

Eläkekassoilte

**Valtuutussäännökset:**

Vakuutuskassalaki (1164/1992) 77 §

**Voimassaoloaika:**

22.12.2008 – 31.12.2010

**Muuttaa/lisää:**

Määräys- ja ohjekokoelma eläkekassoilte Dnro 13/002/2001 siihen tehtyine muutoksineen

**FINANSSIVALVONNAN VAKUUTUSSEKTORIN MÄÄRÄYKSET JA OHJEET  
ELÄKEKASSOILLE**

Laki lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavien eläkelaitosten vanhuuseläkkeiden rahastointia ja toimintapääomaa koskevien säännösten väliaikaisesta muuttamisesta (853/2008) on tullut voimaan 22.12.2008. Edellä mainitun lain johdosta Finanssivalvonta on tänään päättänyt yllä mainittujen valtuutussäännösten nojalla muuttaa määräys- ja ohjekokoelman 13/002/2001 kohtia 1.9.4, 1.9.5.2, liitettä 2 Osa 1, liitettä 4, liitettä 10 3(6) ja liitettä 10 5(6), sekä lisätä määräys- ja ohjekokoelmaan uuden kohdan 1.9.7.2.

Määräykset ovat voimassa 22.12.2008 alkaen 31.12.2010 asti. Määräyksiä sovelletaan ensimmäisen kerran vuodelta 2008 laadittavaan tilinpäätökseen.

Lisätietoja antaa Finanssivalvonnan vakuutussektorin vakavaraisuusvalvonta.

**FINANSSIVALVONTA**

Hely Salomaa  
osastopäällikkö

Pirjo Saarelainen  
ylitarkastaja

**1.9.2.1.4 Vakuutustekninen vastuuvulka**

Liitetiedoissa esitetään vakuutustekninen vastuuvulka seuraavasti:

Lakisääteiset eläkkeet	
Vakuutusmaksuvastuu ja korvausvastuu	_____
Lisävakuutusvastuu	_____
Lakisääteisten eläkkeiden osaketuottosidonnainen lisävakuutusvastuu	_____
Muiden eläkkeiden vastuuvulka	_____
Vakuutustekninen vastuuvulka yhteensä	=====

**1.9.3 VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUKUSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT**

Eläkekassan omasta puolestaan antamat vakuudet ja vastuusitoumukset tulee esittää liitetiedoissa seuraavasti:

1. Velat, joiden vakuudeksi on annettu eläkekassan omaisuutta eriteltyinä vakuuslajeittain.
  - 1.1. Annettujen vakuuksien arvo.
  - 1.2. Lisäksi annetaan vakuustyypeittäin vakuuksien yhteenlaskettu arvo.
2. Muut omasta puolesta annetut vakuudet yhteenlaskettu arvo vakuuslajeittain eriteltyinä (ei velkaa taseessa).
3. Taseeseen sisällyttämättömät omasta puolesta annetut vastuusitoumukset ja vastuut

Omasta puolesta annetut vastuusitoumukset eritellään esimerkiksi seuraavasti:

- leasing- ja vuokravastuut
- eläkevastuut
- muut vastuusitoumukset
- muut eläkekassan koskevat taloudelliset vastuut, joita ei ole merkitty taseeseen.

Erityisesti muiden vastuusitoumusten ja muiden taloudellisten vastuiden osalta tulee oikean ja riittävän kuvan (tietojen) vaatimuksen täyttymisen takia antaa vastuun arvioidun rahamäärän lisäksi sanallinen selostus asian luonteesta ja arvostusperiaatteista.

Muina vastuusitoumuksina eläkekassa esittää mm:

- johdannaissopimuksista johtuvat vastuut ks. kohta 4.1.1.6
- rahoitusvakuuslain (11/2004) mukaisessa siirrossa vastaanotetun vakuuden käypä arvo, myydyn ja edelleen pantatun vakuuden käypä arvo ja tieto siitä, onko eläkekassalla velvollisuus palauttaa se.

Vastuut tulee arvostaa tilinpäätöksessä varovaisuuden periaatetta noudattaen. Tämä tarkoittaa sitä, että vastuut tulee arvostaa tilinpäätöksessä nimellisarvoon tai sitä korkeampaan todennäköiseen arvoon.

Mahdollisia vastuita voi olla erilaisia, tyhjentävää esimerkkiluetteloa ei ole.

Eläkekassan tulee itse tilinpäätöstä laatiessaan harkita, onko sellaisia sopimuksia/sitoumuksia, joista saattaa realisoitua menoja ja menetyksiä ja jotka siten tulisi esittää vastuina. Vaatimus oikeasta ja riittävästä kuvasta tulee muistaa.

Yleisvakuuksien osalta ei laina/vakuuskohtaista erittelyä aina voine tehdä. Tällöin tulee kuitenkin esittää yleisvakuutta vastaan saatujen lainojen (muiden vastuiden) kokonaismäärä sekä erikseen yleisvakuudeksi annetut omaisuuserät tms.

Yhteisvastuusta ilmoitetaan vastuun kokonaismäärä sekä se, että kyseessä on yhteisvastuu.

Vastuutiedot annetaan erikseen TyEL-toiminnan ja muun toiminnan osalta.

### 1.9.4 VAKAVARAISUUTTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

TyEL:n mukaista toimintaa harjoittavan eläkekassan vakavaraisuudesta on esitettävä tilikaudelta ja vähintään edelliseltä tilikaudelta seuraavat tiedot:

Toimintapääoma (euroissa)

- oma pääoma \_\_\_\_\_
- vapaaehtoiset varaukset \_\_\_\_\_
- lisävakuutusvastuu \_\_\_\_\_
- omaisuuden käypien arvojen ja taseen kirjanpitoarvojen välinen arvostusero \_\_\_\_\_
- takaukset ja vakuudet \_\_\_\_\_
- muut erät (+/-) \_\_\_\_\_
- tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa \_\_\_\_\_

Toimintapääoman vähimmäismäärä -% <sup>1)</sup> \_\_\_\_\_

Vakavaraisuusaste -% \_\_\_\_\_

(toimintapääoma / vakavaraisuuslaskennassa  
käytettävä vastuovelka)

Vakavaraisuusraja -% \_\_\_\_\_

Vakuutuskassalain 83 b:n mukainen toimintapääoma esitettynä siten, että siihen ei sisälly tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavaa osaa \_\_\_\_\_

Toimintapääoman vähimmäismäärä esitettynä ilman lain 853/2008 mukaisia väliaikaisia huojennuksia vuosille 2008-2010 <sup>2)</sup> \_\_\_\_\_

Vakavaraisuusaste <sup>3)</sup> \_\_\_\_\_

1) Laskettuna lain 853/2008 6 §:n mukaisesti

2) 1/3 -osaa vakavaraisuusraja, missä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävä vastuovelka lasketaan ennen lain 853/2008 3 §:n mukais- ta tasausvastuusta rinnastettavan osuuden vähentämistä.

3) Toimintapääoma on vakuutuskassalain 83 b:n mukainen toimintapääoma siten, että siihen ei sisälly tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavaa osaa.

### 1.9.5 ELÄKEKASSAN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ JA VAKUUTUSTOIMINTAA KUVAAVAT TUNNUSLUVUT VIIDELTÄ VIIMEISELTÄ TILIKAUDELTA SEKÄ ANALYYSIT

#### 1.9.5.1 Yleistä

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut koskevat tunnuslukujen laskentaperiaatteiden osalta kaikkia eläkekassojen TyEL-toimintaa myös silloin, kun ne ilmoittavat tunnuslukuja muulloinkin kuin tilinpäätöksessä tai puolivuositaisessa raportissa. Tunnuslukukäsitteet ovat vastaavat kuin tuloslaskelmassa ja taseessa, jollei jäljempänä toisin määritellä.

Tunnusluvut julkaistaan tilinpäätöksessä ja tuotetaan lisäksi puolivuositain tässä määräyksessä esitettyssä muodossa (10 ja 11). Sen varmistamiseksi, että tilinpäätös tunnuslukuineen antaa eläkekassan toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta oikean ja riittävän kuvan, on tunnuslukujen yhteydessä annettava tarvittaessa lisätietoja.

Tunnusluvut esitetään tilinpäätöksessä viideltä viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tai, jos eläkekassa ei ole toiminnut viittä tilikautta, koko toiminta-ajalta.

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on tunnuslukujen lisäksi ilmoitettava niiden laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö.

Tunnusluvut on laskettava ja esitettävä vähintään miljoonan euron tarkkuudella ja prosentit sekä suhdeluvut yhden desimaalin tarkkuudella.

Tunnusluvut lasketaan sijoitustoiminnan osalta pääasiassa käyvin arvoin.

Tunnusluvun saama arvo ilmoitetaan myös siinä tapauksessa, että se on negatiivinen.

Puolivuositain tuotettavat tiedot:

- vakuutusmaksutulo
- taseen vastuovelka
- eläkevarat
- palkkasumma
- sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sijoituslajeittain,
- sijoitusjakauma käyvin arvoin,
- toimintapääoma, toimintapääoma ja sitä koskevat rajat prosentteina vastuuvélasta ja toimintapääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan.

Vertailutietoina esitetään puolivuositain tuotettujen tietojen yhteydessä vastaavan ajankohdan tiedot edelliseltä tilikaudelta ja edellisen tilikauden tiedot.

### **1.9.5.2 Tunnuslukujen laskentakaavoja ja analyysien esittäminen**

Esitettäessä tunnuslukuja, jotka kuvaavat tuloksen syntyä tai tulosvaikutusta on luvut esitettävä etumerkkeineen.

#### **Maksetut eläkkeet=**

Tuloslaskelman mukaiset maksetut eläkkeet ja muut korvaukset (brutto).

#### *Sijoitustoiminnan tuotto:*

#### **A. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)**

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon päivittäin tai kuukausittain aikapainotetut kassavirrat. Ellei käytettävissä ole kassaperusteista laskentaa, voidaan tuotto laskea suoriteperusteisesti.

Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz:in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa ) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuna sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun. Tuotto sitoutuneelle pääomalle voidaan laskea myös muulla tavalla, jos sen antama tulos ei tarkkuudeltaan olennaisesti poikkea edellä mainitulla menetelmällä saadusta tuloksesta.

Tuoton laskentaperiaatteen osalta on noudatettava jatkuvuutta eikä menetelmän tarkkuustasoa saa heikentää aikaisemmin käytetystä tasosta (esim. päiväpainotuksesta ei saa siirtyä takaisin kuukausipainotukseen). Sellaisen omaisuusryhmän esim. kiinteistöt, johon ei voida soveltaa päiväkohtaista laskentaa, tuotto voidaan laskea käytämällä kuukausikohtaista laskentaa.

$$\text{Kassavirta (suoritevirta)} = \text{ostot} - \text{myynnit} - \text{tuotot} + \text{kulut}$$

Johdannaisten tuotot ja kulut kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle. Ei suojaavan johdannaisen tuotot ja kulut merkitään siten kuin vastaavan omaisuuserän tuotot ja kulut, esim. osakejohdannaisten tuotot ja kulut käsitellään osakkeiden ryhmässä.

Valuutasta johtuvat tuotot ja kulut kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Korkorahastojen tuotot kohdistetaan vastaavasti kuten korkorahastot on kohdistettu sijoitusjakaumassa: pitkän koron rahastot joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin. Sijoituksista sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöihin osalta menetellään vastaavasti.

Sijoituslajeille kohdistamattomia tuottoja ja kuluja ovat esimerkiksi sijoitustoiminnan hoitokulut (esim. oman sijoitusorganisaation kulut ja ulkopuoliselle maksetut varainhoitopalkkiot), sijoitustoiminnan muut tuotot ja kulut (esim. säilytyspalkkiot ja vakuutusliikkeen valuuttakurssierot) siltä osin kuin niitä ei pystytä kohdistamaan omaisuuslajeille, toimitusmaksut, takaisinmaksupalkkiot, muut korkotuotot.

Rahoihin ja pankkisaamisiin sisältyvien sekä euromääräisten että valuuttatilien tuotot kirjataan kohdistamattomiin tuottoihin. Tase-erä Rahat ja pankkisaamiset eivät ole mukana sijoitusten markkina-arvossa eivätkä sitoutuneessa pääomassa.

Sitoutunutta pääomaa laskettaessa kiinteistökaupoissa syntyneet merkittävät maksuaikoihin liittyvät kauppahintatasaamiset ja –velat oikaistaan suoriteperusteesta kassaperusteeseen mukaiseksi (kaupat kirjattu tapahtumapäivän mukaan).

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin tulee eri taulukoissa olla saman suuruinen.

## B. Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin + Muut korkoerät – Vastuuvelan tuottovaatimus.<sup>1)</sup>

1) Vuonna 2008 täydennyskerrointa vastaavaa korkotuottovaatimusta ei lueta vastuuvelan tuottovaatimukseen.

### *Sijoitusjakauma käyvin arvoin*

Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin. Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöihin luetaan kiinteistöisijoituksiin.

Johdannaisten siirtyvissä erissä olevat laskennalliset arvostuserot ja ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Sijoituksiin ei oteta mukaan sijoituksiin liittyvä kauppahintatasaamisia ja –velkoja.

Sijoitusjakauma sisältää taseen sijoituksiin kuuluvat talletukset.

Sijoitusjakauman alaviitteeksi lisätään jvk – salkun modifioitu duraatio (D mod).

Sijoitusjakauma käyvin arvioiden ks. määräys- ja ohjekokoelman liite 10.

### **Liikevaihto=**

+ vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	X
+ sijoitustoiminnan nettotuotto kirjanpidossa	X
+ muut tuotot	X

### **Kokonaishoitokulut=**

+ tuloslaskelman erä Hoitokulut	X
+ sijoitustoiminnan hoitokulut	X

### **Kokonaistulos=**

Vakavaraisuuden kartuttaminen vakuutusmaksuilla	X
+ Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	X

+ Varojen sisäinen siirto osastolta A osastolle B x

### **Tulosanalyysi**

Lisävakuutusvastuun muutokseen ei tulosanalyysissä lasketa mukaan kannansiirtojen vaikutusta.

### **Toimintapääoma**

Toimintapääoma ja sen rajoja koskeva tunnusluku esitetään myös kuvan muodossa viideltä vuodelta. Toimintapääoman esitys kuvan muodossa koskee myös puolivuositain tuotettavaa raporttia. Kuvassa tulee esittää seuraavat tiedot %:na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä vastuuvälästä:

- vakavaraisuusraja
- toimintapääoman enimmäismäärä
- toimintapääoma <sup>1)</sup>

1) Vuosina 2008-2010 sisältää tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavan osan.

### **Eläkevarat=**

Taseen vastuuvälä + Varojen arvostusero

### **TyEL-palkkasumma ja YEL-työtulosumma=**

Tilinpäätösajankohdan tai osavuosisiraportointiajankohdan mukainen palkkasumma- ja työtulosumma-arvio koko vuodelta.

### **Vakuutusten, vakuutettujen ja eläkkeensaajien lukumäärä**

Lukumäärä, joka on tilinpäätöshetken tai osavuosisiraportointiajankohdan mukainen.

TyEL vakuutetuista joiden tiedot ilmoitetaan eläkekassalle kuukausittain, lasketaan niiden lukumäärä joilla on ollut ansioita viimeisen kuukauden aikana, kuitenkin siten, että jokainen tulee lasketuksi vain kerran.

Perhe-eläkkeessä eläkkeensaajien lukumäärä lasketaan aina yhdeksi riippumatta edunsaajien lukumäärästä.

## **1.9.6 ELÄKEKASSAN RISKIT JA RISKIENHALLINTA**

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on selvitettävä eläkekassan riskienhallinnan yleiset periaatteet (riskienhallinnan politiikka), riskienhallinnan vastuu ja valvonta, organisointi sekä prosessit ja riskit (riskien luokittelu, riskimittarit, valvonnanrajat ja raportointi).

Liitetiedoissa tulee lisäksi kuvata (määrällisesti ja/tai sanallisesti) eläkekassan kannalta tärkeimpiä riskejä kuten vakuutustoiminnan riskit, sijoitustoiminnan riskit ja operatiiviset riskit.

Vakuutusteknisen vastuuvälän osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Vakuutusteknisten riskien määrittely: eläkekassan merkittävimpien vakuutusriskien kuvaus ottaen huomioon erikseen lakisääteisen ja vapaaehtoisen toiminnan erityispiirteet
  - a. rahoituksen jakautuminen eläkekassan vastuulle ja eläkelaitosten yhteiselle vastuulle (tasausjärjestelmä)
  - b. kuvaus vakuutuslajeista (TyEL-p, TyEL-l, YEL-p, YEL-l, lisäedut) ja omalla vastuulla olevaan vakuutusliikkeeseen sisällyvistä riskeistä (korkoriski, kuolevuus jne.)
  - c. kuvaus vakuutuskannan rakenteesta
2. Riskienhallinta eläkevastuun laskuperusteilla: sovellettavan laskuperusteen kuvaus ja matemaattiset oletukset (esimerkiksi tasoitusvastuun mitoitus, kuolevuus, laskuperustekorko, työkyvyttömyysriski, indeksikorotusvastuun käyttö, kuormitus)
3. Määrällisiä tietoja eläkevastuusta (esimerkiksi tasoitusvastuunrajat, indeksikorotusvastuun yläraja)

Sijoitustoiminnan riskien osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat
2. Riskienhallintaprosessit ja
3. Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Operatiivisten riskien osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Riskien määrittely ja riskienhallintastrategia
2. Riskienhallintaprosessit ja
3. Kuvaus olennaisista operatiivisista riskeistä

### **1.9.7 MUUT ERINÄISET MÄÄRÄYKSET**

#### **1.9.7.1 Suojaava johdannaissopimus**

Johdannaissopimuksen suojaavuuden kriteerit ks. määräys- ja ohjekokoelman kohdat 1.5.1.2.1 (suojauksen kriteerit, tehokkuus ja dokumentointi) ja 4.1.1.4 (suojauksen tehokkuus).

#### **1.9.7.2 Lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavan vakuutuskassan toimintakertomuksessa lain 853/2008 johdosta esitettävät tiedot**

Lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavan vakuutuskassan toimintakertomuksessa taloudellista asemaa koskevassa selostuksessa tulee kertoa lain 853/2008 (Lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavien eläkeläisten vanhuuseläkkeiden rahastointia ja toimintapääomaa koskevien säännösten väliaikaisesta muuttamisesta) säännösten soveltamisen vaikutuksesta eläkekassan toimintapääomaan.

<b>VASTUUVELAN KATELASKELMA</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>B-eläkekassat ja B-osastot</b>		
<b>Eläkekassan nimi</b>				
<b>Eläkekassan rekisterinumero</b>		<b>B</b>	<b>EK</b>	

**KATETTAVA VASTUUVELKA**

	<b>€</b>
1. Vastuuvelka	
2. Velka vastuunjakoon ja vakuutusmaksuista johtuvat velat (VKL 83 § 8 mom)	
Vastuuvelan bruttomäärä (1+2)	
3. Vastuuvelasta vähennettävät erät (VKL 83 § 3 mom)	
<b>KATETTAVA VASTUUVELKA YHTEENSÄ (1+2+3)</b>	

**VASTUUVELKA VAKAVARAISUUSLASKENNASSA**

Vastuuvelka			
Vähennykset			
1. VKL 79 § 2 momentin mukainen lisävakuutusvastuu	1.	VKL 79 § 2 momentin mukainen lisävakuutusvastuu	./. [ ]
2. Erät joita YEL 10 § 2 momentin mukaan ei oteta huomioon vakuutusmaksuvastuussa	2.	Erät joita YEL 10 § 2 momentin mukaan ei oteta huomioon vakuutusmaksuvastuussa	./. [ ]
3. Tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa	3.	Tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa	./. [ ]
			= [ ]
<b>VAKAVARAISUUSRAJAA LASKETTAESSA KÄYTETTÄVÄ VASTUUVELKA</b>			[ ]

Päiväys

Toimitusjohtajan allekirjoitus

TOIMINTAPÄÄOMALASKELMA		B-eläkekassat ja B-osastot	
Eläkekassan nimi			
Eläkekassan rekisterinumero	B	Kausi --->	

Toimintapääomaerien tarkempi määrittely vakuutuskassalaissa ja Vakuutusvalvontaviraston määräyksissä. Toimintapääomaeristä vähennetään vakuutuskassalain 83 b §:n 4 mom. 1-3 kohdat.

TOIMINTAPÄÄOMA	Edellisen tilinpäätöksen tiedot	Siirrot tilikauden aikana	Toimintapääoma
	€	€	€
1. Oman pääoman erät			
2. Vapaaehtoiset varaukset			
3. Lisävakuutusvastuu			
4. Positiiviset arvostuserot			
5. Takaukset ja vakuudet (siirtymäaikana 31.12.2010 asti)			
6. Tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa			
Vähennettävät erät			
<b>Toimintapääomaerät 1-6 yhteensä</b>			

#### TOIMINTAPÄÄOMAAN LIITTYVÄT RAJAT

Toimintapääoman vähimmäismäärä		1)
Vakavaraisuusraja		

#### Lisätietoja:

Vakavaraisuusrajaa laskettaessa käytettävä eläkevastuu

Vakavaraisuusraja -%

Vakavaraisuusasema (z-luku)


<sup>1)</sup> Eläkekassan toimintapääoman vähimmäismäärä esitettyä ilman lain 853 / 2008 mukaisia väliaikaisia alennuksia vuosille 2008 - 2010. 1/3- osaa vakavaraisuusraja, missä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävä vastuuvélka lasketaan ennen lain 853 / 2008 3 §:n mukaista tasausvastuusta rinnastettavan osuuden vähentämistä.

Päiväys

Toimitusjohtajan allekirjoitus

**VAKAVARAIKUUS****Toimintapääoma ja sen rajat**

(% :na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä vastuuvielasta)

	<b>vuosi v</b>	<b>vuosi v-1</b>	<b>vuosi v-2</b>	<b>vuosi v-3</b>	<b>vuosi v-4</b>
	%	%	%	%	%
Vakavaraisuusraja					
Toimintapääoman enimmäismäärä					
Toimintapääoma <sup>1)</sup>					

<sup>1)</sup> Vuosina 2008 - 2010 sisältää tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavan osan

	vuosi v	vuosi v-1	vuosi v-2	vuosi v-3	vuosi v-4
	€	€	€	€	€
<b>Suorat nettotuotot</b>					
Lainasaamiset					
Joukkovelkakirjalainat					
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset					
Osakkeet ja osuudet					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut <sup>1)</sup>					
<b>Arvonmuutokset kirjanpidossa <sup>2)</sup></b>					
Osakkeet ja osuudet					
Joukkovelkakirjalainat					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa</b>					
<b>Arvostuserojen muutos <sup>3)</sup></b>					
Osakkeet ja osuudet					
Joukkovelkakirjalainat					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin</b>					
<b>Vastuuvelan tuottovaatimus <sup>4)</sup></b>					
<b>Sijoitustoiminnan kirjanpidollinen tulos</b>					
<b>Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin</b>					
<b>Johdannaisten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista</b>					

<sup>1)</sup> Sisältää sellaiset tuloslaskelman korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

<sup>2)</sup> Myyntivoitot ja tappiot sekä muut kirjanpidon arvonmuutokset

<sup>3)</sup> Taseen ulkopuoliset arvonmuutokset

<sup>4)</sup> Vuonna 2008 täydennyskerrointa vastaavaa korkotuottovaatimusta ei lueta mukaan vastuuvelan tuottovaatimukseen