

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Fennia Henkivakuutus Oy

Rikemaksun määrääminen

1 Päätös

Finanssivalvonta määrää Finanssivalvonnasta annetun lain (jäljempänä Fi-val) 38 §:n 1 momentin 1 kohdan ja 6 momentin nojalla Fennia Henkivakuutus Oy:lle (aikaisemmin Sp-Henkivakuutus Oy, y-tunnus 2082534-1, jäljempänä yhtiö) rikemaksun sen johdosta, että yhtiö on laiminlyönyt 26.5.2016–4.11.2024 noudattaa vakuutusyhtiölain (jäljempänä VYL) 25 luvun 3 §:n 1 momentin, komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35¹ 304 artiklan 1 kohdan d alakohdan, komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450² 6 artiklan 1 kohdan k alakohdan, 13 artiklan a alakohdan ja 14 artiklan 1 kohdan a ja f alakohdan sekä komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2023/894³ 5 artiklan 1 kohdan j alakohdan, 17 artiklan a alakohdan ja 19 artiklan 1 kohdan a ja e alakohtien säännöksiä.

Yhtiö on antanut Finanssivalvonnalle vakavaraisuuspääomavaatimukseen ja vakavaraisuussuhteeseen liittyviä tietoja osin virheellisen sisältöisinä vuosiraporteissa S2 AES 2016–2023 ja neljännesvuosiraporteissa S2 QES Q1/2016–Q3/2024. Virheelliset tiedot ovat ilmenneet taulukoista S.23.01.01 oma varallisuus, S.25.01.01 vakavaraisuuspääomavaatimus ja S.26.03.01 henkivakuutusriski ja ne ovat johtuneet henkivakuutuksen kuluriskin pääomavaatimukseen ja massaraukeamisriskin laskennasta.

Rikemaksun määrä on 80 000 euroa ja se määrätään maksettavaksi valtiolle. Rikemaksun täytäntöönpanosta huolehtii Oikeusrekisterikeskus.

¹ Vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EU täydentämisestä (Solvenssi II) 10.10.2014 annettu komission delegoitu asetukset (EU) 2015/35.

² Tietojen toimittamisessa valvontaviranomaisille käytettäviä taulukoita koskevista Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY mukaisista teknisistä täytäntöönpanostandardeista 2.12.2015 annettu komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2015/2450, jonka voimassaolo on päättynyt 30.12.2023.

³ Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten valvonnassa tarvittavien tietojen toimittamisessa valvontaviranomaisille käytettäviä taulukoita koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY soveltamiseksi sekä täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450 kumoamisesta 4.4.2023 annettu komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2023/894. Asetusta on sovellettu 31.12.2023 alkaen.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt rikemaksun määräämisestä kokouksessaan 21.10.2026.

2 Kuuleminen

Finanssivalvonta varasi 1.7.2026 päivätyllä kuulemiskirjeellä yhtiölle hallintolain 34 §:n mukaisesti ennen asian ratkaisemista tilaisuuden lausua mielipiteensä asiasta sekä antaa selityksensä sellaisista vaatimuksista ja selvityksistä, jotka saattavat vaikuttaa asian ratkaisuun. Yhtiö vastasi Finanssivalvonnalle 31.8.2026 sähköpostitse.

3 Päätöksen perustelut

3.1 Raportointivelvollisuuden laiminlyönti

3.1.1 Sovellettavat säännökset

VYL 25 luvun 3 §:n 1 momentin⁴ mukaan sen lisäksi, mitä Finanssivalvonnasta annetun lain 18 §:n 1 momentissa säädetään, vakuutusyhtiön on toimitettava Finanssivalvonnalle valvonnan kannalta tarpeelliset tiedot 10–12 luvussa säädetyistä yhtiön käyttämistä arvostusperiaatteista sekä yhtiön taloudellisesta asemasta.

VYL 25 luvun 3 §:n 6 momentin mukaan lisäksi valvontaa varten annettavista tiedoista sekä määräajoista säädetään komission asetuksen I osaston XIII luvussa.

Komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaan tiedot, jotka vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava valvontaviranomaisille ennalta määritetyin määräajoin direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 2 kohdan a alakohdan i alakohdan mukaisesti, ovat seuraavat: vuosittaiset ja neljännesvuosittaiset kvantitatiiviset taulukot, jotka tarkentavat ja täydentävät tietoja, jotka annetaan vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa sekä säännöllisessä valvontaraportissa, kun otetaan huomioon mahdolliset rajoitukset ja vapautukset direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 6 ja 7 kohdan mukaisesti. Siinä määrin kuin yritykset on vapautettu neljännesvuosittaisista raportointivelvollisuuksista direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 6 kohdan mukaisesti, niiden on toimitettava pelkästään vuosittaiset kvantitatiiviset taulukot. Vuosittaisiin raportointivelvollisuuksiin ei sisälly eräkohtaista raportointia, jos yritys on saanut siitä vapautuksen direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 7 kohdan mukaisesti.

⁴ Säännöksen yksityiskohtaisten perusteluiden mukaan (HE 344/2014 vp) pykälän 1 momentti vastaa direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 1, 2 ja 4 kohtaa. Mainitun direktiivin 35 artiklan 4 kohdan c alakohdan mukaan tietojen on oltava merkityksellisiä, luotettavia ja ymmärrettäviä.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450 6 artiklan 1 kohdan k alakohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava neljännesvuosittain, jollei raportoinnin laajuutta tai tiheyttä ole rajoitettu direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 6 kohdan mukaisesti, delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot käyttämällä liitteessä I olevaa taulukkoa S.23.01.01, jossa esitetään omaa varallisuutta koskevat tiedot noudattaen liitteessä II olevan jakson S.23.01 ohjeita.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450 13 artiklan a alakohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot vuosittain käyttämällä liitteessä I olevaa taulukkoa S.23.01.01, jossa esitetään omaa varallisuutta koskevat tiedot, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.23.01 ohjeita.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450 14 artiklan 1 kohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot vuosittain käyttämällä:

- a) jos yritys käyttää standardikaavaa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentaan, liitteessä I olevaa taulukkoa S.25.01.01, jossa esitetään vakavaraisuuspääomavaatimus, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.25.01 ohjeita;
- f) liitteessä I olevaa taulukkoa S.26.03.01, jossa esitetään henkivakuutusriskiä koskevat tiedot, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.26.03 ohjeita.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2023/894 5 artiklan 1 kohdan j alakohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava neljännesvuosittain, jollei raportoinnin laajuutta tai tiheyttä ole rajoitettu direktiivin 2009/138/EY 35 artiklan 6 kohdan mukaisesti, delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot käyttämällä liitteessä I olevaa taulukkoa S.23.01.01, jossa esitetään omaa varallisuutta koskevat tiedot, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.23.01 ohjeita.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2023/894 17 artiklan a alakohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten sekä vakuutusalan kytkösyri-tysten on toimitettava delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot vuosittain käyttämällä liitteessä I olevaa taulukkoa S.23.01.01, jossa esitetään omaa varallisuutta koskevat tiedot, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.23.01 ohjeita.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2023/894 19 artiklan 1 kohdan mukaan vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten sekä vakuutusalan kytkösyri-tysten on toimitettava delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetut tiedot vuosittain käyttämällä:

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

a) jos yritys käyttää standardikaavaa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentaan, liitteessä I olevaa taulukkoa S.25.01.01, jossa esitetään vakavaraisuuspääomavaatimus, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.25.01 ohjeita; e) liitteessä I olevaa taulukkoa S.26.03.01, jossa esitetään henkivakuutusriskiä koskevat tiedot, noudattaen liitteessä II olevan jakson S.26.03 ohjeita.

3.1.2 Finanssivalvonnan kuulemiskirjeessä esitetyt havainnot

Yhtiö on 11.9.2024 ilmoittanut Finanssivalvonnan, että sen vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentajärjestelmä on toiminut koko Solvenssi II -direktiivin voimassaoloajan väärin (vuodet 2016–2024).

Yhtiössä on kesä-heinäkuussa 2024 noussut esille sisäisessä valvonnassa virhe-epäily, ja yhtiö on tehnyt tuolloin järjestelmäkorjauksen. Korjauksen jälkeen yhtiö on raportoinut 30.6.2024 luvut korjatulla laskennalla. Virheen laajuutta on selvitetty yhtiössä vuoden 2024 kesälomien jälkeen. Virhe ei ole tullut esille aiemmin yhtiön sisäisessä valvonnassa, sisäisessä tarkastuksessa eikä teetetyissä ulkoisissa tarkastuksissa virheen olemassaoloaikana.

Yhtiön mukaan laskentavirheen vuoksi yhtiön vakavaraisuussuhde on raportoitu keskimäärin noin 30 prosenttiyksikköä liian korkeana vaihdellen noin 20–60 prosenttiyksikön välillä. Yhtiön antaman arvion perusteella yhtiö on kuitenkin aina täyttänyt pääomavaatimukset. Yhtiö on ilmoittanut tekevänsä loppuvuoden 2024 aikana loppujen vakuutusriskien (raukeamis- ja [REDACTED] riskit) osalta vastaavan tarkastelun kuin se oli tehnyt kuluriskien osalta aikaisemmin.

Yhtiön selvityksen liitteenä olleessa 4.9.2024 päivätyssä muistiossa on yksityiskohtaisempaa selvitystä Solvenssi II -laskennasta, sen sisäisestä valvonnasta vuosina 2016–2023 ja kuluriskin laskennassa olleesta virheestä. Lisäksi muistiossa on kuvattu mallin ulkoisia tarkastuksia vuosina 2018–2023. Virhe on havaittu vasta vuoden 2024 toisen kvartaalin aikana [REDACTED] yhteydessä.

Yhtiö on lisäksi 30.9.2024 antamallaan selvityksellä täydentänyt aikaisemmin antamiaan vakavaraisuuslaskennan virheiden tietoja. Selvityksen mukaan kyse on ollut kassavirtalaskennassa käytetyn inflaatio-oletuksen nousun virheellisestä implementoinnista. Kyseinen yhden prosenttiyksikön tasonkorotus on implementoitu väärin [REDACTED] eikä sitä ole havaittu yhtiön käyttöönottotestauksessa. Yhtiössä ei ole järjestelmän käyttöönottovaiheessa ollut riittävän syvällistä osaamista virheen havaitsemiseksi eikä yhtiössä ole ollut ennen vuotta 2024 käytössä [REDACTED]

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Finanssivalvonta on lähettänyt yhtiölle valvontakirjeen 25.2.2025, jossa on muun ohella kehotettu yhtiötä viipymättä korjaamaan laskentajärjestelmissä havaitut puutteet ja varmistamaan, että laskennassa käytetyt parametrit ja menetelmät täyttävät tietojen asianmukaisuudelle, riittävyydelle ja tarkkuudelle asetetut vaatimukset.

Finanssivalvonta on lähettänyt yhtiölle valvontakirjeen 21.1.2026 liittyen muun ohella yhtiön laskentajärjestelmistä aiheutuneiden virheiden jälkikäteeseen korjausten selvittämiseen. Yhtiö on liittänyt 27.2.2026 päivättyyn vastaukseensa Finanssivalvonnan pyytämän selvityksen raukeamis- ja [REDACTED] riskeihin liittyneen validoinnin tuloksista. Kyseisen selvityksen mukaan tarkastuksella havaittiin [REDACTED], että massaraukeamisen skenaariossa laskennassa oletettiin, että 40 prosentin raukeaminen tapahtui [REDACTED]. Lisäksi [REDACTED] yhteydessä havaittiin massaraukeamisskenaariossa virhe, joka aiheutti sen, että noin [REDACTED] prosenttia kannasta takaisinostettiin. Raportti on päivätty 13.2.2025 ja sen mukaan tarkastus on toteutettu elo-joulukuussa 2024.

Finanssivalvonta on pyytänyt lisäselvitystä 23.3.2026 päivätyllä valvontakirjeellään liittyen raportoinnin virheiden vaikutuksiin yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimukseen sekä lisätietoja yhtiön teettämästä selvityksestä raportointivirheiden osalta. Yhtiö on vastannut 7.4.2026 päivätyllä selvityksellään, että massaraukeamisriskin laskenta on korjattu Q4/2024-raportoinnista alkaen edellä mainittujen tarkastushavaintojen osalta.

Yhtiö on arvioinut edellä mainitussa selvityksessään suuntaa antavasti, että korjaukset ja muutokset ovat vaikuttaneet per 31.12.2024 yhtiön solvenssi-suhteeseen siten, että se oli henkivakuutuksen kuluriskin pääomavaatimuksen osalta 224 prosenttia ja massaraukeamisriskin osalta 210 prosenttia. Ennen muutoksia yhtiön solvenssisuhde oli 272 prosenttia.⁵ Yhtiön antaman arvioon perusteella yhtiö on kuitenkin täyttänyt pääomavaatimukset.

Yhtiö on toimittanut virheelliset Solvenssi II -vuosiraportit vuosilta 2016–2023 Finanssivalvontaan 20.5.2017–22.3.2024. Virheelliset Solvenssi II -kvartaaliraportit vuosilta 2016–2024 on toimitettu Finanssivalvontaan 26.5.2016–4.11.2024.

Finanssivalvonta on vuosien 2016–2024 aikana saanut yhtiöltä virheellisinä S2 AES vuosiraportteina yhteensä kahdeksan raporttia sekä S2 QES

⁵ Yhtiön vastauksessa on pidetty näitä tietoja virheellisinä kesäkuussa 2026 Finanssivalvonnalle toimitetun selvityksen perusteella. Kysymys on kuitenkin 7.4.2026 päivätyn eli eri selvityksen kuvaamisesta, ja kyseinen selvitys on kuvattu kuten selvityksestä on luettavissa.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

kvartaaliraportteja Q1/2016–Q1/2024 yhteensä 33 raporttia siltä osin kuin ne koskevat kuluriskiä. Yhtiön selvityksen mukaan massaraukeamisriskiin liittyvä virhe on korjattu Q4/2024-raportoinnista lähtien, joten raportointi on ollut massaraukeamisriskiin liittyen virheellistä yhteensä kahdeksassa vuosiraportissa ja 35 kvartaaliraportissa.

Yhtiö on käyttänyt standardikaavaa vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentaan.

3.1.3 Yhtiön vastaus kuulemiskirjeeseen

Yhtiö ei vastauksessaan kiistä laiminlyöntiä.

3.1.4 Finanssivalvonnan kanta

Finanssivalvonnan mukaan yhtiö on laiminlyönyt 26.5.2016–4.11.2024 noudattaa VYL 25 luvun 3 §:n 1 momentin, komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 304 artiklan 1 kohdan d alakohdan, komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2015/2450 6 artiklan 1 kohdan k alakohdan, 13 artiklan a alakohdan ja 14 artiklan 1 kohdan a ja f alakohdan sekä komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2023/894 5 artiklan 1 kohdan j alakohdan, 17 artiklan a alakohdan ja 19 artiklan 1 kohdan a ja e alakohtien säännöksiä, kun yhtiö on antanut Finanssivalvonnalle vakavaraisuuspääomavaatimukseen ja vakavaraisuussuhteeseen liittyviä tietoja osin virheellisen sisältöisinä vuosiraporteissa S2 AES 2016–2023 ja neljännesvuosiraporteissa S2 QES Q1/2016–Q3/2024. Virheelliset tiedot ovat ilmenneet taulukoista S.23.01.01 oma varallisuus, S.25.01.01 vakavaraisuuspääomavaatimus ja S.26.03.01 henkivakuutusriski ja ne ovat johtuneet henkivakuutuksen kuluriskin pääomavaatimuksen ja massaraukeamisriskin laskennasta.

3.2 Hallinnollinen seuraamus

3.2.1 Sovellettavat säännökset

FivaL 38 §:n 1 momentin 1 kohdan mukaan rikemaksu määrätään sille, joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo velvollisuuden toimittaa Finanssivalvonnalle muun muassa tietoja, jotka on säädetty tai määrätty säännöllisesti toimitettavaksi Finanssivalvonnan laissa säädetyn tehtävän suorittamiseksi.

FivaL:n 38 §:n 2 momentin⁶ mukaan rikemaksun suuruus perustuu kokonaisarviointiin. Rikemaksun suuruutta arvioitaessa on otettava huomioon

⁶ Momenttia on osittain tekoajan jälkeen muutettu lailla 403/2024, joka on tullut voimaan 30.6.2024 ilman siirtymäsäännöksiä. Kyseinen laki on voimaantuloa edeltävän laiminlyöntiosuuden tekoajan lakia 752/2012 lievämpi.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

menettelyn laatu, laajuus ja kesto aika. Oikeushenkilölle määrättävä rikemaksu on vähintään 1 000 euroa ja enintään 100 000 euroa.

FivaL 38 §:n 3 momentin mukaan rikemaksu määrätään maksettavaksi valtiolle.

FivaL 38 §:n 4 momentin⁷ mukaan, jos teko tai laiminlyönti on erityisen moitittava, rikemaksun sijaan voidaan määrätä seuraamusmaksu.

FivaL 38 §:n 6 momentin mukaan rikemaksu määrätään myös sille, joka laiminlyö tai rikkoo tämän pykälän 1 momentissa tarkoitettujen säännösten perusteella annettuja tarkempia säännöksiä tai määräyksiä tai komission asetusten ja päätösten säännöksiä.⁸

FivaL 42 §:n⁹ 1 momentin mukaan Finanssivalvonta voi jättää rikemaksun määräämättä, jos

- 1) edellä 38 §:ssä tarkoitettu on oma-aloitteisesti ryhtynyt riittäviin toimenpiteisiin virheen korjaamiseksi välittömästi virheen havaitsemisen jälkeen ja ilmoittanut virheestä viivytyksettä Finanssivalvonnalle, eikä virhe tai laiminlyönti ole vakava tai toistuva;
- 2) virheellistä menettelyä on pidettävä vähäisenä; tai
- 3) rikemaksun määräämistä tai julkisen varoituksen antamista on muutoin pidettävä ilmeisen kohtuuttomana.

FivaL 42 a §:n 1 momentin mukaan rikemaksua ei saa määrätä, jos sitä ei ole tehty viiden vuoden kuluessa siitä päivästä, jona rikkomus tai laiminlyönti tapahtui, tai jatkettun rikkomuksen tai laiminlyönnin osalta viiden vuoden kuluessa siitä päivästä, jona rikkomus tai laiminlyönti päättyi.

3.2.2 Yhtiön vastaus kuulemiskirjeeseen

Yhtiön mukaan se ei ole toiminut huolimattomasti, eivätkä edellytykset riketäi seuraamusmaksun määräämiselle siten täyty. Yhtiö on asianmukaisin riskienhallintakeinoin, valvontatoimenpitein ja tarkastuksin huolellisesti pyrkinyt varmistamaan vakavaraisuuslaskennan oikeellisuuden.

⁷ Lainkohdan esitöiden (HE 32/2012 vp s. 276) mukaan erityistä moitittavuutta arvioitaessa olisi otettava huomioon pykälän 2 momentissa tarkoitettujen rikemaksun mittaamisperusteet. Kyse on kokonaisarvioinnista, jossa menettelyn haitallisuuden tai toistuvuuden lisäksi voidaan ottaa huomioon tekijän syyksiluettavuuden aste, menettelyllä mahdollisesti saatu hyöty ja muut tekoon tai laiminlyöntiin liittyvät seikat.

⁸ Kyseinen säännös on tullut voimaan 10.5.2021 ilman siirtymäsäännöstä. Kyse on lähinnä selventävästä ja täsmen-tävästä sääntelystä, koska lain tai asetuksen säännöksen rikkomisena on jo lähtökohtaisesti pidettävä myös sitä, että rikotaan kyseisten säädösten perusteella annettua tarkempaa määräystä tai säännöstä.

⁹ Laki 713/2026 tuli voimaan 1.10.2026 ilman siirtymäsäännöstä. Sen 1 momentti vastaa sisällöltään tekoajan lakia 752/2012.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Yhtiön ammattitaitoiset resurssit testasivat järjestelmän kehittäneen yhtiön, jossa oli vahvaa osaamista järjestelmästä ja vakavaraisuuslaskennasta, avulla järjestelmän toimivuutta kattavasti järjestelmän kehitystyön aikana ja ennen järjestelmän käyttöönottoa. Kehitystyön aikaisissa testeissä havaitut virheet korjattiin, ja järjestelmä otettiin käyttöön, kun käyttöönottoa edeltävissä testeissä ei enää havaittu virheitä.

Käyttöönoton jälkeen järjestelmän toimivuutta testattiin järjestelmään tehtyjen muutosten yhteydessä. Muutosten yhteydessä tehty testaus ei kuitenkaan vuosina 2016–2024 kohdistunut kuluriskin tai massaraukeamisriskin laskennan toiminnallisuuksiin, eikä kyseisessä testauksessa havaittu näissä toiminnallisuuksissa olevia virheitä.

Ulkoinen ammattitaitoinen asiantuntija on varmentanut yhtiön laskentajärjestelmän toimivuutta vuosina 2018–2025. Sen viimeisessä osa-aluekohtaisessa tarkastuksessa ilmeni joulukuussa 2024 massaraukeamisriskin laskentaan liittynyt virhe osaltaan kyseisen asiantuntijan hyödyntämän [REDACTED] mahdollistamana. Yhtiön koko ja toiminnan volyymi huomioiden yhtiölle ei olisi ollut tarkoituksenmukaista hankkia omaa [REDACTED]. Virhe korjattiin välittömästi, jotta vuoden 2024 neljännen kvartaalin raportoitavat luvut pystyttiin raportoimaan oikeina.

Uusien laskentatulosten mahdollistaman kesällä 2024 tehdyn havainnon seurauksena syntyi epäily kuluriskin laskennassa olevasta virheestä. Virhe-epäily edellytti tarkempia selvityksiä virheen varmistamiseksi ja sen vaikutusten ja merkittävyyden arvioimiseksi, joten yhtiö ei vielä tässä vaiheessa ilmoittanut epäilystä Finanssivalvonnalle. Korjaukset vakavaraisuuslaskentaan tehtiin kuitenkin kiireellisesti, koska raportointi haluttiin tehdä määräajassa ja koska koettiin, että vakavaraisuus olisi parempi raportoida mieluummin liian heikkona kuin liian vahvana. Virhe raportoitiin viipymättä Finanssivalvonnalle 11.9.2024, kun yhtiössä varmistuttiin virheestä, sen vaikutuksista ja laskentaan tulemisen ajankohdasta.

Yhtiössä vakavaraisuuslaskennan oikeellisuutta on vuodesta 2016 lähtien seurattu, valvottu ja arvioitu [REDACTED].

[REDACTED] Vakavaraisuuslaskennan tuloksia on analysoitu asetuksen 2015/35 artiklan 264 mukaisen validoinnin ja ORSA-prosessien yhteydessä ja kassavirtalaskentaa on kehitetty. Yhtiön vakavaraisuuslaskennan oikeellisuuden testaus- ja varmennusmenetelmät on valikoitu huomioiden yhtiön toiminnan laatu, laajuus ja monimutkaisuus, ja tätä taustaa vasten luotu tarkoituksenmukaiseksi ja toimivaksi katsottu valvontakehikko yhtiön vakavaraisuuslaskentajärjestelmälle.

Yhtiön sisäiset testaus- ja varmennusmenetelmät ovat löytäneet laskennasta useita pienempiä ja vähämerkityksellisiä virheitä, mikä on osoittanut ja

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

antanut yhtiölle varmuuden, että yhtiön testaus- ja varmennusprosessit ovat olleet toimivat. Virheet on korjattu viivyttelämättä. Yhtiön vakavaraisuuslaskennassa ei ole esiintynyt toistuvia virheitä, mikä osoittaa, että korjaukset on saatu toteutettua onnistuneesti.

Virheillä ei ole ollut vaikutusta yhtiön toimintaan, eikä yhtiö ole saanut virheiden seurauksena taloudellista hyötyä. Virheet eivät ole aiheuttaneet vahinkoa kenellekään. Virhe ei ole johtanut siihen, että yhtiö olisi alittanut sääntelyssä vakavaraisuussuhteelle asetetut vähimmäistasot. Väärinä raportoidut tiedot ovat muodostaneet pienen osan, noin 100 datapistettä vuosiraportin 1 300 datapisteestä, yhtiön Finanssivalvonnalle raportoimista tiedoista. Yhtiö ei aiemmin ole laiminlyönyt noudattaa finanssimarkkinoita koskevia säännöksiä. Yhtiö on myös tehnyt virheiden havaitsemisen jälkeen aktiivisesti yhteistyötä Finanssivalvonnan kanssa virheisiin liittyvän kokonaisuuden selvittämiseksi.

Kuluriskin ja massaraukeamisriskin virheiden yhteisvaikutus vakavaraisuussuhteeseen on vaihdellut 37 ja 51 prosenttiyksikön välillä vuoden 2022 neljännestä kvartaalista vuoden 2024 ensimmäiseen kvartaaliin, ja pelkän massaraukeamisriskin vaikutus 15 ja 24 prosenttiyksikön välillä vuoden 2024 toisesta kvartaalista vuoden 2024 kolmanteen kvartaaliin. Lisäksi vuoden 2016 ensimmäisestä kvartaalista vuoden 2022 kolmanteen kvartaaliin virheiden yhteisvaikutus vakavaraisuussuhteeseen on vaihdellut 11 ja 37 prosenttiyksikön välillä.

3.2.3 Hallinnollisen seuraamisen määrittämisen edellytykset ja soveltuva hallinnollinen seuraamus

Finanssivalvonta viittaa kohdassa 3.1.4 esittämäänsä ja toteaa puheena olevien laiminlyöntien olevan FivaL 38 §:n 1 momentin 1 kohdan ja 6 momentin perusteella rikemaksun alaisia.

Tehokas valvonta edellyttää, että valvontaviranomainen saa valvonnan kannalta oikeat ja riittävät tiedot valvottavien toiminnasta määräajassa. Valvontaviranomaisen on voitava luottaa siihen, että raportoidut tiedot ovat oikeita.

Yhtiön on Finanssivalvonnan valvottavana tullut tuntea vakavaraisuuslaskentaa ja raportointia koskevat säännökset sekä menetellä niiden edellyttämällä tavalla. Yhtiön kuulemiskirjeeseen antaman vastauksenkin perusteella virheellisten tietojen vaikutukset sen vakavaraisuussuhteeseen ovat olleet merkittäviä kuitenkin siten, että yhtiö on täyttänyt pääomavaatimukset. Raportointivirhe oli järjestelmässä 1.1.2016 lähtien, mutta se havaittiin kuluriskin pääomavaatimuksen osalta vasta kesä-heinäkuussa 2024 ja massaraukeamisriskin osalta vuoden 2024 lopun ja vuoden 2025 helmikuun välillä. Raportointivirheet kattoivat yhteensä kahdeksan vuosiraporttia ja 35 kvartaaliraporttia eli yli kahdeksan vuotta. Yhtiön toimittamat tiedot ovat siten olleet

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

merkittävästi ja erittäin pitkäaikaisesti virheellisiä siten, että tiedot ovat antaneet Finanssivalvonnalle väärän kuvan yhtiön taloudellisesta tilasta. Siksi yhtiön laiminlyönti on ollut omiaan vaarantamaan Finanssivalvonnan tehokkaan ja oikea-aikaisen valvonnan.

Mahdollisen vahinkoseuraamuksen vakavuus voi olla merkittävä, jos vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemisessa on virheitä. Huolellisuusvelvollisuutta on korostanut se, että ohjelmointivirheen todennäköisyys ei ole vähäinen järjestelmien uusimistilanteissa. Yhtiö onkin vastauksensa mukaan löytänyt ja korjannut järjestelmästään muitakin laskentavirheitä.

Finanssivalvonta toteaa, että henkivakuutusyhtiöllä on oltava liiketoiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä riskienhallintajärjestelmä, joka kattaa 11 luvun 3 §:n mukaisesti vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentaan sisältyvien riskien ohella ne riskit, joita ei tässä laskennassa huomioida. Riskienhallintatoiminnon on muun ohella seurattava riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiön yleistä riskiprofiilia kokonaisuutena ja tunnistettava ja arvioitava kehittyviä riskejä. Osana riskienhallintaa vakuutusyhtiön on tehtävä yhtiön liiketoiminnan ja liiketoimintastrategian riski- ja vakavaraisuusarviointi ainakin muun ohella VYL 11 luvussa säädettyjen pääomavaatimusten jatkuvasta noudattamisesta. Vakuutusyhtiöllä on oltava sisäinen valvonta, joka kattaa yhtiön keskeiset toiminnot, ja sisäiseen valvontaan kuuluu säännösten noudattamista valvova toiminto. Vakuutusyhtiöllä on oltava myös sisäinen tarkastus, joka arvioi yhtiön hallinnon riittävyyttä ja tehokkuutta. Yhtiö on vastuussa ulkoistamisesta huolimatta lain ja lakia alemmanasteisten säännösten ja määräysten mukaisista velvoitteista. Keskeisten toimintojen ulkoistaminen ei saa johtaa Finanssivalvonnan valvontamahdollisuuksien heikkenemiseen, yhtiön hallintojärjestelmän laadun olennaiseen heikkenemiseen tai operatiivisen riskin kohtuuttomaan kasvamiseen.¹⁰

Edellä selostetulla tavalla asianmukaisesta vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennasta varmistuminen ulkoistuksesta huolimatta on keskeinen osa vakuutusyhtiön toimintaa. Valvottavalla on korotettu selonottovelvollisuus alansa normeista. Finanssivalvonta katsoo, että yhtiö ei ollut riittävin riskienhallintakeinoin, valvontatoimenpitein ja tarkastuksin varmistanut, että Finanssivalvonnalle raportoitujen tietojen sisältö oli oikea. Lainmukaisesta laskennasta ja sen myötä raportoinnista varmistuminen ei ole ollut yhtiön tosiasiallisen toisintoimimismahdollisuuden ulkopuolella.

Arvioituaan edellä todettuja seikkoja kokonaisuutena Finanssivalvonta katsoo, että yhtiön menettely on ollut törkeän huolimatonta.

¹⁰ VYL 6 luku 8 § 1 momentti, 10 § 1 momentti, 11 § 2 momentti, 12 § 1 momentti, 14 §, 15 § 1 momentti ja 16 §.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä Julkl 24.1 § 20 k

Finanssivalvonta katsoo, että yhtiön laiminlyöntiin liittyvät seikat kokonaisuutena arvioiden laiminlyöntiä ei voi pitää FivaL 38 §:n 4 momentissa tarkoitettulla tavalla erityisen moitittavana, eikä asiassa ole siten edellytyksiä määrätä seuraamusmaksua. Näin ollen yhtiön laiminlyöntiin soveltuva hallinnollinen seuraamus on rikemaksu.

Virheiden havaitsemista seuraavat raportit annettiin Finanssivalvonnalle korjatun laskennan mukaisina. Yhtiö ei kuitenkaan ilmoittanut virheistä Finanssivalvonnalle viivytyksettä ne havaittuaan vaan vasta yli kuukauden päästä. Virheen vaikutusten ja merkittävyyden arvioiminen ja sen laskentaan tulemisen ajankohta eivät ole hyväksyttäviä perusteita viivästyttää ilmoituksen antamista. Yhtiö oli virheestä kuitenkin niin varma, että antoi korjatun raportin yli kuukauden ennen ilmoitustaan. Yhtiö ei siten ilmoittanut virheestä viivytyksettä Finanssivalvonnalle. Laiminlyönti on lisäksi ollut vakava ja toistuva. Tämän vuoksi Finanssivalvonta katsoo, etteivät FivaL 42 §:n 1 momentin 1 kohdan soveltamisedellytykset ole käsillä.

Finanssivalvonta katsoo, ettei yhtiön virheellistä menettelyä ole pidettävä myöskään FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettulla tavalla vähäisenä, kun otetaan huomioon erityisesti laiminlyönnin kesto, raportoitujen tietojen merkittävä virheellisyys ja se, että raportointivirheet ovat johtuneet kahdesta eri laskentavirheestä.

Asiassa ei ole tullut ilmi FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettuja seikkoja¹¹, joiden vuoksi rikemaksun määräämistä olisi muutoin pidettävä ilmeisen kohtuuttomana.

Asiassa ei siten ole tullut esille seikkoja, joiden perusteella Finanssivalvonta voi jättää rikemaksun määräämättä. Tämän vuoksi Finanssivalvonta katsoo, että edellytykset rikemaksun määräämiselle ovat käsillä ja Finanssivalvonta määrää FivaL 38 §:n 1 momentin 1 kohdan ja 6 momentin nojalla yhtiölle rikemaksun.

3.2.4 Rikemaksun määrä

Finanssivalvonta on rikemaksun määrää koskevassa kokonaisarvioinnissa ottanut erityisesti huomioon virheellisen raportoinnin merkityksen Finanssivalvonnan harjoittamalle valvonnalle, syyksiluettavuuden asteen ja virheellisen raportoinnin toistuvuuden ja erittäin pitkän kestoajan.

¹¹ HE 32/2012 vp, FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdan yksityiskohtaiset perustelut: Tällöin olisi otettava huomioon asiaan vaikuttavat seikat kokonaisuutena, muun muassa virheellisen menettelyn syyt ja seuraukset sekä tekijän yksilölliset olosuhteet. Finanssivalvonta voisi arvioissaan ottaa huomioon myös jo muut tekijälle annetut seuraamukset kuten esimerkiksi Pörssin antaman julkisen kurinpitoseuraamuksen.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

JulkL 24.1 § 20 k

Suorittamansa kokonaisarvioinnin perusteella Finanssivalvonta määrää Fennia Henkivakuutus Oy:lle rikemaksun määrältään 80 000 euroa.

FINANSSIVALVONTA

Allekirjoitettu sähköisesti.

Tero Kurenmaa
johtajaMerja Lehtimäki
johtava juristi,
johtokunnan sihteeri

Lisätietoja antaa

Janne Häyrynen, yksikönpäällikkö, Lakiasiat, p. 09 183 5206

Liitteet

Valitusosoitus

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Liite päätökseen**Valitusosoitus**

Tähän päätökseen tyytymätön saa hakea siihen muutosta Helsingin hallinto-oikeudelta valituksella, joka on tehtävä kirjallisesti.

Valitus on tehtävä 30 päivän kuluessa päätöksen tiedoksisaannista. Valitusaikaa laskettaessa tiedoksisaantipäivää ei oteta lukuun.

Jos päätös on postitettu saantitodistusta vastaan, tiedoksisaantipäivä ilmenee todistuksesta. Saantitodistus liitetään valitusasiakirjoihin. Jos päätös on postitettu tavallisena kirjeenä, sen katsotaan tulleen tiedoksi seitsemän (7) päivän kuluessa postituspäivästä, jollei muuta ilmene. Jos päätös on annettu tiedoksi sähköisenä viestinä, sen katsotaan tulleen tiedoksi kolmantena päivänä viestin lähettämisestä, jollei muuta näytetä. Jos päätös on toimitettu tiedoksi muulla tavalla esimerkiksi saantitodistusta vastaan jollekin muulle henkilölle kuin päätöksen saajalle (sijaistiedoksianto), katsotaan päätöksen saajan saaneen päätöksen tiedoksi kolmantena päivänä saantitodistuksen osoittamasta päivästä.

Valitus on toimitettava Helsingin hallinto-oikeudelle valitusajan kuluessa.

Valituksessa, joka on osoitettava Helsingin hallinto-oikeudelle, on ilmoitettava:

1. päätös, johon haetaan muutosta,
2. miltä kohdin päätökseen haetaan muutosta ja mitä muutoksia siihen vaaditaan tehtäväksi,
3. vaatimusten perustelut,
4. mihin valitusoikeus perustuu, jos valituksen kohteena oleva päätös ei kohdistu valittajaan.

Valituksessa on lisäksi ilmoitettava valittajan nimi ja yhteystiedot. Jos puhevaltaa käyttää valittajan laillinen edustaja tai asiamies, myös tämän yhteystiedot on ilmoitettava. Yhteystietojen muutoksesta on valituksen vireillä ollessa ilmoitettava viipymättä hallintotuomioistuimelle.

Valituksessa on ilmoitettava myös sähköinen tai muu mahdollinen osoite, johon oikeudenkäyntiin liittyvät asiakirjat voidaan lähettää (*prosessiosoite*). Lisäksi on ilmoitettava valittajan henkilötunnus tai yritys- ja yhteisötunnus. Mikäli valitus tai muu asiakirja toimitetaan kuitenkin jäljempänä mainitulla tavalla hallinto- tai erityistuomioistuimen sähköisen asiointipalvelun kautta, katsotaan tämä ilmoitukseksi sähköisen asiointipalvelun käyttämisestä prosessiosoitteena. Tässä tapauksessa erillistä prosessiosoitteen ilmoittamista ei tarvita.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Valitukseen on liitettävä:

1. valituksen kohteena oleva päätös valitusosoituksineen,
2. selvitys siitä, milloin valittaja on saanut päätöksen tiedoksi, tai muu selvitys valitusajan alkamisen ajankohdasta,
3. asiakirjat, joihin valittaja vetoaa vaatimuksensa tueksi, jollei niitä ole jo aikaisemmin toimitettu päätöksen tehneelle viranomaiselle, sekä
4. asiamiehen valtakirja, jos asiamiehenä toimii muu kuin asianajaja, yleinen oikeusavustaja tai luvan saaneista oikeudenkäyntiavustajista annetussa laissa tarkoitettu luvan saanut oikeudenkäyntiavustaja.

Jos viranomaiselle toimitetussa sähköisessä asiakirjassa on selvitys asiamiehen toimivalta, asiamiehen ei tarvitse toimittaa valtakirjaa. Helsingin hallinto-oikeus voi kuitenkin määrätä valtakirjan toimitettavaksi, jos sillä on aihetta epäillä asiamiehen toimivaltaa tai sen laajuutta.

Hallinto- ja erityistuomioistuinten viranomaispostin vastaanotto muuttuu ensisijaisesti digitaaliseksi 14.4.2026, kun sähköisen tiedoksiannon ensisijaisuutta viranomaistoiminnassa koskeva lainsäädäntö tulee voimaan. Asiointipalvelun osoite on:

<https://asiointi.oikeus.fi/hallintotuomioistuimet>.

Valitus voidaan toissijaisesti toimittaa Helsingin hallinto-oikeudelle henkilökohtaisesti, postitse maksettuna postilähetyksenä, sähköpostitse, telekopiona taikka asiamiestä tai lähettiä käyttäen.

Valituksen toimittaminen on lähettäjän vastuulla.

Sähköisestä asioinnista viranomaistoiminnassa annetun lain 2 §:n mukaan lakia sovelletaan sähköiseen vireillepanoon tuomioistuinasiassa. Lain 11 §:n mukaan viranomaiselle toimitetun sähköisen asiakirjan katsotaan saapuneen määräajassa, jos asiakirja saapuu viimeistään määräajan viimeisen päivän aikana laissa tarkoitetulla tavalla.

Muulla tavoin toimitetun valituksen on saavuttava Helsingin hallinto-oikeuteen viimeistään valitusajan viimeisenä päivänä ennen aukioloajan päättymistä.

Asian käsittelystä Helsingin hallinto-oikeudessa peritään tuomioistuinmaksulain ([Tuomioistuinmaksulaki | 1455/2015 | Lainsäädäntö | Finlex](#)) nojalla oikeudenkäyntimaksu. Maksun suuruus on 310 euroa ([Laki tuomioistuinmaksulain 2 §:n muuttamisesta | 400/2026 | Suomen säädöskokoelma | Finlex](#)). Tuomioistuinmaksulaissa on erikseen säädetty tapauksista, joissa maksua ei peritä.

22.10.2026

FIVA/2026/1238

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Yhteystiedot

Helsingin hallinto-oikeus
Radanrakentajantie 5
00520 Helsinki

Puhelinvaihe: 029 56 42000
Faksi: 029 56 42079
Sähköposti: helsinki.hao@oikeus.fi
<https://asiointi.oikeus.fi/hallintotuomioistuimet>

