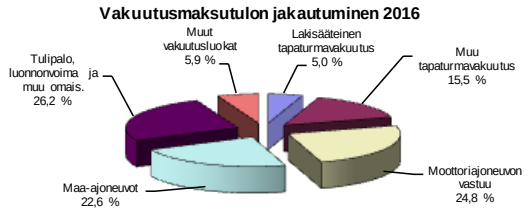
Työtapaturmavakuutusta koskeva tapaturma- ja ammattitautilaki uudistui 1.1.2016. Uutta lakia sovelletaan uusiin v. 2016 sattuneisiin tapaturmiin ja ilmenneisiin ammattitauteihin. Lakimuutosten edellyttämät toimenpiteet ja järjestelmämuutokset sujuivat suunnitellusti. Liikennevakuutuslaki puolestaan uudistui tili-

kauden lopussa, ja tuleviin muutoksiin valmistauduttiin loppuvuonna 2016. Turva otti käyttöön asiakkaan henkilökohtaiseen vakuutus- ja vahinkohistoriaan perustuvan liikennevakuutustuotteen 1.1.2017.

A.2 Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuus

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva toimii vain Suomessa. Vuonna 2016 Turvan vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo kasvoi 3,1 prosenttia. Vakuutusmaksutulon ensivakuutuksen osuus 110,8 miljoonaa euroa jakautui vakuutuslajeille seuraavasti:

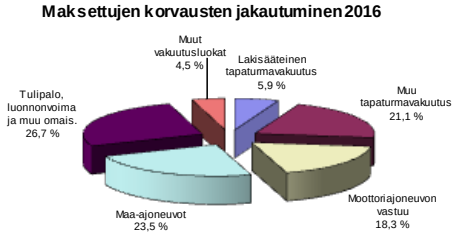
	2016 Milj. €	2015 Milj. €	**+/- %**
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	**5,5**	**3,9**	**41,8**
Muu tapaturmavakuutus	**17,2**	**15,6**	**10,1**
Moottoriajoneuvon vastuu	**27,5**	**28,9**	**-5,0**
Maa-ajoneuvot	**25,1**	**25,4**	**-1,3**
Tulipalo, luonnonvoima ja muu omais.	**29,0**	**27,3**	**6,2**
Muut vakuutusluokat	**6,6**	**6,3**	**4,1**
Yhteensä	**110,8**	**107,4**	**3,2**



Vuoden 2016 alussa Turvan osamääräjälleenvakuutukseen tehtiin rakennemuutos, jonka mukaan sopimuksen piiriin luettiin 1.1.2016 alkaen yhtiön kaikki korvauskulut, samalla sopimuksen palkkioprosentti muutettiin kiinteäksi. Tämä muutos madalsi Turvan vahinkosuhdetta ja kasvatti liikekulusuhdetta aikaisempiin vuosiin verrattuna.

Tuloslaskelman maksetut korvaukset vuonna 2016 olivat 74,1 miljoonaa euroa, jossa oli 14,1 % kasvua edelliseen vuoteen verrattuna. Vahinkosuhde vuonna 2016 oli 70,9 prosenttia (edellisenä vuonna oli 78,3 %, osamääräjälleenvakuutuksen suhteen vertailukelpoinen edellisen vuoden vahinkosuhde oli 71,4 %). Ensivakuutuksen maksetut korvaukset ennen jälleenvakuuttajien osuutta jakaantuivat vakuutuslajeille seuraavasti:

	2016 Milj. €	2015 Milj. €	**+/- %**
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	**4,4**	**3,8**	**16,6**
Muu tapaturmavakuutus	**15,6**	**12,9**	**20,4**
Moottoriajoneuvon vastuu	**13,5**	**13,0**	**4,3**
Maa-ajoneuvot	**17,4**	**15,7**	**10,8**
Tulipalo, luonnonvoima ja muu omais.	**19,7**	**15,9**	**23,8**
Muut vakuutusluokat	**3,3**	**3,5**	**-4,2**
Yhteensä	**73,9**	**64,7**	**14,2**



Vuonna 2016 tilinpäätöksen eläkevarausten diskonttauskorkoa alennettiin 1,6 prosentista 1,4 prosenttiin; samalla käyttöön otettiin eläkevahinkojen korvausvastuun määrittämiseen uusi referenssikuolevuusmalli (K2016), jonka saattoivat yhtiöiden tietoon Tapaturmavakuutuslaitosten liitto ja Liikennevakuutuskeskus.

Nämä muutokset kasvattivat nettokorvausvastuuta yhteensä 0,8 miljoonaa euroa. Korvausvastuun muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen laskuperusteet tarkistettiin kaikissa vahinkovakuutusluokissa Solvenssi II –laskelmista saatujen tietojen perusteella: tämä pienensi nettokorvausvastuuta 5,6 miljoonaa euroa. Selvittelykuluvarauksen peruste uudistettiin, mikä lisäsi korvausvastuuta 3,3 miljoonaa euroa. Edellä mainitut muutokset yhteen laskettuna pienensivät nettokorvausvastuuta yhteensä 1,5 miljoonaa euroa. Tilinpäätöksen korvausvastuu sisältää kaikissa vakuutusluokissa riittävyyttä turvaavan varmuuslisän. Ilman perustemuutoksia laskettu vahinkosuhde oli 72,5 prosenttia.

Varsinaiset toiminnan kulut ennen toimintokohtaisia siirtoja ja jälleenvakuutuksen palkkioita olivat 37,4 miljoonaa euroa (36,7 milj. e), jossa kasvua oli 2,1 prosenttia. Toimintokohtaisen jaon ja jälleenvakuutuspalkkioiden jälkeen tuloslaskelman liikekulut olivat 16,5 miljoonaa euroa (13,7 milj. e). Tuloslaskelman liikekulusuhteeksi vuonna 2016 muodostui 26,1 % (22,7 %, osamääräjälleenvakuutuksen suhteen vertailukelpoinen edellisen vuoden liikekulusuhde oli 28,7 %).

Vuoden 2016 yhdistetty kulusuhde oli 97,0 prosenttia (100,9 %) ja yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua oli 96,3 prosenttia (100,0 %). Näin vakuutustekniseksi katteeksi ennen tasoitusmäärän muutosta muodostui 1,9 miljoonaa euroa (-0,6 milj. e). Ilman korvausvastuun laskuperustemuutosten vaikutusta yhdistetty kulusuhde oli 98,7 prosenttia (95,3 %).

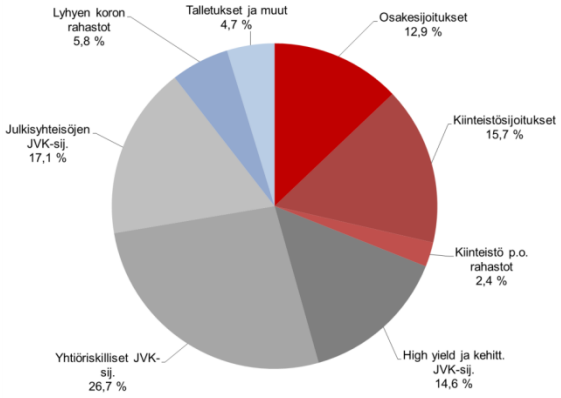
Vakuutusliiketoiminnan tuotot, kulut ja tulos vakuutusluokittain jakautuivat vuosina 2016 ja 2015 seuraavasti:

	Vakuutus-maksutulo ennen jv:n osuutta	Vakuutus-maksutuotot ennen jv:n osuutta	Korvaus-kulut ennen jv:n osuutta	Liikekulut ennen jv:n palkkioita ja voitto-os.	Jälleen-vakuuttajien osuus	Vakuutustekninen kate ennen tas.määrän muutosta
Ensivakuutus						
Lakisääteinen tapaturma						
2016	5 536 527,64	5 546 157,64	-8 164 858,31	-1 650 628,83	1 384 499,10	**-2 884 830,40**
2015	3 904 306,41	3 910 818,41	-4 563 895,32	-1 689 000,79	-631 299,26	-2 973 376,96
Muu tapaturma ja sairaus						
2016	17 167 613,60	16 349 335,60	-14 682 258,08	-4 835 102,10	1 081 680,85	**-2 086 343,73**
2015	15 590 630,96	15 415 921,96	-17 977 650,73	-4 784 144,15	1 551 851,30	-5 794 021,62
Moottoriajoneuvon vastuu						
2016	27 461 420,53	28 059 304,53	-16 076 148,73	-5 710 409,31	-1 679 789,00	**4 592 957,49**
2015	28 893 790,78	28 354 278,78	-17 890 846,04	-5 834 613,38	3 063 334,88	7 692 154,24
Maa-ajoneuvo						
2016	25 090 371,61	25 218 124,61	-17 027 295,68	-5 552 616,51	-530 860,37	**2 107 352,05**
2015	25 410 874,00	24 763 836,00	-16 029 660,42	-5 577 181,95	-482 224,58	2 674 769,05
Palo- ja muu omaisuusvahinko						
2016	28 994 685,48	28 323 296,48	-18 772 014,65	-8 496 961,52	-1 343 284,70	**-288 964,39**
2015	27 313 142,83	26 354 741,83	-19 580 120,55	-8 670 360,31	-102 352,19	-1 998 091,22
Muu ensivakuutus						
2016	6 585 513,02	6 488 283,02	-3 623 036,59	-1 788 990,15	-485 728,26	**590 528,02**
2015	6 325 886,48	6 064 845,48	-4 077 611,63	-1 770 732,63	-155 061,18	61 440,04
Ensivakuutus yhteensä						
2016	**110 836 131,88**	**109 984 501,88**	**-78 345 612,04**	**-28 034 708,42**	**-1 573 482,38**	**2 030 699,04**
2015	107 438 631,46	104 864 442,46	-80 119 784,69	-28 326 033,21	3 244 248,97	-337 126,47
Jälleenvakuutus						
2016	**89 389,17**	**89 389,17**	**-302 154,04**	**-48 757,03**	**94 634,89**	**-166 887,01**
2015	117 890,90	119 320,90	-428 565,33	-47 955,06	135 318,09	-221 881,40
Yhteensä						
2016	**110 925 521,05**	**110 073 891,05**	**-78 647 766,08**	**-28 083 465,45**	**-1 478 847,49**	**1 863 812,03**
2015	107 556 522,36	104 983 763,36	-80 548 350,02	-28 373 988,27	3 379 567,06	-559 007,87
Tasoitusmäärän muutos						
2016						**-834 660,00**
2015						-4 237 001,00
Vakuutustekninen kate						
2016						**1 029 152,03**
2015						-4 796 008,87

Vakuutusliiketoiminnan tuloksellisuutta Solvenssi II –lajien mukaisesti ryhmitellen on tarkasteltu liitteinä esitettävissä kvantitatiivisissa taulukoissa.

A.3 Sijoitustoiminnan tuloksellisuus

Sijoitusten jakauma käyvin arvoin oli 31.12.2016 seuraava:



Tilinpäätöksen mukaiset sijoitustoiminnan tuotot olivat 5,5 miljoonaa euroa (8,6 milj. e). Vuonna 2016 korkosijoitusten tuottojen pieneneminen jatkui edelleen, ja ne olivat yhteensä 1,3 miljoonaa euroa (1,7 milj. e). Vuokratuotot olivat 1,5 miljoonaa euroa (1,5 milj. e). Osinkotuotot olivat 0,4 miljoonaa euroa (0,3 milj. e) ja pääomarahastoista tuloutuneet voitot yhteensä 0,4 miljoonaa euroa. Tuottoihin sisältyi lisäksi myyntivoittoja 0,8 miljoonaa euroa (3,8 milj. e) ja palautuneita arvonalennuksia 0,7 miljoonaa euroa (0,4 milj. e).

Sijoitustoiminnan kulut olivat yhteensä 2,7 miljoonaa euroa (2,2 milj. e). Kuluihin sisältyi arvonalennuksia 0,2 miljoonaa euroa (0,5 milj. e) ja myyntitappioita 1,0 miljoonaa euroa (0,3 milj. e). Sijoitustoiminnan tuloslaskelman mukaiseksi nettotuotoksi vuonna 2016 muodostui 2,7 miljoonaa euroa (6,4 milj. e). Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut tilinpäätöksessä 2016 ja sitä edeltävässä tilinpäätöksessä jakautuivat seuraavasti:

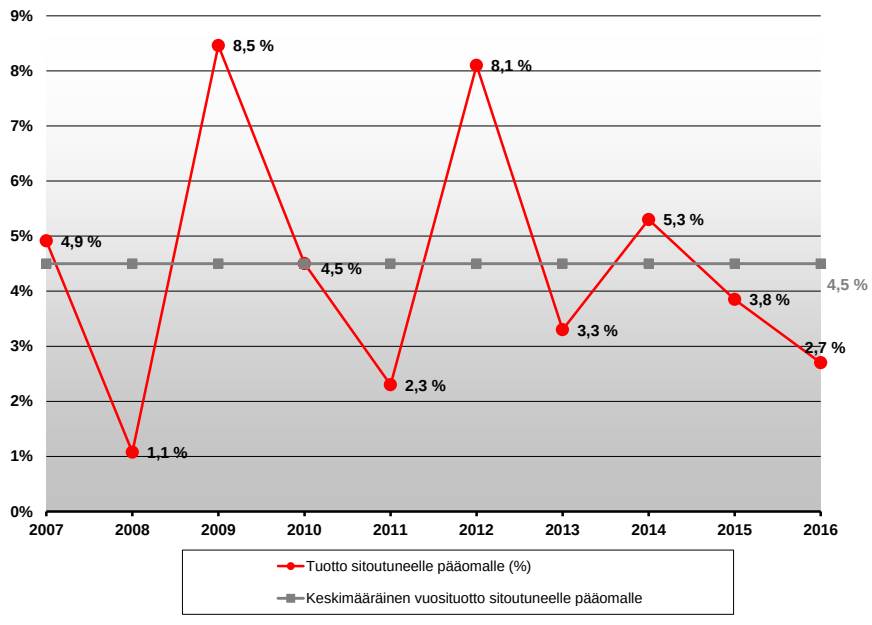
	31.12.2016	**31.12.2015**
SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT		
Tuotot kiinteistösijoituksista		
Muut tuotot	1 545 396,44	1 463 944,72
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	705 058,04	871 246,24
Korkotuotot	1 395 828,80	1 826 582,31
Muut tuotot	310 455,33	220 461,94
	2 411 342,17	2 918 290,49
Yhteensä	3 956 738,61	4 382 235,21
Arvonalentumisten palautukset	682 599,59	414 386,83
Myyntivoitot	838 235,24	3 757 434,26
Yhteensä	**5 477 573,44**	**8 554 056,30**
SIJOITUSTOIMINNAN KULUT		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Konserniyrityksille	1 333 736,56	1 321 817,98
Muille	43 852,20	47 291,02
	1 377 588,76	1 369 109,00
Kulut muista sijoituksista	12 990,05	22 848,31
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	143 681,36	20 235,03
Yhteensä	1 534 260,17	1 412 192,34
Arvonalentumiset	188 937,44	503 666,65
Myyntitappiot	1 014 608,23	275 185,83
Yhteensä	**2 737 805,84**	**2 191 044,82**
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTTO TULOSLASKELMASSA	**2 739 767,60**	**6 363 011,48**

Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin vuonna 2016 oli 5,3 miljoonaa euroa (7,1 milj. e). Käyvin arvoin tarkasteltuna sijoitustoiminnan nettotuotot omaisuuslajeittain olivat seuraavat:

	Sijoitustoiminnan nettotuotot markkina-arvo [8]	Sitoutunut pääoma [9]	Tuotto % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto % sitoutuneelle pääomalle
			31.12.2016	31.12.2015
	milj. euroa	milj. euroa	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	**4,4**	**136,2**	**3,3**	**0,5**
Lainasaamiset [1]	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	4,2	106,1	4,0	0,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset [1] [2]	0,2	30,1	0,6	0,5
Osakesijoitukset yhteensä	**0,3**	**26,2**	**1,2**	**25,6**
Noteeratut osakkeet [3]	0,1	22,3	0,5	14,2
Pääomasijoitukset [4]	0,0	0,8	-4,0	133,6
Noteeraamattomat osakkeet [5]	0,2	3,0	7,7	143,2
Kiinteistösijoitukset yhteensä	**1,0**	**34,5**	**2,9**	**3,5**
Suorat kiinteistösijoitukset	0,6	28,9	2,1	2,6
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,4	5,6	6,9	6,8
Muut sijoitukset	**0,0**	**0,2**	**0,8**	**0,0**
Hedge-rahastosijoitukset [6]	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset [7]	0,0	0,2	0,8	0,0
Sijoitukset yhteensä	**5,7**	**197,1**	**2,9**	**4,0**
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,4			
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	**5,3**	**197,1**	**2,7**	**3,8**

1) Sisältää kertyneet korot
2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
4) Sisältää pääomarahastot
5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
6) Sisältää kaikentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat
Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta
9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

Sijoitusten nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 2,7 prosenttia (3,8 %), ja edeltävän 10 vuoden ajalta kehitys on esitetty seuraavassa kaaviossa:



Suoraan omaan pääomaan kirjattuja tuottoja tai tappiota ei ollut vuonna 2016. Turvalla ei ole sijoituksia arvopaperistamisiin.

A.4 Muiden toimien tuloksellisuus

Turvan muut tuotot ja kulut vuosina 2016 ja 2015 olivat seuraavat:

	1.1. - 31.12.2016	1.1. - 31.12.2015
MUUT TUOTOT JA KULUT		
Muut tuotot	760 236,14	505 773,27
Muut kulut	-1 431 768,90	-1 511 174,87
Muut tuotot ja kulut	-671 532,76	-1 005 401,60

Muut tuotot ja kulut muodostuvat pääosin henki- ja eläkevakuutusmyynnin aiheuttamista palkkioista ja vastaavista kuluista.

Turvalla ei ole merkittäviä leasingsopimuksia, käyttöleasingsopimuksia tai rahoitusleasingsopimuksia. Taseeseen sisältymättömät leasingvastuut on ilmoitettu tilinpäätöksessä.

A.5 Muut tiedot

Turvan tilinpäätöksen avainluvut vuodelta 2016 ja kahdelta edelliseltä vuodelta olivat seuraavat:

		2016	2015	2014
YHTIÖN KOKO				
Vakuutusmaksutulo	M€	**110,9**	107,6	101,6
Liikevaihto	M€	**113,6**	111,9	103,0
TOIMINNAN TEHOKKUUS				
Yhdistetty kulusuhde	%	**97,0**	100,9	98,2
Vahinkosuhde	%	**70,9**	78,3	76,4
Liikekulusuhde	%	**26,1**	22,7	21,7
TULOSKEHITYS				
Liikevoitto	M€	**3,9**	4,8	5,1
Liikevoittoprosentti	%	**3,5**	4,3	4,9
Kokonaistulos	M€	**6,5**	5,6	9,3
TASE JA ARVOSTUSERO				
Oma pääoma	M€	**35,5**	33,3	33,3
Tasoitusmäärä	M€	**28,8**	28,0	23,8
Sijoitusten arvostusero	M€	**22,5**	20,0	19,2

Liiketoimintaa ja tuloksellisuutta koskevia tarkempia tietoja on esitetty Turvan toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä vuodelta 2016.

Vakavaraisuutta koskevat tiedot on esitetty kohdissa E.1 ja E.2.

B. Hallintojärjestelmä

B.1 Yleistiedot hallintojärjestelmästä

Turvan hallintojärjestelmän tarkoituksena on varmistaa, että Turvaa johdetaan terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti ja että sen toiminnassa noudatetaan näitä periaatteita.

Turva on keskinäinen vakuutusyhtiö, jonka omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääomanomistajat. Takuupääomanomistajat on lueteltu taulukoissa 1 ja 2 kohdassa A.1.

Turvan toiminnan tarkoituksena on vakuutusyhtiölain 1 luvun 17 §:n ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti voiton tai muun taloudellisen edun tuottaminen osakkaille ottaen huomioon vakuutettujen etujen turvaamiseksi vakuutustoimintaa koskevassa lainsäädännössä säädetyt periaatteet. Turvan yhtiöjärjestyksen mukaan taloudellisen edun tuottamiseen kuuluu myös vakuutuksenottajille tarjottavien palvelujen jatkuva kehittäminen.

Hallintojärjestelmässä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2016 aikana.

Turvalla ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muuta kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

Hallintoelimet ja niiden keskeiset tehtävät

Turvan ylin päätöksentekoelin on *yhtiökokous*, jossa yhtiön osakkaat käyttävät puhe- ja äänioikeuttaan. Yhtiökokous mm. valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta ja vastuuvapauden myöntämisestä hallintoelinten jäsenille ja toimitusjohtajalle. Vakuutuksenottajien päätösvallan turvaamiseksi takuupääoman omistajien takuuosuuksiin perustuvaa äänivaltaa on rajoitettu vakuutusyhtiölaissa ja Turvan yhtiöjärjestyksessä.

Turvan *hallintoneuvostolla* on valvontatehtävä, joka perustuu keskinäiseen yhtiömuotoon ja osakkaina olevien asiakkaiden ja takuupääoman omistajien rooliin yhtiön hallinnossa. Hallintoneuvosto valvoo hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa, valitsee hallituksen jäsenet sekä antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausuntonsa tilinpäätöksen ja tilintarkastuskertomuksen johdosta. Hallintoneuvoston puheenjohtajalla ja varapuheenjohtajalla on läsnäolo-oikeus Turvan hallituksen kokouksissa.

Turvan *hallituksen* tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen työjärjestykseen on kirjattu hallituksen keskeiset tehtävät sekä siellä käsiteltävät asiat ja kokouskäytännöt. Turvan hallituksessa on seitsemän jäsentä, jotka valitsevat keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen *palkitsemisvaliokuntaan* kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, hallituksen varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen sekä toimitusjohtaja esittelijänä. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on mm. valmistella päätösehdotus Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikasta sekä toimitusjohtajan ja johtajien kannustepalkkarakenteesta.

Turvan hallitus valitsee *toimitusjohtajan*, joka hoitaa yhtiön asioita hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan työn tukena toimivat *johtoryhmä, laajennettu johtoryhmä ja sijoitusryhmä*.

Johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtajan lisäksi 30.9.2016 saakka kolmen liiketoimintayksikön johtajat: talous, myynti ja vakuuttaminen sekä korvaukset ja tukipalvelut. Organisaatiomuutoksen 1.10.2016 johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtajan lisäksi neljän liiketoimintayksikön johtajat: talous, myynti ja markki-

nointi, vakuutukset ja korvaukset sekä liiketoiminnan kehittäminen. Johtoryhmän tehtävät on määritelty sen työjärjestyksessä, ja niihin kuuluvat mm. strategian, toimintasuunnitelman, budjetin, tulosennusteen ja tilinpäätöksen valmistelu hallitukselle.

Keskeiset toiminnot

Yhtiön hallituksen tulee määritellä yhtiön keskeiset toiminnot. Keskeisellä toiminnolla tarkoitetaan sellaista tehtävää, joka on kriittinen siinä mielessä, että häiriö sen suorittamisessa voi haitata yhtiötä sitä koskevien lakien tai niiden nojalla annettujen säännösten ja määräysten noudattamisessa, toimiluvan ehtojen noudattamisessa, yhtiön taloudellista asemaa tai liiketoiminnan jatkuvuutta.

Keskeiset toiminnot Turvassa ovat seuraavat:

Hallintojärjestelmään kuuluvat toiminnot

- Riskienhallintatoiminto
- Aktuaaritoiminto
- Compliance-toiminto
- Sisäinen tarkastus

Keskeiset liiketoiminta-alueet

- Vakuutusten myynti
- Tuotekehitys ja riskinvalinta
- Vahinkojen korvaaminen
- Tietohallinto, tietojärjestelmien toimivuus ja kehittäminen
- Talous (sisältää sijoitukset ja laskennan).

Palkka- ja palkitsemispolitiikka

Turvan koko henkilöstö on kannustavan palkkauksen piirissä. Palkkapolitiikan mukaan palkitsemisen perusteina ovat Turvassa:

1. peruspalkan osalta tehtävän vaativuus, joka perustuu joko TES:n vaativuusluokitteluun tai TES:n yläpuolisilla Hay-järjestelmään
2. henkilökohtaisen palkanosan osalta tehtävässä suoriutuminen mukaan lukien tehtävässä osoitettu osaaminen
3. tulospalkkioiden ja muiden palkkiojärjestelmien osalta tuloksien saavuttaminen eli palkkiotavoitteiden toteutuminen.

Turvan johtoryhmä päättää vuosittain yhtiön toiminnallisen tilanteen ja taloudellisen liikkumavaran perusteella henkilöstölle maksettavista tulospalkkioista.

Vuonna 2016 palkka- ja palkitsemispolitiikan mukaiset vuosipalkasta laskettavat tulospalkkiotasot olivat seuraavat:

- konttoritoimihenkilöt: maksimitaso 6 % vuosipalkasta
- vastuualueiden päälliköt ja johto: maksimitaso 10-40 % vuosipalkasta.

Vuonna 2016 henkilöstön tulospalkkio koostui Turvan asiakastyytyväisyyttä, kokonaisasiakkuuksien osuuden kasvua ja kannattavuutta mittaavien tunnuslukujen kehityksestä.

Johdon tulospalkkio koostui vakuutustoiminnan kasvua ja kannattavuutta sekä yhtiön kokonaistulosta mittaavien tunnuslukujen kehityksestä.

Kenttämiehille maksetaan paikallisen työehtosopimuksen mukaista myyntipalkkaa. Myynti- ja palveluesimiehillä on myyntitoiminnan luonteesta johtuen lisäksi oma kannustejärjestelmänsä. Myös asiakasneuvojilla on myyntiin sidottu kannustejärjestelmä. Lisäksi yhtiössä toteutetaan myyntikilpailuja, joiden tavoitteet ja palkinnot määritellään tuote- tai kampanjakohtaisesti.

Hallituksen jäsenillä on kiinteä kokouspalkkio sekä puheenjohtajalla ja varapuheenjohtajalla lisäksi kiinteä kuukausipalkkio.

B.2 Sopivuudelle ja luotettavuudelle asetettavat vaatimukset

Keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt

Turvan hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt: Jari Eklund, Jarkko Eloranta, Anja Lahermaa, Jukka Mattila, Olli-Pekka Ruuskanen, Jari Sundström ja Heikki Venho. Turvan toimitusjohtajana toimii Minna Metsälä, toimitusjohtajan sijaisena Jussi Ilveskoski sekä vastuullisena vakuutusmatemaatikkona Sari Ropponen.

Muista keskeisistä toiminnoista vastaavat Turvassa:

Keskeinen toiminto	Toiminnosta vastaava
Riskienhallintatoiminto	Terhi Rontu, hallintopäällikkö
Aktuaaritoiminto	Rami Vuorela, laskentapäällikkö
Compliance-toiminto	Terhi Rontu, hallintopäällikkö
Sisäinen tarkastus (ulkoistettu)	Terhi Rontu, hallintopäällikkö
Vakuutusten myynti	Pekka Runsas, johtaja, myynti ja markkinointi
Tuotekehitys ja riskinvalinta	Jussi Ilveskoski, johtaja, vakuutukset ja korvaukset
Vahinkojen korvaaminen	Jussi Ilveskoski, johtaja, vakuutukset ja korvaukset
Tietohallinto (ulkoistettu)	Satu Rinta-Jaskari, johtaja, liiketoiminnan kehittäminen
Talous (sis. sijoitukset ja laskennan)	Timo Laukas, johtaja, talous

Hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, vastuullisen vakuutusmatemaatikon ja keskeisistä toiminnoista vastaavan on oltava hyvämaineinen, ja hänellä on oltava tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus:

- heillä on riittävästi ammatillista pätevyyttä, taitoa ja kokemusta järkevään ja vakaaseen johtamiseen (sopivuus) ja
- he ovat hyvämaineisia ja kunniallisia (luotettavuus).

Pätevyys ja kokemus

- muodollinen pätevyys (koulutus)
- tehtävän kannalta riittävä osaaminen ja ammatillinen kokemus alalta.

Hyvämaineisuus ja luotettavuus

Arviointi sopivuuden osalta tehdään kokonaisarviona ottaen huomioon kaikki asiaan vaikuttavat seikat. Arviointi tapahtuu kokonaisarvioinnilla, ja siinä voidaan ottaa huomioon mm.

- maksuhäiriötiedot, velkajärjestely, taloudelliset väärinkäytökset
- kurinpito-, huomautus- tai muut moitemenettelyt.

Luotettavana ei pidetä sitä, joka on

- tuomittu lainvoimaiseen vankeus- tai sakkorangaistukseen rikoksesta, jonka voidaan katsoa osoittavan henkilön olevan ilmeisen sopimaton tehtävään tai
- muutoin aikaisemmalla toiminnallaan osoittanut olevansa ilmeisen sopimaton tehtävään.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa osalta noudatetaan lainsäädännössä ja Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa asetettuja vaatimuksia ja menettelytapoja. Keskeisistä toiminnoista vastaavien osalta noudatetaan samoja kriteereitä ja menettelytapoja.

Toimintaperiaatteet ja prosessit, joilla varmistetaan keskeisistä toiminnoista vastaavien henkiöiden sopivuus ja luotettavuus

Ennen henkilön valitsemista edellä määriteltyyn tehtävään hänen luotettavuutensa, sopivuutensa ja ammattitaitonsa tulee arvioida. Yhtiön ylimmän johdon ja muiden keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden sopivuudesta ja luotettavuudesta huolehtii ensi sijassa henkilön nimittävä taho, joka on pääsääntöisesti yhtiön hallitus tai johtoryhmä. Hallituksen jäsenten sopivuudesta ja luotettavuudesta varmistuu hallintoneuvosto. Nimityksestä ja sen valmistelusta vastaavan tahon tietoon saatetaan kulloinkin voimassa olevien säännösten mukaiset vaatimukset kelpoisuudelle päätöksenteossa huomioon otettavaksi.

Henkilöstöpalvelut- sekä lakiasiat ja compliance -yksikkö toteuttavat käytännön toimenpiteet sopivuuden ja luotettavuuden varmistamiseksi. Henkilöstöpalvelut selvittää osana rekrytointiprosessia henkilön ammattitaidon, osaamisen ja kokemuksen. Lakiasiat ja compliance -yksikkö hankkii rekrytointipäätöksen tueksi luotettavuuden selvittämiseksi tarvittavat selvitykset ja todistukset sekä huolehtii Finanssivalvonnalle tehtävistä ilmoituksista tehtävästä riippuen joko ennen nimityspäätöksen tekemistä tai sen jälkeen.

Arvioinnin tekemistä varten pyydetään ylimmästä johdosta, vastuullisesta vakuutusmatemaatikosta ja keskeisistä toiminnoista vastaavista jo ennen nimityspäätöksen tekemistä Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman mukaiset viranomais- ja muut selvitykset. Jos nimettävä ei täytä sopivuudelle, luotettavuudelle ja ammattitaidolle asetettuja vaatimuksia, henkilöä ei lähtökohtaisesti voida nimittää tehtävään. Sopivuudesta ja luotettavuudesta tulee säännöllisesti varmistua ja ilmoittaa muutoksista Finanssivalvonnalle.

Jatkuvaa seurantaa toteutetaan osana päivittäisjohtamista. Tämän lisäksi johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien sopivuus ja luotettavuus arvioidaan vakiomuotoisella prosessilla joka toinen vuosi tammikuun loppuun mennessä. Arvioinnista vastaa sama taho kuin nimittämisestä. Arviointi tapahtuu lähtökohtaisesti henkilön oman selvityksen perusteella käyttäen hyväksi Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman lomakkeita. Ammattitaitoa voidaan arvioida myös osana vuosittaisia tulos- ja kehityskeskusteluja.

Henkilön sopivuus ja luotettavuus arvioidaan uudestaan siinä tilanteessa, jos tietoon tulee seikkoja, jotka antavat aiheen epäillä, että henkilö ei enää täytä luotettavuudelle, sopivuudelle tai ammattitaidolle asetettuja vaatimuksia. Henkilön sopivuus tulee arvioida uudestaan, jos häntä vastaan on vireillä esitutkinta tai oikeudenkäynti taloudellista väärinkäytöstä koskevassa asiassa. Lisäksi erilaiset kurinpito- ja huomautusmenettelyt voivat antaa aiheen uudelleenarviointiin. Edellä mainituista seikoista tulee välittömästi ilmoittaa lakiasiat ja compliance -yksikölle, jonka tulee ryhtyä riittäviin toimenpiteisiin hallinnon luotettavuuden varmistamiseksi ja asiakkaiden luottamuksen säilyttämiseksi. Toimenpiteistä päätetään päätöksentekomatriisin mukaisesti yhdessä henkilöstöpalveluiden kanssa. Tällaisia toimenpiteitä voivat esimerkiksi olla henkilön siirtäminen toisiin tehtäviin tai hänen vapauttamisensa tehtävästä.

B.3 Riskienhallintajärjestelmä ja riski- ja vakavaraisuusarvio

B.3.1 Riskienhallinta kokonaisuutena

Riskienhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien ja liiketoimintaan olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, rajoittamista ja valvontaa. Riskienhallinnalla varaudutaan muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista johtuviin uhkiin ja mahdollisuuksiin, jotta yhtiön strategian ja toimintasuunnitelman mukaiset tavoitteet saavutetaan. Vahinkovakuutusyhtiöllä on oltava yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä sisäinen valvonta ja riittävät riskienhallintajärjestelmät.

Turvan riskienhallinta perustuu yhtiössä määriteltyihin riskienhallinnan periaatteisiin sekä voimassa oleviin viranomaismääräyksiin. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista.

Turvassa noudatetaan hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa, taloudellisten riskien hallintaa koskevia toimintaperiaatteita sekä ORSA-politiikkaa (ORSA = oma riski- ja vakavaraisuusarvio), jossa on kuvattu riskienhallinnan järjestämisen yleiset periaatteet. Politiikoissa ja suunnitelmissa käytettävä riskien luokittelu on esitetty seuraavassa kaaviossa.



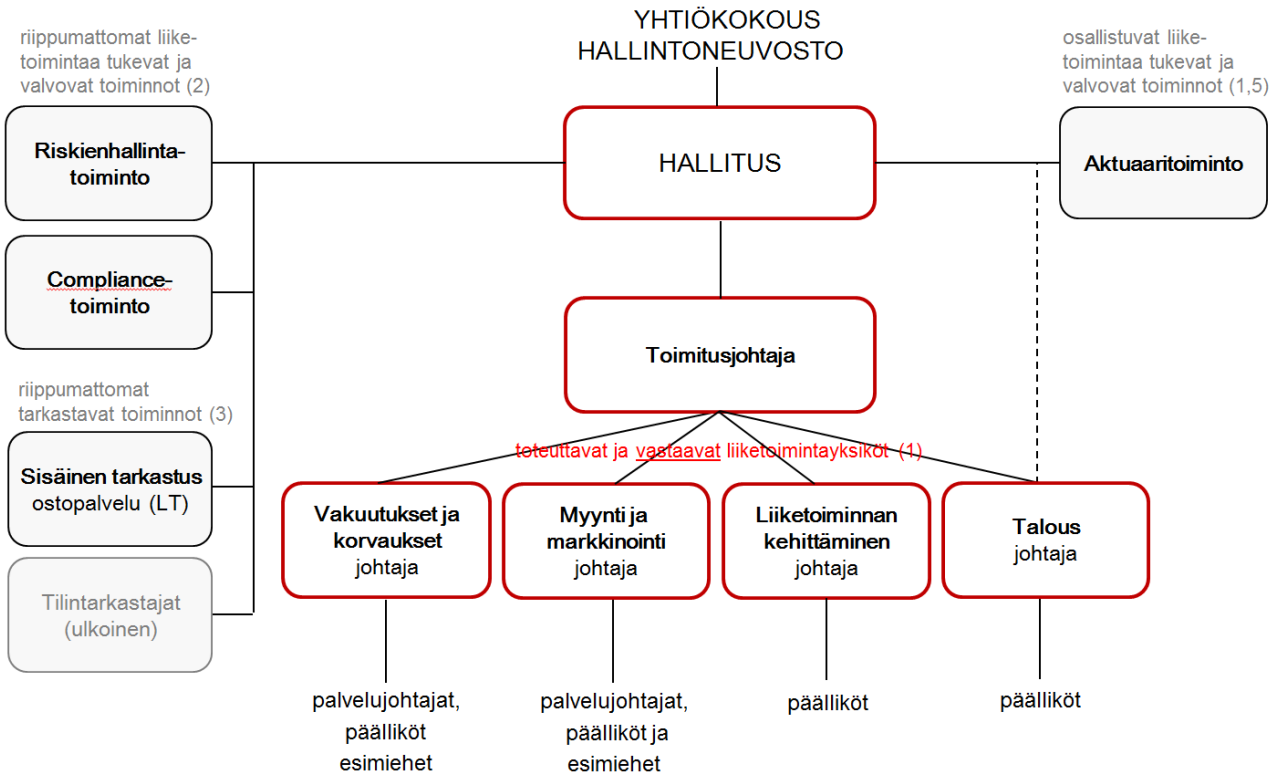
Politiikoissa ja toimintaperiaatteissa määriteltyjä periaatteita täydennetään ja täsmennetään suunnitelmissa, joista keskeisimmät ovat toimintasuunnitelma, sijoitussuunnitelma sekä riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma.

Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa esitetään kokonaiskuva yhtiön riskinkantokyvystä ja riskinottohalukkuudesta, joiden perusteella määritellään riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Riskinsietokyvyn vaihteluvälit ja toimenpiteet esitetään erikseen vakavaraisuusasemalle, vakuutustoiminnalle ja sijoitustoiminnalle. Riskien- ja vakavaraisuudenhallinta-

suunnitelmaan sisältyy yhtiön koko toiminnan kattava riskikartoitus, jossa tunnistetaan, mitataan, seurataan, hallitaan sekä raportoidaan toimintaympäristön ja strategian riskit, taloudelliset riskit sekä operatiiviset riskit. Riskikartoituksessa yksilöidään kuhunkin havaittuun riskiin kohdistuvat riskienhallintatoimenpiteet. Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma päivitetään vuosittain ja aina, kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Turvan hallituksella on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain yhtiön riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelman ja muut riskienhallintaa käsittelevät suunnitelmat. Lisäksi hallitus valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista. Hallitus seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä.

Raportointi, sisäinen valvonta ja riskienhallinta on organisoitu Turvassa siten, että toimitusjohtajalle raportoivat liiketoimintayksiköiden johtajat. Toimitusjohtaja ja johto vastaavat riskienhallinnan käytännön valmistelusta, toteuttamisesta ja toteuttamisen seurannasta. Liiketoimintayksiköt vastaavat oman toimintansa riskien kartoittamisesta ja niihin liittyvien riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta sekä sisäisestä valvonnasta. Hallitukselle raportoivat toimitusjohtajan lisäksi aktuaaritoiminto sekä kolme riippumatonta toimintoa. Riippumattomia toimintoja ovat riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus. Turvan raportointi- ja riskienhallintajärjestelmä on kuvattu seuraavassa kaaviossa.



Riskienhallinnan vastuut ja eri osapuolten tehtävät on kuvattu seuraavassa taulukossa. Jokaisella toimijalla on oma roolinsa osana riskienhallintajärjestelmän kokonaisuutta:

Taso	Toimija	Tavoite
1 **Linjaorganisaation yksiköt toteuttavat ja vastaavat**	**Liiketoiminta:** • Hallitus • Toimitusjohtaja • Johtajat • Palvelujohtajat, päälliköt ja palveluesimiehet • Liiketoimintayksiköt	Linjaorganisaation yksiköt toteuttavat strategiaa ja vastaavat riskienhallinnasta oman vastuualueensa osalta. Tavoitteena on • hallita liiketoiminnan riskejä lainsäädännön ja Turvan toimintapolitiikkojen mukaisesti.
1,5 **Osallistuvat valvovat toiminnot/toimijat**	**Osallistuvat valvovat toiminnot/toimijat** • Aktuaaritoiminto • Vastuullinen vakuutusmatemaatikko (Turvan liiketoimintayksiköistä riippumaton)	Tavoitteena on • tukea liiketoimintaa ja osallistua riskienhallintaan VYL:n edellyttämällä tavalla, valvoa vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuutta VYL:n edellyttämällä tavalla. • antaa lausunnot ja raportoida hallitukselle VYL:n edellyttämällä tavalla.
2 **Riippumattomat valvovat toiminnot**	**Tuki- ja kontrollitoiminnot:** • Compliance-toiminto • Riskienhallintatoiminto	Tavoitteena on • tukea liiketoimintaa riskienhallintaprosessin toteuttamisessa sekä kehittää valmiuksia riskienhallinnassa • valvoa ja raportoida hallitukselle ja johdolle, että riskienhallinta täyttää lainsäädännön vaatimukset ja yhtiön tavoitteet sille.
3 **Riippumattomat tarkastavat toiminnot**	**Sisäiset varmennustoiminnot:** • Sisäinen tarkastus	Tavoitteena on • varmistaa riskienhallintaprosessin toimivuus Turvan toimintaperiaatteiden ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
Ulkoiset tarkastavat toiminnot	**Ulkoiset varmennustoiminnot:** • Tilintarkastajat • Viranomaiset	Tavoitteena on • varmistaa riskienhallintaprosessin toimivuus Turvan toimintaperiaatteiden ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.

Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa liiketoimintaa tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiöiden riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa koskevissa asioissa sekä tunnistaa ja arvioi kehittyviä riskejä.

Riskienhallintatoiminto on järjestetty siten, että se on riippumaton riskejä ottavista toiminnoista. Riippumattomuus toteutetaan käytännössä siten, että toiminnolle on mahdollistettu suora raportointi hallituksille ja sillä, että toiminto ei ole vastuussa toiminnoista, jotka edellyttävät riskinottoa. Turvan riskienhallintatoiminnosta vastaa hallintopäällikkö, joka toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa.

Turva ei käytä sisäistä mallia.

Toimintaympäristön ja strategisten riskien hallinta

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyviä riskejä ovat mm. yleisen toimintaympäristön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen, kilpailun luonteen ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmänä toimimisen riskit.

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät merkittävät riskit kartoitetaan ja niiden toteutumisen todennäköisyys sekä mahdollisen realisoitumisen merkitys arvioidaan vuosittain strategiaprosessin yhteydessä. Riskienhallintatoiminto toimii tukena käyttäen sähköistä riskienhallintajärjestelmää.

Tunnistettujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi johtoryhmä suunnittelee ja toteuttaa riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana organisaatio-osien vuosisuunnitelmia.

Operatiivisten riskien hallinta

Liiketoimintaprosesseihin liittyy erilaisia operatiivisia riskejä. Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä.

Operatiivisten riskien osa-alueella sovellettavat riskienhallintaprosessit ovat

- operatiivisten riskien tunnistaminen, arviointi ja rajoittaminen
- kontrollien johtaminen ja toteuttaminen
- riskitapahtumaseuranta: toteutuneet riskit ja läheltä piti -tilanteet
- liiketoiminnan jatkuvuuden hallinta.

Turvassa operatiivisten riskien hallinnan lähtökohtana on pyrkiä ehkäisemään riskien toteutumista ja minimoimaan riskeistä aiheutuvia vahinkoja. Tämä edellyttää riskien tunnistamista ja arviointia sekä riskien hallintakeinojen riittävyyden jatkuvaa varmistamista.

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien kartoitusmenettelyllä vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia sekä aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa.

Riskit arvioidaan toteutumisen todennäköisyyden ja vaikutusten suhteen. Arvioinnin perusteella riskit priorisoituvat välittömiä toimenpiteitä vaativiksi, aktiivista hallintaa vaativiksi riskeiksi ja riskeiksi, jotka arviointihetkellä ovat vähäisiä mutta jotka voivat kehittyä merkittäviksi riskeiksi tulevaisuudessa. Välittömiä toimenpiteitä sekä aktiivista hallintaa vaativista riskeistä laaditaan yksilöidyt riskienhallintasuunnitelmat, jotka sisältävät mm. tiedon riskin omistajasta, valvonnasta ja raportoinnista sekä arvion nykyisten riskienhallintatoimenpiteiden riittävyydestä.

Kartoituksissa tunnistetut riskienhallinnan toimenpiteet kytketään osaksi eri liiketoimintayksiköiden vuosisuunnitelmia. Hyvä käytäntö on heti riskienhallintatoimenpiteiden määrittelyn jälkeen määritellä niille sopiva seuranta-aikataulu (=käsittelyaikataulu osana liiketoiminnan kokouskäytäntöä).

Keskeisiä keinoja hallita operatiivisia riskejä ovat prosessien laadun jatkuva kehittäminen ja toiminnan säännöllinen arviointi. Muita operatiivisten riskien hallintatoimenpiteitä ovat mm. vastuualuekohtainen tavoiteasetanta ja tavoitteiden toteutumisen seuranta ja mittaaminen, työjärjestyksien ja toimenkuvien määrittely, tehtävien, päätösvallan ja vastuun jakaminen, tehtäväkokonaisuuksien eriyttäminen sekä ohjeistus, koulutus ja laadunseuranta. Henkilöstön osaamisen kehittymistä sekä työskentelyilmapiirin tasoa mitataan säännöllisillä tutkimuksilla.

Operatiivisten riskien hallintaa toteutetaan myös jatkuvuus- ja valmiussuunnittelulla, jossa varaudutaan sekä normaaliolojen häiriöihin että poikkeusoloihin.

Taloudellisten riskien hallinta

Riskienhallintapolitiikassa sekä taloudellisten riskien hallintaa koskevissa toimintaperiaatteissa määritellään riskiluokituksen eri riskialueille riskienhallinnan toimintaperiaatteet ja riskienhallintaprosessit. Taloudellisten riskien osa-alueella ovat mm.

- vakavaraisuuden hallinta, pääomien hallinta
- vakuutusten myöntämisen ja vastuuvelkaan merkitsemisen liittyvän riskin hallinta
- jälleenvakuuttaminen
- sijoitusriskien hallinta
- luottoriskien hallinta
- likviditeettiriskien hallinta
- keskittymäriskien hallinta.

Taloudellisten riskien hallintaa on kuvattu osassa C ja pääomanhallintaa osassa E.

B.3.2 Oma riski- ja vakavaraisuusarvio ORSA

Viranomaisvaatimusten mukaisesti ORSA-prosessi ja sen tulokset esittävä ORSA-raportti tehdään Turvassa vähintään vuosittain. Vuosittaisen tarkastelun lisäksi oma riski- ja vakavaraisuusarvio tehdään erityisissä muutostilanteissa, joissa esimerkiksi yhtiön riskiprofiili on merkittävästi muuttunut.

ORSA-prosessissa tehdään arvio riski- ja vakavaraisuustilanteesta sekä sen kehittymisestä edetessä liiketoimintasuunnitelmien mukaan, vaihtoehtoisissa liiketoimintasuunnitelmissa ja epätodennäköisissä mutta mahdollisissa tilanteissa. Arvioiden pohjalta esitetään johtopäätökset vakavaraisuusasemasta ja sen kehittymisestä sekä suositukset tarvittavista toimenpiteistä.

ORSA-prosessi on vakavaraisuusaseman ennakoivan arvioinnin pääprosessi. Seuraavassa taulukossa kuvataan ORSA-prosessin keskeisiä tavoitteita:

ORSA-prosessi	Kuvaus
Tavoite ja tehtävä	Yhtiö tekee ORSA-politiikassa määritellyn mukaisesti oman arvion riski- ja vakavaraisuusasemasta. Arvio tehdään mm. • lakisääteisten vakavaraisuusvaatimusten täyttämisestä ja liiketoiminnan riskinoton pysymisestä määritellyn riskinottohalukkuuden rajoissa jatkuvasti ottaen huomioon oma riskiprofiili ja omat liiketoiminta-suunnitelmat • lakisääteisten vaatimusten täyttämisestä myös odottamattomien mutta mahdollisten tappioiden varalta; tätä varten määritellään yhteistyössä liiketoiminnan kanssa laskettavat stressit ja skenaariot • vakuutusteknistä vastuuvelkaa koskevien vaatimusten jatkuvasta noudattamisesta • riskiprofiilin poikkeamisesta SCR:n laskennassa käytetyn standardimenetelmän oletuksista • riskienhallintajärjestelmän riittävyydestä ottaen huomioon lakisääteiset vaatimukset ja liiketoiminnan riskit. Arvioiden pohjalta ORSA:ssa esitetään johtopäätökset vakavaraisuusasemasta ja sen kehittymisestä sekä suositukset tarvittavista toimenpiteistä. Arviosta tehdään ORSA-raportti. ORSA-raportti ja muut ORSA-prosessin tulokset käsitellään johtoryhmässä ja otetaan huomioon liiketoiminnan suunnittelussa ja ohjaamisessa.
Raportin sisältö	ORSA-raportti voi koostua esimerkiksi seuraavista osista • strategia ja liiketoimintaympäristö • riskien ja riskienhallinnan kuvaus sisältäen riskistrategian • ORSA:n arvioissa käytetyt keskeiset oletukset ja menetelmät • riskiarvio sisältäen muutosanalyysin ja tarvittavat toimenpiteet / suositukset • vakavaraisuusarvio sisältäen muutosanalyysin ja tarvittavat toimenpiteet / suositukset • muut arviot sisältäen tarvittavat toimenpiteet / suositukset • toiminnanohjauksen arviointi sisältäen tarvittavat toimenpiteet / suositukset • yhteenveto toimenpiteistä / suosituksista
Kenelle raportoidaan	ORSA-raportti käsitellään yhtiön johtoryhmässä ja hallituksessa.
Raportointitiheys	Raportti tehdään kerran vuodessa. ORSA-politiikassa on määritelty periaatteet, missä tilanteessa viimeisintä ORSA-raporttia tulee päivittää tai tehdä uusi ORSA-raportti.
Valmisteluvastuullinen	ORSA-prosessin koordinointi ja raportin tekeminen on yhtiön talouden/laskentapalveluiden vastuulla. Prosessiin osallistuvat myös johtoryhmä, aktuaaritoiminto ja riskienhallintatoiminto, ks. tarkemmin seuraavassa kappaleessa.

Turvan toimitusjohtaja ja johtoryhmä vastaavat ORSA-politiikan laadinnasta, ORSA-prosessin toteuttamisesta ja ORSA-raportin laadinnasta. ORSA-prosessin omistaa Turvan laskentapäällikkö, joka tekee tiivistä yh-

teistyötä yhtiön johtoryhmän, vastuullisen vakuutusmatemaatikon ja hallintopäällikön kanssa. Laskentapäällikön tehtävänä on

- koordinoida ORSA-prosessia
- tehdä ORSA:ssa tarvittavat arviot tai varmistaa, että ne noudattavat ORSA-politiikkaa tai muuta ORSA:sta annettua ohjeistusta.
- koordinoida ORSA-raportin tekemistä sekä osallistua sen laadintaan
- tukea toimitusjohtajaa ja liiketoimintajohtoa ORSA:an liittyvien tehtävien suorittamisessa.

Turvan aktuaaritoiminnon tehtävä on osallistua riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen. Turvan riskienhallintatoiminto avustaa riski- ja vakavaraisuusarvion laatimisessa erityisesti laadullisten riskien arvioinnin ja raportoinnin osalta. Omasta riski- ja vakavaraisuusarviosta tehtävä ORSA-raportti tuotetaan yhteistyössä yhtiön liiketoiminnan, aktuaaritoiminnon ja riskienhallintatoiminnon kanssa.

ORSA–raportti käsitellään Turvan johtoryhmässä. Yhtiön hallituksen tehtävänä on vastata siitä, että yhtiön ORSA täyttää viranomaisvaatimukset sekä liiketoiminnan tarpeet. Hallitus hyväksyy yhtiön ORSA-politiikan ja ORSA-raportin sekä ottaa yhtiön ORSA-raportin tulokset huomioon päätöksenteossaan. Turvan hallitus hyväksyi tilanteesta 31.12.2015 laaditun ORSA-raportin 23.5.2016. Tilanteesta 31.12.2016 laaditun ORSA:n taustaoletukset hyväksyttiin hallituksessa 22.3.2017 ja ORSA-raportti hyväksyttiin hallituksessa 19.4.2017.

Sisäisen tarkastus arvioi ORSA-prosessia ja sen riittävyyttä osana vuosittaista sisäisen valvonnan ja hallintojärjestelmän arviotaan. ORSA-raportti toimitetaan Finanssivalvonnalle kahden viikon sisällä kun yhtiön hallitus on raportin hyväksynyt.

Vakavaraisuustavoitetta ja pääomanhallintaa osana riskienhallintajärjestelmää käsitellään osiossa E.

B.4 Sisäinen valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta on oleellinen osa Turvan johtamista, hallintoa ja päivittäistä toimintaa. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkia yhtiön sisäisiä toimenpiteitä, joilla varmistetaan asetettujen tavoitteiden saavuttaminen sekä tehokas, taloudellinen, luotettava ja mahdollisimman häiriötön liiketoiminta. Sisäisen valvonnan periaatteet on määritelty hallitusten hyväksymässä sisäisen valvonnan politiikassa, jossa kuvataan valvonnan käsitteet, tavoitteet ja osa-alueet sekä toteuttamisen roolit ja vastuut.

Sisäisen valvonnan avulla varmistetaan, että toiminta Turvassa toteutuu tavoitteellisesti, laadukkaasti, luotettavasti sekä kaikkien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Sisäinen valvonta kattaa myös ulkoistetut toiminnot.

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Turvan tavoitteet toteutuvat:

1. Hallituksen päättämä strateginen tahtotila ja päämäärät
   - strategiatavoitteet, jotka varmistavat menestymisen kestävällä tavalla
2. Toiminnalliset tavoitteet
   - vuositason ja sitä lyhyemmän aikavälin toiminnalliset ja taloudelliset tavoitteet, jotka tukevat strategisten valintojen ja päämäärien toteutumista sekä voimavarojen tehokasta ja taloudellista käyttöä
3. Raportointia koskevat tavoitteet
   - tavoitteet, jotka koskevat julkistettavan taloudellisen informaation ja sisäisen raportoinnin luotettavuutta, selkeyttä ja oikea-aikaisuutta
4. Vaatimustenmukaisuutta koskevat tavoitteet

- tavoitteet, jotka koskevat sovellettavien lakien ja määräysten sekä yhtiön arvojen, toimintapolitiikkojen ja sisäisten ohjeiden noudattamista.

Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistamaan

- asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen
- voimavarojen taloudellinen ja tehokas käyttö
- toimintaan liittyvien riskien riittävä hallinta
- taloudellisen ja muun johtamisinformaation luotettavuus ja oikeellisuus
- ulkoisen sääntelyn ja sisäisten menettelytapojen sekä asiakassuhteissa asianmukaisten menettelytapojen noudattaminen
- toiminnan, tietojen, oman omaisuuden ja asiakkaiden varojen riittävä turvaaminen
- riittävät ja asianmukaisesti järjestetyt manuaaliset ja tietotekniset järjestelmät toiminnan tueksi.

Kokonaisvastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä on hallituksella. Turvan organisaatiorakenne ja esimiestoiminta muodostavat sisäisen valvonnan perustan. Valvontaa toteutetaan organisaation kaikilla tasoilla.

Sisäinen valvonta perustuu ns. kolmen puolustuslinjan malliin, jossa liiketoiminta edustaa ensimmäistä puolustuslinjaa, aktuaaritoiminto ns. 1,5:n puolustuslinjaa, riippumattomat valvovat toiminnot (riskienhallintatoiminto ja compliance-toiminto) toista puolustuslinjaa ja riippumattomat tarkastavat toiminnot (sisäinen tarkastus ja tilintarkastus) kolmatta puolustuslinjaa. (kuva kohdassa B.3.1)

Compliance-toiminto on osa Turvan sisäistä valvontaa, jonka järjestämisen lähtökohtana on noudattaa viranomaisten antamia säännöksiä sekä yleisiä sisäisen valvonnan parhaita käytäntöjä. Toiminto neuvoo, avustaa ja valvoo liiketoimintaa compliance-asioissa. Compliance-toiminto on myös osa Turvan riskienhallintaa, jossa sen tavoitteena on tukea liiketoimintaa erityisesti juridisten ja compliance-riskien hallinnassa sekä valvoa ja raportoida näistä hallitukselle ja johdolle. Turvan compliance-toiminnosta vastaa hallintopäällikkö, joka toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa.

B.5 Sisäisen tarkastuksen toiminto

Turva on hankkinut sisäisen tarkastuksen ostopalveluna LähiTapiola-ryhmästä. LähiTapiolan sisäinen tarkastus toimii Turvan hallituksen toimeksiannosta ja toiminnallisesti LähiTapiolan vahinkoyhtiön ja henkiyhtiön hallitusten sekä LähiTapiolan tarkastusvaliokunnan alaisuudessa. Hallinnollisesti sisäinen tarkastus toimii LähiTapiola-ryhmän pääjohtajan alaisuudessa.

Sisäisellä tarkastuksella on oikeus tarkastustehtäväänsä varten päästä kaikkiin toimitiloihin ja saada tarpeelliset tiedot ja asiakirjat salassapitosäännösten estämättä. Lisäksi se on oikeutettu saamaan liiketoimintayksiköiltä tehtäviensä hoitamisen kannalta tarpeellista apua.

Sisäisen tarkastuksen johtajalla ja sisäisillä tarkastajilla on asiantuntijavastuu työstään. Tarkastus- ja konsultointitoiminnan riippumattomuuden turvaamiseksi sisäisellä tarkastuksella ei ole tarkastettuihin toimintoihin, esitettyihin toimenpide-ehdotuksiin eikä toteutettuihin konsultointitehtäviin liittyvää päätöksentekovaltuutta eikä toimeenpano-oikeutta. Sisäisen tarkastuksen toiminto tai sen henkilöstö ei saa ottaa vastuulleen muita toimintoja.

Sisäinen tarkastus raportoi toteutetuista arviointi- ja varmistuspalveluista tarkastuskertomuksilla ja -muistioilla toimintojen vastuuhenkilöille ja toiminnoista vastaavalle johdolle. Sisäinen tarkastus esittää vuosittain yhteenvedon sisäisen tarkastuksen havainnoista ja toimenpide-ehdotuksista Turvan hallitukselle.

B.6 Aktuaaritoiminto

Vahinkovakuutusyhtiön aktuaaritoiminto on toiminnallinen kokonaisuus, joka hoitaa sille vakuutusyhtiölaissa säädetyt tehtävät. Aktuaaritoiminnolla on oikeus saada käyttöönsä kaikki informaatio, joka on tarpeellista tehtävän toteuttamisessa. Asiaankuuluvilla organisaatioyksiköillä on velvollisuus tiedottaa aktuaaritoiminnolle sen tehtävän hoitamisen kannalta merkityksellisistä seikoista.

Toiminnon tehtäviä hoitamaan on nimetty laskentapäällikkö ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Turvan aktuaaritoiminnosta vastaa laskentapäällikkö. Aktuaaritoiminto raportoi vakuutusyhtiölain mukaiset asiat Turvan hallitukselle ja vastuuvelka- ja vakavaraisuusraportin Turvan johtoryhmälle ja hallitukselle.

Aktuaaritoiminnon henkilöt ovat riippumattomia liiketoiminnoista seuraavalla tavalla: laskentapäällikkö työskentelee Turvan talousyksikössä taloudesta vastaavan johtajan alaisena. Turvan talousyksikkö ja laskentapäällikkö ovat riippumattomia Turvan myynti ja markkinointi -yksiköstä, vakuutukset ja korvaukset -yksiköistä selkä liiketoiminnan kehittäminen -yksiköstä. Turvan vastuullinen vakuutusmatemaatikko on riippumaton kaikista Turvan liiketoimintayksiköistä.

Aktuaaritoiminnon tehtävät määräytyvät vakuutusyhtiölain 6 luvun 19 §:n mukaan. Lisäksi Aktuaaritoiminnon tehtävänä on osallistua riskienhallinnan ja riski- ja vakavaraisuusarvion toteuttamiseen. Aktuaaritoiminnon tehtävät ja vastuut ovat seuraavat:

1. Aktuaaritoiminto osallistuu riskienhallinnan täytäntöönpanoon mm. varojen ja vastuiden hallintaan liittyen:
   - valvoo myönnetyistä vakuutuksista johtuvien vastuiden merkitsemistä vastuuvelkaan
   - vastuuvelan analysointi ja raportointi yhtiön johtoryhmälle ja / tai hallitukselle
   - riskienhallinnan täytäntöönpanoon osallistuminen sisältää lausunnot yleisestä vakuutuspolitiikasta ja jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta (ks. kohdat 4 ja 5).
2. Aktuaaritoiminto osallistuu riski- ja vakavaraisuusarvion laatimiseen:
   - yhtiön kokonaisvakavaraisuuden arviointi ja raportointi yhtiön johtoryhmälle ja / tai hallitukselle
   - vastuuvelkaa koskevien vaatimusten jatkuva noudattaminen
   - vakavaraisuusvalvonnan mukaisten pääomavaatimusten jatkuva noudattaminen.
3. Aktuaaritoiminto koordinoi vastuuvelan laskemisen:
   - vastuuvelan laskennan menetelmien ja mallien sekä vastuuvelan laskennassa tehtyjen oletusten asianmukaisuuden varmentaminen
   - vastuuvelan laskennassa käytettyjen tietojen riittävyyden ja laadun varmentaminen
   - vastuuvelan laskennan luotettavuuden ja asianmukaisuuden raportointi yhtiön hallitukselle.
4. Aktuaaritoiminto antaa lausunnon yhtiön hallitukselle vakuutusyhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta.
5. Aktuaaritoiminto antaa lausunnon yhtiön hallitukselle jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta.
6. Aktuaaritoiminto laatii suorittamistaan tehtävistä raportin yhtiön hallitukselle kerran vuodessa. Raportti sisältää aktuaaritoiminnon suorittamat tehtävät, niiden tulokset ja mahdolliset puutteet sekä suositukset niiden korjaamiseksi.

B.7 Ulkoistaminen

Pääsääntönä Turvassa on, että yhtiö hoitaa yhtiön liiketoiminnan kannalta keskeiset toiminnot itse tai LähiTapiola-ryhmän sisäisin ulkoistuksin [eli ostamalla palvelun LähiTapiola Palvelut Oy:ltä (Palveluyhtiö) tai LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiöltä]. Keskeisen toiminnon tai sen osan ulkoistaminen LähiTapiola-ryhmän ulkopuoliselle palveluntarjoajalle on kuitenkin mahdollista, jos ulkoistamisella saavutetaan laadukkaampaa palvelua asiakkaille ja/tai merkittäviä kustannushyötyjä. Muiden kuin keskeisten toimintojen ulkoistaminen on mahdollista väljemmin kriteerein.

Turva on vastuussa ulkoistetuista toiminnoistaan myös ryhmän sisällä ja dokumentoi, mitkä toiminnot liittyvät mihinkin oikeudelliseen yritykseen, ja varmistaa, etteivät tällaiset järjestelyt vaikuta haitallisesti keskeisten toimintojen hoitamiseen Turvassa.

Toiminto on yhtiön kannalta keskeinen, jos virhe tai puute sen suorittamisessa voi haitata olennaisesti yhtiötä koskevien lakien ja säännösten tai toimiluvan ehtojen noudattamista, yhtiön taloudellista asemaa tai palvelujen tarjoamisen tai liiketoiminnan jatkuvuutta. Tällaisia keskeisiä toimintoja ovat ainakin toimiluvanvarainen toiminta keskeisillä liiketoiminta-alueilla, hallintojärjestelmän nimetyt toiminnot sekä toiminnan kannalta keskeiset tietojärjestelmät.

Toimintoja ei saa ulkoistaa tavalla, joka johtaa yhtiön hallintojärjestelmän laadun, Finanssivalvonnan vaikutusmahdollisuuksien tai asiakkaille tarjottavan palvelun heikkenemiseen tai operatiivisen riskin kohtuuttomaan kasvamiseen. Nämä riskit tulee minimoida jo tarjouspyyntövaiheessa hankkimalla itse ja/tai pyytämällä palveluntarjoajaehdokkailta tarpeellisia tietoja (esimerkiksi palveluntarjoajan taloudellisista, teknisistä ja ammatillisista kyvyistä, resurssien riittävyydestä, asiakastietojen suojaamisesta ja mahdollisista intressiristiriidoista Turvan kanssa).

Ulkoistamisesta on tehtävä kirjallinen sopimus, johon sisällytettävillä ehdoilla varmistetaan mm. riittävät tiedonsaanti- ja auditointioikeudet sekä Turvan hallintojärjestelmään sisältyville toiminnoille että Finanssivalvonnalle. Lisäksi sopimukseen on otettava ehdot esimerkiksi jatkuvuussuunnitelmasta ja siitä, kuinka palvelu siirretään takaisin yhtiölle tai muulle palveluntarjoajalle sopimuksen päätyttyä. Hallituksen tulee hyväksyä ulkoistamissopimuksessa käytettävät yleiset ehdot kussakin ulkoistamisessa, joissa on huomioitu delegoidun asetuksen 274 artiklan 5 kohdan asettamat vaatimukset ulkoistamiselle.

Sisäisissä ulkoistamisissa sekä palveluita ulkoistava Turva että niitä tarjoavat LähiTapiola-ryhmän yhtiöt kuuluvat samaan ryhmään ja ovat sitoutuneet noudattamaan toiminnassaan ryhmässä yhteisesti hyväksyttyjä periaatteita ja käytännön menettelytapoja. Tämän vuoksi ei palveluntarjoajaa tarvitse erikseen arvioida, eikä sopimukseen tarvitse ottaa ehtoja jatkuvuussuunnittelusta ja siirtoavusta sopimuksen päättyessä.

Turva on ulkoistanut LähiTapiola-ryhmän sisällä keskeisistä toiminnoistaan tietohallinnon, tietojärjestelmien toimivuuden ja kehittämisen, vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävät sekä sisäisen tarkastuksen toiminnon. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko osallistuu myös aktuaaritoimintoon. Lisäksi Turvalla on LähiTapiola Varainhoito Oy:n kanssa sopimus varallisuuden hoidosta.

Ulkoistetuista toiminnoista vastaa LähiTapiola Palvelut Oy:ssä Harri Lauslahti ja LähiTapiola Keskinäisessä Vakuutusyhtiössä sisäisen tarkastuksen osalta Mauri Mikola sekä muilta osin Jari Sundström. LähiTapiola Varainhoito Oy:ssä ulkoistetusta toiminnosta vastaa Tom Liljeström.

B.8 Muut tiedot

Hallintojärjestelmän sopivuus

Sisäinen tarkastus arvioi Turvan hallintojärjestelmän toimivuutta vuosittain. Arvion tulokset ovat hallituksen käytettävissä sen arvioidessa omalta osaltaan hallintojärjestelmän toimivuutta ja ajantasaisuutta.

Sisäinen tarkastus kehitti ja otti käyttöön vuoden 2014 aikana hallituksen hallintojärjestelmän arviointia tukevan itsearviointikyselyn, jolla selvitetään hallintojärjestelmän eri osa-alueiden tilaa. Itsearviointikyselyä on toteutettu Turvassa vuosittain, ja tulokset on raportoitu hallitukselle ja johtoryhmälle.

Vuoden 2016 osalta hallintojärjestelmässä ei ole havaittu korjattavaa.

Muut olennaiset tiedot

Ei muita hallintojärjestelmää koskevia olennaisia tietoja.

C. Riskiprofiili

C.1 Vakuutusriski

Turva myöntää vakuutuksia toimilupansa mukaisesti vahinkovakuutuslajeissa. Vakuutusriskeillä tarkoitetaan vakuutusliiketoimintaan liittyviä riskejä, joita ovat mm. hinnoitteluriskit, asiakas- ja riskinvalintaan liittyvät riskit, vastuuvelan varaus- ja markkinariskit sekä suurvahinkoriskit.

Hinnoitteluriski tarkoittaa vakuutusmaksujen kattavuutta suhteessa vakuutussopimuksista aiheutuviin korvaussuorituksiin ja liikekuluihin. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät tariffimallien riskimaksujen riittävyyteen. Riskimaksujen riittävyyttä ja vakuutuslajien kannattavuutta arvioitaessa korvauskulujen seuranta on tärkeää. Myös asiakas- ja riskinvalinta vaikuttaa riskimaksujen riittävyyteen.

Varausriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu vastuuvelan laskennassa tehtävien oletusten epävarmuudesta tai arvioitujen ja toteutuvien korvausten tai liikekulujen kassavirtojen epäedullisista poikkeamista. Näiden epäedullisten poikkeamien riskitekijöitä ovat mm. pitkäikäisyys-, muutos- ja kustannusriskit.

Pitkäikäisyysriski johtuu odotettua pienemmästä kuolleisuudesta vastuissa, joiden laskennassa käytetään kuolleisuusmallia. Muutosriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu odottamattomasta epäedullisesta muutoksesta vastuun määrässä. Riski liittyy erityisesti sellaisiin vastuisiin, joista ei varaushetkellä ole vielä riittävästi informaatiota. Turvassa henkilövahingot käsitellään ja varaukset tehdään vahinkokohtaisesti lääketieteelliseen arvioon perustuen ja varausohjeita noudattaen. Suurten omaisuusvahinkojen varaukset tehdään laskuperusteiden mukaan. Tuntemattomia vahinkoja varten korvausvastuuseen tehdään vakuutusluokkakohtaisesti kollektiivinen varaus, joka sisältää varmuusmarginaalin.

Vastuuvelan markkinariskeillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu odotettua suuremmasta inflaatiosta tai korkotason odottamattomasta muutoksesta. Inflaatioriski johtuu odottamattomasta kustannusten noususta. Inflaatioriski liittyy kassavirraltaan pitkäkestoisiin vahinkoihin, joita ovat erityisesti lakisääteisten vakuutuslajien eläkemuotoiset korvaukset ja sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyvät korvaukset. Eläkkeiden indeksikorotuksia ja yli 9 vuotta vanhoihin vahinkoihin liittyviä sairaanhoitokuluja ja lääkinnällisen kuntoutuksen kuluja ei varata vastuuvelkaan, vaan niiden vuotuinen rahoitus tapahtuu jakojärjestelmällä. Jakojärjestelmään osallistuvat lain mukaan kaikki lakisääteisiä vakuutuslajeja harjoittavat vakuutusyhtiöt. Jakojärjestelmä suojaa inflaation aiheuttamaa riskiä vastuuvelan riskienhallinnassa.

Vastuuvelan korkoriski tarkoittaa sellaista odottamatonta korkotason muutosta, jonka seurauksena eläkevarausten diskonttauksessa käytettävää laskuperustekorkoa joudutaan pienentämään ja varauksia kasvattamaan. Vastuuvelan korkoriski liittyy vain diskontattuun vastuuvelkaan, eli nykykäytännön mukaisesti tilinpäätöksessä vain eläkevarauksiin. Turvassa diskonttauskoron määrittämiseksi neuvotellaan yhtiön vastuullisen vakuutusmatemaatikon ja varainhoitajan kanssa. Turva noudattaa tavallisesti LähiTapiola-ryhmän yhteisiä linjauksia laskuperustekoron tasosta.

Jälleenvakuutuksen tehtävänä vahinkovakuutusyhtiössä on pienentää yhtiön omalle vastuulle jäävää riskiä ja tätä kautta varmistaa yhtiön vakavaraisuuden säilyminen ja likviditeetin turvaaminen. Käytännössä kaikki vakuutuslajit suojataan jälleenvakuutuksella omavastuun – joka jää ensivakuuttajan itsensä vastattavaksi – ylittäviltä osin.

Vakuutustekniseen vastuuvelkaan kuuluu myös tasoitusmäärä, joka on varaus mahdollisten tulevien huonojen vahinkovuosien tuloksen tasaamiseksi. Tasoitusmäärää koskeva lainsäädäntö ja määräykset uudistuivat vuodesta 2016 alkaen. Finanssivalvonta on vahvistanut Turvan 31.12.2016 alkaen käytettävät tasoitusmäärän laskuperusteet.

Riskienhallintaprosessit

Vakuutustuotteiden hinnoittelussa pyritään pitkällä aikavälillä riskivastaavuuteen. Vakuutuslajien ja vakuutustuotteiden vahinkosuhteita seurataan säännöllisesti. Vuosittain tehdään vakuutusluokkaryhmäkohtaiset kannattavuuslaskelmat, joissa otetaan huomioon myös vakuutusluokkaryhmälle kohdistuvat varausten muutokset, jälleenvakuutusmaksut ja sijoitustoiminnan nettotuotot. Uusien vakuutustuotteiden hinnoittelussa otetaan huomioon vastaavat seikat.

Liikenne- ja autovakuutuksessa (eli vakuutusluokissa moottoriajoneuvonvastuu ja maa-ajoneuvot) hinnoitteluriskiä pienennetään käytössä olevalla bonusjärjestelmällä, jolloin seuraavan vuoden maksut nousevat vahingon sattuessa. Lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa suurasiakkaiden on valittava erikoismaksujärjestelmä, jolloin asiakkaan omat vahingot vaikuttavat vakuutusmaksun suuruuteen. Liikennevakuutuksen ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen kannattavuutta analysoidaan vuosittain Finanssivalvonnalle tehtävillä laajoilla maksututkimuksilla ja muilla selvityksillä.

Turvan johtoryhmä valmistelee vakuutustuotteiden tariffit ja esittää merkittävimmät muutokset päätettäväksi yhtiön hallitukselle. Hinnoittelun linjaukset valmistellaan johtoryhmän käsittelyyn vakuutusetyksikössä ja laskentapalveluissa. Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuperusteen laatimiseen osallistuu myös LähiTapiolan aktuaaripalvelut, ja peruste vahvistetaan Turvan hallituksessa. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko osallistuu tariffien valmisteluun oman tehtävänsä mukaisesti. Lisäksi Turvan aktuaaritoiminto antaa hallitukselle kerran vuodessa vakuutusyhtiölain mukaisen lausunnon yhtiön vakuutuspolitiikasta.

Vakuutusten myöntämiseen liittyvää asiakas- ja riskinvalintaa ohjeistetaan mm. asiakasvalinnan ohjeilla sekä riskinvalintaohjeilla kotitalouksille sekä yrityksille ja yhteisöille. Näissä ohjeissa määritellään sallitut vakuutusriskit ja vastuunvalinnan periaatteet. Turvan vakuutustoiminnan riskinvalintaa tukee myös sisäinen prosessi, jolla pyritään systemaattisesti keräämään tietoa ja havainnoimaan mahdollisia ongelmakohtia mm. vakuutustarjouksissa, kannanhoidon toimenpiteissä ja vahinkotapauksissa. Korvaustoiminnassa riskejä pienennetään mm. vahinkorekisterin käytöllä sekä vakuutustutkijoiden toiminnalla. Suurien riskikeskittymien vaikutuksia minimoidaan säännöllisillä keskittymien läpikäynneillä ja kattavalla jälleenvakuutussuojalla.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuvelan määräytymisperiaatteet. Laskuperusteissa pyritään korkotason, kuolevuuden sekä muiden määräytymisperiaatteiden osalta turvaavuuteen. Osana vastuuvelan laskuperusteita esitetään muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuun määräytyminen. Tämä korvausvastuun osa määrätään matemaattisten menetelmien avulla.

Vastuuvelan varausten riittävyysriski liittyy erityisesti vakuutuslajeihin, joissa maksetaan pitkäaikaisia jatkuvia eläkemuotoisia korvauksia. Näistä suurin osa on lakisääteisen tapaturmavakuutuksen ja liikennevakuutuksen korvauksia. Näiden osalta korvausvastuun määrittämisessä käytetään alalla yhteisesti hyväksyttyä kuolevuusmallia, joka ottaa huomioon nuorempien ikäluokkien eliniän pidentymisen. Lisäksi eläkemuotoiset korvaukset diskontataan.

Korvausvastuun riittävyyttä seurataan vakuutusluokkakohtaisesti, ja muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen varausten perusteet tarkistetaan vuosittain aktuaaristen menetelmien avulla.

Turvan vakuutusteknisen vastuuvelan laskuperusteet laaditaan vuosittain. Talousyksikkö valmistelee laskuperusteet johtoryhmän käsiteltäväksi ja hallituksen vahvistettavaksi. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko tarkastaa laskuperusteet oman tehtävänsä mukaisesti. Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun laskuperusteet toimitetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle. Tasoitusmäärän perusteet muodostuvat mm. Sosiaali- ja terveysministeriön ohjeista ja Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamista perusteita.

Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusmatemaattisiin oletuksiin ja malleihin liittyvien riskien hallintaa, koordinoi vastuuvelan laskemista, varmistaa vastuuvelan laskennan asianmukaisuuden, arvioi laskennassa käytettyjen tietojen laatua sekä raportoi vastuuvelan laskennan luotettavuudesta hallitukselle. Lisäksi aktuaaritoiminto antaa hallitukselle lausunnon yhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta.

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävänä on huolehtia yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä siitä, että yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvelan määräämistapa ja määrä täyttävät lain ja määräysten mukaiset vaatimukset.

Jälleenvakuutussuojiin liittyvää riskiä hallitaan Turvan hallituksen määrittämien periaatteiden mukaan, jotka vahvistetaan osana taloudellisten riskien hallintaa koskevia toimintaperiaatteita.

Vakuutusmatemaattiset oletukset ja mallit

Vahinkovakuutusyhtiöllä on oltava turvaavat laskuperusteet vakuutusteknisen vastuuvelan määräämiseksi, jotta yhtiö pystyy kaikissa tilanteissa vastaamaan vakuutussopimusten mukaisista sitoumuksistaan asiakkaille. Vakuutustekninen vastuuvelka lasketaan Turvan laskuperusteiden mukaisesti noudattaen voimassaolevaa lainsäädäntöä ja määräyksiä.

Tunnettujen suurten omaisuusvahinkojen tilinpäätöshetken jälkeen maksettavaksi tulevat korvaukset varataan vahinkokohtaisesti kunkin esinekorvausyksikön korvausasiantuntijoiden, korvauskäsittelijöiden ja vahinkotarkastajien ilmoituksesta noudattaen Turvan laskuperusteissa määriteltyjä tunnettujen suurten vahinkojen rajoja. Laskuperusteen mukaan tunnettu suuri omaisuusvahinko on korvausmenoltaan 100 000 euroa tai suurempi, paitsi alus- ja kuljetusvakuutuksissa sekä maa-ajoneuvovakuutuksessa 40 000 euroa tai suurempi.

Henkilövahingot varataan vahinkokohtaisesti kunkin henkilökorvausyksikön korvausasiantuntijoiden ja korvauskäsittelijöiden toimesta Turvan varausohjeen mukaisesti. Eläkemuotoisten korvausten korvausvastuuta määrättäessä käytetään kuolleisuusmallina laskentamallia (K2016), jonka saattoivat yhtiöiden tietoon Tapaturmavakuutuslaitosten liitto ja Liikennevakuutuskeskus. Vuonna 2016 eläkemuotoisen korvausvastuun diskonttauskorkoa laskettiin 1,6 prosentista 1,4 prosenttiin.

Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu (IBNR ja muu kollektiivivaraus) määrätään noudattaen tavanomaisia aktuaarillisia menetelmiä, käyttäen hyväksi mm. vahinkojen selviämistä kuvaavia ns. run off -kolmioita. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuuvaraus sisältää varmuusmarginaalin, jonka suuruus vakuutusluokasta riippuen on 8–12 prosenttia. Ennen tilinpäätöshetkeä sattuneiden vahinkojen tulevaisuudessa tapahtuvaa käsittelyä varten tehdään korvausvastuuseen selvittelykuluvaraus. Vakuutusluokkien laskuperusteissa käytetyt muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen kollektiivivaraukset tarkistetaan vuosittain.

Vakavaraisuuslaskentaan määritettävästä Solvenssi II:n mukaisesta vastuuvelasta on kerrottu kohdassa D.2.

Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa asetetaan vakuutustoiminnalle riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Vuoden 2016 tilinpäätöksessä vakuutustoiminnan kannattavuus oli vihreän liikennevalon alueella, kun vakuutustoiminnan yhdistetty kulusuhde ilman laskuperustemuutoksia oli 98,7 %. Liikennevalojen mittarit ja toimenpiteet määritetään vuosittain.

Vakuutusliiketoiminnan aiheuttamat pääomavaatimukset 31.12.2016 ennen hajautushyötyjä olivat seuraavat: vahinkoriskit 13,1 miljoonaa euroa (12,9 milj. e vuotta aikaisemmin), health/tapaturma 6,4 miljoonaa euroa (6,0 milj. e), life/liikenne eläke 1,3 miljoonaa euroa (1,1 milj. e). Vastapuoliriskin pääomavaatimus oli 7,6 miljoonaa euroa (8,0 milj. e). SCR-pääomavaatimus hajautushyötyjen jälkeen esitetään kohdassa E.2.

Vakuutusriskin arviointiin käytettävissä toimenpiteissä tai niistä raportoinnissa ei tapahtunut olennaisia muutoksia vuonna 2016. Myöskään vakuutusriskeissä ei tapahtunut olennaisia muutoksia Turvan kattava jälleenvakuutus huomioon ottaen.

Vakuuttamisen olennaiset riskikeskittymät

Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu merkittävästä vakuutus- tai sijoitustoiminnan riskikeskittymästä. Keskittymäriski voi myös tarkoittaa vain yhtä omistusta tai kohdetta, jos keskittymä on erityisen suuri. Keskittymäriskien hallinnan tavoitteena on minimoida keskittymistä aiheutuvat riskit ja mahdolliset tappiot.

Vakuutustoiminnassa keskittymäriski koskee vakuutusmäärältään suuria yksittäisiä kohteita sekä alueellisia vakuutuskohteiden keskittymiä. Tällaista keskittymäriskiä hallitaan etenkin riskinvalinnalla ja huolehtimalla kohteen jälleenvakuutussuojasta. Jälleenvakuutuksen suojaa vakuutetut kohteet kattavasti myös keskittymä- tai vahinkokumulaatioriskeiltä.

Turva keskittyy strategiansa mukaan pääasiassa ammattiliittojen ja niiden jäsenperheiden vakuutusturvasta huolehtimiseen; suurasiakkaiden ja yritysasiakkaiden osuus Turvan vakuutuskannasta on lukumääräisesti pieni. Yksityistalouksien omaisuusvakuutuksissa ei ole merkittävää keskittymäriskiä. Henkilövakuutusten osalta mahdolliset vahinkokumulaatiot jälleenvakuutetaan.

Omaisuus- ja keskeytysvakuuskohteissa riskikokonaisuuksien tunnistaminen on tärkeää, jotta riskikokonaisuuden suurin arvioitu vahinko EML (estimated maksimum loss) voidaan arvioida ja riskikokonaisuus voidaan jälleenvakuuttaa oikein. Riskikokonaisuuksien tunnistaminen tapahtuu vakuutusjärjestelmän sijaintipaikkatietojen perusteella.

Tarjousvaiheessa riskinvalintaohje edellyttää erillistä hyväksymismenettelyä, jos omaisuuden ja keskeytyksen vakuutusmäärät ylittävät asetetun rajan. Omaisuusvakuuttamisessa suurin keskittymä ja arvioitu vahinko EML on oltava aina pienempi tai yhtä suuri kuin jälleenvakuutussopimuksen kapasiteetin yläraja, johon saakka riskit on suojattu jälleenvakuutuksella.

Tilanteessa 31.12.2016 Turvan ensivakuutuksen omaisuus- ja keskeytysvakuutuskohteista EML oli yli 6 miljoonaa euroa yhteensä 28 kohteessa, joista 8 kohteen vakuutus päättyi 31.12.2016.

Vuonna 2016 Turvan omalle vastuulle jäävän vakuutusriskin maksimimäärä oli 600 000 euroa. Vakuutuslajikohtaisen omapidätysrajan ylimenevältä osalta riskit suojattiin jälleenvakuutuksella. Jälleenvakuutussuojaa kuvataan tarkemmin seuraavassa kappaleessa.

Kuvaus riskien vähentämiseen käytettävistä tekniikoista

Vakuutus- ja sijoitustoiminnan suunnittelussa otetaan huomioon yhtiön riskinottohalukkuus sekä vakavaraisuustavoitteet. Riskienhallintaa on kuvattu osioissa B ja C.

Jälleenvakuutuksen tavoitteena vahinkovakuutusyhtiössä on pienentää yhtiön omalle vastuulle jäävää vakuutusriskiä ja tätä kautta varmistaa yhtiön vakavaraisuuden säilyminen ja likviditeetin turvaaminen. Jälleenvakuuttamisella siirretään riskinottohalukkuuden ylittävät riskit kolmannelle osapuolelle.

Ensivakuutuksen riskien jälleenvakuutussuojaa suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuskannan rakenne, riskien mahdollinen kumulaatio sekä yhtiön vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätysrajat, jotka määrittelevät omalla vastuulla pidettävän vahinkomenon vahinkotapahtumaa kohti. Omapidätysrajan ylittävät riskit suojataan vakuutuslajeittain jälleenvakuutuksella, joka voi olla esimerkiksi yksittäisylivahinkojälleenvakuutus (X/L), ylitejälleenvakuutus (ylite), osamääräjälleenvakuutus tai poolisopimus. Tämän lisäksi koko vakuutustoiminta suojataan osamääräjälleenvakuutuksella.

Turvan jälleenvakuutussuoja on kattava, ja omavastuut ovat perinteisesti melko alhaiset. Jälleenvakuutussuoja ulottuu vakuutuskannan enimmäiskorvausmäärään tai yhtiössä sisäisesti arvioituun maksimivahinkoon saakka. Lakisääteisissä vakuutuslajeissa jälleenvakuutussuoja on tavallisesti ulotettu äärettömään vahinkoon saakka.

Palo-, vuoto- ja luonnonilmiövakuutusten suuret riskit ja riskikeskittymät, joissa EML-arvio ylittää jälleenvakuutussopimuksissa määritetyn alarajan, suojataan ylitejälleenvakuutuksella. Riskinvalinta ja suurten riskien ja riskikeskittymien EML-arviointi tehdään erillisten ohjeiden mukaisesti. EML-arvioista ja kohteiden ylitejälleenvakuuttamisesta vastaa riskipäällikkö.

Turva hankkii jälleenvakuutussuojansa LähiTapiolalta, yhdessä LähiTapiolan kanssa tai pooleilta. LähiTapiolan luottoluokitus on A (A.M. Best).

Turvan henkilöstöä koulutetaan jälleenvakuutukseen liittyvien tehtävien hoitamiseen. Menevästä jälleenvakuutuksesta vastaa vakuutuksista ja korvauksista vastaava johtaja. Laskentapäällikkö konsultoi annetun jälleenvakuutuksen suunnittelussa, tilityksissä, sopimusvalmisteluissa. Jälleenvakuutusten tilitykset ja analyysit tekee matemaatikko.

Turvan hallitus asettaa suurimman vakuuttamisen omavastuun osana riskinottohalukkuuden määrittämistä. Vuoden 2016 riskienhallintasuunnitelmassa asetettu suurin omavastuu oli 600 000 euroa. Suuri osa vakuutuslajikohtaisista omapidätysrajoista on selvästi tätä matalampia. Hallitus hyväksyy vuosittain myös vakuuttamisen omavastuurajat ja ostettavan jälleenvakuutussuojan.

Aktuaaritoiminto antaa kerran vuodessa lausunnon hallitukselle yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta. Turvan hallitus ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko valvovat jälleenvakuutuksen hoidon asianmukaisuutta.

Jälleenvakuutussopimusten tehokkuutta ja tulosta analysoidaan sopimuskohtaisesti kaksi kertaa vuodessa.

Riskiherkkyys

Vakuutustoiminnan stressitestiä käsiteltiin vuonna 2016 mm. ORSA-prosessin yhteydessä. Stressitestissä oletettiin, että vuonna 2016 sattuisi neljä omaisuusjälleenvakuutuksen piiriin kuuluvaa maksimiomavastuun suurvahinkoa. Tällainen stressi nosti yhdistettyä kulusuhdetta noin 1,9 %-yksikköä. Omat varat/SCR laski tilanteessa noin 2 %-yksikköä. Vaikutus vakavaraisuusasemaan jäi vähäiseksi.

C.2 Markkinariski

Markkinariskeillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusmarkkinoiden muuttujien, kuten osakkeiden ja kiinteistöjen arvojen, korkojen, valuuttakurssien tai luottomarginaalien vaihteluista.

Osakeriski johtuu osakkeiden arvojen ja tuottojen heilahteluista. Korkoriski johtuu korkosijoitusten arvojen muutoksista korkojen vaihtelun seurauksena; lisäksi Solvenssi II -laskennassa korkotason muutokset vaikuttavat oleellisesti myös Solvenssi II -vastuuvelkaan, ja siten oman varallisuuden määrään.

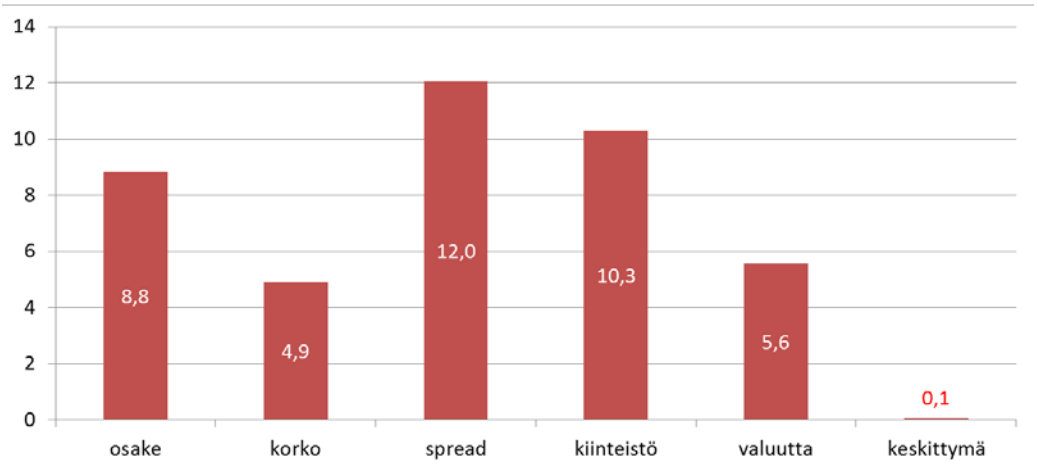
Luottomarginaali kuvaa sijoittajien luottamusta yrityksen tai valtion lainan takaisinmaksukykyyn. Luottomarginaaliriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu luottomarginaalien odottamattoman kasvun aiheuttamasta sijoitusten arvon muutoksesta.

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu kiinteistöjen käypien arvojen muutoksista, vuokrausasteen vaihteluista tai odottamattomista kiinteistökuluista. Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu sijoituksen tai vastuuvelan valuutan arvon muuttumisesta suhteessa euroon. Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu riskinkantokykyyn nähden merkittävästä vakuutus- tai sijoitustoiminnan riskikeskittymästä. Keskittymäriski voi myös tarkoittaa vain yhtä omistusta tai kohdetta, jos keskittymä on erityisen suuri

Neljännesvuoden vakavaraisuusasema mukaan lukien oma varallisuus, vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR), vähimmäispääomavaatimus (MCR), markkinariskien pääomavaatimukset ja solvenssisuhde raportoidaan hallitukselle 30.9.2016 alkaen säännöllisesti neljännesvuosittain. Markkinariskin pääomavaatimus esitetään erikseen osake-, korko-, spredi-, kiinteistö-, valuutta- ja keskittymäriskeille. Turvan markkinariskin pääomavaatimus ennen hajautushyötyjä 31.12.2016 ja 31.12.2015 muodostui riskien mukaan ryhmiteltynä seuraavasti:

M€	31.12.2016	31.12.2015
Osake	8,8	5,7
Korko	4,9	5,4
Spread	12,0	11,2
Kiinteistö	10,3	10,1
Valuutta	5,6	2,2
Keskittymä	0,1	0,0

Markkinariskin pääomavaatimukset ennen hajautushyötyjä 31.12.2016 on kuvattu myös seuraavassa (milj. euroa):



Markkinariskin pääomavaatimukset ovat yhteen laskettuna 41,7 miljoonaa euroa (34,6 milj. e), joka hajautushyödyt vähennettynä on yhteensä 32,5 miljoonaa euroa (27,8 milj. e). Markkinariskin pääomavaatimuksille on asetettu limiitit sijoitussuunnitelmassa vuodelle 2017.

Turvassa tehdään kiinteistösijoituksia suoriin kiinteistöihin ja kiinteistöpääomarahastojen kautta. Huoneistojen vuokrat sidotaan yleisesti elinkustannusindeksiin, joten vuokraustoiminnan tuotto on suojattu inflaatioriskiltä. Vastapuoleen liittyvän luottomarginaaliriskin suuruutta arvioidaan mm. luottoluokitusten perusteella.

Vahinkovakuutus tekniikoilla laskettujen (omaisuusvakuutuksen in casu -varaukset, tuntemattomat, vakuutusmaksuvastuu) vastuiden duraatio on noin 6 vuotta ja henkivakuutustekniikoilla (tapauskohtaiset eläkevastuut) laskettujen vastuiden duraatio on noin 15 vuotta. Jälleenvakuutuksen saamisilla vähennetyn vastuuvelan yhteensä parhaan arvion duraatio on noin 12 vuotta. Vastaavasti korkosijoitusten duraatio on 2,97.

Korkosijoitusten ja vastuuvelan yhteensopimattomuus aiheuttaa 4,9 miljoonan euron pääomavaatimuksen Solvenssi II -vakavaraisuuslaskennassa ennen hajautushyötyjä tilanteessa 31.12.2016. Vastuuvelan kassavirtojen rakenne ja duraatio muuttuvat hitaasti ajassa, mutta korkosijoitukset ovat pääasiassa likvidejä ja korkosalkun duraatiota voidaan muuttaa tarvittaessa nopeastikin. Edellä kuvattu varojen ja velkojen välinen yhteensopimattomuus matalien korkojen ympäristössä ei aiheuta vakavaraisuusasemalle sellaista riskiä, jonka vuoksi sijoitusten duraatiota tulisi muuttaa.

Turvan sijoitustoiminnassa sijoitusten turvaavuus on tärkeää. Sijoitustoiminnan suunnittelua ohjaavat riskin ja tuoton näkökulmat siten, että sijoitustoiminnassa pyritään olosuhteet huomioon ottaen hyvään ja tasaiseen nettotuottoon pääomariskejä välttäen. Vähimmäistuottovaatimus syntyy eläkemuotoisen diskontatun vastuuvelan tuottovaatimuksesta, tasoitusmäärän korosta ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuhyvityksen tuottovaatimuksesta. Sijoitustoiminnan suunnittelussa otetaan huomioon myös yhtiön riskinottohalukkuus, vastuuvelan rakenne, vakavaraisuustavoitteet sekä sijoitusvarallisuuden inflaatiosuojaus.

Markkinariskien hallinnan lähtökohtana on, että sijoituksia tehdään ainoastaan sellaiseen omaisuuteen, johon liittyviä riskejä voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja raportoida. Lisäksi keskeisiä markkinariskin hallinnan keinoja ovat sijoitusten hajauttaminen, sijoituskohteiden valinta ja riskien rajoittaminen. Markkinariskien hallintaa on kuvattu myös jaksossa C.7.1, jossa kuvataan varojen sijoittamista varovaisuusperiaatetta noudattaen.

Sijoittamisen olennaiset riskikeskittymät

Sijoitustoiminnassa keskittymäriskiä voi muodostua, jos esimerkiksi saman yhtiön osakkeita ja joukkovelkakirjalainoja hankitaan suuria määriä. Keskittymäriskin hallitsemiseksi sijoitukset hajautetaan huolella noudattaen sijoitussuunnitelman allokaatiorajoja ja limiittejä. Sijoitustoiminnan riskikeskittymiä valvoo varainhoitaja, Turvan sijoitusryhmä ja hallitus.

Riskikeskittymiä, jotka sisältävät sekä vakuutus- että sijoitustoiminnan riskejä, vältetään. Turva omistaa asunto- ja kiinteistöosakeyhtiöitä, jotka ovat Turvassa vakuutettuina. Nämä kiinteistöt ovat kattavan jälleenvakuutuksen piirissä.

Suurimmat rahastot ja sijoitusten riskikeskittymät tilanteessa 31.12.2016 olivat seuraavat:

Rahasto, liikkeeseenlaskija, vastapuoli tai kiinteistöyhtiö	31.12.2016 yht. (€)
LähiTapiola Lyhytkorko A	10 506 328
LähiTapiola Korkomaailma A	10 224 541
LähiTapiola Yrityskorko A	8 630 934
Suomi Finland	8 248 275
NN (L) Gl Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	8 165 375
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	8 027 028
Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund	7 239 311
LähiTapiola Maailma 20 A	6 971 231
Kiinteistö Oy Turvarinne	6 795 653
Osakeyhtiö Hämeenkatu 25, sij	6 557 700
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A	6 436 775
As Oy Tampereen Härmälänrannan Turva	6 283 074
UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond	6 009 252
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	5 974 913
LähiTapiola Pitkäkorko A	4 813 298
LähiTapiola High Yield A	4 613 259
As Oy Hervannan Lauri	3 400 000
Nordea group	3 336 659

Rahastot ja muut rakenteet avataan, ja niistä löytyvät vastapuolet liitetään osaksi modulin laskentaa. Keskittymäriskin pääomavaatimus on Turvassa hyvin vähäinen, ja sen määrä vuoden 2016 lopussa oli 0,1 miljoonaa euroa.

Kuvaus riskien vähentämiseen käytettävistä tekniikoista

Turvassa ei ole käytetty johdannaisia ja niiden käyttö edellyttää aina erillistä hallituksen päätöstä. Turva ei myöskään myönnä lainoja eikä luotto- tai takausvakuutuksia ilman hallituksen erillistä päätöstä.

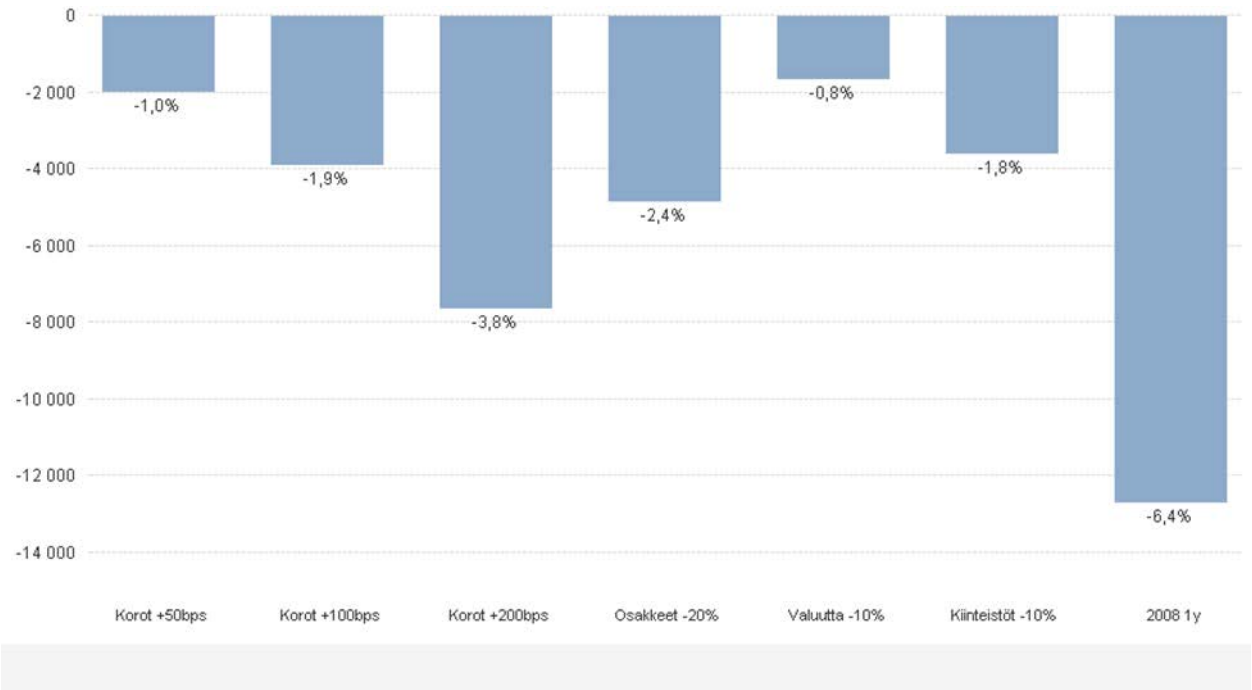
Riskienhallintaa on kuvattu tarkemmin edellä osioissa B ja C. Sijoitustoiminnan riskienhallintaa käsitellään myös kohdassa C.7.1, jossa tarkastellaan varovaisuusperiaatteen noudattamista.

Riskiherkkyys

Sijoitusten herkkyystarkastelussa kuvataan instrumenttien arvoissa tilinpäätöshetkellä tapahtuviksi arvioitujen muutosten vaikutusta Turvan vakavaraisuustunnuslukuihin. Tilanteessa 31.12.2016 sijoitusten herkkyysanalyysi on seuraava:

	Osake		Korko		Kiinteistö		Pääoma		Vaihtoehtoiset		Yhteensä	
	1000 €	%	1000 €	%	1000 €	%	1000 €	%	1000 €	%	1000 €	%
Markkina-arvo	20 248	10,2%	138 221	69,4%	35 993	18,1%	3 652	1,8%	1 001	0,5%	199 116	100,0%
Korot +50bps			-1 966	-1,4%							-1 966	-1,0%
Korot +100bps			-3 883	-2,8%							-3 883	-1,9%
Korot +200bps			-7 636	-5,5%							-7 636	-3,8%
Osakkeet -20%	-3 890	-19,2%	-204	-0,1%			-730	-20,0%			-4 825	-2,4%
Valuutta -10%	-1 144	-5,6%	-502	-0,4%			-0	-0,0%			-1 647	-0,8%
Kiinteistöt -10%					-3 602	-10,0%					-3 602	-1,8%
2008 1y	-8 763	-43,3%	-3 130	-2,3%	-218	-0,6%	-564	-15,4%	-7	-0,7%	-12 682	-6,4%

Graafisesti esitettynä stressitestien vaikutukset olivat seuraavat:



Korkotason muutoksen vaikutusta sekä sijoituksiin että Solvenssi II -vastuuvelkaan tarkastellaan Turvassa mm. taloudellisten riskien hallintaa koskevissa toimintaperiaatteissa ja ORSA-prosessissa.

Sijoitusriskin arviointiin käytettävissä toimenpiteissä tai niistä raportoinnissa ei tapahtunut olennaisia muutoksia vuonna 2016. Sijoitusten jakauman muutoksia vuosina 2012–2016 tarkastellaan kohdassa C.7.1.

C.3 Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden, vastapuolten tai velallisten luottokelpoisuuden heilahteluista, konkurssista tai maksuhäiriöstä. Luottoriskit aiheutuvat siis velallisten (liikkeeseenlaskijariski) tai muiden vastapuolten (vastapuoliriski) maksukyvyttömyydestä tai siitä, että maksukyvyttömyyden todennäköisyyden oletetaan kasvaneen eivätkä saadut vakuudet turvaa saatavia. Luottoriskit muodostuvat Turvassa esimerkiksi vakuutusmaksusaamisista, jälleenvakuutussopimuksista, sijoituksista, pankkisaamisista tai yhteisyökumppanien maksukyvyttömyydestä.

Riskienhallinnan tavoitteena on rajoittaa vastapuoliin liittyvää riskiä ja niistä seuraavia mahdollisia tappioita. Luottoriskiä rajoittamalla rajoitetaan yksittäiseen vastapuoleen liittyvää riskiä. Luottoriskin hallinnassa otetaan huomioon, että vastapuoleen voi olla useanlaisia sijoituksia: joukkovelkakirjalainoja, pääomasijoituksia, osakkeita ja todistuksia. Lisäksi vastapuoli saattaa olla asiakas eli vuokralainen tai vakuutusasiakas. Luottoriskiä hallitaan mm. vastapuolten huolellisella valinnalla, hajauttamisella sekä vuokraustoiminnassa lisäksi vuokravakuuksilla.

Vapaaehtoisia vakuutussopimuksia tehtäessä tai irtisanottaessa toimintatapaohjeena on vakuutussopimuslaki, Finanssialan Keskusliiton antama Vastuuvalinnan yleiset periaatteet vakuutustoiminnassa -ohje sekä Turvan omat politiikat, toimintaperiaatteet ja ohjeet.

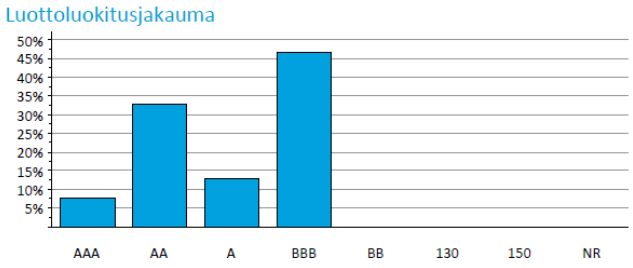
Turvan jälleenvakuutus on keskitetty pääosin LähiTapiolaan ja pooleihin. LähiTapiolan lisäksi jälleenvakuutussuojaa voidaan hankkia yhdessä LähiTapiolan kanssa valituilta vakavaraisilta jälleenvakuuttajilta. LähiTapiolan varavaraisuus on arvioitu erinomaiseksi (luottoluokitus A, A.M. Best). Jälleenvakuutustoiminnassa eläkevaraukset peritään sopimusten mukaan jälleenvakuuttajalta kokonaisuudessaan siinä vaiheessa, kun elinkoroista tulee lopullisia. Lisäksi omaisuusvahingoissa jälleenvakuuttaja maksaa osuutensa viipymättä, jolloin saamiset näistä vahingoista ovat lyhytaikaisia. Jälleenvakuutussopimusten vaikutus pääomavaateeseen näkyy toisaalta vakuutusriskien vähentymisenä ja toisaalta vastapuoliriskin kasvuna.

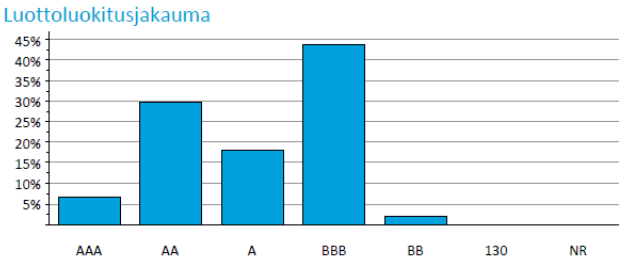
Sijoitussuunnitelmassa on määritelty, kuinka paljon saman liikkeeseenlaskijan arvopapereita voidaan hankkia. Varainhoitaja arvioi vastapuolen luottokelpoisuuden huolellisesti ennen kuin sijoittaa varoja uuden liikkeellelaskijan arvopaperiin. Varainhoitaja arvioi liikkeeseenlaskijoiden tai vastapuolten toimialoja sekä käyttää luottokelpoisuuden arvioimisen tukena mm. luottoluokituslaitosten tekemiä arviointeja omien periaatteidensa mukaan. High yield -joukkolainoille ja kehittyvien markkinoiden joukkolainoille määritetään sijoitussuunnitelmassa maksimimäärä erikseen. Turva ei harjoita antolainaustoimintaa.

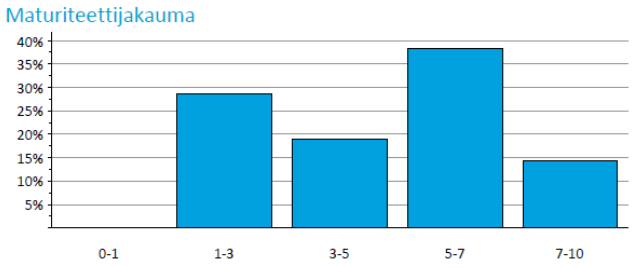
Määräaikais- ja pankkitalletuksiin liittyvää luottoriskiä hallitaan hajauttamalla talletukset Suomessa toimiviin luotettaviin talletuspankkeihin, jotka määritetään sijoitussuunnitelmassa. Myös talletusten limiitit asetetaan sijoitussuunnitelmassa.

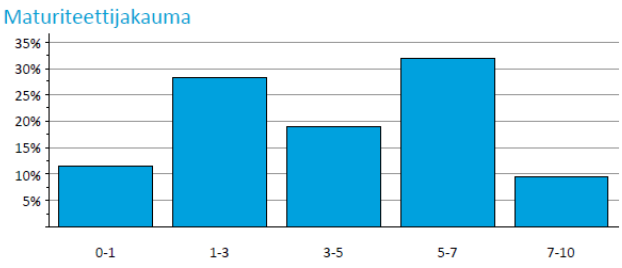
Suorien joukkolainasijoitusten luottoluokitusjakauma, maturiteettijakauma ja modifioitu duraatiojakauma raportoidaan hallitukselle kuukausittain.

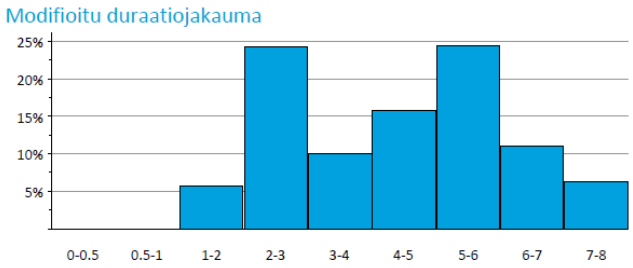
Tilanteessa 31.12.2016 jakaumat olivat seuraavat (oikealla 31.12.2015):

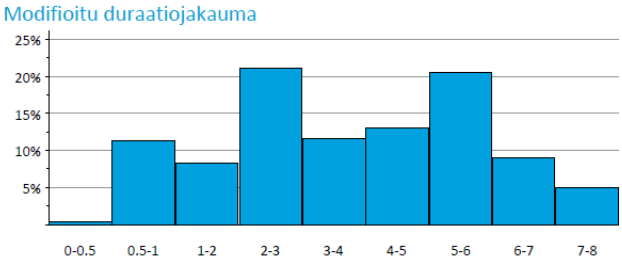












Vuoden 2016 aikana suorien joukkolainasijoitusten luottoluokitusjakaumassa ei tapahtunut olennaisia muutoksia. Sisältäen rahastomuotoiset sijoitukset vuoden 2016 lopussa korkosijoitusten modifioitu duraatio oli 2,97 (4,06 vuotta aikaisemmin).

Vuoden 2016 lopussa vastapuoliriskin pääomavaatimus ennen hajautushyötyä oli 7,6 miljoonaa euroa (8,0 milj. euroa vuotta aikaisemmin). Markkinariskiin sisältyvän sprediriskin pääomavaatimus ennen hajautushyötyä oli 12,0 miljoonaa euroa (11,2 milj. e).

Luottoriskin arviointiin käytettävissä toimenpiteissä tai niistä raportoinnissa ei tapahtunut olennaisia muutoksia vuonna 2016. Sijoitusten luottoluokitusjakauma mukaan lukien rahastojen kautta tehtävät sijoitukset raportoidaan 31.3.2017 tilanteesta alkaen hallitukselle neljännesvuosittain.

C.4 Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä, jossa yhtiö ei kykenisi muuttamaan sijoituksiaan tai muuta omaisuuttaan rahaksi täyttääkseen maksettaviksi tulevat taloudelliset velvoitteensa. Likviditeettiriski jaetaan kahteen riskityyppiin: rahoituslikviditeettiriski on sitä, että yhtiön rahalähteet eivät pysty kattamaan odotettuja tai odottamattomia rahatarpeita, ja markkinalikviditeettiriski tarkoittaa sitä, että yhtiöllä on vaikeuksia myydä varallisuuttaan markkinoilla kaupankäynnin osapuolien vähäisyyden tai markkinahäiriön vuoksi.

Likviditeettiriski vahinkovakuutusyhtiössä tarkoittaisi, ettei yhtiö pystyisi suoriutumaan erääntyvistä maksuvelvoitteistaan määräajassa tai muuten harjoittamaan normaalia liiketoimintaansa. Likviditeettiriskiä voi syntyä esimerkiksi sijoitusinstrumenttien likviditeettiriskistä tai suurista vahingoista.

Likviditeettiriskien hallinnan tavoitteena on ensisijaisesti turvata yhtiön maksuvalmius lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Sijoitusten likviditeettiä voidaan tarvita myös tilanteessa, jossa markkinariskiin liittyvää pääomavaatimusta haluttaisiin madaltaa sijoitusten jakaumaa muuttamalla.

Vahinkovakuutustoiminnassa likviditeettiriski on yleisesti pienehkö, sillä vakuutusmaksut kerätään pääsääntöisesti ennen vakuutusturvan alkamista. Turvan vakuutuskanta koostuu suurelta osin kotitalouksista ja pienyrityksistä, joissa vastuunvalinta tehdään huolella. Lisäksi suurten maksettavien korvausten ajankohdat tiedetään aina jo hyvissä ajoin ennen korvausten maksupäivää.

Likviditeettiriskin toteutumistodennäköisyys pidetään Turvassa alhaisena sijoittamalla suuri osa varoista likvideihin arvopapereihin, rahastosijoituksiin ja lyhytaikaisiin rahamarkkinasijoituksiin toimintaperiaatteissa ja sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen rajojen puitteissa. Epälikvidien kiinteistö- ja pääomarahastosijoitusten osuuksien ylärajat määritetään sijoitussuunnitelmassa.

Suurin omalle vastuulle jäävä vakuutusriski määritetään riskinhallintasuunnitelman kohdassa riskinottohalukkuus. Jälleenvakuutussopimukset suojaavat suurvahingot aina riskinottohalukkuuden ylittävältä osin. Likviditeetin turvaamiseksi voidaan jälleenvakuuttajalta sopimuksen mukaisesti periä vahingon jälleenvakuuttajan osuus Turvan ilmoittaessa välittömästi, eli tarvittaessa samanaikaisesti kun se maksetaan asiakkaalle.

Turvan tulevaa ja menevää kassavirtaa sekä lyhyen aikavälin kokonaislikviditeettitarvetta arvioidaan säännöllisesti toteutettavan kassaennusteen avulla. Kassaennusteessa arvioidaan tulevia ja meneviä kassavirtoja.

Sijoitussuunnitelmassa 2016 määriteltiin, kuinka paljon yhtiön pankkitileillä pidetään varoja turvaamassa lyhyen aikavälin likviditeetin. Lisäksi sijoitussuunnitelmassa määritellään, paljonko varainhoitosalkusta voidaan nostaa välittömästi tai keskipitkällä aikavälillä ilmoittamalla asiasta varainhoitajalle. Varainhoitajan arvion mukaan normaaliolosuhteissa rahastoihin sijoitetut varat voidaan lunastaa pääsääntöisesti yhden viikon kuluessa.

Likviditeettiriskissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia raportointikaudella. Myöskään likviditeettiriskin arviointiin käytettävissä toimenpiteissä tai niistä raportoinnissa ei tapahtunut olennaisia muutoksia vuonna 2016.

Vuoden 2016 lopussa Turvan likviditeettiä turvaavat sijoitukset olivat seuraavat: rahat ja pankkisaamiset noin 6,7 milj. euroa, talletukset noin 2,7 milj. euroa, käyvin arvoin ilmoitettuna lyhyen koron rahastot 10,5 milj. euroa ja muut rahastosijoitukset yhteensä 92,8 miljoonaa euroa.

C.5 Operatiivinen riski

Liiketoimintaprosesseihin liittyy erilaisia operatiivisia riskejä. Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä.

Operatiivisen riskin luokittelu Turvassa:

Luokka	Määritelmä
Prosessiriskit	Tappionvaara, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista.
Järjestelmäriskit	Tappionvaara, joka aiheutuu tietojärjestelmistä.
Henkilöriskit	Tappionvaara, joka aiheutuu henkilöstöstä tai kohdistuu henkilöstöön.
Juridiset riskit	Riski, joka voi aiheutua ulkoisten tekijöiden, kuten toimintaympäristön muutosten sekä yhtiön oman toiminnan vaikutuksesta.
Tapahtuma- ja vahinkoriskit	Sisäisiä tai ulkoisia riskejä, jotka aiheuttavat taloudellisia tappioita tai uhkaavat liiketoiminnan jatkuvuutta.
Toiminnan suunnittelun riskit	Vuosisuunnittelun valintoihin, tavoiteasetantaan ja liiketoiminnan muutostilanteisiin sisältyviä riskejä

Turvassa operatiivisten riskien hallinnan lähtökohtana on pyrkiä ehkäisemään riskien toteutumista ja minimoimaan riskeistä aiheutuvia vahinkoja. Tämä edellyttää riskien tunnistamista ja arviointia sekä riskien hallintakeinojen riittävyyden jatkuvaa varmistamista. Kuvaus riskienhallintaprosessista on kohdassa B.3.1.

Yhtiön kaikki toiminnot ovat alttiita operatiivisille riskeille. Riskit liittyvät usein yhtiön sisäisiin prosesseihin tai ulkoistuksiin, osaamiseen, toimintatapoihin tai tietojärjestelmiin. Riskit voivat ilmetä esimerkiksi tehottomuutena tai virheinä, toimintahäiriöinä, säännösten vastaisena toimintana, väärinkäytöksinä, taloudellisina menetyksinä tai yhtiön maineen vaarantumisena. Operatiiviset riskit mitoitetaan siten, etteivät ne vaaranna yhtiön toimintaa tai taloudellista vakautta. Operatiivisen riskin riskinottohalukkuus määritellään hallituksen vuosittain käsittelemässä riskienhallintasuunnitelmassa.

Operatiivinen toiminta vakuutusyhtiössä perustuu hyvin vahvasti tietojärjestelmiin, joten erityistä huomiota kiinnitetään järjestelmä- ja tietoturvariskien hallintaan. Tämä tapahtuu yhteistyössä LähiTapiola-ryhmän kanssa. Turvan olennaisimmat operatiiviset riskit liittyvät

1. järjestelmien häiriöttömään toimintaan

2. kumppanuuksien, ulkoistusten ja ostopalveluiden riskeihin
3. ammatillisen osaamisen riskeihin.

Turvan operatiivisissa riskeissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia raportointikaudella. Operatiivisten riskien aiheuttama pääomavaatimus oli 3,3 miljoonaa euroa tilanteessa 31.12.2016 (3,1 milj. euroa vuotta aikaisemmin).

C.6 Muut olennaiset riskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyviä riskejä ovat mm. yleisen toimintaympäristön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen, kilpailun luonteen ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmänä toimimisen riskit. Kuvaus riskienhallintaprosessista on kohdassa B.3.1.

Turvan olennaisimmat toimintaympäristön ja strategian riskit liittyvät

1. asiakaskäyttäytymisen muutoksiin
2. kilpailijoiden tuote- ja palveluratkaisuihin
3. asiakaspoistumaan.

Vahinkovakuuttamisen kilpailuasetelmiin vaikuttavat finanssialan yhteenliittymät ja niiden kehittämät asiakasedut. Vakuutusalan digitaaliset palvelut yleistyvät, joka näkyi myös Turvan verkkopalveluiden suosion nousussa. Digitalisoituminen vaikuttaa myös paljon palveluiden rakenteisiin ja konsepteihin. Kilpailijat ohjaavat asiointia enenevässä määrin verkkoon.

Finanssialan kilpailutilanne muuttuu edelleen nopeasti. Matalien sijoitustuottojen ympäristössä vakuutustoiminnan kannattavuuden vaatimukset kasvavat. Haasteena on ylläpitää korkeata palvelutasoa ja samanaikaisesti hallita liikekulujen kasvua ja kannattavuutta.

C.7 Muut tiedot

C.7.1 Kuvaus varojen sijoittamisesta varovaisuusperiaatetta noudattaen

Turvan hallitus määrittää yhtiön riskinottohalukkuuden ottaen huomioon yhtiön riskinkantokyvyn ja lakisääteiset vaatimukset. Varovaisuusperiaatteen mukaan yhtiön tulee tehdä sijoituksia ainoastaan sellaiseen omaisuuteen ja sellaisiin välineisiin, joihin liittyviä riskejä se voi tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja valvoa asianmukaisesti ja joihin liittyvistä riskeistä se voi raportoida asianmukaisesti. Sijoitusten arvioinnissa otetaan huomioon sijoituksen pääomavaatimus ja yhtiön vakavaraisuus.

Turvan hallitus vahvistaa vuosittain sijoitus- ja markkinariskien hallintaa sekä luotto-, likviditeetti- ja keskittymäriskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Turvan hallituksen vahvistama riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma ja sijoitussuunnitelma sisältävät sijoitustoiminnan periaatteet sekä määrälliset rajoitukset, joilla varmistetaan sijoitusten turvaavuuteen, tuottoon ja muuhun laatuun liittyvät näkökohdat. Sijoitussuunnitelmassa määritellään sijoitusten hajautus ja tavoitejakautuma vaihteluväleineen, sijoitustoiminnan tuottotavoitteet, likviditeettitavoitteet, sijoitusvarallisuuden hoito, limiitit sekä valtuudet. Näissä

dokumenteissa määritellyistä periaatteista ja asetetuista määrällisistä rajoituksista voidaan poiketa vain hallituksen luvalla.

Sijoituspäätöksiä tekevät hallitus, toimitusjohtaja, taloudesta vastaava johtaja sekä varainhoitaja valtuuksiensa rajoissa. Valtuudet on määritelty sijoitussuunnitelmassa ja varainhoitajan sopimuksessa. Turvalla on LähiTapiola Varainhoito Oy:n kanssa sopimus varallisuuden hoidosta, joka on niin sanottu täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimus. Turvan varainhoitaja LähiTapiola Varainhoito on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Sijoituspäätöksiä tehtäessä otetaan huomioon pääomavaade tai -vaateet, markkinariskit, maineriski sekä muut riskit. Sellaisista uusista sijoitusinstrumenteista, joille ei löydy valtuutusta, käyttöönotto tulee hyväksyttää Turvan hallituksessa. Sijoituspäätöksiä tehtäessä tulee arvioida sijoituksiin liittyvät todelliset riskit eikä luottaa yksinomaan siihen, että riski hallitaan riittävästi pääomavaatimuksilla.

Muun kuin rutiininomaisen sijoituksen vaikutukset arvioidaan ja sijoitus esitetään päätettäväksi yhtiön hallitukselle. Myös sellaisten sijoitusten, joilla ei käydä kauppaa säännellyillä rahoitusmarkkinoilla, periaatteet ja valtuudet sekä enimmäismäärät määritellään sijoitussuunnitelmassa.

Turvan sijoitusryhmään vuonna 2016 kuuluivat toimitusjohtaja ja taloudesta vastaava johtaja sekä asiantuntijaroolissa laskentapäällikkö. Turvan sijoitusryhmä seuraa varainhoitajan toimintaa, sijoitusten allokaatiota, sijoitustoiminnan tuottotavoitteiden saavuttamista ja yhtiön vakavaraisuusasemaa kokonaisuutena. Sijoitusryhmä ja varainhoitaja kokoontuvat säännöllisesti. Vähintään kaksi kertaa vuodessa tai aina tarvittaessa varainhoitaja esittää näkemyksen talouskehityksestä ja raportoi salkun tilanteen suoraan yhtiön hallitukselle.

Strategisen allokaation asettaa Turvan hallitus. Strategisessa allokaatiossa määritellään vuoden ajalle sijoitusomaisuuden tavoitejakauma vaihteluväleineen. Strateginen allokaatio tähtää pitkän tähtäimen sijoitustoiminnan suunnitteluun. Vuotuista sijoitusallokaation tavoitetta muutetaan kesken vuotta vain riittävän painavista ja perustelluista syistä. Nämä strategisen allokaation tarkistukset voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin yhtiön vakavaraisuudessa tai sijoitusten tuotto- ja riskiodotuksissa. Turvan sijoitusryhmä seuraa strategisen allokaation suhdetta yhtiön vakavaraisuusasemaan ja valmistelee tarvittaessa strategisen allokaation muutosesityksen yhtiön hallitukselle. Kaikilta osin sijoitusten jakauma oli vuoden 2016 aikana asetetun allokaatiotavoitteen mukainen. Sijoitusten jakauma käyvin arvoin 31.12.2016 esitettiin kohdassa A.3.

Strategisessa allokaatiossa määritettyjen enimmäismäärien lisäksi sijoitukset hajautetaan noudattaen sijoitussuunnitelmassa asetettuja liikkeeseenlaskijakohtaisia limiittejä ja muita periaatteita. Talletuksia tehdään vain Suomessa toimiviin sijoitussuunnitelmassa määriteltyihin pankkeihin.

Taktisella allokaatiolla tarkoitetaan instrumenttiluokkakohtaisia yli- tai alipainotuksia, joiden tulee olla strategisen allokaation vaihteluvälien määrittelemissä rajoissa. Varainhoitaja toteuttaa taktisella allokoinnilla markkinanäkemystään sijoitustoiminnan tuottojen maksimoimiseksi. Instrumenttiluokan ylipainotus on yleensä merkki siitä, että varainhoitaja odottaa luokan tuoton ylittävän pitkän aikavälin tuotto-odotuksensa. Taktisesta allokaatiosta keskustellaan ja sitä seurataan kuukausittain sijoitusryhmän kokouksessa.

Taktisen allokaation lisäksi operatiivisessa salkunhoidossa varainhoitaja päättää yksittäisistä instrumenttivalinnoista sekä kunkin sijoitusluokan sisäisistä painotuksista limiittien puitteissa. Tarkemmat menettelyt, joiden mukaan sijoituksia valitaan, sijoitustoiminnan tulosta seurataan ja toimintaperiaatteita tarkistetaan, esitetään sijoitussuunnitelmassa ja varainhoitosopimuksessa.

Raportointi

Hallitukselle esitetään jokaisessa kokouksessa varainhoitajan raportti, joka sisältää tiedot sijoitusten jakaumasta ja tuotoista sekä muuta informaatiota sijoitustoiminnasta. Kuukausiraportointi sisältää myös vertailun suhteessa vertailuindeksiin. Varainhoitaja ja sijoitusryhmä raportoivat myös niistä mahdollisista riskeistä, joita yhtiön portfolioon muodostuu osana tuottojen tavoittelua ja joita yhtiö ei halua kantaa.

Hallitukselle esitetään neljännesvuosittain sijoitussuunnitelman seurantaraportti, jonka avulla seurataan riskejä sekä valvotaan sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen toimintaperiaatteiden noudattamista. Hallitukselle esitettiin vuonna 2016 neljännesvuosittain myös yhtiön vakavaraisuusasema, joka sisältää mm. oman varallisuuden ja SCR-pääomavaatimuksen. Tulokset raportoidaan myös Turvan johtoryhmälle ja vastuulliselle vakuutusmatemaatikolle.

Sijoitusryhmä ja hallitus valvovat sijoitusriskejä varainhoitajien raportoinnilla sekä yhtiön omista raportointijärjestelmistä, Turvan laskentapalveluiden ja talouspalveluiden sekä LähiTapiolan markkinariskit-osaston Turvan salkusta tuottamilla raporteilla. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko antaa selvityksen sijoitussuunnitelmaan omaisuuden likviditeettitarpeesta ja vastuuvelan tuottovaateesta sijoitussuunnitelman laatimista varten. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko antoi hallitukselle lausunnon sijoitussuunnitelmasta 2016.

LähiTapiolan markkinariskit-osasto raportoi Turvalle koko taseen positiot, riskit ja markkinariskin pääomavaateet omaisuudenhoitajista riippumattomasti. Sijoitusriskien mittaaminen riippuu käsiteltävästä riskistä. Markkinariskien mittaamiseen käytettäviä menetelmiä ovat muun muassa herkkyystarkastelut, VaR-herkkyydet, skenaariot ja stressitestit. Markkinariskien ja muiden riskien välistä yhteyttä epäsuotuisissa skenaarioissa tarkastellaan Turvan ORSA-prosessin yhteydessä. ORSA-prosessista kerrottiin kohdassa B.3.

Hallitus valvoo sijoitustoimintaa ja ohjeistaa sitä tarpeen mukaan. Hallituksen ja sijoitusryhmän lisäksi sijoitustoiminnan ohjeistuksen noudattamista valvovat omien rooliensa kautta yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto sekä compliance-toiminto. Linjaorganisaation yksiköiden tulee ilmoittaa toiminnoille niiden tehtävän hoitamisen kannalta oleelliset asiat ja havainnot poikkeamista.

Sisäinen tarkastus ja tilintarkastajat tarkastavat sijoitustoimintaa ja sen tukiprosesseja omien prosessiensa mukaisesti. Sisäinen tarkastus tekee vuosittain arvion hallintojärjestelmästä. Riskienhallintaprosessien toimivuuden arvioita voidaan tarvittaessa teettää myös muilla ulkopuolisilla arvioitsijoilla.

Liikennevaloseuranta

Sijoitustoiminnan riskienhallinnassa käytetään liikennevalojärjestelmää, jonka avulla sijoitussalkun riskitasoa voidaan arvioida suhteessa yhtiön riskinkantokykyyn. Eri liikennevaloihin liittyvät konkreettiset toimenpiteet määritellään riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa. Tavoitteena on

- varmistaa, että sijoitustoiminnan riskinotto on määritellyn riskinottohalukkuuden mukaista
- varmistaa, että sijoitustoiminnan riskinotto ei vaaranna Turvan vakavaraisuusasemaa
- määritellä toimenpiteet sijoitustoiminnan riskinoton vähentämiseksi, jos Turvan vakavaraisuusasema sitä edellyttää.

Liikennevaloseurannan mittarien arvot lasketaan neljännesvuosittain, ja mahdolliset poikkeamat vihreän liikennevalon tasoista raportoidaan hallitukselle. Vuonna 2016 sijoitustoiminnan rikienottoa ohjattiin liikennevalolla, joka perustuu solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus / SCR-vaatimus.

Laskentapalvelut tuottavat vakavaraisuusaseman neljännesvuosittain, jota verrataan liikennevalojen mittareihin. Riskienhallintatoiminto seuraa raportointia ja liikennevalomittareiden toteumia. Vihreän liikennevalon tilanteessa yhtiön vakavaraisuusasema on tavoitteen mukainen ja sijoitustoiminnassa voidaan ottaa riskiä sijoitussuunnitelman ja asetetun tavoiteallokaation mukaisesti. Tällöin sijoitusriskin määrä (yli-, neutraali- tai alipainotus) perustuu arvopaperisalkun osalta ensisijaisesti varainhoitajan markkinanäkemykseen.

Turvan riskinkantokyvyn alentuessa keltaisen liikennevalon alueelle, eli sisäisen vakavaraisuustavoitteen alapuolelle, sijoitussuunnitelman mukaista riskinottoa rajoitetaan markkinatilanne huomioon ottaen riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa määriteltyjen toimenpiteiden mukaisesti. Punaisen liikennevalon alueella sijoitustoiminnan riskiä pienennetään aktiivisesti. Periaatetta on kuvattu seuraavassa taulukossa:

Mittarin nykyarvo ja tavoite	Riskitaso	Vaihteluväli	Toimenpiteet
Sijoitustoiminnan riskinotto. Omien varojen suhde SCR vaatimukseen = Omat varat/SCR		**≥ x %,** Omat varat on yli sisäisen vakavaraisuus-tavoitteen	Sijoitustoiminnassa voidaan ottaa riskiä sijoitussuunnitelman mukaisesti.
		< x%, Omat varat on alle sisäisen tavoitteen, mutta kohtuullisella tasolla	Sijoitustoiminnan tehostettu seuranta. Sijoitustoiminnassa riskiä ei tule lisätä, vaan sitä pienennetään markkinatilanne huomioiden.
		< y %, Omat varat on heikolla tasolla, mutta yli viranomais-vaatimuksen.	Sijoitustoiminnan riskiä pienennetään aktiivisesti.
		Omien varojen täydennystarve	Yhtiölle on tehtävä lain määräämät suunnitelmat, joissa on määritelty toimenpiteet, joilla omat varat pyritään saamaan yli lakisääteisen solvenssivaatimuksen. Välittömät toimet sijoitusriskien pienentämiseksi ja/tai pääoman lisäämiseksi.

Omien varojen suhde vakavaraisuuspääomavaatimukseen oli koko tilikauden 2016 selvästi vihreän liikennevalon alueella. Tilanteessa 31.12.2016 solvenssisuhde oli 209 %.

D. Arvostus vakavaraisuustarkoituksiin

D.1 Varat

Varojen käyvät arvot löytyvät liitteinä julkaistavista kvantitatiivisista taulukoista. Lisäksi luvussa A.3 on esitetty tietoa sijoitusten jakaumasta.

Likvidit sijoitukset

LähiTapiola Varainhoito Oy hallinnoi Turvan likvidiä sijoitusvarallisuutta. LähiTapiola Varainhoito Oy:n middle-office vastaa hallinnoitavan varallisuuden arvostamisesta; Turvan esitettävät arvostusperiaatteet ovat yhteisiä LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden kanssa. Arvostusprosessi tapahtuu päivittäin.

Pörssilistatut osakkeet

Osakkeiden markkina-arvoina käytetään markkinainformaatiojärjestelmästä (Bloomberg) saatavia päätöskursseja. Mikäli viimeisintä päätöskurssia ei ole saatavilla, käytetään tätä edellistä päätöskurssia tai vallitsevaa ostonoteerausta. Mikäli markkina-arvoa ei saada markkinainformaatiojärjestelmästä, kysytään hintaa välittäjältä tai muulta markkinaosapuolelta.

Listautumassa olevien yhtiöiden osakkeiden arvostuksessa käytetään listautumisen yhteydessä annetun hintahaarukan keskihintaa, julkisesta markkinainformaatiojärjestelmästä tai muusta järjestelmästä saatavaa hintaa. Listautumisen toteuduttua osakkeet arvostetaan toteutuneeseen hintaan, jonka jälkeen arvostus tapahtuu normaaliin tapaan.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan pääsääntöisesti hinnoittelupalvelun tarjoajalta (iBoxx) saatavien ostonoteerausten (klo 18:15) mukaisesti. Mikäli arvostusta ei saada, käytetään relevanttien markkinaosapuolten ostonoteerauksia, jotka saadaan Bloombergiltä. Relevantteja markkinaosapuolia ovat ABN Amro, Barclays, BNP Baribas, Calyon, Citigroup, Commerzbank, Credit Suisse, First Boston, Danske Bank, Deutsche Bank, Goldman Sachs, Handelsbanken, HSBC, HVB, IXIS, CIB, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Nordea, OKO, Royal Bank of Scotland, SEB, Societe Generale ja UBS. Markkinaosapuolista voidaan poiketa, jos em. osapuolilta ei saada ostonoteerauksia. Tällöin käytetään jonkin muun markkinaosapuolen noteerausta tai Bloombergin yhdistelmänoteerauksia.

Lisäksi noudatetaan seuraavia instrumenttikohtaisia arvostusperiaatteita:

- Jos yrityslainalle ei ole saatavissa luotettavaa ostonoteerausta, arvostetaan se Swap-tuottokäyrään, johon lisätään laina- tai liikkeellelaskijakohtainen tuottoero. Tuottoerona käytetään lähtökohtaisesti hankintahetken tuottoeroa, joka tarkistetaan kuukausittain.
- Mikäli euromääräisille valtiolainalle ei ole saatavissa ostonoteerausta, arvostetaan se Saksan valtion tuottokäyrään, johon lisätään valtiokohtainen tuottoero.
- Jos vaihtuvakorkoiselle joukkolainalle ei ole saatavissa luotettavaa ostonoteerausta, arvostetaan se Swap-tuottokäyrältä, johon lisätään laina- tai liikkeellelaskijakohtainen tuottoero. Tuottoerona käytetään lähtökohtaisesti hankintahetken tuottoeroa, joka tarkistetaan kuukausittain.
- Sijoitustodistukset ja valtion velkasitoumukset arvostetaan pankkien välisten talletusmarkkinoiden korkokäyrään. Yritystodistusten ja kuntatodistusten osalta tuottokäyrään lisätään hankintahetken liikkeellelaskijakohtainen tuottoero.

- Jos vaihtovelkakirjalle ei ole saatavissa ostonoteerausta, arvostetaan se hinnoittelemalla joukkolaina ja vaihto-oikeus erikseen. Joukkolaina-jalka arvostetaan kuten normaali yrityslaina. Vaihto-oikeus arvostetaan käyttämällä yleisesti käytössä olevan optiohinnoittelumallin (esim. Black-Scholes) tuottamaa teoreettista hintaa. Mallin parametreina käytetään relevanttia markkinainformaatiota tai muista lähteistä saatavia estimaatteja. Käytetyt arvostusmallit ja parametrit dokumentoidaan.

Johdannaiset

Turvalla ei ole johdannaisia.

Strukturoidut tuotteet

Turvalla ei ole strukturoituja tuotteita.

Rahasto-osuudet

Rahasto-osuudet arvostetaan markkinainformaatiojärjestelmästä saatavaan viimeiseen ostonoteeraukseen. Mikäli noteerausta ei saada tai se ei ole luotettava, voidaan rahasto-osuuden hinta arvioida ao. rahaston vertailuindeksin perusteella. Käytetyt indeksit ja tuottolaskelmat dokumentoidaan.

Pankkitilit

Pankkitilit arvostetaan nimellisarvoon.

Epälikvidit sijoitukset

Kiinteistösijoitukset

Turvan kiinteistövarallisuutta ja suoria kiinteistösijoituksia hallinnoidaan suoraan Turvassa. LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy hallinnoi Turvan kiinteistöpääomarahastosijoituksia. Suorat kiinteistösijoitukset, kiinteistöosakkeet ja kiinteistöpääomarahastot arvioidaan käypään arvoon.

Suorien kiinteistösijoitusten arvonmääritys tehdään vähintään kerran vuodessa. Kiinteistöosakkeet arvioidaan kauppa-arvomenetelmän ja/tai tuottoarvomenetelmän perusteella. Suurimmista kiinteistösijoituskohteista teetetään säännöllisesti ulkopuolinen arviokirja kiinteistöstrategian mukaisesti. Ulkopuolisilta arvioinneilta edellytetään, että niissä noudatetaan Keskuskauppakamarin kiinteistönarviointilautakunnan sääntöjä, hyvää kiinteistöarviointitapaa ja kansainvälistä arviointistandardia IVS (International Valuation Standards).

LähiTapiola Kiinteistövarainhoidossa sovelletaan kiinteistöpääomarahastosijoitusten arvostuksessa IVS:n (International Valuation Standards) ja hyvän kiinteistöarviointitavan (AKA-kriteerit) mukaisia periaatteita ja vaatimuksia. Kiinteistöpääomasijoitusrahastoissa arvonmääritys tehdään tyypillisesti kaksi kertaa vuodessa.

Pääomasijoitukset

Pääomasijoittamisessa noudatetaan Turvan sijoitussuunnitelmassa määriteltyjä periaatteita. Pääomarahastosijoitukset päättää aina Turvan hallitus.

Pääomasijoitukset sisältävät noteeraamattomia osakkeita ja pääomasijoitusrahastoja, jotka voivat sijoittaa osakkeisiin ja välirahoitusmuotoisiin ja oman pääoman ehtoisiin korkosijoituksiin (pääoma- ja mezzaninelainat ym.).

Pääomarahastojen sijoitukset arvioidaan käyttäen kansainvälisesti yleisesti hyväksyttyjä IPEV Valuation Boardin arvostusperiaatteita (IPEV Valuation Guidelines). Pääomarahastosijoitukset arvostetaan tyypillisesti vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Muiden kuin pääomarahastomuotoisten noteeraamattomien osakesijoitusten käyvät arvot määritetään vuosittain tiedossa olevien kauppojen, saatujen tarjousten tai verotusarvojen mukaan, ja jos tämä ei ole mahdollista, käytetään kirjanpitoarvoa. Käytäntö vastaa tilinpäätöksen arvostamisperiaatteita.

Pääomarahastojen ja noteeraamattomien osakesijoitusten määrä ja merkitys Turvan sijoitussalkussa on vähäinen, ja vuoden 2016 lopussa niitä oli 1,9 prosenttia sijoituksista.

Talletukset

Turvalla oli vuonna 2016 vähäisessä määrin määräaikaistalletuksia, jotka hallinnoidaan Turvassa; vuoden lopussa talletusten osuus oli 1,4 % sijoituksista. Talletukset tehdään Suomessa toimiviin luotettaviin pankkeihin sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen periaatteiden mukaisesti. Talletukset arvostetaan nimellisarvoon.

Muut varat

Muihin varoihin luetaan varallisuus, joka ei ole rahaa, ei merkitä taseessa sijoitukseksi tai ei ole osana vastuuvelan kassavirtalaskelmia. Muihin varoihin kuuluvat aineettomat oikeudet, aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet, saamiset ensivakuutustoiminnasta (siltä osin, kun ei ole osana vastuuvelan kassavirtoja), saamiset jälleenvakuuttajilta (siltä osin, kun eivät ole osana vastuuvelan kassavirtoja), jälleenvakuutustalletesaamiset, muut saamiset, jotka perustuvat saamisen summan ja velallisen osoittavaan asiakirjaan sekä siirtosaamiset, joita ovat ajan kulumisen perusteella syntynyt tulo, jota ei ole vielä saatu rahana tai etukäteen suoritetut menot, joiden osalta ei ole vielä suoritusvelvollisuutta.

Muut varat arvostetaan arvoon, josta ne ovat vaihdettavissa asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden, toisistaan riippumattomien osapuolten välillä. Muiden erien arvostusten osalta sovelletaan vuosi- ja konsernitilinpäätöksen arvostamisperiaatteita. Aineettomien oikeuksien arvostus on nolla, kun hyödyke ei ole erikseen myytävissä.

D.2 Vakuutustekninen vastuuvelka

Turvan vakuutustekninen vastuuvelka vakavaraisuuslaskennassa muodostuu parhaasta arvioista ja riskimarginaalista. Paras arvio lasketaan homogeenisin riskiryhmin vahinko- ja henkivakuutusvelvoitteista. Vahinkovakuutusvelvoitteiden vastuuvelka lasketaan erikseen korvausvastuun ja vakuutusmaksuvastuun osalta. Henkivakuutusvelvoitteiden vastuuvelka muodostuu eläkemuotoisista vahinkokohtaisista varauksista.

Korvausvastuu vakavaraisuuslaskennassa sisältää vahinkokohtaiset varaukset, kollektiivivarauksen, vahinkojen käsittelykuluvarauksen ja korvausvastuun sijoitustoiminnan kulut. Vahinkokohtaiset varaukset vastaavat ennen diskonttausta tilinpäätöksen varauksia ilman kuolevuusmallin epävarmuuskerrointa. Kollektiivivaraus määritetään käyttäen viimeisimpään tilivuoteen ulottuvia korvaus- tai korvausmenokolmioita, joista korvausvastuun paras arvio on määritetty yleisillä aktuaarillisilla menetelmillä (esim. Chain-ladder- ja Bornhuetter-Ferguson -menetelmät). Tilinpäätöksessä kollektiivivarauksen laskennassa käytettävät kertoimet perustuvat edellisen vuoden Solvenssi II -laskelmiin, toisin sanoen vuotta aikaisemmilla korvauskolmioiden tiedoilla tehtyihin laskelmiin.

Vakavaraisuuslaskennassa eläkemuotoisten vahinkokohtaisten varausten määrittämisessä käytetään Tapaturmavakuutuslaitosten liiton ja Liikennevakuutuskeskuksen yhteistyössä kehittämää referenssikuolevuusmallia (K2016). Malli on ns. kohorttimalli, jossa eläkkeensaajan kuolevuuteen vaikuttaa ikä, sukupuoli ja syntymävuosi. Tilinpäätöksessä käytettyä epävarmuuskerrointa ei sovelleta parhaan arvion laskennassa.

Vakuutusmaksuvastuun laskenta vakavaraisuuslaskennassa poikkeaa merkittävästi tilinpäätöksessä käytetystä kerroinmenetelmästä. Vakuutusmaksuvastuu vakavaraisuuslaskennassa on paras arvio tulevien vahinkotapahtumien kassavirtojen odotusarvosta sisältäen sopimukseen liittyvät vakuutusmaksut, korvaukset ja niihin liittyvät toimintakulut sekä liikekulut poislukien vakuutusten hankintamenot. Koska Solvenssi II:ssa on otettava huomioon kaikki sopimukseen sisältyvät vakuutusmaksut, niin vakuutusmaksusaamiset ja -ennakot on siirretty osaksi vakuutusmaksuvastuuta. Vakuutusmaksuvastuu sisältää myös ne tulevat sopimukset, joihin on raportointihetkellä sitouduttu, vaikka vakuutuskausi ei vielä ole alkanut. Paras arvio lasketaan odotetun riskisuhteen kautta ottaen huomioon sopimusten tuleva raukeaminen.

Vastuuvelan paras arvio saadaan diskonttaamalla kassavirta EIOPA:n julkaisemalla riskittömällä korkokäyrällä. Koko vastuuvelka diskontataan toisin kuin tilinpäätöksessä, jossa diskontataan vain tunnettu eläkemuotoinen korvausvastuu. Lisäksi tilinpäätöksen diskonttauskorko poikkeaa EIOPA:n korkokäyrästä. Vakavaraisuustarkoitusta varten lasketun vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa ei käytetä vakuutusyhtiölain (521/2008) 10 luvun 8 §:ssä tarkoitettua volatiliteettikorjausta eikä vakuutusyhtiölain muuttamisesta annetun lain voimaantulosta annetun lain (304/2015) 12 §:ssä tarkoitettua siirtymäkauden vähennystä.

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuuttajien osuus vakuutusmaksuvastuusta lasketaan siten, että vakuutuslajeittain otetaan huomioon osuus vakuutusmaksuista ja lasketaan arvio tuntemattomien vahinkojen osuudelle.

Korvausvastuun vahinkokohtaisten varausten jälleenvakuuttajan osuudet vastaavat tilinpäätöksessä käytettyä arvoa. Jälleenvakuuttajan osuus kollektiivivarauksesta lasketaan sopimusehtojen mukaisesti, kuten tilinpäätöksessäkin.

Jälleenvakuuttajan osuuksista muodostetaan kassavirta, ja se diskontataan EIOPA:n julkaisemalla riskittömällä korkokäyrällä. Saamiset jälleenvakuutussopimuksista jaetaan jällenvakuuttajille, ja siitä vähennetään maksukyvyttömyydestä johtuva odotettu tappio.

Riskimarginaali

Riskimarginaali lasketaan menetelmien 2 ja 3 välimuodolla. Menetelmässä tulevien vuosien laskennalliset pääomavaatimukset kerrotaan pääomakustannusprosentilla. Laskennallinen vakavaraisuuspääomavaatimus lasketaan ilman markkinariskiä ja vakuutustekniseen vastuuvelkaan ja laskennallisiin verovelkoihin liittyvän tappioiden vaimennusvaikutuksen korjausta. Näin laskettu riskimarginaali jaetaan vakuutuslajeille arvioidun SCR-vaikutuksen suhteessa.

Vakuutusteknisen vastuuvelan arvo ja ero kirjanpitoon

Markkinaehtoisen vastuuvelan määrä sekä sen ja tilinpäätöksen vastuuvelan määrälliset erot 31.12.2016 tilanteesta on esitetty seuraavassa taulukossa.

1000e	VAKUUTUSLAJI	Netto-BE	RM	BE+RM	FAS	VASTUU-VELKOJEN ERO S2 ja FAS	vakuutus maksusaa-miset - ennakot	VASTUUVELKOJEN ERO S2 ja FAS (kun otetaan huomioon vakuutusmaksusaa-miset - ennakot)
1	Sairauskuluvakuutukset	16 069	1 115	17 184	19 653	-2 469	1 970	-499
2	Vakuutukset ansiotulon menetyksen osalta	2 069	484	2 552	3 164	-611	395	-217
3	Työntekijäin tapaturmavakuutukset	6 386	1 081	7 467	9 395	-1 928	50	-1 878
4	Moottoriajoneuvon liikennevakuutukset	8 010	4 373	12 383	25 447	-13 064	7 922	-5 141
5	Muut moottoriajoneuvojen vakuutukset	5 392	1 602	6 993	12 605	-5 612	5 988	377
6	Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutukset	97	150	246	446	-199	261	61
7	Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutukset	13 624	2 128	15 752	21 707	-5 954	5 638	-316
8	Yleiset vastuuvakuutukset	7 205	1 116	8 322	8 003	319	775	1 094
10	Oikeusturvavakuutukset	2 122	369	2 491	3 498	-1 008	626	-382
12	Muut taloudelliset menetykset	0	15	14	93	-79	5	-74
33	Vahinkovakuutussopimuksiin pohjautuvat ja sairauskuluvelvotteisiin liittyvät elinkorot ja eläkkeet	15 179	562	15 741	15 193	548	0	548
34	Vahinkovakuutussopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairauskuluvelvotteisiin liittyvät elinkorot ja eläkkeet	25 110	517	25 627	28 138	-2 511	0	-2 511
		101 262	**13 511**	**114 773**	**147 341**	**-32 568**	**23 631**	**-8 937**

Taulukossa on esitetty sarakkeessa *VASTUUVELKOJEN ERO S2 ja FAS* vakavaraisuustarkoitusta varten lasketun vastuuvelan ja tilinpäätöksen mukaisen vastuuvelan ero. Vakavaraisuustarkoitusta varten laskettu vastuuvelka on 32.568 tuhatta euroa pienempi kuin tilinpäätöksen vastuuvelka. Vakavaraisuustarkoitusta varten lasketussa vakuutusmaksuvastuussa huomioidaan vakuutusmaksusaamiset ja ennakot, joita tilinpäätöksen vastuuvelassa ei huomioida. Kun nämä erät otetaan huomioon tilinpäätöksen vastuuvelkaa ja vakavaraisuustarkoitusta varten laskettua vastuuvelkaa vertailtaessa, on vakavaraisuustarkoitusta varten laskettu vastuuvelka 8.937 tuhatta euroa pienempi kuin tilinpäätöksen vastuuvelka [sarake *VASTUUVELKOJEN ERO S2 ja FAS (kun otetaan huomioon vakuutusmaksusaamiset – ennakot*)].

Yhteenveto käytetyistä yksinkertaistuksista

- riskimarginaalin laskenta menetelmien 2 ja 3 välimuodolla
- vahinkovakuutusvelvoitteiden vahinkokohtaiset varaukset
- poikkeavasti laskettavat riskiryhmät (lakisääteisen tapaturmavakuutuksen suurvahinkopooli, liikennevakuutuksen suurvahinkopooli, yksityinen ja julkinen potilasvahinkovakuutus, liikennevakuutuskeskukselta tuleva liike, pohjoismainen ydinvakuutuspooli, ympäristövahinkopooli, ainaismetsä ja -palo). Näissä riskiryhmissä käytetään yksinkertaistettua laskentaa, jossa diskonttaamaton FAS korvausvastuu oletetaan vastaavan diskonttaamatonta Solvenssi II parasta arviota korvausvastuusta
- jälleenvakuuttajan maksukyvyttömyydestä johtuvan odotetun tappion laskentamenetelmä.

Muutokset verrattuna edelliseen raportointikauteen

Edellisen kerran vakuutustekninen vastuuvelka vakavaraisuustarkoitusta varten on laskettu raportointihetkeltä 1.1.2016 osana Finanssivalvonnalle toimitettua niin sanottua Day 1 –raportointia. Merkittävimmät muutokset 31.12.2016 arvostamisessa verrattuna 1.1.2016 arvostamiseen ovat

- eläkemuotoisten vahinkokohtaisten varausten laskennassa käytettävä kuolevuusmalli on päivitetty K2011-mallista K2016-malliin
- korkokäyrä on päivitetty vastaamaan 31.12.2016 tilanteen mukaista EIOPA:n julkaisemaa riskitöntä korkokäyrää.

Vakuutusteknisen vastuuvelan määrään liittyvä epävarmuus

Vakuutustekninen vastuuvelka on paras arvio. Vastuuvelan epävarmuus aiheutuu käytetyn kuolevuusmallin ja vakuutusmaksuvastuun parametrien estimointiin liittyvästä epävarmuudesta.

D.3 Muut velat

Turvan muihin velkoihin luetaan muut velkaerät, pois lukien vastuuvelka. Muita velkoja ovat esimerkiksi velat, jotka perustuvat velan määrän ja velkojan osoittavaan asiakirjaan, etukäteen saadut tuloennakot ja menot, joiden suoritusvelvollisuus on syntynyt mutta joita ei ole vielä maksettu rahana, ja siirtovelat, jotka ovat menojen ja tulojen jaksottamiseen liittyviä, luonteeltaan laskennallisia eriä. Muihin velkoihin luetaan myös julkisista maksuista aiheutuva velka, esimerkiksi vahvistettuun verotukseen tai ennakkoverolippuun perustuva maksamaton tulovero.

Myös laskennalliset verovelat kuuluvat muihin velkoihin. Laskennalliset verovelat muodostuvat markkina-arvoon arvostettujen tase-erien ja niiden verotuksellisen arvon (nykyinen kirjanpitoarvo) välisistä arvostuseroista, jotka realisoituessaan yhtiön tulokseen johtaisivat verojen maksuun. Laskennallista verovelkaa muodostuu sekä sijoitusomaisuuden että vakavaraisuustarkoituksiin arvostetun vastuuvelan arvostuseroista mukaan lukien tasoitusmäärä. Laskennallisten verovelkojen määrää ei diskontata.

Laskennallisten verovelkojen määrä 31.12.2016 oli 14 752 609,00 euroa.

Turvalla ei ole merkittäviä leasingsopimuksia eikä leasingjärjestelyistä aiheutuvia olennaisia velkoja.

Muut velat arvostetaan arvoon, josta ne ovat vaihdettavissa asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden, toisistaan riippumattomien osapuolten välillä. Velkojen arvostamisessa ei tehdä mukautuksia oman luottokelpoisuuden huomioon ottamiseksi. Muiden velkaerien arvostusten osalta sovelletaan tilinpäätöksen arvostamisperiaatteita. Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvelka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

Muiden velkojen tunnistamis- ja arvostuskriteereihin tai arviointiperusteisiin ei raportointijaksolla tehty olennaisia muutoksia.

Solvenssi II -taseessa 31.12.2016 muut velat olivat seuraavat (€):

Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	1 622 168
Jälleenvakuutusvelat	711 421
Velat (ei vakuutusvelat)	5 184 573

Summaan velat sisältyy henkilöstökulujaksotuksia. Työntekijäkuluista aiheutuneita velkoja olivat (€):

Palkkajaksotukset	1 981 441
Sosiaalikulujaksotukset	367 613

D.4 Vaihtoehtoiset arvostusmenetelmät

Turvalla ei ole käytössä sellaisia vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä, jotka poikkeaisivat edellä esitetyistä arvostusmenetelmistä tai tilinpäätöksen arvostamisperiaatteista.

D.5 Muut tiedot

Tiedon laadun varmistaminen

Turvan vastuuvelan laskennassa käytetyn datan laatu varmistetaan prosessiin kuuluvien kontrollien avulla. Kontrollit sisältävät työtehtävien suunnittelua ja erilaisia tarkastustehtäviä.

Vakavaraisuuslaskennan kannalta prosesseja on kuvattu ja dokumentoitu. Tämä sisältää kuvaukset vastuuvelan laskennasta ja tietojen välittämisestä raportointijärjestelmään sekä muiden tase-erätietojen välittämisestä raportointijärjestelmään. Tase-erät luetaan osakirjanpitojärjestelmistä. Kirjanpito edellyttää käyttämänsä tiedon laadun varmistamista: kirjanpidon tulee vastata todellisia tapahtumia ja rahaliikennettä. Osakirjanpitojärjestelmien ja raportointijärjestelmän tietojen yhteneväisyys varmistetaan täsmäytyksin.

Vakavaraisuuslaskenta perustuu laskentaperusteisiin, jotka kuvaavat riittävällä tasolla sen, kuinka tietovarastoja ja -järjestelmiä hyväksikäyttäen laskentajärjestelmät laskevat pääomavaateet osa-alueittain. Myös pääomavaateisiin liittyvät tiedot välitetään raportointijärjestelmään ja täsmäytetään lähtöjärjestelmiin.

Kuvaus taseen ulkopuolisista vastuista

Sijoitusomaisuudessa pääomasijoituksissa on avoinna olevia sijoitussitoumuksia. Tämä tarkoittaa, että kyseisistä pääomasijoituksista vastaavat tahot voivat kutsua yhtiöltä lisäsijoituksia ennalta sovitun määrän verran. Sijoitussitoumukset on otettu huomioon yhtiön sijoitusomaisuuden strategista allokaatiota määrätessä, mikä tarkoittaa, että pääomasijoituksiin liittyvät tuotto-odotukset, riskillisyys ja vaikutukset pääomavaateisiin on huomioitu toiminnan suunnittelussa.

E. Pääomanhallinta

E.1 Omat varat

Turvassa vakavaraisuudenhallinnan tavoitteena on edistää omistaja-asiakkaiden taloudellista turvaa ja sen jatkuvuutta sekä tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Turvan vakavaraisuuden hallinnan keskeiset periaatteet ovat seuraavat

- vakavaraisuuden tarkoituksena on taata vakuutuksenottajien edut
- vakavaraisuus pidetään tavoitevyöhykkeellä
- tulostavoitteet suunnitellaan pitkällä tähtäimellä vakavaraisuustavoitteiden mukaisesti
- voitonjako on mahdollista silloin, kun välitöntä vakavaraisuuden täydentämistarvetta ei ole.

Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että yhtiöllä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa velvoitteiden täyttämiseksi. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on

- varmistaa, että vakavaraisuusasema täyttää lakisääteiset vaatimukset ja sisäiset vakavaraisuustavoitteet
- varmistaa, että liiketoiminnan riskinotto on määritellyn riskinottohalukkuuden mukaista
- varmistaa, että vakavaraisuusasema täyttää lakisääteiset vaatimukset myös liiketoimintaennusteissa sekä odottamattomissa mutta mahdollisissa stresseissä tai skenaarioissa
- määritellä ja toteuttaa tarvittavat toimenpiteet, joilla varmistetaan vakavaraisuusasemaan liittyvien vaatimusten ja tavoitteiden täyttyminen.

Vakavaraisuuden hallinnan organisointi, prosessit ja vastuut sekä pääomanhallinnan menetelmät määritetään osana taloudellisten riskien hallintaa koskevia toimintaperiaatteita. Pääomanhallinnan perusprosessi koostuu ennalta määritellyistä toimenpiteistä, kun yhtiön vakavaraisuus on liikennevalojärjestelmän eri vyöhykkeillä.

Mittarin nykyarvo ja tavoite	Riskitaso	Vaihteluväli	Toimenpiteet
Vakavaraisuus. Omien varojen suhde SCR vaatimukseen = Omat varat/SCR		**≥ x %,** Omat varat on yli sisäisen vakavaraisuus-tavoitteen	Vakuutustoiminnassa ja sijoitustoiminnassa voidaan ottaa riskiä ja toimia **strategian ja toimintasuunnitelman mukaisesti.**
		< x%, Omat varat on alle sisäisen tavoitteen, mutta kohtuullisella tasolla	Vakuutustoiminnan ja sijoitustoiminnan seurantaa tehostetaan ja riskinotolle asetetaan rajoitteita; toimenpiteitä kannattavuuden parantamiseksi.
		< y %, Omat varat on heikolla tasolla, mutta yli viranomais-vaatimuksen.	Vakuutus- ja sijoitustoiminnan riskinottoa vähennetään merkittävästi; aktiiviset toimet kannattavuuden parantamiseksi ja kulujen pienentämiseksi.
		Omien varojen täydennystarve	Yhtiölle on tehtävä lain määräämät suunnitelmat, joissa on määritelty toimenpiteet, joilla vakavaraisuus pyritään saamaan yli lakisääteisen vakavaraisuusrajan. Välittömät toimet riskien pienentämiseksi, kannattavuuden parantamiseksi ja/tai pääoman lisäämiseksi.

Yhtiön sisäinen vakavaraisuustavoite asetetaan korkeammaksi kuin lakisääteiset vaatimukset, koska yhtiöllä on oltava riittävästi puskuria vakuutusteknisen tuloksen tai sijoitustuloksen vaihtelua sekä Solvenssi II -vastuuvelan vaihtelua varten.

Vakavaraisuustavoite asetetaan ja esitettyjä periaatteita täydennetään riskien- ja vakavaraisuudenhallinta-suunnitelmassa osana riskinottohalukkuuden määrittämistä. Kullekin riskitasolle määritellään toimintaperiaatteet liiketoiminnan riskinotolle ja tarvittavat toimenpiteet vakavaraisuuden turvaamiseksi. Vuonna 2016 omien varojen suhde pääomavaatimuksen oli koko toimintavuoden vihreän liikennevalon alueella.

Toimintaperiaatteet ja suunnitelmat vahvistetaan hallituksessa vuosittain. Suunnitelmien aikahorisontti on tavallisesti yksi kalenterivuosi. Tilanteen 31.12.2016 ORSA-prosessissa vakavaraisuusaseman kehitystä tarkasteltiin vuoteen 2020 saakka.

Oma varallisuus koostuu perusvarallisuudesta ja lisävarallisuudesta. Perusvarallisuus on yhtiön hallussa olevaa varallisuutta, ja lisävarallisuus puolestaan koostuu vakuutusyhtiön taseen ulkopuolisista eristä, jotka yhtiö voi vaatia maksettaviksi. Turvalla ei ole omaan lisävarallisuuteen kuuluvia eriä. Perusvarallisuus muodostuu ylijäämästä, jolla Solvenssi II:n mukaisesti arvostetut varat ylittävät velat tulevan voitonjaon vähentämisen jälkeen. Tämä ylijäämä jaotellaan osiin ja sitten nämä luokitellaan kolmeen luokkaan sen mukaan, kuinka hyvin se on käytettävissä tappioiden kattamiseen joko toiminnan jatkuessa tai yritystä purettaessa ja mikä on erän kestoaika (duraatio).

Omiin varoihin kuuluvat erät luokitellaan voimassaolevia määräyksiä noudattaen. Alla olevassa taulukossa on esitetty tilanteesta 31.12.2016 ja vuotta aikaisemmin Turvan oman varallisuuden erät luokittain (1000 €):

Luokka	Erä	Erän tarkempi luokittelu	2016	2015	Muutos
Luokka 1	Pohjarahasto		505	505	0
	Takuupääoma		10 145	10 145	0
	Ylikurssirahasto		8	8	0
	Täsmäytyserä:	Oman pääoman rahastot: kertyneet voittovarat, muut rahastot	24 806	22 675	2 131
		Sijoitusten arvostusero	22 476	19 956	2 520
		Vastuuvelan arvostusero (sis. vakuutussaamiset ja -velat)	8 937	10 317	-1 380
		Muut arvostuserot	-1 764	-2 794	1 030
		Tasoitusmäärä	28 839	28 004	835
Luokka 3	Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä		30	32	-2
-Laskennalliset verovelat			-14 753	-14 108	-645
-Tuleva voitonjako		Takuupääoman korko	-467	-355	-112
OMA VARALLISUUS YHTEENSÄ			**78 762**	**74 384**	**4 378**

Lisätietoa on esitetty liitteenä julkaistavissa kvantitatiivisissa raporteissa.

Oman varallisuuden muutos raportointikaudella selittyy mm. seuraavilla tekijöillä:

- tilinpäätöksen oman pääoman muutos (+2,1 M€) syntyi pääasiassa vakuutustoiminnan ja sijoitustoiminnan positiivisesta tuloksesta
- sijoitusomaisuuden arvostuseron muutos (+2,5 M€) johtui pääosin positiivisista muutoksista sijoitusomaisuuden markkina-arvoissa
- vastuuvelan arvostuserojen muutos (-1,4 M€) johtui mm. muutoksesta korkokäyrässä, jota käyttäen lasketaan markkinaehtoinen vastuuvelka
- muiden arvostuserojen muutos (+1,0 M€) johtui aineettomien hyödykkeiden muutoksesta.

Tilinpäätöksessä omaksi pääomaksi lasketaan edellä esitetyn taulukon mukaiset oman pääoman erät pohjarahasto, takuupääoma, ylikurssirahasto ja oman pääoman rahastot mukaan lukien kertyneet voittovarat. Tilinpäätöksen 2016 oman pääoman määrä oli 35 463 tuhatta euroa (33 333 tuhatta euroa).

Vakavaraisuuslaskennan ja tilinpäätöksen väliset arvostuserot, tasoitusmäärä, ja niistä lasketut laskennalliset verovelat selittävät pääosin tilinpäätöksen oman pääoman ja vakavaraisuuslaskennan oman varallisuuden eron.

Seuraavassa taulukossa esitetään vakavaraisuuslaskennan (S II) ja kirjanpidon (FAS) tase-erien ero tilanteessa 31.12.2016:

Milj. €			
VARAT	SII	FAS	ero
Aineettomat hyödykkeet	0,0	1,7	-1,7
Sijoitukset	192,4	169,3	23,1
JV-saamiset	36,1	7,2	28,9
VM-saamiset	0,0	24,3	-24,3
Muut	16,7	17,3	-0,6
	245,2	219,9	25,3
VELAT			
Vastuuvelka - BE	130,2	147,3	-17,2
Vastuuvelka - RM	13,5	0,0	13,5
Tasoitusmäärä	0,0	28,8	-28,8
Verovelat	14,8	0,0	14,8
VM-velat	0,0	0,7	-0,7
Muut velat	7,5	7,5	0,0
	166,0	184,4	-18,4
Varat - Velat	79,2	35,5	43,8

Vakavaraisuuslaskennan tase (S II) eroaa kirjanpidon (FAS) mukaisesta taseesta pääosin seuraavien tekijöiden osalta:

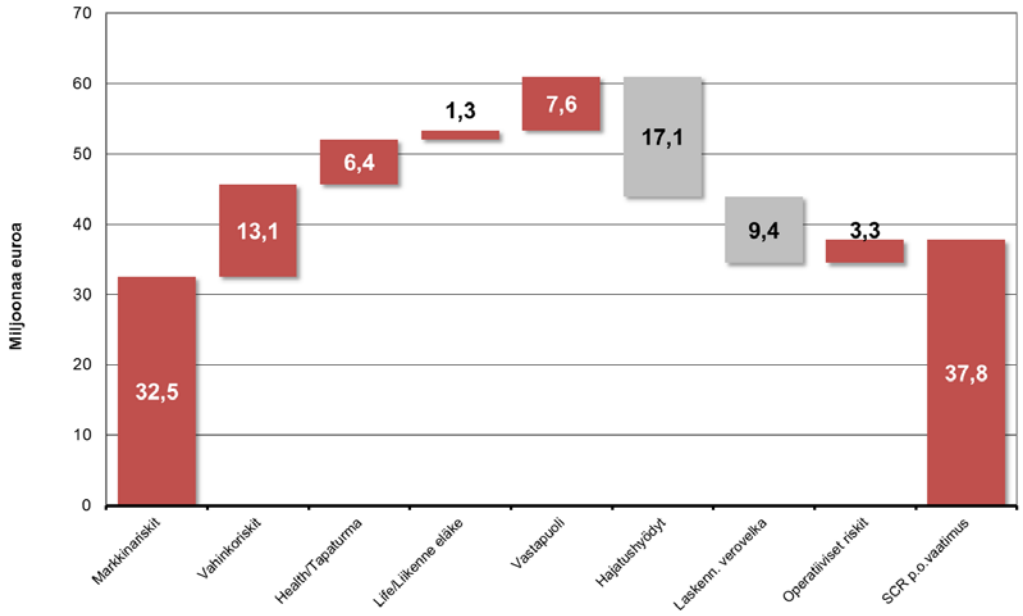
- sijoitukset ja vastuuvelka on arvostettu markkinaehtoisesti
- jälleenvakuutussaamiset (JV-saamiset) sisältää jälleenvakuuttajan osuudet vastuuvelasta
- vastuuvelkaan ei kuulu tasoitusmäärä
- laskennalliset verovelat otetaan huomioon.

Lisäksi tilinpäätöksessä mm. vakuutusmaksusaamiset (VM-saamiset) esitetään osana varoja.

Turvan toimintasuunnitelman tavoitteiden ja budjetin toteutumisen seuranta sekä neljännesvuosittaiset vakavaraisuuslaskelmat suhteessa asetettuihin tavoitteisiin ovat keskeiset menetelmät yhtiön taloudellisen aseman seuraamiseksi. Myös osavuosilaskelmilla, syksyisin laadittavalla tilinpäätösennusteella sekä strategiakauden vakavaraisuuskehityksen ennakoinnilla on Turvassa keskeinen rooli pääoman kehittymisen arvioinnissa.

E.2 Vakavaraisuuspääomavaatimus ja vähimmäispääomavaatimus

Turvan vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) on 31.12.2016 yhteensä 37,8 miljoonaa euroa ja vähimmäispääomavaatimus (MCR) on 10,8 miljoonaa euroa. Vakavaraisuuspääomavaatimuksen muodostuminen riskimoduuleittain on esitetty alla olevassa kuvaajassa:



Turva käyttää osakeriskin siirtymäsäännöstä pääomavaatimuksen laskennassa. Osakeriskin siirtymäsäännöksen arvioitu vaikutus SCR-vaatimukseen on 1,4 miljoonaa euroa. Vakavaraisuuspääomavaatimus ilman siirtymäsäännöstä olisi noin 39,1 miljoonaa euroa ja vakavaraisuussuhde olisi noin 201 %.

Luvussa E.1 esitetyn Solvenssi II:n mukainen oma varallisuus on 78,8 miljoonaa euroa. Seuraavassa taulukossa on esitetty vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen sekä vähimmäispääomavaatimukseen:

SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus	78,8 miljoonaa euroa
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus	78,7 miljoonaa euroa
Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	37,8 miljoonaa euroa
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	209 %
Vähimmäispääomavaatimus (MCR)	10,8 miljoonaa euroa
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	726 %

E.3 Duraatiopohjaisen osakeriskialaosion käyttö vakavaraisuupääomavaatimuksen laskennassa

Turva ei sovella duraatiopohjaista osakeriskialaosiota vakavaraisuuspääoman laskennassa.

E.4 Standardikaavan ja käytetyn sisäisen mallin väliset erot

Turva ei käytä sisäistä mallia.

E.5 Vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämättä jättäminen

Turvan täyttää vähimmäispääomavaatimuksen ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

E.6 Muut tiedot

Turva täyttää yhtiön sisäiset vakavaraisuustavoitteet.

F. Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen laadinta

Lähteet

- Lainsäädäntö ja määräykset
- Turvan toimintaperiaatteet, politiikat, suunnitelmat, raportit, tilinpäätökset ym. dokumentaatio
- soveltuvin osin LähiTapiola-ryhmän vastaavat dokumentit.

Hyväksyminen

Turvan hallitus on hyväksynyt vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen 18.5.2017.

G. Liitteet

Sisällys

Määrälliset raportit (1000 €)

S.02.01.02 Tase

S.05.01.02 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

S.05.02.01 Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

S.12.01.02 Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvelka

S.17.01.02 Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvelka

S.19.01.21 Vahinkovakuutuskorvaukset

S.22.01.21 Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

S.23.01.01 Oma varallisuus

S.25.01.21 Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

S.28.01.01 Vähimmäispääomavaatimus (MCR) – Vain henkivakuutus- tai vahinkovakuutustoiminta tai jälleenvakuutustoiminta

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.02.01.02

Tase

		Solvenssi II -arvo
Varat		**C0010**
Aineettomat hyödykkeet	**R0030**	0
Laskennalliset verosaamiset	**R0040**	30
Eläke-etuuksien ylijäämä	**R0050**	0
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet (omassa käytössä)	**R0060**	10 385
Sijoitukset (muut kuin indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimusten katteena olevat varat)	**R0070**	183 011
Kiinteistöt (muut kuin omassa käytössä olevat)	**R0080**	21 738
Omistusosuudet sidosyrityksissä, mukaan lukien omistusyhteydet	**R0090**	0
Osakkeet	**R0100**	8 608
Osakkeet – Listatut	**R0110**	5 518
Osakkeet – Listaamattomat	**R0120**	3 090
Joukkovelkakirjalainat	**R0130**	41 206
Valtion joukkovelkakirjalainat	**R0140**	14 193
Yrityslainat	**R0150**	27 013
Strukturoidut velkakirjat	**R0160**	0
Vakuudelliset arvopaperit	**R0170**	0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset	**R0180**	108 752
Johdannaiset	**R0190**	0
Talletukset, jotka eivät kuulu muihin rahavaroihin	**R0200**	2 707
Muut sijoitukset	**R0210**	0
Indeksi- ja sijoitussidonnaisiin sopimuksiin sijoitetut varat	**R0220**	0
Kiinnelainat ja muut lainat	**R0230**	0
Lainat, joiden vakuutena on vakuutussopimus	**R0240**	0
Kiinnelainat ja muut lainat yksityishenkilöille	**R0250**	0
Muut kiinnelainat ja lainat	**R0260**	0
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista :	**R0270**	28 922
Vahinkovakuutus ja NSLT-sairausvakuutus	**R0280**	6 018
Vahinkovakuutus, ilman sairausvakuutusta	**R0290**	5 969
NSLT-sairausvakuutus	**R0300**	49
Henkivakuutus ja SLT-sairausvakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	**R0310**	22 904
SLT-sairausvakuutus	**R0320**	428
Henkivakuutus, ilman sairausvakuutusta ja indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia	**R0330**	22 476
Indeksi- ja sijoitussidonnainen henkivakuutus	**R0340**	0
Jälleenvakuutustalletteet	**R0350**	0
Vakuutussaamiset ja saamiset vakuutusedustajilta	**R0360**	0
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	**R0370**	7 191
Muut saamiset (myyntisaamiset, ei vakuutuksiin liittyvät)	**R0380**	8 807
Omat osakkeet (suorassa omistuksessa olevat)	**R0390**	0
Oman varallisuuden eriin tai maksettaviksi määrättyyn mutta vielä maksamattomaan alkupääomaan liittyvät saamiset	**R0400**	0
Rahavarat	**R0410**	6 667
Kaikki muut varat, joita ei ole esitetty muualla	**R0420**	180
Varat yhteensä	**R0500**	245 193

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.02.01.02

Tase

		Solvenssi II -arvo
Velat		**C0010**
Vakuutustekninen vastuuvelka – Vahinkovakuutus	**R0510**	79 424
Vakuutustekninen vastuuvelka – Vahinkovakuutus (ilman sairausvakuutusta)	**R0520**	52 172
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0530**	0
Paras estimaatti	**R0540**	42 419
Riskimarginaali	**R0550**	9 753
Vakuutustekninen vastuuvelka – NSLT-sairausvakuutus	**R0560**	27 252
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0570**	0
Paras estimaatti	**R0580**	24 572
Riskimarginaali	**R0590**	2 680
Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	**R0600**	64 272
Vakuutustekninen vastuuvelka – SLT-sairausvakuutus	**R0610**	16 169
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0620**	0
Paras estimaatti	**R0630**	15 607
Riskimarginaali	**R0640**	562
Vakuutustekninen vastuuvelka – Henkivakuutus (ilman sairausvakuutusta sekä indeksi- ja sijoitussidonnaisia sopimuksia)	**R0650**	48 103
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0660**	0
Paras estimaatti	**R0670**	47 586
Riskimarginaali	**R0680**	517
Vakuutustekninen vastuuvelka – Indeksi- ja sijoitussidonnainen toiminta	**R0690**	0
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0700**	0
Paras estimaatti	**R0710**	0
Riskimarginaali	**R0720**	0
Ehdolliset velat	**R0740**	0
Muut varaukset kuin vakuutustekninen vastuuvelka	**R0750**	0
Eläkevelvoitteet	**R0760**	0
Jälleenvakuuttajilta pidätetyt talletteet	**R0770**	0
Laskennalliset verovelat	**R0780**	14 753
Johdannaiset	**R0790**	0
Velat luottolaitoksille	**R0800**	0
Muut rahoitusvelat kuin velat luottolaitoksille	**R0810**	0
Vakuutusvelat ja velat vakuutusedustajille	**R0820**	1 622
Jälleenvakuutusvelat	**R0830**	711
Velat (ostovelat, ei vakuutusvelat)	**R0840**	5 185
Etuoikeudeltaan huonommat velat	**R0850**	0
Omaan perusvarallisuuteen kuulumattomat etuoikeudeltaan huonommat velat	**R0860**	0
Omaan perusvarallisuuteen kuuluvat etuoikeudeltaan huonommat velat	**R0870**	0
Kaikki muut velat, joita ei ole esitetty muualla	**R0880**	0
Velat yhteensä	**R0900**	165 967
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	**R1000**	79 226

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: **vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)**								
		Sairauskulu-vakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturma-vakuutus	Moottori-ajoneuvon vastuu-vakuutus	Muu moottori-ajoneuvon vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetus-vakuutus	Palo- ja muu omaisuus-vahinko-vakuutus	Yleinen vastuu-vakuutus	Luotto- ja takaus-vakuutus
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Vakuutusmaksutulo										
Brutto – Ensivakuutus	**R0110**	14 814	2 354	5 537	27 550	25 090	1 006	28 995	2 643	0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0120**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0130**									
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0140**	5 666	917	2 493	13 244	10 112	407	11 947	1 104	0
Netto	**R0200**	9 148	1 436	3 043	14 306	14 978	599	17 047	1 539	0
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto – Ensivakuutus	**R0210**	14 075	2 274	5 546	28 148	25 218	1 002	28 323	2 626	0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0220**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0230**									
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0240**	5 666	917	2 493	13 244	10 112	407	11 947	1 104	0
Netto	**R0300**	8 409	1 357	3 053	14 904	15 106	595	16 376	1 522	0
Korvauskulut										
Brutto – Ensivakuutus	**R0310**	11 590	1 234	2 380	6 700	15 793	402	16 322	1 155	0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0320**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0330**									
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0340**	5 308	565	3 231	4 180	6 811	185	7 546	538	0
Netto	**R0400**	6 282	668	-851	2 521	8 982	217	8 777	618	0
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset										
Brutto – Ensivakuutus	**R0410**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0420**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0430**									
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0440**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	**R0500**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	**R0550**	4 275	625	3 106	4 154	4 017	256	7 888	489	0
Muut kulut	**R1200**									
Kulut yhteensä	**R1300**									

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: **vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteet (ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus)**			Vakuutuslaji: **hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus**				Yhteensä
		Oikeusturva-vakuutus	Matka-apuvakuutus	Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta	Sairaus-vakuutus	Vastuu-vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetus-vakuutus	Omaisuus-vakuutus	
		C0100	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Vakuutusmaksutulo									
Brutto – Ensivakuutus	**R0110**	2 836	0	102					110 926
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0120**	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0130**				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0140**	1 104	0	46	0	0	0	0	47 042
Netto	**R0200**	1 731	0	56	0	0	0	0	63 883
Vakuutusmaksutuotot									
Brutto – Ensivakuutus	**R0210**	2 761	0	100					110 074
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0220**	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0230**				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0240**	1 104	0	46	0	0	0	0	47 042
Netto	**R0300**	1 657	0	54	0	0	0	0	63 033
Korvauskulut									
Brutto – Ensivakuutus	**R0310**	1 673	0	-5					57 245
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0320**	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0330**				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0340**	752	0	-2	0	0	0	0	29 113
Netto	**R0400**	921	0	-3	0	0	0	0	28 132
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset									
Brutto – Ensivakuutus	**R0410**	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	**R0420**	0	0	0					0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	**R0430**				0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R0440**	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	**R0500**	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	**R0550**	723	0	19	0	0	0	0	25 551
Muut kulut	**R1200**								0
Kulut yhteensä	**R1300**								25 551

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.05.01.02

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut vakuutuslajeittain

		Vakuutuslaji: **henkivakuutusvelvoitteet**						**Henkijälleenvakuutus-velvoitteet**		
		Sairaus-vakuutus	Ylijäämään oikeuttava vakuutus	Indeksi- ja sijoitus-sidonnainen vakuutus	Muu henki-vakuutus	Vahinko-vakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja sairaus-vakuutus-velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Vahinko-vakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja muihin kuin sairaus-vakuutus-velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairaus-vakuutus	Henki-vakuutuksen jälleen-vakuutus	Yhteensä
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Vakuutusmaksutulo										
Brutto	**R1410**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1420**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	**R1500**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vakuutusmaksutuotot										
Brutto	**R1510**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1520**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	**R1600**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korvauskulut										
Brutto	**R1610**	0	0	0	0	3 231	7 485	0	0	10 716
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1620**	0	0	0	0	86	4 748	0	0	4 834
Netto	**R1700**	0	0	0	0	3 145	2 737	0	0	5 882
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset										
Brutto	**R1710**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1720**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	**R1800**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aiheutuneet kulut	**R1900**	0	0	0	0	540	1 064	0	0	1 603
Muut kulut	**R2500**									0
Kulut yhteensä	**R2600**									1 603

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.05.02.01

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) – Vahinkovakuutusvelvoitteet					Viisi kärkimaata ja kotimaa yhteensä
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Vakuutusmaksutulo								
Brutto – Ensivakuutus	R0110	110 926						110 926
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0						0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0140	47 042						47 042
Netto	R0200	63 884						63 884
Vakuutusmaksutuotot								
Brutto – Ensivakuutus	R0210	110 074						110 074
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0220	0						0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0230	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0240	47 042						47 042
Netto	R0300	63 032						63 032
Korvauskulut								
Brutto – Ensivakuutus	R0310	57 245						57 245
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0320	0						0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0330	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0340	29 113						29 113
Netto	R0400	28 132						28 132
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset								
Brutto – Ensivakuutus	R0410	0						0
Brutto – Hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus	R0420	0						0
Brutto – Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0430	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	R0440	0						0
Netto	R0500	0						0
Aiheutuneet kulut	R0550	25 551						25 551
Muut kulut	R1200							0
Kulut yhteensä	R1300							25 551

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.05.02.01

Vakuutusmaksut, korvaukset ja kulut maittain

		Kotimaa	Viisi kärkimaata (bruttovakuutusmaksutulon perusteella) – Henkivakuutusvelvoitteet					Viisi kärkimaata ja kotimaa yhteensä
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Vakuutusmaksutulo								
Brutto	**R1410**	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1420**	0						0
Netto	**R1500**	0						0
Vakuutusmaksutuotot								
Brutto	**R1510**	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1520**	0						0
Netto	**R1600**	0						0
Korvauskulut								
Brutto	**R1610**	10 716						10 716
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1620**	4 834						4 834
Netto	**R1700**	5 882						5 882
Muun vakuutusteknisen vastuuvelan muutokset								
Brutto	**R1710**	0						0
Jälleenvakuuttajien osuus	**R1720**	0						0
Netto	**R1800**	0						0
Aiheutuneet kulut	**R1900**	1 603						1 603
Muut kulut	**R2500**							0
Kulut yhteensä	**R2600**							1 603

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvelka

		Indeksi- ja sijoitussidonnainen vakuutus			Muu henkivakuutus			
		Ylijäämään oikeuttava vakuutus		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset		Optioita ja takuita sisältämättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	Vahinkovakuutussopimuksiin pohjautuvat ja muuhun vakuutusvelvoitteeseen kuin sairausvakuutusvelvoitteisiin liittyvät annuiteetit
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0010	0	0			0			0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0020	**0**	0			0			0
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana									
Paras estimaatti									
Bruttomääräinen paras estimaatti	R0030	0		0	0		0	0	47 586
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0080	0		0	0		0	0	22 476
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	R0090	0		0	0		0	0	25 110
Riskimarginaali	R0100	0	0			0			517
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä									
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0110	0	0			0			0
Paras estimaatti	R0120	0		0	0		0	0	0
Riskimarginaali	R0130	0	0			0			0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä	R0200	0	0			0			48 103

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.12.01.02

Henkivakuutuksen ja SLT-sairausvakuutuksen vakuutustekninen vastuuvelka

				Sairausvakuutus (ensivakuutus)				
		Hyväksytty jälleen-vakuutus	**Yhteensä (muu henki-vakuutus kuin sairaus-vakuutus, mukaan lukien sijoitus-sidonnainen vakuutus)**		Optioita ja takuita sisältä-mättömät sopimukset	Optioita tai takuita sisältävät sopimukset	Vahinko-vakuutus-sopimuksiin pohjautuvat ja sairaus-vakuutus-velvoitteisiin liittyvät annuiteetit	Sairaus-vakuutus (hyväksytty jälleen-vakuutus)	**Yhteensä (SLT-sairaus-vakuutus)**
		C0100	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**	**C0190**	**C0200**	**C0210**
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0010**	0	0	0			0	0	0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	**R0020**	0	0	0			0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana									
Paras estimaatti									
Bruttomääräinen paras estimaatti	**R0030**	0	47 586		0	0	15 607	0	15 607
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	**R0080**	0	22 476		0	0	428	0	428
Paras estimaatti, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutus-sopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	**R0090**	0	25 110		0	0	15 179	0	15 179
Riskimarginaali	**R0100**	0	517	0			562	0	562
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä									
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	**R0110**	0	0	0			0	0	0
Paras estimaatti	**R0120**	0	0		0	0	0	0	0
Riskimarginaali	**R0130**	0	0	0			0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä	**R0200**	0	48 103	0			16 169	0	16 169

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvelka

		Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus					
		Sairauskulu-vakuutus	Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	Työntekijäin tapaturma-vakuutus	Moottori-ajoneuvon vastuu-vakuutus	Muu moottori-ajoneuvon vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetus-vakuutus
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0010	0	0	0	0	0	0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0050	0	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana							
Paras estimaatti							
Vakuutusmaksuvastuu							
Brutto	R0060	4 379	348	-259	171	2 519	-15
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140	-226	-9	265	374	26	5
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150	4 605	357	-524	-203	2 493	-20
Korvausvastuu							
Brutto	R0160	11 464	1 718	6 922	13 433	2 908	116
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0240	0	6	12	5 221	9	0
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0250	11 464	1 712	6 910	8 212	2 899	116
Paras estimaatti yhteensä – Brutto	R0260	15 843	2 066	6 663	13 604	5 427	101
Paras estimaatti yhteensä – Netto	R0270	16 069	2 069	6 386	8 009	5 392	96
Riskimarginaali	R0280	1 115	484	1 081	4 373	1 602	150
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä							
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0290	0	0	0	0	0	0
Paras estimaatti	R0300	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaali	R0310	0	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä							
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä	R0320	16 958	2 550	7 744	17 977	7 029	251
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä	R0330	-226	-3	277	5 595	35	5
Vakuutustekninen vastuuvelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	R0340	17 184	2 553	7 467	12 382	6 994	246

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvelka

		Ensivakuutus ja hyväksytty suhteellinen jälleenvakuutus					
		Palo- ja muu omaisuus-vahinko-vakuutus	Yleinen vastuu-vakuutus	Luotto- ja takaus-vakuutus	Oikeusturva-vakuutus	Matka-apu-vakuutus	Vakuutus muiden taloudel-listen menetysten varalta
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0010	0	0	0	0	0	0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0050	0	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana							
Paras estimaatti							
Vakuutusmaksuvastuu							
Brutto	R0060	4 971	-184	0	201	0	-2
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140	115	5	0	0	0	2
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150	4 856	-189	0	201	0	-4
Korvausvastuu							
Brutto	R0160	8 913	7 462	0	1 921	0	4
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0240	145	68	0	0	0	0
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0250	8 768	7 394	0	1 921	0	4
Paras estimaatti yhteensä – Brutto	R0260	13 884	7 278	0	2 122	0	2
Paras estimaatti yhteensä – Netto	R0270	13 624	7 205	0	2 122	0	0
Riskimarginaali	R0280	2 128	1 116	0	369	0	15
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä							
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0290	0	0	0	0	0	0
Paras estimaatti	R0300	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaali	R0310	0	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä							
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä	R0320	16 012	8 394	0	2 491	0	17
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä	R0330	260	73	0	0	0	2
Vakuutustekninen vastuuvelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	R0340	15 752	8 321	0	2 491	0	15

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.17.01.02

Vahinkovakuutusten vakuutustekninen vastuuvelka

		Hyväksytty ei-suhteellinen jälleenvakuutus				
		Sairaus-vakuutuksen ei-suhteellinen jälleen-vakuutus	Vastuu-vakuutuksen ei-suhteellinen jälleen-vakuutus	Meri-, ilmailu- ja kuljetus-vakuutuksen ei-suhteellinen jälleen-vakuutus	Omaisuus-vakuutuksen ei-suhteellinen jälleen-vakuutus	Vahinko-vakuutus-velvoitteet yhteensä
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0010	0	0	0	0	0
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä ja liittyvät kokonaisuutena laskettuun vakuutustekniseen vastuuvelkaan	R0050	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka laskettuna parhaan estimaatin ja riskimarginaalin summana						
Paras estimaatti						
Vakuutusmaksuvastuu						
Brutto	R0060	0	0	0	0	12 129
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0140	0	0	0	0	557
Vakuutusmaksuvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0150	0	0	0	0	11 572
Korvausvastuu						
Brutto	R0160	0	0	0	0	54 862
Saamiset yhteensä jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuu-tuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä	R0240	0	0	0	0	5 461
Korvausvastuun nettomääräinen paras estimaatti	R0250	0	0	0	0	49 400
Paras estimaatti yhteensä – Brutto	R0260	0	0	0	0	66 991
Paras estimaatti yhteensä – Netto	R0270	0	0	0	0	60 972
Riskimarginaali	R0280	0	0	0	0	12 433
Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimenpiteen määrä						
Vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	R0290	0	0	0	0	0
Paras estimaatti	R0300	0	0	0	0	0
Riskimarginaali	R0310	0	0	0	0	0
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä						
Vakuutustekninen vastuuvelka – Yhteensä	R0320	0	0	0	0	79 424
Saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta oikaistuina ennustetuilla tappioilla, jotka johtuvat vastapuolen maksukyvyttömyydestä – Yhteensä	R0330	0	0	0	0	6 018
Vakuutustekninen vastuuvelka, josta on vähennetty saamiset jälleenvakuutussopimuksista/erillisyhtiöiltä ja rajoitetusta jälleenvakuutuksesta – Yhteensä	R0340	0	0	0	0	73 405

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva
S.19.01.21
Vahinkovakuutuskorvaukset

Vahinkovakuutustoiminta yhteensä

Vahingon sattumisvuosi / vakuutussopimusvuosi	**Z0010**	1 – Vahingon sattumisvuosi

Maksetut bruttokorvaukset (ei-kumulatiiviset)
(absoluuttinen määrä)

		Kehitysvuosi												
Vuosi		**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10 & +**	**Kuluvana vuonna**	**Kaikkien vuosien summa (kumulatiivinen)**
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0110**	**C0170**	**C0180**
Aiemmat	**R0100**											8 632	8 632	8 632
N-9	**R0160**	25 107	7 131	777	320	311	159	121	95	119	74		74	34 214
N-8	**R0170**	25 903	7 990	935	538	445	174	134	178	86			86	36 383
N-7	**R0180**	29 362	8 215	1 028	495	207	171	91	118				118	39 687
N-6	**R0190**	31 867	11 019	975	535	146	115	78					78	44 735
N-5	**R0200**	35 063	9 625	985	453	249	311						311	46 686
N-4	**R0210**	36 870	10 030	1 136	495	215							215	48 746
N-3	**R0220**	36 515	11 199	1 148	346								346	49 208
N-2	**R0230**	39 523	10 172	1 049									1 049	50 744
N-1	**R0240**	42 569	12 526										12 526	55 095
N	**R0250**	48 168											48 168	48 168
												Yhteensä	**R0260**	71 603	462 298

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva
S.19.01.21
Vahinkovakuutuskorvaukset

Korvausvastuun bruttomääräinen diskonttaamaton paras estimaatti
(absoluuttinen määrä)

Vuosi		Kehitysvuosi 0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Vuoden lopussa (diskontatut tiedot)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Aiemmat	R0100											6 554	R0100	5 980
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 241		R0160	1 096
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	1 726			R0170	1 501
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	1 624				R0180	1 456
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	1 341					R0190	1 194
N-5	R0200	0	0	0	0	0	1 743						R0200	1 505
N-4	R0210	0	0	0	0	2 036							R0210	1 720
N-3	R0220	0	0	0	3 062								R0220	2 557
N-2	R0230	0	0	3 469									R0230	2 928
N-1	R0240	0	5 913										R0240	5 241
N	R0250	24 716											R0250	23 513
												Yhteensä	R0260	48 691

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.22.01.21

Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimenpiteiden vaikutukset

		Pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden ja siirtymätoimen-piteiden määrä	Vakuutusteknisen vastuuvelan siirtymätoimen-piteen vaikutukset	Korkojen siirtymätoimen-piteen vaikutukset	Nollatun volatiliteettikorjauk-sen vaikutukset	Nollatun vastaavuuskorjauk-sen vaikutukset
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Vakuutustekninen vastuuvelka	**R0010**	0	0	0	0	0
Oma perusvarallisuus	**R0020**	0	0	0	0	0
Vakavaraisuuspääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	**R0050**	0	0	0	0	0
Vakavaraisuuspääomavaatimus	**R0090**	0	0	0	0	0
Vähimmäispääomavaatimuksen täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus	**R0100**	0	0	0	0	0
Vähimmäispääomavaatimus	**R0110**	0	0	0	0	0

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva
S.23.01.01
Oma varallisuus

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Oma perusvarallisuus ennen delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 68 artiklan mukaisia muilla rahoitusaloilla olevien omistusyhteyksien vähennyksiä						
Tavanomainen osakepääoma (joka sisältää omat osakkeet)	R0010	0	0		0	
Tavanomaiseen osakepääomaan liittyvä ylikurssirahasto	R0030	8	8		0	
Alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai niitä vastaavat oman perusvarallisuuden erät keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0040	10 650	10 650		0	
Etuoikeudeltaan huonommat jäsenten keskinäiset rahastot	R0050	0		0	0	0
Ylijäämävarallisuus	R0070	0	0			
Etuoikeutetut osakkeet	R0090	0		0	0	0
Etuoikeutettuihin osakkeisiin liittyvä ylikurssirahasto	R0110	0		0	0	0
Täsmäytyserä	R0130	68 071	68 071			
Etuoikeudeltaan huonommat velat	R0140	0		0	0	0
Laskennallisten nettoverosaamisten arvoa vastaava määrä	R0160	30				30
Muut valvontaviranomaisen omaksi perusvarallisuudeksi hyväksymät erät, joita ei ole esitetty edellä	R0180	0	0	0	0	0
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	R0220	0				
Vähennykset						
Rahoitus- ja luottolaitoksiin oleviin omistusyhteyksiin perustuvat vähennykset	R0230	0	0	0	0	
Oma perusvarallisuus yhteensä vähennysten jälkeen	R0290	78 759	78 729	0	0	30
Oma lisävarallisuus						
Maksamaton tavanomainen osakepääoma, joka on maksettava vaadittaessa mutta jota ei ole vielä vaadittu maksettavaksi	R0300	0			0	
Maksamaton eikä vielä maksettavaksi vaadittu alkupääoma, jäsenten maksuosuudet tai vastaavat oman perusvarallisuuden erät, jotka on maksettava vaadittaessa, keskinäisten tai niitä vastaavien yritysten osalta	R0310	0			0	
Maksamattomat etuoikeutetut osakkeet, jotka on maksettava vaadittaessa mutta joita ei ole vielä vaadittu maksettaviksi	R0320	0			0	0
Oikeudellisesti sitova sitoumus merkitä ja maksaa etuoikeudeltaan huonommat velat vaadittaessa	R0330	0			0	0
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0340	0			0	
Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 2 kohdan mukaiset remburssit ja takuut	R0350	0			0	0
Direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaiset jäseniltä vaaditut lisämaksut	R0360	0			0	
Jäseniltä vaaditut lisämaksut – Muut kuin direktiivin 2009/138/EY 96 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut	R0370	0			0	
Muu oma lisävarallisuus	R0390	0			0	0

		Yhteensä	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoituksetta	Luokka 1 (T1) – käytettävissä rajoitetusti	Luokka 2 (T2)	Luokka 3 (T3)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Oma lisävarallisuus yhteensä	R0400	0			0	0
Käytettävissä oleva ja hyväksyttävä oma varallisuus						
SCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0500	78 759	78 729	0	0	30
MCR:n täyttämiseksi käytettävissä oleva oma varallisuus yhteensä	R0510	78 729	78 729	0	0	
SCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0540	78 759	78 729	0	0	30
MCR:n täyttämiseksi hyväksyttävä oma varallisuus yhteensä	R0550	78 729	78 729	0	0	
SCR	R0580	37 758				
MCR	R0600	10 847				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja SCR:n suhdeluku	R0620	209 %				
Hyväksyttävän oman varallisuuden ja MCR:n suhdeluku	R0640	726 %				

		C0060
Täsmäytyserä		
Ylijäämä, jonka verran varat ovat velkoja suuremmat	R0700	79 226
Omat osakkeet (suorassa ja välillisessä omistuksessa olevat)	R0710	0
Odotettavissa olevat osingot, voitonjaot ja maksut	R0720	467
Muut oman perusvarallisuuden erät	R0730	10 688
Vastaavuuskorjauskantoja ja erillään pidettäviä rahastoja koskevat sidotun oman pääoman erien oikaisut	R0740	0
Täsmäytyserä	R0760	68 071
Odotettavissa olevat voitot		
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Henkivakuutus	R0770	0
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) – Vahinkovakuutus	R0780	0
Tuleviin vakuutusmaksuihin sisältyvät odotettavissa olevat voitot (EPIFP) yhteensä	R0790	0

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.25.01.21

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) – Standardikaavaa käyttävät yritykset

		Brutto-SCR	Yritys-kohtaiset parametrit	Yksinker-taistukset
		C0110	C0090	C0100
Markkinariski	R0010	32 537		
Vastapuoliriski	R0020	7 611		
Henkivakuutusriski	R0030	1 311	ei mitään	
Sairausvakuutusriski	R0040	6 390	ei mitään	
Vahinkovakuutusriski	R0050	13 113	ei mitään	
Hajautus	R0060	-17 066		
Aineettomien hyödykkeiden riski	R0070	0		
Perusvakavaraisuuspääomavaatimus	R0100	43 896		

Vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskenta		C0100
Operatiivinen riski	R0130	3 302
Vakuutustekniseen vastuuvelkaan liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0140	0
Laskennallisiin veroihin liittyvä tappioiden vaimennusvaikutus	R0150	-9 440
Direktiivin 2003/41/EY 4 artiklan mukaisesti harjoitettavan liiketoiminnan pääomavaatimus	R0160	0
Vakavaraisuuspääomavaatimus, ilman pääomavaatimuksen korotusta	R0200	37 758
Jo tehdyt pääomavaatimuksen korotukset	R0210	0
Vakavaraisuuspääomavaatimus	R0220	37 758
Muut tiedot SCR:stä		
Duraatiopohjaista osakeriskiä koskevan alariskiosion pääomavaatimus	R0400	0
Jäljellä olevan osan nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0410	0
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0420	0
Vastaavuuskorjauskantojen nimellisten SCR:ien kokonaismäärä	R0430	0
Erillään pidettävien rahastojen nimellisten SCR:ien yhdistämisestä johtuvat hajautusvaikutukset 304 artiklaa varten	R0440	0

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva

S.28.01.01

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

Vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

		C0010
MCR_{NL} Tulos	R0010	10 001

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillis-yhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutussopimusten osuudella) vakuutusmaksutulo viimeisten 12 kuukauden ajalta
		C0020	C0030
Sairauskuluvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0020	16 069	9 148
Vakuutus ansiotulon menetyksen varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0030	2 069	1 436
Työntekijän tapaturmavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0040	6 386	3 043
Moottoriajoneuvon vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0050	8 010	14 306
Muu moottoriajoneuvovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0060	5 392	14 978
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0070	97	599
Palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0080	13 624	17 047
Yleinen vastuuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0090	7 205	1 539
Luotto- ja takausvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0100	0	0
Oikeusturvavakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0110	2 122	1 731
Matka-apuvakuutus ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0120	0	0
Vakuutus muiden taloudellisten menetysten varalta ja sen suhteellinen jälleenvakuutus	R0130	0	56
Sairausvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0140	0	0
Vastuuvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0150	0	0
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0160	0	0
Omaisuusvakuutuksen ei-suhteellinen jälleenvakuutus	R0170	0	0

Henkivakuutus- ja henkijälleenvakuutusvelvoitteisiin sovellettava lineaarisen kaavan osa

		C0040
MCR_{L} Tulos	R0200	846

		Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillis-yhtiöiden osuudella) paras estimaatti ja vakuutustekninen vastuuvelka kokonaisuutena laskettuna	Nettomääräinen (vähennettynä jälleenvakuutus-sopimusten/erillis-yhtiöiden osuudella) kokonaisriskisumma
		C0050	C0060
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Taatut etuudet	R0210	0	
Oikeuden ylijäämään sisältävät velvoitteet – Tulevat harkinnanvaraiset lisäetuudet	R0220	0	
Indeksi- ja sijoitussidonnaiset vakuutusvelvoitteet	R0230	0	
Muut henki(jälleen)vakuutus- ja sairaus(jälleen)vakuutusvelvoittteet	R0240	40 289	
Kaikkien henki(jälleen)vakuutusvelvoitteiden kokonaisriskisumma	R0250		0

Kokonais-MCR:n laskenta

		C0070
Lineaarinen MCR	R0300	10 847
SCR	R0310	37 758
MCR:n enimmäistaso	R0320	16 991
MCR:n vähimmäistaso	R0330	9 440
Yhdistetty MCR	R0340	10 847
MCR:n absoluuttinen vähimmäistaso	R0350	3 700
		C0070
Vähimmäispääomavaatimus	R0400	10 847