LÄHITAPIOLA

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 2647339-1

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024 1

1 Avaintiedot 1

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat 2

3 Vakavaraisuus ja riskiasema 4

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat 5

5 Tulevaisuuden näkymät 6

6 Hallinto ja vastuullisuus 6

7 Ehdotus voiton käyttämisestä 9

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024 10

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Pääkaupunkiseutu 10

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet 28

10 Riskienhallinnan liitetiedot 34

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset 39

Tilinpäätösmerkintä 40

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Pääkaupunkiseutu) kotipaikka on Helsinki ja y-tunnus 2647339-1. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyritysryhmän ylin emoyritys on LähiTapiola Vahinkoyhtiö (y-tunnus 0211034-2) ja sen kotipaikkana on Espoo.

1 Avaintiedot

- Markkinakorkojen lasku ja inflaation hidastuminen ovat tukeneet Suomen talouden elpymistä vuoden 2024 aikana. Sijoitusmarkkinan positiivinen kehitys tuki osaltaan yhtiömme tuloksentekokykyä ja vuodesta 2024 muodostui tuloksellisesti vahva.
- **Vakavaraisuutemme** säilyi vahvana ja **liiketulos** kehittyi positiivisesti ollen 11,1 miljoonaa euroa (15,2 milj. € v. 2023). Tuloskehitystä tuki erityisesti hyvä sijoitustoiminnan tulos.
- Vahinkovakuutuksessa säilytimme asemamme markkinassa. Ensivakuutuksen maksutulomme kasvoi 4,9 prosenttia.
- Omistajatahtomme mukaan keskitymme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashyvityksinä yhteensä 11,4 miljoonaa euroa (10,7 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 4,1 miljoonaa euroa (3,8 milj. €). Asiakasmäärämme vuonna 2024 oli 198 667 (202 656).

Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus	**2024**	**2023**
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	136,7	130,4
Muutos %	4,9	3,6
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	-0,4	3,4
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	99,6	96,7
Riskisuhde, %	68,5	64,1
Toimintakulusuhde, %	31,1	32,6
Korvaukset ja asiakasedut	**2024**	**2023**
Maksetut korvaukset, milj. eur.	102,0	89,1
Omaetu, milj. eur.	11,4	10,7
S-bonus, milj. eur.	4,1	3,8
Tulos ja vakavaraisuus	**2024**	**2023**
Liiketulos, milj. eur.	11,1	15,2
Kokonaistulos, milj. eur.	19,0	13,2
Vakavaraisuussuhde, %	247,2	267,8

Vakavaraisuussuhde = hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen (Solvenssi II). Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin.

Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuodentakaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2023 lopun lukuja. Tekstissä vertailukauden luvut ovat suluissa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutuskantamme muodostuu henkilö- ja maatila-asiakkaista sekä pienistä ja keskisuurista yrityksistä.

Yhtiömme toiminnassa ja toimintakulttuurissa näkyy, että LähiTapiola-ryhmä on olemassa asiakkaitaan varten. Tavoitteenamme on tuottaa mahdollisimman suurta asiakashyötyä ja asiakastyytyväisyyttä kilpailukykyiseen hintaan. Mittaamme omistaja-asiakkaiden taloudellisten hyötyjen kehittymistä. Ryhmästrategiassa tavoittelemme kannattavaa kasvua, tervettä asiakaskantaa ja pitkän aikavälin kestävää menestystä.

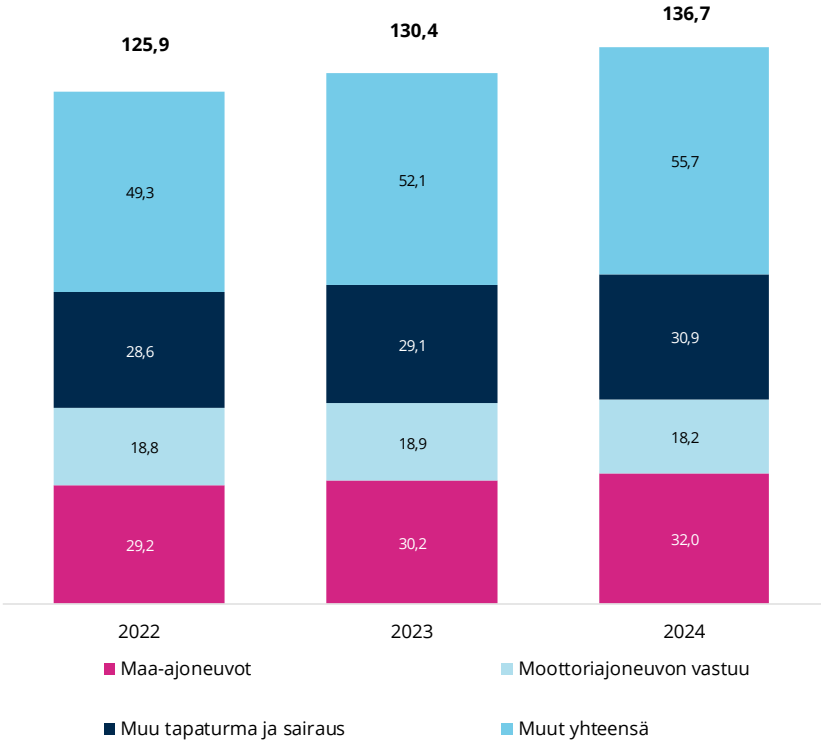
Mittava vakuutusjärjestelmien kokonaisuudistus eteni suunnitelmien mukaisesti. Jatkoimme verkkopalvelujen parantamista vahinkovakuuttamisessa suunnitellusti.

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu säilytti vuoden 2024 aikana asemansa liikennevakuutusmarkkinassa. LähiTapiola-ryhmä vahvisti asemaansa liikennevakuutuksen markkinajohtajana vakuutussopimusten määrällä mitattuna.

Vahinkojen määrä kasvoi useissa vakuutuslajeissa. Alkuvuodesta tammi-huhtikuun haastavat sääolosuhteet lisäsivät varsinkin ajoneuvovahinkoja, tapaturmia ja jäätymisvahinkoja. Lisäksi vuoden aikana yhtiön kantaan kohdistui useampi merkittävä palovahinko. Osassa vakuutuslajeja aiempien vuosien korkean inflaation häntävaikutus näkyi vielä työpanosten ja materiaalien hintojen nousuna. Suomen hallituksen päätös lääkäriasioinnin Kela-korvausten palauttamisesta korkeammalle tasolle vuonna 2024 maltillisti korvausten kehitystä vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa.

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 136,7 miljoonaa euroa (130,4 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen **4,9** prosenttia.

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu
Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Korvauskulumme olivat 99,9 miljoonaa euroa (88,8 milj. €) ja **riskisuhteemme** ilman perustekorkokulua 68,5 prosenttia (64,1 %).

Vakuutustekninen katteemme ennen tasoitusmäärän muutosta oli -0,4 miljoonaa euroa (3,4 milj. €). **Yhdistetty kulusuhteemme** ilman perustekorkokulua oli 99,6 prosenttia (96,7 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eriä liittyen vastuuvelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus

eristä paransi 3,6 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, palkkainflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat kasvattaneet toimintakulujamme. Toimintakulumme olivat 39,8 miljoonaa euroa (39,6 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme laski 1,5 prosenttiyksikköä ja oli 31,1 prosenttia (32,6 %).

Suurvahinkojen osalta vuosi oli haastava. Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui 5 kappaletta.

2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

Sijoitustoiminnan tarkoitus on tuottaa arvoa omistaja-asiakkaillemme vakuutettujen edun mukaisesti. Sijoitustoiminnan tuotoilla mahdollistetaan vakavaraisuuden ylläpitäminen ja kilpailukykyisten palvelujen tuottaminen tulevaisuudessa.

Erityisesti listatuissa osakkeissa tuotot olivat hyvät, ja myös korkosijoitukset tuottivat positiivisesti viime vuosia selvästi korkeamman korkotason takia. Myös kiinteistösijoituksissa tuotot kääntyivät heikon viime vuoden jälkeen positiivisiksi.

Vuodesta 2024 muodostui lopulta yhtiöllemme sijoituksellisesti hyvä, kun kaikki omaisuusluokat osakesijoitusten vetämänä tuottivat selvästi positiivisesti. **Sijoitustoiminnan nettotuottomme** oli 10,9 miljoonaa euroa (11,4 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 5,7 prosenttia (2,8 %). Sijoituksista 48,7 prosenttia oli osakesijoituksiin luokiteltavia.

Sijoitustoiminta	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	5,7	2,8
Korkosijoitukset	4,8	7,6
Osakesijoitukset	8,4	5,4
Kiinteistösijoitukset	0,7	-11,7
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	35,4	37,1
Osakesijoitukset	48,7	45,2
Kiinteistösijoitukset	15,9	17,6
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	332,5	325,1

LähiTapiola-ryhmän monipuolisia säästämisen ja sijoittamisen palveluita tarjoavat LähiTapiola Varainhoito –konsernin yhtiöt: LähiTapiola-rahastojen ja sijoitusasiakkaiden varainhoitajana toimiva LähiTapiola Varainhoito Oy, sijoitusrahastotoimintaa harjoittava Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, vaihtoehtorahastojen hoitaja LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy tytäryhtiöineen sekä kiinteistösijoituksia hallinnoiva LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy tytäryhtiöineen. LähiTapiola-ryhmän henkivakuutustoimintaa harjoittava LähiTapiola Henkiyhtiö tarjoaa yksityishenkilöille ja yrityksille myönnettävät yksilölliset henkivakuutukset, ryhmähenkivakuutukset, yksilölliset eläkevakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset sekä yrityksille myönnettävät ryhmäeläkevakuutukset. Lisäksi LähiTapiola Rahoitus Oy tarjoaa osamaksu- ja rahoitusleasingrahoitusta sekä kaupintapalveluita.

2.3 Liitännäistoiminta

LähiTapiola-ryhmän liitännäistoimintaan sisältyy säästämisen ja sijoittamisen palveluiden sekä rahoituspalveluiden tarjoamisen lisäksi vakuutuksiin liittyviä palveluita, kuten vahinkojen haltuunottoa ja asiakkaiden neuvontaa vahinkotilanteissa, sekä markkinointiyhteistyötä riskienhallinnan ja vahingontorjunta-alan kumppaneiden kanssa.

2.4 Luottoluokitus

Luottoluokittaja Standard & Poor’s on tehnyt luottoluokitusarvion LähiTapiola-ryhmästä vuodesta 2019 alkaen.

Standard & Poor’s antoi 26.11.2024 LähiTapiola Vahinkoyhtiölle luokituksen A vakain näkymin. Luokitukseen vaikuttivat ryhmän vahva vakavaraisuus sekä

hyvä tuloksellisuus edellisvuosina. Luokitus ja näkymät olivat vastaavat kuin edellisessä luokituksessa lokakuussa 2023. Standard & Poor's näkee LähiTapiola-ryhmän säilyttävän johtavan aseman kansallisessa vakuutusmarkkinassa.

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

LähiTapiola-ryhmän riskien- ja vakavaraisuuden hallinta perustuu riskienhallintapolitiikkaan ja vakavaraisuuden hallinnan periaatteisiin, jotka vahvistetaan vuosittain ryhmän hallituksissa. Tarkoituksena on varmistaa, että vakuutuksenottajien, korvausten saajien ja muiden edunsaajien edut turvataan samalla kun määritetään pysyväisohjeistus riskien ja vakavaraisuuden hallintaan LähiTapiola-ryhmälle ja sen yhtiöille. Riskeistä ja riskienhallinnasta on laadittu tämän tilinpäätöksen liitetieto, jossa on selvitetty muun muassa riskienhallinnan organisoituminen ja vastuut.

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa velvoitteidensa täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. Keskinäisen yhtiömuodon vuoksi vakavaraisuuden hallinnassa korostetaan asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvaa varmistamista koko ryhmän ja sen yhtiöiden hyvällä vakavaraisuudella.

LähiTapiola-ryhmä muodostaa Vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyritysryhmän sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukaisen vakuutus- ja rahoitusryhmittymän. Ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola Vahinkoyhtiön tehtävänä on varmistaa, että ryhmä ja sen yhtiöt täyttävät lakisääteiset vakavaraisuuteen liittyvät vaatimukset. LähiTapiola-ryhmän ja sen vakuutusyhtiöiden vakavaraisuudet lasketaan käyttämällä Solvenssi II -standardikaavaa. Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden välillä on solmittu yhteisvastuusopimus, jonka tarkoituksena on turvata LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden vakavaraisuus. Sopimus määrittelee toimintaperiaatteet päätöksentekomenettelyineen sellaista poikkeuksellista tilannetta varten, jossa jonkin ryhmään kuuluvan yhtiön vakavaraisuus on vaarantunut tai vaarantumassa. Sopimuksen mukaan LähiTapiola Vahinkoyhtiö ja alueyhtiöt ovat velvollisia tarvittaessa pääomittamaan toista ryhmän yhtiötä edellyttäen, että pääomittavan yhtiön oma vakavaraisuus on riittävällä tasolla sekä pääomitusta tehtäessä, että sen jälkeen. Yhteisvastuusopimuksen velvoittaman pääomituksen määrä on rajoitettu suhteessa pääomittavan yhtiön omaan varallisuuteen.

Yhteisvastuusopimuksessa on sovittu myös siitä, että LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön ja ryhmän varainhoitoyhtiöiden (LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy) vakavaraisuutta tuetaan tarvittaessa vastaavin periaattein takuu- ja osakepääomaosuuksien mukaisissa suhteissa. Myös LähiTapiola Rahoitus Oy:n vakavaraisuuden varmistamisessa noudatetaan soveltuvin osin yhteisvastuusopimuksen periaatteita. Nämä yhtiöt eivät kuitenkaan ole yhteisvastuusopimuksen osapuolia, eivätkä ne näin ollen voi sopimukseen vedoten vaatia lisäpääomitusta.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavaraisimpiin yhtiöihin Suomessa ja tällä hetkellä ryhmän kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus on vahvalla tasolla. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevissa kertomuksissa osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit. Vuotta 2024 koskeva LähiTapiola-ryhmän kertomus julkaistaan 8.4.2025 mennessä.

3.2 Vakavaraisuusasema

Vakavaraisuussuhteemme (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen) oli 247,2 prosenttia (267,8 %). Yhtiömme vakavaraisuussuhde heikkeni hieman tilikauden aikana, pysyen kuitenkin vahvalla tasolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti erityisesti osakemarkkinan myönteisen kehityksen myötä kasvaneet markkinariskit sekä korkotason lasku, joka nosti vakavaraisuuslaskennan vastuuvelan määrää.

Yhtiömme likviditeettitilanne oli hyvällä tasolla tilikauden aikana. Mahdollisiin likviditeettitarpeisiin on varauduttu riittävällä käteisen määrällä ja varmistamalla, että sijoitusomaisuudessa on riittävästi likvidejä sijoituksia, jotka ovat nopeasti muutettavissa käteiseksi.

3.3 Riskiasema

Toiminnan merkittävimmät riskit ovat vakuutusriskit, sijoitustoimintaan liittyvät markkinariskit, operatiiviset riskit sekä toimintaympäristön ja strategian riskit.

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutustuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin sekä jälleenvakuutussuojiin.

Markkinariski aiheutuu varojen markkina-arvojen vaihtelusta, sisältäen muun muassa korkojen, osakekurssien tai valuuttakurssien muutoksen aiheuttaman vaihtelun.

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Toimintaympäristön ja strategian riskit sisältävät muun muassa yleiseen toimintaympäristöön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksiin, kilpailuun ja kilpailijoihin sekä strategian sisältöön ja toteuttamiseen liittyvät riskit. Toimintaympäristön ja strategian riskejä korostavat vakuutusalalla samanaikainen talouskehityksen epävarmuus ja toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliukumat, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos.

Yhtiö kartoittaa ja arvioi ryhmän arviointimallin perusteella riskejä niiden todennäköisyyden ja mahdollisten vaikutusten perusteella, määritellen kullekin riskille vastuuhenkilöt ja aikataulutetut hallintatoimet. Yhtiön hallitus hyväksyy riskienhallintasuunnitelman, joka sisältää yhteenvedon yhtiön riskinottohalukkuudesta, riskinsietokyvystä pohjautuen eri mittareihin sekä riskikartoituksesta riskiluokittain.

Finanssisektori on hyvin riippuvainen yleisestä taloudellisesta toimintaympäristöstä ja sen kehittymisestä. Suomen Pankin ennusteiden mukaan Suomi toipuu taantumasta hitaasti. Ennusteiden mukaan talous supistuu vielä vuonna 2024 0,5 %. Epävarmuus maailmantalouden näkymistä hillitsee viennin kasvua. Yksityinen kulutus elpyy hitaasti, sillä luottamus talouteen on heikkoa ja työttömyys lisääntyy yhä. Toisaalta korkojen odotetaan alenevan edelleen, mikä tukee investointeja ja kulutusta. Rahoitusolot ovat keventyneet korkojen laskun vuoksi. Rahoitusmarkkinoilla odotetaan 3 kuukauden euriborkoron laskevan edelleen myös vuonna 2025. Rahoitusolojen keveneminen tukee talouskasvun elpymistä sekä Suomessa että euroalueella. Yksityinen kulutus on vähentynyt vuonna 2024 ostovoiman vahvistumisesta huolimatta, sillä kuluttajien luottamus on heikkoa ja työttömyyden uhka on koholla. Kulutus kasvaa vain niukasti vuonna 2025, sillä kotitalouksien ostovoiman kasvu pysähtyy tilapäisesti työttömyyden lisääntymisen, verotuksen kiristymisen ja sosiaalietuuksien leikkaamisen vuoksi. Inflaatio on hidastunut vuonna 2024 selvästi. Verojen korotukset kuitenkin nostavat kuluttajahintoja vuonna 2025. Talouden taantuman aikana sekä yksityishenkilöt että yritykset saattavat vähentää vakuutusten ostamista kustannusten säästämiseksi. Tämä voi johtaa vakuutusyhtiöiden maksutulon vähenemiseen.

Geopoliittiset jännitteet Ukrainassa ja Lähi-idässä kasvattavat edelleen epävarmuutta maailmantaloudessa. Kotimaassa finanssipolitiikan kiristyminen saattaa lyhyellä aikavälillä heikentää yksityistä kulutusta arvioitua voimakkaammin.

Toimintaympäristön epävarmuudet ja erilaisten finanssisektoriin kohdistuvien sokkien toteutuminen altistavat rahoitusmarkkinat äkillisille markkinaheilahteluille. Toteutuessaan varallisuuserien negatiiviset hinnanmuutokset esimerkiksi osake- ja velkakirjamarkkinoilla kasvattaisivat yhtiöiden sijoitustappioita. Lisäksi kiinteistösektorin ja rakennusalan tilanne on erityisen heikko, mikä kasvattaa sekä luottoriskejä että kiinteistösijoitusten arvostuksiin liittyviä riskejä.

Pidemmällä tähtäimellä finanssisektorin toimijoita haastavat epävakaan taloudellisen toimintaympäristön lisäksi pitkäaikaiset muutostrendit, kuten ilmastonmuutoksen vaikutukset (ESG-riskit) ja niiden ehkäisyyn tähtäävät toimet, demografiset muutokset, digitalisaatio, uudet teknologiat, tuotteet ja toimintatavat sekä kyberriskit.

LähiTapiola-ryhmän riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa sekä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

LähiTapiola-ryhmän pääjohtajaksi on nimitetty 15.1.2025 KTT Sari Heinonen. Heinonen aloittaa uudessa tehtävässään toukokuun alussa.

Finanssivalvonta on hyväksynyt Varainhoito Oy:n omistusrakenteen muutoksen, joka toteutetaan 1.1.2025. LähiTapiola Henkiyhtiön omistusosuus Varainhoito Oy:sta nousee 51,0 prosenttiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön omistusosuus on 16,0 prosenttia ja Alueyhtiöiden 33,0 prosenttia.

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vuoden 2025 näkymä on vahinkovakuutuksen osalta varovaisen myönteinen. Suomen talouskasvun ennakoidaan olevan heikkoa, mutta inflaation hidastuminen ja kuluttajien ostovoiman kasvu luovat vakautta sekä kotitalouksien arkeen että yritysliiketoimintaan.

Orastavaa positiivista talouskehitystä varjostavat useat riskit. Maailmanpoliittinen tilanne on erittäin epävakaa altistaen globaalin talousjärjestelmän äkkinäisille muutoksille. Ukrainan sodan ja Lähi-idän kriisin lisäksi muiden konfliktien todennäköisyys on huomattavasti kasvanut. Riskien toteutuessa talouskehitys Suomessa on entistä vaisumpaa. Tällöin myös vahinkovakuutuksen kasvunäkymät ovat heikot.

Vahinkovakuutustoiminnassa investoinnit kohdistuvat vakuutuksen perusjärjestelmien uudistamiseen ja digitaalisten palvelujen kehittämiseen. Lisäksi panostamme taloudellisten asiakasetujen parantamiseen. Ajoneuvomarkkinassa odotetaan vaisulla tasolla olleen uusien ajoneuvojen kaupan elpyvän hiljalleen. Vaimea talouskehitys ei luo pohjaa yritysliiketoiminnan, kuten työtapaturmavakuutuksen kasvulle. Haluamme säilyttää hyvän asiakastyytyväisyyden tason.

Sijoitusmarkkinoiden näkymät

Osakemarkkinoiden näkymä vuoteen 2025 on edelleen kohtalaisen hyvä. Osakemarkkinoiden näkymiä tukevat suhdanteiden elpymisen lisäksi myös Yhdysvaltain keskuspankki Fedin rahapolitiikan kevennykset. Kehittyvien markkinoiden osakkeet hyötyvät Kiinan viranomaisten elvytyksestä ja mikäli talouspolitiikan tukitoimien myötä kasvu piristyy, säteilevät vaikutukset positiivisesti myös muille kehittyville markkinoille ja teollisuusmaiden pörsseihin.

Joukkovelkakirjalainamarkkinoiden näkymä vuoteen 2025 on kaksijakoinen. Inflaation hidastuminen ja johtavien keskuspankkien rahapolitiikan kevennykset tukevat lyhyiden korkojen laskua. Fedin ja Euroopan keskuspankin odotetaan laskevan ohjauskorkonsa tarkastelujaksolla lähelle neutraaleja tasoja, jotka ovat Yhdysvalloissa noin 3 ja Euroopassa noin 2 prosenttia. Sen sijaan pitkien korkojen suunta on epävarma, koska kasvun vauhdittuminen nostaa reaalikorkoja. Pitkien korkojen lasku edellyttäisi taantumaa taloudessa.

Yrityslainojen osalta tilanne näyttää kohtalaisen hyvältä. Suhdanteiden elpyminen tukee matalia riskilisiä ja sijoittajien riskinottohalukkuuden kasvu voi painaa yrityslainojen riskilisiä vielä nykyistä alemmas. Toimintaympäristö tukee samoista syistä myös korkeariskisiä yrityslainoja ja kehittyvien markkinoiden korkosijoituksia eri muodoissa.

Vuodesta 2025 tulee sijoitusmarkkinoilla mielenkiintoinen. Talouden näkymät erityisesti Yhdysvalloissa ovat edelleen kohtuullisen hyvät, ja myös Euroalueen talouksien odotetaan toipuvan korkotason laskun seurauksena. Toisaalta markkinat ovat tuottaneet kahden edellisen vuoden aikana poikkeuksellisen hyvin, ja sen seurauksena arvostustasot ovat paikoin nousseet jo varsin korkeiksi. Korkotaso on kuitenkin edelleen selvästi positiivinen, minkä takia koko sijoitusomaisuuden tuotto-odotus on hyvällä tasolla. Sitä kautta lähtökohdat positiiviselle sijoitusvuodelle ovat olemassa.

Näiden lähtökohtien valossa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden sijoitustoiminnan näkymiin sisältyy edelleen poikkeuksellisen paljon epävarmuutta. Sijoitustuotoilla on huomattava vaikutus vakuutusyhtiön tuloksessa. Hyvän vakavaraisuustason ja vakavaraisuuden hallintaan panostamisen myötä LähiTapiola-ryhmä on hyvin varautunut sijoitusmarkkinoiden eri kehityskulkuihin.

6 Hallinto ja vastuullisuus

6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöt ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on vakuutusyritysryhmän ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luotettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjakonsa ryhmän sisäisin sopimuksin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilinpäätös julkaistaan osoitteessa www.lahitapiola.fi.

6.2 Hallinto ja johtamisjärjestelmä

Noudatamme hallinnossa hyvää hallinnointitapaa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusalaa koskevaan lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan antamiin määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisiin vakuutusyhtiöihin soveltuvin osin myös listayhtiöiden hallinnointikoodiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiö antaa toimintakertomuksesta erillisenä dokumenttina selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisella ta-

valla (1.1.2020). Selvitys LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta www.lahitapiola.fi.

6.2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokouksemme pidettiin 28.5.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja. Kokouksessa vahvistettiin lisäksi hallintoneuvoston jäsenten lukumäärä ja palkkiot sekä valittiin uudet hallintoneuvoston jäsenet.

6.2.2 Hallintoneuvosto

Hallintomalliimme vaikuttaa keskeisesti keskinäinen yhtiömuoto, jossa vakuutuksenottajat ovat yhtiömme osakkaita. Koska osakkaiden määrä on näin ollen hyvin laaja, on yhtiöiden hallintoneuvostoilla ja hallituksilla juridisten tehtäviensä ohella merkittävä rooli vakuutusyhtiöiden omistajaohjauksessa sekä yhtiöiden ja niiden osakkaiden välisenä vuorovaikutuskanavana.

Hallintoneuvostomme jäsenet ovat Erkki Pärssinen (puheenjohtaja, 19.6.2024 asti), Juha Ojajärvi (puheenjohtaja, 19.6.2024 alkaen), Matti Kossila (varapuheenjohtaja), hallintoneuvoston jäseninä Fadumo Ali, Heidi Ekholm-Talas, Kati Heinänen-Rautee, Esa Juvonen, Jean Karavokyros, Liisa Karvonen, Matti Kossila, Olavi Kujanen, Veli-Matti Liimatainen, Tomas Lönnberg, Marja Makkonen, Jani Michelsson, Juha Ojajärvi, Susanna Paloheimo, Mika Poutala, Markku Raitanen, Petri Rajaniemi, Susanna Rantanen, Hannu Saastamoinen, Tuomo Sertti, Aide Tõnts, Tiina Toskovic (ent. Hemmi), Sanna Tulokas, Markku Vauhkonen, Emma-Stina Vehmanen, Antti Vimpari, Saija Äikäs, Henri Karjula (28.5.2024 alkaen), Sirpa Manner (28.5.2024 alkaen), Tiina Oksala (28.5.2024 alkaen), Antti Seppälä (28.5.2024 alkaen), Paavo Räisänen (28.5.2024 asti) ja Aarne Töllinen (28.5.2024 asti).

Hallintoneuvoston palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan tarkoituksena on varmistaa valintaesitysten valmistelun monipuolisuus ja läpinäkyvyys valittaessa jäseniä yhtiön hallintoneuvostoon ja hallitukseen. Nimitystoimikunta valmistelee esitykset koskien hallintoneuvoston sekä hallituksen henkilövalintoja.

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat 19.6.2024 alkaen Juha Ojajärvi (puheenjohtaja), Matti Kossila, Mika Poutala, Tuomo Sertti, Susanna Rantanen ja Sanna Tulokas.

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet olivat 19.6.2024 asti Erkki Pärssinen (puheenjohtaja), Heidi Ekholm-Talas, Kati Heinänen Rautee, Sanna Tulokas ja Antti Vimpari.

6.2.3 Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Sen tulee myös huolehtia kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Tilikaudella 1.1. - 31.12.2024 hallituksen puheenjohtajana toimi Tom Nickels, varapuheenjohtajana Satu Yrjänen ja jäseninä Jari Tuovinen, Joakim Karske, Mika Makkonen ja Rosa Noste.

Hallituksen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.4 Johtoryhmä

Johtoryhmämme vastaa hallituksen sille antamien tehtävien valmistelusta, päätöksenteosta ja täytäntöönpanosta.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat Harri Mattinen (puheenjohtaja), Sakari Pehkonen, Miska Ahonen, Sami Peura, Jussi Rossi, Marko Tolonen ja Taru Dudley.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii OTK Harri Mattinen.

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.6 Tilintarkastaja

Yhtiökokouksemme valitsi tilintarkastajana jatkamaan KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii Timo Nummi, KHT

6.2.7 Valvova viranomainen

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu on julkisen valvonnan alainen vahinkovakuutusyhtiö, jota valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonta valvoo ja tarkastaa, että vakuutuslaitokset noudattavat lakia ja hyvää vakuutustapaa ja käyttävät toiminnassaan asianmukaisia menettelytapoja. Se seuraa ja arvioi valvottaviensa taloudellista asemaa, johtamis-, valvonta- ja riskienhallintajärjestelmiä, toimintaedellytyksiä sekä toimintaympäristön muutoksia.

6.2.8 Lähipiiri

Lähipiiristämme kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstömme lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 156 (161) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistumaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, ja on sopusoinnussa yhtiöryhmän hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa eikä kannusta liialliseen riskinottoon.

Johdon tulospalkkiot perustuvat yhtiön tuloksiin vaikuttaviin elementteihin ja henkilöstö- ja asiakaskokemukseen. Mittarit ovat pääosin virallisiin tunnuslukuihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiön strategiasta. Johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiointi perustuu yhtiöryhmän asiakaskokemuksen strategisiin tavoitteisiin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta.

Ylimmän johdon eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan. Maksettava eläke perustuu työnantajan maksamiin vakuutusmaksuihin ja niille kertyvään korkotuottoon.

Hallituksemme jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle tilikauden 2024 aikana maksetut palkat ja palkkiot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. LähiTapiola-ryhmän palkitsemisperiaatteista kerrotaan tarkemmin LähiTapiola-ryhmän palkitsemisraportissa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

6.4 Vastuullisuus

Vastuullisuuden vaikuttavuuden parantaminen on yksi LähiTapiolan strategiakauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttäjä toimialallamme, kaikkialla Suomessa. LähiTapiolan vastuullisuustyötä ohjaavat LähiTapiolan ryhmästrategia ja Omistajatahto.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet. Haluamme lisätä vahinkojen ennaltaehkäisyn vaikuttavuutta. Uusista riskeistä erityisesti ilmasto-, mielenterveys- ja kyberriskit haastavat meitä kehittämään tuotteitamme ja palveluitamme.

Vastuullisuusohjelman mukaisesti laadimme vastuullisen asiakas- ja riskinvalinnan sekä kumppanitoiminnan linjaukset, jotka uudistavat sekä vakuutus- että korvaustoimintaamme. Tavoitteenamme on vahvistaa asemaamme vastuullisena sijoittajana. Lisäämme vastuullisuustavoitteet myös vakuutusyhtiöiden sijoitussuunnitelmiin.

Autamme asiakkaitamme sopeutumaan ilmastonmuutokseen. Tuemme ilmastotutkimusta ja yritysten päästöjen vähentämistä. Tavoitteemme on saattaa sijoittamisen ja vakuuttamisen päästömme nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Kaikki ryhmän yhtiöt ovat sitoutuneet saavuttamaan hiilineutraalisuuden oman toiminnan osalta vuoden 2025 loppuun mennessä.

LähiTapiola-ryhmä on sitoutunut YK:n kestävän vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance). Periaatteet määrittelevät vakuutusalan vastuulliset toimintatavat, jotka tukevat YK:n kestävän kehityksen ja Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteita. LähiTapiola Varainhoito -konserni on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment).

Ryhmän vastuullisuuden ohjausryhmä ohjaa vastuullisuusohjelman toimeenpanoa ja varmistaa sääntelyn vaatimusten ennakoinnin. Vastuullisuuden johtamista tukee hallinnon edustajien vastuullisuustyöryhmä. Vuonna 2024 perustimme monialaisen ilmastotyöryhmän, joka kehittää LähiTapiolan ilmastotyötä ja tukee ilmastokysymyksiin liittyvää päätöksentekoa.

Vuonna 2024 jatkoimme ryhmän tavoitteellista johtamis- ja toimintakulttuurin kehittämistä ja rakensimme LähiTapiolan työntekijälupaukset jatkoksi johtamislupauksille. Työntekijälupaukset ovat yhteinen arvopohjamme työl-

lemme ja sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työyhteisöissä. Mittaamme yhteistyökulttuurimme kehittymistä vuosittain osana ROIHU-henkilöstötutkimusta.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma ohjaa myös LähiTapiola Pääkaupunkiseudun vastuullisuustyötä.

LähiTapiola-ryhmä on merkittävä valtakunnallinen ja alueellinen lahjoittaja. Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmän yhtiöt tukivat erilaisia yhteisöjä 5,3 miljoonalla eurolla. Vuoden aikana ryhmän yhtiöt lahjoittivat yhteensä 440 000 euroa paikallisyhteisöjen ja haja-asutusalueiden arjen turvallisuutta parantaviin hankkeisiin sekä vapaaehtoisen pelastustoiminnan turvaamiseen. Mielen hyvinvointia vahvistavia hankkeita ja matalan kynnyksen ennaltaehkäiseviä palveluita yhtiöt tukivat 345 000 eurolla.

Yhtiö antoi toimialueellaan käyttörahastolahjoituksena yhteensä 1000 euron LähiLahjan kahdellesadalle (200) lasten ja nuorten harrastustoimintaa tukevalle kohteelle (urheiluseura tai yhdistys). Lisäksi käyttörahastolahjoituksena annettiin mielenterveyttä edistäviin ja yksinäisyyttä ehkäiseviin kohteisiin Suomen Punaiselle ristille /Helsingin ja Uudenmaan piirin ystävätoimintaan 10.000 euroa ja Mieli ry:lle 20.000 euroa. Lasten ja nuorten liikuntaa tukeviin kohteisiin ja vähävaraisten lasten ja nuorten liikunnan tukemiseen tehtiin käyttörahastolahjoitukset HNMKY:lle 10.000 euroa, HJK ry:lle 10.000 euroa, Esport Oilers ry:lle 30.000 euroa ja Tapiolan Hongalle 10.000 euroa.

Kerromme lisää LähiTapiola-ryhmän vastuullisuudesta ja vuoden 2024 toiminnasta LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomuksen kestävyysraportissa ja erillisessä vastuullisuusraportissa. LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomus ja LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusraportti julkaistaan huhtikuussa LähiTapiolan verkkosivuilla www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

7 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen ehdotus

Hallitus ehdottaa LähiTapiola Pääkaupunkiseudun yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 8 768 698,73 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 1 228 312,67 euroa.

Mikäli hallituksen ehdotus voiton käyttämisestä hyväksytään, jakautuu yhtiön oma pääoma sen jälkeen oheisen taulukon mukaisesti.

Oma pääoma, eur.	86 228 604,97
Takuupääoma	56 866 327,11
Varmuusrahasto	28 290 540,57
Käyttörahasto	1 071 737,29

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	136 741 444,09	130 364 505,28
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 817 799,09	-7 113 866,39
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		130 923 645,00	123 250 638,89
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-2 877 214,00	-1 912 231,00
Jälleenvakuuttajien osuus		40 000,00	-2 058,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-2 837 214,00	-1 914 289,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		**128 086 431,00**	**121 336 349,89**
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-113 256 415,71	-99 623 655,01
Jälleenvakuuttajien osuus		6 481 436,43	3 906 194,49
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-106 774 979,28	-95 717 460,52
Korvausvastuun muutos		7 657 894,00	9 215 505,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-755 824,72	-2 341 158,36
Korvausvastuun muutos yhteensä		6 902 069,28	6 874 346,64
Korvauskulut yhteensä		**-99 872 910,00**	**-88 843 113,88**
Liikekulut	3	**-28 584 849,26**	**-29 119 999,17**
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		**-371 328,26**	**3 373 236,84**
Vakuutustekninen kate	2	**-371 328,26**	**3 373 236,84**

MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		**-371 328,26**	**3 373 236,84**
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	14 103 882,16	16 396 681,95
Sijoitustoiminnan kulut	4	-3 186 347,93	-5 028 517,19
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		**10 917 534,23**	**11 368 164,76**
Muut tuotot			
Muut	4	4 530 958,62	5 524 104,82
Muut kulut			
Muut	4	-3 988 740,25	-5 067 970,65
Tulos varsinaisesta toiminnasta		**11 088 424,34**	**15 197 535,77**
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		**11 088 424,34**	**15 197 535,77**
Tuloverot			
Tilikauden vero		-2 180 165,18	-3 036 739,27
Aikaisempien tilikausien verot		-139 560,43	-366 017,60
Tuloverot yhteensä		**-2 319 725,61**	**-3 402 756,87**
Tilikauden tulos		**8 768 698,73**	**11 794 778,90**

8.2 Tase, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	7		
Muut pitkävaikutteiset menot		5 092 707,10	6 463 427,03
Ennakkomaksut		4 197 812,63	2 670 269,63
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		**9 290 519,73**	**9 133 696,66**
Sijoitukset			
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteysyrityksissä	6		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		124 888 331,69	136 485 159,62
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteysyrityksissä yhteensä		124 888 331,69	136 485 159,62
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	6	171 931 215,55	160 293 394,23
Rahoitusmarkkinavälineet		2 100 000,01	2 150 000,01
Muut sijoitukset yhteensä		174 031 215,56	162 443 394,24
Sijoitukset yhteensä		**298 919 547,25**	**298 928 553,86**
Saamiset	12		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		26 904 515,81	24 274 481,24
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		26 904 515,81	24 274 481,24
Jälleenvakuutustoiminnasta		610 601,74	1 783 781,94
Muut saamiset		2 601 371,59	1 925 006,19
Saamiset yhteensä		**30 116 489,14**	**27 983 269,37**
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	7	201 141,03	268 188,08
Muut aineelliset hyödykkeet		215 793,70	256 129,20
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		416 934,73	524 317,28
Rahat ja pankkisaamiset		5 809 048,82	6 442 832,41
Muu omaisuus yhteensä		**6 225 983,55**	**6 967 149,69**
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		88 469,36	88 025,99
Muut siirtosaamiset		272 147,38	212 666,92
Siirtosaamiset yhteensä		**360 616,74**	**300 692,91**
VASTAAVAA YHTEENSÄ		**344 913 156,41**	**343 313 362,49**

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	8		
Takuupääoma		56 866 327,11	56 866 327,11
Muut rahastot			
Muut rahastot		21 821 891,80	12 112 116,06
Muut rahastot yhteensä		21 821 891,80	12 112 116,06
Tilikauden voitto/tappio		8 768 698,73	11 794 778,90
Oma pääoma yhteensä		**87 456 917,64**	**80 773 222,07**
Vakuutustekninen vastuuvelka			
Vakuutusmaksuvastuu		50 935 435,00	48 058 221,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-40 000,00	0,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		50 895 435,00	48 058 221,00
Korvausvastuu		125 551 956,00	133 209 850,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 966 625,06	-6 722 449,78
Korvausvastuu yhteensä		119 585 330,94	126 487 400,22
Tasoitusmäärä		74 541 972,00	74 541 972,00
Vakuutustekninen vastuuvelka yhteensä		**245 022 737,94**	**249 087 593,22**
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	10	0,00	10 709,00
Pakolliset varaukset yhteensä		**0,00**	**10 709,00**
Velat	12		
Ensivakuutustoiminnasta		2 635 007,18	2 497 089,97
Jälleenvakuutustoiminnasta		169 751,69	8 190,78
Muut velat		6 305 589,21	7 740 423,19
Velat yhteensä		**9 110 348,08**	**10 245 703,94**
Siirtovelat	12	**3 323 152,75**	**3 196 134,26**
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		**344 913 156,41**	**343 313 362,49**

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

Liiketoiminnan rahavirta	**2024**	**2023**
Voitto varsinaisesta toiminnasta	11 088 424,34	15 197 535,77
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-4 064 855,28	-4 960 057,64
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonkorotukset	-1 174 689,19	-5 927 872,37
Realisoitumattomat kurssivoitot/-tappiot		
Pakollisten varausten muutos	-10 709,00	10 709,00
Suunnitelman mukaiset poistot	1 545 444,98	1 790 920,74
Muut oikaisut	-622 270,36	403 303,20
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	6 761 345,49	6 514 538,70
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 193 143,60	-2 250 314,14
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	-32 231,66	-839 640,24
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	4 535 970,23	3 424 584,32
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		
Maksetut välittömät verot	-3 295 831,32	-971 506,86
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	**1 240 138,91**	**2 453 077,46**
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	1 183 695,80	120 113,86
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	622 270,36	-403 303,20
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 594 885,50	-2 297 891,84
Investointien rahavirta yhteensä	**211 080,66**	**-2 581 081,18**
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-2 085 003,16	-70 000,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	**-2 085 003,16**	**-70 000,00**
Rahavarojen muutos	**-633 783,59**	**-198 003,72**
Rahavarat tilikauden alussa	**6 442 832,41**	**6 640 836,13**
Rahavarat tilikauden lopussa	**5 809 048,82**	**6 442 832,41**

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Liiketulos	11,1	15,2	4,9	15,0	6,8
Kokonaistulos	19,0	13,2	-12,1	25,4	11,1
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	5,7	2,8	-5,5	5,6	2,2
Kokonaispääoman tuotto, %	5,4	3,8	-3,2	7,2	3,5
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	156	161	162	182	178
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	156	161	162	182	178
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	136,7	130,4	125,9	120,2	121
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua, %	77,3	72,7	70,1	72,1	73,4
Vahinkosuhde, %	78,0	73,2	70,5	72,9	74,4
Liikekulusuhde, %	22,3	24,0	23,4	22,4	22,1
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	99,6	96,7	93,5	94,5	95,5
Yhdistetty kulusuhde, %	100,3	97,2	93,9	95,2	96,5

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

1. Vakuutusmaksutulo	**2024**	**2023**
Ensivakuutus		
Kotimaasta	136 718 154,89	130 314 163,16
Muista valtioista	23 289,20	50 342,12
Ensivakuutus yhteensä	136 741 444,09	130 364 505,28
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	136 741 444,09	130 364 505,28

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	**2024**	**2023**
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	561 359,60	492 448,33
Jakojärjestelmämaksut	2 632 353,82	2 330 967,05
Vakuutusmaksuvero	26 121 005,11	24 887 479,33
Palosuojelumaksu	309 117,75	289 349,38
Liikenneturvallisuusmaksu	235 470,22	245 363,95
Yhteensä	29 859 306,50	28 245 608,04

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus-maksutulo ennen jälleen-vakuuttajien osuutta	Vakuutus-maksutuotot ennen jälleen-vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleen-vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleen-vakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleen-vakuuttajien osuus	Vakuutus-tekninen kate ennen sijoitus-toiminnan nettotuottoa
Muu tapaturma ja sairaus	2024	30 891 965,26	29 931 603,26	-25 351 986,53	-6 539 849,90	-41 823,09	-2 002 056,26
	2023	29 096 167,26	28 430 244,26	-25 056 975,57	-6 816 472,24	-36 907,14	-3 480 110,69
	2022	28 557 273,77	28 324 773,77	-23 484 355,76	-6 504 469,43	-31 047,52	-1 695 098,94
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	18 156 433,18	18 359 635,18	-7 193 873,20	-4 329 609,29	-389 260,76	6 446 891,93
	2023	18 946 830,77	18 901 571,77	-1 247 295,16	-4 530 257,93	-3 164 437,97	9 959 580,71
	2022	18 795 592,69	18 475 553,69	-2 404 262,92	-4 788 912,08	-1 727 335,58	9 555 043,11
Maa-ajoneuvot	2024	32 012 426,69	31 120 477,69	-30 032 311,18	-6 815 397,06	-171 484,74	-5 898 715,29
	2023	30 200 499,57	29 825 887,57	-26 528 854,54	-6 924 909,06	48 056,59	-3 579 819,44
	2022	29 238 375,93	28 706 027,93	-24 870 830,90	-6 797 438,08	1 056 038,60	-1 906 202,45
Alukset, ilma-alukset,	2024	2 852 356,81	2 814 313,81	-2 011 942,63	-624 378,27	-15 908,55	162 084,36
raiteilla liikk. kalusto ja	2023	2 814 041,92	2 779 785,92	-1 839 003,11	-632 549,22	-1 712,97	306 520,62
kuljetus	2022	2 638 175,75	2 399 361,75	-1 549 869,45	-487 342,22	-1 363,20	360 786,88
Palo- ja muu	2024	41 246 437,99	40 064 526,99	-33 743 631,02	-8 465 749,17	1 246 219,77	-898 633,43
omaisuusvahinko	2023	37 952 906,18	37 280 971,18	-28 251 134,60	-8 427 966,71	-1 223 273,36	-621 403,49
	2022	35 562 935,03	35 101 863,03	-25 247 002,33	-7 256 610,34	-1 995 110,79	603 139,57
Vastuu	2024	5 732 957,81	5 795 606,81	-795 694,22	-1 281 001,54	-36 238,63	3 682 672,42
	2023	5 746 256,77	5 707 837,77	-2 622 974,74	-1 433 778,74	-31 523,75	1 619 560,54
	2022	5 644 855,13	5 567 618,13	-3 534 670,98	-1 166 240,64	-27 404,35	839 302,16
Oikeusturva	2024	4 807 252,04	4 744 016,04	-5 192 740,10	-1 034 767,78	0,00	-1 483 491,84
	2023	4 622 237,04	4 556 565,04	-3 995 979,94	-1 108 467,48	0,00	-547 882,38
	2022	4 452 791,33	4 412 582,33	-4 074 863,21	-960 599,46	0,00	-622 880,34
Muut	2024	1 041 614,31	1 034 050,31	-1 276 342,83	-222 782,92	84 995,29	-380 080,15
	2023	985 565,77	969 410,77	-865 932,35	-246 995,37	-139 692,08	-283 209,03
	2022	982 626,96	961 609,96	-565 848,83	-208 458,57	-138 533,86	48 768,70
Ensivakuutus yhteensä	2024	**136 741 444,09**	**133 864 230,09**	**-105 598 521,71**	**-29 313 535,93**	**676 499,29**	**-371 328,26**
	2023	**130 364 505,28**	**128 452 274,28**	**-90 408 150,01**	**-30 121 396,75**	**-4 549 490,68**	**3 373 236,84**
	2022	**125 872 626,59**	**123 949 390,59**	**-85 731 704,38**	**-28 170 070,82**	**-2 864 756,49**	**7 182 858,90**
Yhteensä	2024	**136 741 444,09**	**133 864 230,09**	**-105 598 521,71**	**-29 313 535,93**	**676 499,29**	**-371 328,26**
	2023	**130 364 505,28**	**128 452 274,28**	**-90 408 150,01**	**-30 121 396,75**	**-4 549 490,68**	**3 373 236,84**
	2022	**125 872 626,59**	**123 949 390,59**	**-85 731 704,38**	**-28 170 070,82**	**-2 864 756,49**	**7 182 858,90**
Tasoitusmäärän muutos	2024						0,00
	2023						0,00
	2022						-1 630 694,00
Vakuutustekninen kate	2024						**-371 328,26**
	2023						**3 373 236,84**
	2022						**5 552 164,90**

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	11 238 228,01	10 480 138,46
Liikekulut	28 584 849,26	29 119 999,17
Sijoitustoiminnan hoitokulut	573 089,02	602 556,81
Muut kulut	3 853 672,76	5 044 641,91
Yhteensä	44 249 839,05	45 247 336,35

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	6 003 525,02	7 240 482,20
Muut vakuutusten hankintamenot	8 157 031,09	7 470 904,13
	14 160 556,11	14 711 386,33
Vakuutusten hoitokulut	8 864 759,94	8 866 289,23
Hallintokulut	6 288 219,88	6 543 721,19
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-728 686,67	-1 001 397,58
Yhteensä	28 584 849,26	29 119 999,17

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	9 466 156,14	9 767 531,27
Eläkekulut	1 928 424,79	1 804 768,34
Muut henkilösivukulut	124 490,10	452 936,67
Yhteensä	11 519 071,03	12 025 236,28

3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	271 981,00	261 410,00
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallitus ja hallituksen varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	169 250,00	157 650,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/eroamisikä on 70 vuotta.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	132 025,00	126 350,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	156	161

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	11 683,34	11 479,39
Tilintarkastuslain 1§:n 1:n momentin 2 kohdassa		
Muut palvelut	2 195,58	59,08
Yhteensä	13 878,92	11 538,47

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	**2024**	**2023**
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	8 032 154,16	5 320 877,50
Korkotuotot	1 081,78	847,83
Yhteensä	8 033 235,94	5 321 725,33
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	369 200,90	143 113,30
Korkotuotot	613 218,16	384 761,98
Muut tuotot	746 518,88	734 920,01
Yhteensä	1 728 937,94	1 262 795,29
Yhteensä	**9 762 173,88**	**6 584 520,62**
Arvonalentumisten palautukset	2 486 520,95	8 596 551,27
Myyntivoitot	1 855 187,33	1 215 610,06
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	**14 103 882,16**	**16 396 681,95**
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-75 530,03	-67 295,73
Yhteensä	-75 530,03	-67 295,73
Kulut muista sijoituksista	-530 222,67	-569 644,25
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-11 125,43	-12 156,13
Muut yritykset	-24 721,07	-91 828,92
Yhteensä	-35 846,50	-103 985,05
Yhteensä	**-641 599,20**	**-740 925,03**
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-1 311 831,76	-2 668 678,90
Yhteensä	-1 311 831,76	-2 668 678,90
Myyntitappiot	-1 232 916,97	-1 618 913,26
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	**-3 186 347,93**	**-5 028 517,19**
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvon-korotuksia ja niiden oikaisua	**10 917 534,23**	**11 368 164,76**
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	**10 917 534,23**	**11 368 164,76**

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	**2024**	**2023**
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	4 498 570,63	5 460 053,75
Muut tuotot	32 387,99	64 051,07
Yhteensä	4 530 958,62	5 524 104,82

Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-3 853 672,76	-5 044 641,91
Muut kulut	-135 067,49	-23 328,74
Yhteensä	-3 988 740,25	-5 067 970,65

Taseen liitteet, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

	2024		
Sijoitukset	**Jäljellä oleva hankintameno**	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	124 888 331,69	124 888 331,69	133 597 694,45
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	171 931 215,55	171 931 215,55	190 789 892,71
Rahoitusmarkkinavälineet	2 100 000,01	2 100 000,01	2 103 430,53
	298 919 547,25	298 919 547,25	326 491 017,69
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			27 571 470,44

	2023		
Sijoitukset	**Jäljellä oleva hankintameno**	**Kirjanpitoarvo**	**Käypä arvo**
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	136 485 159,62	136 485 159,62	146 482 813,72
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	160 293 394,23	160 293 394,23	169 918 297,40
Rahoitusmarkkinavälineet	2 150 000,01	2 150 000,01	2 156 606,76
	298 928 553,86	298 928 553,86	318 557 717,88
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			19 629 164,02

6. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteysyrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	137 841 647,04	131 793 104,62
Lisäykset	4 876 787,54	8 458 544,05
Vähennykset	-15 741 412,15	-2 410 001,63
Hankintameno 31.12.	126 977 022,43	137 841 647,04
Arvonalentumiset 1.1.	-1 356 487,42	-1 494 226,96
Tilikauden arvonalentumiset	-924 396,96	-247 556,51
Arvonalentumisten palautukset	192 193,64	385 296,05
Arvonalentumiset 31.12.	-2 088 690,74	-1 356 487,42
Kirjanpitoarvo 31.12.	124 888 331,69	136 485 159,62
Yhteensä	124 888 331,69	136 485 159,62

6.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	3,2	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	1,6	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	1,9	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	1,5	66 346 833,84	-2 736 012,89
Yhteensä				1 089 261 891,39	154 328 391,81

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	5,7	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I Ky	3)	Espoo	6,3	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	5,3	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	5,3	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	4,1	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	3,4	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	2,3	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	2,0	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	2,1	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	6,4	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	5,6	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	4,0	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	4,0	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	4,9	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	4,1	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	2,8	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	2,6	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	8,8	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	5,6	506 493 804,71	32 377 447,42
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	2,5	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				2 497 458 349,19	144 244 023,54

1) Tytäryhtiö

2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportoijalle omistusyhteysyritys.

3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportoijalle muu sijoitus.

4) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, jota ei yhdistellä.

6.2 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		142 972,00	424 997,47	424 997,47	
Yhteensä		142 972,00	424 997,47	424 997,47	
Sijoitusrahastot					
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF			2 166 678,80	2 384 600,00	Luxemburg
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			4 641 543,58	4 691 597,12	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			4 352 241,00	4 684 180,92	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			8 627 394,85	10 132 919,97	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A			1 218 914,80	1 427 565,42	Suomi
LähiTapiola High Yield A			7 789 216,72	8 667 178,26	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			1 679 270,78	1 694 986,01	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			5 482 552,63	6 441 410,38	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			7 954 304,90	8 135 529,91	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			2 895 052,18	3 333 246,79	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			9 328 314,84	9 328 314,84	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			1 452 852,08	1 860 613,40	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A			1 885 116,04	2 218 375,31	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A			1 445 060,42	1 445 060,42	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			4 702 944,49	5 881 052,35	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			809 817,75	1 104 258,26	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			625 778,46	625 778,46	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			3 464 996,80	3 672 896,61	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A			1 468 313,04	2 501 695,96	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			3 530 415,56	6 469 150,12	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A			1 268 560,27	1 666 271,25	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A			3 408 572,48	4 563 226,74	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A			16 903 551,06	16 903 551,06	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A			1 809 725,29	3 112 739,77	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A			14 223 800,16	14 882 520,95	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			16 856 131,18	18 683 327,17	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			4 242 546,01	4 476 456,33	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake			1 174 760,45	1 904 069,91	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake			768 921,20	974 142,45	Suomi
X-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)			2 002 363,88	2 642 400,00	Yhdysvallat (USA)
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF			3 725 943,17	4 214 184,00	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF			8 753 424,01	8 787 632,81	Irlanti
Muut			140 970,02	147 793,09	Suomi
Yhteensä			150 800 048,90	169 658 726,04	
Pääomasijoitusrahastot					
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky			3 552 582,75	3 552 582,75	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky			11 563 922,93	11 563 922,93	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			3 227 218,00	3 227 218,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky			2 362 445,52	2 362 445,52	Suomi
Yhteensä			20 706 169,20	20 706 169,20	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä		**142 972,00**	**171 931 215,57**	**190 789 892,71**	

7. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	14 863 447,80	2 670 269,63	1 961 107,52
Lisäykset	0,00	1 635 582,00	0,00
Vähennykset	-361,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	108 039,00	-108 039,00	0,00
Hankintameno 31.12.	14 971 125,80	4 197 812,63	1 961 107,52
Kertyneet poistot 1.1.	-8 400 020,77	0,00	-1 692 919,44
Tilikauden poistot	-1 478 397,93	0,00	-67 047,05
Kertyneet poistot 31.12.	-9 878 418,70	0,00	-1 759 966,49
Kirjanpitoarvo 31.12.	5 092 707,10	4 197 812,63	201 141,03

8. Oman pääoman muutokset ja arvonkorotusrahaston erittely

8.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Takuupääoma	56 866 327,11	0,00	0,00	56 866 327,11
Varmuusrahasto	11 160 117,72	11 205 039,95	-1 615 003,16	20 750 154,51
Käyttörahasto	951 998,34	589 738,95	-470 000,00	1 071 737,29
Tilikauden voitto	11 794 778,90	8 768 698,73	-11 794 778,90	8 768 698,73
Oman pääoman muutokset yhteensä	80 773 222,07	20 563 477,63	-13 879 782,06	87 456 917,64

8.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	31.12.2024
Tilikauden voitto	8 768 698,73
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	20 750 154,51
Käyttörahasto	1 071 737,29
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	30 590 590,53

9. Korvausvastuu

	2024	2023
Korvausvastuun riittävyys		
Muu tapaturma ja sairaus	2 464 927,39	2 523 626,82
Moottoriajoneuvon vastuu	7 482 196,16	12 686 653,55
Maa-ajoneuvot	-385 529,58	-490 916,19
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	211 963,75	275 763,42
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 411 116,73	3 394 338,41
Vastuu	2 647 391,65	1 520 861,18
Oikeusturva	-641 978,05	393 868,16
Muut	-371 228,20	65 071,36
Yhteensä	12 818 859,85	20 369 266,71

10. Muut pakolliset varaukset

	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	10 709,00
	0,00	10 709,00

11. Laskennalliset verovelat

	2024	2023
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	1 378 400,00	981 150,00
	1 378 400,00	981 150,00

12. Saamiset ja velat

12.1 Saamisten erittely

	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	176 537,89	37 873,36
	176 537,89	37 873,36

12.2 Velkojen erittely

	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	819 705,76	864 859,90
Muut velat	35 113,13	105 215,84
	854 818,89	970 075,74

12.3 Siirtovelkojen erittely

	2024	2023
Velat henkilöstölle	2 306 321,15	2 357 843,94
Muut siirtovelat	1 016 831,60	838 290,32
	3 323 152,75	3 196 134,26

13. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Taseeseen sisältymättömät vastuusitoumukset ja vastuut

Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	158 580,63	121 078,30
Seuraavina vuosina maksettava määrä	86 086,80	96 060,12
	244 667,43	217 138,42
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	107 806,50	63 252,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä	154 124,00	216 111,00
	261 930,50	279 363,00
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	2 066 557,59	742 612,53
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	6 035 621,92	2 947 179,41
Positiivinen alv-vastuu = alv-velka		
Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	69 124 987,11	66 872 306,53
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	51 988 150,69	34 833 440,04
	51 988 150,69	34 833 440,04

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden välillä on solmittu yhteisvastuusopimus, joka määrittelee periaatteet LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön johtaman ryhmittymän yhtiöiden vakavaraisuuden varmistamiseksi. Yhteisvastuusopimuksesta on kerrottu tarkemmin toimintakertomuksen Vakavaraisuus ja riskienhallinta -osiossa.

14. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirireksteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmärekisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 13.

Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Pääkaupunkiseutu

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	128 086	121 336	117 767	115 593	115 158
Korvauskulut	-99 873	-88 843	-82 971	-84 224	-85 725
Liikekulut	-28 585	-29 120	-27 613	-25 866	-25 464
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	**-371**	**3 373**	**7 183**	**5 503**	**3 970**
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	10 918	11 368	-2 271	8 016	2 742
Muut tuotot ja kulut	542	456	38	1 504	126
Liikevoitto	**11 088**	**15 198**	**4 950**	**15 023**	**6 837**
Tasoitusmäärän muutos	0	0	-1 631	0	
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	**11 088**	**15 198**	**3 319**	**15 023**	**6 837**
Tuloverot ja muut välittömät verot	-2 320	-3 403	-774	-3 028	-221
Kauden voitto	**8 769**	**11 795**	**2 545**	**11 995**	**6 616**
Liikevoitto	11 088	15 198	4 950	15 023	6 837
Arvostuserojen muutos	7 942	-2 045	-17 061	10 413	4 311
Kokonaistulos	**19 031**	**13 153**	**-12 111**	**25 436**	**11 147**

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma [8]		
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% [10]	% [10]
Korkosijoitukset yhteensä	**117,7**	**35,4**	**120,7**	**37,1**	**117,7**	**35,4**	**37,1**
Lainasaamiset [1]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	111,6	33,6	114,2	35,1	111,6	33,6	35,1
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset [1] [2]	6,0	1,8	6,5	2,0	6,0	1,8	2,0
Osakesijoitukset yhteensä	**161,8**	**48,7**	**147,0**	**45,2**	**161,8**	**48,7**	**45,2**
Noteeratut osakkeet [3]	56,4	17,0	32,6	10,0	56,4	17,0	10,0
Pääomasijoitukset [4]	99,2	29,8	108,3	33,3	99,2	29,8	33,3
Noteeraamattomat osakkeet [5]	6,2	1,9	6,1	1,9	6,2	1,9	1,9
Kiinteistösijoitukset yhteensä	**53,0**	**15,9**	**57,3**	**17,6**	**53,0**	**15,9**	**17,6**
Suorat kiinteistösijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	53,0	15,9	57,3	17,6	53,0	15,9	17,6
Muut sijoitukset	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Hedge-rahastosijoitukset [6]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset [7]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	**332,5**	**100,0**	**325,1**	**100,0**	**332,5**	**100,0**	**100,0**
Johdannaisten vaikutus [9]	0	**0,0**	0	**0,0**	0	**0,0**	**0,0**
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	**332,5**	**100,0**	**325,1**	**100,0**	**332,5**	**100,0**	**100,0**

Jvk-salkun modifioitu duraatio	5,8

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 ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
6) Sisältää kaikentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
8) Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaa kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).
Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia, tulee tästä antaa tieto.
9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/-.
Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.
10) Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana 'Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä'-rivin loppusummaa.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto-tuottojen markkina-arvo [8]	Sitoutunut pääoma [9]	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
	2024		2024	2023	2022	2021	2020
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	**5,5**	**114,7**	**4,8**	**7,6**	**-12,9**	**0,2**	**2,0**
Lainasaamiset [1]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	5,3	106,4	5,0	8,1	-13,8	0,2	2,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset [1] [2]	0,2	8,3	2,3	0,9	-0,5	-0,4	0,1
Osakesijoitukset yhteensä	**13,4**	**158,4**	**8,4**	**5,4**	**-0,6**	**12,8**	**3,0**
Noteeratut osakkeet [3]	7,7	49,8	15,4	9,6	-16,5	24,3	4,0
Pääomasijoitukset [4]	5,4	102,5	5,3	4,6	4,7	8,3	2,7
Noteeraamattomat osakkeet [5]	0,3	6,1	4,9	-2,4	12,0	5,0	1,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	**0,4**	**55,9**	**0,7**	**-11,7**	**3,3**	**4,3**	**1,5**
Suorat kiinteistösijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,4	55,9	0,7	-11,7	3,3	4,3	1,5
Muut sijoitukset	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Hedge-rahastosijoitukset [6]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset [7]	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	**19,2**	**329,0**	**5,8**	**3,0**	**-5,4**	**5,7**	**2,3**
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,3						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	**18,9**	**329,0**	**5,7**	**2,8**	**-5,5**	**5,6**	**2,2**

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 ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
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

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Pääkaupunkiseutu) tilinpäätös on laadittu kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakien mukaisesti. Lisäksi noudatetaan sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettua asetusta ja kirjanpitoasetuksen säännöksiä siten kuin edellä olevassa asetuksessa säädetään sekä vakuutusyhtiöitä valvovien viranomaisten, sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan, päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita.

9.1 Laatimisperiaatteet

9.1.1 Aineettomien hyödykkeiden arvostus ja jaksotus

Muut pitkävaikutteiset menot

Muina pitkävaikutteisina menoina on aktivoitu huoneistojen perusparannusmenot sekä ICT-järjestelmien suunnittelu- ja ohjelmointimenot. Ne esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä.

9.1.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

Rakennukset ja rakennelmat esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä tai ne on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon.

Kiinteistöosakkeet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä tai ne on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoihin on voitu tehdä arvonkorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistöosakkeen arvonkorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehdyt arvonkorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonkorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonkorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa (tulosvaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintamenoon saakka.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisenä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan osakkeiden ja osuuksien arvoon siltä osin kuin käypä arvo ylittää kirjanpitoarvon.

Lainaksi annetut arvopaperit sisältyvät taseeseen. Tiedot lainaksi luovutetuista arvopapereista esitetään taseen liitetiedoissa.

Rahoitusmarkkinavälineet

Rahoitusmarkkinavälineitä ovat joukkovelkakirjalainat ja muut rahamarkkinainstrumentit. Rahoitusmarkkinavälineet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Rahoitusmarkkinavälineiden nimellisarvon ja hankintahinnan erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu rahoitusmarkkinavälineen hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvonmuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonalennuksen palautukset, mikäli rahoitusmarkkinavälineen käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoon saakka.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset esitetään taseessa nimellisarvon tai tätä pysyvästi alemman todennäköisen arvon määräisenä. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvonmuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonalennuksen palautukset, mikäli käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoon saakka.

9.1.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoina käytetään markkinaperusteisia käypiä arvoja. Kiinteistösijoitusten arvioinnissa sovelletaan IVS:n (International Valuation Standards) sekä hyvän kiinteistöarviointitavan (ns. AKA-kriteerit) mukaisia arviointiperiaatteita ja niiden arviointimenetelmille asettamia vaatimuksia.

Asuntokohteet arvioidaan pääosin vertailukauppoihin perustuvalla kauppa-arvomenetelmällä. Toimitilakohteiden pääasiallisena arviointimenetelmänä käytetään tuottoarvoon perustuvaa kassavirtamenetelmää. Erikoiskohteet arvioidaan kohteeseen parhaiten soveltuvalla markkinaperusteisella arviointimenetelmällä. Valtion asuntolainoin lainoitettujen kiinteistösijoitusten käypänä arvona pidetään aravavuokra-asuntojen ja aravavuokratalojen käytöstä, luovutuksesta ja omaksi lunastamisesta annetun lain (1190/1993) 10 §:n mukaista luovutuskorvausta.

Arvonmäärityksen tekee Finanssivalvonnan edellyttämällä tavalla joko ulkopuolinen auktorisoitu kiinteistöarvioitsija tai LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n asiantuntijat ulkopuolisen auktorisoidun kiinteistöarvioitsijan ohjeistamana ja auditoimana.

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

Noteerattujen arvopapereiden sekä sellaisten arvopapereiden, joille on olemassa markkinat, käypänä arvona on käytetty vuoden viimeisintä kaupantekokurssia tai sen puuttuessa ostokurssia. Muiden sijoitusten osalta on käypänä arvona käytetty todennäköistä luovutushintaa, kirjanpitoarvoa tai substanssiin pohjautuvaa arvoa. Pääomasijoitusrahastojen käypänä arvona on käytetty hankintamenoa tai hallinnointiyhtiön ilmoittamaa arviota rahaston käyvästä arvosta.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamisten, talletusten ja jälleenvakuutustalletesaamisten käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa ottaen huomioon luottotappiovaaran edellyttämä nimellisarvon alentaminen todennäköiseen arvoon.

9.1.4 Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

Vakuutusmaksusaamiset esitetään taseessa enintään todennäköisen arvon määräisenä. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty kokemusperäinen raukeaminen, jolloin saadaan niiden todennäköinen arvo. Saaminen, josta ei todennäköisesti saada maksusuoritusta, kirjataan luottotappioksi.

Ulkomaanrahamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahaksi Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivänä julkaisemaan kurssiin. Muiden sijoitusten osalta on käytetty hankinta-ajankohdan kurssia tai sitä alempaa tilinpäätöspäivän kurssia.

Valuuttakurssierot on kohdistettu kyseisten tulojen ja menojen oikaisueriksi. Rahojen ja pankkisaamisten sekä talletusten valuuttakurssierot samoin kuin erät, joita ei ole voitu kohdistaa suoraan tulon tai menon oikaisuksi, on kirjattu sijoitustoiminnan valuuttakurssivoitoksi tai -tappioksi.

9.1.5 Poistot ja poistoero

Rakennusten ja niiden ainesosien, kaluston, aineettomien oikeuksien ja pitkävaikutteisten menojen hankintameno on aktivoitu ja se kirjataan vaikutusaikanaan suunnitelman mukaan poistoina kuluksi.

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

- Huoneistojen peruskorjaukset 3-10 v
- ICT-järjestelmien suunnittelukustannukset 5-10 v

Kiinteistöt

- Asuin-, toimisto- ja hotellirakennukset 40-50 v
- Tavaratalo-, myymälärakennukset 30-40 v
- Teollisuus-, varasto ym. rakennukset 20-30 v
- Rakennusten ainesosat, menojäännöspoisto 25 %

Kalusto

- Konttorikoneet, -kalusto yms., menojäännöspoisto 25 %

Rakennusten olennaisten perusparannusten vaikutus pitoaikaan arvioidaan erikseen. Tuloutettujen arvonkorotusten osalta on tehty poistot kyseisen erän pitoajan mukaan.

Kirjanpidossa tehtyjen kokonaispoistojen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus merkitään taseen vastattaviin erään "Tilinpäätössiirtojen kertymä, poistoero" ja tilikauden aikainen poistoeron lisäys tai vähennys esitetään tuloslaskelmassa erikseen.

9.1.6 Muut erät

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvelka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen välisiin jaksotuseroihin ja muihin väliaikaisiin eroihin liittyvät laskennalliset verovelat ja-saamiset esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Liitetiedoissa esitetään arvostuseroista laskettu laskennallinen verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana.

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

Pakolliset varaukset

Tuotoista on vähennetty pakollisina eläkevarauksina velvoitteista vastaisuudessa aiheutuvat eläkemenot ja mahdolliset työttömyyseläkemenot, jotka kohdistuvat päättyneeseen tai aikaisempaan tilikauteen. Muina varauksina tuotoista on vähennetty keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraukset.

9.1.7 Selostus eläketurvasta ja eläkemenojen jaksottamisesta

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

Mahdollinen lisäeläketurva, jossa etuina ovat vanhuus-, työkyvyttömyys- ja perhe-eläke sekä kuolemantapauskorvaus omaisille, on järjestetty vakuutuksella. Lisäeläke kartuttaa eläkettä vuosittain pääsääntöisesti 0,2 prosenttia TyEL:n mukaisen eläkkeen perusteena olevasta vuosiansiosta.

Toimitusjohtajan eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen tai sitä alempi, mikäli toimisuhde on sovittu päättyväksi ennen lain mukaista eläkeikää.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

9.1.8 Vakuutustekninen vastuuvelka

Vakuutusmaksuvastuu

Vakuutusmaksuvastuu sisältää tilivuonna ja aikaisempina vuosina kertyneestä vakuutusmaksutulosta sen osan, jota vastaava riski kohdistuu tilivuoden jälkeiseen aikaan. Samanlainen jaksotus tehdään myös tulevan jälleenvakuutuksen palkkioihin. Vakuutusmaksuvastuun määrä lasketaan pro rata parte temporis -periaatteen mukaisesti. Vakuutusmaksuvastuusta ei ole vähennetty vakuutusten aktivoituja hankintamenoja eikä vakuutusmaksuvastuuseen sisälly siirtovastuun täydennyseriä.

Korvausvastuu

Korvausvastuu sisältää tilivuoden jälkeen yhtiön suoritettavaksi tulevat korvausmäärät, jotka aiheutuvat tilivuonna tai aikaisemmin sattuneista vahingoista ja muista vakuutustapahtumista. Korvausvastuuseen sisältyy tasoitusmäärä. Tasoitusmäärä on runsasvahinkoisten vuosien varalle laskettu puskuri, jolla pyritään varmistamaan vastuuvelan riittävyys myös silloin, kun vastuuvelkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

Eläkemuotoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa, mukaan lukien tuntemattomat vahingot sovelletaan 1,5 (vuoden 2023 tilinpäätöksessä 1,2) prosentin laskuperustekorkoa.

Eläkemuotoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa käytetään vahinkovakuutuksen referenssikuolevuusmallia K2021, joka on laadittu Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyönä.

9.2 Laatimisperiaatteissa tapahtuneet muutokset, jotka vaikuttavat tilikauden ja edellisen tilikauden tuloksen vertailukelpoisuuteen

Vastuuvelan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2024 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi yhtiössä kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2024 tilinpäätöksessä laskuperustekoron muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 3,3 miljoonalla eurolla. Laskuperustekoron nostamisen taustalla on vastuuvelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkinatuotto.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä pienensi yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,2 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta vähäisesti.

Laskuperustekorkoa nostettiin myös vuonna 2023 0,7 prosentista 1,2 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2023 tilinpäätöksessä laskuperustekoron muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 6,2 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutos, joka kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti.

9.3 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

9.3.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vahinkovakuutuksen liikevaihto

= Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta
+ Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
+ Muut tuotot

Tulosanalyysi

Vahinkovakuutustoiminta
Vakuutusmaksutuotot
Korvauskulut
Liikekulut
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

Vahinkovakuutusten sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset
Muut tuotot ja kulut

Liikevoitto tai- tappio

Tasoitusmäärän muutos

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tilinpäätössiirrot
Tuloverot ja muut välittömät verot

Tilikauden voitto tai tappio

Kokonaistulos

= Liikevoitto tai –tappio
+ Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

Hallituksen toimintakertomuksessa liikevoitosta (-tappiosta) käytetään termiä liiketulos ja tilikauden voitosta (tappiosta) termiä tilikauden tulos.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kauden aikana tapahtuneet kassavirrat.

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 painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa
+ Arvonmuutokset kirjanpidossa
+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitussidonnaisen vakuutuksen sijoitukset eivät ole mukana sijoitusjakaumassa. Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistösijoituksiin.

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

Raportin kohtaan Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset otetaan mukaan tase-erä Rahat ja pankkisaamiset, kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten vakuudet.

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

$$= \frac{\begin{array}{l}\text{Liikevoitto tai -tappio} \\ + \text{Korkokulut ja muut rahoituskulut} \\ + \text{Perustekorkokulu} \\ + \text{Arvonkorotusrahastoon/käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonkorotus/peruutus} \\ + \text{Sijoitusten arvostuserojen muutos}\end{array}}{\begin{array}{l}\text{Taseen loppusumma} \\ + \text{Sijoitusten arvostuserot}\end{array}} \times 100$$

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvona.

Perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen diskontatessa pääomamuotoiset eläkkeet ja/tai mahdolliset muut korvausvastuuerät. Se lasketaan kertomalla vuoden alun diskontattu korvausvastuu edellisen vuoden lopussa käytetyllä perustekorolla.

Tunnusluvussa muihin rahoituskuluihin sisällytetään muut vieraasta pääomasta aiheutuneet erät kuin korkokulut, esimerkiksi tuloslaskelman eriin kirjatut korollisen vieraan pääoman kurssivoitot ja -tappiot.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä. Lukumäärässä otetaan huomioon palveluksessa olleiden henkilöiden mahdollinen osa-aikaisuus. Henkilökuntaan kuuluvaksi lasketaan ne henkilöt, joille maksetaan tilikauden aikana palkkaa.

9.3.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuhde

Vahinkosuhde prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman perustekorkokulua)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (ilman perustekorkokulua)}} \times 100$$

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde

$$= \frac{\text{Liikekulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

Yhdistetty kulusuhde

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman korvaustoiminnan hoitokuluja)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \text{x100}$$

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman korvaustoiminnan hoitokuluja, ilman perustekorkokulua)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (ilman perustekorkokulua)}} \text{x100}$$

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

$$= \frac{\text{Liikekulut + Korvaustoiminnan hoitokulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \text{x100}$$

10 Riskienhallinnan liitetiedot

10.1 Yleistä riskienhallinnan järjestämisestä

Riskienhallinta on aktiivista ja ennakoivaa toimintaa, joka tunnistaa, arvioi, rajoittaa, hyödyntää ja valvoo liiketoiminnan uhkia sekä uusia mahdollisuuksia, jotka johtuvat muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista tai LähiTapiolan omasta strategisesta tahtotilasta. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Vastuullisen yritystoiminnan periaatteiden mukaisesti ryhmässä huolehditaan ja tiedotetaan luotettavasti riskeistä sekä niiden hallinnasta asiakkaille ja muille sidosryhmille.

LähiTapiolan riskienhallintaa ohjaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa on kuvattu yleiset periaatteet, joita sovelletaan pysyväisohjeina riskienhallinnan järjestämisessä. Politiikassa määritellään riskienhallinnan käsitteet, pääalueet, prosessit sekä toteuttamisen ja valvonnan vastuut. Riskienhallintapolitiikka päivitetään vuosittain tai aina kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Riskienhallinnan pääalueet ja riskiluokat ovat:

Taloudelliset riskit

- Vakavaraisuuden hallinnan riski
- Markkinariskit
- Luottoriskit
- Likviditeettiriskit
- Keskittymäriskit
- Vakuutusriskit

Operatiiviset riskit

- Toiminnan suunnittelun riskit
- Prosessiriskit
- Järjestelmäriskit
- Henkilöstöriskit
- Juridiset riskit
- Tapahtuma- ja vahinkoriskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit
- Kilpailun ja kilpailijoiden aiheuttamat riskit
- Strategisten valintojen riskit
- Ryhmätason erityisriskit

Kestävyysriskien kartoitus on kytketty osaksi säännöllisesti toteuttavia liiketoiminnan riskikartoituksia. Kestävyysriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa vaan realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon, vastuun arvoon, yhtiön ansaintaan tai maineeseen liittyvä kielteinen vaikutus.

10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

Hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintaa käsittelevät suunnitelmat, varmistaa niiden huomioimisen toimintasuunnitelmissa sekä valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista. Hallitus seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä.

Riskienhallinnan vastuutus ja eri osapuolten tehtävät voidaan kuvata kolmen puolustuslinjan avulla. Jokaisella puolustuslinjalla ja jokaisella toimijalla on oma roolinsa osana riskienhallintajärjestelmän kokonaisuutta.

Ensimmäisen puolustuslinjan toimijoina toimitusjohtajat ja yhtiöiden muu johto vastaavat riskienhallinnan käytännön valmistelusta, toteuttamisesta ja toteuttamisen seurannasta. Yhtiöiden johtoryhmien ja riskienhallintaan liittyvien eri toimikuntien työjärjestyksissä on määritelty näiden tehtävät riskienhallinnassa ja -valvonnassa. Liiketoimintayksiköt vastaavat oman toimintansa riskien kartoittamisesta sekä niihin liittyvien riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta. Jokainen työntekijä on velvollinen kertomaan havaitsemistaan riskeistä tai riskienhallinnan kehittämiskohteista.

Toisen puolustuslinjan muodostavat tuki- ja kontrollitoiminnot. Riskienhallinnan valvonnasta vastaa aina muu kuin operatiivisesta toiminnasta vastaava taho. Aktuaari-, riskienhallinta- ja compliance-toiminnot avustavat hallitusta ja johtoa riskienhallinnan valvonnassa. Kolmannen puolustuslinjan toimijana sisäinen tarkastus tukee esimiehiä valvontavelvollisuuden toteuttamisessa arvioimalla liiketoimintojen sisäisen valvonnan tilaa sekä tuottamalla johdolle ja

toimintojen vastuuhenkilöille informaatiota ja toimenpide-ehdotuksia valvonnan tehostamiseksi. Lisäksi tilintarkastus valvoo riskienhallinnan toteuttamista.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksella on LähiTapiola-ryhmän ylimmän emoyrityksen hallituksena vastuu ryhmän riskienhallinnan ja vakavaraisuuden hallinnan järjestämisestä ja valvonnasta. Ryhmän riskienhallintakomitealla on keskeinen rooli ryhmän riskienhallinnan toimintaperiaatteiden valmistelussa sekä ryhmän riskien seurannassa ja valvonnassa. Ryhmän taseenhallintakomitea on taseriskien hallinnan, seurannan ja kehittämisen päätöksenteon elin, ja se raportoi suoraan hallitukselle. Komitea vastaa siitä, että taseriskien hallinta on järjestetty asianmukaisesti ja pääomat ovat tehokkaassa käytössä. Hallitus nimittää sijoitustoiminnan johtoryhmän, joka vastaa sijoitustoiminnan käytännön organisoinnista ja operatiivisesta markkinariskien valvonnasta.

Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa yhtiöiden hallituksia ja muita toimintoja tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiöiden riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa koskevissa asioissa.

10.3 Riskien raportointi

Osana riskienhallintaprosessia yhtiön sisäisen riskienhallinnan raportoinnin tavoitteena on tarjota hallitukselle ja ylimmälle johdolle kattava näkymä ryhmän riskiasemasta ja varmistaa, että toteutetut riskienhallintatoimenpiteet ovat linjassa organisaation strategisten tavoitteiden kanssa. Informaation oikeellisuus varmistetaan riittävän ajantasaisella ja tiheällä raportoinnilla, säännöllisillä täsmäytysrutiineilla sekä ajantasaisella dokumentaatiolla, joka sisältää tiedot käytettävistä laskentamenetelmistä sekä järjestelmistä. Tehokkaan riskienhallinnan takaamiseksi liiketoimintojen päätöksenteko ja raportointitoiminnot ovat organisatorisesti eriytetty toisistaan.

10.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutustuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin ja jälleenvakuutussuojiin.

Hinnoitteluriskillä tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutussopimuksista aiheutuvia korvaussuorituksia ja toimintakuluja. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät käytettyjen tariffimallien riskimaksujen riittävyyteen, kannattavuuden ja vahinkojen seurannan prosesseihin sekä niiden huomioon ottamiseen vakuutusten hinnoittelussa ja merkintäpolitiikassa.

Vakuutusten merkintäpolitiikka määrittelee sallitut vakuutusriskit. Hallitus hyväksyy vakuutusliiketoiminnan kannattavuustavoitteet ja hinnoittelustrategia ohjaa riskivastaavaa sekä oikeudenmukaista hinnoittelua. Vakuutusten merkintäpolitiikan ja hinnoittelustrategian avulla määriteltyjen tavoitteiden toteutumisesta vastaavat liiketoimintayksiköt. Hinnoitteluun ja vakuutusmaksutasoon liittyviä riskejä hallitaan raportointi- ja laskentajärjestelmien jatkuvalla kehittämisellä, jotta tarvittavat muutokset maksutasossa saadaan yhä nopeammin korjattua. Erityisen riskialttiita vakuutusriskejä merkitään joko rajoitetusti tai ne jätetään kokonaan merkitsemättä.

Asiakasriskejä hallitaan asiakasvalintaohjeilla, niiden noudattamisen seurannalla, vahinkorekisterin käytöllä sekä esimerkiksi vakuutustutkijoiden toiminnalla. Tehokkaalla asiakasvalinnalla on tarkoitus pitää luottotappiot ja korvauskulut tavoitteiden mukaisella tasolla. Suuria riskikeskittymiä hallitaan säännöllisellä keskittymien tarkastelulla riskiasiantuntijoiden toimesta. Pyrittäessä entistä parempaan asiakasvalintaan ja riskivastaavaan hinnoitteluun, yhtenä tärkeänä keinona ovat liiketoimintayksiköiden ylläpitämät merkintä- ja hinnoitteluvaltuudet. Asiakkaiden luotto- ja taustatiedot tarkistetaan ennen asiakasvalintaa.

Ryhmän tutkimusryhmä tutkii, torjuu ja ennaltaehkäisee vakuutustoimintaan kohdistuvaa vakuutusrikollisuutta. Epäselvien vahinkojen selvittely on tärkeä osa tutkimusryhmän toimintaa. Vakavampien tapausten hoito siirretään viranomaisille.

Vastuuvelan riittävyysriskillä tarkoitetaan sitä, että vastuuvelkaan varattu määrä ei riitä varausvuoden jälkeen maksettavaksi tulevien korvausten suorittamiseen. Riskin alariskejä ovat mm. inflaatioriski, korkoriski ja pitkäikäisyysriski.

Inflaatioriskiä sisältyy esimerkiksi henkilövahinkojen sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyviin kassavirraltaan pitkäkestoisiin korvauksiin. Riski toteutuu, mikäli maksettavien korvausten taso nousee inflaation takia korkeammaksi, kuin hinnoittelussa ja korvausvastuun laskennassa on oletettu, jolloin vakuutusmaksut ja korvausvastuu osoittautuvat riittämättömiksi.

Korkoriski ja pitkäikäisyysriski koskevat lähinnä liikennevakuutuksen pitkäkestoisia eläkemuotoisia korvausvastuita. Vastuita laskettaessa kassavirrat diskontataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei

saada vähintään perustekoron mukaista tuottoa vastuita kattavalle omaisuudelle. Pitkäikäisyysriskillä tarkoitetaan korvausvastuun määräämiseen liittyvän tulevan kuolevuuskehityksen arvioinnin epävarmuutta. Pitkäikäisyysriski realisoituu silloin, jos kuolevuus osoittautuu tulevina vuosina oletettua alhaisemmaksi, jolloin eläkkeitä joudutaan maksamaan odotettua pitempään.

Kirjanpidon vastuuvelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuvelan määräytymisperiaatteet. Korvausvastuun diskonttauksessa käytettävä laskuperustekorko (1,5 %) määrätään siten, että se ei ylitä vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen arvioituna selviytymisaikana. Laskuperusteet ovat korkotason ja kuolevuuden osalta sekä muilta määräytymisperiaatteiltaan turvaavat. Vastuuvelan riittävyyttä seurataan vuosittain ja tarvittaessa perusteisiin tehdään tarkistuksia. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostaminen eroaa kirjanpidon arvostamisesta. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostamisessa pyritään markkinaehtoisuuteen mm. diskonttaamalla vastuuvelka riskittömällä korkokäyrällä.

Kirjanpidon vakuutusmaksuvastuu määrätään ns. siirtovastuuna pro rata -säännön mukaisesti. Eläkemuotoinen korvausvastuu arvioidaan Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyössä kehittämällä 2021 kuolevuusmallilla, jossa eläkkeensaajan kuolevuuteen vaikuttaa ikä, sukupuoli, syntymävuosi ja vakuutuslaji. Suuret, tietyn eurorajan ylittävät vahingot varataan vahinkokohtaisesti osaksi korvausvastuuta. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu (kollektiivivaraus) määrätään tilastollisesti noudattaen tavanomaisia aktuaarillisia menetelmiä. Turvaavuutta lisätään varaamalla varmuuslisä osaksi kollektiivivarausta. Vahinkojen tulevia käsittelykuluja varten tehtävä hoitokuluvaraus määrätään suhteellisena osuutena varsinaisen korvausvastuun määrästä.

Jälleenvakuutussuojiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutussuojiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutussuojien merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutussuojia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuskannan rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulaatio, arviot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

Jälleenvakuuttajiksi hyväksytään vain luottoluokitukseltaan riittävän vakavaraisia yhtiöitä. Suurin osa jälleenvakuutuksesta on sijoitettu yhtiöihin, joiden luottoluokitus on Standard & Poor'sin mukaan vähintään A. Jälleenvakuutussuojat hankitaan hajautetusti riittävän useilta jälleenvakuutuksenantajilta hallituksen asettamien limiittien perusteella. Jälleenvakuutuksen saatavuuteen ja suojien aukottomuuteen liittyviin riskeihin varaudutaan tiiviillä ensi- ja jälleenvakuutuksen yhteistyöllä tekemällä ensivakuutussopimuksiin ja -tarjouksiin tarvittavat muutokset ajoissa.

10.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriski.

Markkinariskeillä tarkoitetaan varojen ja vastuiden arvojen muutoksia, jotka johtuvat taloudellisten muuttujien kuten korkojen, valuuttakurssien, osakkeiden hintojen tai kiinteistöjen hintojen, muutoksista. **Keskittymäriskit** luetaan niin ikään markkinariskeiksi. Keskittymäriskejä syntyy sijoitusten liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain.

Luotto- ja vastapuoliriskeillä tarkoitetaan riskiä, että lainan, transaktion, johdannaissopimuksen tms. vastapuoli ei kykene selviytymään sopimuksen mukaisista velvoitteistaan.

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan rahoituslikviditeetti- tai markkinalikviditeettiriskiä. Edellinen johtuu rahoitustarpeiden ja -lähteiden eriaikaisuudesta. Jälkimmäisellä tarkoitetaan riskiä, jossa sijoitusomaisuutta ei kyetä muuttamaan käteiseksi riittävän nopeasti ilman merkittäviä tappioita.

Yhtiön hallitus päättää sijoitustoiminnan tavoitteista ja sijoitusriskien otosta ottaen huomioon yhtiön vakavaraisuuden, strategiset tavoitteet, vakuutusvastuiden sijoitustoiminnalle aiheuttamat vaatimukset ja taloudellisen toimintaympäristön. Sijoitussuunnitelmassa esitetty sijoitusten strateginen allokaatio vaihteluväleineen konkretisoi yhtiön sijoitusriskienoton tavoitetason, riskiensietokyvyn ja riskiprofiilin. Sijoitussuunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan ohjaus- ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

Ryhmän vahinkovakuutusyhtiöiden (pl. Suomen Vahinkovakuutus Oy) välisessä yhteisvastuusopimuksessa kuvattu vakavaraisuusliikennevalojärjestelmä

on yhtiöiden vakavaraisuuden ja markkinariskien ohjauksen keskeinen työkalu. Järjestelmä perustuu Solvenssi II-viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen, joka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määritelty johdon toimenpiteet. Vihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuus on tavoitellulla tasolla ja varainhoitajat voivat toimia normaaliin tapaan mandaattinsa mukaisesti. Vaaleanvihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuuden ja markkinariskien seurantaa tulee tiivistää. Keltaisella vyöhykkeellä markkinariskejä ei ole hyväksyttävää aktiivisesti kasvattaa. Punaisella ja mustalla vyöhykkeellä edellytetään aktiivisia toimenpiteitä markkinariskien vähentämiseksi ja vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

Ryhmän vakuutusyhtiöiden taseenhallintatoiminto valmistelee yhtiöille sijoitusten strategista allokaatiota koskevat esitykset. Taseenhallintatoiminto arvioi yhtiön valitseman strategisen allokaation sopivuutta hyödyntäen esimerkiksi erilaisia stressitestejä ja antaa yhtiöille tätä koskevan lausunnon. Ryhmän taseenhallintakomitea seuraa yhtiöiden markkina- ja taseriskejä ja antaa tarvittaessa yhtiöille näitä koskevia suosituksia. Koska strateginen allokaatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin taloudellisessa toimintaympäristössä, yhtiön vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön asiakashyvityspolitiikassa tai vakavaraisuusstrategiassa tms.

Yhtiön vastuullinen matemaatikko tekee yhtiön hallitukselle vähintään vuosittain tai tarvittaessa sääntelyn mukaisen selvityksen vastuuvelan, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden riskienhallinnalle ja sijoitustoiminnalle asettamista vaatimuksista.

Ryhmän riskienhallintatoiminto vastaa sijoitusriskien tunnistamisesta, mittaamisesta, valvonnasta ja raportoinnista osana yhtiön riskienhallintatoimintoa. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II -vakavaraisuuskehikon viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestaus ja skenaarioanalyysi. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskienvähentämiskeino on sijoitusten strategisen allokaation muuttaminen vähäriskisemmäksi, mikä edellyttää yhtiön hallituksen käsittelyä. Varainhoito vastaa listattujen korko- ja osakesijoitusten omaisuudenhoidosta ja voi strategisen allokaation puitteissa siirtyä vähäriskisempään taktiseen allokaatioon, mikäli näkee tähän perusteet.

Korkojen muutos vaikuttaa korkoherkkien sijoitusten, korkojohdannaisten ja vastuiden arvoihin. Tätä taseen korkoriskiä hallitaan huomioimalla vastuiden rakenteellinen korkoriski sijoitusten strategista allokaatiota muodostettaessa.

Luottoriskiä hallitaan määrämuotoisella, kattavalla ja huolellisella analyysilla luotonmyöntöprosessissa, luottoehtoihin sisällytettävillä vakuuksilla ja kovenanteilla, kohteiden jatkuvalla seurannalla sekä luottokannan riittävällä hajauttamisella.

Pankkivastapuolten käyttöä seurataan ja rajoitetaan ryhmätasolla huomioiden mm. vastapuolten koko ja luottoluokitus ja siten että altistukset ovat riittävästi hajautettu. Jälleenvakuutuksesta syntyvää vastapuoliriskiä hallitaan jälleenvakuutusohjelman mukaisesti.

Riittävän maksuvalmiuden varmistaminen epäsuotuisassakin tilanteessa niin lyhyellä- kuin pitkällä aikavälillä on yksi keskeinen sijoitusten strategisen allokaation muodostamisessa huomioitava tekijä. Säännöllinen likviditeetin seuranta kattaa sekä vakuutusliiketoiminnan että sijoitustoiminnan ja huomioi sekä rahoitus- ja markkinalikviditeettinäkökulmat.

Pitkän aikavälin markkinaskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen tarkastellaan vuosittain laadittavassa riski- ja vakavaraisuusarviossa (ORSA) sekä vuosineljänneksittäin toteutettavassa sisäisessä vakavaraisuusraportoinnissa.

10.6 Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä järjestelmistä järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Juridiset/oikeudelliset riskit ja tapahtuma-/vahinkoriskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Toiminnan suunnittelun riskeillä tarkoitetaan vuosisuunnittelun valintoihin, tavoiteasetantaan ja liiketoiminnan muutostilanteisiin sisältyviä riskejä. Operatiivisten riskien hallinnan lähtökohtana on pyrkiä ehkäisemään riskien toteutumista ja minimoimaan riskeistä aiheutuvia vahinkoja.

Operatiivisten riskien hallinnan keskeisimmät osa-alueet ovat riskien kattava tunnistaminen, arviointi ja raportointi eri organisaatioissa ja eri riskialueilla sekä toiminnan laadun ja oikeellisuuden varmistaminen valvonta- ja kontrollitoimenpiteillä.

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien kartoitusmenettelyllä vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia sekä aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa. Kartoituksissa tunnistetut riskienhallintatoimenpiteet kytketään osaksi eri liiketoimintayksiköiden vuosisuunnitelmia. Lisäksi jokaisesta hankkeesta, projektista ja merkittävästä liiketoiminnan muutostilanteesta laaditaan aina erillinen riskikartoitus.

Prosesseihin sisältyvien valvonta- eli kontrollitoimenpiteiden avulla varmistutaan toiminnan oikeellisuudesta ja laadusta. Osana operatiivisten riskien hallintaa kirjataan toteutuneet riskit ja läheltä piti -tapahtumat sekä tarvittavat jatkotoimenpiteet ryhmän riskitapahtumarekisteriin. Toiminnan häiriöiden ja virheiden sekä operatiivisten riskien aiheuttaminen tappioiden raportointi viranomaisille toteutetaan asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Toiminnan jatkuvuuden hallinta varmistetaan jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien säännöllisellä päivittämisellä ja testauksella. Ryhmän yhtiöt ovat vastuussa toimintansa asianmukaisesta järjestämisestä, niihin kuuluvista velvoitteista ja toiminnan jatkuvuuden hallinnasta myös kaikkien ulkoistettujen toimintojensa osalta.

Operatiivisten riskien hallitsemiseksi on lisäksi erillisiä menettelytapoja ja ohjeistuksia mm.:

- prosessiriskien hallintaan
- järjestelmäriskien hallintaan
- juridisten riskien hallintaan
- turvallisuusriskien hallintaan
- tietoturvariskien hallintaan
- hankkeiden ja projektien riskienhallintaan
- vakuutettavissa olevien riskien hallintaan (oma vakuutusturva)

10.7 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

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

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiden merkittävyys arvioidaan vuosittain vuosisuunnitteluprosessin yhteydessä. Menettelynä on ohjeistettu itsearviointi. Tunnistettujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi vastuulliset tahot suunnittelevat ja toteuttavat riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana vuosisuunnitelmia. Oleellinen osa strategisten riskien hallintaa on strategisten kehityshankkeiden yhteydessä toteutettava riskienhallintatyöskentely. Riskitilannetta käsitellään säännöllisesti hankkeiden ohjausryhmissä. Strategian toteuttamisen riskejä hallitaan strategiamittaristojen määrittelyllä ja säännöllisellä seurannalla.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 25. päivänä helmikuuta 2025

Tom Nickels
hallituksen puheenjohtaja

Satu Yrjänen

Joakim Karske

Mika Makkonen

Rosa Noste

Jari Tuovinen

Harri Mattinen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Timo Nummi
KHT

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus
Päiväys: 2025-02-26 18:07:18 (EET)
Tarkistuskoodi: H0UXC9V3OLTY0V24W64W0I9GG14SPK6GTW09
CTFVOLAQGYVQWIMDFBCLS4RTG9D60DWAPGD2P3OGTWUBCW
WWDCWSOJVVTTO4I4YSD2V827VQ8FEC0HCMRXCYKP4I75P0

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (42 sivua)
8543e86ca888f8b83b44d562e19d7ef990d692fb5dee30ae089d350c3efd1885

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Rosa Carolina Noste**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Rosa Carolina Noste

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:36:23 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Harri Mattinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Harri Mattinen

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:36:28 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Nickels Tom Esa Ingmar**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Nickels Tom Esa Ingmar

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:36:48 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Jari Ilmari Tuovinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Jari Ilmari Tuovinen

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:36:53 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Satu Tellervo Yrjänen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Satu Tellervo Yrjänen

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:37:00 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Joakim Birger Caius Karske**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Joakim Birger Caius Karske

Allekirjoitettu 2025-02-25 17:37:44 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Mika Makkonen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Mika Makkonen

Allekirjoitettu 2025-02-26 18:07:18 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace, Vastuu Group Oy, Business ID 2327327-1, Suomi.

Tähän dokumenttiin liitetty allekirjoitus on eIDAS asetuksen (N°910/2014) mukainen sähköinen allekirjoitus.

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

Pankkitunnistus – Allekirjoittaja identiteetti on varmistettu käyttäen vahvan tunnistautumisen menetelmää. Allekirjoittaja on tunnistautunut allekirjoitustapahtuman yhteydessä Signicat Connect-tunnistuspalveluun pohjoismaisilla pankkitunnuksilla.

Mobiilivarmenne – Allekirjoittaja identiteetti on varmistettu käyttäen vahvan tunnistautumisen menetelmää. Allekirjoittaja on tunnistautunut allekirjoitustapahtuman yhteydessä Signicat Connect-tunnistuspalveluun Mobiilivarmenteella.

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

SignSpace-palvelu tarjoaa käyttöliittymän sähköisten allekirjoitusten tarkastamiseen. Palvelu on sekä palvelun käyttäjien, että ulkoisten tahojen käytössä. Palvelun avulla vastaanottaja voi varmistua, että hänelle toimitettu allekirjoitettu asiakirjakokonaisuus on alkuperäinen ja muuttumaton. Tarkistuspalvelussa käyttäjän palveluun lataamien tiedostojen eheys tarkistetaan ja näitä verrataan palvelussa tallennettuihin alkuperäisiin tietoihin.

Asiakirjan alkuperäinen versio, joka sisältää kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot, säilytetään SignSpace-palvelussa.

Allekirjoitettaessa asiakirjasta muodostetaan jakeluversio, joka sisältää PDF-muotoisen allekirjoitussivun PDF-dokumentin viimeisenä sivuna tai muun tiedostomuodon tapauksessa erillisenä PDF-tiedostona. Jakeluversion PDF on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelun sähköisellä leimalla.

Jakeluversion PDF:n alkuperäisyys ja muuttumattomuus on varmistettavissa tarkistamalla PDF-tiedoston allekirjoitus. Tarkistaminen voidaan tehdä SignSpace-palvelussa tai käyttäen esimerkiksi Adobe Acrobat Reader-sovellusta.

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja (jakeluversio) sähköisessä muodossa.
- Asiakirja voi olla yksi PDF-tiedosto, jonka lopussa on allekirjoitussivu, tai yhden tai useamman tiedoston ja näihin liittyvän PDF-muotoisen allekirjoitussivun kokonaisuus.
- Tarkistaja avaa https://site.signspace.com/fi/verifiointi sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.

Allekirjoitukseen luottaminen

Allekirjoituksen tarkastamiseen ja turvallisuuteen liittyvät tiedot on kuvattu tarkemmin SignSpace-sivustolla: https://resources.signspace.com/legal-compliance-fi.

Tarkempi kuvaus on tarkoitettu myös välitettäväksi tarvittaessa kolmannelle osapuolelle jonka käyttöön sähköisesti allekirjoitettu asiakirja luovutetaan.

signspace

https://signspace.com/fi

asiakaspalvelu@signspace.fi
0600 301 339 (1,54 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)