

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2021

y-tunnus: 0211034-2

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2021	1
1 Avaintiedot	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat.....	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	6
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat	8
5 Tulevaisuuden näkymät.....	8
6 LähiTapiola-ryhmän hallinto ja vastuullisuus.....	9
7 Ehdotus voiton käyttämisestä	18
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2021.....	19
8 Konsernitilinpäätös, LähiTapiola-ryhmä.....	19
9 Emoyhtiö, LähiTapiola Vahinkoyhtiö	52
10 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	75
11 Riskienhallinnan liitetiedot.....	84
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	90
Tilinpäätösmerkintä	91

Hallituksen toimintakertomus 2021

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Vahinkoyhtiö) kotipaikka on Espoo ja y-tunnus 0211034-2. LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset ja lakisääteiset vahinkovakuutukset.

LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen vakuutusyhtiölain tarkoittaman vakuutusyrittäjäryhmän mukaisessa laajuudessa. LähiTapiola-ryhmän liiketoiminta-alueina ovat vahinkovakuutus, henkivakuutus, varainhoito sekä auto- ja yritysrahoitus.

1 Avaintiedot

- Olemme asiakkaidemme paras kumppani elämänturvassa. Elämänturvaa on asiakkaidemme tilanteeseen nähden oikea ja riittävä terveyden, talouden ja omaisuuden turva.
- LähiTapiola-ryhmän vakavaraisuus vahvistui ja kokonaistulos oli 773,9 miljoonaa euroa (v. 2020 244,1 milj. €). Sekä vakuutus- että sijoitustoiminnan tulokset kehittyivät positiivisesti ja eri liiketoiminta-alueiden kasvu jatkui vahvana.
- Vahva taloudellinen asemamme luo erinomaisen pohjan omistaja-asiakkaidemme etujen kasvattamiseen ja liiketoimintamme pitkäjänteiseen ja asiakaslähtöiseen kehittämiseen niin henkilö-, yritys- kuin maatalo-asiakkaillemme kaikkialla Suomessa.
- Panostamme erityisesti tietojärjestelmien ja tietoturvan kehittämiseen, tuotekehitykseen sekä omistaja-asiakkaidemme etujen laajentamiseen.
- Koronapandemian edelleen jatkuessa LähiTapiola-ryhmä on omalta osaltaan edistänyt vakautta ja kriisinkestävyyttä suomalaisessa yhteiskunnassa. Vuonna 2021 olemme tukeneet lahjoituksin erityisesti mielenterveyteen liittyviä teemoja.

- Olemme vahinkovakuuttamisessa markkinajohtaja muun muassa liikennevakuuttamisessa ja maatilavakuuttamisessa. Työtapaturvavakuuttamisessa markkinaosuutemme pysyi vahvana.
- Olemme henkivakuuttamisessa Suomen suurin riskihenkivakuuttaja. Uudistimme vuonna 2021 sijoittamisen palvelujamme ja tarjoamme asiakkaillemme yhä parempaa vastuullista kanssajohdattamista ja suuren sijoittajan etuja.
- LähiTapiola-rahastojen hallinto siirrettiin S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ltä Seligson & Co:lle loppuvuodesta 2021. Hallinnon siirto mahdollistaa LähiTapiola-rahastojen kustannustehokkaamman hoitamisen sekä rahastoliiketoiminnan joustavamman kehittämisen.
- LähiTapiola Rahoitusyhtiön rahoituskanta kasvoi 1,7 miljardiin euroon ja autorahoituksessa markkinaosuutemme on Suomen kolmanneksi suurin.

LähiTapiola-ryhmä

Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2021	2020
Vahinkovakuutus, Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	1 267,5	1 230,0
Henkivakuutus, Maksutulo, milj. eur.	480,4	434,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	91,8	95,0
Riskisuhde, %	64,1	66,5
Toimintakulusuhde, %	27,8	28,5

Korvaukset ja asiakasedut

Korvaukset, vahinkovakuutus, milj. eur.	760,4	743,4
Korvaukset, henkivakuutus, milj. eur.	348,0	391,8
Asiakashyvitykset, vahinko- ja henkivakuutus, milj. eur.	95,3	86,1
S-Bonukset, milj. eur.	35,1	33,4

Tulos ja vakavaraisuus

Liiketulos, milj. eur.	387,9	174,5
Kokonaistulos, milj. eur.	773,9	244,1
Vakavaraisuussuhde, %	183,4	175,2

Vakavaraisuussuhde = hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen (Solvenssi II). Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin. Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksessä. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukaudessa (tekstissä suluissa) on käytetty 1.1.-31.12.2020 lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnuslukujen vertailukaudessa (tekstissä suluissa) on käytetty 31.12.2020 lukuja.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

2.1.1 LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutustoiminta

Ryhmän vahinkovakuutustoiminta käsittää LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueelliset vahinkovakuutusyhtiöt. Vahinkoyhtiön liiketoimintaa ovat työtapaturmavakuuttaminen, suurten yritysasiakkaiden vakuuttaminen ja jälleenvakuutus. Alueyhtiöiden liiketoiminta muodostuu henkilö- ja maatala-asiakkaiden sekä pienten ja keskisuurien yritysten vakuuttamisesta.

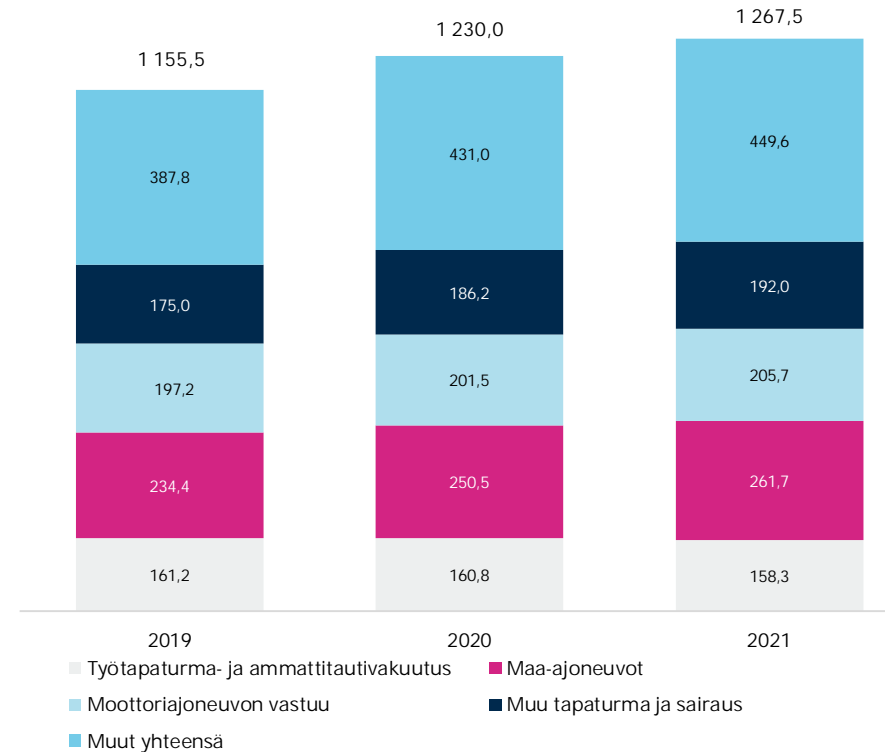
Digitaalisen vuorovaikutuksen välineiden ja palvelujen merkitys asiakas-kohtaamisissa on korostunut pandemia-aikana. Palvelimme asiakkaitamme strategiamme mukaisesti monikanavaisesti ja panostaen erityisesti digitaalisten kanavien kehittämiseen. Jatkoimme onnistuneesti järjestelmä uudistuksen vaiheittaista käyttöönottoa. LähiTapiola-ryhmän vakuutusjärjestelmien kokonaisuudistuksella tähtäämme entistä selkeämpiin ja helppokäyttöisempiin vakuutuskokonaisuuksiin ja -palveluihin. Terveys-Helppi auttoi chatin ja puhelimen välityksellä asiakkaitamme terveystarkastuksissa.

Vahinkovakuutustoiminnan ensivakuutuksen maksutulo oli 1 267,5 miljoonaa euroa (v. 2020 1 230,0 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen 3,0 prosenttia. Alueyhtiöiden ensivakuutuksen maksutulo oli yhteensä 1 029,4 miljoonaa euroa (1 000,0 milj. €). Asiakaspäryhmistä kasvu oli voimakkainta yritysasiakkaissa ja vakuutuslajeista kaskovakuuttamisessa, jossa maksutulo kasvoi 4,5 prosenttia. Olemme liikennevakuutuksessa 32 prosentin markkinaosuudellamme markkinajohtaja vakuutussopimusten määrällä mitattuna. Olemme myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 64 prosentin markkinaosuudella.

Lakisäteisen työtapaturmavakuuttamisen maksutulokehitys oli alalla ja LähiTapiola-ryhmässä varsin neutraalia ja pysyi vakiintuneella tasollaan. LähiTapiola-ryhmän työtapaturmavakuutusten maksutulo laski 0,2 prosenttia. Siirtoliikkeissä onnistuimme kuitenkin jälleen hyvin, mikä vaikutti positiivisesti maksutulon kehitykseen.

LähiTapiola-ryhmä

Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Korvauksiin koronapandemialla oli edelleen lajikohtaisia seurannaisvaikutuksia. Matkavakuuttamisessa vaikutus näkyi selkeimmin ja sekä korvaukset että myynti pysyivät pandemiaa edeltävää aikaa matalammalla. Toisaalta useissa vakuutuslajeissa korvaushakemusten määrät jo normalisoituivat vuoden 2019 kaltaisiksi. Myrskyistä aiheutuneet korvausmenot nousivat vuoden 2020 tasolle, kun erityisesti kesäkuussa Suomeen osui useita suurempia myrskyjä.

LähiTapiola-ryhmän korvauskulut olivat 899,6 miljoonaa euroa (940,9 milj. €) ja riskisuhde ilman perustekorkokulua 65,1 prosenttia (66,5 %). Omaisuuden ja toiminnan yli 300 tuhannen euron suurvahinkoja sattui 69 kappaletta (42 kpl). Bruttokorvausmenomme näistä vahingoista oli 47,4 miljoonaa euroa (30,0 milj. €). Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 760,4 miljoonaa euroa (743,8 milj. €). Lisäksi hyvitimme vakuutusmaksuista keskittämisetuina 89,8 miljoonaa euroa (78,2 milj. €) ja S-ryhmän bonuksena 35,1 miljoonaa euroa (33,4 milj. €).

Koronapandemia toi säästöjä osassa kuluryhmiä, kun muun muassa matkustamista ja asiakastapahtumia täytyi rajoitusten vuoksi välttää. Korvaustoiminnan tehokkuuden parantamista jatkettiin automaatiota ja ohjelmistorobotiikkaa kehittämällä. Toimintakulumme olivat 343,6 miljoonaa euroa (355,4 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme parani 0,7 prosenttiyksikköä ollen 27,8 prosenttia (28,5 %).

Vahinkovakuutustoiminnan vakuutustekninen katteemme ennen tasoitusmäärän muutosta oli 84,8 miljoonaa euroa (41,2 milj. €). Yhdistetty kulusuhteemme ilman perustekorkokulua oli 91,8 prosenttia (95,0 %).

Vahinkovakuutuksessa vakuutusmaksutuloon, vakuutusmaksutuottoihin ja korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eräiä liittyen vastuuvelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä heikensi 107,5 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

2.1.2 LähiTapiola Vahinkoyhtiö

LähiTapiola Vahinkoyhtiön tulos oli vahva poikkeuksellisesta vuodesta huolimatta. Ensivakuutuksen vakuutusmaksutulomme kasvu oli 3,6 prosenttia. Kasvu oli vahvinta vastuu- ja omaisuusvakuuttamisessa. Taustalla maksutulon kasvussa olivat hyvä asiakaspysyvyys ja tarjonnan yleiset onnistumiset. Maksutulomme laski kokonaisuutena 11,5 prosenttia tulevan kotimaisen jälleenvakuutuksen vähentymisen myötä.

Suurasiakasyhteistyössä pystyimme parantamaan markkina-asemaamme aktiivisella ja laadukkaalla asiakastyöllä. Vahinkovakuutusmyynnin osalta vuosi oli lähes ennätystasolla ja asiakaspoistuma laski edelleen.

Suurasiakkaidemme asiakastyytyväisyys kehittyi edelleen positiivisesti. Kannattavuus säilyi hyvällä tasolla asettuen pitkän aikavälin keskitasolle. Korvasimme suurasiakkaille vahinkoja etenkin omaisuus- ja keskeytysvakuutuksista. Vapaaehtoisten henkilö- ja terveystakuutusten kysyntä jatkui hyvänä ja kävimme keskusteluja asiakkaiden kanssa myös monipaikkaisen työn vakuuttamisesta.

Olemme kehittäneet vakuutusmeklariyhteistyötä systemaattisesti viime vuosina ja vakuutusmeklariyhdistyksen jäsenyrytykset valitsivat omassa arvioinnissaan LähiTapiolan Suomen toiseksi parhaaksi vahinkovakuutuskumppaniksi Suomessa.

Yhteisvaikutus kertaluonteisista eristä heikensi 49,9 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta.

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2021	2020
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	238,1	229,9
Muutos %	3,6	16,0
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	4,6	-10,3
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	95,5	100,2
Riskisuhde, %	72,2	76,1
Toimintakulusuhde, %	23,3	24,1

Korvaukset

Maksetut korvaukset, milj. eur.	153,0	147,1
---------------------------------	-------	-------

Tulos ja vakavaraisuus

Liiketulos, milj. eur.	145,4	50,9
Kokonaistulos, milj. eur.	257,7	94,3
Vakavaraisuussuhde, %	322,7	311,5

2.2 Henkivakuutustoiminta

LähiTapiola-ryhmän henkivakuutustoimintaa harjoittavan LähiTapiola Henkiyhtiön toimialaan kuuluvat yksityishenkilöille ja yrityksille myönnettävät yksilölliset henkivakuutukset, ryhmähenkivakuutukset, yksilölliset

eläkevakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset sekä yrityksille myönnettävät ryhmäeläkevakuutukset.

LähiTapiola Henkiyhtiö uudisti vuonna 2021 sijoittamisen palveluaan ja tarjoaa asiakkailleen yhä parempaa vastuullista kanssajoihtamista ja suuren sijoittajan etuja. Riskihenkivakuutuksessa laajensimme tuotevalikoimaa uudella ammattiliittojen jäsenistölle suunnatulla henkivakuutuksella, sekä henkivakuutuksella LähiTapiolan autorahoituksen takaisinmaksun turvaksi. Vuosi 2021 päättyi vahvaan tulokseen sijoitusmarkkinoiden kehityksen ja kannattavan vakuutustoiminnan myötä. Lisäksi LähiTapiola Henkiyhtiön vakavaraisuus vahvistui yli koronapandemiaa edeltävän tason, mikä luo hyvän pohjan asiakasetujen kasvattamiselle edelleen uuden strategian mukaisesti.

LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo kasvoi säästämisen maksutulon kehityksen myötä 11 prosenttia päättyen 480,4 miljoonaan euroon (434,0 milj. €). Maksutulomme hyvä kehitys jatkui riskihenkivakuutuksessa ja ryhmäeläkevakuutuksessa. Riskihenkivakuutuksessa maksutulomme kasvoi 5,6 prosenttia ja ryhmäeläkevakuutuksessa 12,8 prosenttia. Säästämisen maksutulo kääntyi kasvuun koronapandemian heikentämän vuoden jälkeen kasvaen 14,8 prosenttia.

LähiTapiola Henkiyhtiö maksoi korvauksia asiakkailleen 348,0 miljoonaa euroa (391,8 milj. €). Eläkkeitä maksoimme 118,1 miljoonaa euroa (117,9 milj. €), sairauskulu- ja työkyvyttömyyskorvauksia 20,0 miljoonaa euroa (21,0 milj. €) ja kuolintapauskorvauksia 37,7 miljoonaa euroa (39,7 milj. €).

LähiTapiola Henkiyhtiön liikevoitto oli 92,3 miljoonaa euroa (51,7 milj. €) ja kokonaistulos oli 170,6 miljoonaa euroa (45,9 milj. €). Käyvän arvon sijoitustuotot olivat 6,3 prosenttia eli 205,8 miljoonaa euroa (72,2 milj. €). Matalan korkotason jatkumiseen varauduttiin 88,8 miljoonan euron korkotäydennyksellä (35,8). Kuormitustulo ja palkkionpalautukset kasvoivat kahdeksan prosenttia ja riskiliikkeen tulos oli hyvällä tasolla (45,2 milj. €). Tilinpäätöksen liitetiedossa on selvitys Henkivakuutusyhtiön kohtuusperiaatteen soveltamisesta ja lisäetujen jakamista koskevista tavoitteista sekä kohtuusperiaatteen toteutumisesta vuosina 2012–2021.

2.3 Sijoitusmarkkinat ja vakuutusyhtiöiden sijoitustoiminta

Vuosi 2021 käynnistyi toiveikkaissa tunnelmissa taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla. Talouskasvu oli vauhdittumassa, pörssit nousussa ja tunnelmat olivat yleisesti korkealla. Vuoden aikana omaisuusluokkien korkeat arvostukset, matalat reaalikorot, inflaation sitkeys ja koronaviruspandemian uudet variantit kasvattivat aika-ajoin epävarmuutta markkinoilla. Osake-markkinat jaksoivat kuitenkin vahvistua teollisuusmaiden johdolla ja vuodesta muodostui lopulta hyvä sijoitusvuosi. Sen sijaan korkosijoitusten toteutuneet tuotot painuivat valtaosin pakkaselle korkojen nousun myötä. Valuuttamarkkinoilla dollari vahvistui euroa vastaan, mikä paransi dollari-sijoitusten tuottoja euroissa mitattuna.

Maailman johtavat keskuspankit jatkoivat koko vuoden hyvin elvyttävällä linjalla inflaation kiihtymisestä huolimatta. Keskuspankkeja rauhoittaa se, että pidemmän aikavälin inflaatio-odotukset pysyivät hyvin ankkuroituna. Keskustelu inflaation väliaikaisuudesta jatkui koko vuoden. Loppuvuonna Yhdysvaltain keskuspankki Fed ilmoitti aloittavansa poikkeustoitien purkamisen ja ennakoitavansa ohjauksorkkoa vuonna 2022.

Koronapandemia on vaikuttanut korkotason laskun ja sijoitusmarkkinan heilahteluiden myötä vakuutusyhtiöihin. Sijoitustoiminnan tarkoitus on tuottaa arvoa omistaja-asiakkaillemme. Sijoitustoiminnan tuotoilla mahdollistetaan vakavaraisuuden ylläpitäminen sekä kilpailukykyisten palveluiden tuottaminen asiakkaillemme.

Pitkäjänteisellä sijoituspolitiikallamme onnistuimme vuoden 2021 sijoitustoiminnassa hyvin. LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutustoiminnan sijoitustoiminnan nettotuotto oli 168,3 miljoonaa euroa (39,7 milj. €).

LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitustoiminnan tuotot paransivat merkittävästi yhtiön tulosta, kun sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 8,2 prosenttia (3,5 %). Sijoituksista yli 50 prosenttia oli osakesijoituksia.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitustoiminnan viiden vuoden keskimääräinen vuotuinen tuotto oli 4,9 prosenttia (4,2 %) ja kymmenen vuoden tuotto 5,0 prosenttia (4,5 %).

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Sijoitustoiminta	2021	2020
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	8,2	3,5
Korkosijoitukset	-0,1	1,1
Osakesijoitukset	14,1	4,2
Kiinteistösijoitukset	7,6	7,6
Muut sijoitukset	3,3	-23,1
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	30,9	33,0
Osakesijoitukset	53,5	52,0
Kiinteistösijoitukset	15,3	15,0
Muut sijoitukset	0,2	0,0
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	3 242,7	2 969,6

Alueyhtiöiden sijoitustoiminta käyvin arvoin tuotti 6,9 prosenttia (2,1 %).

LähiTapiola Henkiyhtiön käyvän arvon sijoitustuotot olivat 6,3 prosenttia (2,2 %) eli 206 miljoonaa euroa (72,2 milj. €). LähiTapiola Henkiyhtiön sijoitustoiminnan viiden vuoden keskimääräinen vuotuinen tuotto oli 4,4 prosenttia (4,2 %) ja kymmenen vuoden tuotto 5,1 prosenttia (4,9 %).

2.4 Varainhoitotoiminta

LähiTapiola Henkiyhtiön lisäksi säästämisen ja sijoittamisen palveluita tarjoavat 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 Varainhoidon liikevaihto oli 24,4 miljoonaa euroa (20,6 milj. €) ja liike-tulos -1,8 miljoonaa euroa (0,7 milj. €), johon sisältyi merkittäviä kertaluontoisia kuluja. Vuoden 2021 vahva markkinakehitys kasvatti hallinnoitavia varoja ja palkkiotuottoja. Hallinnoitavat varat olivat 11,9 miljardia euroa, kasvua edeltävästä vuodenvaihteesta 7,9 prosenttia. LähiTapiola Varainhoidon vakavaraisuus säilyi erinomaisella tasolla.

LähiTapiola-ryhmä osti syksyllä 2020 Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n vahvistaakseen säästämisen ja sijoittamisen palveluitaan. Seligson & Co:n koko osakekanta siirtyi LähiTapiola-ryhmän omistukseen kesäkuussa 2021. LähiTapiola-rahastojen hallinto siirrettiin S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ltä Seligson & Co:lle 2021 marras-joulukuun aikana. Hallinnon siirto mahdollistaa LähiTapiola-rahastojen kustannustehokkaamman hoitamisen sekä rahastoliiketoiminnan joustavamman kehittämisen. Seligson & Co on sekä instituutioita että yksityissijoittajia Suomessa ja Ruotsissa palveleva rahastoyhtiö. Seligson & Co:n tavoitteena on tuottaa kustannustehokkaita sijoitusrahastoja pitkäjänteisille sijoittajille. Seligson & Co:n hallinnoimat varat olivat tilikauden päättyessä yhteensä 7,7 miljardia euroa (2,6 miljardia €), joista Seligson-rahastoissa 3,1 ja LähiTapiola-rahastoissa 4,6 miljardia euroa. Seligson & Co:n liikevaihto oli 10,5 miljoonaa euroa (7,5 milj. €), liike-tulos 3,4 miljoonaa euroa (3,1 milj. €).

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot hankki tilikaudella aktiivisesti sijoituksia olemassa oleviin pääoma- ja kiinteistörahastoihin kuten LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi -rahastoon sekä jatkoi vaihtoehtorahastojen valikoiman laajentamista perustamalla uuden pääomasijoitusrahaston. Valikoimaan kuuluvat myös LähiTapiola Tähtivarainhoidon erikoissijoitusrahastot sekä laajalla hajautuksella kiinteistöihin sijoittava Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Sijoituskiinteistöt.

LähiTapiola Kiinteistövarainhoidon hallinnoimat rahastot menestyivät pandemiavuodesta huolimatta kokonaisuutena hyvin. LähiTapiola Kiinteistövarainhoito -konsernin liikevaihto oli 16,9 miljoonaa euroa (16,0 milj. €) ja liike-tulos 1,3 miljoonaa euroa (2,5 milj. €). Kiinteistökauppuvuosi oli vilkas ja konsernin liikevaihto kasvoi vertailukaudesta uusien tuotteiden sekä sijoitusmarkkinoiden positiivisen kehityksen ansiosta. Kiinteistövarainhoidon maksuvalmius säilyi erinomaisella tasolla. Uutena vaihtoehtoisen sijoittamisen avauksena Kiinteistövarainhoito lanseerasi loppuvuodesta yhteismetsä-palvelun.

2.5 Rahoitustoiminta

LähiTapiola Rahoituksen rahoituskanta jatkoi kolmantena täytenä toimintavuotena kasvuun kannattavasti. Yhtiö saavutti omistamiensa autojen kannalla mitattuna 12,6 prosentin markkinaosuuden ja vakiinnutti markkinoiden kolmannen sijan. Yhtiö vahvisti edelleen voimakkaasti ulkoisen rahoituksen osuutta varainhankinnassaan. Vuonna 2021 yhtiö teki ensimmäisen kansainvälisille instituutioille suunnatun arvopaperistamistransaktion, jolla se keräsi eurooppalaisilta sijoittajilta yli 550 miljoonan euron rahoituksen. Vuoden lopussa yhtiö laski liikkeelle toisen joukkovelkakirjalainan saaden kotimaisilta sijoittajilta yli 180 miljoonan euron rahoituksen. Digitalisoidut prosessit ja erittäin motivoitunut osaava henkilökunta varmistivat nopeat ja korkeatasoiset rahoituspalvelut asiakkaille ja yhteistyökumppaneille myös koronapandemian aikana. Osamaksun ja leasingin vuoden 2021 myynti oli yhteensä 1 176,2 miljoonaa euroa (779,4 milj. €) ja yhtiön liike-tulos kasvoi 13,9 miljoonaan euroon (5,2 milj. €).

Yritysrahoituksen lainapääoma kasvoi pandemian jatkumisesta huolimatta sekä yritys- että kiinteistörahoituksessa. Yritysassiakkaiden rahoituksessa lopullisia luottotappiota kirjattiin vähän ja alustavia luottotappiovarauksiakin kirjattiin oleellisesti edellisvuotta vähemmän. LähiTapiola-ryhmän yhteistyö Euroopan investointirahaston kanssa jatkuu. Aiemman Innovfin-lainatakausohjelman jatkoksi LähiTapiola allekirjoitti 40 miljoonan euron määräisen EGF-lainatakausohjelman sopimuksen. Ohjelma on osa EU:n jäsenvaltioiden perustamaa Pan-European Guarantee Fundin toimintaa, jonka tarkoituksena on vastata etenkin koronapandemian aiheuttamiin rahoitushaasteisiin. EGF-ohjelman kautta pk-yritykset, jotka ovat pitkällä aikavälillä elinkelpoisia ja olisivat täyttäneet rahoittajan rahoituskelpoisuusedellytykset ennen pandemian alkua, voivat saada joustavammin yritysrahoitusta LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky:ltä erilaisiin kasvuvaiheisiin, kuten yrityskauppoihin, investointeihin, rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Kiinteistörahoituksessa laajensimme asiakaspohjaa uusien asiakkuuksien myötä.

2.6 Liitännäistoiminta

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

2.7 Luottoluokitus

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

Standard & Poor'sin 6.10.2021 LähiTapiola Vahinkoyhtiölle antamaan A-luokitukseen vakain näkymin vaikuttivat ryhmän vahva vakavaraisuus sekä hyvä tuloskehitys. Luokitus ja näkymä olivat vastaavat kuin edellisvuonna. Standard & Poor's näkee LähiTapiolan säilyttävän johtavan aseman kansallisessa vakuutusmarkkinassa myös jatkossa.

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

LähiTapiola Vahinkoyhtiö toimii LähiTapiola-ryhmän vakuutus- ja rahoitusryhmän ylimpänä emoyrityksenä, jonka 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.

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteidensa 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 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 varainhoito-yhtiöiden (LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola Vaihdehtorahastot 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. Ryhmän kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus on vahvalla tasolla, jolloin todennäköisyys sille, että joudutaan turvautumaan yhteisvastuusopimuksen mukaisiin pääomituksiin, on hyvin pieni. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeissa kertomuksissa osoitteessa www.lahitapiola.fi. Vuotta 2021 koskeva kertomus julkaistaan 8.4.2022 mennessä.

3.2 Vakavaraisuusasema

LähiTapiola Vahinkoyhtiön vakavaraisuussuhde (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen) oli 323 prosenttia (312 %) ja LähiTapiola-ryhmän vakavaraisuussuhde oli 183 prosenttia (175 %). Siten yhtiön ja ryhmän vakavaraisuutta voidaan pitää vahvana.

Vakavaraisuusasema v. 2021 (% / milj. euroa)	Vakavaraisuussuhde	Oma varallisuus	Vakavaraisuuspääomavaatimus
Vahinkoyhtiö	323 %	2 113,6	655,1
Alueyhtiöt	249 %	2 048,3	823,7
Henkiyhtiö	213 %	1 254,3	590,0
LähiTapiola-ryhmä	183 %	3 908,6	2 131,7

Koronapandemian vaikutus LähiTapiola-ryhmän ja siihen kuuluvien vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuteen on ollut maltillinen. LähiTapiola-ryhmän ja siihen kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuussuhteet nousivat tai pysyivät samalla tasolla kuin vuonna 2020.

Ryhmän yhtiöiden likviditeettitilanne oli hyvällä tasolla vuoden 2021 aikana. Mahdollisiin likviditeettitarpeisiin varauduttiin lisäämällä käteisen määrää ja varmistamalla, että sijoitusomaisuudessa on riittävästi likvidejä sijoituksia, jotka ovat nopeasti muutettavissa käteiseksi.

3.3 Riskiasema

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

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus tuotteiden hinnoitteluun, inflaatioon, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin, ammattitaitoihin ja jälleenvakuutus suojiin.

Henkivakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit ovat vastuuvelkaan liittyvät riskit ja asiakaskäyttämiseen liittyvät sopimusten ja vakuutusmaksujen maksamisen keskeytymisen riskit.

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 asiakaskäyttämisen muutoksiin, kilpailuun ja kilpailijoihin sekä strategian sisältöön ja toteuttamiseen liittyvät riskit. Toimintaympäristön ja strategian riskejä korostavat vakuutus- alalla samanaikainen talouskehityksen epävarmuus ja toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliikumukset, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos.

Koronapandemian hallitsemiseksi jatkettiin ryhmässä aikaisemmin perustetun erityistilanneryhmän toimintaa. Erityistilanneryhmän tehtävänä oli muodostaa tilannekuva poikkeustilanteen riskeistä ja vaikutuksista LähiTapiolalle sekä päättää tarvittavista toiminnallisista ohjeistuksista ja viestinnällisistä linjauksista. Alueellisen toiminnan osalta käytössä oli alueellinen päätöksentekomalli, jossa alueyhtiöt tekivät päätökset omien yhtiöidensä toimintamallista paikallisten viranomaisten suositusten mukaisesti. Erityistilanneryhmän toiminnan avulla tehostettiin riskien ja vaikutusten arviointia sekä poikkeustilanteen johtamista. Koronapandemian aiheuttamissa riskeissä korostuivat mahdolliset vaikutukset henkilöstön ja asiakkaiden terveyteen, operatiivisen toiminnan jatkuvuuden turvaamiseen ja vakavaraisuus- ja likviditeettitilanteeseen.

LähiTapiola-ryhmän riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa ja 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 varainhoito- ja rahastoyhtiöt muodostavat LähiTapiola Varainhoito Oy -konsernin 1.1.2022 alkaen. Sen emoyhtiö on LähiTapiola Varainhoito ja tytäryhtiöinä Seligson & Co, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito ja LähiTapiola Vaihtoehtorahastot sekä muut LähiTapiola Kiinteis-

tövarainhoidon tytäryhtiöt. Konsernina toimiminen tuo säästämisen ja sijoittamisen palveluihin joustavuutta ja synergiahyötyjä sekä varmistaa hyvän asiakaskokemuksen.

LähiTapiola Henkiyhtiössä ja LähiTapiolan alueyhtiöissä toiminut sijoituspalveluiden myyntiorganisaatio siirtyi LähiTapiola Varainhoitoon 1.1.2022 alkaen. Varainhoito-konserniin keskitetty myyntiorganisaatio tukee elämänturvastrategian kasvutavoitteita ja yhtenäistää LähiTapiola-ryhmän talouden palveluiden asiakaspalvelua.

LähiTapiola Henkiyhtiön toimitusjohtajana toimii Minna Kohmo. Hän jää työsopimuksensa mukaisesti eläkkeelle syksyllä 2022. Yhtiön uutena toimitusjohtajana aloittaa 1.8.2022 kauppatieteiden maisteri Pasi Haarala.

Alandia allekirjoitti aiesopimuksen LähiTapiola Vahinkoyhtiön kanssa lakisääteisen tapaturma- ja potilasvakuutuksen sekä asiakassuhteiden myynnistä LähiTapiolalle. Kaupan toteutuminen edellyttää Finanssivalvonnan ja molempien osapuolten yhtiökokousten hyväksynnän. Kaupan voimaantulo on suunniteltu tapahtuvaksi 1.7.2022. Alandian lakisääteistä tapaturma- ja potilasvakuutuskantaa hoitanut henkilöstö siirtyy yhtiön palvelukseen vanhoina työntekijöinä.

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 Vahinkovakuutustoiminnan näkymät

Näkymät vuodelle 2022 vaihtuivat nopeasti toiveikkuudesta suureen epävarmuuteen Venäjän hyökättyä Ukrainaan. Sodan suorat vaikutukset vahinkovakuutukseen ovat lyhyellä aikavälillä rajalliset, mutta tilanne on hyvin arvaamaton. Talouspakotteet ja vastapakotteet heikentävät kansantalouden näkymiä ja luovat epävarmuutta myös vahinkovakuutustoimintaan. Sijoitustoiminnan tulosten ennakoidaan alalla heikentyvän vuodesta 2021. Myös pandemian vaikutukset näkyvät edelleen kansantaloudessa.

Pandemia on kiihdyttänyt useita toimintaympäristön muutosvoimia, kuten digitalisaation vauhdittamaa asiakaskäyttämisen muutosta ja sen odotetaan jatkuvan edelleen. Vaikeasti ennakoitavissa olevassa toimintaympäristössä omistaja-asiakkaiden tarpeiden tunnistaminen on entistä tärkeämpää.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutustoiminnan kehitystoimenpiteet kohdistuvat asiakkaidemme elämänturvasta huolehtimisessa odotettavissa oleviin muutostarpeisiin niin tuotevalikoimassa kuin palveluprosesseissakin.

5.2 Henkivakuutustoiminnan näkymät

Vuosi 2022 näyttäyty henkivakuuttamisessa epävarmana Venäjän hyökättyä Ukrainaan. Sodan suorat vaikutukset henkivakuutustoimintaan ovat rajalliset, mutta sijoitusmarkkinoiden kasvanut epävarmuus voi heijastua sijoitustoiminnan tulosten lisäksi erityisesti säästämisen liiketoiminta-alueelle.

Pidemmällä aikavälillä henkivakuuttamisen näkymät ovat positiiviset. Yksityisen varautumisen roolin odotetaan kasvavan yhteiskunnassa pitkäikäisyyden, sosiaaliturvan paineiden ja yhteiskuntamurroksen sekä koronapandemian takia. Tämä luo kysyntää sekä säästämisen että riskihenkivakuuttamisen tuotteille. LähiTapiola Henkiyhtiö haluaa tehdä tulevaisuuteen varautumisen helpoksi kaikissa palvelukanavissa. Tätä tavoitetta tukeva järjestelmä uudistushanke alkaa varsinaisella järjestelmätyöllä vuonna 2022.

5.3 Sijoitustoiminnan näkymät

Kotimaiset tutkimus- ja ennustelaitokset arvioivat Suomen talouden kasvavan vuonna 2022 keskimäärin 2,7 prosenttia ja vuoden 2023 kasvun odotetaan hidastuvan 1,5 prosenttiin. Venäjän hyökkäys Ukrainaan kasvattaa kasvunäkymään ja inflaatioon liittyviä riskejä. Jatko riippuu sotatoimien kestosta ja talouspakotteiden laajuudesta.

Jo ennen sotaa OECD:n ennakoivien suhdannemittareiden mukaan kansainvälisen talouden nopein kasvuvaihe on takana ja vuonna 2022 kasvun odotetaan laaja-alaisesti hidastuvan. Inflaation sitkeys, rahapolitiikan liian nopeat kiristykset, Kiinan kiinteistösektorin tilanne, omaisuusluokkien kalleus suhteessa omaan historiaansa ja koronaviruspandemian uudet variantit kasvattavat näkymään liittyviä riskejä ja aiheuttavat epävarmuutta sijoitusmarkkinoilla. Yhdysvaltain keskuspankki Fed ennakoi nostavansa ohjaukorkoa useita kertoja vuonna 2022. Myös Euroopan keskuspankki voi

joutua nostamaan ohjaukorkoa jo vuonna 2022, mikäli inflaatio ei hidastuisi odotusten mukaisesti. Ukrainan kriisin pitkittyminen voi kuitenkin lykätä koronnostoja.

Näiden lähtökohtien valossa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden sijoitustoiminnan näkyymiin 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 kehityskuluihin.

6 LähiTapiola-ryhmän hallinto ja vastuullisuus

6.1 LähiTapiola-ryhmän konsernirakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöt ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä konsernitilinpäätöksen, johon yhdistellään LähiTapiola Vahinkoyhtiön kirjanpitolain mukainen konserni sekä muut yhtiöt, jotka yhdessä LähiTapiola Vahinkoyhtiön konsernin kanssa muodostavat LähiTapiolan vakuutusyhtiölain 26 luvun 2 §:ssä tarkoitetun vakuutusyrittäjäryhmän. LähiTapiola-ryhmän riskienhallinta- ja vakavaraisuusraportointi pohjautuu LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen. Tilinpäätöksen laatiminen käsittäen koko Solvenssi II -direktiivissä määritellyn vakuutusyrittäjäryhmän ei kuitenkaan laajenna LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen yhtiöoikeudellista vastuuta kirjanpitolain määrittelemän konsernirakenteen ulkopuolelle.

Merkittävimmät LähiTapiola ryhmään yhdisteltävät yhtiöt ovat alueelliset vahinkovakuutusyhtiöt, joita on vuonna 2020 tapahtuneen LähiTapiola Länsi-Suomen fuusion jälkeen 19 kappaletta, LähiTapiola Henkiyhtiö, LähiTapiola Varainhoito Oy, Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola Rahoitus Oy, LähiTapiola Palvelut Oy ja Tieto-Tapiola Oy. Muista yhdisteltävistä yhtiöistä suurin osa on asunto- ja kiinteistöyhtiöitä. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on tytäryhtiö, jonka takuupääomasta LähiTapiola-ryhmän yhtiöt omistavat 76 prosenttia, mutta Finanssivalvonnan kannonoton mukaisesti sitä ei yhdistellä LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen.

Vaikka LähiTapiola-ryhmä luopui S-Pankki Oy:n osakkuusyhtiöomistuksesta syksyllä 2021, jatkuu strateginen yhteistyö S-ryhmän kanssa edelleen.

LähiTapiola-ryhmän alueelliset vakuutusyhtiöt kattavat konttoriverkostoniineen koko Suomen



6.2 LähiTapiola-ryhmän hallinto ja johtamisjärjestelmä

LähiTapiola-ryhmän ja sen yhtiöiden hallinnossa noudatetaan hyvää hallinnointitapaa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusalaan koskevaan lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan antamiin määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisiin vakuutusyhtiöihin soveltuvin osin myös listayhtiöiden hallinnointikodiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiö antaa toimintakertomuksesta erillisenä dokumenttina selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisella tavalla (1.1.2020). Selvitys LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkityhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta www.lahitapiola.fi.

LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on vakuutusyhtiöryhmän ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luottettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjaksensa ryhmän sisäisin sopimuksin.

6.2.1 Yhtiökokous

LähiTapiola Vahinkoyhtiön yhtiökokous pidettiin 4.5.2021. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2020, 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

LähiTapiola-ryhmän hallintomalliin vaikuttaa keskeisesti sen vakuutusyhtiöiden keskinäinen yhtiömuoto, jossa vakuutuksenottajat ovat vakuutusyhtiöiden 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.

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 henkilövalintoja sekä hallituksen jäsenten valintaa lukuun ottamatta puheenjohtajaa ja varapuheenjohtajaa, joiden osalta valintaesitykset valmistelee hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta.

6.2.2.2 Hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön yhteistyövaliokunta valmistelee päätösesitykset hallintoneuvostoille ja muut hallintoneuvostojen kokouksessa käsiteltävät asiat. Yhteistyövaliokunta valvoo hallituksen, pääjohtajan ja toimitusjohtajien sekä koko yhtiöryhmän toimintaa ja raportoi siitä hallintoneuvostoille.

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. - 31.12.2021 hallituksen puheenjohtajana toimi Juha Koponen (pääjohtaja), varapuheenjohtajana Jari Eklund (yhtiöryhmän johtaja) ja jäsenenä Timo Hiltunen (hallituksen puheenjohtaja, Tietokeskus), Anu Kallio (toimitusjohtaja, Humana Suomi), Sami Kulla (Partneri, Nordic 4sight Communities Oy), Minna Metsälä (Partneri, Ocio Oy), Ulla-Maija Moisio (lakiasianjohtaja, Teollisuuden Voima Oyj) ja Hannu Niilekselä (kauppätieteiden maisteri, KHT (tutkinto)).

Vuodelle 2022 hallintoneuvoston päättämät hallituksen jäsenet ovat hallituksen puheenjohtajana toimiva Juha Koponen (pääjohtaja) ja varapuheenjohtajana toimiva Jari Eklund (yhtiöryhmän johtaja) sekä jäsenenä Eeva Ahdekivi (Managing Partner, Pilotos Oy), Anu Kallio (toimitusjohtaja, Humana Suomi), Sami Kulla (Partneri, Nordic 4sight Communities Oy), Minna Metsälä (Partneri, Ocio Oy), Ulla-Maija Moisio (lakiasianjohtaja, Teollisuuden Voima Oyj), ja Timo Vuorinen (toimitusjohtaja, Avitux Oy).

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

6.2.3.1 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten apuna toimii tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta.

Valiokunta avustaa hallituksia niiden lakisäätteisissä ja työjärjestyksen mukaisissa asioissa liittyen yhtiöiden ja LähiTapiola-ryhmän talouteen, kirjanpitoon, vakavaraisuuteen, riskienhallintaan, tilintarkastukseen, sisäiseen valvontaan ja sisäiseen tarkastukseen.

Ottaen huomioon LähiTapiola Vahinkoyhtiön rooli LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä (VYL 26 luvun 3 § mukaisesti) valiokunnan toiminta käsittää myös LähiTapiolan alueyhtiöiden sekä muiden ryhmään kuuluvien yhtiöiden asioita siltä osin kuin ne ryhmätason asioina kuuluvat yhtiön vastuulle.

Valiokunnan muodostavat sen työjärjestyksen mukaan LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen keskuudestaan valitsemat valiokunnan puheenjohtaja ja yksi valiokunnan jäsen sekä vähintään yksi ja enintään kaksi LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä. Puheenjohtajan ja jäsenten on oltava LähiTapiola-ryhmästä riippumattomia hallituksen jäseniä.

6.2.3.2 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten apuna toimii henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta.

Valiokunta avustaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksia henkilöstöön ja palkitsemiseen liittyvien asioiden käsitelyssä sekä linjaa LähiTapiola-ryhmän johdon ja henkilöstön kehittämiseen liittyviä asioita. Valiokunta käsittelee ja valmistelee hallitusten päätettäväksi ja/tai LähiTapiola-ryhmän yhteisiä linjauksia ja suosituksia varten johdon ja henkilöstön palkitsemiseen ja kehittämiseen liittyviä asioita.

6.2.4 Yhtiöryhmän johtoryhmä

LähiTapiola-ryhmässä toimii LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen nimitämä yhtiöryhmän johtoryhmä, jossa ovat laajasti edustettuina LähiTapiola-ryhmän eri yhtiöt ja keskeisten ryhmätason toimintojen vastuulliset johtajat. Yhtiöryhmän johtoryhmä vastaa hallituksen sille antamien sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden välillä solmitun ryhmäsopimuksen mukaisen valtuuksien puitteissa LähiTapiola-ryhmän strategisten ja muiden ryhmätason yhteisten asioiden valmistelusta, päätöksenteosta ja täytäntöönpanosta sekä yhtiöryhmän ohjaamisen ja kehittämisen kokonaisuudesta.

Johtoryhmän puheenjohtajana toimi LähiTapiola-ryhmän pääjohtaja Juha Koponen ja jäseninä yhteisten toimintojen johtajat Harri Aho, Pekka Antikainen, Jari Eklund ja Vesa-Matti Kultanen sekä toimitusjohtajat Olli Aakula (LähiTapiola Varsinais-Suomi) 1.7.2021 alkaen, Pasi Aakula (LähiTapiola Länsi-Suomi), Juha Antikainen (LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa) 1.7.2021 alkaen, Pasi Haarala (LähiTapiola Pohjanmaa) 30.6.2021 saakka, Hanna Hartikainen (LähiTapiola Vahinkoyhtiö) 1.5.2021 alkaen, Minna Kohmo (LähiTapiola Henkiyhtiö), Ari Lagerström (LähiTapiola Etelä), Veli Rajakangas (LähiTapiola Pohjoinen) 30.6.2021 saakka ja Erik Valros (LähiTapiola Uusimaa).

6.2.5 Toimitusjohtaja

LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimitusjohtajan tehtäviä hoiti 30.4.2021 saakka toimitusjohtajan sijainen OTK, MBA Mika Makkonen. Yhtiön uutena toimitusjohtajana aloitti 1.5.2021 KTM Hanna Hartikainen.

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä "Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuu-sitoumukset".

6.2.6 Tilintarkastaja

Yhtiökokous valitsi LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilintarkastajana jatkamaan KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii Timo Nummi, KHT.

6.2.7 Valvova viranomainen

LähiTapiola Vahinkoyhtiö 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

LähiTapiola Vahinkoyhtiön lähipiiristä kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstön lukumäärä henkilötyöpanoksina oli LähiTapiola-ryhmässä yhteensä keskimäärin 3 639 (3 620) henkilöä ja LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 348 (338) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa LähiTapiola-ryhmän palkitsemisjärjestelmää 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 vuositulospalkkiointi perustuu yhtiöryhmän ja yhtiöiden tuloksiin vaikuttaviin elementteihin, henkilöstö- ja asiakaskokemukseen sekä kunkin palkkionsaajan oman liiketoimintayksikön ja tehtävän mukaisiin tavoitteisiin. Mittarit ovat pääosin virallisiin tunnuslukuihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiöryhmän strategiasta, ja ne voivat olla joko ryhmä- tai yhtiökohtaisia. Johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiointi perustuu yhtiöryhmän strategiisiin, tulokseen vaikuttaviin elementteihin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta. Sijoitusorganisaatioihin kuuluvilla henkilöillä on oma kannustinpalkkiomalli, jossa palkkio määräytyy asematasosta riippuen eri tasoilta laskettavien sijoitustuottojen perusteella. Lisäksi LähiTapiola-ryhmän henkilöstörahoitukseen siirretään vuosittain toteutuneiden tavoitteiden mukainen voittopalkkioerä, joka määräytyy strategiasta johdettujen tavoitteiden perusteella. Kaikkien yhtiöiden henkilöstöt

eivät kuulu henkilöstörahastojen piiriin. Voittopalkkion määräytymiskriteerit vahvistetaan vuosittain. Voittopalkkiosirrot on vähennetty ennakoarvioiden mukaisina tilikausien tuloksista.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ylimmän johdon eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan ellei eläkeikä ole erikseen sovittu 63 vuotta. LähiTapiola Vahinkoyhtiö on ottanut henkilöstölleen lisäeläkevakuutuksen, jolla parannetaan eläketurvaa. Etuuden piiriin kuuluvat kaikki ne, joiden työsuhde yhtiöryhmässä on alkanut ennen 1.1.2013. Tämän jälkeen alkaneissa työsuhteissa lisäeläke-etuutta ei ole. Lisäksi LähiTapiola Vahinkoyhtiössä on otettu maksuperusteinen lisäeläkevakuutus henkilöille, joilla on sovittu lakisääteisestä eläkeiästä poikkeava eläkeikä. Maksettava eläke perustuu työnantajan maksamiin vakuutusmaksuihin ja niille kertyvään korkotuottoon.

Yhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle tilikauden 2021 aikana maksetut palkat ja palkkiot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Lisäksi niistä ja palkitsemisperiaatteista kerrotaan tarkemmin palkitsemisraportissa osoitteessa www.lahitapiola.fi

6.4 Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista

LähiTapiola on 1,6 miljoonan asiakkaan omistama yhtiöryhmä, jolla on yli 200 toimipaikkaa ympäri Suomea. Ryhmän yhtiöissä työskentelee yli 3 600 henkilöä. Liiketoiminnastamme voi lukea kappaleesta ”2 Tilikauden merkittävät tapahtumat”. Ryhmän rakenne on kuvattu kappaleessa ”6.1 LähiTapiola-ryhmän konsernirakenne”. LähiTapiolan selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista kattaa muusta toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä poiketen seuraavat yhtiöt: LähiTapiola Vahinkoyhtiö ja 19 alueellista vahinkovakuutusyhtiötä, LähiTapiola Henkiyhtiö, LähiTapiola Varainhoito, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito ja sen tytäryhtiö LähiTapiola Vaihtoehdorahastot, LähiTapiola Rahoitus sekä LähiTapiola Palvelut.

Vaikuttava vastuullisuus kaikkialla Suomessa on yksi LähiTapiola-ryhmän strategisista tavoitteista. Vastuullisuustyömme kivijalka on asiakasomisteisuus ja aktiivinen rooliimme suomalaisessa yhteiskunnassa. Oma toimintamme ja yhteistyö kumppaneiden kanssa tähtää omistaja-asiakkaidemme, paikallisten yhteisöjen sekä koko yhteiskunnan kestävän hyvinvoinnin rakentamiseen.

Syksyllä 2021 valmistelimme uusia vastuullisuustavoitteita, jotka tulevat ohjaamaan vastuullisuustyömme kehittämistä lähivuosina. Tavoitteet perustuvat LähiTapiolan rooliin riskienhallinnan asiantuntijana, vastuullisten palveluiden tarjoajana ja vastuullisena sijoittajana.

Vuoden aikana valmistauduimme myös EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn vaikutuksiin.

6.4.1 Yleiset toimintaperiaatteet

Liiketoimintaperiaatteissamme (Code of Conduct) kuvataan toimintatavat, joita arvostamme ja toiminta, jota emme hyväksy. Periaatteet koskevat kaikkia ryhmän yhtiöitä ja ohjaavat jokaisen lähitapiolalaisen työtä. Vuonna 2021 julkaisimme uudet yhteistyöperiaatteet, joita edellytämme kumppaneidemme noudattavan.

LähiTapiola noudattaa hyvää hallintotapaa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusalaan koskevaan lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisille vakuutusyhtiöille soveltuviin suosituksiin listayhtiöiden hallinnointikoodista.

Olemme sitoutuneet ryhmänä YK:n ympäristöohjelman alaisiin kestävän vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance). Periaatteet määrittelevät vakuutusalan roolin Pariisin ilmastopimuksen ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden toteuttamisessa. LähiTapiola Varainhoito ja LähiTapiola Kiinteistövarainhoito ovat sitoutuneet lisäksi YK:n tukemiin vastuulliseen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment).

Vuonna 2021 LähiTapiola Varainhoito liittyi kansainväliseen varainhoitajien Net Zero Asset Managers -aloitteeseen, jonka tavoitteena on nollata sijoitusomaisuuden nettopäästöt. LähiTapiola Kiinteistövarainhoito puolestaan allekirjoitti kansainvälisen Net Zero Carbon Buildings -sitoumuksen, jonka tavoitteena on kiinteistöjen hiilineutraali energiankäyttö. Kiinteistövarainhoito osallistuu vuosittain myös kiinteistöalanGRESB-vastuullisuusvertailuun.

6.4.2 Ympäristöasiat

LähiTapiolan vastuullisuustavoitteiden ja liiketoimintaperiaatteiden sekä kestävän vakuuttamisen periaatteiden mukaisesti pyrimme edistämään ilmastomuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä vähentämään

oman toimintamme haitallisia ilmasto- ja ympäristövaikutuksia. Vakuutus-
tuotteemme auttavat torjumaan omistaja-asiakkaihimme kohdistuvia il-
mastoriskejä.

Tavoitteemme on olla hiilineutraali oman toimintamme (scope 1 ja 2)
osalta vuonna 2025. Valmistelemme ilmastotiekarttaa, jossa kuvataan toi-
menpiteet tavoitteen saavuttamiseksi.

6.4.2.1 Hiilijalanjälki

Aloitimme LähiTapiolan ilmastovaikutusten seurannan hiilijalanjäljen las-
kennalla vuonna 2021. LähiTapiolan merkittävimmät ilmastovaikutukset
aiheutuvat sijoituksista, investoinneista kiinteistöjen uudis- ja korjausra-
kentamiseen sekä ostetuista tuotteista ja palveluista.

Ryhmän hiilijalanjälki lasketaan kansainvälisen GHG-protokollan
(Greenhouse Gas Protocol) mukaisesti, ja sitä seurataan jatkossa vuosit-
tain. Huomioimme hiilijalanjäljessä oman toimintamme suorat (Scope 1) ja
epäsuorat (Scope 2) päästöt sekä muut epäsuorat päästöt (Scope 3). Epä-
suorissa päästöissä huomioidaan esimerkiksi ostetut tuotteet ja palvelut,
tuotantohyödykkeet (muun muassa investoinnit uudis- ja korjausrakenta-
miseen), matkustaminen, ulosvuokraamiemme kiinteistöjen käytönai-
kaiset päästöt sekä LähiTapiola Varainhoidon hallinnoimat omat sijoitukset.

Vuonna 2021 ryhmän hiilijalanjälki oli 190 900 hiilidioksidiekvivalentti-
tonnia (tCO₂e). Koronapandemian ensimmäisenä vuonna 2020 päästöt pu-
tosivat edellisestä vuodesta tasolle 190 700 tCO₂e. Vuonna 2019 hiilijalan-
jälki oli 339 067 tCO₂e. Päästöjen vähentyminen vuodesta 2019 vuoteen
2020 johtuu merkittävän kiinteistöhankkeen päättymisestä sekä LähiTa-
piola Varainhoidon hallinnoimien LähiTapiolan omien sijoitusten allokoim-
ista ja vähemmän hiili-intensiivisistä sijoituskohteista. Vuonna 2021 ra-
kentamisen päästöt ja sijoitusten hiili-intensiteetti laskivat vuoteen 2020
verrattuna, mutta hankintojen ja ulosvuokrattujen kiinteistöjen käytönai-
kaisen energiankulutuksen päästöt kasvoivat hiukan.

6.4.2.2 Sijoitustoiminta

LähiTapiolan sijoitustoimintaa harjoittavat yhtiöt huomioivat sijoitusana-
lyysissä ja -päätöksissä sekä omistajapolitiikassa ympäristöön, yhteiskun-
taan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.

LähiTapiola Varainhoidon salkunhoitajat analysoivat yritysten ilmaston-
muutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen tähtääviä toimenpiteitä ja
pyrkivät löytämään sijoituksellisesti parhaat ratkaisut. Yrityksiä kannuste-
taan raportoimaan ilmastoriskeistä TCFD-viitekehyksen mukaisesti (Task
Force on Climate-related Financial Disclosures) ja huomioimaan enna-
koivasti kestävä rahoituksen sääntelyn vaikutukset toimintaan.

Vuonna 2021 Varainhoito tiukensi kestävä sijoittamisen linjauksiaan il-
mastonmuutoksen suhteen: välttämiskriteerit muutettiin salkunhoitoa si-
toviksi. Yhtiö ei sijoita osake- ja yrityslainavalinnassa yrityksiin, joiden liike-
vaihdoista yli 25 prosenttia muodostuu energiantuotannossa käytettävästä
kivihiilestä, ruskohiilestä tai turpeesta tai joiden energiantuotannosta yli 25
prosenttia perustuu kivihiileen, ruskohiileen tai turpeeseen.

LähiTapiola Kiinteistövarainhoito on pitkään pyrkinyt systemaattisesti
parantamaan hallinnoimiensa sijoituskiinteistöjen energiatehokkuutta.
Vuodesta 2020 alkaen sijoituskiinteistöjen kiinteistösähköä on käytetty
alkuperävarmennettua tuulisähköä hiilidioksidipäästöjen vähentämiseksi.
Yhtiö on sitoutunut kiinteistöalan energiatehokkuussopimukseen vuosille
2017–2025. Sopimusten tavoite on vähentää energiankäyttöä 7,5 prosent-
tia vuoteen 2025 mennessä vuoden 2015 vertailutasosta. Kiinteistövarain-
hoidon hallinnoiman kiinteistökannan energiankulutus vuonna 2021 oli 76
000 MWh (megawattituntia) kaukolämpöä, 36 000 MWh sähköä, 7 800
MWh kaukokylmää ja 442 000 m³ vettä.

6.4.2.3 LähiTapiola Rahoituksen päästökompensaatio-ohjelma

LähiTapiola Rahoitus kompensoi rahoittamiensa ja LähiTapiolan vakuutus-
silla vakuutettujen henkilöasiakkaiden autojen päästöt ilman asiakkaalta
perittävää lisämaksua. Vuonna 2021 tehdyt päästövähennykset vastasivat
78 700 hiilidioksidiekvivalentttonnia (tCO₂e). Kompensaatio-ohjelman
kautta on toteutettu yhteensä 130 000 hiilidioksidiekvivalentttonnia vas-
taavat päästövähennykset vuodesta 2019 alkaen. Kompensaatio koskee
autoja, joiden päästöt ovat alle 200 g/km. Päästöjä kompensoidaan YK:n
ilmastosopimuksen alaisen puhtaan kehityksen mekanismin hankkeen
kautta.

6.4.3 Sosiaalinen vastuu ja henkilöstönäkökulmat

LähiTapiolan henkilöstöstrategia kattaa osaamiseen, palkitsemiseen, tasa-vertaisuuteen, johtamiseen, yrityskulttuuriin, henkilöstökokemukseen ja työyhteisöön liittyviä kysymyksiä. Yhtiöryhmällä on yhteiset periaatteet työkyvyn ylläpitämiseen ja erilaisten työsuhdemuotojen käyttöön.

Hyvinvoiva henkilöstö on elämänturvayhtiön perusedellytys; korkea henkilöstökokemus mahdollistaa korkean asiakaskokemuksen. Mit-taamme henkilöstökokemusta ROIHU-henkilöstötutkimuksella. Vuosittain tehtävällä tutkimuksella mitataan sitä, miten hyvänä työpaikkana LähiTapiola koetaan. Vuonna 2021 tutkimuksen tulos (77,2 pistettä sadasta, 2020 77,1) parani edelleen hieman toisen koronavuoden aiheuttamista haasteista huolimatta. Vuoden 2021 tulos ylitti selkeästi Suomen toimi-henkilönormin (68,7).

Onnistumiskeskusteluilla varmistamme yhtenäisen johtamistavan ja tuemme strategian viemistä käytäntöön. Vuosittain käytävät onnistumiskeskustelut koskevat koko henkilöstöä, edustajat mukaan lukien.

Koulutuspäiviä oli vuonna 2021 keskimäärin 3,9 päivää (4,4) henkilöä kohden. Luku sisältää työsuhteiset henkilöt ja vakuutusasiamiehet, joiden osaamisen kehittämistä vastaamme lain edellyttämällä tavalla.

Työkykyjohtamisen tavoitteemme on parantaa henkilöstön hyvinvointia, työkykyä sekä terveyttä ja turvallisuutta. Keskeinen työkykyjohtamisen työvälinemme on Pidä huolta -toimintamalli. Työkykytilanteiden tukena käytämme EsimiesKompassi-työkalua. EsimiesKompassissa tehtiin vuonna 2021 yhteensä 1425 tehtävää (1427) työkyvyn tukemiseksi.

Sairauspoissaoloprosentti oli vuonna 2021 3,4 (3,2). Vuoden aikana tilastoitiin 37 työtaturmaa (48), joista 62 prosenttia sattui työmatkalla. Työtaturmista aiheutuneita sairauspoissaolopäiviä oli yhteensä 7 (105).

Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuustavoitteemme on kirjattu tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelmaan. Edistämme yhdenvertaisuutta kehittämällä työoloja ja toimintatapoja. Seuraamme tasa-arvon toteutumista selvityksellä sukupuolten tasa-arvosta eri tehtävissä ja palkkauksessa. Vuonna 2021 naisten osuus ryhmän henkilöstöstä oli 66,0 prosenttia (66,3) ja miesten osuus 34,0 prosenttia (33,7). Johdossa naisten osuus oli 28,8 prosenttia (24,7) ja miesten osuus 71,2 prosenttia (75,3).

6.4.3.1 Ihmisoikeudet

Kunnioitamme ihmisoikeuksia ja edellytämme samaa kumppaneilltamme, toimittajiltamme ja sijoituskohteiltamme. Emme hyväksy häirintää, syrjintää tai hyväksikäyttöä. Kohtelemme asiakkaitamme ja henkilöstöämme yhdenvertaisesti. Huolehdimme asiakkaiden tietoturvasta ja yksityisyysdensuojasta yhteisillä toimintamalleilla.

Emme aseta ketään perusteettomasti eri asemaan esimerkiksi sukupuolen, iän, terveydentilan, kansalaisuuden, sukupuolisen suuntautuneisuuden, kielen tai vammaisuuden perusteella. Tarjoamme lähitapiolalaisille tasapuolisia mahdollisuuksia osaamisen kehittämiseen. Olemme nostaneet henkilöstön ja hallinnon monimuotoisuuden edistämisen yhdeksi vastuullisuustyön kehittämiskohteeksi.

6.4.3.2 Lahjoitukset ja kumppanuusyhteistyö

Vuonna 2021 LähiTapiola-ryhmän yhtiöt lahjoittivat hallitusten käyttöra-hastoista yhteensä 2,4 miljoonaa euroa turvallisuutta ja hyvinvointia tuke-viin yleishyödyllisiin kohteisiin.

LähiTapiolan yhtiöt lahjoittivat alueellisille ja valtakunnallisille mielen-terveystoimijoille yhteensä 850 000 euroa vuoden aikana. Suurin panostus mielenterveyden edistämiseen oli Toivon Kärki ry:n ja MIELI ry:n Pidä huolta nuoresta mielestä -haastekampanja, jonka LähiTapiola ja S-ryhmä yhdessä mahdollistivat. Kampanja keräsi yli miljoona euroa nuorten mie-lenterveystyöhön. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt lahjoittivat kampanjaan 450 000 euroa.

Yhdessä kumppaneidensa kanssa LähiTapiola vaikuttaa ihmisten ja yh-teisöjen turvallisuuteen ja hyvinvointiin. Valtakunnallisia yhteistyökump-paneitamme ovat esimerkiksi Suomen Punainen Risti, Suomen Uimaope-tus- ja Hengenpelastusliitto ja Suomen Pelastusalan Keskusjärjestö.

Olemme kouluttaneet yli satatuhatta ensiaputaitojen sankaria Punai-nen Risti Ensiapu Oy:n kanssa vuodesta 2017 lähtien. Vuonna 2021 LähiTapiola mahdollisti elvytystaitojen koulutuksen vajaalle 10 000 viidesluokka-laiselle ympäri Suomea.

6.4.4 Korruption ja lahjonnan torjunta

Päätöksentekomme perustuu objektiivisuuteen ja riippumattomuuteen. Pyrimme ehkäisemään korruptiota ja lahjontaa kaikessa toiminnassamme. Korruption ja lahjonnan torjunta sisältyy LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteisiin (Code of Conduct). Uusi liiketoimintaperiaatteiden verkkokurssi oli pakollinen koko henkilöstölle vuonna 2021. Yhteensä 3 568 henkilöä suoritti kurssin, mikä vastaa 89 prosenttia koko henkilöstömäärästä.

6.4.4.1 Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen

Torjumme harmaata taloutta sekä heikennämme järjestäytyneen rikollisuuden toimintaedellytyksiä. Olemme sitoutuneet rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen. Tunnistamme ja tunnemme asiakkaamme sääntelyn edellyttämällä tavalla ja noudatamme asiakasvalintakriteereitä riskienhallinnassa. Seuraamme ja noudatamme kansainvälisiä finanssipakotteita sekä kansallisia varojen jäädytyspäätöksiä.

Koulutuksilla varmistamme, että lähitapiolalaiset tuntevat lainsäädännön velvoitteet ja sisäiset ohjeet. Koko henkilöstö suorittaa verkkokurssit rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä vähintään kerran. Henkilöstö, jonka työtehtäviin kuuluu tuntea rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskevat säännökset, suorittaa kurssit joka vuosi. Esihenkilöt valvovat kurssien suorittamista, ja ryhmän compliance-toiminto seuraa asiaa vuosittain.

6.4.4.2 Vakuutusrikollisuuden torjunta

LähiTapiola-ryhmällä on yhteiset toimintaohjeet epäilyttävien liiketoimien tunnistamiseen. Ilmoitamme epäilyistä Rahanpesun selvittelykeskukselle ja tutkimme niitä myös sisäisesti. Teemme tiivistä yhteistyötä viranomaisien ja ryhmän sisäisten toimijoiden kanssa. Kehitämme keinoja pakotteiden tehokkaampaan valvontaan sekä petosrikollisuuden ja rahaliikenteen valvonnan tehostamiseen ja automatisointiin.

LähiTapiolan tutkimuspalvelut torjuu ryhmään kohdistuvaa vakuutus- ja talousrikollisuutta. Tutkimuspalvelut raportoi johdolle ja osallistuu sisäisten väärinkäytösten tutkintaan.

6.4.4.3 Eturistiriidat ja sisäiset väärinkäytökset

Eturistiriitojen tunnistamisen ja ehkäisemisen yhteiset toimintaperiaatteemme kattavat ohjeet jääviydestä, sisäpiiriasioista, kilpailevasta toiminnasta, johdon palkitsemisesta, lahjoista ja vieraanvaraisuudesta sekä lähipiiriliiketoimista. Varmistamme päätöksenteon asianmukaisuuden ja riippumattomuuden huolellisella päätöksentekomenettelyllä, vastuiden määrittelyllä sekä esteellisyyttä ja lähipiiritoimia koskevilla ohjeilla. Toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamisen valvonta on osa sisäistä valvontaa. Esihenkilöt ja compliance-toiminto valvovat periaatteiden sekä niihin liittyvien ohjeiden noudattamista ja raportoivat niiden vastaisesta toiminnasta.

Ryhmässä on käytössä tekninen työkalu sisäisten väärinkäytösten ja niiden epäilyjen ilmoittamisen tueksi. Ilmiantokanava mahdollistaa ilmoituksen tekemisen nimettömänä. Väärinkäytösepäilyistä voi ilmoittaa myös muilla tavoilla, kuten sähköpostilla. Väärinkäytösepäilyt nousevat esiin esihenkilötyön tai säännöllisen – esimerkiksi sisäisen tarkastuksen suorittaman – seurannan yhteydessä. Sisäinen tarkastus käsittelee kaikki epäilykset väärinkäytöksistä luottamuksellisesti ja seuraa korjaavien toimenpiteiden tai seuraamusten toteutumista. Väärinkäytösepäilyiden määrästä ja sisällöllisestä kohdentumisesta raportoidaan johdolle säännöllisesti.

6.4.5 Kestävä rahoitus ja taksonomiatiedot

Euroopan komissio julkaisi vuonna 2018 kestävän rahoituksen toimintasuunnitelman, joka päivitettiin kestävän rahoituksen strategiaksi kesällä 2021. Kestävän rahoituksen strategian ja sen alaisen toimenpidekokonaisuuden tavoitteena on toteuttaa Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteita – erityisesti vihreää siirtymää kohti ilmastoneutraalia Eurooppaa. Kestävän rahoituksen sääntelyhankkeet vaikuttavat laajasti finanssialan yritysten toimintaan ja toiminnasta raportointiin. Sääntelykokonaisuutta ja velvoitteiden voimaantumista ei ole kaikilta osin vahvistettu.

Raportoimme LähiTapiola-ryhmässä kestävästä rahoituksesta taksonomia-asetuksen vaatimusten siirtymävaiheen mukaisessa laajuudessa. Arvioimme tulevan sääntelyn kestävän rahoituksen ryhmätason vaikutukset

ja laajennamme raportointia, kun veloitteiden voimaantulo etenee. Merkittävimmät sääntelyhankkeet, jotka vaikuttavat tai tulevat vaikuttamaan LähiTapiola-ryhmän ja sen yhtiöiden toimintaan, ovat kestävyysraportointidirektiivi (Corporate Sustainability Reporting Directive), taksonomia-asetus, tiedonantoasetus ja Solvenssi II:n kestävyystekijöihin liittyvät muutokset.

6.4.5.1 Taksonomiatiedot

Raportoimme taksonomia-asetuksen 8 artiklan ja sen delegoidun asetuksen mukaiset tiedot.

Vahinkovakuutuksen maksutulo

LähiTapiola-ryhmä ei tarjoa erillisiä, vain ilmastonmuutokseen liittyviä uhkia koskevia vakuutuksia. Osasta vahinkovakuutuksia korvaamme kuitenkin luonnonilmiöihin liittyviä vahinkoja, kuten myrsky-, maastopalo- ja tulvavahinkoja riippumatta siitä onko ilmastonmuutoksella ollut vaikutusta vahingon syntymiseen. Vahinkovakuutustemme ehdoissa ei ole erikseen rajattu pois korvauspiirin ulkopuolelle ilmastonmuutokseen liittyviä vahinkoja.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulot jakautuvat 10 päivänä lokakuuta 2014 annetun komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 liitteessä I määriteltyjen vakuutuspalvelujen luokittelun mukaisesti ryhmiin seuraavasti:

Vakuutusmaksutulon jakautuminen	milj. €	osuus
(a) sairauskuluvakuutus	192,0	15 %
(b) vakuutus ansiotulon menetyksen varalta	-	-
(c) työntekijäin tapaturmavakuutus	158,3	12 %
(d) moottoriajoneuvon vastuuvakuutus	205,7	16 %
(e) muu moottoriajoneuvon vakuutus	261,7	20 %
(f) meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	14,9	1 %
(g) palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus	337,3	26 %
(h) matka-apu	-	-
Muut kuin luokittelun mukaiset vakuutukset	97,4	8 %
Jälleenvakuutus jakamatta luokkiin yhteensä	26,4	2 %
Tilinpäätöksen vakuutusmaksutulo yhteensä	1 293,9	100 %

Sijoitustoiminta

LähiTapiola-ryhmän sijoitusomaisuuden osalta raportoimme osuudet käyvästä arvosta eriteltynä

- taksonomiakelpoisiin aktiviteetteihin toisin sanoen aktiviteetteihin, joille on määritelty taksonomian mukaiset kriteerit
- valtioihin, keskuspankkeihin, tiettyihin ylikansallisiin toimijoihin ja johdannaisinstrumentteihin
- toimijoihin, joilla ei ole sääntelyn mukaista velvollisuutta julkistaa ei-taloudellisia tietoja.

Vastuut kokonaisvaroista

Osuus

Sijoitusomaisuuden taksonomiakelpoisuus

Taksonomiakelpoinen sijoitusomaisuus	21 %
Ei-Taksonomiakelpoinen sijoitusomaisuus	79 %

Muut raportoitavat osuudet sijoitusomaisuudesta

Valtiot, keskuspankit, tietyt monikansalliset yhteisöt ja johdannaisinstrumentit	13 %
Toimijat, joilla ei ole sääntelyn mukaista velvollisuutta julkistaa ei-taloudellisia tietoja	52 %

Sääntely ei mahdollista arvioiden käyttöä taksonomiakelpoisuuden raportoinnissa. Tiedonantovelvollisilta toimijoilta kerättyjä lähdetietoja ei toistaiseksi ole saatavilla. Taksonomiakelpoisten vastuiden osuutta kuvaava indikaattori sisältää näin ollen erittäin merkittävää epätarkkuutta.

6.4.6 Kestävyysriskien hallinta

Riskienhallintamme tarkoitus on pitää yllä omistaja-asiakkaidemme taloudellista turvaa ja tukea liiketoimintamme tavoitteiden toteutumista. Riskienhallintaa ohjaa ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa kuvataan riskienhallinnan yleiset periaatteet, käsitteet, pääalueet, prosessit sekä toteuttamisen ja valvonnan vastuut.

Vuonna 2021 täydensimme ryhmän riskienhallinnan periaatteita kestävyysriskien osalta. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteu-

tumisella saattaisi olla kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon, vastuun arvoon, yhtiön ansaintaan tai maineeseen. Kestävyyriskien kartoitus on kytketty säännöllisesti toteutettaviin liiketoiminnan riskikartoituksiin.

Ympäristön näkökulmasta erityisesti sään ääri-ilmiöiden yleistyminen voi aiheuttaa LähiTapiolalle riskejä. Esimerkiksi myrskyjen, rankkasateiden ja tulvien lisääntyminen voi johtaa korvausvaatimusten merkittävään kasvuun, liiketoiminnan kannattavuuden heikkenemiseen tai oman liiketoiminnan jatkuvuuden häiriintymiseen.

Siirtyminen hiilineutraaliin talouteen voi aiheuttaa riskejä sekä vakuutus- että sijoitustoiminnallemme. Vakuutustoiminnassa uusien hiilineutraaliutta tukevien teknologioiden vakuutusturvan hinnoittelu voi vaikeutua ja johtaa liiketoiminnan kannattavuuden heikkenemiseen. Kierto- ja jakamistalouteen siirtyminen voi osin aiheuttaa riskiä yhteiskäyttöisten hyödykkeiden lisääntyessä ja vakuuttamispotentiaalin vähentyessä. Sijoitustoiminnassa omaisuuden arvonmuutosriski on suuri sellaisten omaisuuserien kohdalla, jotka liittyvät suoraan tai epäsuorasti fossiilisiin polttoaineisiin.

Yhteiskunnan ja asiakkaidemme vastuullisuuteen ja kestäväan kehitykseen liittyvät odotukset kasvavat. Odotusten lunastamatta jättäminen voi aiheuttaa ryhmälle maineriskin. Myös uudet nousevat riskit kuten geopolitiittinen epävakaus tai moninaiset turvallisuusuhat voivat tulevaisuudessa muodostua liiketoiminnalle merkittäviksi. Tyypillistä nouseville riskeille on, että niiden vaikutusten arviointi on epävarmaa ja mittaaminen vaikeaa. Nousevien riskien tunnistaminen on kytketty ryhmän merkittävimpien riskien kartoittamisen ja raportoinnin prosessiin.

Kartoitamme sosiaaliseen vastuuseen, henkilöstöön, ihmisoikeuksiin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvät riskit säännöllisesti osana liiketoiminnan riskikartoituksia. Henkilöstöriskinä on esimerkiksi osaamisen hallinta nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä. Henkilöstöriskejä hallitaan muun muassa ilmapiirimittauksilla ja osaamisen kartoituksilla. Ihmisoikeusriskejä voi ilmetä ulkoistuksissa ja pitkissä toimitusketjuissa. Näitä riskejä hallitsemme sopimusmenettelyillä, säännöllisillä auditoinneilla ja taustaselvityksillä sekä harmaata taloutta torjuvilla toimenpiteillä.

LähiTapiolaan kohdistuu riskejä myös silloin, jos lainsäädännön ja sääntelyn mukaisen toiminnan järjestämisessä epäonnistutaan. Tärkeää on

huolehtia henkilöstön osaamisesta esimerkiksi rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen, korruption ja lahjonnan torjunnan sekä sisäpiirisäätelyn osalta. Tietosuoja- ja tietoturvariskeihin varaudumme riittäväällä resursoinnilla, kumppanuuksilla, ohjeistuksella ja koulutuksilla.

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

6.4.7 Vastuullisuusraportti

Kerromme lisää LähiTapiola-ryhmän vastuullisuudesta ja vuoden 2021 toiminnasta erillisessä vastuullisuusraportissa, joka julkaistaan osoitteessa www.lahitapiola.fi.

7 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen esitys

Hallitus ehdottaa Vahinkoyhtiön yhtiökokoukselle, että vuoden 2021 tilikauden 118 945 921,15 euron voitto siirretään varmuusrahastoon ja sieltä käyttörahastoon 2 400 000,00 euroa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	1 689 820 186,50
Pohjarahasto	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto	85 090,31
Varmuusrahasto	1 675 976 376,13
Käyttörahasto	5 117 339,71

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2021

8 Konsernitilinpäätös, LähiTapiola-ryhmä

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola-ryhmä

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA - VAHINKOVAKUUTUS		1.1.2021	-	31.12.2021	1.1.2020	-	31.12.2020
Vakuutusmaksutuotot							
Vakuutusmaksutulo	K1	1 293 860 070,79			1 300 188 053,30		
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-49 702 985,64</u>		1 244 157 085,15	<u>-39 696 503,41</u>		1 260 491 549,89
Vakuutusmaksuvastuun muutos							
Kokonaismuutos		-10 184 631,00			-14 661 866,00		
Jälleenvakuuttajien osuus							
Kokonaismuutos		<u>1 909 668,10</u>		-8 274 962,90	<u>603 209,75</u>		-14 058 656,25
Vakuutusmaksutuotot yhteensä				1 235 882 122,25			1 246 432 893,64
Korvauskulut							
Maksetut korvaukset		-871 591 285,81			-875 690 691,10		
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>25 221 663,59</u>		-846 369 622,22	<u>15 444 551,88</u>		-860 246 139,22
Korvausvastuun muutos							
Kokonaismuutos		-60 272 282,79			-84 313 594,02		
Jälleenvakuuttajien osuus							
Kokonaismuutos		<u>7 034 713,47</u>		-53 237 569,32	<u>3 672 207,65</u>		-80 641 386,37
Korvauskulut yhteensä				-899 607 191,54			-940 887 525,59
Liikekulut	K3			-251 425 236,65			-264 317 716,34
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta				<u>84 849 694,06</u>			<u>41 227 651,70</u>
Tasoitusmäärän muutos				-2 543 286,00			5 277 271,00
Vakuutustekninen kate	K2			<u>82 306 408,06</u>			<u>46 504 922,70</u>
VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA - HENKIVAKUUTUS							
Vakuutusmaksutulo							
Vakuutusmaksutulo	K1	480 445 129,44			433 952 462,85		
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-2 889 560,12</u>		477 555 569,32	<u>-2 557 018,17</u>		431 395 444,68
Sijoitustoiminnan tuotot	K4			254 141 940,12			218 070 277,93
Sijoitusten arvonkorotus	K4			297 059 552,12			83 243 686,06
Korvauskulut							
Maksetut korvaukset	K2	-352 618 629,47			-396 477 122,54		
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>577 045,80</u>		-352 041 583,67	<u>290 424,38</u>		-396 186 698,16
Korvausvastuun muutos							
Kokonaismuutos		<u>-11 237 110,00</u>		-11 237 110,00	<u>20 987 373,00</u>		20 987 373,00
Jälleenvakuuttajien osuus							
Korvauskulut yhteensä				-363 278 693,67			-375 199 325,16
Vakuutusmaksuvastuun muutos							
Kokonaismuutos		<u>-424 256 078,57</u>		-424 256 078,57	<u>-56 681 436,68</u>		-56 681 436,68
Liikekulut	K3			-54 136 177,99			-57 613 519,04
Sijoitustoiminnan kulut	K4			-69 194 770,28			-103 329 260,44
Sijotusten arvonkorotuksen oikaisu	K4			-33 769 971,30			-64 198 154,94
Vakuutustekninen tulos				<u>84 121 369,75</u>			<u>75 687 712,41</u>

MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen kate		82 306 408,06		46 504 922,70
Henkivakuutuksen vakuutustekninen tulos		84 121 369,75		75 687 712,41
Sijoitustoiminnan tuotot vahinkovakuutuksessa	K4	359 559 479,03		218 363 164,17
Sijoitustoiminnan kulut vahinkovakuutuksessa	K4	-191 234 670,37		-178 653 706,46
Sijoitusten arvonorotuksen oikaisu	K4	<u>0,00</u>	168 324 808,66	<u>-40 827,64</u>
Muut tuotot	K4			
Muut		<u>116 315 838,50</u>	116 315 838,50	<u>94 642 020,55</u>
Muut kulut	K4			
Konserniliikearvon poisto		-3 713 918,22		-560 239,65
Muut		<u>-71 767 203,61</u>	-75 481 121,83	<u>-52 941 449,12</u>
Voitto (tappio) varsinaisesta toiminnasta			<u>375 587 303,14</u>	<u>203 001 596,97</u>
Osuus osakkuusyritysten voitoista (tappioista)			2 619 734,93	3 380 573,49
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja			<u>378 207 038,07</u>	<u>206 382 170,46</u>
Tuloverot				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		-82 683 764,84		-35 408 436,83
Laskennalliset verot		<u>70 257,71</u>	-82 613 507,13	<u>71 096,25</u>
Muut välittömät verot			0,00	0,00
Vähemmistöosuudet			-11 196 896,07	-7 365 014,62
Tilikauden voitto (tappio)			<u>284 396 634,87</u>	<u>163 679 815,26</u>

8.2 Tase, LähiTapiola-ryhmä

VASTAAVAA		31.12.2021	31.12.2020
Aineettomat hyödykkeet	K9		
Aineettomat oikeudet		3 820 964,65	4 391 642,52
Konserniliikearvo		14 365 508,34	17 848 878,39
Muut pitkävaikuttiset menot		97 797 052,58	91 643 384,15
Ennakkomaksut		<u>9 773 421,36</u>	<u>19 253 956,68</u>
		125 756 946,93	133 137 861,74
Sijoitukset	K5		
Kiinteistösjoitukset	K6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		<u>1 273 187 963,32</u>	<u>1 206 741 099,34</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	K7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		7 097 056,07	7 097 056,07
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		51 695 812,25	163 334 196,33
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisyhteisöiltä		<u>26 951 011,01</u>	<u>9 640 000,00</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	K7	4 416 486 361,44	3 977 079 557,31
Rahoitusmarkkinavälineet	K7	1 561 304 797,04	1 529 433 736,14
Kiinnelainasaamiset		460 445 584,24	474 641 791,35
Muut lainasaamiset	K8	265 981 691,66	272 893 968,14
Muut sijoitukset		<u>424 090,21</u>	<u>424 090,21</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset			
		6 704 642 524,59	6 254 473 143,15
		<u>604 029,89</u>	<u>404 001,19</u>
		8 064 178 397,13	7 641 689 496,08
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	K7		
	K10	2 906 775 354,42	2 420 990 727,43
Saamiset	K15		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		234 325 624,14	226 552 683,30
Jälleenvakuutustoiminnasta		16 953 850,16	19 770 495,59
Osamaksusaamiset		528 558 535,30	502 996 754,86
Muut saamiset		68 840 246,01	73 758 591,83
Laskennallinen verosaaminen	K14	<u>2 015 504,54</u>	<u>2 070 622,30</u>
		850 693 760,15	825 149 147,88
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	K9	13 033 510,18	9 736 063,87
Muut aineelliset hyödykkeet		<u>49 830 777,17</u>	<u>39 167 026,21</u>
Rahat ja pankkisaamiset		564 834 387,84	581 997 776,77
Muu omaisuus		<u>305 824 847,09</u>	<u>180 902 129,86</u>
		933 523 522,28	811 802 996,71
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		13 296 945,36	22 858 850,96
Muut siirtosaamiset		<u>42 561 166,98</u>	<u>32 623 030,18</u>
		55 858 112,34	55 481 881,14
Vastaavaa yhteensä		<u>12 936 786 093,25</u>	<u>11 888 252 110,98</u>

VASTATTAVAA		31.12.2021	31.12.2020
Oma pääoma	K11		
Pohjarahasto		8 641 380,35	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto		1 432 326,43	1 433 630,15
Muut rahastot			
Muut rahastot		1 562 147 794,67	1 512 673 650,22
Verotusperusteisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan siirretty osuus		<u>2 043 760,31</u>	<u>2 458 311,81</u>
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio		1 564 191 554,98	1 515 131 962,03
Konsernin tilikauden voitto/tappio		-48 493 212,33	-43 053 341,23
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus poistoeron ja verotusperusteisten varausten muutoksesta		284 396 634,87	163 679 815,26
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus muiden keskinäisten vakuutusyhtiöiden tilikauden tuloksesta		414 551,48	284 385,00
Keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma		<u>-166 490 441,81</u>	<u>-119 374 926,90</u>
		<u>1 270 637 344,70</u>	<u>1 105 984 442,45</u>
		<u>2 914 730 138,67</u>	<u>2 632 727 347,11</u>
Pääomalainat		99 863 533,33	99 792 333,33
Vähemmistöosuudet		99 431 542,58	71 416 559,10
Tilinpäätössiirtojen kertymä	K11		
Konsernireservi		4 600,00	4 600,00
Vakuutustekninen vastuuelva			
Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuvastuu		444 764 602,01	434 579 971,01
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-11 420 633,94</u>	<u>-9 510 965,84</u>
Henkivakuutuksen vakuutusmaksuvastuu		1 640 155 221,97	1 699 221 562,40
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Vahinkovakuutuksen korvausvastuu	K13	2 382 470 553,64	2 322 198 270,85
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-37 199 100,05</u>	<u>-30 164 386,58</u>
Henkivakuutuksen korvausvastuu		697 822 950,00	690 729 493,00
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Vahinkovakuutuksen tasoitusmäärä		<u>948 417 118,00</u>	<u>945 873 832,00</u>
		<u>6 065 010 711,63</u>	<u>6 052 927 776,84</u>
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuelva			
Vakuutustekninen vastuuelva		2 905 640 899,00	2 418 174 827,00
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	K14	2 098 481,71	3 044 060,43
Jälleenvakuutustallettevelat		1 220 007,65	1 171 535,29
Velat	K16		
Ensivakuustoiminnasta		37 434 164,53	32 662 728,49
Jälleenvakuutustoiminnasta		6 900 481,81	4 824 340,41
Joukkovelkakirjalainat		186 900 000,00	115 000 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta		183 850 893,48	100 260 716,00
Muut velat		339 036 052,10	264 855 058,15
Laskennalliset verovelat	K15	<u>689 240,04</u>	<u>798 149,85</u>
		<u>754 810 831,96</u>	<u>518 400 992,90</u>
Siirtovelat		93 975 346,72	90 592 078,98
Vastattavaa yhteensä		<u>12 936 786 093,25</u>	<u>11 888 252 110,98</u>

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola-ryhmä

	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	295 593 530,94	171 044 829,89
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	499 549 006,79	125 116 835,30
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	-333 690 800,59	46 340 801,94
Pakollisten varausten muutos	-945 578,72	-354 800,00
Suunnitelman mukaiset poistot	78 727 783,15	61 358 623,78
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-1 303,72	-7 276 954,35
Muut oikaisut	-13 703 143,27	-46 396 136,20
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	525 529 494,58	349 833 200,36
Käyttö pääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-25 920 843,47	91 106 506,48
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	239 841 579,16	194 574 138,08
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	739 450 230,27	635 513 844,92
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-3 500 000,08	-3 501 999,88
Maksetut välittömät verot	-82 683 764,84	-35 408 436,83
Liiketoiminnan rahavirta	653 266 465,35	596 603 408,21
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-592 199 771,27	-249 902 666,59
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	99 886 908,40	82 955 815,85
Vähemmistöosuuden lisäys/vähennys	16 818 087,16	10 909 876,91
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-192 613 739,01	-190 825 377,85
Investointien rahavirta	-668 108 514,72	-346 862 351,68
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen nostot	71 200,00	63 200,00
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-2 392 539,56	-2 476 537,94
Rahoituksen rahavirta	-2 321 339,56	-2 413 337,94
Rahavarojen muutos	-17 163 388,93	247 327 718,59
Rahavarat tilikauden alussa	581 997 776,77	334 670 058,18
Rahavarat tilikauden lopussa	564 834 387,84	581 997 776,77

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola-ryhmä

			M€
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2021	2020	2019
Liikevoitto	387,9	174,5	235,5
Kokonaistulos	773,9	244,1	560,1
Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitus- sidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)	8,1	3,0	7,6
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	3 639	3 613	3 534
Vahinkovakuutustoiminnan taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut			
Vakuutusmaksutulo	1 293,9	1 300,2	1 220,8
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	71,5	73,8	74,1
Vahinkosuhte prosentteina	72,8	75,5	76,1
Liikekulusuhte prosentteina	20,3	21,2	22,8
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	91,8	95,0	96,9
Yhdistetty kulusuhte prosentteina	93,1	96,7	98,9
Tasotusmäärä tilinpäätöksen mukaisessa valuutassa	948,4	945,9	951,2
Henkivakuutustoiminnan taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut			
Vakuutusmaksutulo	480,4	434,0	616,3
Liikekustannussuhte prosentteina kuormitustulosta	108,8	123,7	129,1

8.6 Liitetiedot, LähiTapiola-ryhmä

8.6.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola-ryhmä

K1. Vahinko- ja henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo	2021	2020
Vahinkovakuutus		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	1 267 452 021,00	1 229 950 025,12
Ensivakuutus yhteensä	1 267 452 021,00	1 229 950 025,12
Jälleenvakuutus	26 408 049,79	70 238 028,18
Yhteensä	<u>1 293 860 070,79</u>	<u>1 300 188 053,30</u>
Henkivakuutus		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	480 445 129,44	433 952 462,85
Ensivakuutus yhteensä	480 445 129,44	433 952 462,85
Yhteensä	<u>480 445 129,44</u>	<u>433 952 462,85</u>
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	<u>1 774 305 200,23</u>	<u>1 734 140 516,15</u>
K1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2021	2020
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	3 766 244,33	3 820 183,06
Jakojärjestelmämaksut	60 008 782,41	60 879 466,75
Vakuutusmaksuvero	228 046 603,52	218 096 213,41
Palosuojelumaksu	3 520 341,54	3 428 516,99
Liikenneturvallisuusmaksu	2 058 260,65	2 024 963,08
Työsuojelumaksu	2 566 211,33	2 663 049,34
Yhteensä	<u>299 966 443,78</u>	<u>290 912 392,63</u>
K1.2 Henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo	2021	2020
Ensivakuutus		
Henkivakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen henkivakuutus	184 031 608,78	149 443 855,65
Muu yksilöllinen henkivakuutus	36 315 684,63	63 753 490,48
Sijoitussidonnainen kapitalisaatiosopimus	57 743 803,30	26 976 635,75
Muu kapitalisaatiosopimus	1 199 502,82	7 559 903,63
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus	15 142 083,93	12 328 108,60
Muu ryhmähenkivakuutus	83 144 413,93	78 130 322,33
Yhteensä	<u>377 577 097,39</u>	<u>338 192 316,44</u>
Eläkevakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	27 177 475,73	26 408 129,08
Muu yksilöllinen eläkevakuutus	10 760 022,36	11 814 963,14
Sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	32 401 566,26	24 020 152,88
Muu ryhmäeläkevakuutus	32 528 967,70	33 516 901,31
Yhteensä	<u>102 868 032,05</u>	<u>95 760 146,41</u>
Ensivakuutuksen maksutulo yhteensä	480 445 129,44	433 952 462,85
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	<u>480 445 129,44</u>	<u>433 952 462,85</u>
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta		
Jatkuvat vakuutusmaksut	388 984 691,20	355 723 384,86
Kertamaksut	91 460 438,24	78 229 077,99
Yhteensä	<u>480 445 129,44</u>	<u>433 952 462,85</u>
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta		
Vakuutusmaksut sopimuksista, jotka oikeuttavat hyvitykseen	179 090 675,37	207 103 689,49
Vakuutusmaksut sijoitussidonnaisesta vakuutuksesta	301 354 454,07	226 848 773,36
	<u>480 445 129,44</u>	<u>433 952 462,85</u>

K1.3 Henkivakuutuksen hyvitysten ja alennusten vaikutus tulokseen

	2021	2020
Hyvitykset		
Henkivakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen henkivakuutus		
Muu yksilöllinen henkivakuutus	4 888 139,59	6 234 723,61
Muu kapitalisaatiosopimus	492 014,33	647 436,48
Muu ryhmähenkivakuutus	1 714 603,00	345 601,00
Yhteensä	<u>7 094 756,92</u>	<u>7 227 761,09</u>
Eläkevakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus		
Muu yksilöllinen eläkevakuutus	228 020,68	1 436 303,74
Muu ryhmäeläkevakuutus	599 053,69	1 283 358,19
Yhteensä	<u>827 074,37</u>	<u>2 719 661,93</u>
Hyvitykset yhteensä	<u><u>7 921 831,29</u></u>	<u><u>9 947 423,02</u></u>
Alennukset		
Henkivakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen henkivakuutus	107 071,00	107 181,00
Muu yksilöllinen henkivakuutus	114 305,75	128 545,16
Muu ryhmähenkivakuutus	1 235 125,36	1 219 643,97
	<u>1 456 502,11</u>	<u>1 455 370,13</u>
Hyvitykset ja alennukset yhteensä	<u><u>9 378 333,40</u></u>	<u><u>11 402 793,15</u></u>

K2. Henkivakuutuksen maksetut korvaukset ja vahinkovakuutuksen vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

K2.1 Henkivakuutuksen maksetut korvaukset ennen jälleenvakuuttajien osuutta

	2021	2020
Ensivakuutus		
Henkivakuutus	223 605 882,20	269 422 785,81
Eläkevakuutus	129 012 747,27	127 054 336,72
Yhteensä	<u>352 618 629,47</u>	<u>396 477 122,53</u>
Jälleenvakuuttajien osuus	<u>-577 045,80</u>	<u>-290 424,38</u>
Maksetut korvaukset yhteensä	<u><u>352 041 583,67</u></u>	<u><u>396 186 698,15</u></u>
Josta:		
Takaisinostot	134 890 446,94	173 107 151,01
Säästösummien takaisinmaksut	37 272 819,44	39 944 880,63
Muut	180 455 363,09	183 425 090,89
	<u>352 618 629,47</u>	<u>396 477 122,53</u>
Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus maksetuista korvauksista	145 769 810,86	166 541 201,71

K2.2 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- tekni- nen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2021	158 341 089,14	159 936 106,14	-131 469 181,54	-25 755 053,32	-210 705,72	2 501 165,56
	2020	160 782 631,68	160 253 627,68	-129 934 964,70	-24 620 743,72	-216 796,25	5 481 123,01
	2019	161 173 429,86	159 813 212,86	-133 856 342,19	-22 021 271,66	-282 891,54	3 652 707,47
Muu tapaturma ja sairaus	2021	192 023 539,95	189 680 414,95	-118 418 793,81	-37 913 459,01	-277 585,01	33 070 577,12
	2020	186 185 269,62	184 467 449,62	-128 130 569,72	-37 331 377,81	-241 599,50	18 763 902,59
	2019	175 026 591,25	172 290 092,90	-128 683 216,63	-36 114 276,64	-250 858,24	7 241 741,39
Moottorijoneuvon vastuu	2021	205 730 883,70	204 479 894,70	-163 380 748,80	-46 017 699,57	760 152,94	-4 158 400,73
	2020	201 519 833,25	200 236 723,25	-166 646 007,78	-47 173 771,42	5 002 991,61	-8 580 064,34
	2019	197 158 503,48	200 859 946,48	-164 272 742,25	-50 566 052,78	180 479,67	-13 798 368,88
Maa-ajoneuvot	2021	261 710 560,29	257 850 766,29	-197 436 707,82	-53 790 020,47	-211 608,57	6 412 429,43
	2020	250 457 821,14	244 986 954,14	-191 380 319,94	-52 945 934,85	-362 726,56	297 972,79
	2019	234 400 477,51	234 342 342,51	-187 739 024,67	-52 707 975,76	-359 116,48	-6 463 774,40
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2021	14 937 523,92	14 175 177,92	-6 590 107,10	-3 588 832,47	-29 592,96	3 966 645,39
	2020	13 559 843,26	13 456 908,26	-6 237 387,29	-3 523 812,73	-38 164,85	3 657 543,39
	2019	13 293 086,81	13 302 770,81	-5 212 908,93	-3 297 215,10	-54 266,65	4 738 380,13
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2021	337 343 344,55	335 466 022,55	-224 641 043,71	-72 205 177,83	-8 106 071,81	30 513 729,20
	2020	330 195 557,00	326 073 333,00	-234 211 081,25	-71 116 657,53	-4 843 255,11	15 902 339,11
	2019	315 542 418,50	315 626 206,81	-224 347 993,14	-73 283 920,00	-4 825 968,01	13 168 325,66
Vastuu	2021	51 307 273,85	50 762 343,85	-30 325 364,81	-9 437 898,39	220 712,47	11 219 793,12
	2020	44 391 792,01	44 466 207,01	-28 722 298,09	-9 559 663,97	-1 171 674,18	5 012 570,77
	2019	18 427 435,13	18 156 294,13	-2 155 398,26	-9 329 761,45	-3 113 703,37	3 557 431,05
Luotto ja takaus	2021	5 103 578,86	3 295 667,86	-567 738,27	-582 323,05	-28 842,64	2 116 763,90
	2020	3 680 420,81	2 911 875,81	-231 379,99	-557 049,26	-220 204,42	1 903 242,14
	2019	3 146 556,91	2 616 975,91	228 662,61	-345 351,40	-306 270,37	2 194 016,75
Oikeusturva	2021	27 321 266,68	26 885 015,68	-16 841 997,52	-5 651 333,52	0,00	4 391 684,64
	2020	26 001 642,91	25 611 935,91	-17 203 051,62	-5 762 192,21	0,00	2 646 692,08
	2019	24 555 503,36	24 279 937,36	-16 617 009,02	-5 553 348,43	0,00	2 109 579,91
Muut	2021	13 632 960,06	13 455 265,06	-11 779 221,68	-2 625 520,68	-2 762 773,01	-3 712 250,31
	2020	13 175 213,44	13 157 650,44	-12 530 756,37	-2 792 735,82	-1 389 118,12	-3 554 959,87
	2019	12 823 442,16	12 701 493,16	-5 254 163,11	-2 390 777,88	17 678,37	5 074 230,54
Ensivakuutus yhteensä	2021	1 267 452 021,00	1 255 986 675,00	-901 450 905,06	-257 567 318,31	-10 646 314,31	86 322 137,32
	2020	1 229 950 025,12	1 215 622 665,12	-915 227 816,75	-255 383 939,32	-3 480 547,38	41 530 361,67
	2019	1 155 547 444,97	1 153 989 272,93	-867 910 135,59	-255 609 951,10	-8 994 916,62	21 474 269,62
Jälleenvakuutus	2021	26 408 049,79	27 688 764,79	-30 412 663,54	-8 622 278,10	9 873 733,59	-1 472 443,26
	2020	70 238 028,18	69 903 522,18	-44 776 468,38	-19 629 493,35	-5 800 270,42	-302 709,97
	2019	65 235 119,81	64 958 208,81	-50 445 955,58	-22 452 516,21	-816 536,00	-8 756 798,98
Yhteensä	2021	1 293 860 070,79	1 283 675 439,79	-931 863 568,60	-266 189 596,41	-772 580,72	84 849 694,06
	2020	1 300 188 053,30	1 285 526 187,30	-960 004 285,13	-275 013 432,67	-9 280 817,80	41 227 651,70
	2019	1 220 782 564,78	1 218 947 481,74	-918 356 091,17	-278 062 467,31	-9 811 452,62	12 717 470,64
Tasoisuusmäärän muutos	2021						-2 543 286,00
	2020						5 277 271,00
	2019						17 737 054,00
Vakuutustekni- nen kate	2021						82 306 408,06
	2020						46 504 922,70
	2019						30 454 524,64

K3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

K3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2021	2020
Maksetut korvaukset	96 843 505,41	95 775 163,17
Liikekulut	305 561 414,64	321 931 235,38
Sijoitustoiminnan hoitokulut	35 368 587,82	34 119 929,47
Muut kulut	68 813 857,41	50 836 185,92
Yhteensä	506 587 365,28	502 662 513,94

K3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2021	2020
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	31 708 027,65	36 440 458,71
Tulevan jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	4 309 649,37	15 436 437,25
Muut vakuutusten hankintamenot	123 165 392,44	126 207 708,30
	<u>159 183 069,46</u>	<u>178 084 604,26</u>
Vakuutusten hoitokulut	92 026 636,62	92 137 732,56
Hallintokulut	69 952 672,00	63 251 790,25
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-15 600 963,41	-11 542 891,65
Yhteensä	<u>305 561 414,67</u>	<u>321 931 235,42</u>

K3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

K3.3.1 Henkilöstökulut

	2021	2020
Palkat ja palkkiot	228 204 912,43	222 511 004,23
Eläkekulut	46 368 637,86	37 707 255,80
Muut henkilösivukulut	8 222 984,68	7 212 304,83
Yhteensä	<u>282 796 534,97</u>	<u>267 430 564,86</u>

K3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

Toimitusjohtajat ja varatoimitusjohtajat		
Palkat ja palkkiot	9 312 474,14	9 703 040,77
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	
Hallitusten jäsenet ja varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	4 496 439,11	3 741 970,99
Eläkesitoumukset	Hallituksen päätoimisen jäsenen eläkeikä/eroamisikä on 63 vuotta ja puheenjohtajan sekä muiden jäsenten eläkeikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvostot		
Palkat ja palkkiot	1 457 893,33	1 294 229,14
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

K3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Konttorihenkilöstö	3 639	3 620
--------------------	-------	-------

K3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2021	2020
Tilintarkastus	482 996,06	487 811,81
Tilintarkastuslain 1§:n 1:n momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	0,00	2 852,00
Veroneuvonta	27 618,30	4 935,20
Muut palvelut	261 815,81	357 566,17
Yhteensä	<u>772 430,17</u>	<u>853 165,18</u>

K4. Sijoitustoiminnan nettotuotot sekä muut tuotot ja kulut

K4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2021	2020
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	231 392,97	250 092,10
Yhteensä	<u>231 392,97</u>	<u>250 092,10</u>
Tuotot sijoituksista omistusyhteisyrityksiin		
Osinkotuotot	377 200,00	0,00
Korkotuotot	1 039 148,31	-558 382,66
Yhteensä	<u>1 416 348,31</u>	<u>-558 382,66</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Osinkotuotot	-120 041,79	858,21
Korkotuotot	45 475,78	25 561,60
Muut tuotot	75 845 256,83	72 488 792,91
Yhteensä	<u>75 770 690,82</u>	<u>72 515 212,72</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	165 063 513,43	93 001 333,84
Korkotuotot	29 064 030,19	54 534 243,46
Muut tuotot	24 503 073,81	25 742 510,40
Yhteensä	<u>218 630 617,43</u>	<u>173 278 087,70</u>
Yhteensä	296 049 049,53	245 485 009,86
Arvon alentumisten palautukset	136 558 203,50	47 140 641,81
Myyntivoitot	181 094 166,12	143 807 790,43
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	613 701 419,15	436 433 442,10
Sijoitustoiminnan kulut	2021	2020
Kulut kiinteistösijoituksista	-41 765 995,19	-35 781 266,74
Kulut muista sijoituksista	-37 713 685,81	-40 243 891,01
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Omistusyhteisyritykset	-1 006 530,94	-85 583,75
Muut yritykset	-8 588 568,86	-8 357 179,24
Yhteensä	<u>-9 595 099,80</u>	<u>-8 442 762,99</u>
Yhteensä	-89 074 780,80	-84 467 920,74
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-67 026 557,04	-113 449 915,03
Rakennusten suunnitelmapoistot	-23 120 845,09	-23 213 156,55
Yhteensä	<u>-90 147 402,13</u>	<u>-136 663 071,58</u>
Myyntitappiot	-81 207 257,72	-60 851 974,58
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-260 429 440,65	-281 982 966,90
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnkorotuksia ja niiden oikaisua	353 271 978,50	154 450 475,20
Sijoitusten arvonnkorotus	297 059 552,12	83 243 686,06
Sijoitusten arvonnkorotuksen oikaisu	-33 769 971,30	-64 238 982,58
	<u>263 289 580,82</u>	<u>19 004 703,48</u>
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	<u>616 561 559,32</u>	<u>173 455 178,68</u>

K4.2 Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista

	2021	2020
Sijoitustoiminnan tuotot	61 301 603,97	58 449 534,00
Sijoitustoiminnan kulut	-6 768 578,52	-12 792 697,66
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua sekä arvonalennuksia ja niiden palautuksia	54 533 025,45	45 656 836,34
Sijoitusten arvonkorotus	297 059 552,12	83 243 686,06
Sijoitusten arvonkorotuksen oikaisu	-33 769 971,30	-70 508 547,23
Arvonalentumiset	-832 078,83	-3 450 607,91
Arvonalentumisten palautukset	4 402 928,15	1 561 653,49
	<u>266 860 430,14</u>	<u>10 846 184,41</u>
Sijoitussidonnaisten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista	<u>321 393 455,59</u>	<u>56 503 020,75</u>

K4.3 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

	2021	2020
Muut tuotot		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	65 805 878,40	71 573 062,75
Muut tuotot, muut	50 509 960,10	23 068 957,80
Yhteensä	<u>116 315 838,50</u>	<u>94 642 020,55</u>
Muut kulut		
Konserniliikearvon poisto	-3 713 918,22	-560 239,65
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-70 706 843,12	-51 608 881,10
Muut kulut	-1 060 360,49	-1 332 568,03
Yhteensä	<u>-75 481 121,83</u>	<u>-53 501 688,78</u>

8.6.2 Taseen liitteet, LähiTapiola-ryhmä

K5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero sekä ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

K5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2021		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	1 075 166 397,85	1 097 451 775,52	1 536 461 745,05
Kiinteistöosakkeet omistusyhteisyhteisöissä	1,00	1,00	1,00
Muut kiinteistöosakkeet	175 736 187,00	175 736 187,00	226 254 321,11
	<u>1 250 902 585,85</u>	<u>1 273 187 963,32</u>	<u>1 762 716 067,16</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	7 097 056,09	7 097 056,07	7 097 057,07
	<u>7 097 056,09</u>	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 057,07</u>
Sijoitukset omistusyhteisyhteisöissä			
Osakkeet ja osuudet	51 695 812,25	51 695 812,25	69 645 250,84
Lainasaamiset	26 951 011,01	26 951 011,01	26 951 011,01
	<u>78 646 823,26</u>	<u>78 646 823,26</u>	<u>96 596 261,85</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	4 266 047 466,25	4 416 486 361,44	5 319 923 140,08
Rahoitusmarkkinavälineet	1 561 304 797,04	1 561 304 797,04	1 562 742 779,18
Kiinnelainasaamiset	460 445 584,24	460 445 584,24	460 445 584,10
Muut lainasaamiset	265 981 691,66	265 981 691,66	265 981 691,71
Muut sijoitukset	424 090,21	424 090,21	554 744,28
	<u>6 554 203 629,40</u>	<u>6 704 642 524,59</u>	<u>7 609 647 939,35</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset			
	604 029,89	604 029,89	604 029,89
	<u>7 891 454 124,49</u>	<u>8 064 178 397,13</u>	<u>9 476 661 355,32</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

2021

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)

jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta

-8 381 929,45

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonkorotuksia

22 285 377,67

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

1 412 482 958,19

Sijoitukset	2020		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	998 972 547,28	1 021 259 228,67	1 394 675 576,20
Kiinteistöosakkeet omistusyhteisyrityksissä	35 322,65	35 322,65	71 984,43
Muut kiinteistöosakkeet	185 446 548,22	185 446 548,22	228 709 073,08
	<u>1 184 454 418,14</u>	<u>1 206 741 099,35</u>	<u>1 623 456 633,71</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	7 097 056,12	7 097 056,07	7 097 056,07
	<u>7 097 056,12</u>	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	163 334 196,34	163 334 196,34	171 859 790,09
Rahoitusmarkkinavälineet	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
Lainasaamiset	1 640 000,00	1 640 000,00	1 640 000,00
	<u>172 974 196,34</u>	<u>172 974 196,34</u>	<u>181 499 790,09</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	3 942 841 636,72	3 977 079 557,30	4 541 839 042,10
Rahoitusmarkkinavälineet	1 529 433 736,14	1 529 433 736,14	1 564 448 989,20
Kiinnelainasaamiset	474 641 791,35	474 641 791,35	474 641 791,16
Muut lainasaamiset	272 893 968,14	272 893 968,14	272 893 968,14
Muut sijoitukset	424 090,21	424 090,21	548 797,09
	<u>6 220 235 222,56</u>	<u>6 254 473 143,14</u>	<u>6 854 372 587,69</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset			
	404 001,19	404 001,19	404 001,19
	<u>7 585 164 894,35</u>	<u>7 641 689 496,09</u>	<u>8 666 830 068,75</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta -5 084 366,97

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonkorotuksia 22 286 681,39

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

1 025 140 572,66

K5.2 Ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset	2021		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut saamiset			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	521 703,98	521 703,98	521 703,98
Johdannaiskaupan annetut vakuudet	630 000,00	630 000,00	630 000,00
Muut velat			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	-860 574,64	-860 574,64	-860 574,64
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	-107 612,25	-107 612,25	661 832,06
	<u>183 517,09</u>	<u>183 517,09</u>	<u>952 961,40</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>769 444,31</u>

Johdannaissopimukset	2020		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut saamiset			
Johdannaiskaupan annetut vakuudet	1 180 000,00	1 180 000,00	1 180 000,00
Muut velat			
Johdannaiskaupan saadut vakuudet	-3 260 000,00	-3 260 000,00	-3 260 000,00
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	0,00	0,00	2 115 239,24
	<u>-2 080 000,00</u>	<u>-2 080 000,00</u>	<u>35 239,24</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>2 115 239,24</u>

K6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:

	2021
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	1 407 862 369,56
Lisäykset	197 252 629,04
Vähennykset	-97 960 622,75
Siirrot erien välillä	-9 541 973,32
Hankintameno 31.12.	<u>1 497 612 402,53</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-200 097 706,10
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	826 095,04
Tilikauden poistot	-15 181 613,05
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-214 453 224,11</u>
Arvonalehtumiset 1.1.	-23 310 245,50
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	-682 000,00
Tilikauden arvonalentumiset	-13 032 750,03
Arvonalehtumisten palautukset	4 768 402,76
Arvonalehtumiset 31.12.	<u>-32 256 592,77</u>
Arvonkorotukset 1.1.	22 286 681,39
Vähennykset	-1 303,72
Arvonkorotukset 31.12.	<u>22 285 377,67</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>1 273 187 963,32</u></u>
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:	
Jäljellä oleva hankintameno	50 723 023,03
Kirjanpitoarvo	50 762 136,80
Käypä arvo	50 762 136,80

K7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisy yrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2021	2020
Hankintameno 1.1.	7 097 056,07	7 097 056,07
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisy yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	233 881 896,91	234 187 850,07
Lisäykset	6 332 631,72	4 417 924,57
Vähennykset	-186 863 343,32	-1 775 885,71
Siirrot erien välillä	0,00	-2 947 992,02
Hankintameno 31.12.	<u>53 351 185,31</u>	<u>233 881 896,91</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-70 547 700,57	-70 130 202,37
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	68 892 327,51	112 344,67
Tilikauden arvonalentumiset	0,00	-1 655 373,06
Arvon alentumisten palautukset	0,00	1 125 530,19
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-1 655 373,06</u>	<u>-70 547 700,57</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>51 695 812,25</u>	<u>163 334 196,34</u>
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisy yrityksiltä		
Hankintameno 1.1.	10 480 000,00	13 500 000,00
Lisäykset	26 221 011,01	980 000,00
Vähennykset	-1 333 333,42	-4 000 000,00
Siirrot erien välillä	-6 666 666,58	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>28 701 011,01</u>	<u>10 480 000,00</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-840 000,00	0,00
Tilikauden arvonalentumiset	-910 000,00	-840 000,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-1 750 000,00</u>	<u>-840 000,00</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>26 951 011,01</u>	<u>9 640 000,00</u>
Yhteensä	<u>85 743 879,33</u>	<u>180 071 252,41</u>

K7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Aura-Karelia Oy	1)	Espoo	100,0 %	147 839,04	0,00
Kauppakeskus Seppä Oy	2)	Espoo	100,0 %	-4 546,26	-13 208,65
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	4)	Tampere	76,0 %	58 122 248,33	8 103 370,96
LTC-Otso Oy	2)	Helsinki	54,0 %	7 201 438,18	5 097 599,26
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	96,2 %	18 848 915,85	278 402,74
LähiTapiola Core Kiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	55,6 %	56 331 923,88	2 463 673,70
LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Salo	100,0 %	61 101 240,41	5 900 059,82
LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Seinäjoki	100,0 %	54 209 745,35	4 636 649,10
LähiTapiola Etelärannikko Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Parainen	100,0 %	13 352 353,70	1 561 074,19
LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Iisalmi	100,0 %	70 902 446,76	6 283 334,33
LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lappeenranta	100,0 %	65 289 510,65	9 140 128,18
LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kajaani	100,0 %	28 421 697,70	2 391 891,95
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	100,0 %	619 142 147,50	67 433 907,29
LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Jyväskylä	100,0 %	51 869 303,16	5 949 494,75
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 833,94	-143,46
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I Ky	3)	Espoo	100,0 %	23 166 945,93	1 361 901,31
LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy -konserni	1)	Espoo	100,0 %	12 103 179,31	1 023 089,89
LähiTapiola KR PK2 Ky -konserni	3)	Espoo	100,0 %	14 179 301,73	286 059,66
LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rovaniemi	100,0 %	22 730 003,33	3 157 475,51
LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Loimaa	100,0 %	30 314 863,18	3 798 887,14
LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rauma	100,0 %	85 717 507,52	9 969 689,08
LähiTapiola Palvelut Oy	1)	Espoo	100,0 %	11 803 007,59	-1 052 667,31
LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Tampere	100,0 %	55 342 924,14	6 175 424,75
LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Vaasa	100,0 %	62 238 417,94	7 051 685,26
LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Oulu	100,0 %	97 546 017,32	10 525 169,13
LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Helsinki	100,0 %	69 675 024,51	11 994 780,46
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	100,0 %	483,21	27,32
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	87,6 %	103 344 430,92	23 433 773,61
LähiTapiola Pääomasijoitus II GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 536,22	-264,56
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	92,0 %	174 880 890,25	14 570 441,01
LähiTapiola Pääomasijoitus III GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 833,94	-143,46
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	97,2 %	104 496 644,42	23 353 900,95
LähiTapiola Pääomasijoitus IV GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	3 857,98	0,00
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	83,1 %	81 694 116,39	1 519 980,69
LähiTapiola Pääomasijoitus V GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	2 500,00	0,00
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	92,6 %	-567 107,66	-767 107,66
LähiTapiola Rahoitus Oy	1)	Espoo	100,0 %	93 459 785,41	8 255 356,01
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	99,1 %	362 597 436,67	2 633 633,60
LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kuopio	100,0 %	48 350 957,05	5 391 756,35
LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Mikkeli	100,0 %	35 885 856,62	4 824 264,13
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	95,6 %	50 280 243,60	-4 500 000,00
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	97,6 %	127 665,92	4 966,26
LähiTapiola Tontit GP II Oy	1)	Espoo	100,0 %	96 718,77	263,40
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	80,0 %	43 966 840,27	2 866 840,19
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	95,1 %	9 555 451,63	445 532,84
LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Porvoo	100,0 %	55 752 230,53	6 713 564,73
LähiTapiola Varainhoito Oy	1)	Espoo	100,0 %	20 753 834,89	-1 842 671,70
LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Turku	100,0 %	44 804 498,59	6 285 064,21
LähiTapiola Velkasijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 599,79	-264,56
LähiTapiola Velkasijoitus II GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	2 500,00	0,00
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	98,5 %	176 798 100,20	7 858 123,63
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	93,5 %	71 429 555,04	-81 563,10
LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lahti	100,0 %	63 571 014,42	9 327 420,71
LähiTapiola Yhteiset GP Oy	1)	Espoo	68,2 %	2 534,70	0,00
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	100,0 %	181 900 037,61	6 451 781,94
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	2 500,00	0,00
LähiTapiola Yritysrahoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	6 867,57	-247,22
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	100,0 %	608 100 254,02	3 469 057,27

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Omaisuudenhoito Holding Oy	1)	Espoo	100,0 %	47 816 920,95	4 308 635,75
Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy	1)	Helsinki	100,0 %	11 653 903,67	2 702 869,34
Tieto-Tapiola Oy	1)	Espoo	100,0 %	4 607 988,55	122 261,00
Tietotyö Oy	1)	Espoo	100,0 %	849 879,15	0,00
Vakuutusneuvonta Aura Oy	2)	Espoo	66,7 %	10 634,40	0,00
Vakuutusneuvonta Pohja Oy	2)	Espoo	66,7 %	10 577,17	0,00
Yhteensä				3 986 010 863,55	300 864 981,72

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluu lisäksi 62 (61) asunto- tai kiinteistöyhtiötä.

- 1) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö
- 2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on kirjanpitolain mukaiselle konsernille omistusyhteisyrittys.
- 3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on kirjanpitolain mukaiselle konsernille muu sijoitus.
- 4) Kirjanpitolain mukainen tytäryhtiö, jota ei yhdistellä.

K7.2 Sijoitukset omistusyhteisyrittisissä

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Cinematic Productions S Oy	3)	Helsinki	20,0 %	274 496,59	235 135,97
Noja Holding Oy	2)	Helsinki	22,1 %	6 566 954,13	-1 499 499,88
Noja Rahoitus Oy	2)	Turku	22,1 %	7 907 754,23	5 003 083,22
Pihlajalinna Oyj -konserni	3)	Tampere	23,8 %	119 100 000,00	20 100 000,00
Yhteensä				133 849 204,95	23 838 719,31

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluu lisäksi 1 (2) asunto- tai kiinteistöyhtiötä.

- 2) Omistusyhteisyrittys
- 3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva omistusyhteisyrittys, joka on kirjanpitolain mukaiselle konsernille muu sijoitus.

K7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut					
Fortum Oyj	0,00	31 680,00	534 537,71	855 043,20	Suomi
Huhtamäki Oyj	0,23	250 000,00	8 983 545,89	9 722 500,00	Suomi
Kone Oyj B	0,02	120 000,00	4 009 597,07	7 564 800,00	Suomi
Loihde Oyj	5,10	306 600,00	4 666 672,76	4 966 920,00	Suomi
Neste Oyj	0,02	182 600,00	6 858 260,15	7 917 536,00	Suomi
Nokia Oyj	0,03	1 956 000,00	9 223 878,96	10 902 744,00	Suomi
Stora Enso R	0,08	636 600,00	6 181 198,26	10 274 724,00	Suomi
Terveystalo Oy	2,03	2 600 000,00	29 156 400,00	30 784 000,00	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	0,06	312 350,00	9 415 053,54	10 451 231,00	Suomi
Vaisala Oyj A	0,59	216 258,00	2 438 841,01	11 526 551,40	Suomi
Wulff-Yhtiöt Oyj	5,95	411 100,00	2 022 612,00	2 022 612,00	Suomi
Muut		1 278 615,00	3 767 744,40	5 582 878,41	
Yhteensä		8 301 803,00	87 258 341,75	112 571 540,01	

	%	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
GlucoModicum Oy B-osake	6,36	11 446,00	3 500 186,80	3 500 186,80	Suomi
GT Invest Oy	13,28	1 328,00	1 500 331,75	1 500 331,75	Suomi
Hilla Group Oyj A	14,88	32 000,00	608 000,00	608 000,00	Suomi
Pohjan Voima Oy	11,16	314,00	1 004 800,00	1 004 800,00	Suomi
Sofigate Group Oy	5,95	1 209 400,00	3 507 260,00	3 507 260,00	Suomi
Muut		224 404 574,99	210 674 325,94	234 195 340,29	
Yhteensä		225 659 062,99	220 794 904,49	244 315 918,84	
Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut					
ASML Holding NV	0,00	16 500,00	3 010 878,58	11 660 550,00	Alankomaat
AbbVie Inc	0,00	81 000,00	4 770 644,53	9 683 383,37	Yhdysvallat (USA)
Alcon Inc	0,03	145 000,00	7 304 620,39	11 332 204,05	Sveitsi
Alphabet Inc Class C	0,00	3 000,00	2 902 624,94	7 664 462,30	Yhdysvallat (USA)
Amazon.com Inc	0,00	2 100,00	2 269 314,68	6 182 336,22	Yhdysvallat (USA)
Assa Abloy Ab B	0,02	263 000,00	4 935 518,19	7 086 680,39	Ruotsi
AstraZeneca PLC	0,01	125 000,00	8 547 214,29	12 909 387,35	Iso-Britannia
Atlas Copco AB	0,01	105 000,00	4 933 773,76	6 410 446,53	Ruotsi
Automatic Data Processing Inc	0,01	39 000,00	3 645 120,97	8 490 746,95	Yhdysvallat (USA)
Axa Sa	0,02	430 000,00	8 796 250,27	11 259 550,00	Ranska
Brenntag AG	0,07	106 000,00	5 105 959,15	8 435 480,00	Saksa
Carlsberg A/S	0,04	40 000,00	4 580 114,33	6 075 520,41	Tanska
DSV Panalpina A/S	0,02	36 000,00	3 707 472,57	7 394 707,11	Tanska
Daimler Ag	0,01	72 000,00	4 214 529,05	4 866 480,00	Saksa
Daimler Truck Holding AG	0,00	36 000,00	806 057,72	1 162 440,00	Saksa
Dassault Systemes Sa	0,02	215 000,00	5 915 174,51	11 246 650,00	Ranska
Deutsche Telekom AG	0,01	430 000,00	6 701 439,03	7 009 000,00	Saksa
Epiroc AB	0,05	430 000,00	3 856 379,48	9 614 938,10	Ruotsi
ING Groep NV	0,02	900 000,00	9 587 194,30	11 017 800,00	Alankomaat
Illinois Tool Works Inc	0,01	28 000,00	3 487 688,29	6 101 359,70	Yhdysvallat (USA)
Infineon Technologies AG	0,01	190 000,00	6 498 447,95	7 744 400,00	Saksa
Kering	0,01	9 000,00	6 185 316,15	6 362 100,00	Ranska
Linde PLC	0,01	32 000,00	5 982 352,39	9 792 000,00	Irlanti
Lowe's Cos Inc	0,01	36 000,00	3 314 013,09	8 215 857,32	Yhdysvallat (USA)
Medtronic Inc	0,00	54 700,00	3 251 058,83	4 996 216,67	Irlanti
Merck & Co Inc	0,00	65 000,00	3 018 800,08	4 398 375,42	Yhdysvallat (USA)
Merck KGAA	0,05	66 000,00	5 773 441,47	14 982 000,00	Saksa
Microsoft Corp	0,00	8 000,00	1 401 687,35	2 375 560,66	Yhdysvallat (USA)
Microsoft Corp	0,00	16 000,00	2 966 717,29	4 751 121,31	Yhdysvallat (USA)
Mondelez International Inc	0,01	95 000,00	3 932 022,47	5 561 937,13	Yhdysvallat (USA)
NIKE Inc	0,00	38 000,00	2 626 236,09	5 591 965,39	Yhdysvallat (USA)
National Grid PLC	0,02	765 832,00	7 605 421,63	9 659 027,39	Iso-Britannia
Nestle Sa	0,00	113 000,00	9 054 399,35	13 939 328,23	Sveitsi
PepsiCo Inc	0,00	58 000,00	4 161 170,90	8 895 620,69	Yhdysvallat (USA)
Procter & Gamble Co	0,00	49 000,00	3 685 166,34	7 077 008,65	Yhdysvallat (USA)
Roche Holding Ag	0,00	28 500,00	6 583 050,77	10 458 184,11	Sveitsi
Rockwell Automation Inc/DE	0,02	21 000,00	3 180 930,80	6 468 170,58	Yhdysvallat (USA)
salesforce.com Inc	0,00	31 000,00	3 722 939,62	6 955 703,69	
Schneider Electric Sa	0,01	45 000,00	3 410 128,30	7 760 700,00	Ranska
Siemens Ag	0,00	34 000,00	4 475 178,12	5 191 120,00	Saksa
Siemens Healthineers AG	0,01	152 062,00	4 961 214,31	10 008 720,84	Saksa
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,04	820 000,00	7 533 790,23	10 067 705,34	Ruotsi
Swiss Re Ltd	0,04	129 000,00	10 568 755,95	11 270 486,89	Sveitsi
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0,01	34 000,00	2 142 189,10	6 064 824,30	Irlanti
Vinci SA	0,01	44 000,00	3 898 996,95	4 088 040,00	Ranska
Visa Inc	0,00	37 000,00	3 280 575,11	7 079 524,99	Yhdysvallat (USA)
Zalando SE	0,02	48 000,00	3 414 720,00	3 414 720,00	Saksa
Yhteensä		6 521 694,00	225 706 689,67	368 774 542,08	

	%	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Ulkomaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
European Alliance Partners Company AG	12,73	9 248,00	599 314,68	949 733,10	Sveitsi
Sos International A/S	4,69	133 720,00	2 172 782,56	0,00	Tanska
Muut		70 337,00	31 787,68	45 682,72	
Yhteensä		213 305,00	2 803 884,92	995 415,82	
Sijoitusrahastot			Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Aktia Trade Finance Erikoissijoitusrahasto			2 022 543,54	2 022 543,54	Suomi
Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF			8 552 848,66	10 088 679,80	Ranska
AMUNDI PLANT EM GRN 1-SEURH			22 246 153,66	22 246 153,66	Luxemburg
BNP Paribas FPS FPE			10 218 448,53	10 252 859,62	Ranska
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			47 948 768,15	47 948 768,15	Ranska
eQ Yhteiskuntakiinteistöt			1 538 647,36	1 838 072,44	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF Eurooppa ESG			123 993 351,75	176 552 825,75	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG			161 605 000,00	167 071 951,93	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF Pitkäkorko ESG			99 855 257,55	99 862 950,31	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF Yrityslaina ESG			314 646 926,04	322 401 270,26	Suomi
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF USA ESG			41 133 047,10	75 409 459,04	Suomi
GS Emerging Markets Equity			11 347 414,22	15 151 951,28	Luxemburg
iShares Barclays Capital Euro Corp Bond ex-Financ			4 255 270,83	4 434 020,32	Irlanti
iShares Barclays Capital Euro Corporate Bond			1 108 983,32	1 155 146,25	Irlanti
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF			2 608 570,65	3 601 278,20	Saksa
LähiTapiola Eurooppa Keskiuuret ESG A			40 200 189,87	57 560 607,98	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskiuuret ESG B			928 863,09	1 197 083,79	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Markkina A			68 715 815,50	88 339 168,09	Suomi
LähiTapiola High Yield A			257 763 500,03	280 807 291,47	Suomi
LähiTapiola High Yield B			4 173 459,19	4 235 640,00	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			25 870 298,75	48 191 306,49	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG B			767 589,40	1 577 508,60	Suomi
LähiTapiola Kasvu ESG A			20 758 111,10	44 835 401,96	Suomi
LähiTapiola Kasvu ESG B			696 133,28	1 024 158,00	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			43 835 269,32	58 145 779,89	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG B			613 125,56	790 347,30	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			133 478 223,83	136 821 646,17	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat B			2 413 827,27	2 413 827,27	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			194 690 898,13	199 868 535,61	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			29 081 264,29	57 389 088,93	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A			43 816 570,48	52 825 269,85	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma B			3 584 687,73	3 634 908,94	Suomi
LähiTapiola Kuluttaja ESG A			12 735 762,54	25 998 176,02	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A			71 966 715,02	72 110 958,57	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A			74 977 994,77	77 942 098,59	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG B			6 258 106,36	6 258 106,36	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			119 827 181,83	140 224 709,68	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG B			4 017 495,07	4 017 495,07	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			35 414 229,17	55 624 571,57	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			108 840 101,45	116 619 407,98	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			52 804 740,74	57 187 534,22	Suomi
LähiTapiola Suoja A			39 016 645,14	45 049 154,86	Suomi
LähiTapiola USA Keskiuuret ESG A			17 806 382,25	46 073 524,87	Suomi
LähiTapiola USA Keskiuuret ESG B			604 303,95	1 189 233,17	Suomi
LähiTapiola USA Markkina A			31 733 899,11	60 267 095,02	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			230 256 571,42	268 128 956,71	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG B			15 109 919,18	15 532 135,81	Suomi
LähiTapiola Tähtivarainhoito 25			2 100 270,94	2 304 627,31	Suomi
Mandatum Opportunistic Loan Strategy			13 500 000,00	13 641 942,12	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			67 906 079,31	78 481 441,05	Irlanti
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR			1 436 304,05	2 233 917,86	Luxemburg

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Seligson Euro Corporate Bond	2 437 312,54	2 618 408,43	Suomi
Seligson OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	505 694,48	1 255 288,00	Suomi
Seligson Perheyhtiöt	15 000 000,00	19 066 306,18	Suomi
Seligson Phoebus - A	15 000 000,00	20 661 888,66	Suomi
S-Pankki Fenno Osake	28 203 898,79	52 125 963,99	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	36 414 245,71	45 125 111,17	Suomi
X-Trackers iBoxx Sovereigns Eurozone Ind. ETF	1 796 601,60	1 849 083,48	Saksa
X-trackers MSCI EM UCITS ETF	8 286 434,52	9 556 125,60	Luxemburg
Ålandsbanken Asuntorahasto C	500 000,00	587 603,99	Suomi
Ålandsbanken Tonttirahasto Erik.sij.rahasto A-laji	500 000,00	525 883,91	Suomi
Muut	2 190 180,14	4 407 968,45	
Yhteensä	2 741 616 128,26	3 246 360 219,59	
Pääomasijoitusrahastot	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Altor Fund II (No. 1) Limited Partnership	1 517 246,80	1 517 246,80	Jersey
Altor Fund III	5 268 581,09	8 288 008,29	Jersey
Altor Fund IV (No.2) AB	10 748 967,52	15 874 653,18	Ruotsi
Altor Fund V AB	6 077 442,19	8 777 910,36	Ruotsi
Amanda V East L.P.	2 124 958,80	3 433 696,00	Suomi
Apax IX L.P.	14 086 386,85	35 628 484,65	Guernsey
Apax VIII - A L.P.	8 992 114,37	8 992 114,37	Guernsey
Apax X L.P.	9 490 180,71	10 606 012,70	Guernsey
Arcmont Senior Loan Fund II (EUR) SLP	13 043 827,13	13 164 356,67	Iso-Britannia
Ares Private Credit Solutions II, L.P.	4 827 730,93	5 014 072,13	Yhdysvallat (USA)
Ares Private Credit Solutions, L.P.	15 090 102,59	16 216 844,94	Caymansaaret
Ares Special Opportunities Fund II	0,00	0,00	Yhdysvallat (USA)
Armada Mezzanine IV Ky	1 786 499,82	2 061 463,48	Suomi
AXA LBO Fund V Core	1 025 333,38	1 025 333,38	Ranska
AXA LBO Fund V Supplementary	153 422,00	1 688 627,00	Ranska
BE VI A L.P.	11 641 097,14	13 187 922,22	Iso-Britannia
Beechbrook Mezzanine II L.P.	4 894 638,00	4 894 638,00	Iso-Britannia
Beechbrook Private Debt III L.P.	15 115 656,01	17 153 961,70	Iso-Britannia
Beechbrook UK SME Credit I L.P.	4 320 226,60	4 320 226,60	Iso-Britannia
BlackRock Europe Property Fund III	500 152,00	500 152,00	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners IV, L.P.	2 515 601,94	2 515 601,94	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners V, L.P.	5 911 788,92	5 911 788,92	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners VI, L.P.	11 734 235,89	13 785 166,85	Iso-Britannia
Bridgepoint Direct Lending II Unlevered SCSp	26 418 454,32	26 418 454,32	Luxemburg
Bridgepoint Europe III, L.P.	1 581 947,00	1 581 947,00	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe IV F L.P.	2 848 868,27	2 848 868,27	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe V C L.P.	11 009 681,98	14 228 875,56	Iso-Britannia
Cheyne European Strategic Value Credit Fund II	4 500 000,00	4 581 064,43	Luxemburg
Cordet Direct Lending II SCSp	17 884 541,52	17 884 541,52	Luxemburg
Cordet Direct Lending SCSp	18 592 408,86	37 927 830,10	Luxemburg
Crescent Mezzanine Partners VI, L.P.	6 463 791,28	6 463 791,28	Yhdysvallat (USA)
Crown European Private Debt II SCSp	24 421 681,19	24 421 681,19	Luxemburg
Dasos Habitat Fund Ky	2 246 426,00	2 246 426,00	Suomi
Dasos Kestävä Metsä ja Puu III	20 000 000,00	20 000 000,00	Suomi
Dasos Timberland Fund II	15 650 639,80	22 462 881,38	Luxemburg
Dasos Timberland Fund II	10 185 282,48	13 354 864,08	Luxemburg
DEAS Property Fund Finland I Ky	20 572 523,20	20 663 792,62	Suomi
DEAS Property Fund Finland I Ky	10 015 052,54	10 015 052,54	Suomi
DWS European Direct Lending Fund	17 120 000,00	17 323 479,24	Saksa
Dyal Capital Partners IV LP	4 191 325,97	7 756 701,34	Caymansaaret
eQ PE IX US Feeder	1 212 070,02	1 583 934,80	Suomi
eQ PE VIII North LP	4 709 527,94	5 752 734,39	Suomi
eQ PE X North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)	1 323 428,57	1 494 122,57	Suomi
eQ PE XI US Feeder (Erikoissijoitusrahasto)	1 040 164,51	1 088 452,17	Suomi

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
eQ PE XII North Ky	1 004 338,68	1 004 338,68	Suomi
Euro Choice Secondary II L.P.	10 516 482,41	14 439 494,80	Iso-Britannia
FPCI Indigo Capital	5 213 458,25	5 213 458,25	Ranska
FSN Capital V L.P.	14 999 423,78	21 209 080,98	Jersey
FSN Capital VI L.P.	5 215 457,05	5 215 457,05	Jersey
Fundu Fund Ky	5 352 991,59	5 444 631,74	Suomi
GreenOak Europe Secured Lending II SLP	9 301 418,00	9 301 418,00	Iso-Britannia
GreenOak UK Secured Lending LP	0,00	25 288,00	Jersey
ICECAPITAL Residential Property Fund I Ky	9 976 377,95	13 833 345,42	Suomi
ICG Europe Fund V	4 535 037,09	4 535 037,09	Jersey
ICG Europe Fund VI	16 720 349,08	25 330 422,47	Jersey
ICG Europe Fund VII Feeder SCSp	17 937 551,39	25 765 812,49	Luxemburg
ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp	2 344 663,14	2 344 663,14	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 2	19 427 301,12	19 726 819,00	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 3	23 470 101,31	24 482 138,00	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 4	11 785 260,00	12 082 089,00	Luxemburg
ICG-Longbow UK Real Estate Debt Investments III S.á.r.l.	5 870 248,58	5 870 248,58	Luxemburg
IK Small Cap III DC Fund No.2 SCSp	0,00	-12 672,00	Luxemburg
IK Small Cap III Fund No.2 SCSp	0,00	-71 648,00	Luxemburg
Infranode I (No. 1) AB	18 178 082,20	18 258 112,64	Ruotsi
Juuri Rahasto I Ky	14 514 308,43	15 530 787,82	Suomi
Juuri Rahasto II Ky	2 191 008,00	2 191 008,00	Suomi
Kartesia Credit Opportunities V SCS	6 811 986,30	7 474 635,37	Luxemburg
Kartesia Senior Opportunities I SCS	17 847 537,78	17 847 537,78	Luxemburg
Kasvurahastojen Rahasto III Ky	4 041 899,53	4 424 658,22	Suomi
Kasvurahastojen Rahasto IV Ky	654 460,00	654 460,00	Suomi
Korona Fund III Ky	1 510 112,86	2 163 330,32	Suomi
Luotsi Asuntorahasto Ky	5 060 338,97	5 060 338,97	Suomi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	11 666 881,31	12 494 621,21	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	49 203 467,12	64 136 956,06	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	72 429 177,00	72 429 177,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	4 076 470,60	4 385 121,00	Suomi
M&G Real Estate Debt Fund II, L.P.	1 143 030,46	1 143 030,46	Guernsey
MB Equity Fund IV Ky	734 340,80	734 340,80	Suomi
MB Equity Fund V Ky	12 889 117,13	18 177 025,29	Suomi
MB Equity Fund VI Ky	1 841 165,48	1 841 165,48	Suomi
mcp Opportunity Secondary Program III, L.P.	6 243 873,74	9 013 966,99	Iso-Britannia
mcp Opportunity Secondary Program IV, L.P.	10 024 851,30	21 978 109,09	Iso-Britannia
mcp Opportunity Secondary Program V, S.L.P.	1 546 283,10	3 050 770,81	Iso-Britannia
NB Private Debt Fund II LP	13 896 992,76	13 896 992,76	Yhdysvallat (USA)
Nest Capital 2015 Fund Ky	2 407 927,98	5 319 515,46	Suomi
New Mountain Partners VI	5 044 923,95	5 061 849,73	Yhdysvallat (USA)
Nordic Mezzanine Fund III Limited Partnership	1 354 388,65	2 000 668,52	Iso-Britannia
Partners Group Direct Equity 2019 (EUR) L.P. S.C.Sp	11 149 999,99	12 199 395,11	Sveitsi
Private Debt Co-Investor Fund II	9 000 000,00	9 185 228,00	Luxemburg
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund I KG	8 961 597,38	10 133 223,00	Saksa
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund II KG	27 839 349,98	28 479 719,51	Saksa
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund III KG	4 525 311,52	4 525 311,52	Saksa
Real Estate Debt & Secondaries Ky	554 346,90	554 346,90	Suomi
Real Estate Debt & Secondaries Ky	554 346,90	554 346,90	Suomi
Real Estate Fund of Funds II Ky	181 047,88	181 047,88	Suomi
Saga VI EUR K/S	10 925 188,00	11 585 727,00	Tanska
Saga VI USD K/S	7 693 502,29	9 816 490,38	Tanska
Saga VII EUR K/S	4 072 247,00	4 408 000,00	Tanska
Saga VII USD K/S	5 443 196,07	5 825 222,50	Tanska
Sentica Buyout V Ky	6 160 147,00	6 160 147,00	Suomi
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities Fund II, LP	6 863 357,68	7 202 577,51	Yhdysvallat (USA)
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities Fund LP	7 897 391,86	8 826 961,02	Yhdysvallat (USA)
StepStone Secondary Opportunities Fund IV, L.P.	7 932 775,63	12 015 486,49	Luxemburg
The Triton Fund III L.P.	1 507 033,28	1 507 033,28	Jersey
Tikehau Direct Lending III	6 794 159,86	6 794 159,86	Luxemburg
Tikehau Direct Lending IV	26 275 192,06	26 672 386,89	Luxemburg
Top Tier Venture Capital IV, L.P.	3 114 661,89	6 513 604,30	Yhdysvallat (USA)

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
TPG Partners VI, LP	2 503 001,94	2 503 001,94	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VII, L.P.	14 508 675,04	18 326 987,47	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VIII	11 889 996,79	15 030 313,44	Yhdysvallat (USA)
Tuohex Kiinteistörahasto I Ky	9 310 639,17	9 310 639,17	Suomi
Vaaka Partners Buyout Fund III Ky	7 046 861,38	8 613 782,12	Suomi
Vaaka Partners Buyout Fund IV Ky	0,00	0,00	Suomi
VSS Structured Capital Parallel III, L.P.	17 665 349,26	23 087 822,70	Yhdysvallat (USA)
WasaGroup Fund I Ky	969 940,47	1 565 937,99	Suomi
WasaGroup Fund II Ky	718 005,25	945 035,33	Suomi
WasaGroup Fund III Ky	4 989 769,82	6 678 439,95	Suomi
Muut	109 422 229,06	128 037 749,13	
Yhteensä	1 138 306 412,35	1 346 905 503,74	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä	4 416 486 361,44	5 319 923 140,08	

K7.4 Sijoitussidonnaisen vakuutuksen katteena olevat sijoitukset

Arvopaperi	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Osakkeet			
Evli Bank PLC	2 956 067,40	2 956 067,40	Suomi
Fortum Oyj	1 012 044,03	1 012 044,03	Suomi
Kesko Oyj B	502 916,94	502 916,94	Suomi
Kone Oyj B	1 719 226,88	1 719 226,88	Suomi
Metso Outotec Oyj	905 213,58	905 213,58	Suomi
Neste Oyj	1 159 142,88	1 159 142,88	Suomi
Nokia Oyj	3 062 500,53	3 062 500,53	Suomi
Nokian Renkaat Oyj	691 041,60	691 041,60	Suomi
Nordea Bank Abp	2 566 668,92	2 566 668,92	Suomi
QT Group Oyj	554 840,80	554 840,80	Suomi
Sampo Oyj A	1 491 386,94	1 491 386,94	Suomi
Stockmann Oyj B	1 540 019,52	1 540 019,52	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	937 448,82	937 448,82	Suomi
Muut	17 222 941,07	17 222 941,07	
Yhteensä	36 321 459,91	36 321 459,91	

Sijoitusrahastot	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	6 410 094,74	6 410 094,74	Irlanti
iShares MSCI USA ESG Enhanced	19 893 334,43	19 893 334,43	Irlanti
FUNDSMITH EQUITY FD SICAV-IA	1 625 766,89	1 625 766,89	Luxemburg
JPM Emerging Markets Opportunities I Acc EUR	3 986 543,82	3 986 543,82	Luxemburg
X-Trackers DJ Stoxx 600 Index ETF	598 586,56	598 586,56	Luxemburg
iShares Core S&P 500 UCITS	4 815 171,90	4 815 171,90	Luxemburg
Slättö Bostäder Invest AB	975 581,20	975 581,20	Ruotsi
Slättö Core Plus AB	4 239 932,28	4 239 932,28	Ruotsi
Slättö IV AB	2 593 858,92	2 593 858,92	Ruotsi
Slättö VII AB- B Shares	3 736 119,82	3 736 119,82	Ruotsi
ALANDBANKEN EURO BOND-B	713 757,45	713 757,45	Suomi
Alandsbanken Global Equity	559 982,85	559 982,85	Suomi
EAI Residential asuntorahasto 2015	1 491 588,00	1 491 588,00	Suomi
EAI Residential asuntorahasto 2016	589 410,00	589 410,00	Suomi
EAI Residential asuntorahasto 2018	653 867,50	653 867,50	Suomi
EQ EUROOPPA PIENYHTIO-1K	500 711,53	500 711,53	Suomi
EQ Eurooppa Osinko 1 K	2 347 135,48	2 347 135,48	Suomi
EQ Pohjoismaat Pienyhtiö 2 K	1 505 529,66	1 505 529,66	Suomi
EVLI EMERGING FRONTIER-B	7 431 562,92	7 431 562,92	Suomi
EVLI EMERGING MKT CREDIT-B	11 486 817,10	11 486 817,10	Suomi
EVLI EQTY FACTOR EUR -B ACC	12 217 636,61	12 217 636,61	Suomi
EVLI EQUITY FACTOR USA-B	11 486 248,74	11 486 248,74	Suomi
EVLI FINNISH SMALL CAP	11 909 348,17	11 909 348,17	Suomi
EVLI GEM-B	4 899 965,56	4 899 965,56	Suomi
EVLI NORTH AMERICA-B	5 410 330,58	5 410 330,58	Suomi
EVLI PRIVATE DEBT FUND I KY	1 726 500,75	1 726 500,75	Suomi
EVLI RENTAL YIELD AIF-A	12 236 730,78	12 236 730,78	Suomi
Erikoissijoitusrahasto Elite	2 195 292,54	2 195 292,54	Suomi
Erikoissijoitusrahasto UB Nordic Property	797 885,17	797 885,17	Suomi
Euro Choice VII Feeder voitonjakolaina	1 788 326,52	1 788 326,52	Suomi
Evli Euro Likvidi B	4 972 834,61	4 972 834,61	Suomi
Evli Eurooppa B	16 415 083,51	16 415 083,51	Suomi
Evli European High Yield B	29 839 839,61	29 839 839,61	Suomi
Evli European Investment Grade B	8 959 420,02	8 959 420,02	Suomi
Evli Green Corporate Bond B	4 785 891,11	4 785 891,11	Suomi
Evli Growth Partners I yhtiöosuus	7 259 850,00	7 259 850,00	Suomi
Evli Healthcare I yhtiöosuus	24 798 785,96	24 798 785,96	Suomi
Evli Impact Forest Fund I	1 527 603,24	1 527 603,24	Suomi
Evli Infrastructure Fund I Ky	4 484 342,72	4 484 342,72	Suomi
Evli Lyhyt Yrityslaina B	16 784 633,42	16 784 633,42	Suomi
Evli Maailma B	756 470,74	756 470,74	Suomi
Evli Private Equity II yhtiöosuus	4 137 792,58	4 137 792,58	Suomi
Evli Residential I yhtiöosuus (2020)	2 542 300,00	2 542 300,00	Suomi
Evli Suomi Select B	5 232 562,06	5 232 562,06	Suomi
Evli Swedish Small Cap B	8 268 294,53	8 268 294,53	Suomi
Evli Takt.Alpha-Korko B	20 532 721,68	20 532 721,68	Suomi
Evli Varainhoito 50 B	1 903 579,62	1 903 579,62	Suomi
Harkitseva Varainhoito	2 019 598,18	2 019 598,18	Suomi
Indeksivarainhoito 25	32 290 680,06	32 290 680,06	Suomi
Indeksivarainhoito 50	54 896 883,23	54 896 883,23	Suomi
Indeksivarainhoito 75	29 679 108,18	29 679 108,18	Suomi
Kiinteistö-sijoitussalkku	93 240 400,29	93 240 400,29	Suomi
Korkostrategia	2 248 108,75	2 248 108,75	Suomi

	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Laaja Maltti	13 917 426,57	13 917 426,57	Suomi
Laaja Rohkea	22 444 778,85	22 444 778,85	Suomi
Laaja Tasapaino	36 444 032,31	36 444 032,31	Suomi
LähiTapiola 2025 ESG A	206 853 493,92	206 853 493,92	Suomi
LähiTapiola 2035 ESG A	113 299 917,58	113 299 917,58	Suomi
LähiTapiola 2045 A	28 833 017,14	28 833 017,14	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Prime	11 674 913,51	11 674 913,51	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi	5 672 236,78	5 672 236,78	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskiuuret ESG A	29 919 301,56	29 919 301,56	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Markkina A	3 438 526,22	3 438 526,22	Suomi
LähiTapiola High Yield A	6 046 593,43	6 046 593,43	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	37 141 125,38	37 141 125,38	Suomi
LähiTapiola Kasvu ESG A	24 362 959,25	24 362 959,25	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	14 262 305,40	14 262 305,40	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	2 540 442,08	2 540 442,08	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	12 086 347,71	12 086 347,71	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	88 296 939,51	88 296 939,51	Suomi
LähiTapiola Kuluttaja ESG A	28 386 073,63	28 386 073,63	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	11 444 628,91	11 444 628,91	Suomi
LähiTapiola Maailma 20 A	24 644 433,30	24 644 433,30	Suomi
LähiTapiola Maailma 50 A	90 335 754,90	90 335 754,90	Suomi
LähiTapiola Maailma 80 A	94 756 350,28	94 756 350,28	Suomi
LähiTapiola Metsäsijoitus	4 255 937,54	4 255 937,54	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	5 906 904,34	5 906 904,34	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	3 005 052,15	3 005 052,15	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A	2 388 518,66	2 388 518,66	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	500 262,83	500 262,83	Suomi
LähiTapiola Suoja A	1 564 211,60	1 564 211,60	Suomi
LähiTapiola Tapiolan Keskus	1 160 115,18	1 160 115,18	Suomi
LähiTapiola USA Keskiuuret ESG A	13 446 614,05	13 446 614,05	Suomi
LähiTapiola USA Markkina A	9 344 914,44	9 344 914,44	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	3 504 722,67	3 504 722,67	Suomi
Momentum-varainhoito	35 922 197,50	35 922 197,50	Suomi
Reipas Varainhoito	4 722 742,33	4 722 742,33	Suomi
Rohkea Varainhoito	8 538 130,23	8 538 130,23	Suomi
S-Pankki Fenno Osake	23 101 000,69	23 101 000,69	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	35 560 412,53	35 560 412,53	Suomi
S-Sijoituskori Kohtuullinen	2 102 567,56	2 102 567,56	Suomi
S-Sijoituskori Varovainen	2 318 612,43	2 318 612,43	Suomi
SELIGSON PHAROS-A	1 174 960,18	1 174 960,18	Suomi
Saari I Ky	658 008,49	658 008,49	Suomi
Seligson & Co Tropico LatAm (EUR)	1 013 047,32	1 013 047,32	Suomi
Seligson Aasia A	5 502 203,27	5 502 203,27	Suomi
Seligson Euro-obligaatio	1 256 206,05	1 256 206,05	Suomi
Seligson Eurooppa -indeksirahasto A	9 466 930,86	9 466 930,86	Suomi
Seligson Glb Top 25 Brands -A	30 099 593,60	30 099 593,60	Suomi
Seligson Global Top 25 Pharmaceuticals A	18 463 880,70	18 463 880,70	Suomi
Seligson Kehittyvät markkinat	1 710 550,89	1 710 550,89	Suomi
Seligson OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	912 659,68	912 659,68	Suomi
Seligson Phoebus - A	4 797 728,76	4 797 728,76	Suomi
Seligson Phoenix A	1 459 556,22	1 459 556,22	Suomi
Seligson Pohjois-Amerikka -indeksirahasto A	6 823 116,59	6 823 116,59	Suomi
Seligson Rahamarkkina AAA	3 348 773,55	3 348 773,55	Suomi
Seligson Russian Pros Euro A	9 748 925,81	9 748 925,81	Suomi
Seligson Suomi-indeksirahasto	17 848 173,41	17 848 173,41	Suomi
Strategia 10	9 759 232,13	9 759 232,13	Suomi
Strategia 30	18 742 646,93	18 742 646,93	Suomi

	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Strategia 50	13 769 418,01	13 769 418,01	Suomi
Strategia 70	7 403 104,69	7 403 104,69	Suomi
Suojavarainhoito 10	9 448 521,96	9 448 521,96	Suomi
TOP-indeksivarainhoito 25	8 226 632,55	8 226 632,55	Suomi
TOP-indeksivarainhoito 50	1 624 440,00	1 624 440,00	Suomi
UB FINNISH PROPERTIES AIF-A	527 928,47	527 928,47	Suomi
Vakaa Varainhoito	2 780 127,35	2 780 127,35	Suomi
Varainhoito 100	58 212 762,95	58 212 762,95	Suomi
Varainhoito 25	4 754 367,40	4 754 367,40	Suomi
Varainhoito 50	13 678 062,25	13 678 062,25	Suomi
Varainhoito 75	7 525 538,02	7 525 538,02	Suomi
Varainhoito Eurooppa Plus	29 230 191,08	29 230 191,08	Suomi
Varainhoito Maltillinen	139 176 562,68	139 176 562,68	Suomi
Varainhoito Nordic Plus	27 010 739,02	27 010 739,02	Suomi
Varainhoito Suomi Plus	40 296 885,05	40 296 885,05	Suomi
Varainhoito Tasapainoinen	145 964 651,35	145 964 651,35	Suomi
Varainhoito Tuottohakuinen	94 322 317,65	94 322 317,65	Suomi
Varainhoito Varovainen	171 363 273,29	171 363 273,29	Suomi
Varainhoitosalkku 10	24 502 095,29	24 502 095,29	Suomi
Varainhoitosalkku 30	71 020 878,83	71 020 878,83	Suomi
Varainhoitosalkku 50	39 585 545,05	39 585 545,05	Suomi
Varainhoitosalkku 70	11 086 947,53	11 086 947,53	Suomi
Yksilöllinen varainhoito 30	54 085 265,36	54 085 265,36	Suomi
Yksilöllinen varainhoito 50	2 936 600,00	2 936 600,00	Suomi
eQ Asunnot (Erikoissijoitusrahasto)	1 907 500,00	1 907 500,00	Suomi
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	786 530,67	786 530,67	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 T	750 327,83	750 327,83	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1K	3 295 905,39	3 295 905,39	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	922 877,20	922 877,20	Suomi
eQ Liikekiinteistöt-1T	37 237 807,96	37 237 807,96	Suomi
eQ Maailma 2 K	5 297 930,95	5 297 930,95	Suomi
eQ Mandaatti-2K	1 039 931,96	1 039 931,96	Suomi
eQ PE IX US Feeder	5 409 703,47	5 409 703,47	Suomi
eQ PE VIII North Ky	2 025 158,54	2 025 158,54	Suomi
eQ PE X North Feeder	3 643 840,01	3 643 840,01	Suomi
eQ PE XI US Feeder	526 281,48	526 281,48	Suomi
eQ PE XII North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)	672 871,77	672 871,77	Suomi
eQ Pikujättiläiset 1 K	1 108 697,29	1 108 697,29	Suomi
eQ Sininen Planeetta 1 K	2 500 863,44	2 500 863,44	Suomi
eQ Sininen Planeetta 1 T	612 468,07	612 468,07	Suomi
eQ USA Indeksii-1 T	3 204 168,62	3 204 168,62	Suomi
eQ USA Indeksii-1 T	755 083,88	755 083,88	Suomi
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	48 628 688,67	48 628 688,67	Suomi
Ålandsbanken Asuntorahasto C	2 989 448,81	2 989 448,81	Suomi
Ålandsbanken Cash Manager B	655 667,87	655 667,87	Suomi
Ålandsbanken Europe Value B	916 400,75	916 400,75	Suomi
Ålandsbanken Norden	565 563,69	565 563,69	Suomi
Ålandsbanken Nordiska Småbolag	582 651,32	582 651,32	Suomi
Muut	20 050 540,15	20 050 540,15	
Yhteensä	2 849 950 877,58	2 849 950 877,58	
Rahoitusmarkkinavälineet	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Eurooppa Pankit Autocall 4/2018	1 490 370,83	1 490 370,83	Ranska
Outokumpu Oyj 5% 09.07.2025	757 300,00	757 300,00	Suomi
Muut	5 622 840,52	5 622 840,52	
Yhteensä	7 870 511,35	7 870 511,35	
Yhteensä	2 894 142 848,84	2 894 142 848,84	

K8. Muut sijoitukset

Muut lainasaamiset, erittely vakuuden mukaan	2021	2020
Pankkitakaus	14 829,02	157 803,37
Vakuutuskirja	115 986,09	0,00
Muu vakuus	206 812 361,78	190 986 447,14
Jäljellä oleva hankintameno	206 943 176,89	191 144 250,51
Ei-vakuudelliset jäljellä oleva hankintameno yhteensä	59 038 514,77	81 749 717,63
Muut lainasaamiset yhteensä	265 981 691,66	272 893 968,14

K9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Konserni- liikearvo	Ennako- maksut, aineettomat hyödykkeet	Kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet
Hankintameno 1.1.	258 194 439,49	19 390 546,01	19 253 956,68	72 284 827,29	40 595 678,71
Lisäykset	15 560 436,58	282 495,32	7 247 716,36	6 546 296,62	176 260 896,57
Vähennykset	-3 937 196,70	0,00	-136 254,14	-998 460,44	-165 510 518,29
Siirrot erien välillä	-4 443 257,46	0,00	-16 591 997,54	-36 852 021,50	0,00
Hankintameno 31.12.	265 374 421,91	19 673 041,33	9 773 421,36	40 980 641,97	51 346 056,99
Kertyneet poistot 1.1.	-162 159 412,82	-1 541 667,62	0,00	-62 548 763,42	-1 428 652,50
poistot	22 961 547,14	0,00	0,00	36 851 253,28	-39 761,75
Tilikauden poistot	-24 558 539,00	-3 765 865,37	0,00	-2 249 621,65	-46 865,57
Kertyneet poistot 31.12.	-163 756 404,68	-5 307 532,99	0,00	-27 947 131,79	-1 515 279,82
Kirjanpitoarvo 31.12.	101 618 017,23	14 365 508,34	9 773 421,36	13 033 510,18	49 830 777,17

K10. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

	2021 Alkuperäinen hankintameno	2021 Käypä arvo (=) kirjanpitoarvo)	2020 Alkuperäinen hankintameno	2020 Käypä arvo (=) kirjanpitoarvo)
Osakkeet ja osuudet	1 995 859 184,38	2 886 272 334,46	1 775 739 878,20	2 401 002 502,27
Rahoitusmarkkinavälineet	7 703 548,53	7 870 511,06	10 092 822,31	8 492 280,41
Saamiset vakuutusmaksunvälittäjiltä	668 000,42	668 000,42	364 000,50	364 000,50
Rahat ja pankkisaamiset	11 910 685,33	11 910 685,33	11 024 441,20	11 024 441,20
Kertyneet korot	53 823,15	53 823,15	107 503,05	107 503,05
Yhteensä	2 016 195 241,81	2 906 775 354,42	1 797 328 645,26	2 420 990 727,43
Etukätehen hankitut sijoitukset	0,00	0,00	3 094 098,48	0,00
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvalkaa vastaavat sijoitukset	2 016 195 241,81	2 906 775 354,42	1 794 234 546,78	2 420 990 727,43
Rahat ja pankki- yms saamiset sisältävät tilinpäätöshetkellä voimassa olevien maksettujen vakuutusten nettomaksuja, joita ei vielä ole sijoitettu.		12 578 685,75	11 388 441,70	

K11. Oma pääoma ja arvonkorotusrahaston erittely

K11.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2021	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2021
Pohjarahasto	8 641 380,35	0,00	0,00	8 641 380,35
Pohjarahasto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	64 298 464,27	0,00	0,00	64 298 464,27
Arvonkorotusrahasto	1 433 630,15	0,00	-1 303,72	1 432 326,43
Varmuusrahasto	1 509 601 310,51	49 829 144,47	0,00	1 559 430 454,98
Varmuusrahasto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	918 260 675,91	113 149 157,36	0,00	1 031 409 833,27
Käyttörahassto	3 072 339,71	200 000,00	-555 000,00	2 717 339,71
Käyttörahassto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	9 180 741,46	2 179 000,00	-1 837 539,56	9 522 201,90
Verotusperusteisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan siirretty osuus	2 458 311,81	0,00	-414 551,47	2 043 760,34
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio	-43 053 341,23	-5 439 871,06	0,00	-48 493 212,29
Edellisten tilikausien tulos, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	-5 130 366,09	4 046 769,54	0,00	-1 083 596,55
Konsernin tilikauden voitto/tappio	163 679 815,26	284 396 634,87	-163 679 815,26	284 396 634,87
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus poistoeron ja verotusperusteisten varauksen muutoksesta	284 385,00	414 551,47	-284 385,00	414 551,47
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus muiden keskinäisten vakuutusyhtiöiden tilikauden tuloksesta	-119 374 926,90	-166 490 441,81	119 374 926,90	-166 490 441,81
Tilikauden voitto/tappio, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	119 374 926,90	166 490 441,81	-119 374 926,90	166 490 441,81
Oman pääoman muutokset yhteensä	2 632 727 347,11	448 775 386,65	-166 772 595,01	2 914 730 138,75
josta keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma	1 105 984 442,45	285 865 368,71	-121 212 466,46	1 270 637 344,70

K11.2 Arvonkorotusrahaston erittely

	2021
Sijoitusomaisuuden arvonkorotukset	0,00
Käyttöomaisuuden arvonkorotukset	1 432 326,43
Yhteensä	1 432 326,43

K12. Tilinpäätössiirtojen kertymä

	2021	2020
Poistoero		
Poistoero 1.1.	3 949 562,03	4 292 772,31
Vähennykset	-503 361,82	-343 210,28
Poistoero 31.12.	<u>3 446 200,21</u>	<u>3 949 562,03</u>
Verotusperusteiset varaukset		
Muut varaukset 1.1.	0,00	40 737,27
Lisäykset	14 827,52	0,00
Vähennykset	0,00	-40 737,27
Muut varaukset 31.12.	<u>14 827,52</u>	<u>0,00</u>
Verotusperusteiset varaukset yhteensä	14 827,52	0,00
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	<u>3 461 027,73</u>	<u>3 949 562,03</u>
Jaettu		
Omaan pääomaan	2 762 555,04	3 159 649,62
Vähemmistöosuuteen	6 267,15	0,00
Laskennalliseen verovelkaan	692 205,55	789 912,41
Verokanta	20,00 %	20,00 %

K13. Korvausvastuu

Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset	
Työtaturma- ja ammattitautivakuutus	40 802 422,00
	<u>37 263 615,00</u>

K14. Muut pakolliset varaukset

Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorvovaraus	1 040 204,00	1 442 514,00
Työttömyysturvan omavastuuvaraus	222 970,36	176 530,92
ICT-projektien pakolliset varaukset	435 307,35	1 225 015,51
Muut pakolliset varaukset	400 000,00	200 000,00
	<u>2 098 481,71</u>	<u>3 044 060,43</u>

K15. Laskennalliset verosaamiset ja laskennalliset verovelat

K15.1 Laskennalliset verosaamiset

Konsernioikaisujen laskennallinen verosaaminen	2 015 504,54	2 070 622,30
	<u>2 015 504,54</u>	<u>2 070 622,30</u>

K15.2 Laskennalliset verovelat

Konsernin poistoerosta ja varausten jaosta aiheutunut laskennallinen verovelka	689 240,01	798 149,82
--	------------	------------

Taseeseen sisältymättömät laskennalliset verovelat

Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen jaksotuserojen ja muiden väliaikaisten erojen perusteella laskettu verovelka	891 492,99	891 492,99
---	------------	------------

Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana

	57 118 506,00	32 794 579,00
	<u>58 009 998,99</u>	<u>33 686 071,99</u>

K16. Saamiset ja velat

K16.1 Saamisten erittely

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

Muut saamiset	36 118,02	25 875,40
	<u>36 118,02</u>	<u>25 875,40</u>

K16.2 Velkojen erittely

Velat saman konsernin yrityksille

Ostovelat	0,00	15 145,47
Muut velat	3 622,60	0,00
	<u>3 622,60</u>	<u>15 145,47</u>

Velat omistusyhteisyriksille

Ostovelat	52 176,27	26 101,91
	<u>52 176,27</u>	<u>26 101,91</u>

K16.3 Siirtovelkojen erittely

Velat henkilöstölle	59 599 429,45	54 683 404,27
Johdannaisten arvostustappio	107 612,25	0,00
Muut siirtovelat	34 268 305,02	35 908 674,71
	<u>93 975 346,72</u>	<u>90 592 078,98</u>

K17. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Taseeseen sisällyttömät vastuusitoumukset ja vastuut

	2021	2020
Johdannaissopimukset		
Korkojohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	16 300 000,00	19 500 000,00
Valuuttajohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	-110 235 039,36	-102 462 267,50
Käypä arvo	661 832,06	2 115 239,24
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	1 600 457,89	1 892 041,86
Seuraavina vuosina maksettava määrä	1 608 317,72	2 084 961,20
	<u>3 208 775,61</u>	<u>3 977 003,06</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	6 717 990,81	6 394 053,59
Seuraavina vuosina maksettava määrä	12 221 057,80	11 707 956,04
	<u>18 939 048,61</u>	<u>18 102 009,63</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyen		
Konserniyhtykset	37 818,44	28 931,68
Yhteistoimintayhtykset	-1 149 261,87	903 615,99
	<u>-1 111 443,43</u>	<u>932 547,67</u>
Positiivinen alv-vastuu = alv-velka		
Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Konserni	750 196,00	835 200,00
Muut ryhmän yritykset	40 564 868,70	39 963 741,88
	<u>41 315 064,70</u>	<u>40 798 941,88</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	806 344 486,24	746 055 750,35
Myönnetty limiitti	144 400 922,17	114 190 783,32
Osamaksuportfolion arvopaperistaminen	893 103 665,82	432 749 684,29
	<u>1 843 849 074,23</u>	<u>1 292 996 217,96</u>

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

K18.1 Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirireksteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

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

Lähipiirilainat, vastuut ja vastuusitoumukset

Lähipiirireksteriin kuuluville myönnetty lainat 5 000 000,00
 Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan markkinaehtoisia luottoehtoja. Laina-aika on 5-10 vuotta, ja lainojen vaihtuva korko on sidottu yleisesti käytettyihin korkonoteerauksiin.

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmärekisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 16.

K18.2 Pääomalainat

Velkoja

Useita

Lainan pääoma

100.000.000 euroa

Pääasialliset lainaehdot

Lainasopimus on voimassa 23.11.2043 saakka. Lainan ensimmäinen mahdollinen takaisinmaksupäivä on 23.11.2023, jonka jälkeen laina on mahdollista maksaa takaisin minä tahansa koronmaksupäivänä (23. marraskuuta), jos velallinen täyttää ne edellytykset, jotka takaisinmaksulle on lainsäädännössä asetettu.

Ensimmäistä takaisinmaksupäivää edeltävään päivään saakka lainan vuotuinen korko on 3,5 prosenttia. Jos velallinen ei maksa lainaa takaisin ensimmäisenä maksupäivänä, määräytyy lainan korko uudelleen. Ensimmäisestä takaisinmaksupäivästä lähtien korko on ensimmäisenä takaisinmaksupäivänä määräytyvä Euro 5-y Mid-Swap Rate lisättynä 3,25 prosentin marginaalilla.

Pääoma voidaan palauttaa ja korkoa voidaan maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän.

Jos korkoa ei voida maksaa, siirtyy se maksettavaksi aikaisintaan ensimmäisen sellaisen tilinpäätöksen jälkeen, jonka perusteella korkoa voidaan maksaa.

Pääomalainasopimuksen ehtoja voidaan muuttaa ainoastaan Finanssivalvonnan suostumuksella.

Lainalla ei ole vakuutta.

Pääomalaina on Euroclear Finland Oy:n hoidossa.

8.6.3 Tulosanalyysi, LähiTapiola-ryhmä

Tulosanalyysi

	2021	2020	Muutos	€1 000 Muutos %
Vahinkovakuutustoiminta				
Vakuutusmaksutuotot	1 235 882	1 246 433	-10 551	-0,8 %
Korvauskulut	-899 607	-940 888	41 280	-4,4 %
Liikekulut	-251 425	-264 318	12 892	-4,9 %
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	84 850	41 228	43 622	105,8 %
Henkivakuutustoiminta				
Vakuutusmaksutulo	477 556	431 395	46 160	10,7 %
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	448 237	133 787	314 450	235,0 %
Maksetut korvaukset	-352 042	-396 187	44 145	-11,1 %
Vastuuvelan muutos ennen lisäetujen (asiakasetujen) ja tasoitusmäärän muutosta	-428 341	-62 277	-366 064	587,8 %
Liikekulut	-54 136	-57 614	3 477	-6,0 %
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetujen (asiakasetujen) ja tasoitusmäärän muutosta	91 273	49 105	42 169	85,9 %
Vahinkovakuutuksen sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	168 325	39 669	128 656	324,3 %
Muut tuotot ja kulut	40 835	41 140	-306	-0,7 %
Osuus osakkuusyhtiön voitosta tai tappiosta	2 620	3 381	-761	-22,5 %
Liikevoitto	387 902	174 522	213 381	122,3 %
Tasoitusmäärän muutos, vahinkovakuutus	-2 543	5 277	-7 821	-148,2 %
Tasoitusmäärän muutos, henkivakuutus	10 274	10 274	0	0,0 %
Henkivakuutuksen lisäedut (asiakasedut)	-17 426	16 309	-33 735	-206,8 %
Voitto ennen tilinpäätössiiroja ja veroja	378 207	206 382	171 825	83,3 %
Tuloverot ja muut välittömät verot	-82 614	-35 337	-47 276	133,8 %
Vähemmistöosuus	-11 197	-7 365	-3 832	52,0 %
Tilikauden tulos	284 397	163 680	120 717	73,8 %
Liikevoitto	387 902	174 522	213 381	122,3 %
Arvostuserojen muutos	385 997	69 544	316 453	455,0 %
Kokonaistulos	773 899	244 066	529 833	217,1 %

8.6.4 Liitetiedot henkivakuutuksen lisäeduista

8.6.4.1 Kohtuusperiaatteen soveltaminen ja lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 2 §:n mukaisen lisäetujen kohtuusperiaatteen mukaan vakuutusyhtiön on, mikäli yhtiön vakavaraisuus sen sallii, palautettava kohtuullinen osa ylijäämästä lisäetuina sellaisille vakuutuksille, joilla on oikeus ylijäämän perusteella jaettaviin lisäetuihin.

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö soveltaa kohtuusperiaatetta siten, että se käyttää ylijäämänsä pääosin lisäetuihin ja vakavaraisuuden vahvistamiseen sekä maksaa riskipääoman merkittäjille markkinaehtoisuuden tuoton. Riskivakuutuksissa kohtuusperiaatetta noudatetaan siten, että ylijäämästä palautetaan asiakkaille maksunalennuksina tai riskietuuksien ilmaisina korotuksina se osa, jota ei varata korvausmenon ja liikekulujen heilahtelujen varalle. Asiakshyvitysten tasossa pyritään vakuutuksen tasoittamalla sijoitus-tuottojen vaihtelua siten, että varataan hyvien sijoitustuottojen vuosina osa ylijäämästä myöhemmin vuosina jaettavaksi.

Lisäetutavoitteet eivät ole yhtiötä sitovia ja ne ovat voimassa toistaiseksi. Yhtiön hallitus päättää vuosittain lisäeduista ja tarvittavista muutoksista lisäetujen jakamista koskeviin tavoitteisiin.

Tämän selvityksen lisäksi LähiTapiola Henkiyhtiö julkaisee internetsivuillaan yksityiskohtaisemman selvityksen lisäetujen tavoitteiden toteutumisesta.

8.6.4.2 LähiTapiola Henkiyhtiön lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutumisen vuosina 2012–2021

Vuoden 2021 yhtiö kykeni maksamaan kaikille sopimusryhmille lisäetu-tavoitteen mukaista kokonaiskorkoa. Vuosina 2012–2021 maksetut kokonaiskorot ovat kaikissa sopimusryhmissä ylittäneet selvästi lisäetutavoitteen.

Yksilölliset eläkevakuutukset

Yksilöllisten eläkevakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2021 oli keskimäärin 3,7 prosenttia (3,8). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 1,7 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2021 oli keskimäärin -0,3 prosenttia.

Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

Säästöhenkivakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2021 oli keskimääri

2,5 prosenttia (2,5). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 1,5 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 5 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2021 oli keskimäärin -0,6 prosenttia.

Ryhmäeläkevakuutukset

Ryhmäeläkevakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2021 oli keskimäärin 3,0 prosenttia (3,1). Eläkevakuutuksissa kokonaiskorko oli 1,7 prosentin ja 4,25 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2021 oli keskimäärin -0,3 prosenttia.

LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys riskivakuutuksille annetuista lisäeduista vuonna 2021

8.6.4.3 LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys tulevien lisäetujen varauksen käytöstä laskuperustemuutoksesta aiheutuneen tappion kattamiseen

Tulevien lisäetujen varauksen laskuperuste mahdollistaa vastuun käyttämisen sellaisen tappion peittämiseen, joka on syntynyt vastuuvelan laskuperusteen muuttamisesta. Tilinpäätöksessä tehty korkotäydennys kasvatti vastuuvelkaa 88,8 miljoonaa euroa.

Tulevien lisäetujen varausta käytettiin vuonna 2021 2,0 miljoonaa euroa takuutuottoisen säästö-vakuutuksen korkotäydennykseen ja 4,0 miljoonaa euroa ryhmäeläkevakuutuksen korkotäydennykseen.

Tulevien lisäetujen varaus on 48,8 miljoonaa euroa ja tulevien lisäetujen varauksen muutos tilikaudella on yhteensä 8,0 miljoonaa euroa.

9 Emoyhtiö, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

9.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA		1.1.2021	-	31.12.2021	1.1.2020	-	31.12.2020
Vakuutusmaksutuotot							
Vakuutusmaksutulo	1	305 304 187,51			344 860 244,84		
Jälleenvakuuttajien osuus		-43 840 093,16		261 464 094,35	-34 247 481,35		310 612 763,49
Vakuutusmaksuvastuun muutos							
Kokonaismuutos		1 768 220,02		1 768 220,02	-1 129 731,02		-1 129 731,02
Jälleenvakuuttajien osuus							
Kokonaismuutos		1 909 191,52		1 909 191,52	591 442,33		591 442,33
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä				3 677 411,54			-538 288,69
Vakuutusmaksutuotot yhteensä				265 141 505,89			310 074 474,80
Korvauskulut							
Maksetut korvaukset		-217 356 174,81			-231 508 468,60		
Jälleenvakuuttajien osuus		22 180 800,81		-195 175 374,00	14 635 923,30		-216 872 545,30
Korvausvastuun muutos							
Kokonaismuutos		-32 586 186,91		-32 586 186,91	-49 718 135,59		-49 718 135,59
Jälleenvakuuttajien osuus							
Kokonaismuutos		6 143 882,51		6 143 882,51	-1 253 336,77		-1 253 336,77
Korvausvastuun muutos yhteensä				-26 442 304,40			-50 971 472,36
Korvauskulut yhteensä				-221 617 678,40			-267 844 017,66
Liikekulut	3			-38 973 026,99			-52 569 138,73
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta				4 550 800,50			-10 338 681,59
Vakuutustekninen kate				4 550 800,50			-10 338 681,59
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA							
Vakuutustekninen kate				4 550 800,50			-10 338 681,59
Sijoitustoiminnan tuotot	4	207 640 498,95			139 643 459,29		
Sijoitustoiminnan kulut	4	-68 596 948,81			-81 836 561,18		
Sijoitusten arvonorotuksen oikaisu	4	0,00		139 043 550,14	0,00		57 806 898,11
Muut tuotot							
Muut	4			15 199 683,97			15 628 293,78
Muut kulut							
Muut	4			-13 389 839,71			-12 176 789,13
Voitto varsinaisesta toiminnasta				145 404 194,90			50 919 721,17
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja				145 404 194,90			50 919 721,17
Tilinpäätössiirrot							
Poistoeron muutos		-24 455,85			-3 416,76		
Verotusperusteisten varausten muutos		0,00		-24 455,85	0,00		-3 416,76
Tuloverot							
Tilikauden vero		-26 111 239,25			-3 365 630,69		
Aikaisempien tilikausien verot		-322 578,65			2 478 470,78		
Laskennallisen verovelan muutos		0,00		-26 433 817,90	0,00		-887 159,91
Tilikauden voitto				118 945 921,15			50 029 144,50

9.2 Tase, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

VASTAAVAA		31.12.2021		31.12.2020
Aineettomat hyödykkeet				
Muut pitkävaikutteiset menot	9	9 754 272,72		12 953 990,07
Sijoitukset				
Kiinteistösijoitukset	6			
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		189 424 946,41		182 504 533,29
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		68 568 722,34		61 543 805,01
Lainasaamiset omistusyhteisyrittäyksiltä		0,00	257 993 668,75	0,00
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyrittäyksissä	7			
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		976 284 690,63		895 401 214,34
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		0,00		23 037 000,00
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäyksissä		45 718 144,44		84 702 896,11
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisyrittäyksiltä		8 551 011,01	1 030 553 846,08	2 660 000,00
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	7	1 046 730 385,73		857 515 746,44
Rahoitusmarkkinavälineet		378 979 864,61		333 624 739,97
Kiinnelainasaamiset		58 499 043,06		53 690 072,64
Muut lainasaamiset	8	13 122 829,01		17 685 973,80
Muut sijoitukset		0,00	1 497 332 122,41	0,00
Jälleenvakuutustalletesaamiset			604 029,89	404 001,19
			2 786 483 667,13	2 512 769 982,79
Saamiset	15			
Ensivakuutustoiminnasta				
Vakuutuksenottajilta		43 392 772,31		41 470 383,44
Vakuutusedustajilta		0,00	43 392 772,31	0,00
Jälleenvakuutustoiminnasta			17 060 330,56	19 878 721,69
Muut saamiset			56 147 136,94	57 865 131,87
			116 600 239,81	119 214 237,00
Muu omaisuus				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	9	1 050 048,94		902 494,80
Muut aineelliset hyödykkeet		105 988,41		120 440,18
Ennakkomaksut		0,00	1 156 037,35	0,00
Rahat ja pankkisaamiset			61 548 938,40	173 375 327,28
Muu omaisuus			3 897 536,16	3 457 536,16
			66 602 511,91	177 855 798,42
Siirtosaamiset				
Korot ja vuokrat			3 972 433,62	5 549 550,56
Muut siirtosaamiset			2 118 264,76	1 893 262,89
			6 090 698,38	7 442 813,45
Vastaavaa yhteensä		2 985 531 389,95		2 830 236 821,73

VASTATTAVAA		31.12.2021	31.12.2020
Oma pääoma	10		
Pohjarahasto		8 641 380,35	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto		85 090,31	85 090,31
Muut rahastot		1 562 147 794,69	1 512 673 650,19
Tilikauden voitto/tappio		<u>118 945 921,15</u>	<u>50 029 144,50</u>
		1 689 820 186,50	1 571 429 265,35
Tilinpäätössiirtojen kertymä	11		
Poistoero		<u>158 693,41</u>	<u>134 237,56</u>
		158 693,41	134 237,56
Vakuutustekninen vastuuelka			
Vakuutusmaksuvastuu		38 890 883,00	40 659 103,02
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-11 408 389,94</u>	<u>-9 499 198,42</u>
Korvausvastuu		1 043 414 492,92	1 010 828 306,01
Jälleenvakuuttajien osuus		<u>-21 317 655,58</u>	<u>-15 173 773,07</u>
Tasointusmäärä		169 015 329,00	169 015 329,00
		1 218 594 659,40	1 195 829 766,54
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	13	<u>46 914,78</u>	<u>146 914,78</u>
		46 914,78	146 914,78
Jälleenvakuutustallettevelat		1 642,06	1 617,92
Velat	15		
Ensivakuutustoiminnasta		16 173 570,29	12 854 931,20
Jälleenvakuutustoiminnasta		18 217 267,06	17 109 224,48
Muut velat		<u>29 370 502,96</u>	<u>21 085 433,24</u>
		63 761 340,31	51 049 588,92
Siirtovelat	15	<u>13 147 953,49</u>	<u>11 645 430,66</u>
Vastattavaa yhteensä		<u>2 985 531 389,95</u>	<u>2 830 236 821,73</u>

9.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Liiketoiminnan rahavirta	31.12.2021	31.12.2020
Voitto varsinaisesta toiminnasta	145 404 194,90	50 919 721,17
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	22 764 892,86	51 509 761,05
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	-42 004 202,86	11 989 172,90
Realisoitumattomat kurssivoitot/-tappiot		
Pakollisten varausten muutos	-100 000,00	100 000,00
Suunnitelman mukaiset poistot	4 617 943,93	5 619 161,84
Muut oikaisut	-25 915 519,41	-108 096,30
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	104 767 309,42	120 029 720,66
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	3 966 112,26	3 794 234,65
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	14 214 298,36	9 438 950,18
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	122 947 720,04	133 262 905,49
Maksetut välittömät verot	-26 433 817,90	-887 159,91
Liiketoiminnan rahavirta	96 513 902,14	132 375 745,58
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-231 818 994,20	-14 094 408,37
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	25 915 519,41	-1 120 430,82
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 881 816,23	-2 455 029,91
Investointien rahavirta	-207 785 291,02	-17 669 869,10
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-555 000,00	-317 500,00
Rahoituksen rahavirta	-555 000,00	-317 500,00
Rahavarojen muutos	-111 826 388,88	114 388 376,48
Rahavarat tilikauden alussa	173 375 327,28	58 986 950,80
Rahavarat tilikauden lopussa	61 548 938,40	173 375 327,28

9.5 Tunnusluvut, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

	milj. eur				
	2021	2020	2019	2018	2017
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liiketulos	145,4	50,9	135,5	66,9	174,4
Kokonaistulos	257,7	94,3	191,0	76,6	129,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	8,2	3,5	7,0	2,1	4,0
Kokonaispääoman tuotto, %	8,2	3,4	7,0	3,2	4,4
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	348	338	331	333	372
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	348	338	331	333	372
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	305,3	344,9	305,8	321,8	410,7
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua, %	80,8	83,3	76,7	73,5	75,3
Vahinkosuhte, %	83,6	86,4	80,7	77,2	79,9
Liikekulusuhte, %	14,7	17,0	19,3	16,6	20,8
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua, %	95,5	100,2	96,0	90,1	96,1
Yhdistetty kulusuhte, %	98,3	103,3	100,0	93,8	100,8

9.6 Liitetiedot, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

9.6.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

	2021	2020
1. Vakuutusmaksutulo		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	238 090 288,96	229 903 404,49
Ensivakuutus yhteensä	<u>238 090 288,96</u>	<u>229 903 404,49</u>
Jälleenvakuutus	67 213 898,55	114 956 840,35
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	<u>305 304 187,51</u>	<u>344 860 244,84</u>
1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2021	2020
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	1 216 497,94	1 126 861,01
Jakojärjestelmämaksut	31 989 977,88	32 443 151,17
Vakuutusmaksuvero	11 860 916,09	11 150 616,18
Palosuojelumaksu	347 126,76	306 179,48
Liikenneturvallisuusmaksu	55 572,31	53 856,98
Työsuojelumaksu	2 566 211,33	2 663 049,34
Yhteensä	<u>48 036 302,31</u>	<u>47 743 714,16</u>

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- tekni- nen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2021	158 341 089,14	159 936 106,14	-132 020 887,97	-28 244 368,52	-210 705,72	-539 856,07
	2020	160 782 631,68	160 253 627,68	-130 456 644,98	-26 879 634,86	-216 796,25	2 700 551,59
	2019	161 173 429,86	159 813 212,86	-134 344 915,97	-23 193 744,46	-282 891,54	1 991 660,89
Muu tapaturma ja sairaus	2021	16 835 762,28	16 844 460,28	-13 961 159,25	-2 922 275,28	-99 078,86	-138 053,11
	2020	15 760 533,56	15 756 676,56	-14 089 885,72	-2 802 491,45	-49 079,22	-1 184 779,83
	2019	12 228 347,60	12 356 413,60	-11 629 060,16	-2 192 191,77	-62 186,20	-1 527 024,53
Moottoriajoneuvon vastuu	2021	5 554 192,79	5 513 128,79	-4 667 686,70	-1 139 510,30	278 511,29	-15 556,92
	2020	5 360 719,00	5 384 748,00	-3 488 909,61	-1 091 179,46	-241 924,08	562 734,85
	2019	5 189 102,60	5 138 530,60	-6 255 225,57	-1 687 005,20	79 750,22	-2 723 949,95
Maa-ajoneuvot	2021	7 673 396,10	7 594 952,10	-6 913 580,94	-2 239 559,88	-17 765,22	-1 575 953,94
	2020	7 152 510,37	7 191 533,37	-6 871 079,98	-2 152 008,08	-16 551,62	-1 848 106,31
	2019	6 663 724,17	6 581 185,17	-6 747 300,14	-1 531 880,89	-15 541,16	-1 713 537,02
Alukset, ilma-alukset, raitteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2021	1 821 361,02	1 796 075,02	-533 087,85	-1 006 775,64	-18 791,98	237 419,55
	2020	1 825 284,45	1 831 845,45	-507 611,58	-968 289,56	-27 843,22	328 101,09
	2019	1 779 315,34	1 752 869,34	314 354,82	-511 708,02	-41 413,56	1 514 102,58
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2021	18 387 835,73	17 983 039,73	-12 682 111,97	-3 254 959,27	-4 249 614,34	-2 203 645,85
	2020	16 475 131,29	16 409 314,29	-11 368 151,87	-3 101 298,12	-3 603 282,06	-1 663 417,76
	2019	14 124 160,11	14 127 313,11	-10 921 489,98	-3 863 547,90	-271 247,03	-928 971,80
Vastuu	2021	17 823 603,63	17 668 814,63	-13 193 126,37	-2 831 815,56	253 668,61	1 897 541,31
	2020	12 685 625,02	13 093 174,02	-13 464 661,46	-2 708 684,90	-1 149 546,90	-4 229 719,24
	2019	-11 939 256,46	-11 943 894,46	11 458 645,69	-2 432 190,14	-3 091 958,63	-6 009 397,54
Luotto ja takaus	2021	5 103 578,86	3 295 667,86	-571 928,26	-635 433,24	-28 842,64	2 059 463,72
	2020	3 680 420,81	2 911 875,81	-233 547,64	-609 237,32	-220 204,42	1 848 886,43
	2019	3 146 556,91	2 616 975,91	225 700,18	-365 345,25	-306 270,37	2 171 060,47
Oikeusturva	2021	1 468 022,60	1 464 112,60	-1 145 622,76	-532 162,42	0,00	-213 672,58
	2020	1 384 055,33	1 375 999,33	-1 187 591,66	-509 738,31	0,00	-321 330,64
	2019	1 226 834,91	1 215 673,91	-1 953 184,76	-206 541,08	0,00	-944 051,93
Muut	2021	5 081 446,81	4 953 061,81	-8 051 457,36	-960 693,16	-2 350 210,83	-6 409 299,54
	2020	4 796 492,98	4 817 345,98	-6 029 468,06	-924 003,93	-1 376 059,54	-3 512 185,55
	2019	4 647 068,60	4 602 508,60	-363 249,47	-396 706,85	242 744,07	4 085 296,35
Ensivakuutusyhteensä	2021	238 090 288,96	237 049 418,96	-193 740 649,43	-43 767 553,27	-6 442 829,69	-6 901 613,43
	2020	229 903 404,49	229 026 140,49	-187 697 552,56	-41 746 565,99	-6 901 287,31	-7 319 265,37
	2019	198 239 283,64	196 260 788,64	-160 215 725,36	-36 380 861,56	-3 749 014,20	-4 084 812,48
Jälleenvakuutus	2021	67 213 898,55	70 022 988,57	-56 201 712,29	-9 584 965,53	7 216 103,18	11 452 413,93
	2020	114 956 840,35	114 704 373,33	-93 529 051,63	-21 151 459,81	-3 043 278,11	-3 019 416,22
	2019	107 516 551,63	105 629 226,63	-75 904 419,31	-23 766 310,52	-1 748 298,08	4 210 198,72
Yhteensä	2021	305 304 187,51	307 072 407,53	-249 942 361,72	-53 352 518,80	773 273,49	4 550 800,50
	2020	344 860 244,84	343 730 513,82	-281 226 604,19	-62 898 025,80	-9 944 565,42	-10 338 681,59
	2019	305 755 835,27	301 890 015,27	-236 120 144,67	-60 147 172,08	-5 497 312,28	125 386,24
Tasoisuudensäätömuutos	2021						0,00
	2020						0,00
	2019						0,00
Vakuutustekni- nen kate	2021						4 550 800,50
	2020						-10 338 681,59
	2019						125 386,24

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2021	2020
Maksetut korvaukset	22 922 758,23	22 296 491,06
Liikekulut	38 973 026,99	52 569 138,73
Sijoitustoiminnan hoitokulut	4 776 164,20	3 961 200,64
Muut kulut	12 905 790,33	11 725 394,24
Yhteensä	79 577 739,75	90 552 224,67

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2021	2020
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	2 194 283,40	2 258 776,73
Tulevan jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	10 090 742,11	20 837 331,00
Muut vakuutusten hankintamenot	9 767 915,74	9 530 385,68
	22 052 941,25	32 626 493,41
Vakuutusten hoitokulut	15 466 009,54	15 578 011,37
Hallintokulut	15 833 568,01	14 693 521,02
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-14 379 491,81	-10 328 887,07
Yhteensä	38 973 026,99	52 569 138,73

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2021	2020
Palkat ja palkkiot	26 209 141,72	25 492 360,86
Eläkekulut	6 858 126,44	3 966 601,88
Muut henkilösivukulut	944 229,04	837 024,96
Yhteensä	34 011 497,20	30 295 987,70

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	434 319,00	1 362 611,00
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	1 593 739,00	1 403 818,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen päätoimisen jäsenen eläkeikä/eroamisikä on 63 vuotta ja puheenjohtajan sekä muiden jäsenten eläkeikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	205 000,00	170 250,00
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	348	338
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2021	2020
Tilintarkastus	49 692,48	48 402,16
Veroneuvonta	15 835,20	0,00
Muut palvelut	68 556,75	54 833,39
Yhteensä	134 084,43	103 235,55

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2021	2020
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	20 851 157,10	35 669 921,82
Korkotuotot	228 468,77	105 262,17
Yhteensä	<u>21 079 625,87</u>	<u>35 775 183,99</u>
Tuotot sijoituksista omistusyhteisyhtiöihin		
Osinkotuotot	377 200,00	289 430,40
Korkotuotot	292 030,09	-143 526,57
Yhteensä	<u>669 230,09</u>	<u>145 903,83</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Korkotuotot	2 450 979,82	2 408 241,33
Muut tuotot	90 115,61	114 047,58
Yhteensä	<u>2 541 095,43</u>	<u>2 522 288,91</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	21 047,65	14 064,37
Muut tuotot	25 727 428,82	25 918 474,16
Yhteensä	<u>25 748 476,47</u>	<u>25 932 538,53</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	38 888 998,49	20 591 685,63
Korkotuotot	5 125 519,70	8 821 325,38
Muut tuotot	4 427 291,92	4 992 729,17
Yhteensä	<u>48 441 810,11</u>	<u>34 405 740,18</u>
Yhteensä	98 480 237,97	98 781 655,44
Arvon alentumisten palautukset	53 738 194,38	19 410 611,48
Myyntivoitot	55 422 066,60	21 451 192,37
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	207 640 498,95	139 643 459,29
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-8 586 571,13	-8 365 159,67
Muut yritykset	-10 199 066,09	-10 511 962,35
Yhteensä	<u>-18 785 637,22</u>	<u>-18 877 122,02</u>
Kulut muista sijoituksista	-5 007 393,53	-5 170 267,36
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Omistusyhteisyhtiöt	-328 718,12	-4 417,53
Muut yritykset	-391 681,07	-342 614,54
Yhteensä	<u>-720 399,19</u>	<u>-347 032,07</u>
Yhteensä	-24 513 429,94	-24 394 421,45
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-11 733 991,52	-31 399 784,38
Rakennusten suunnitelmapoistot	-2 842 980,16	-3 470 732,16
Yhteensä	<u>-14 576 971,68</u>	<u>-34 870 516,54</u>
Myyntitappiot	-29 506 547,19	-22 571 623,19
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-68 596 948,81	-81 836 561,18
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnäytöksiä ja niiden oikaisua	139 043 550,14	57 806 898,11
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	<u>139 043 550,14</u>	<u>57 806 898,11</u>

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

	2021	2020
Muut tuotot		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	14 163 603,24	14 182 658,44
Muut tuotot	1 036 080,73	1 445 635,34
Yhteensä	<u>15 199 683,97</u>	<u>15 628 293,78</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-12 905 790,33	-11 725 394,24
Muut kulut	-484 049,38	-451 394,89
Yhteensä	<u>-13 389 839,71</u>	<u>-12 176 789,13</u>

9.6.2 Taseen liitteet, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero sekä ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

	Jäljellä oleva hankintameno	2021 Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Sijoitukset			
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	3 508 052,23	3 508 052,23	5 020 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	122 306 592,82	125 464 596,24	243 651 776,20
Muut kiinteistöosakkeet	60 452 297,94	60 452 297,94	95 325 088,11
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	68 568 722,34	68 568 722,34	68 568 722,35
	<u>254 835 665,33</u>	<u>257 993 668,75</u>	<u>412 565 586,66</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	976 284 690,63	976 284 690,63	1 022 557 683,43
	<u>976 284 690,63</u>	<u>976 284 690,63</u>	<u>1 022 557 683,43</u>
Sijoitukset omistusyhteisyriksissä			
Osakkeet ja osuudet	45 718 144,44	45 718 144,44	45 718 144,44
Lainasaamiset	8 551 011,01	8 551 011,01	8 551 011,01
	<u>54 269 155,45</u>	<u>54 269 155,45</u>	<u>54 269 155,45</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	1 046 730 385,73	1 046 730 385,73	1 236 229 800,79
Rahoitusmarkkinavälineet	378 979 864,61	378 979 864,61	380 388 561,77
Kiinnelainasaamiset	58 499 043,06	58 499 043,06	58 499 042,92
Muut lainasaamiset	13 122 829,01	13 122 829,01	13 122 829,02
	<u>1 497 332 122,41</u>	<u>1 497 332 122,41</u>	<u>1 688 240 234,50</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	604 029,89	604 029,89	604 029,89
	<u>2 783 325 663,71</u>	<u>2 786 483 667,13</u>	<u>3 178 236 689,93</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			-695 379,64
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 441 051,81	
Muita arvonkorotuksia		716 951,61	3 158 003,42
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>391 753 022,80</u>

Sijoitukset	2020		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	3 637 156,49	3 637 156,49	5 060 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	114 603 062,06	117 761 065,48	219 111 042,08
Muut kiinteistöosakkeet	61 106 311,32	61 106 311,32	89 801 343,58
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	61 543 805,01	61 543 805,01	61 543 805,02
	<u>240 890 334,88</u>	<u>244 048 338,30</u>	<u>375 516 190,68</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	895 401 214,34	895 401 214,34	918 477 212,23
Lainasaamiset	23 037 000,00	23 037 000,00	23 037 000,00
	<u>918 438 214,34</u>	<u>918 438 214,34</u>	<u>941 514 212,23</u>
Sijoitukset omistusyhteisyriksissä			
Osakkeet ja osuudet	84 702 896,11	84 702 896,11	89 514 699,28
Rahoitusmarkkinavälineet	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
Lainasaamiset	660 000,00	660 000,00	660 000,00
	<u>87 362 896,11</u>	<u>87 362 896,11</u>	<u>92 174 699,28</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	857 515 746,44	857 515 746,44	968 720 165,27
Rahoitusmarkkinavälineet	333 624 739,97	333 624 739,97	342 469 278,80
Kiinnelainasaamiset	53 690 072,64	53 690 072,64	53 690 072,50
Muut lainasaamiset	17 685 973,80	17 685 973,80	17 685 973,81
	<u>1 262 516 532,85</u>	<u>1 262 516 532,85</u>	<u>1 382 565 490,38</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	404 001,19	404 001,19	404 001,19
	<u>2 509 611 979,37</u>	<u>2 512 769 982,79</u>	<u>2 792 174 593,76</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			-334 045,91
--	--	--	-------------

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 441 051,81	
Muita arvonkorotuksia		716 951,61	3 158 003,42

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

279 404 610,97

5.2 Ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset	2021		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	-38 608,98	-38 608,98	88 442,12
	<u>-38 608,98</u>	<u>-38 608,98</u>	<u>88 442,12</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>127 051,10</u>

Johdannaissopimukset	2020		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	0,00	0,00	150 070,27
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>150 070,27</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>150 070,27</u>

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2021		
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	Lainasaamiset omistusyhteisyrityksiltä
Hankintameno 1.1.	186 145 648,62	61 543 805,01	0,00
Lisäykset	11 085 767,53	8 000 000,00	0,00
Vähennykset	-6 750 970,55	-975 082,67	0,00
Hankintameno 31.12.	190 480 445,60	68 568 722,34	0,00
Kertyneet poistot 1.1.	-1 361 273,33		
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	164 997,78		
Tilikauden poistot	-109 512,72		
Kertyneet poistot 31.12.	-1 305 788,27		
Arvonalentumiset 1.1.	-5 437 845,42		
Arvonalentumisten palautukset	2 530 131,08		
Arvonalentumiset 31.12.	-2 907 714,34		
Arvonkorotukset 1.1.	3 158 003,42		
Arvonkorotukset 31.12.	3 158 003,42		
Kirjanpitoarvo 31.12.	189 424 946,41	68 568 722,34	0,00
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:			
Jäljellä oleva hankintameno	7 894 368,55		
Kirjanpitoarvo	7 894 368,55		
Käypä arvo	8 275 437,04		

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2021		2020
	Hankintameno 1.1.	901 669 814,15	
Lisäykset	104 014 421,65		145 541 509,08
Vähennykset	-23 721 976,18		-86 959 795,86
Siirrot erien välillä	0,00		2 692 859,87
Hankintameno 31.12.	981 962 259,62		901 669 814,15
Arvonalentumiset 1.1.	-6 268 599,81		-5 348 124,85
Tilikauden arvonalentumiset	-676 077,16		-967 522,41
Arvonalentumisten palautukset	1 267 107,98		47 047,45
Arvonalentumiset 31.12.	-5 677 568,99		-6 268 599,81
Kirjanpitoarvo 31.12.	976 284 690,63		895 401 214,34
Saman konsernin yritysten liikkeeseenlaskemat rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä			
Hankintameno 1.1.	23 037 000,00		0,00
Lisäykset	14 963 000,00		23 037 000,00
Vähennykset	-38 000 000,00		0,00
Hankintameno 31.12.	0,00		23 037 000,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00		23 037 000,00

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä

Hankintameno 1.1.	119 763 173,07	119 597 578,75
Lisäykset	1 710 202,20	1 811 257,36
Vähennykset	-75 484 419,18	0,00
Siirrot erien välillä	0,00	-1 645 663,04
Hankintameno 31.12.	<u>45 988 956,09</u>	<u>119 763 173,07</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-35 060 276,96	-23 966 244,30
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	23 439 315,65	0,00
Tilikauden arvonalentumiset	0,00	-11 620 961,31
Arvon alentumisten palautukset	11 350 149,66	526 928,65
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-270 811,65</u>	<u>-35 060 276,96</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>45 718 144,44</u></u>	<u><u>84 702 896,11</u></u>

Omistusyhteisyritysten liikkeeseenlaskemat rahoitus- ja lainasaamiset omistusyhteisyrityksiltä

Hankintameno 1.1.	3 500 000,00	5 500 000,00
Lisäykset	8 801 011,01	0,00
Vähennykset	-333 333,40	-2 000 000,00
Siirrot erien välillä	-1 666 666,60	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>10 301 011,01</u>	<u>3 500 000,00</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-840 000,00	0,00
Tilikauden arvonalentumiset	-910 000,00	-840 000,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-1 750 000,00</u>	<u>-840 000,00</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>8 551 011,01</u></u>	<u><u>2 660 000,00</u></u>

Yhteensä

<u><u>1 030 553 846,08</u></u>	<u><u>1 005 801 110,45</u></u>
--------------------------------	--------------------------------

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Aura-Karelia Oy	1)	Espoo	100,0	147 839,04	0,00
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	4)	Tampere	67,4	58 122 248,33	8 103 370,96
LTC-Otso Oy	2)	Helsinki	36,0	7 201 438,18	5 097 599,26
LokalTapiola Sydskusten Ömsesidigt Försäkringsbolag	3)	Parainen	100,0	13 352 353,70	1 561 074,19
LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Salo	100,0	61 101 240,41	5 900 059,82
LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Seinäjoki	100,0	54 209 745,35	4 636 649,10
LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Iisalmi	100,0	70 902 446,76	6 283 334,33
LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lappeenranta	100,0	65 289 510,65	9 140 128,18
LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kajaani	100,0	28 421 697,70	2 391 891,95
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	66,7	619 142 147,50	67 433 907,29
LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Jyväskylä	100,0	51 869 303,16	5 949 494,75
LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy -konserni	1)	Espoo	68,2	12 103 179,31	1 023 089,89
LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rovaniemi	100,0	22 730 003,33	3 157 475,51
LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Loimaa	100,0	30 314 863,18	3 798 887,14
LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rauma	100,0	85 717 507,52	9 969 689,08
LähiTapiola Omaisuudenhoito Holding Oy	1)	Espoo	67,6	47 816 920,95	4 308 635,75
LähiTapiola Palvelut Oy	1)	Espoo	64,4	11 803 007,59	-1 052 667,31
LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Tampere	100,0	55 342 924,14	6 175 424,75
LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Vaasa	100,0	62 238 417,94	7 051 685,26
LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Oulu	100,0	97 546 017,32	10 525 169,13
LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Helsinki	100,0	69 675 024,51	11 994 780,46
LähiTapiola Rahoitus Oy	1)	Espoo	53,6	93 459 785,41	8 255 356,01
LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kuopio	100,0	48 350 957,05	5 391 756,35
LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Mikkeli	100,0	35 885 856,62	4 824 264,13
LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Porvoo	100,0	55 752 230,53	6 713 564,73
LähiTapiola Varainhoito Oy	1)	Espoo	67,6	20 753 834,89	-1 842 671,70
LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Turku	100,0	44 804 498,59	6 285 064,21
LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lahti	100,0	63 571 014,42	9 327 420,71
Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj	1)	Helsinki	100,0	11 653 903,67	2 702 869,34
Tieto-Tapiola Oy	1)	Espoo	66,7	4 607 988,55	122 261,00
Tietotyö Oy	1)	Espoo	100,0	849 879,15	0,00
Vakuutusneuvonta Aura	2)	Espoo	33,3	10 634,40	0,00
Vakuutusneuvonta Pohja	2)	Espoo	33,3	10 577,17	0,00
Yhteensä				1 904 758 997,02	215 229 564,27

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
Kauppakeskus Seppä Oy	2)	Kuopio	30,0	-4 546,26	-13 208,65
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	2)	Espoo	28,3	18 848 915,85	278 402,74
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 833,94	-143,46
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I Ky	2)	Espoo	30,0	23 166 945,93	1 361 901,31
LähiTapiola KR PK2 Ky -konserni	2)	Espoo	32,4	14 179 301,73	286 059,66
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	12,9	483,21	27,32
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	12,9	103 344 430,92	23 433 773,61
LähiTapiola Pääomasijoitus II GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 536,22	-264,56
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	2)	Espoo	30,0	174 880 890,25	14 570 441,01
LähiTapiola Pääomasijoitus III GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 833,94	-143,46
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	12,5	104 496 644,42	23 353 900,95
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	2)	Espoo	31,1	81 694 116,39	1 519 980,69
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	2)	Espoo	32,5	-567 107,66	-767 107,66
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	2)	Espoo	26,9	362 597 436,67	2 633 633,60
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	2)	Espoo	32,2	50 280 243,60	-4 500 000,00
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	7,3	127 665,92	4 966,26
LähiTapiola Tontit GP II Oy	1)	Espoo	100,0	96 718,77	263,40
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	7,3	43 966 840,27	2 866 840,19
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	16,2	9 555 451,63	445 532,84
LähiTapiola Velkasijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 599,79	-264,56
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	2)	Espoo	37,0	176 798 100,20	7 858 123,63
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	2)	Espoo	34,5	71 429 555,04	-81 563,10
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	3,0	181 900 037,61	6 451 781,94
LähiTapiola Yritysrahoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	6 867,57	-247,22
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	2)	Espoo	38,4	608 100 254,02	3 469 057,27
Yhteensä				2 024 906 049,97	83 171 743,75

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 34 (34) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 13 (13).

1) Tytäryhtiö

2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportojalle omistusyhteisyrittäjä.

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

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

7.2 Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
Pihlajalinna Oyj -konserni	3)	Tampere	15,4	119 100 000,00	20 100 000,00
Yhteensä				119 100 000,00	20 100 000,00

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
Noja Holding Oy	2)	Helsinki	22,1	6 566 954,13	-1 499 499,88
Noja Rahoitus Oy	2)	Turku	22,1	7 907 754,23	5 003 083,22
Yhteensä				14 474 708,36	3 503 583,34

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 0 (0) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön.

2) Omistusyhteisyrittäjä

3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva omistusyhteisyrittäjä, joka on raportojalle muu sijoitus.

7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut					
Huhtamäki Oyj	0,16	170 000,00	6 251 073,36	6 611 300,00	Suomi
Kone Oyj B	0,02	80 000,00	3 049 998,85	5 043 200,00	Suomi
Loihde Oyj	2,50	150 000,00	2 295 000,00	2 430 000,00	Suomi
Neste Oyj	0,01	110 000,00	4 769 600,00	4 769 600,00	Suomi
Nokia Oyj	0,02	1 313 000,00	5 838 472,67	7 318 662,00	Suomi
Stora Enso R	0,05	405 000,00	4 100 159,83	6 536 700,00	Suomi
Terveystalo Oy	2,03	2 600 000,00	29 156 400,00	30 784 000,00	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	0,04	200 000,00	6 228 392,65	6 692 000,00	Suomi
Vaisala Oyj A	0,32	117 640,00	1 101 198,93	6 270 212,00	Suomi
Wulff-Yhtiöt Oyj	4,11	283 900,00	1 396 788,00	1 396 788,00	Suomi
Muut		818 450,00	828 633,48	1 273 398,00	
Yhteensä		6 247 990,00	65 015 717,77	79 125 860,00	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
GlucModicum Oy B-osake	3,18	5 723,00	1 750 093,40	1 750 093,40	Suomi
Pohjan Voima Oy	5,58	157,00	502 400,00	502 400,00	Suomi
Sofigate Group Oy	2,98	604 700,00	1 753 630,00	1 753 630,00	Suomi
Muut		118 647 818,00	131 406 142,93	142 313 517,15	
Yhteensä		119 258 398,00	135 412 266,33	146 319 640,55	

Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut					
ASML Holding NV	0,00	11 000,00	2 132 005,02	7 773 700,00	Alankomaat
AbbVie Inc	0,00	54 000,00	3 198 632,57	6 455 588,91	Yhdysvallat (USA)
Alcon Inc	0,02	95 000,00	4 873 578,21	7 424 547,48	Sveitsi
Alphabet Inc Class C	0,00	2 000,00	1 936 930,98	5 109 641,53	Yhdysvallat (USA)
Amazon.com Inc	0,00	1 500,00	1 735 543,33	4 415 954,44	Yhdysvallat (USA)
Assa Abloy Ab B	0,02	168 000,00	3 157 197,54	4 526 852,87	Ruotsi
AstraZeneca PLC	0,01	82 000,00	5 794 942,85	8 468 558,10	Iso-Britannia
Atlas Copco AB	0,01	70 000,00	3 288 835,89	4 273 631,02	Ruotsi
Automatic Data Processing Inc	0,01	25 000,00	2 493 148,49	5 442 786,51	Yhdysvallat (USA)
Axa Sa	0,01	275 000,00	5 665 373,24	7 200 875,00	Ranska
Brenntag AG	0,05	72 000,00	3 470 643,46	5 729 760,00	Saksa
Carlsberg A/S	0,02	25 000,00	2 900 763,55	3 797 200,26	Tanska
DSV Panalpina A/S	0,01	24 000,00	2 655 720,06	4 929 804,74	Tanska
Daimler Ag	0,00	40 000,00	2 357 929,16	2 703 600,00	Saksa
Dassault Systemes Sa	0,01	140 000,00	3 959 048,15	7 323 400,00	Ranska
Deutsche Telekom AG	0,01	270 000,00	4 193 904,93	4 401 000,00	Saksa
Epiroc AB	0,03	280 000,00	2 559 040,14	6 260 889,93	Ruotsi
ING Groep NV	0,02	600 000,00	6 016 288,25	7 345 200,00	Alankomaat
Illinois Tool Works Inc	0,01	19 000,00	2 381 823,35	4 140 208,37	Yhdysvallat (USA)
Infineon Technologies AG	0,01	130 000,00	4 446 306,49	5 298 800,00	Saksa
Kering	0,00	6 000,00	4 149 439,43	4 241 400,00	Ranska
Linde PLC	0,00	20 000,00	3 928 670,86	6 120 000,00	Irlanti
Lowe's Cos Inc	0,00	23 000,00	2 234 173,30	5 249 019,95	Yhdysvallat (USA)
Medtronic Inc	0,00	35 400,00	2 141 549,48	3 233 383,37	Irlanti
Merck & Co Inc	0,00	45 000,00	2 098 616,18	3 045 029,14	Yhdysvallat (USA)
Merck KGAA	0,03	41 000,00	3 662 478,60	9 307 000,00	Saksa
Microsoft Corp	0,00	16 000,00	2 966 717,29	4 751 121,31	Yhdysvallat (USA)
Mondelez International Inc	0,00	60 000,00	2 529 963,18	3 512 802,40	Yhdysvallat (USA)
NIKE Inc	0,00	24 000,00	1 663 601,35	3 531 767,61	Yhdysvallat (USA)
National Grid PLC	0,01	490 000,00	4 897 609,59	6 180 106,63	Iso-Britannia
Nestle Sa	0,00	70 000,00	5 758 059,01	8 634 982,09	Sveitsi
PepsiCo Inc	0,00	37 000,00	2 581 166,46	5 674 792,51	Yhdysvallat (USA)
Procter & Gamble Co	0,00	31 000,00	2 495 000,13	4 477 291,19	Yhdysvallat (USA)
Roche Holding Ag	0,00	20 000,00	4 701 232,68	7 339 076,57	Sveitsi
Rockwell Automation Inc/DE	0,01	14 000,00	2 134 022,67	4 312 113,72	Yhdysvallat (USA)
Schneider Electric Sa	0,00	28 000,00	2 199 529,15	4 828 880,00	Ranska
Siemens Ag	0,00	19 000,00	2 508 272,66	2 900 920,00	Saksa
Siemens Healthineers AG	0,01	101 779,00	3 351 657,52	6 699 093,78	Saksa
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,03	550 000,00	5 038 844,25	6 752 729,19	Ruotsi
Swiss Re Ltd	0,03	87 000,00	7 115 770,82	7 601 026,04	Sveitsi
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0,01	22 000,00	1 414 748,67	3 924 298,08	Irlanti
Vinci SA	0,01	32 000,00	2 837 290,85	2 973 120,00	Ranska
Visa Inc	0,00	24 000,00	2 157 851,67	4 592 124,32	Yhdysvallat (USA)
Zalando SE	0,01	33 000,00	2 347 620,00	2 347 620,00	Saksa
salesforce.com Inc	0,00	21 000,00	2 558 274,01	4 711 928,31	Yhdysvallat (USA)
Muut		20 000,00	450 970,20	645 800,00	
Yhteensä		4 253 679,00	149 140 785,67	240 609 425,37	
Ulkomaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Sos International A/S	4,69	133 720,00	2 172 782,56	0,00	Tanska
Muut		74 165,00	408 668,99	633 121,72	
Yhteensä		207 885,00	2 581 451,55	633 121,72	

Sijoitusrahastot			
AMUNDI PLANT EM GRN 1-SEURH	11 123 076,83	11 123 076,83	Luxemburg
Aktia Trade Finance Erikoissijoitusrahasto	1 011 271,77	1 011 271,77	Suomi
BNP Paribas FPS FPE	1 532 752,20	1 537 913,82	Ranska
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans	2 086 978,48	2 086 978,48	Ranska
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF Eurooppa ESG	13 177 158,25	17 988 882,92	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG	63 000 000,00	64 300 378,02	Suomi
Erikoissij.rahasto LähiTapiola AIF Yrityslaina ESG	75 275 956,48	76 838 703,64	Suomi
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF USA ESG	2 000 000,00	3 130 693,23	Suomi
GS Emerging Markets Equity	8 946 643,16	11 946 254,78	Luxemburg
LähiTapiola High Yield A	93 718 479,00	97 164 587,38	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	8 412 401,97	12 635 371,57	Suomi
LähiTapiola Kasvu ESG A	5 984 813,36	12 068 364,79	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	20 188 186,16	24 025 299,58	Suomi
LähiTapiola Kehittävät Korkomarkkinat A	44 550 245,80	44 550 245,80	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	46 468 269,35	47 643 996,38	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	9 459 148,08	17 064 057,04	Suomi
LähiTapiola Kuluttaja ESG A	4 495 815,72	7 348 341,07	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	10 003 080,81	10 004 467,81	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	37 239 759,16	40 831 401,38	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	20 240 046,98	21 944 530,14	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A	5 541 983,27	6 001 967,88	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	35 929 385,47	39 005 349,05	Suomi
LähiTapiola Tähtivarainhoito 25	1 050 000,00	1 152 165,00	Suomi
Mandatum Opportunistic Loan Strategy	6 750 000,00	6 820 971,06	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	17 927 773,10	19 196 074,14	Irlanti
S-Pankki Kehittävät Markkinat ESG Osake	6 680 495,87	7 567 096,54	Suomi
Seligson Perheyhtiöt	7 500 000,00	9 533 153,09	Suomi
Seligson Phoebus - A	7 500 000,00	10 330 944,33	Suomi
Muut	32 853,17	43 657,71	
Yhteensä	567 826 574,44	624 896 195,23	

Pääomasijoitusrahastot			
Altor Fund II (No. 1) Limited Partnership	1 517 246,80	1 517 246,80	Jersey
Altor Fund III	2 479 245,78	3 900 239,96	Jersey
Altor Fund IV (No.2) AB	5 374 483,76	7 937 326,59	Ruotsi
Amanda V East L.P.	2 124 958,80	3 433 696,00	Suomi
Armada Mezzanine IV Ky	893 249,91	1 030 731,74	Suomi
Beechbrook Mezzanine II L.P.	2 447 319,00	2 447 319,00	Iso-Britannia
Beechbrook Private Debt III L.P.	7 557 828,01	8 576 980,85	Iso-Britannia
Beechbrook UK SME Credit I L.P.	2 160 113,30	2 160 113,30	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners IV, L.P.	1 257 800,97	1 257 800,97	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners V, L.P.	2 955 894,46	2 955 894,46	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe III, L.P.	677 977,00	677 977,00	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe IV F L.P.	1 329 474,19	1 329 474,19	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe V C L.P.	5 504 840,99	7 114 437,78	Iso-Britannia
Dasos Habitat Fund Ky	1 123 213,00	1 123 213,00	Suomi
Dasos Kestävä Metsä ja Puu III	10 000 000,00	10 000 000,00	Suomi
Fundu Fund Ky	4 279 681,17	4 350 591,05	Suomi
ICG Senior Debt Partners Fund 2	10 792 945,17	10 959 343,00	Luxemburg
ICG-Longbow UK Real Estate Debt Investments III	2 935 124,29	2 935 124,29	Luxemburg
Infranode I (No. 1) AB	9 088 958,25	9 129 056,32	Ruotsi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	1 182 038,00	1 268 469,67	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	2 804 996,25	3 656 323,52	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	3 597 379,00	3 597 379,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	1 617 647,07	1 740 128,00	Suomi
M&G Real Estate Debt Fund II, L.P.	571 515,23	571 515,23	Guernsey
NB Private Debt Fund II LP	6 948 496,38	6 948 496,38	Yhdysvallat (USA)
Nordic Mezzanine Fund III Limited Partnership	541 787,33	933 645,24	Iso-Britannia
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities	3 948 695,93	4 413 480,51	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VI, LP	1 331 572,49	1 331 572,49	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VII, L.P.	7 254 337,52	9 161 701,40	Yhdysvallat (USA)
The Triton Fund III L.P.	753 515,63	753 515,63	Jersey
Tikehau Direct Lending III	3 397 079,93	3 397 079,93	Luxemburg
Top Tier Venture Capital IV, L.P.	1 557 790,82	3 256 802,15	Yhdysvallat (USA)
Tuohex Kiinteistörahasto I Ky	3 448 384,88	3 448 384,88	Suomi
VSS Structured Capital Parallel III, L.P.	8 832 674,63	11 543 911,35	Yhdysvallat (USA)
WasaGroup Fund III Ky	1 234 479,36	1 505 378,97	Suomi
Muut	3 230 844,66	4 281 207,27	
Yhteensä	126 753 589,96	144 645 557,92	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä	129 967 952,00	1 046 730 385,72	1 236 229 800,79

8. Muut sijoitukset

8.1 Muut lainasaamiset, erittely vakuuden mukaan

	2021	2020
Pankkitakaus	14 829,02	17 833,52
Jäljellä oleva hankintameno	14 829,02	17 833,52
Ei-vakuudelliset, jäljellä oleva hankintameno yhteensä	13 108 000,00	17 668 140,29
	13 122 829,02	17 685 973,81

9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2021

	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Liikearvo	Kalusto
Hankintameno 1.1.	81 473 154,67	375 832,48	0,00	34 295 814,06
Lisäykset	679 085,16	511 361,12	0,00	584 701,59
Vähennykset	-629 793,72	0,00	0,00	-87 100,00
Siirrot erien välillä	125 951,48	-125 951,48	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>81 648 397,59</u>	<u>761 242,12</u>	<u>0,00</u>	<u>34 793 415,65</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-68 894 997,08	0,00	0,00	-33 393 319,26
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	398 044,97	0,00	0,00	-31,12
Tilikauden poistot	-4 158 414,88	0,00	0,00	-350 016,33
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-72 655 366,99</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-33 743 366,71</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>8 993 030,60</u>	<u>761 242,12</u>	<u>0,00</u>	<u>1 050 048,94</u>

10. Oman pääoman muutokset ja arvonorotusrahaston erittely

10.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2021	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2021
Pohjarahasto	8 641 380,35	0,00	0,00	8 641 380,35
Arvonorotusrahasto	85 090,31	0,00	0,00	85 090,31
Varmusrahasto	1 509 601 310,48	49 829 144,50	0,00	1 559 430 454,98
Käyttörahasto	3 072 339,71	200 000,00	-555 000,00	2 717 339,71
Tilikauden voitto	50 029 144,50	118 945 921,15	-50 029 144,50	118 945 921,15
Oman pääoman muutokset yhteensä	<u>1 571 429 265,35</u>	<u>168 975 065,65</u>	<u>-50 584 144,50</u>	<u>1 689 820 186,50</u>

10.2 Arvonorotusrahaston erittely

	31.12.2021
Käyttöomaisuuden arvonorotukset	85 090,31
Yhteensä	<u>85 090,31</u>

10.3 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	31.12.2021
Tilikauden voitto	118 945 921,15
+ Muu vapaa pääoma	
Varmusrahasto	1 559 430 454,98
Käyttörahasto	2 717 339,71
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	<u>1 681 093 715,84</u>

11. Tilinpäätössiirtojen kertymä

	2021	2020
Poistoero		
Poistoero 1.1.	134 237,56	130 820,80
Lisäykset	24 455,85	3 416,76
Vähennykset	0,00	0,00
Poistoero 31.12.	<u>158 693,41</u>	<u>134 237,56</u>
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	<u>158 693,41</u>	<u>134 237,56</u>

12. Korvausvastuu

	2021	2020
Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset		
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	40 802 422,00	37 263 615,00
	<u>40 802 422,00</u>	<u>37 263 615,00</u>

13. Muut pakolliset varaukset

	2021	2020
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	100 000,00
Työttömyysturvan omavastuuvaraus	46 914,78	46 914,78
	<u>46 914,78</u>	<u>146 914,78</u>

14. Laskennalliset verovelat	2021	2020
Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen jaksotuserojen ja muiden väliaikaisten erojen perusteella laskettu verovelka	143 390,32	143 390,32
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	7 700 000,00	4 100 000,00
	<u>7 843 390,32</u>	<u>4 243 390,32</u>
15. Saamiset ja velat	2021	2020
15.1 Saamisten erittely		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	2 686 269,43	4 860 086,60
	<u>2 686 269,43</u>	<u>4 860 086,60</u>
15.2 Velkojen erittely		
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	1 279 772,18	1 166 281,00
Muut velat	1 129 470,73	1 213 524,76
	<u>2 409 242,91</u>	<u>2 379 805,76</u>
15.3 Siirtovelkojen erittely		
Velat henkilöstölle	9 977 634,82	8 742 170,64
Johdannaisten arvostustappio	38 608,98	0,00
Muut siirtovelat	3 131 709,69	2 903 260,02
	<u>13 147 953,49</u>	<u>11 645 430,66</u>
16. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot	2021	2020
Johdannaissopimukset		
Korkojohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	0,00	3 700 000,00
Käypä arvo	0,00	0,00
Valuuttajohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	-21 217 073,24	-14 618 359,00
Käypä arvo	88 442,12	150 070,27

Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	120 604,08	122 688,70
Seuraavina vuosina maksettava määrä	265 216,44	173 809,02
	<u>385 820,52</u>	<u>296 497,72</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	9 083 208,20	3 867 622,48
Seuraavina vuosina maksettava määrä	28 064 235,04	12 269 436,68
	<u>37 147 443,24</u>	<u>16 137 059,16</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	-389 419,50	-483 859,89
Yhteistoimintayritykset	-1 149 261,87	903 615,99
	<u>-1 538 681,37</u>	<u>419 756,10</u>
Positiivinen alv-vastuu = alv-velka		
Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Yhtiö	750 196,00	835 200,00
Muut ryhmän yritykset	40 564 868,70	39 963 741,88
	<u>41 315 064,70</u>	<u>40 798 941,88</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	512 010 277,55	485 455 130,96
Merkintäsitoumukset	3 574 668,04	0,00
Myönnetty limiitti	22 243 799,01	5 477 480,00
	<u>537 828 744,60</u>	<u>490 932 610,96</u>

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.

17. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirireksteri on laadittu VYL:n lähipiirimäärittelmän mukaisesti.

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

Lähipiirilainat, vastuut ja vastuusitoumukset

Lähipiirireksteriin kuuluville myönnetyt lainat 5 000 000,00
Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan markkinaehtoisia luottoehtoja. Laina-aika on 5-10 vuotta, ja lainojen vaihtuva korko on sidottu yleisesti käytettyihin korkonoteerauksiin.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 16.

9.6.3 Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

TULOSANALYYSI

	2021	2020	Muutos	€1 000 Muutos %
Vakuutusmaksutuotot	265 142	310 074	-44 933	-14,5 %
Korvauskulut	-221 618	-267 844	46 226	-17,3 %
Liikekulut	-38 973	-52 569	13 596	-25,9 %
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	4 551	-10 339	14 889	-144,0 %
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	139 044	57 807	81 237	140,5 %
Muut tuotot ja kulut	1 810	3 452	-1 642	-47,6 %
Liikevoitto	145 404	50 920	94 484	185,6 %
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	145 404	50 920	94 484	185,6 %
Tilinpäätössiirrot	-24	-3	-21	615,8 %
Tuloverot ja muut välittömät verot	-26 434	-887	-25 547	2879,6 %
Kauden voitto	118 946	50 029	68 917	137,8 %
Liikevoitto	145 404	50 920	94 484	185,6 %
Arvostuserojen muutos	112 325	43 359	68 967	159,1 %
Kokonaistulos	257 730	94 278	163 451	173,4 %

9.6.4 Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin 1.1. - 31.12.2021

	Perusjakauma				Riskijakauma ^{a)}		
	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	1001,7	30,9	979,4	33,0	1001,7	30,9	33,1
Lainasaamiset ¹⁾	81,3	2,5	96,6	3,3	81,3	2,5	3,3
Joukkovelkakirjalainat	848,4	26,2	708,8	23,9	848,4	26,2	24,0
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	72,0	2,2	174,0	5,9	72,0	2,2	5,9
Osakesijoitukset yhteensä	1735,6	53,5	1544,8	52,0	1735,6	53,5	52,0
Noteeratut osakkeet ³⁾	498,6	15,4	369,4	12,4	498,6	15,4	12,4
Pääomasijoitukset ⁴⁾	672,3	20,7	606,6	20,4	672,3	20,7	20,4
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	564,8	17,4	568,8	19,2	564,8	17,4	19,1
Kiinteistösijoitukset yhteensä	497,5	15,3	444,4	15,0	497,5	15,3	14,9
Suorat kiinteistösijoitukset	412,6	12,7	375,5	12,6	412,6	12,7	12,6
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	84,9	2,6	68,9	2,3	84,9	2,6	2,3
Muut sijoitukset	7,8	0,2	1,0	0,0	7,8	0,2	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⁾	7,8	0,2	1,0	0,0	7,8	0,2	0,0
Sijoitukset yhteensä	3242,7	100,0	2969,6	100,0	3242,7	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾						0,0	0,0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	3242,7	100,0	2969,6	100,0	3242,7	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

4,76

- Sisältää kertyneet korot
- Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
- Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
- Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
- Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- 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.
- Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/-.
- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.
- Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana 'Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä'-rivin loppusummaa.

9.6.5 Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle 1.1. - 31.12.2021

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁹⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2021	2021	2020	2019	2018
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	-1,1	1 016,6	-0,1	1,1	5,1	-1,4	1,9
Lainasaamiset ¹⁾	-3,8	94,3	-4,1	0,7	3,3	3,3	3,1
Joukkovelkakirjalainat	3,0	813,1	0,4	1,5	5,6	-1,7	2,0
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	-0,3	109,3	-0,2	-0,7	-0,3	-0,7	-0,8
Osakesijoitukset yhteensä	222,7	1 580,1	14,1	4,2	8,6	3,5	5,7
Noteeratut osakkeet ³⁾	121,8	404,1	30,1	-0,9	33,5	-9,7	2,4
Pääomasijoitukset ⁴⁾	74,4	607,9	12,2	2,6	4,5	6,7	6,2
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	26,5	568,1	4,7	9,7	-1,3	9,9	8,4
Kiinteistösijoitukset yhteensä	33,9	445,5	7,6	7,6	7,1	7,6	8,5
Suorat kiinteistösijoitukset	32,2	376,1	8,6	8,7	9,2	8,1	8,4
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	1,8	69,4	2,5	1,7	-2,6	5,5	8,9
Muut sijoitukset	0,2	5,2	3,3	-23,1	11,8	-5,4	-5,4
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	6,6	-1,3	23,5
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,2	5,2	3,3	-23,1	14,3	-6,5	-5,7
Sijoitukset yhteensä	255,7	3 047,4	8,4	3,6	7,2	2,2	4,2
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-4,4						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	251,4	3 047,4	8,2	3,5	7,0	2,1	4,0

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 kaikenlaiset 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

10 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen

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

10.1 LähiTapiola-ryhmän konsernin muodostuminen

10.1.1 Perusteet LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen laajuudelle

LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyritysryhmän laajuudessa LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen. Sitä tarvitaan myös Finanssivalvonnan vakuutusyhtiölakiin perustuvan ryhmävalvonnan suorittamiseksi.

LähiTapiola-ryhmä ei konsernitilinpäätöksestä huolimatta muodosta kokonaisuudessaan kirjanpitolain mukaista konsernia, mikä johtuu erityisesti vakuutusyhtiöiden keskinäisestä yhtiömuodosta. Keskinäisten vakuutusyhtiöiden omistajina ovat vakuutuksenottajat, eikä niissä näin ollen toteudu kirjanpitolain konsernikäsitteen mukainen vaatimus siitä, että emoyhtiöllä on enemmistöomistus ja äänivalta tytäryhtiössä. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä ei ole myöskään oikeutta nimittää enemmistöä muiden LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden hallitusten jäsenistä, eikä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden välillä ole voimassa sellaisia sopimuksellisia tai muita järjestelyitä, joiden mukaisesti LähiTapiola Vahinkoyhtiö käyttäisi tosiasiallisesti määräysvaltaa LähiTapiola-ryhmän muissa keskinäisissä vakuutusyhtiöissä.

Keskinäisen Vakuutusyhtiö Turvan kaikki takuuosuuksien omistajat ovat allekirjoittaneet takuuosuuksien omistajien väliseen sopimukseen lisäyk-

sen, jonka mukaan LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on halutessaan oikeus nimittää Turvan hallituksen enemmistö. LähiTapiola-ryhmä omistaa 75,79 prosenttia Turvan takuupääomasta. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksessä raportoitu tytäryhtiönä, mutta Turvan tilinpäätöstietoja ei ole yhdistelty LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kirjanpitolain 6 luvun 3 §:n 1 kohdan perusteella, jonka mukaan tytäryrityksen tilinpäätös saadaan jättää yhdistelemättä konsernitilinpäätökseen, jos yhdisteleminen on tarpeetonta oikean ja riittävän kuvan antamiseksi konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Keskinäisen yhtiön takuupääoman omistajalla ei ole oikeutta yhtiön muuhun omaisuuteen kuin takuupääomaan ja yhtiökokouksen päätöksellä voittovaroista maksettavaan takuupääoman korkoon. Finanssivalvonnan kannonoton mukaisesti Turvaa ei yhdistellä LähiTapiola-ryhmään.

10.1.2 LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätös

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen yhdistellään LähiTapiola Vahinkoyhtiön kirjanpitolain mukainen konserni sekä muut vakuutusyhtiölain 26 luvun 2 §:ssä tarkoitetun vakuutusyritysryhmän yhtiöt. LähiTapiola-ryhmään kuuluvat LähiTapiola Vahinkoyhtiö, 19 alueellista vahinkovakuutusyhtiötä ja LähiTapiola Henkiyhtiö sekä näiden määräysvallan tai vaikutusvallan kautta LähiTapiola-ryhmään yhdisteltävät yhtiöt. LähiTapiola-ryhmän merkittävimpien yhtiöiden nimet on lueteltu tilinpäätöksen liitetiedoissa ja toimintakertomuksessa. Tilinpäätöksessä käytettävät konsernitermit tarkoittavat LähiTapiola-ryhmää.

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätös on laadittu LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola-ryhmään yhdisteltävien tytäryhtiöiden tuloslaskelmien, taseiden ja liitetietojen yhdistelminä, joista on eliminoitu yhtiöiden väliset saamiset ja velat, tuotot ja kulut, voitonjako, konsernin sisäiset myyntivoitot ja -tappiot sekä keskinäinen omistus.

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen sisäinen osake- ja takuupääomaomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmää käyttäen. Keskinäisissä yhtiöissä omasta pääomasta hyvitetään osa voittovaroista asiakas-hyvityksinä omistaja-asiakkaille. Omassa pääomassa on omana tase-eränä esitetty "Keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma". Tytäryhti-

öinä yhdisteltävien keskinäisten vakuutusyhtiöiden pohjarahasto, varmuusrahasto, käyttörahasto ja voittovarot, joita ei makseta korkona takuupääoman omistajille, on esitetty tase-erässä "Keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma". LähiTapiola-ryhmä omistaa keskinäisten alueellisten vahinkovakuutusyhtiöiden ja LähiTapiola Henkiyhtiön takuupääomasta sata prosenttia. LähiTapiola Henkiyhtiö -konserniin sisältyvien asunto- ja kiinteistöyhtiöiden tuloslaskelmaerät esitetään henkivakuutustoiminnan vakuutusteknisessä laskelmassa. LähiTapiola Lännen ja LähiTapiola Satakunnan fuusio LähiTapiola Länsi-Suomeksi toteutettiin 31.12.2020, joten se on huomioitu vuoden 2020 yhdistelyssä LähiTapiola-ryhmän sisäisenä tahtumana.

Vähemmistön osuus omasta pääomasta ja tuloksesta esitetään erikseen tuloslaskelmassa ja taseessa. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt yhdistellään hankintahetkestä lähtien ja myydyt tytäryhtiöt luovutushetkeen saakka.

Osakkuusyrietykset eli yritykset, joiden osakkeista tai äänivallasta LähiTapiola-ryhmä omistaa 20 – 50 prosenttia, on yhdistelty LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä. Sen sijaan LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen ei yhdistellä osakkuusyrietyksenä keskinäisiä yhtiöitä kuten asunto-osakeyhtiöitä, kiinteistöyhtiöitä, eikä sijoitusrahastoja, vaikka em. äänivalta- ja omistusrajat tilinpäätöshetkellä täyttyisivätkin.

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksessä laskennalliset verovelat ja -saamiset on merkitty taseeseen. Yhdistelytoimenpiteistä johtuvat laskennalliset verovelat ja -saamiset on merkitty taseeseen silloin, kun niiden tulevia verovaikutuksia on pidettävä ilmeisinä niille yrityksille, joita ne koskevat. Verotusperusteisten varausten ja poistoeron muutos on jaettu laskennallisen verovelan muutokseen ja tulokseen. Vastaavat tase-erät on jaettu laskennalliseen verovelkaan ja omaan pääomaan vähemmistöosuus huomioiden.

Vakuutustoimialan tytäryhtiöosakkeiden arvonorotukset on asunto- ja kiinteistöyhtiöiden osalta kohdistettu LähiTapiola-ryhmän tytäryhtiöiden kiinteistöjen arvonorotuksiksi.

Eliminoinnin yhteydessä muodostunut konserniaktiiva on pääsääntöisesti kohdistettu tytäryhtiön ao. omaisuuserille erien käypä arvo huomioon



ottaen ja konserniaktiiva poistetaan suunnitelman mukaan kuten vastaava erä. Kohdistamaton konserniliikearvo esitetään taseen vastaavissa aineetomissa hyödykkeissä omana eränään ja se poistetaan suunnitelman mukaan. Konsernireservi esitetään taseen vastattavissa omana eränään ja se tuloutetaan mahdollisuuksien mukaan yhtiön voittovaroista.

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen sisäistä ensivakuutusliikettä ei ole eliminoitu; sisäinen jälleenvakuutus, tasoitusmäärää lukuun ottamatta, on eliminoitu.

10.2 Laatomisperiaatteen

10.2.1 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 vähennetyt hankintamenon määräisinä.

10.2.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

Rakennukset ja rakennelmat esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyt 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 arvonorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistöosakkeen arvonorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehdyt arvonorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa (tulovaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintamenuun saakka.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisenä. Hankintamenu 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. Hankintamenu lasketaan keskihintaa käyttäen. Rahoitusmarkkinavälineiden nimellisarvon ja hankintahinnan erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu rahoitusmarkkinavälineen hankintamenuun lisäykseksi tai vähennykseksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvomuutoksia 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 hankintamenuun 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 arvomuutoksia 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 hankintamenuun saakka.



Johdannaissopimukset

Johdannaissopimuksia käytetään ensisijaisesti sijoitussalkkujen suojaukseen. Kirjanpidollisesti johdannaista kuitenkin käsitellään pääasiassa ei-suojaavina, vaikka johdannaiset toimivat tehokkaina suojauksina.

Tilikauden aikana sopimusten sulkemisesta tai raukeamisesta syntyneet voitot ja tappiot on kirjattu tilikauden tuotoksi tai kuluksi.

Ei-suojaavat sopimukset

Ei-suojaavan tai ei-suojaavasti käsitellyn johdannaissopimuksen käyvän arvon ja sitä korkeamman kirjanpitoarvon negatiivinen erotus kirjataan kuluksi. Realisoitumattomia tuottoja ei kirjata.

Suojauslaskennan soveltaminen

Suojauslaskentaa käytettäessä johdannaisten negatiivinen arvomuutos jätetään kirjaamatta kuluksi siltä osin kuin suojattavan kohteen arvonnousu kattaa sen. Se osa johdannaisten negatiivisesta arvomuutoksesta, joka ylittää suojattavan kohteen arvonnousun, kirjataan kuluksi. Johdannaissopimuksen käyvän arvon ja sitä alemman kirjanpitoarvon erotus kirjataan tuotoksi suojattavasta tase-erästä kuluksi kirjattuun määrään asti. Jos suojattavasta tase-erästä ei tuloslaskelmaan kirjata arvomuutosta, ei suojaavasta sopimuksesta kirjata arvostustuottoa tai -kuluja.

10.2.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoina käytetään markkinaperusteisiä 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 kauppaa-arvomenetelmällä. Toimitilakohteiden pääasiallisena arviointimenetelmänä käytetään tuottoarvoon perustuvaa kassavirtamenetelmää. Erikoiskohteet arvioidaan kohteeseen parhaiten soveltuvalla markkinaperus-

teisellä arviointimenetelmällä. Valtion asuntolainoin lainoitettujen kiinteistösjoitusten käypänä arvona pidetään aravavuokra-asuntojen ja arava-vuokratalojen 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 auditoina.

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.

10.2.4 Zillmerointiperusteet

Zillmerointia ei sovelleta.

10.2.5 Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan taseessa käypään arvoon.

10.2.6 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 alemmaa 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.

10.2.7 Poistot

Rakennusten ja niiden ainesosien, kaluston, aineettomien oikeuksien ja pitkävaikutteisten menojen hankintameno on aktivoitu ja se kirjataan vaiku-tusaikanaan 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-, myymälä rakennukset 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.

10.2.8 Tilinpäätössiirtojen kertymä

Poistoero

Ks. kohta "Poistot"

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

10.2.9 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 viivästyskorvaraukset.

10.2.10 Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

10.2.11 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.

10.2.12 Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvélka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

10.2.13 Pääomalaina

Pääomalaina on merkitty taseen vastattaviin hankintahintaan. Velan nimellisarvon ja hankintahinnan erotus on jaksotettu korkokuluksi ja vastae- rä on kirjattu pääomalainan hankintahinnan lisäykseksi.



10.2.14 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.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan. Päätoimisten hallituksen jäsenten, jotka ovat työsuhteessa LähiTapiola Vahinkoyhtiöön ja LähiTapiola Henkiyhtiöön, eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan ellei eläkeikä ole erikseen sovittu 63 vuotta. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

10.2.15 Vakuutustekninen vastuuvélka, vahinkovakuutustoiminta

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.

Korkoutusta sovelletaan ainaismetsä- ja ainaispalovakuutuksen vakuutusmaksuvastuun laskennassa, jolloin on käytetty 4,5 prosentin lasku- perustekorkoa.

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 vastuuvélkan riittävyys myös silloin, kun vastuuvélkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Vakuutusvalvontaviranomainen vahvistaa tasoitusmäärälle laskentäsäännöt yhtiökohtaisesti.

Eläkemuoitoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa, mukaan lukien tuntemattomat vahingot sovelletaan 0,5 (vuoden 2020 tilinpäätöksessä 1,0) prosentin laskuperustekorkoa.

Eläkemuoitoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa käytetään vahinkovakuutuksen referenssi-kuolevuusmallia K2021, joka on laadittu Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyönä.

10.2.16 Vakuutustekninen vastuuvetka, henkivakuutustoiminta

Vastuuvetka

Vastuuvetka koostuu vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta. Tasoitusmäärä sisältyy korvausvastuuseen.

Riskivakuutusten vakuutusmaksuvastuu on tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan kohdistuva osuus vakuutusmaksutulosta vähennettynä mahdollisesti saamatta olevilla vakuutusmaksuilla.

Säästömuotoisten vakuutus sopimusten vakuutusmaksuvastuu laskeaan tulevien etuuksien, sopimuksen hallinnointiin liittyvien kulujen ja tulevien vakuutusmaksujen pääoma-arvona. Pääoma-arvon laskennassa käytetään pääosin hinnoittelun korkoa, kuolevuutta ja liikekuluoletuksia.

Korvausvastuu on jo sattuneiden tunnettujen tai tuntemattomien vakuutus tapahtumien aiheuttamista korvaus- ja selvittelykuluista aiheutuva vetka. Korvausvastuu muodostuu sekä tapauskohtaisesti varatuista vahingoista että tilastollisesti varatuista vahingoista.

Vastuuvetkaan sisältyy riskitäydennyksiä, joilla vakuutus sopimusten kuolevuus- tai sairastavuusarviota on muutettu vastaamaan havaittua hinnoittelusta poikkeavaa tasoa.

Päätetyt asiakashyvitykset huomioidaan vastuuvetkaa laskettaessa. Vastuuvetkaan sisältyy tulevien lisätujen vastuu, jota käytetään ensisijaisesti tulevien asiakashyvitysten maksamisen jatkuvuuden varmistamiseksi.

Vastuuvetkan laskennassa käytettävä korko

Muun kuin sijoitussidonnaisten sopimusten vastuuvetkan laskennassa käytettävä korko on enintään se korko, jota on käytetty vakuutuksen hinnoittelussa. Vakuutuksissa on säästöjä, joissa korkotakuu on 0 - 4,5 prosenttia. Tähän vakuutuskantaan kohdistuu korkotäydennyksiä, joilla vastuuvetkan korkoa on alennettu säästöille hyvitetävää korkotakuuta alemmalle tasolle.

Muun henkivakuutuksen kuin eläkevakuutuksen korvausvastuuta ei diskontata.

Sijoitussidonnaisten vakuutus sopimusten osalta vastuuvetka määräytyy niihin liitettyjen sijoituskohteiden arvonkehityksen mukaisesti.

10.3 Laatisperiaatteissa tapahtuneet muutokset, jotka vaikuttavat tilikauden ja edellisen tilikauden tuloksen vertailukelpoisuuteen

10.3.1 Vahinkovakuutuksen vastuuvetkan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa muutettiin vuonna 2021 1,0 prosentista 0,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun lisääntymisenä. Vuoden 2021 tilinpäätöksessä laskuperustekorron muutos lisäsi LähiTapiola-ryhmässä korvausvastuun määrää yhteensä 152,7 miljoonalla eurolla. LähiTapiola Vahinkoyhtiössä kertaluonteinen vaikutus oli vuonna 2021 61,1 miljoonaa euroa. Laskuperustekorron laskun taustalla on ennen kaikkea viime vuosina yleisesti madaltunut korkotaso. Eläkepääomien määrittämisessä otettiin käyttöön uusi kuolevuusmalli K2021, jonka vaikutus näkyy kertaluonteisena korvausvastuun laskuna. Vuoden 2021 tilinpäätöksessä kuolevuusmallin muutos vähensi LähiTapiola-ryhmässä korvausvastuun määrää yhteensä 45,9 miljoonalla eurolla, LähiTapiola Vahinkoyhtiössä kertaluonteinen vaikutus oli vuonna 2021 11,8 miljoonaa euroa.

Potilasvakuutuskeskus päivittää ns. lapsivahinkojen varausperustetta keväällä 2022 ja varautui tähän tilinpäätöksessä kollektiivisella varauksella, josta LähiTapiola Vahinkoyhtiön osuus oli n. 3,8 miljoonaa euroa. Vahingot kohdistuvat pääsääntöisesti täysomavastuisiin vakuutuksiin, joten muutos kasvatti Vahinkoyhtiössä sekä korvauskulua että ensivakuutuksen maksu-

tuloa kertaluontoisesti. Potilasvakuutuksen korvausvastuun vertailukelpoisuuteen vaikuttavia muita eriä oli lisäksi 0,7 miljoonaa euroa. Liikennevakuutuskeskuksen, vastuuvakuutuksen ja työtapaturmavakuutuksen poolien korvausvastuiden laskennassa otettiin myös käyttöön uusi kuolevuusmalli ja tehtiin laskuperustekorona muutos 1,0 prosentista 0,8 prosenttiin.

Laskuperustekorona muutettiin myös vuonna 2020 1,2 prosentista 1,0 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluontoisena korvausvastuun lisääntymisenä. Vuoden 2020 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos lisäsi LähiTapiola-ryhmässä korvausvastuun määrää yhteensä 57,7 miljoonalla eurolla. LähiTapiola Vahinkoyhtiössä kertaluonteinen vaikutus oli vuonna 2020 23,3 miljoonaa euroa. Vuonna 2020 työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksessa luovuttiin perhe-eläkkeiden kollektiivisesta lisävarauskerroimesta. Kertaluonteinen vaikutus LähiTapiola Vahinkoyhtiön omalla vastuulla olevaan varsinaiseen korvausvastuuseen oli noin -7,3 miljoonaa euroa. Lisäksi laskuperusteisiin tehtiin muita vähäisempiä tarkennuksia. Potilasvakuutuslain muutoksen myötä LähiTapiola Vahinkoyhtiössä potilasvakuutuksen vastuut vähenivät 3,2 miljoonaa euroa, joka pienensi sekä korvauskulua että ensivakuutuksen maksutuloa kertaluontoisesti vuonna 2020.

10.3.2 LähiTapiola Länsi-Suomi, fuusio 31.12.2020

LähiTapiola Lännen ja LähiTapiola Satakunta yhdistyivät 31.12.2020 LähiTapiola Länsi-Suomeksi. Fuusion tapahtuessa vastaanottavan ja sulautuvan yhtiön kirjanpidot on yhdistetty. Sulautuvan yhtiön, LähiTapiola Satakunnan, tase on yhdistetty vastaanottavan yhtiön, LähiTapiola Länsi-Suomen (aiemmin LähiTapiola Lännen), taseeseen 31.12.2020. Sulautumisessa siirtyneiden varojen ja velkojen nettomäärän erotus on kirjattu vastaanottavan yhtiön omaan pääomaan. Tuloslaskelmaeriä ei ole yhdistelty vastaanottavan yhtiön tilinpäätöksessä. LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksessä fuusio on huomioitu LähiTapiola-ryhmän sisäisenä tapahtumana tilikaudella 2020, eikä sillä siten ole vaikutusta vertailukelpoisuuteen.

10.3.3 Henkivakuutustoiminnan vertailukelpoisuuteen vaikuttavat muutokset

LähiTapiola Henkiyhtiön laatimisperiaatteissa ei ole tapahtunut vertailukelpoisuuteen vaikuttavia muutoksia.



10.4 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

10.4.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vahinkovakuutuksen liikevaihto

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

Henkivakuutuksen liikevaihto

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

Tulosanalyysi

Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutusmaksutuotot

Korvauskulut

Liikekulut

Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

Henkivakuutustoiminta ¹

Vakuutusmaksutulo ¹

Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset ¹

Maksetut korvaukset ¹

Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja (asiakasetuja) ja tasoitusmäärän muutosta ¹

Liikekulut ¹

Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut ¹

Vakuutustekninen tulos ennen (lisäetuja) ja tasoitusmäärän muutosta ¹

Vahinkovakuutusten sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvонkorotukset, niiden oikaisut ja arvон muutokset
Muut tuotot ja kulut
Osuus osakkuusyritysten voitoista ja tappioista ¹

Liikevoitto tai- tappio

Tasoitumäärän muutos, vahinkovakuutus
Tasoitumäärän muutos, henkivakuutus ¹
Lisäedut (asiakasedut) ^{1 ja 2}

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tilinpäätössiirrot
Tuloverot ja muut välittömät verot
Vähemmistöosuudet ¹

Tilikauden voitto tai tappio

¹ Koskee konsernitilinpäätöstä

² Lisäetuihin sisällytetään takuukoron ylittävät korot

Kokonaistulos

= Liikevoitto tai -tappio
+ Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvон rahaston ja arvонkorotusrahaston 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
+ Arvонmuutokset kirjanpidossa
+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauksen käyvin arvoin

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

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

Johdannaisten siirtyvissä erissä olevat laskennalliset arvostuserot ja ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuus-erälle.

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)

Liikevoitto tai -tappio
+ Korkokulut ja muut rahoituskulut
+ Perustekorkokulu
+ Arvонkorotusrahastoon/käyvän arvон rahastoon kirjattu arvонkorotus/peruutus
+ Sijoitusten arvostuserojen muutos
= $\frac{\text{Taseen loppusumma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$
- Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka
+ Sijoitusten arvostuserot

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

Vahinkovakuutuksessa perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen dis-

kontatessa pääomamuotoiset eläkkeet ja/tai mahdolliset muut korvausvastuuerät. Se lasketaan kertomalla vuoden alun diskontattu korvausvastuu edellisen vuoden lopussa käytetyllä perustekorolla.

Henkivakuutuksessa perustekorkokululla tarkoitetaan vakuutuksille vuoden aikana hyvitettyä laskuperustekorkoa lisättynä/vähennettynä mahdollisilla laskuperustekoron täydennysvastuun muutoksilla.

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.

10.4.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuuhde

Vahinkosuuhde prosentteina

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

Vahinkosuuhde (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

= Vahinkosuuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuuhde prosentteina

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

Riskisuuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

$$= \frac{\text{Liikekulut + Korvaustoiminnan hoitokulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

10.4.3 Henkivakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Liikekustannussuhde prosentteina

$$= \frac{\text{Liikekulut ennen vakuutusten aktivoitujen hankintamenojen muutosta + Korvausten selvittelykulut}}{\text{Kuormitustulo (ja taseen loppusumma)}} \times 100$$

Osoittaja suhteutetaan erikseen sekä kuormitustuloon että taseen loppusummaan. Kuormitustulo on laskuperusteiden mukaan liikekustannusten kattamiseen tarkoitettu erä. Kuormitustuloon sisällytetään kaikki kuormituserät. Liikekulut eivät sisällä jälleenvakuutuksen palkkioita.

Liikekuluina käytetään kokonaisliikekuluja, kun liikekulut suhteutetaan taseen loppusummaan. Taseen loppusumma on aloittavan taseen loppusumma.

11 Riskienhallinnan liitetiedot

11.1.1 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. Poliitikassa 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

Tarkasteluvuoden aikana ryhmän riskienhallinnan periaatteita on täydennetty kestävyysriskien hallinnan osalta. 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. Kestävyysriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa vaan realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta, jonka vuoksi niiden kartoitus on kytketty säännöllisesti toteuttavien liiketoiminnan riskikartoitusten yhteyteen.

11.1.2 Riskienhallinnan organisointi

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. Hallitus on perustanut erillisen Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan, jonka tarkoituksena on mm. avustaa hallitusta riskienhallintaan liittyvissä asioissa.

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. Myös talous- ja taseenhallintatoiminnot avustavat hallituksia liiketoiminnan seurannan käytännön toteuttamisessa. 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 Vahinkovakuutuksen 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 koskevista asioista.

11.1.3 Raportointi

Taloudellisen informaation oikeellisuus varmistetaan riittävän ajantasaisella ja tiheällä raportoinnilla, säännöllisillä täsmäytysrutiineilla, kattavalla ja ajan tasalla olevalla dokumentaatiolla raportoinnissa käytettävistä laskentamenetelmistä ja järjestelmistä. Lisäksi liiketoimintojen päätöksenteko ja raportointitoiminnot on organisatorisesti eriytetty.

11.1.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta

Ryhmän vakuutustoiminnan riskejä ovat vahinkovakuutustoiminnan riskit, henkivakuutustoiminnan riskit ja sijoitusriskit.

11.1.4.1 Vahinkovakuutustoiminnan riskit

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus tuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin, ammattitaitoihin ja jälleenvakuutussuojoihin.

Hinnoitteluriskillä tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutussopimuksista aiheutuvia korvaussuorituksia ja toimintakuluja. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät käytettyjen tariffimallien riskimaksujen riittävyyteen sekä 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. Erytysriskialttiita vakuutusriskejä merkitään joko rajoitetusti tai ne jätetään kokonaan merkitsemättä.

Asiakasriskejä hallitaan asiakasvalintaohjeilla, niiden noudattamisen seurannalla, vahinkorekisterin käytöllä sekä esimerkiksi vakuutustutkijoiden toiminnalla. Suurien riskikeskittymien vaikutuksia minimoidaan säännöllisellä keskittymien tarkastelulla riskiasiantuntijoiden toimesta. Pyrittäessä entistä parempaan asiakasvalintaan ja riskivastaavaan hinnoitteluun, yhtenä tärkeänä keinona ovat liiketoimintayksiköiden ylläpitämät merkintä- ja hinnoitteluvaltuudet.

Ryhmän tutkimusryhmä tutkii, torjuu ja ennaltaehkäisee vakuutustoimintaan kohdistuvaa vakuutusrikollisuutta. Asiakkaiden luotto- ja taustatietojen tarkistaminen ennen asiakasvalintaa ja epäselvien vahinkojen selvittely ovat tärkeä osa tutkimusryhmän toimintaa. Vakavampien tapausten hoito siirretään viranomaisille. Tehokkaalla asiakasvalinnalla on tarkoitus pitää luottotappiot ja korvauskulut tavoitteiden mukaisella tasolla.

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

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

Korkoriski ja pitkäikäisyysriski koskevat lähinnä liikenne- ja työtapaturmavakuutuksen pitkäkestoisia eläkemutoisia korvausvastuita. Vastuita laskettaessa kassavirrat diskontataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei saada vähintään perustekorona 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.

Ammattitautiriski koskee ainoastaan työtapaturmavakuutusta. Ammattitautilla tarkoitetaan ammattitautilain mukaisesti työsuhteeseen liittyvää terveydellistä haittaa, joka syntyy yleensä pitkäkestoisen altistumi-

sen seurauksena fysikaalisesta, kemiallisesta tai biologisesta tekijästä ja ilmenee usean vuoden kuluttua itse altistumisesta. Ammattitautiriski toteutuu, mikäli ammattitauteja ilmenee odotettua enemmän, jolloin vakuutusmaksut ja korvausvastuu osoittautuvat riittämättömiksi.

Kirjanpidon vastuuvelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuvelan määräytymisperiaatteet. Korvausvastuun diskonttauksessa käytettävä laskuperustekorke (0,5 %) määrätään siten, että se ei ylitä vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen arvioituna selviytymisaikana. Laskuperusteet ovat korkotason ja kuolevuuden osalta sekä muilta määräytymisperiaateiltaan turvaavat. Vastuuvelan riittävyttä seurataan vuosittain ja tarvittaessa perusteisiin tehdään tarkistuksia. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostaminen eroaa kirjanpidon arvostamisesta. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostamisessa pyritään markkinaehtoisuuteen mm. diskonttaamalla vastuuelka riskittömällä korkokäyrällä.

Kirjanpidon vakuutusmaksuvastuu määrätään ns. siirtovastuuna pro rata -säännön mukaisesti johdettujen vakuutusluokakohtaisten kertomien avulla. Eläkemutoinen korvausvastuu arvioidaan Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyössä kehittämällä 2021 kuolevuusmallilla, jossa eläkkeensaajan kuolevuuteen vaikuttaa ikä, sukupuoli ja syntymävuosi. 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.

Jälleenvakuutuslajiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta, suojien hankkimisessa noudatettavia hajautusperiaatteita ja suurten yksittäisten riskikohteiden merkinnässä noudatettavia periaatteita, erityisesti koskien jälleenvakuutuslajin varmistamista ennen ensivakuutusriskin merkitsemistä. Lisäksi EML-arvioihin (Estimated Maximum Loss) liittyvät arviointivirheet voivat toteutuessaan olla vahingollisia ja riskiä hallitaankin jälleenvakuutuslajin rakenteeseen sisältyvällä EML-murtumasuojalla.

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

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

11.1.4.2 Henkivakuutustoiminnan riskit

Henkivakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit ovat vastuuelkaan liittyvät riskit ja asiakaskäyttäytymiseen liittyvät sopimusten ja vakuutusmaksujen maksamisen keskeytymisen riskit. Vastuuelkaan liittyviä riskejä ovat laskuperustekoroon tasoon ja takaisinostoihin liittyvä korkoriski, sekä kuolevuuteen, eliniän pituuteen ja sairastuvuuteen liittyvät riskit.

Korkoriskiä hallitaan sijoitusomaisuuden korkoinstrumenteilla, huolehtimalla riittävän korkeasta vakavaraisuussuhteesta, alentamalla vakuutus-kantojen laskennallista laskuperustekorokoa vastuita täydentämällä ja käyttämällä tuotteissa takaisinostosanktioita. Yhtiö voi tarvittaessa merkittävästi vähentää taseeseen kohdistuvaa korkoriskiä yhteen sovittamalla korkosijoituksia vastaamaan paremmin vastuuelan erääntymisprofiilia ja/tai käyttämällä korkojohdannaisia.

Kuolevuuteen, eliniän pituuteen ja sairastuvuuteen liittyviä riskejä hallitaan huolellisella tuotesuunnittelulla, vastuunvalinnalla, sekä jälleenvakuuttamalla valitun omavastuun ylittävät vastuut ja katastrofitapahtumista johtuvat vahinkokumulaatiot. Vastuunvalinnassa noudatetaan henkivakuutuksen yleisesti käytössä olevia vastuunvalintaohjeita, laadittua vakuutusten merkintäpolitiikkaa ja siihen liittyvää ohjeistusta. Tarvittaessa

tehdään lisäksi taloudellinen vastuunvalinta vakuutettavan intressin tarkistamiseksi. Vakuutettujen havaitun kuolleisuuden ja sairastavuuden tasoa ja kehittymistä seurataan vuosittain ja vastuita täydennetään tarvittaessa. Sairausvakuutuksissa on lisäksi mahdollisuus korottaa maksuja korvausmenon nousua vastaavasti.

Kirjanpidon vastuuelassa takuutuottoisen vastuuelan laskennassa käytetty laskuperustekorokko vaihtelee välillä 0 – 3,5 % kun tehdyt vastuuelan korkotäydennykset otetaan huomioon. Eläkevakuutusten kuolevuusoletukset ovat olennaiset vastuuelan riittävyden kannalta. Etuusperusteisessa eläkevakuutuksessa käytetty kuolevuus perustuu henkivakuutusyhtiöiden kuolevuustutkimuksen K2012 ryhmäeläkekuolevuuteen sekä TyEL:n kuolevuusmalliin. Maksuperusteisessa eläkevakuutuksessa kuolevuusperusteet pohjautuvat työeläkevakuutuksen sukupolvi-kuolevuuteen. Yksilöllisessä eläkevakuutuksessa käytetään vuodelta 1987 peräisin olevaa E87-kuolevuutta.

11.1.5 Sijoitusriskien hallinta

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriskit. Markkinariskeillä tarkoitetaan varojen ja vastuiden markkina-arvojen muutoksia, jotka johtuvat taloudellisten muuttujien kuten korkojen, valuuttakurssien, osakkeiden hintojen, kiinteistöjen arvojen tai arvovaihteluiden (volatiliteetti) muutoksista. Luotto- ja vastapuoliriskeillä tarkoitetaan riskiä, että lainan, johdannaisopimuksen, transaktion tms. vastapuoli ei kykene selviytymään sopimuksen mukaisista velvoitteistaan. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan rahoituslikviditeetti- tai markkinalikviditeettiriskiä. Edellinen liittyy rahoitustarpeiden ja -lähteiden eriaikaisuuteen ja sen hallintaan. Jälkimmäisellä tarkoitetaan riskiä, jossa sijoitusomaisuutta ei kyetä muuttamaan käteiseksi riittävän nopeasti vaikuttamatta markkinoiden hintatasoon.

Hallituksen hyväksymä sijoitussuunnitelma sisältää sijoitustoiminnan tuottotavoitteen, vakavaraisuustavoitteen, sijoitusomaisuuden strategisen allokation vaihteluvälineen sekä sijoitusriskienoton tavoitetasot ja riskienoton rajat. Suunnitelmassa kuvataan sijoitusriskien ja vakavaraisuuden

hallinnan ohjaus- ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

Taseenhallintatoiminto valmistelee yhtiön hallitukselle ehdotuksen strategisesta allokaatiosta huomioiden yhtiön riskinkantokyvyn, vastuuelan luonteen ja rakenteen. Strategisen allokaation sopivuutta testataan erityyppisillä sijoituksiin ja taseeseen kohdistetuilla stressitesteillä. Taseenhallintatoiminto seuraa strategisen allokaation asianmukaisuutta ja valmistelee tarvittaessa muutosesityksen yhtiön hallitukselle. Koska strateginen allokaatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin markkinaympäristössä, vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön asiakashyvityspolitiikassa tai vakavaraisuusstrategiassa tms.

Riskienhallintatoiminto vastaa sijoitusriskien valvonnasta ja sijoitustoiminnan raportoinnista. Sijoitusriskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II-vakavaraisuuslaskennan viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja sijoitusriskien ottoa koskevilla rajoitteilla ja riittävällä hajautuksella. Tarvittaessa riskejä vähennetään allokaatiomuutoksilla tai ne suojataan kokonaan tai osittain johdannaisinstrumentteja käyttäen.

Ryhmän yhteisvastuusopimuksessa kuvattu vakavaraisuusliikennevalokehikko on yhtiöiden vakavaraisuuden ja sijoitustoiminnan ohjauksen keskeinen työkalu. Kehikko perustuu viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen, joka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määritelty johdon toimenpiteet. Vihreällä valolla vakavaraisuus on tavoitellulla tasolla ja varainhoitajat toimivat normaaliin tapaan mandaattinsa mukaisesti. Vaaleanvihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuuden ja sijoitusriskien seuranta tulee tiivistää. Keltaisella vyöhykkeellä sijoitusriskejä ei ole hyväksyttävää aktiivisesti kasvattaa. Punaisella ja mustalla vyöhykkeellä edellytetään aktiivisia toimenpiteitä sijoitusriskien vähentämiseksi ja vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

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

11.1.6 Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, 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 valvontaja 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)

11.1.7 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.

11.1.8 Muiden ryhmän yhtiöiden kuin vakuutusyhtiöiden riskienhallinta

Muut ryhmän yhtiöt kuin vakuutusyhtiöt noudattavat riskienhallinnassaan samoja periaatteita kuin ryhmän vakuutusyhtiöt siltä osin, kuin ne eivät ole erityisesti vakuutusyhtiön toimintaan tai toimialaan liittyviä. Yhtiöiden hal-

lituksilla on kokonaisvastuu yhtiönsä riskienhallinnasta. Toimiva johto vastaa riskienhallintaprosessin ylläpidosta ja kehittämisestä ryhmän riskienhallintatoiminnon kanssa.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Espoossa 9. päivänä maaliskuuta 2022

Juha Koponen
hallituksen puheenjohtaja

Jari Eklund
hallituksen varapuheenjohtaja

Eeva Ahdekivi

Anu Kallio

Sami Kulla

Minna Metsälä

Ulla-Maija Moisio

Timo Vuorinen

Hanna Hartikainen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 21. päivänä maaliskuuta 2022

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2022-03-09 10:47:11 (EET)

Tarkistuskoodi: 87R74DL26E555CDGGPQCNVDF3DXPV8NLUAH
ELSSX5CFV7Y7SRQRJMWU14YHGXDZ040GN1644LGIG7FU0P81JE1H
JABAMNOYIANUUCSLAP5WH8RLJ1ALZ8TMDYT1TCWS



 LT Vahinkoyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2021.pdf (93 sivua)

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Nimi: **Sami Juhani Kulla**
Rekisteröity koko nimi: **Sami Juhani Kulla**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Sami Juhani Kulla

Allekirjoitettu 2022-03-09 07:33:52 (EET)

Nimi: **TIMO PEKKA VUORINEN**
Rekisteröity koko nimi: **Timo Pekka Vuorinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Timo Pekka Vuorinen

Allekirjoitettu 2022-03-09 09:21:21 (EET)

Nimi: **JUHA ANTERO KOPONEN**
Rekisteröity koko nimi: **Juha Antero Koponen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Juha Antero Koponen

Allekirjoitettu 2022-03-09 09:29:25 (EET)

Nimi: **Minna Marika Metsälä**
Rekisteröity koko nimi: **Minna Marika Metsälä**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Minna Marika Metsälä

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:41:24 (EET)

Nimi: **ULLA-MAIJA MOISIO**
Rekisteröity koko nimi: **Ulla-Maija Moisio**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Ulla-Maija Moisio

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:41:28 (EET)

Nimi: **JARI HENRI EKLUND**
Rekisteröity koko nimi: **Jari Henri Eklund**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Jari Henri Eklund

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:44:07 (EET)

Nimi: **ANU HANNELE KALLIO**
Rekisteröity koko nimi: **Anu Hannele Kallio**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Anu Hannele Kallio

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:46:04 (EET)

Nimi: **HANNA-MARI HARTIKAINEN**
Rekisteröity koko nimi: **Hanna-Mari Hartikainen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Hanna-Mari Hartikainen

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:46:49 (EET)

Nimi: **EEVA KAROLIINA AHDEKIVI**
Rekisteröity koko nimi: **Eeva Karoliina Ahdekivi**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Eeva Karoliina Ahdekivi

Allekirjoitettu 2022-03-09 10:47:11 (EET)

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace, Platform of Trust Oy, Business ID 2980005-2, Tarvonsalmenkatu 17 B, 02600 Espoo, Finland.

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

Allekirjoittajat on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

Kevyt – Käyttäjä on tunnistettu sähköpostin varmennuksen kautta joko SignSpace-tilin rekisteröimisen yhteydessä tai tämän allekirjoitustapahtuman yhteydessä käyttäjän sähköpostiosoitteeseen lähetetyn kertakäyttöisen koodin avulla.

Vahva – Käyttäjä on tunnistettu vahvan tunnistamisen menetelmällä seuraavasti:

(a) allekirjoittaja on tunnistettu vahvan tunnistamisen menetelmällä tämän allekirjoitustapahtuman yhteydessä, tai

(b) allekirjoittaja on rekisteröitynyt SignSpace-käyttäjä, joka allekirjoittaa kehittyneellä sähköisellä allekirjoituksella (AES) käyttäen henkilökohtaista AES-varmennetta, Henkilö on kirjautunut palveluun SignSpace-tunnuksillaan ja hänen henkilöllisyytensä on varmistettu vahvan sähköisen tunnistamisen menetelmällä AES-varmenteen haun yhteydessä.

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.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja 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 www.signspace.fi/verification-fi.html sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2022-03-21 16:01:20 (EET)

Tarkistuskoodi: R54172IDV11FPD9OX0KUWILXHBKGHY2HJF4E1L
AYTJB056KLE0V8UL0AON27OLAFKHCW7JQ2CX5SG118TCFE1GOUL
N3FNCJE2IPLWUOINPJ3W1MF8P181URT68CTK0U



 LähiTapiola Vahinkoyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2021_Final.pdf (96 sivua)

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Nimi: **Timo Nummi**
Rekisteröity koko nimi: **Timo Erkki Nummi**

Allekirjoituksen tyyppi: **Sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Vahva**
Varmenteen haltija: **Platform of Trust Oy**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

Timo Erkki Nummi

Allekirjoitettu 2022-03-21 16:01:20 (EET)

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace, Platform of Trust Oy, Business ID 2980005-2, Tarvonsalmenkatu 17 B, 02600 Espoo, Finland.

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

Allekirjoittajat on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

Kevyt – Käyttäjä on tunnistettu sähköpostin varmuuden kautta joko SignSpace-tilin rekisteröimisen yhteydessä tai tämän allekirjoitustapahtuman yhteydessä käyttäjän sähköpostiosoitteeseen lähetetyn kertakäyttöisen koodin avulla.

Vahva – Käyttäjä on tunnistettu vahvan tunnistamisen menetelmällä seuraavasti:

(a) allekirjoittaja on tunnistettu vahvan tunnistamisen menetelmällä tämän allekirjoitustapahtuman yhteydessä, tai

(b) allekirjoittaja on rekisteröitynyt SignSpace-käyttäjä, joka allekirjoittaa kehittyneellä sähköisellä allekirjoituksella (AES) käyttäen henkilökohtaista AES-varmennetta, Henkilö on kirjautunut palveluun SignSpace-tunnuksillaan ja hänen henkilöllisyytensä on varmistettu vahvan sähköisen tunnistamisen menetelmällä AES-varmenteen haun yhteydessä.

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.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja 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 www.signspace.fi/verification-fi.html sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.



Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0211034-2) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3.4.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätöksen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit

Olemme alla kuvanneet arviomme merkittävimmistä olennaisen virheellisyyden riskeistä, mukaan lukien väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskeistä, sekä esittäneet yhteenvedon siitä, miten olemme toimineet näiden riskien johdosta.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

**MERKITTÄVIMMÄT ARVIDUT
OLENNAISEN VIRHEELLISYYDEN RISKIT****KUINKA OLEMME TOIMINEET NÄIDEN
RISKIEN JOHDOSTA**

1 Sijoitusten arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 76–79)

Konsernin sijoitusomaisuus sisältäen sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset muodostaa taseen varoista merkittävimmän erän.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan käypään arvoon. Muut sijoitukset arvostetaan tilinpäätöksessä pääsääntöisesti alkuperäiseen hankintamenoon tai, kuten kiinteistöt, suunnitelman mukaisin poistoin vähennettyyn hankinta-arvoon tai edellä mainittuja alempaan käypään arvoon.

Tilinpäätöksen liitetiedoissa esitetään sijoitusten kirjanpitoarvojen lisäksi sijoitusten käypä arvo sekä sijoitusten nettotulos käyvin arvoin.

Omaisuserien käyvät arvot perustuvat joko markkinanoteerauksiin tai yleisesti hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti määritettyihin käypiin arvioihin. Sijoitusten käyvän arvon määrittämiseen liittyy harkinnanvaraisuutta erityisesti niiden omaisuserien ja instrumenttien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista; näitä ovat esim. pääoma- ja kiinteistösijoitukset.

Sijoitusomaisuuden huomattavan tasearvon sekä sen arvostamiseen liittyvän harkinnanvaraisuuden johdosta sijoitusomaisuus ja sen esittäminen on määritelty tilintarkastuksen kannalta eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisyden riski.

Olemme arvioineet yhtiön soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta.

Olemme testanneet arvopapereiden ja kiinteistöomaisuuden kirjaamiseen ja arvostusprosessiin liittyviä sisäisiä kontroleja.

Tarkastuksen yhteydessä olemme myös verranneet sijoitusomaisuuden arvostuksessa käytettyjä käypiä arvoja ulkopuolisiin hintanoteerauksiin ja muiden sovellettujen arvostusmenetelmien antamiin tuloksiin sekä arvioineet yhtiön omien arvostusmenettelyjen asianmukaisuutta.

Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta koskevien liitetietojen oikeellisuutta.

2 Vakuutustekninen vastuuelva (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 79–81)

Vakuutusyhtiölain 9 luvun mukainen vakuutustekninen vastuuelva on taseen velkojen merkittävin erä.

Vakuutusteknisen vastuuelvan laskennan perustana on monimutkaisia vakuutusmatemaattisia laskentamalleja ja johdon harkintaa edellyttäviä oletuksia, jotka liittyvät mm. eläkemuotoisissa vakuutuslajeissa vakuutettujen eliniän odotukseen ja käytettävään diskonttaus korkokantaan. Eläkemuotoisten vahinkojen korvausvastuun laskennassa käytettävän diskonttokoron määrittäminen ja vahinkotapahtumien arviointi on tehtävä turvaavasti.

Konsernin henkivakuutusyhtiön omalla riskillä on takuukorkoisia eläke- ja säästöhenkivakuutuksia, joille on luvattu laskuperustekorko. Luvattuun laskuperustekorkoon liittyy sijoitustuottojen riski. Vastuuelkaa laskettaessa käytettävä korko on valittava turvaavasti.

Vastuuelvan laskenta perustuu useiden eri tietojärjestelmien tuottamiin tietoihin ja niiden yhdistelyyn. Tietokannat ovat laajoja ja järjestelmien käsittelemät tietomäärät suuria.

Näiden tekijöiden perusteella vastuuelva on arvioitu tilintarkastuksessa eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisuuden riski.

Olemme arvioineet vakuutusteknisen vastuuelvan kirjaamiseen ja laskentaan liittyviä periaatteita ja laskentaprosessia.

Vakuutusmatemaatikkomme on osallistunut tarkastukseen ja arvioinut käytettyjen oletusten ja menetelmien asianmukaisuutta. Tarkastus on sisältänyt muun muassa kollektiivivaruksen ja korvauskäsittelyvarauksen laskentakaavojen loogisuuden arviointia sekä kollektiivivarausten vertailulaskentaa. Käytettyjä laskuperusteita ja laskentamallien asianmukaisuutta on arvioitu vastuuelvan riittävyyden varmentamiseksi.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuuelvan kirjapidollisen käsittelyn asianmukaisuutta ja arvioineet vastuuelkaa koskevien liitetietojen oikeellisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aiheutta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2013 alkaen yhtäjaksoisesti 9 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.


Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Espoossa 21. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB



Timo Nummi
KHT