



LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0211034-2

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024	1
1 Avaintiedot	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	7
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat	9
5 Tulevaisuuden näkymät	9
6 LähiTapiola-ryhmän hallinto	10
7 Kestävyyseraportti	14
8 Ehdotus voiton käyttämisestä	70
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024.....	71
9 Konsernitilinpäätös, LähiTapiola-ryhmä	71
10 Emoyhtiö, LähiTapiola Vahinkoyhtiö	107
11 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	132
12 Riskienhallinnan liitetiedot.....	141
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	147
Tilinpäätösmerkintä	148

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Vahinkoyhtiö) kotipaikka on Espoo ja y-tunnus O211034-2. LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset ja lakisääteiset vahinkovakuutukset.

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

1 Avaintiedot

- Markkinakorkojen lasku ja inflaation hidastuminen ovat tukeneet Suomen talouden elpymistä vuoden 2024 aikana. Sijoitusmarkkinan positiivinen kehitys tuki osaltaan LähiTapiola-ryhmän tuloksentekeyttä ja vuodesta 2024 muodostui tuloksellisesti LähiTapiola-ryhmälle vahva.
- LähiTapiola-ryhmän vakavaraisuus säilyi vahvana ja liiketulos kehittyi positiivisesti ollen 630,8 miljoonaa euroa (494,2 milj. € v. 2023).
- LähiTapiola-ryhmälle vuosi 2024 oli kasvun vuosi ja vahvistimme markkina-asemaamme usealla liiketoiminta-alueella:
- Vahinkovakuutuksessa vahvistimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Useampi kuin joka kolmas suomalainen ajoneuvo on liikennevakuutettu LähiTapiola-ryhmässä. Ensivakuutuksen maksutulo kasvoi 7,3 prosenttia.
- Riskihenkivakuutuksessa olemme markkinajohtaja Suomessa ja vuonna 2024 kasvatimme edelleen asiakasetujen määrää. LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo kasvoi 24,8 prosenttia.
- LähiTapiola Varainhoito -konsernin hallinnoimat varat olivat vuodenvaihteessa 32,3 miljardia euroa - kasvua edellisvuoteen 13,2 prosenttia.
- LähiTapiola Rahoitusyhtiö saavutti syyskuussa Suomen toiseksi suurimman autorahoitusyhtiön aseman myös omistukseen rekisteröityjen ajoneuvojen määrässä. Sen hallinnoima rahoituskanta kasvoi 2,5 miljardiin euroon (2,4 mrd. €).

- Omistajatahtomme mukaan keskityimme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinko- ja henkivakuutuksen asiakashyvytyksinä yhteensä 123,5 miljoonaa euroa (110,2 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 41,5 miljoonaa euroa (38,5 milj. €). Koko LähiTapiola-ryhmällä oli 1,8 miljoonaa (1,8 milj.) asiakasta.
- Vuoden 2024 toimintakertomuksella raportoimme ensimmäistä kertaa LähiTapiola-ryhmän kestävyystiedot kirjanpitolain mukaisesti.

LähiTapiola-ryhmä

Vakuustoittoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2024	2023
Vahinkovakuutus, Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	1 510,9	1 408,1
Henkivakuutus, Maksutulo, milj. eur.	416,0	333,4
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	96,2	85,7
Riskisuhde, %	66,3	54,9
Toimintakulusuhde, %	29,9	30,8

Korvaukset ja asiakasedut

Korvaukset, vahinkovakuutus, milj. eur.	1 035,2	928,2
Korvaukset, henkivakuutus, milj. eur.	409,1	370,3
Asiakashyvytykset, vahinko- ja henkivakuutus, milj. eur.	123,5	110,2
S-Bonukset, milj. eur.	41,5	38,5

Tulos ja vakavaraisuus

Liiketulos, milj. eur.	630,8	494,2
Kokonaistulos, milj. eur.	835,6	628,3
Vakavaraisuussuhde, %	201,7	204,2

Vakavaraisuussuhde = hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen (Solvenssi II). Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin. Tunnukslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksessä. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnukslukujen vertailukaudessa (tekstissä suluissa) on käytetty 1.1.-31.12.2023 lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnukslukujen vertailukaudessa (tekstissä suluissa) on käytetty 31.12.2023 lukuja.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

2.1.1 LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutustoiminta

Ryhmän vahinkovakuutustoiminta käsittää LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueelliset vahinkovakuutusyhtiöt sekä Suomen Vahinkovakuutus Oy:n. Vahinkoyhtiön liiketoimintaa ovat työtaturmavakuuttaminen, suurten yritysasiakkaiden vakuuttaminen ja jälleenvakuutus. Alueyhtiöiden liiketoiminta muodostuu henkilö- ja maatalia-asiakkaiden sekä pienten ja keskisuurien yritysten vakuuttamisesta. Suomen Vahinkovakuutus Oy tarjoaa vahinkovakuutuksia henkilöasiakkaille hyödyntäen erityisesti digitaalisia palvelukanavia.

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

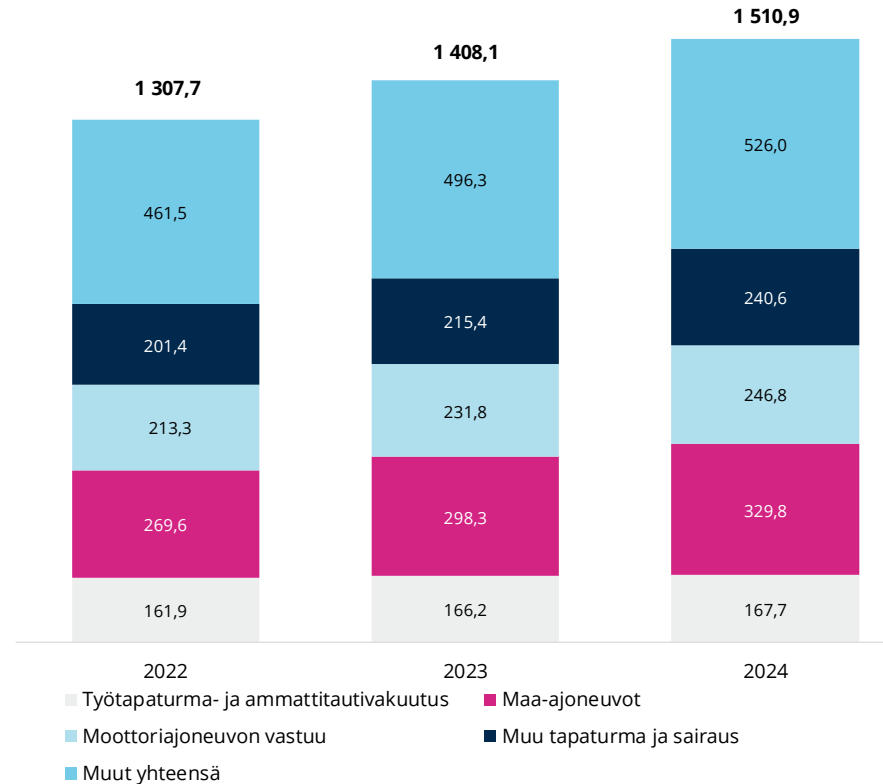
Osana digitaalista kehittämistä jatkoimme sekä henkilö- että yritysasiakkaidemme verkkopalvelujen parantamista niin vakuuttamisen kuin säästämisen ja sijoittamisen palveluissa. Digitaalisia palveluja kehittämällä helpotamme asiakkaiden itsehoitoa rutiininomaisissa asioissa, jotta varmistamme sujuvan monikanavaisuuden ja asiantuntijapalvelun laajan saatavuuden monimutkaisempien asioiden hoidossa.

Omistaja-asiakkaidemme tyytyväisyydestä kertoo osaltaan korkea asiakaspysyvyys. Mittava vakuutusjärjestelmien kokonaisuudistus etenee suunnitelmien mukaisesti. Olemme uudistaneet myös terveystakuuttamisen palvelutarjontamme.

Vahinkovakuutustoiminnan ensivakuutuksen maksutulo oli 1 510,9 miljoonaa euroa (1 408,1 milj. €) ja kasvu edelliseen vuoteen oli 7,3 prosenttia. Vakuutusmaksuihin kohdistui indeksi- ja hinnankorotuksia ja maksutulon kasvua tuki korkeana säilynyt asiakaspysyvyys. Vakuutuslajeista kasvu oli voimakkainta vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 11,7 prosenttia. Vahvistimme vuoden 2024 aikana asemaamme liikennevakuutuksen markkinajohtajana 0,5 prosenttiyksiköllä. Vakuutuslomakkeiden määrällä mitattuna markkinaosuutemme oli vuoden lopussa 37,0 prosenttia. Olemme myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 67 prosentin markkinaosuudella tilojen pääasiallisena vakuutusyhtiönä.



LähiTapiola-ryhmä Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Asiakkailla maksetut vahinkovakuutuksen korvaukset kasvoivat voimakkaasti; 11,5 prosentilla ja ylittivät vuonna 2024 ensimmäistä kertaa miljardin euron rajan. Toteuma oli 1 035,2 miljoonaa euroa (928,2 milj. €). Vahinkojen määrä kasvoi yhä runsaasti useissa eri vakuutuslajeissa. Alkuvuodesta tammi-huhtikuun haastavat sääolosuhteet lisäsivät varsinkin ajoneuvovahinkoja, tapaturmia ja jäätymisvahinkoja. Marras-joulukuussa myrskyt ja vaihtelevat talviolosuhteet koettelivat laajasti Suomen eri alueita. Osassa vakuutuslajeja aiempien vuosien korkean inflaation häntävaikutus näkyi vielä työpanosten ja materiaalien hintojen nousuna. Suomen hallituksen päätös Kela-korvausten

palauttamisesta korkeammalle tasolle lääkäriasioinnissa vuonna 2024 maltillisesti korvausten kehitystä vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa.

Omaisuuksien ja toiminnan vähintään 300 tuhannen euron suurvahinkoja sattui edellisvuotta enemmän ja niitä oli 93 kappaletta (73 kpl). Bruttokorvausmenomme näistä vahingoista oli 85,1 miljoonaa euroa (41,9 milj. €). Myrskyjen aiheuttaman korvausmenon osalta vuosi 2024 oli marraskuun myrskyjen takia korkein toteumaltaan 2020-luvulla.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutuksen korvauskulut olivat 1 101,6 miljoonaa euroa (864,9 milj. €) ja ryhmän varsinaisen vakuutustoiminnan kannattavuutta kuvaava riskisuhde ilman perustekorkokulua oli 66,3 prosenttia (54,9 %). Toteumaan sisältyy sekä vuonna 2024 että vertailujaksolla kertaluonteisia laskuperustemuutoksia, jotka laskivat korvauskuluja molempina vuosina.

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, palkkainflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat kasvattaneet ryhmän toimintakuluja. Vahinkovakuutuksen toimintakulut olivat 434,8 miljoonaa euroa (416,2 milj. €), mutta maksutuoton hyvän kasvun myötä vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhde parantui 0,9 prosenttiyksikköä ja oli 29,9 prosenttia (30,8 %).

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli 36,4 miljoonaa euroa (180,3 milj. €). Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua oli 96,2 prosenttia (85,7 %).

Vahinkovakuutuksessa vakuutusmaksutuloon, vakuutusmaksutuottoihin ja korvauskuluihin sisältyy kertaluonteisia eräiä liittyen vastuuvelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä paransi 67,0 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa

2.1.2 LähiTapiola Vahinkoyhtiö

LähiTapiola Vahinkoyhtiön vuosi 2024 sujui myynnillisesti ja sijoituksellisesti hyvin. Ensivakuutuksen maksutulo kasvoi vuoden aikana 3,4 prosenttia ollen 263,2 miljoonaa euroa. Maksutulo vahvistui etenkin vapaaehtoisessa henkilövakuuttamisessa ja moottoriajoneuvojen vakuuttamisessa. Maksutulo kasvoi kokonaisuudessaan 2,5 prosenttia.

Ensimmäisen kvartaalin haastavat keliolosuhteet johtivat vahinkomäärien kasvuun, ja vakuutusliiketoiminnan kannattavuutta painoi ryhmän historian suurin yksittäinen omaisuuden ja toiminnan vahinko.

Vuonna 2024 saavutimme suurasiakkaiden vahinkovakuutusmyynnissä toisen perättäisen ennätystuloksen. Edelliseen vuoteen verrattuna etenkin moottoriajoneuvovakuutusten ja omaisuuden ja toiminnan vakuuttamisen myynti kehittyi vahvasti.

Jatkoimme vuonna 2023 rakennetun asiakaslähtöisen liiketoimintamallin kehittämistä liiketoiminnasta tulleiden havaintojen pohjalta. Palvelemme suurasiakkaita ympäri Suomen. Meillä on kuusi oman maantieteellisen alueensa asiakkaista vastaavaa tiimiä, ja pääkaupunkiseudulla asiakkaitamme palvelee viisi toimialoittain järjestäytyntä tiimiä.

Tarjoamme suurasiakkaille LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuuttamisen, henkivakuuttamisen, varainhoidon, rahoituksen, palkitsemispalveluiden sekä kumppanin työeläkkeiden tuotteet sekä palvelut. Vuonna 2024 jatkoimme vahvaa panostusta meklaripalveluidemme kehittämiseen. Jatkamme kehitystyötä vuonna 2025.

Vuonna 2023 laadimme LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusohjelmaan perustuvan vastuullisuuden tiekartan. Vuonna 2024 loimme pohjaa vastuulliseen asiakasvalintaan ja sijoitustoimintaan. Kasvatimme henkilöstömme vastuullisuusosaamista ja panostimme ennaltaehkäisevään riskienhallintaan.

Meillä oli vuoden aikana käynnissä useita yritysasiakkaiden vakuutuspalveluiden ja -palveluiden kehityshankkeita. Yhtiömme koordinoi ja ohjaa liiketoiminnan tahtotilaa yritysasiakkaiden perusjärjestelmämuutoksissa. Useita asiantuntijoitamme osallistui hankkeisiin erilaisissa rooleissa.

Korvauspalvelumme tuottavuus kasvoi vuoden aikana. Kasvaneista vahinkomääristä huolimatta lakisäateisten vakuutuslajien vahinkojen läpimenoajat olivat hyvällä tasolla. Työtapaturmavahinkojen työkyvyttömyysajat jatkoivat lyhentymistään. Tiivis yhteistyö työterveyden ja asiakasyrityksen kanssa tuotti hyvää tulosta. Tapaturma-asioiden muutoksenhakulautakunnan muutosprosentti – korvaustoiminnan laadun mittari – oli edelleen pieni ja laski aiemmasta vuodesta.

Sijoitustoiminnassa vuoden 2024 tuotto oli erinomainen. Vahinkoyhtiön sijoitustuotto oli 9,4 prosenttia (310,6 miljoonaa euroa). Kaikkien omaisuusluokkien tuotto oli positiivinen ja erityisesti osakesijoituksista saimme erinomaisen tuoton. Mehiläinen Konserni Oy:n osakkeiden myynnillä oli merkittävä yksittäinen positiivinen vaikutus yhtiön sijoitustoiminnan tuottoon vuodelle 2024.

Vahvan sijoitustuoton ansiosta LähiTapiola Vahinkoyhtiön oma pääoma vahvistui vuoden aikana noin 245 miljoonalla eurolla. Tilikauden lopun vakavaraisuussuhde on 353 prosenttia. Yhtiö täyttää viranomaisvaatimukset selkeästi.

Tarjosimme alueyhtiöille mahdollisuutta takuupääomien osittaiseen takaisinmaksuun Vahinkoyhtiölle tilikauden 2024 aikana. Finanssivalvonnan etukäteishyväksynnällä ja alueyhtiöiden yhtiökokousten päätöksellä 14 alueyhtiötä maksoi takuupääomia takaisin Vahinkoyhtiölle yhteensä 120,3 miljoonaa euroa. Takaisinmaksu vahvisti entisestään Vahinkoyhtiön likvidien sijoitusten osuutta.

LähiTapiola-ryhmässä otettiin käyttöön johtamisluopauksen pariksi työntekijälupaukset, joiden tavoitteena on rakentaa ja vahvistaa elämänturvakulttuuriamme. Jatkoimme LähiTapiola Vahinkoyhtiössä osaamisen systemaattista kehittämistä keskittyen tunnistamiimme ydinosaaisiin, kuten johtamis-, liiketoiminta-, toimiala- ja asiakaskokemusosaamiseen. Panostimme yhteistyön kehittämiseen tiimien, yksiköiden ja yhtiöiden välillä lisäämällä yhteisiä kohtaamisia. Henkilöstötutkimus Roihun perusteella henkilöstökokemuksemme oli hyvällä tasolla ja esihenkilötyö erinomaisella tasolla. Hyvä johtaminen ja henkilöstökokemus näkyvät myös siinä, että sairauspoissaolot ovat matalalla tasolla ja vähentyneet edellisestä vuodesta.

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Vakuustustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2024	2023
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	263,2	254,5
Muutos %	3,4	4,3
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	13,5	82,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokokulua, %	92,1	67,9
Riskisuhde, %	64,9	42,1
Toimintakulusuhde, %	27,2	25,8
Maksetut korvaukset, milj. eur.	198,5	176,0

Tulos ja vakavaraisuus

Liiketulos, milj. eur.	279,7	176,2
Kokonaistulos, milj. eur.	325,4	206,4
Vakavaraisuussuhde, %	353,4	375,5

2.2 Henkivakuustustoiminta

Vakaa taloudellinen perusta mahdollistaa toimintamme kehittämisen omistaja-asiakkaidemme eduksi. Haluamme auttaa asiakkaitamme varautumaan tulevaisuuteen kehittämällä tuotteitamme, prosessejamme sekä palvelujamme. Edistimme perusjärjestelmien uudistamiseen tähtäävää kehityshankeetta, jolla tavoittelemme merkittävää asiakaskokemuksen paranemista tarjoamalla entistä sujuvampia palveluja sekä panostamalla palveluidemme ymmärrettävyyteen ja merkityksellisyyteen. Sekä järjestelmä uudistuksemme että elämänturvastrategiamme perustana on tuottaa erinomainen asiakaskokemus asiakkaillemme.

Olemme panostaneet vuonna 2024 niin kehittämisen läpivientiin kuin asiakaspalvelun vahvistamiseen saavuttaen näin erinomaisen palvelutason omistaja-asiakkaillemme. Hyvä asiakaskokemus seuraa erinomaista henkilöstötyytyväisyyttä. Molemmat osa-alueet ovat kehittyneet erinomaisesti vuoden 2024 aikana. Osana henkilöstön työhyvinvointia olemme lanseeranneet johtajalupauksen rinnalle työntekijälupaukset.

Täydensimme edelleen kanssasijoittamisen tuotetarjoamaa, tällä kertaa pääomasijoituskorilla, mikä tuo sijoituskohdeluokan saataville tavallista pienemmille sijoituksille. LähiTapiolan avulla omistaja-asiakkaamme pääsevät sijoittamaan kohteisiin, joihin itsekin sijoitamme. Vakuutusäästämissä myynnin ja maksutulon kasvu oli erinomaista vuonna 2024. Riskihenkivakuutamisessa vahvistimme markkinaosuuttamme ja asemaamme markkinajohtajana maksutulon erinomaisen kasvun myötä.

Jatkamme asiakasetujen kasvattamista omistaja-asiakkaillemme. Vuonna 2022 lanseerattiin riskihenkivakuutusasiakkaille uusi asiakasetu, jonka tasoa kasvatettiin vuoden 2024 alusta. Vuonna 2025 kasvatamme säästämisen ja sijoittamisen asiakasetuja.

Perustimme vuonna 2024 palkitsemispalveluita tarjoavan yrityksen täydentämään LähiTapiola-ryhmän palveluvalikoimaa.

LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo kasvoi säästämisen maksutulon kehityksen myötä 24,8 prosenttia päätyen 416,0 miljoonaan euroon (333,4 milj. €). Maksutulon hyvä kehitys jatkui riskihenkivakuutuksessa. Riskihenkivakuutuksessa maksutulo kasvoi 7,5 prosenttia. Säästämisen maksutulo nousi 80,6 prosenttia ja ryhmäeläkevakuutusten maksutulo laski 2,0 prosenttia.

LähiTapiola Henkiyhtiö maksoi korvauksia asiakkailleen 409,1 miljoonaa euroa (370,3 milj. €). Eläkkeitä maksettiin 124,8 miljoonaa euroa (121,5 milj. €),

sairauskulu- ja työkyvyttömyyskorvauksia 22,6 miljoonaa euroa (22,2 milj. €) ja kuolintapauskorvauksia 48,3 miljoonaa euroa (47,1 milj. €).

LähiTapiola Henkiyhtiön liikevoitto oli 218,3 miljoonaa euroa (124,3 milj. €) ja kokonaistulos oli 232,6 miljoonaa euroa (150,4 milj. €). Sijoitustuotot käyvin arvoon olivat 6,1 prosenttia eli 177,6 miljoonaa euroa (3,3 % eli 100,9 milj. €). Korkotäydennyksiä ei tehty vuoden 2024 tilinpäätöksessä (0). Yhtiön vakuutusliikkeen tulos kehittyi hyvin. Riskiliikkeen tulos oli 54,7 miljoonaa euroa (48,7 milj.€) ja kustannusliikkeen tulos oli 5,6 miljoonaa euroa (5,1 milj.€). Kustannusliikkeen tulos sisältää kuormitustuloon rinnastettavat erät.

2.3 Sijoitusmarkkinat ja vakuutusyhtiöiden sijoitustoiminta

Sijoitustoiminnan tarkoitus on tuottaa arvoa omistaja-asiakkaillemme vakuutettujen edun mukaisesti. Sijoitustoiminnan tuotoilla mahdollistetaan vakavaisuuden ylläpitäminen ja kilpailukykyisten palvelujen tuottaminen tulevaisuudessa. Rahoitusmarkkinoilla osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen hinnat nousivat laaja-alaisesti vuonna 2024. Nousua tukivat suhdanneodotusten elpyminen, inflaation hidastuminen, ostovoiman kasvu ja johtavien keskuspankkien rahapolitiikan kevennykset. Suurista osakemarkkinoista Yhdysvallat jatkoi vahvaa kehitystä, ja Kiinan markkinat piristyivät maan viranomaisten raha- ja finanssipolitiikan tukitoimien myötä. Joukkovelkakirjalainojen osalta erityisesti korkeariskiset yrityslainat ja kehittyvien markkinoiden velkakirjat tuottivat hyvin.

Vuosi 2024 muodostui sijoituksellisesti erinomaiseksi LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöille, kun kaikkien omaisuusluokkien tuotto oli osakesijoitusten vetämänä selvästi positiivinen. LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutustoiminnan sijoitustoiminnan nettotuotto vuonna 2024 oli 549,9 miljoonaa euroa (196,4 milj. €). Erityisesti tuotot listatuista osakkeista olivat hyvät. Myös korkosijoitusten tuotto oli positiivinen viime vuosia selvästi korkeamman korkotason myötävaikutuksella. Myös epälikvidien sijoitusten tuotto oli hyvä, ja erityisesti Mehiläinen Konserni Oy:n osakkeiden myynti vaikutti LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön tuloksiin positiivisesti. Myös kiinteistö-sijoituksien tuotot kääntyivät heikon viime vuoden jälkeen positiivisiksi.

Kokonaisuutena ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitussalkkujen riskitaso on mallitillinen suhteessa riskinkantokykyyn.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon vuonna 2024 oli 9,4 prosenttia (3,8 %). Sijoituksista yli 45,1 prosenttia oli osakesijoituksia. LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitustoiminnan viiden vuoden

keskimääräinen vuotuinen tuotto oli 4,1 prosenttia (3,7 %) ja kymmenen vuoden tuotto 4,4 prosenttia (3,8 %).

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Sijoitustoiminta	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoon, %	9,4	3,8
Korkosijoitukset	4,5	7,2
Osakesijoitukset	15,4	4,5
Kiinteistösijoitukset	3,2	-3,6
Muut sijoitukset	5,2	13,2
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	35,2	29,3
Osakesijoitukset	45,1	53,5
Kiinteistösijoitukset	19,5	16,9
Muut sijoitukset	0,3	0,3
Sijoitusomaisuus käyvin arvoon, milj. eur.	3 496,9	3 232,5

LähiTapiolan alueyhtiöiden sijoitustoiminta käyvin arvoon tuotti 6,1 prosenttia (4,8 %).

LähiTapiola Henkiyhtiön sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon oli 6,1 prosenttia (3,3 %) eli 177,6 miljoonaa euroa (100,9 milj. €). LähiTapiola Henkiyhtiön sijoitustoiminnan viiden vuoden keskimääräinen vuotuinen tuotto oli 2,4 prosenttia (2,5 %).

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. Yhdessä yhtiöt muodostavat LähiTapiola Varainhoito -konsernin, jonka emoyrityksenä toimii LähiTapiola Varainhoito Oy.

LähiTapiola Varainhoito -konsernissa on vuoden 2024 aikana jatkettu panostuksia kasvuun ja tehokkuuteen kehittämällä myyntiorganisaation toimintaa ja digitaalisia palveluita. Hallintokulujen kasvu (2,1 %) on pidetty maltillisena.

LähiTapiola Varainhoito -konserni raportoi Principles for Responsible Investment (PRI) -raportissaan kestävän sijoitustoiminnan kehityksestä ja vuoden 2024 PRI Assessment -arviointiraportin tulokset olivat jälleen periaatteiden kattavuuden ja eri omaisuuslajien osalta vahvalla tasolla (4/5 tähteä). Varainhoito-konserni on sitoutunut Net Zero Asset Managers -ilmastotavoitteeseen.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin liiketulos ilman konserniliiketoimintoja kasvoi edellisvuodesta 1,7 miljoonaa euroa suotuisan markkinakehityksen siivittämänä. LähiTapiola Varainhoito -konsernin liikevaihto oli 60,0 miljoonaa euroa (56,9 milj. €) ja liiketulos -2,7 miljoonaa euroa (-4,2 milj. €). Liiketulos ilman konserniliiketoimintoja oli 4,3 miljoonaa euroa (2,5 milj. €).

Likividin markkinan vuosi 2024 oli edellisvuoden tapaan vahva. Maailmantalouden elpymisodotukset, inflaation hidastuminen ja rahapolitiikan kevennykset vahvistivat sijoittajien riskinottohalukkuutta, mikä osaltaan johti sijoituskellisesti hyvään lopputulokseen. Myös luottoriski palkitsi sijoittajat ja erityisesti korkeariskisten yrityslainojen sekä kehittyvien markkinoiden korkosijoitusten tuotot olivat hyviä. Positiivisen kehityksen ansiosta myös LähiTapiola Varainhoito -konsernin osake- ja korkosijoitusten varainhoidosta saamat palkkiotuotot kasvoivat 11,7 prosenttia edellisvuodesta.

Kiinteistöliiketoiminnan palkkiotuotot laskivat vuonna 2024 7,6 prosenttia. Kiinteistöjen transaktiomarkkina on jatkunut hiljaisena vuoden 2024 aikana ja markkinoiden käännettä ei ole vielä nähty. Parhaimpien kohteiden tuottovaatimusten nousu on päättynyt johtuen pääasiassa korkotason laskusta. Markkinoilla on edelleen epävarmuutta liittyen heikompien kohteiden hinnoitteluun. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt eivät tehneet uusia kiinteistöinvestointeja vuoden 2024 aikana. Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta toimitilakohteiden käyttöasteet onnistuimme pitämään pääosin hyvällä tasolla. Asuntovuokramarkkinoiden tilanne jatkui alkuvuoden haastavana, mutta kesän jälkeen käyttöasteet ovat parantuneet kysyntä-/tarjontatilanteen kääntyessä monin paikoin positiivisempaan suuntaan. Kiinteistömarkkinoiden polarisaatio jatkuu, ja sekä sijoittajat, rahoittajat että käyttäjät ovat entistä valikoivampia kohteiden suhteen.

Pääomarahasto -puolella vuosi 2024 jatkoi edellisvuoden viitoittamalla polulla. Varainkeruu oli aiempaan nähden hitaampaa ja palautukset sijoittajille pysyivät alle historiallisten tasojen. Korkeampi korkotaso painoi PE-

rahastojen toimintaa sekä aktiviteetissa että tuottokehityksessä. PD-rahastot puolestaan nauttivat korkeammasta juoksevasta tuotosta, mutta pitoajat pitivät irtautumisten puuttuessa. LähiTapiolan pääoma- ja velkapääomarahastot jatkoivat kasvu-uralla. LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky -rahasto piti kolmannen suljennan joulukuussa (378 miljoonaa euroa) ja LähiTapiola Velkasijoitus III Ky -rahasto viimeisen suljennan kesäkuussa (310 miljoonaa euroa). LähiTapiola Varainhoito -konsernin palkkiotuotot pääoma- ja velkapääomarahastoista kasvoivat 27,4 prosenttia.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin yhtiöiden hallinnoimat varat (brutto) olivat yhteensä 32,3 miljardia euroa (28,6 mrd. €). Näistä 15,2 miljardia euroa (13,0 mrd. €) oli omaisuudenhoidossa olevia varoja, 12,7 miljardia euroa (11,1 mrd. €) rahastopääomia, 1,6 miljardia euroa (1,6 mrd. €) muita sopimusperusteisesti hoidettavia varoja ja 2,8 miljardia euroa (2,9 mrd. €) hoidossa olevia kiinteistökohteita.

2.5 Rahoitustoiminta

2.5.1 Autorahoitus

Autoalan heikosta suhdanteesta huolimatta LähiTapiola-ryhmän täysin omistama ajoneuvojen rahoitukseen keskittynyt LähiTapiola Rahoitus Oy kasvatti tasettaan, markkinaosuuttaan ja kannattavuuttaan haastavassa markkinassa. Uusmyynnissä jo muutaman vuoden markkinoiden toiseksi suurimpana autorahoittajana ollut LähiTapiola Rahoitus nousi Suomen toiseksi suurimmaksi myös omistukseen rekisteröityjen ajoneuvojen määrässä. Ulkoisen varainhankinnan vahvistamisessa vuoden merkittävimmät saavutukset olivat keväällä liikkeeseen laskettu 200 miljoonan euron vihreä joukkovelkakirjalaina, joka täyttää Green Bond -periaatteet (Green Bond Principles), ja merkittävä uusi kansainvälisen pankin kanssa solmittu yhteistyösopimus 200 miljoonan euron arvopaperistamisliimitistä. Luottoluokittaja Standard & Poor's piti LähiTapiola Rahoitus Oy:n luottoluokituksen ennallaan BBB-tasolla vakain näkymin. LähiTapiola Rahoitus vahvisti liikelukoksensa yli 13,3 miljoonaan euroon (2,4 milj. €) sen hallinnoiman rahoituskannan kasvaessa 2,5 miljardiin euroon (2,4 mrd. €).

2.5.2 Yritysrahoitus

LähiTapiolan yritysrahoitusliiketoimintaa hoidetaan LähiTapiola Vahinkoyhtiössä. Vuonna 2024 yritys- ja kiinteistörahoituksen kanta pysyi laadullisesti hyvällä tasolla. Vuonna 2024 yritysluotonannon määrä kasvoi maltillisesti ja kiinteistörahoituksen volyymi vähentyi suunnitellusti. Yritysten investointien sekä yrityskauppojen määrä piristyi hieman verrattuna vuoden 2023

volyymiin yleisen korkokannan laskun seurauksena. Uusissa kiinteistörahoitus-hankeissa olemme edellisen vuoden tapaan olleet myös vuoden 2024 aikana varovaisia. Kiinteistörahoituksessa yleisesti Suomessa näkyy Handelsbankenin vetäytymisestä johtuva erääntyvien rahoitusten kysyntäpaine. Erääntyville luotoille konkretisoituu saatavuus- ja hintariski jälleen rahoituksen osalta. LähiTapiola jatkaa yhteistyötä EU:n takausohjelmien kanssa ja LähiTapiolan yri-tysasiakasrahoituksella on tällä hetkellä käytössä kaksi erilaista takausohjel-maa yritysten rahoituksen lisävakuudeksi.

2.6 Liitännäistoiminta

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

2.7 Luottoluokitus

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

Standard & Poor's antoi 26.11.2024 LähiTapiola Vahinkoyhtiölle luokituksen A vakain näkymin. Luokitukseen vaikuttivat ryhmän vahva vakavaraisuus sekä hyvä tuloksellisuus edellisvuosina. Luokitus ja näkymät olivat vastaavat kuin edellisessä luokituksessa lokakuussa 2023. Standard & Poor's näkee LähiTa-piolan säilyttävän johtavan aseman kansallisessa vakuutusmarkkinassa.

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

LähiTapiola-ryhmän riskien- ja vakavaraisuuden hallinta perustuu riskienhal-lintapolitiikkaan ja vakavaraisuuden hallinnan periaatteisiin, jotka vahviste-taan vuosittain ryhmän hallituksissa. Tarkoituksena on varmistaa, että vakuu-tuksenottajien, korvausten saajien ja muiden edunsaajien edut turvataan sa-malla kun määritetään pysyväisohjeistus riskien ja vakavaraisuuden hallin-taan LähiTapiola-ryhmälle ja sen yhtiöille. Riskeistä ja riskienhallinnasta on laadittu tämän tilinpäätöksen liitetieto, jossa on selvitetty muun muassa ris-kienhallinnan organisoituminen ja vastuut.

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Va-kavaraisuuden hallinnan lähtökohdانا on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittä-västi vakavaraisuuspääomaa veloitteidensa täyttämiseksi ottaen huomioon

odotetut ja odottamattomat tappiot. Keskinäisen yhtiömuodon vuoksi vaka-varaisuuden hallinnassa korostetaan asiakkaiden taloudellisen turvan jatku-vaa varmistamista koko ryhmän ja sen yhtiöiden hyvällä vakavaraisuudella.

LähiTapiola-ryhmä muodostaa vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyri-tysryhmän sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mu-kaisen vakuutus- ja rahoitusryhmittymän. Ylimpänä emoyrityksenä LähiTa-piola Vahinkoyhtiön tehtävänä on varmistaa, että ryhmä ja sen yhtiöt täyttä-vät lakisääteiset vakavaraisuuteen liittyvät vaatimukset. LähiTapiola-ryhmän ja sen vakuutusyhtiöiden vakavaraisuudet lasketaan käyttämällä Solvenssi II -standardikaavaa. Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisäateisen tilintarkastuk-sen piiriin.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden välillä on solmittu yhteisvastuuso-pimus, jonka tarkoituksena on turvata LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden vakava-raisuus. Sopimus määrittelee toimintaperiaatteet päätöksentekomenettelyi-neen sellaista poikkeuksellista tilannetta varten, jossa jonkin ryhmään kuulu-van 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 rajoi-tettu suhteessa pääomittavan yhtiön omaan varallisuuteen.

Yhteisvastuusopimuksessa on sovittu myös siitä, että LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön ja Varainhoito-konsernin vakavaraisuutta tuetaan tar-vittaessa vastaavin periaattein takuu- ja osakepääomaosuuksien mukaisissa suhteissa. Myös LähiTapiola Rahoitus Oy:n vakavaraisuuden varmistamisessa noudatetaan soveltuvin osin yhteisvastuusopimuksen periaatteita. Nämä yh-tiöt eivät kuitenkaan ole yhteisvastuusopimuksen osapuolia, eivätkä ne näin ollen voi sopimukseen vedoten vaatia lisäpääomitusta.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavarai-simpiin yhtiöihin Suomessa ja tällä hetkellä ryhmän kaikkien yhtiöiden vaka-varaisuus on vahvalla tasolla. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevissa kertomuksissa osoitteessa <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit>. Vuotta 2024 koskeva LähiTapiola-ryh-män kertomus julkaistaan 8.4.2025 mennessä.

3.2 Vakavaraisuusasema

LähiTapiola Vahinkoyhtiön vakavaraisuussuhde tilikauden lopussa (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääoma-vaatimukseen) oli 353 prosenttia (375 %) ja LähiTapiola-ryhmän vakavaraisuussuhde oli 202 prosenttia (204 %).

LähiTapiola-ryhmän ja siihen kuuluvien vahinkovakuutusyhtiöiden vakavaraisuussuhteet pääasiassa heikkenivät tilikauden aikana, pysyen kuitenkin vahvalla tasolla. Sijoitusomaisuuden arvon nousu ja markkinariskin kasvu etenkin osake- ja valuuttariskin osalta kasvatti useilla yhtiöillä markkinariskin pääomavaadetta. Vahinkoyhtiöllä vahinkovakuutusriskin kasvu vaikutti merkittävästi pääomavaateen määrään. Alueyhtiöiden suorittamien takuupääomien osittaiset takaisinmaksut heikensivät niiden vakavaraisuussuhteita.

Vakavaraisuusasema v. 2024 (% / milj. euroa)	Vakavaraisuussuhde	Oma varallisuus	Vakavaraisuuspääoma-vaatimus
Vahinkoyhtiö	353 %	2 489,1	704,3
Ryhmän muut vahinkovakuutusyhtiöt	262 %	2 264,1	862,7
Henkiyhtiö	273 %	1 389,4	508,2
LähiTapiola-ryhmä	202 %	4 246,1	2 105,0

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 ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin, ammattitaitueihin ja jälleenvakuutussojjiin.

Henkivakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit ovat vastuuelkaan 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 vakuutusallalla samanainen talouskehityksen epävarmuus ja toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliikumukset, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos.

LähiTapiola-ryhmän yhtiöt kartoittavat ja arvioivat ryhmän arviointimallin perusteella riskejä niiden todennäköisyyden ja mahdollisten vaikutusten perusteella, määritellen kullekin riskille vastuuhenkilöt ja aikataulutetut hallintatoimet. Lisäksi osana Kestävyysraportointiprosessia Vahinkoyhtiö ryhmän emoyhtiönä on suorittanut erillisen riskikartoituksen, jossa tähdättiin kestävyysraportoinnin valmiuksien luomiseen. Kestävyysraportoinnin riskienhallintaa on kuvattu tämän dokumentin kappaleessa *ESRS 2 GOV-5 Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta*.

Finanssisektori on hyvin riippuvainen yleisestä taloudellisesta toimintaympäristöstä ja sen kehittymisestä. Suomen Pankin ennusteiden mukaan Suomi toipuu taantumasta hitaasti. Ennusteiden mukaan talous supistuu vielä vuonna 2024 0,5 %. Epävarmuus maailmantalouden näkymistä hillitsee viennin kasvua. Yksityinen kulutus elpyy hitaasti, sillä luottamus talouteen on heikkoa ja työttömyys lisääntyy yhä. Toisaalta korkojen odotetaan alenevan edelleen, mikä tukee investointeja ja kulutusta. Rahoitusolot ovat keventyneet korkojen laskun vuoksi. Rahoitusmarkkinoilla odotetaan 3 kuukauden eu-riborkoron laskevan edelleen myös vuonna 2025. Rahoitusolojen keveneminen tukee talouskasvun elpymistä sekä Suomessa että euroalueella. Yksityinen kulutus on vähentynyt vuonna 2024 ostovoiman vahvistumisesta huolimatta, sillä kuluttajien luottamus on heikkoa ja työttömyyden uhka on koholla. Kulutus kasvaa vain niukasti vuonna 2025, sillä kotitalouksien ostovoiman kasvu

pysähtyy tilapäisesti työttömyyden lisääntymisen, verotuksen kiristymisen ja sosiaalietuuksien leikkaamisen vuoksi. Inflaatio on hidastunut vuonna 2024 selvästi. Verojen korotukset kuitenkin nostavat kuluttajahintoja vuonna 2025. Talouden taantumana aikana sekä yksityishenkilöt että yritykset saattavat vähentää vakuutusten ostamista kustannusten säästämiseksi. Tämä voi johtaa vakuutusyhtiöiden maksutulon vähenemiseen.

Kiinteistösektorin ja rakennusalan tilanne on erityisen heikko, mikä kasvattaa sekä luottoriskejä että kiinteistösijoitusten arvostuksiin liittyviä riskejä.

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

LähiTapiola-ryhmän riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa sekä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa osoitteessa <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit>.

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

LähiTapiola-ryhmän pääjohtajaksi on nimitetty 15.1.2025 KTT Sari Heinonen. Heinonen aloittaa tehtävässään toukokuun alussa. Heinosen aloitus edellyttää Finanssivalvonnan hyväksynnän.

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

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 Vahinkovakuutustoiminnan näkymät

Vuoden 2025 näkymä on vahinkovakuutuksen osalta varovaisen myönteinen. Suomen talouskasvun ennakoitaan olevan heikkoa, mutta inflaation



hidastuminen ja kuluttajien ostovoiman kasvu luovat vakautta sekä kotitalouksien arkeen että yritysliiketoimintaan.

Orastavaa positiivista talouskehitystä varjostavat useat riskit. Rahoitusmarkkinoiden näkymään liittyy edelleen epävarmuutta. Geopoliittisten jännitteiden kasvu voi sotkea yritysten toimitusketjuja, nostaa öljyn hintaa ja lykätä talouden elpymistä. Poliittisten suhdanteiden muuttuminen Yhdysvalloissa voi johtaa protektionismin kasvuun maailmanlaajuisesti. Yhdysvaltain talouden ajautuminen taantumaan näkyisi maailmanlaajuisesti taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla.

Toimintaympäristön epävarmuudet ja erilaisten finanssisektoriin kohdistuvien sokkien toteutuminen altistavat rahoitusmarkkinat äkillisille markkinaheilahduille. Toteutuessaan varallisuuserien negatiiviset hinnanmuutokset esimerkiksi osake- ja velkakirjamarkkinoilla kasvattaisivat vahinkovakuutusyhtiöiden sijoitustappioita. Riskien toteutuessa myös vahinkovakuutuksen kasvunäkymät heikkenevät.

Kotimaassa finanssipolitiikan kiristyminen saattaa lyhyellä aikavälillä heikentää yksityistä kulutusta arvioitua voimakkaammin.

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

5.2 Henkivakuutustoiminnan näkymät

Pitkällä aikavälillä näkymät ovat positiiviset. LähiTapiola Henkiyhtiö haluaa tehdä tulevaisuuteen varautumisen helpoksi kaikissa palvelukanavissa. Tavoitetta tukee myös vuonna 2023 käynnistynyt perusjärjestelmä uudistus, joka on edennyt suunnitelmien mukaan ja ensimmäiset lanseeraukset koittavat lähivuosina, kun henkilöasiakkaiden riskihenkivakuutuksen tuotetarjoama uudistuu. Elinajan pidentyminen ja sosiaaliturvan paineet nostavat yksityisen varautumisen roolia. Tämä luo kysyntää sekä säästämisen että riskihenki-kuuttamisen tuotteille.

5.3 Sijoitustoiminnan näkymät

Osakemarkkinoiden näkymä vuoteen 2025 on edellisvuotta haastavampi. Suhdanteiden elpymisen tukee edelleen osakemarkkinoiden nousua, mutta

pitkien korkojen nousu on kasvattanut korkosijoitusten houkuttelevuutta. Lisäksi rahoitusmarkkinoiden yleisesti seuratut riskimittarit kertovat sijoittajien riskinottohalukkuuden vähenemisestä. Kehittyvien markkinoiden osakkeet hyötyvät Kiinan viranomaisten elvytyksestä ja mikäli talouspolitiikan tukitoimien myötä kasvu piristyy, säteilevät vaikutukset positiivisesti myös muille kehittyville markkinoilla ja teollisuusmaiden pörssiin.

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

Yrityslainojen osalta tilanne näyttää neutraalilta. Suhdanteiden elpyminen tukee matalia riskilisiä, mutta sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen voi nostaa yrityslainojen riskilisiä nykyistä korkeammalle. Lisäksi pitkien korkojen nousu on kasvattanut korkosijoitusten suhteellista houkuttelevuutta luottoriskillisiin vaihtoehtoihin verrattuna.

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

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

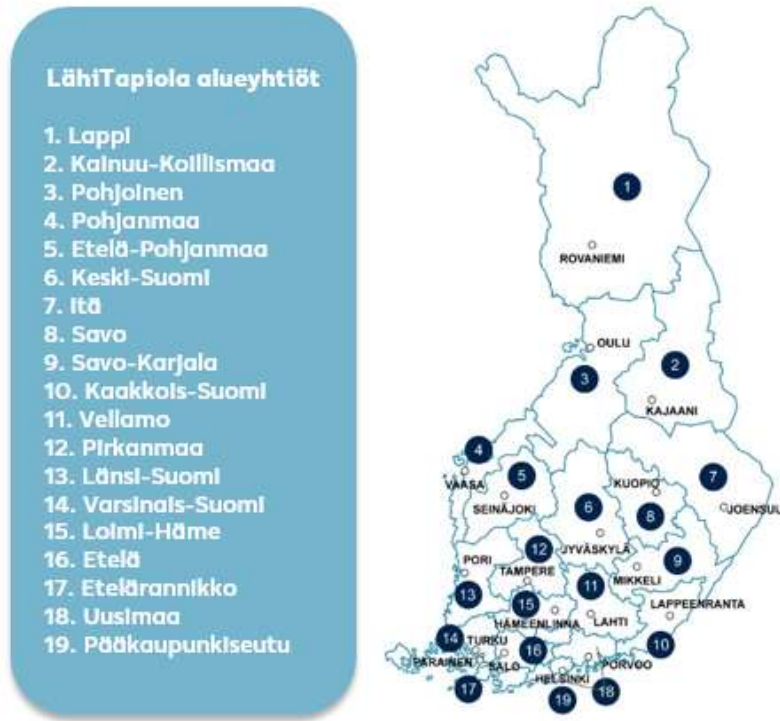
6 LähiTapiola-ryhmän hallinto

6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöistä kaikki yhtiöt yhtä lukuun ottamatta ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. Poikkeuksena keskinäisestä yhtiömuodosta on Suomen Vahinkovakuutus Oy. 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 vakuutusyhtiölain 26 luvun 2 §:ssä tarkoitetun vakuutusyrittäjäryhmän. LähiTapiola-ryhmätason riskienhallinta- ja vakavaraisuusraportointi pohjautuu LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen. Tilinpäätöksen laatiminen käsittäen koko vakuutusyhtiölaissa määritellyn vakuutusyrittäjäryhmän ei laajenna LähiTapiola Vahinkoyhtiön kirjanpitolain mukaista yhtiöoikeudellista konsernirakennetta.

Merkittävimmät LähiTapiola ryhmään yhdisteltävät yhtiöt ovat 19 alueellista vahinkovakuutusyhtiötä, Suomen Vahinkovakuutus Oy, LähiTapiola Henkiyhtiö, LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni – käsittäen LähiTapiola Vaihtoehdotorahastot Oy:n, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:n - LähiTapiola Rahoitus Oy, LähiTapiola Palvelut Oy ja TietoTapiola Oy. Muista yhdisteltävistä yhtiöistä suurin osa on asunto- ja kiinteistöyhtiöitä. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on LähiTapiola Vahinkoyhtiön tytäryhtiö, jonka takuupääomasta LähiTapiola-ryhmän yhtiöt omistavat 76 prosenttia, mutta Finanssivalvonnan poikkeusluvan mukaisesti sitä ei yhdistellä LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen. Henkilöstörahoja ja muita palkitsemismalleja tarjoava LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy käynnisti toimintansa syksyllä 2024.

LähiTapiola-ryhmän alueelliset vakuutusyhtiöt kattavat konttoriverkostoineen 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 hallinnointikoodiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiö antaa toimintakertomuksesta erillisenä dokumenttina selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten mukaisella tavalla (1.1.2020). Selvitys LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhman/lahitapiola-ryhman-raportit>.

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

6.2.1 Yhtiökokous

LähiTapiola Vahinkoyhtiön yhtiökokous pidettiin 10.5.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja sekä kestävyysraportoinnin varmentaja. 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 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 valinteesitysten 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 valinteesitykset valmistelee hallintoneuvoston yhteistyövaliokunta.

6.2.2.2 Hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta

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

Yhteistyövaliokunta tekee hallintoneuvostojen sille antaman valtuutuksen nojalla päätökset hallituksen puheenjohtajana toimivan LähiTapiola-ryhmän pääjohtajan sekä hallitusten päätoimisten jäsenten palkka- ja palkitsemisasi-oissa. Muiden kuin päätoimisten hallituksen jäsenten palkkioista päättää hallintoneuvosto.

6.2.3 Hallitus

Hallitus huolehtii LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallinnosta sekä toiminnan, kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaisesta järjestämisestä ja valvonnasta.

Hallituksen kokoonpanosta tilikaudella 1.1.-31.12.2024 kerrotaan kestävyysraportin kohdassa 7.1.2 ESRS 2 GOV Hallinto.

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 valiokunnat*

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksia avustavista valiokunnista – tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta sekä sijoitus- ja taseenhallintavaliokunta – kerrotaan kestävyysraportin kohdassa 7.1.2 ESRS 2 GOV Hallinto.

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 mukaisten 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 30.6.2024 saakka ja pääjohtajan sijainen, liiketoiminta johtaja Pekka Antikainen 1.7.2024 alkaen sekä jäsenenä yhtiöryhmän yhteisten toimintojen johtajat Jari Eklund, Vesa-Matti Kultanen ja Esa Tihilä sekä toimitusjohtajat Hanna Hartikainen (LähiTapiola Vahinkoyhtiö) 21.5.2024 saakka ja Mika Makkonen 22.5.2024 alkaen, Pasi Haarala (LähiTapiola Henkiyhtiö), Olli Aakula (LähiTapiola Varsinais-Suomi), Juha Antikainen (LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa) 30.6.2024 saakka ja Kari Salmela (LähiTapiola Lappi) 1.7.2024

alkaen, Asko Lammela (LähiTapiola Savo-Karjala), Kristian Nygren (LähiTapiola Etelärannikko) ja Teemu Toivanen (LähiTapiola Keski-Suomi).

6.2.5 Toimitusjohtaja

LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimitusjohtajana toimi 21.5.2024 saakka KTM Hanna Hartikainen ja 22.5.2024 alkaen toimitusjohtajan sijaisena OTK, MBA Mika Makkonen. Tilikauden päättyessä uuden toimitusjohtajan rekrytointiprosessi oli kesken.

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

6.2.6 Tilintarkastaja ja kestävyysraportin varmentaja

Yhtiökokous valitsi LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilintarkastajana jatkamaan ja kestävyysraportin varmentajana toimimaan KPMG Oy Ab:n, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana ja kestävyysraportointitarkastajana toimii Timo Nummi, KHT, KRT.

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 valvottaviansa 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 henkilötöypanoksina oli LähiTapiola-ryhmässä yhteensä keskimäärin 3 996 (3 912) henkilöä, josta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 355 (332) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa LähiTapiola-ryhmän palkitsemisjärjestelmää ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmästä 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. Palkitsemisjärjestelmä on sopusoinnussa yhtiöryhmän hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa eikä kannusta liialliseen riskinottoon.

Johdon vuositulospalkkiointi perustuu yhtiöryhmän ja yhtiöiden tuloksiin vaikuttaviin elementteihin, henkilöstö- ja asiakaskokemukseen, vastuullisuuteen 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 tuloksen strategiaan tavoitteisiin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta. Sijoitusorganisaatioihin kuuluvilla henkilöillä on oma kannustinpalkkiomalli, jossa palkkio määräytyy yhtiöiden tuloksiin vaikuttavien elementtien, vastuullisuuden, henkilöstö- ja asiakaskokemuksen sekä eri tasoilta laskettavien sijoitustuottojen perusteella. Liiketoiminnoista riippumattomissa valvontatoiminnoissa työskentelevän henkilön kannustinpalkkio määräytyy pääasiassa valvontaa varten määriteltyjen tavoitteiden toteutumisen perusteella eikä se saa olla riippuvainen valvottavan liiketoimintayksikön tuloksesta. Lisäksi LähiTapiola-ryhmän henkilöstörahastoihin 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 eläkeikäsi 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 2024 aikana maksetut palkat ja palkkiot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Lisäksi niistä ja palkitsemisperiaatteista kerrotaan tarkemmin palkitsemisraportissa osoitteessa <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiola-lasta/lahitapiola-ryhman-lahitapiola-ryhman-raportit..>

7 Kestävyysraportti

7.1 ESRS 2 Yleiset tiedot

IRO-2, 56

Raportoimme LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportin osana toimintakertomusta vuodesta 2024 alkaen. Kokosimme LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportin sisällysluettelon seuraaviin taulukoihin. Lisäksi esittelemme taulukossa kestävyysraportilla käyttämämme ESRS-standardin lyhenteet.

Pakolliset raportoitavat tiedonantovaatimukset

Standardi	Tiedonantovaatimus	Sivu
ESRS 2 Yleiset tiedot	BP-1 - Kestävyysraportin yleiset laatimisperusteet	15
	BP-2 - Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot	54-58
	GOV-1 - Hallinto, johto- ja valvontaelinten rooli	15-17
	GOV-2 - Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat	17-18
	GOV-3 - Kestävyysteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	18
	GOV-4 - Selvitys kestävyystä koskevasta due diligence -prosessista	18
	GOV-5 - Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta	19
	SBM-1 - Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	19-20
	SBM-2 - Sidosryhmien edut ja näkemykset	20-21
	SBM-3 - Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	21-25
	IRO-1 - Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	26-28
	IRO-2 - Yrityksen kestävyyspalveluissa huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset	14-15, 28-30
	MDR-P - Olennaisten kestävyysseikkojen hallitsemiseksi käyttöön otetut toimintaperiaatteet	31-33
	MDR-A - Olennaisiin kestävyysseikkoihin liittyvät toimet ja resurssit	45-47, 63-64, 69
	MDR-M - Olennaisiin kestävyysseikkoihin liittyvät mittarit	47-62, 64-69
	MDR-T - Toimintaperiaatteiden ja toimien vaikuttavuuden seuranta tavoitteiden avulla	47-52, 64-65, 66-69

Olennaisuuden arvioinnin perusteella raportoitavat tiedonantovaatimukset

Standardi	Tiedonantovaatimus	Sivu
ESRS E1 Ilmastonmuutos	E1-1 - Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsunnitelma	44-45
	E1-2 - Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	45
	E1-3 - Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit	45-47
	E1-4 - Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet	47-52
	E1-5 - Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä	53-54
	E1-6 - Kasviuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 - bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	54-61
	E1-7 - Päästöhilytyksillä rahoitettavat kasviuonekaasujen poistot ja kasviuonekaasupäästöjen hillintähankkeet	61-62
	E1-8 - Sisäinen hiilen hinnoittelu	62
ESRS S1 Oma työvoima	S1-1 - Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet	62
	S1-2 - Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa	63
	S1-3 - Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	63
	S1-4 - Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus	63-64
	S1-5 - Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan	64-65
	S1-6 - Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	65
	S1-11 - Sosiaalinen suojele	65
	S1-13 - Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit	66
	S1-14 - Terveystä ja turvallisuutta koskevat mittarit	66
	S1-15 - Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	66
	S1-17 - Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	66
ESRS G1 Liiketoiminnan harjoittaminen	G1-1 - Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri	66-68
	G1-2 - Suhteet toimittajiin	68-69
	G1-3 - Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen	69
	G1-4 - Vahvistetut korruptio- tai lahjontatapaukset	69

ESRS-standardin lyhenteet

Lyhenne	Englanninkielinen termi	Suomenkielinen termi
BP	Basis of preparation	Yleiset laadintaperiaatteet
GOV	Governance	Hallinto
SBM	Strategy, business model and value chain	Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
IRO	Impacts, risks and opportunities	Vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
MDR	Minimum disclosure requirements	Vähimmäistiedonantovaatimukset
P	Policy	Toimintaperiaatteet
A	Actions	Toimet
M	Metrics	Mittarit
T	Targets	Tavoitteet

7.1.1 ESRS 2 BP Laatimisperiaatteet

ESRS BP-1 Kestävyysraportin yleiset laatimisperusteet

BP-1, 5

Laadimme LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportin kirjanpitolain 30.12.1997/1336 kestävyystietojen laatimista ja esittämistä koskevan vaatimusten mukaisesti. Raportoimme eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) ja luokittelujärjestelmää (taksonomia) koskevien komission delegoitujen asetusten edellyttämät tiedot LähiTapiola Vahinkoyhtiön konsernitiilinpäätöksen laajuusena. LähiTapiola Vahinkoyhtiön konsernitiilinpäätöksen laatimisperiaatteita käsitellään tarkemmin osana tilinpäätöksen kappaletta 11.1 LähiTapiola-ryhmän konsernin muodostuminen. Kestävyysraportoinnin laajuuden tai kattavuuden poikkeuksista mainitsemme kyseisten tiedonantovaatimusten yhteydessä erikseen. LähiTapiola-ryhmän konsernitiilinpäätöksen konsolidoidut tytäryhtiöt eivät vuonna 2024 ole kestävyysraportointivollisia. Kestävyysraportin kaksoisolennaisuusarviointimme kattaa vain merkittävimmät arvoketjun alku- ja loppupään liikesuhteet sekä olennaiset, saatavilla olevat, alku- ja loppupään arvoketjun tiedot. Emme ole jättäneet pois tietoja, jotka liittyvät henkiseen omaisuuteen, taitotietoon tai innovoinnin tuloksiin.

ESRS 2 GOV Hallinto

ESRS 2 GOV-1 Hallinto, johto ja valvontaelinten rooli

GOV-1, 21; GOV-1, 22; GOV-1, 23

LähiTapiola Vahinkoyhtiö vastaa vakuutusyhtiölain tarkoittamana vakuutusyrittäjäryhmän ylimpänä emoyrityksenä siitä, että ryhmän hallintojärjestelmä vastaa laissa asetettuja vaatimuksia ja että hallintojärjestelmän toiminnot, vakavaraisuuden valvonta ja raportointi on järjestetty laillisesti ja johdonmukaisesti kaikissa yhtiöryhmän yhtiöissä. LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii vakuutusryhmän ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportin.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus johtaa LähiTapiola Vahinkoyhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden ja määräysten mukaisesti. Se huolehtii LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallinnosta sekä toiminnan, kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaisesta järjestämisestä ja valvonnasta. LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksia avustavat hallitusten yhteiset valiokunnat.

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta avustaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksia talouteen, kirjanpitoon, vakavaraisuuteen, riskienhallintaan, tilintarkastukseen, sisäiseen valvontaan ja sisäiseen tarkastukseen liittyvissä asioissa. Valiokunta seuraa ja arvioi LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportointia ja sen kehittämistä osana taloudellista raportointia. Valiokunta neuvoo toimivaa johtoa hallitusten käsittelyyn vietävän kestävyysraportin sisällöstä ja tarjoaa hallituksille näkemystä kestävyystavoitteiden valvonnasta ja seurannasta. Lisäksi tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta esittää hallituksille tulokset tilintarkastuksesta ja kestävyysraportoinnin varmennuksesta sekä käsityksensä raportoinnin luotettavuudesta ja omasta roolistaan tilintarkastuksen ja kestävyysraportoinnin varmennuksessa.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta avustaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiolan Henkiyhtiön hallituksia henkilöstöön ja palkitsemiseen liittyvien asioiden käsittelyssä. Lisäksi valiokunta avustaa LähiTapiola Vahinkoyhtiötä ja LähiTapiola Palveluyhtiötä niiden henkilöstö- ja palkitsemisasioiden linjauksissa, jotka kuuluvat LähiTapiola-ryhmän yhteisiin asioihin.

ryhmäsopimuksen mukaan. Valiokunta muun muassa seuraa ja arvioi yrityskulttuurin ja henkilöstötyytyväisyyden tilaa ja kehittymistä, johtamista ja esihenkilötyötä sekä valmistelee osaltaan hallituksen käsiteltäväksi henkilöstöstrategian sekä henkilöstön asemaa ja kohtelua koskevat keskeiset politiikat ja linjaukset.

Sijoitus- ja taseenhallintavaliokunta avustaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksia varainhoidon asianmukaiseen järjestämiseen sekä vakavaraisuuden valvontaan liittyvissä lakisääteisissä ja työjärjestyksen mukaisissa asioissa. Valiokunta muun muassa seuraa ja arvioi vastuullisen yrityskulttuurin toteutumista ja edistämistä sijoitustoiminnassa sekä ilmastomuutokseen liittyvien tavoitteiden huomioimista sijoitusvalinnoissa.

Käsittelemällä vuosikellonsa mukaisia raportteja Vahinkoyhtiön hallitus pyrkii varmistumaan tehokkaasti siitä, että LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola-ryhmän operatiivinen johto toteuttaa kestävyystavoitteisiin liittyvät toimet ja raportoi niistä asianmukaisesti hallitukselle. Näitä raportteja ovat: riskienhallinnan raportit, ORSA-raportti, ryhmän vapaaehtoinen vastuullisuusraportti, sijoitustoiminnan raportit, tietosuojatilinpäätös ja ryhmästrategian toteutumista kuvaavat raportit. Tulemme täsmentämään LähiTapiola-ryhmän olennaisiin kestävyysvaikutuksiin, -riskeihin ja -mahdollisuuksiin liittyvää tavoiteasetantaa, raportointia ja valvontaa sekä niihin liittyvien vastuiden ja roolien määrittelyä yhtiön johdossa ja hallinnossa, kun kestävyysraportoinnin soveltamiskäytännöistä ja finanssitoimialan mahdollisista sektorikohtaisista ESRS-standardeista on saatavilla enemmän tietoa.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksessa on kahdeksan jäsentä. Hallituksen puheenjohtajan tehtävä on päätoiminen, ja sitä hoitaa LähiTapiola-ryhmän pääjohtaja tai hallituksen varapuheenjohtaja. Myös varapuheenjohtaja on päätoiminen, LähiTapiola-ryhmän liikkeenjohtoon kuuluva, yhtiöryhmään toimituksessa oleva henkilö. Loput kuusi jäsentä ovat LähiTapiola-ryhmän liikkeenjohdosta riippumattomia jäsentä, joista kaksi on valittu LähiTapiola-ryhmän alueellisten vahinkovakuutusyhtiöiden ehdokkaista varmistamaan maantieteellisesti kattava omistaja-asiakkaiden edustus. Hallituksessa ei ole työntekijöiden edustajaa. Tilikauden viimeisenä päivänä LähiTapiola-ryhmästä riippumattomien hallituksen jäsenten osuus oli 83 prosenttia, ja hallituksen jäsenistä miehiä oli 50 prosenttia ja naisia 50 prosenttia.

Vahinkoyhtiön hallituksen jäsenet 2024

- hallituksen puheenjohtaja Juha Koponen, s. 1966, KTM, pääjohtaja, LähiTapiola-ryhmä 30.6.2024 saakka
- varapuheenjohtaja Jari Eklund, s. 1963, KTM, yhtiöryhmän johtaja, LähiTapiola-ryhmä, hallituksen puheenjohtaja 1.7.2024 alkaen
- Eeva Ahdekivi, s. 1966, KTM, DBA, Aalto-Yliopisto, hallitusammattilainen
- Anu Kallio s. 1968 KTM, eMBA, Liiketoiminnanjohtaja, Pihlajalinna Oyj 27.05.2024 saakka
- Birgitta Forsström, s. 1973, kauppatieteiden tohtori, toimitusjohtaja, Brita Maria Renlundin muistosäätiö 29.5.2024 alkaen
- Ulla-Maija Moisio, s. 1962, OTK, VT, lakiasianjohtaja, Teollisuuden Voima Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja 14.11.2024 alkaen
- Jussi Tolvanen, s. 1978, KTM, toimitusjohtaja, DNA Oyj
- Timo Vuorinen, s. 1964, OTK, hallitusammattilainen

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallintoneuvosto on 14.11.2024 valinnut yhtiön hallitukseen uutena jäsenenä Olli Holmströmin 1.1.2025 alkavalle toimikaudelle.

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta koostuu LähiTapiola-ryhmästä riippumattomista Vahinkoyhtiön ja Henkiyhtiön hallitusten jäsenistä. Valiokunta raportoi LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksille. LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen jäsenistä tarkastus- ja riskienhallintavaliokuntaan kuuluvat Ulla-Maija Moisio (tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan puheenjohtaja) ja Timo Vuorinen. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnassa on lisäksi kaksi Henkiyhtiön riippumatonta hallituksen jäsentä.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan muodostavat valiokunnan puheenjohtajana toimiva LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen puheenjohtaja sekä kahdesta neljään LähiTapiola-ryhmästä riippumattonta LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksen jäsentä. Jäseninä ovat LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksesta Jussi Tolvanen, Anu Kallio (27.5.2024 saakka) ja Birgitta Forsström (29.5.2024 alkaen). Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimi Juha Koponen 30.6.2024 asti ja Jari Eklund 20.8.2024 alkaen.

Sijoitus- ja taseenhallintavaliokunnassa on vuonna 2024 toiminut valiokunnan puheenjohtajana LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen puheenjohtaja

Jari Eklund sekä kaksi LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja kaksi LähiTapiola Henkiyhtiön LähiTapiola-ryhmästä riippumatonta hallituksen jäsentä. Jäseninä LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksesta ovat toimineet Eeva Ahdekivi ja Timo Vuorinen.

Hallituksessa on kollektiivisesti edustettuna Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti ammatillinen pätevyys, kokemus ja osaaminen seuraavilta osa-alueilta: vakuutus- ja rahoitusmarkkinat, liiketoimintastrategia ja liiketoimintamalli, hallintojärjestelmä, rahoitusanalyysi, vakuutusmatemaattinen analyysi sekä sääntely ja sen asettamat vaatimukset vakuutustoiminnalle. Lisäksi hallituksen kokoonpanossa huomioimme edustuksen myös yleis- ja muutosjohtamisessa, strategisessa suunnittelukyvyssä, asiakkuuksien johtamisessa ja digitalisaatiossa. Hallituksen vastuu on kollektiivinen siitä huolimatta, että yksittäisillä hallituksen jäsenillä on LähiTapiola-ryhmän toimintaan liittyvää, toisiaan täydentävää osaamista viranomaismääräysten ja hallituksen osaamisprofiilia koskevien tavoitteiden mukaisesti.

Vahinkoyhtiön hallitus allekirjoittaa kestävyysraportin osana toimintakertomusta sekä varmistaa omalta osaltaan kestävyysraportin sisällön oikeellisuuden ja riittävyyden ennen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tilintarkastajan ja kestävyysraportin varmentajan lausuntoa. Tarvittaessa hallitus ohjaa toimivaa johtoa olennaisiin kestävyysvaikutuksiin liittyvän osaamisen ja asiantuntemuksen lisäämisessä sekä hallinnon tai henkilöstön osaamisen kasvattamisessa. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnalla on keskeinen rooli kestävyysraportin prosessien ja sisällön ohjaamisessa sekä seurannassa. Valiokunnalla on mahdollisuus käyttää oman arviointinsa ja osaamisensa kasvattamisen tukena riippumattomia ulkopuolisia asiantuntijoita.

Huomioimme kaksoisolennaisuusarviointissa tunnistetut kestävyysraportoinnin olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet myös ryhmän riskienhallinnan prosesseissa. Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on kuvattu tarkemmin kappaleessa ESRS 2 SBM-3 Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa.

Vahinkoyhtiön hallitus käy vuosittain keväällä lähetekeskustelun LähiTapiola-ryhmän lain vaatiman riskien ja vakavaraisuuden arvioinnista (ORSA). Hallitus ohjeistaa toimivaa johtoa ja ryhmän riskienhallintatoimintaa riskien sekä skenaarioiden valinnasta. ORSA-raportti sisältää muun muassa LähiTapiola-

ryhmän riskiarvioinnin johtopäätökset, riskiskenaariotarkastelut, vakavaraisuus- ja riskiaseman sekä tiedot riskienhallinnan järjestämisestä ja arvioinnista. Hallituksen hyväksymä ORSA-raportti lähetetään Finanssivalvonnalle. Syksyllä hallitus käsittelee tilannekuvan sen varmistamiseksi, että ORSA-raportin perusteet ovat edelleen ajankohtaiset ja riittävät.

Vastuu ORSA-raportin laatimisesta, toteutuksesta ja seurannasta on kunkin yhtiön toimitusjohtajalla ja muulla johdolla. Ryhmän riskienhallintatoiminto tukee yhtiötä raportin laatimisessa. LähiTapiola Vahinkoyhtiölle raporttivassa riskienhallintakomiteassa on edustettuna ryhmän yhtiöiden toimitusjohtajien ja riskienhallinnan edustajien lisäksi taloudesta, tietotekniikasta sekä aktuaari- ja compliance-toiminnosta vastaavat johtajat.

[ESRS 2 GOV-2 Yrityksen hallinto-, johto ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat](#)

GOV-2, 26

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus ja sen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta arvioivat LähiTapiola-ryhmän johdon kestävyysseikan liittyvää osaamista ja asiantuntemusta kestävyysseikkojen kaksoisolennaisuusarvioinnin, toimintakertomuksen kestävyysraportin ja erillisen vapaaehtoisen vastuullisuusraportin käsittelyjen yhteydessä.

Riskienhallintapalvelut tuottavat hallitukselle materiaalin jokakeväiseen LähiTapiola-ryhmän ja LähiTapiola Vahinkoyhtiön ORSA-lähetekeskusteluun, ennen kesää vahvistettavan ORSA-raportin käsittelyyn sekä loppusyksystä tapahtuvaan ORSA-seurantaan. LähiTapiolan vastuullisuusohjelman toimeenpanon edistymistä hallitus käsittelee kaksi kertaa vuodessa. Syksyllä 2024 Vahinkoyhtiön hallitus hyväksyi LähiTapiola-ryhmän uuden ilmastopolitiikan, uuden ihmisoikeuspolitiikan, uuden veropolitiikan sekä ryhmän päivitetty liiketoimintaperiaatteet. Hallitus seuraa politiikkojen ja periaatteiden toteutusta, ajantasaisuutta ja toimivuutta vähintään kerran vuodessa.

Henkilöstöpalvelut tuottaa hallitukselle kahdesti vuodessa henkilöstöraportin, jossa on huomioitu olennaisen kestävyysaiheen S1 Oma työvoima liittyvät tavoitteet ja niiden toteutumisen seuranta. Hallitus vahvistaa lisäksi Henkilöstöpalveluiden esityksestä LähiTapiola-ryhmän henkilöstöstrategian ja seuraava

strategian toteutumista vuosittain hallitukselle esitettävän strategiaraportin pohjalta.

Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelee vuoden 2024 kokouksissaan säännöllisesti kestävyysraportointia ja olennaisten kestävyysaiheiden määrittämistä. Toukokuussa tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta kokous käsittelee erillisessä kokouksessa kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarviointia ja vuoden 2024 kestävyysraportin rakennetta. LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus hyväksyi LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportissa raportoitavat olennaiset kestävyysaiheet ja kestävyysraportin rakenteen kesäkuussa. Joulukuun kokouksessaan tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelee koko toimintakertomuksen rungon, joka sisälsi kestävyysraporttiluonnoksen sekä kestävyysraportoinnin laajuuteen tehdyt tarkennukset. Hallitus käsittelee ja vahvistaa muutokset kokouksessaan 16.12.2024. Sekä tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta että hallitus käsittelevät joulukuussa lisäksi kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarvioinnissa tunnistetut LähiTapiola-ryhmän olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet.

Olennaisten kestävyysvaikutusten, -riskien ja -mahdollisuuksien huomioiminen strategian toteutumisen valvonnassa, riskienhallinnassa ja merkittävässä liiketoimintapäätöksissä kehittyä sitä mukaa, kun kestävyysvaikutukset integroidaan laajemmin strategiaan, liiketoimintasuunnitelmiin ja riskienhallintaan sekä niiden raportointiin. Tavoitteena on, että kestävyystavoitteet pystytään integroimaan ryhmän säännönmukaisiin suunnitelmiin ja prosesseihin.

ESRS 2 GOV-3 Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmään

GOV-3, 29

Vahinkoyhtiön hallituksen päätettäväksi esitettävät palkitsemisasiat valmistelee hallituksen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta. Vahinkoyhtiön hallituksen riippumattomat jäsenet eivät ole mukana ryhmän kannustinjärjestelmässä.

Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmään toimituksessa olevien hallituksen jäsenten palkitsemisen kokonaisuudessa oli mukana vastuullinen brändi -indeksi. LähiTapiolan bränditutkimuksen vastuullinen brändi -indeksi kartoittaa Suomen väestön mielikuvia yritysten vastuullisuudesta kolmen kysymyksen avulla

(ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu ja hallintotapa). Vastuullinen brändi -indeksi ei ole osa johdon palkitsemisen kokonaisuutta vuodesta 2025 alkaen.

Vuonna 2025 LähiTapiola-ryhmän toimituksessa olevien hallituksen jäsenten palkitsemiseen lisätään kolmen osa-alueen vastuullisuusmittari. Yhdistelmämittarin kolme osa-aluetta ovat: suomalaisten mielikuva LähiTapiolasta ennakoivana vakuutusyhtiönä, LähiTapiola-ryhmän ja yhtiöiden hiilineutraalisuus sekä henkilöstön kokemus tasa-arvon ja monimuotoisuuden toteutumisesta työyhteisöissä. Vastuullisuusmittarin painoarvo toimituksessa olevien hallitusten jäsenten eli johdon vuosipalkkiojärjestelmässä on kymmenen prosenttia.

ESRS 2 GOV-4 Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista

GOV-4, 30; GOV-4, 32

Seuraavassa taulukossa esitämme kestävyysraportissamme kestävyttä koskevan due diligence -prosessin keskeiset osatekijät ja niiden kohdat kestävyysraportilla.

Due diligence -prosessin keskeiset osatekijät	Kohdat kestävyysraportilla	
a) Due diligence -prosessin sisällyttäminen hallintoon, strategiaan ja liiketoimintamalliin	ESRS 2 GOV-2	s.17-18
	ESRS 2 GOV-3	s.18
	ESRS 2 SBM-3	s.21-25
	ESRS 2 GOV-2	s.17-18
b) Vuorovaikutus vaikutusten kohteena olevien sidosryhmien kanssa due diligence -prosessin keskeisissä vaiheissa	ESRS 2 SBM-2	s.20-21
	ESRS 2 IRO-1	s.26-28
	ESRS 2 MDR-P	s.31-33
	Sidosryhmien sitouttamisen vaiheet ja tarkoitukset aihekohtaisissa standardeissa	s.47-49, s.65, s.67, s.69
c) Haitallisten vaikutusten tunnistaminen ja arviointi	ESRS 2 IRO-1	s.26-28
	ESRS 2 SBM-3	s.21-25
d) Toimien toteuttaminen kyseisten haitallisten vaikutusten torjumiseksi	Toimet, joiden avulla vaikutuksiin vaikutetaan	s.45-47, s.63-64, s.69
e) Kyseisten toimien tuloksellisuuden seuranta ja viestintä	Aihekohtaiset, joissa käsitellään mittareita ja tavoitteita	s.47-62, s.64-69

ESRS 2 GOV-5 Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta

GOV-5, 36

Toteutimme kestävyysraportointiprosessin riskien kartoituksen ja arvioinnin asiantuntijatyönä vuonna 2024. Riskien arvioinnissa käytimme LähiTapiola-ryhmän riskiarviointimallia, jonka mukaan riskit arvioidaan todennäköisyyden ja mahdollisten vaikutusten perusteella. Lisäksi kullekin riskille määritellään vastuuhenkilöt ja aikataulutetut hallintatoimet.

LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportointiprojektin ohjausryhmä ja Vahinkoyhtiön hallituksen tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelevät kestävyysraportointiprosessin riskiarvioinnin merkittävimmät riskit tilannekatsauksissaan. Päivitämme riskit säännöllisesti vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Kestävyysraportointiprosessin riskikartoituksen merkittävimmät riskit liittyvät raportointivaatimusten monitulkintaisuuteen sekä oikeiden tiedontuottajien tunnistamiseen ja tiedontuottajien varahenkilöjärjestelyihin. ESRS-standardien monitulkintaisuus voi johtaa puutteelliseen tai virheelliseen raportointiin. Tätä riskiä hallitsemme varmistamalla riittävät asiantuntijaresurssit ja hyödyntämällä ulkopuolista asiantuntemusta raportointivaatimusten tulkinnessa. Tiedontuottajien tunnistamiseen ja varahenkilöjärjestelyihin liittyviä riskiä hallitsemme niin ikään riittäväillä resursseilla.

Raportointiprosessin sisäinen valvonta perustuu asetettuihin aikatauluihin ja tiedontuottajien vastuulla olevien tehtävien seurantaan. Valvontaa tukee kestävyysraportointiprosessissa käytettävä tietojärjestelmä, jonka avulla voimme seurata tehtävien edistymistä sekä tuotetun tiedon laatua ja riittävyyttä. Tiedontuotannon jatkuvuutta turvaavat tiedontuottajien laatimat prosessikuvaukset, jotka sisältävät muun muassa tiedon raportoitavan tiedon lähteistä, tiedonkeruuprosessista sekä tiedon oikeellisuuden ja riittävyyden varmistavista kontrollitoimenpiteistä.

7.1.2 ESRS 2 SBM Strategia

ESRS 2 SBM-1 Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju

SBM-1, 40; SBM-1, 42

LähiTapiola-ryhmä on yhtiöryhmä, joka palvelee henkilö-, maatalo-, yrittäjä-, yritys- ja yhteisöasiakkaita. Ryhmän keskinäisten vakuutusyhtiöiden toiminnan tarkoituksena on tuottaa taloudellista etua osakkaille, joita ovat vakuutusnottajat ja takuusuuden omistajat. Toimintamme perustana on koko Suomen kattava, paikallinen, asiakkaita lähellä oleva palveluverkko sekä monikanavaiset palvelut. Tuotteemme ja palvelumme tarjoavat asiakkaiden tilanteeseen sopivaa terveyden, talouden ja omaisuuden turvaa. Vapaaehtoiset ja lakisääteiset vahinkovakuutuksemme turvaavat ihmisiä, omaisuutta ja liiketoimintaa riskien varalta. Henkilö- ja terveystakuutuksemme sekä niihin liittyvät palvelut tukevat terveyttä ja hyvinvointia. Autamme asiakkaitamme myös vaurastumaan ja varautumaan taloudellisesti tarjoamalla ratkaisuja vaurinhoitoon, säästämiseen, rahoittamiseen ja henkivakuuttamiseen. Lisäksi tuotamme kiinteistösijoittamisen ja -johtamisen palveluita. Henkilöstörähas-toja ja muita palkitsemismalleja tarjoava LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy käynnisti toimintansa syksyllä 2024. Kaiken liiketoimintamme tavoitteena on erinomainen asiakastyytyväisyys, hallittu kasvu ja pitkän aikavälin kestävä menestys.

Vastuullisuus on LähiTapiolalle kannattavan ja pitkäjänteisen liiketoiminnan välttämätön edellytys. Vastuullisuuden vaikuttavuuden parantaminen on yksi LähiTapiolan strategiakauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttävä toimialallamme, kaikkialla Suomessa.

LähiTapiola-ryhmän vastuullisuustyötä ohjaavat ryhmästrategia ja Omistaja-tahto. LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet. Haluamme olla muuttuvien riskien ennaltaehkäisyn vaikuttavin kumppani ja lisätä vahinkojen ennaltaehkäisytyömme vaikuttavuutta. Muuttuvista riskeistä erityisesti ilmasto-, mielen- ja kyberriskit haastavat meitä kehittämään tuotteitamme ja palveluitamme. Olemme onnistuneet, kun vahinkoa ei tapahdu tai siihen on varauduttu. Lisäksi haluamme vahvistaa asemaamme vastuullisena sijoittajana. Ilmaston osalta tavoitteemme on saattaa vakuuttamisen ja

sijoittamisen päästömme nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Oman toimintamme osalta (scope 1 ja 2) tavoittemme on olla hiilineutraali vuoden 2025 loppuun mennessä.

Kehitämme toimintaamme omistaja-asiakkaiden ja muiden keskeisten sidosryhmiemme kanssa. Investoimme tuotteiden ja palveluiden parantamiseen pitkäjänteisesti ja asiakastarpeiden muutoksia ennakoiden, jotta voimme varmistaa asiakkaiden edut ja menestyminen myös tulevaisuudessa. Tuottamalla tietotekniikkaa hyödyntäviä, vakaita ja kustannustehokkaita palveluja mahdollistamme LähiTapiola-ryhmän liiketoiminnan kasvun ja paremman digitaalisen asiakaskokemuksen.

Ammattitaitoinen henkilöstömme ja panostukset osaamisen kehittämiseen mahdollistavat onnistumisemme, alueelliset tarpeet huomioiden. LähiTapiola-ryhmän työsuhteisten työntekijöiden määrä oli vuonna 2024 4269 henkilöä. LähiTapiolan työsuhteisista työntekijöistä kerromme tarkemmin osiossa S1 Oma työvoima.

Käytämme liiketoiminnan ylijäämää asiakkaiden hyväksi vakuutusmaksujen alennuksina, asiakashyötyksinä ja palvelujen kehittämisenä. Osan tuloksesta käytämme vakavaraisuuden kartuttamiseen, mikä varmistaa asiakkaidemme edut myös tulevaisuudessa. Seuraamme sekä välittömien että välillisten asiakashyötyjen kehitystä.

Arvoketjumme voi jakaa kolmeen osaan: ylävirtaan, omaan toimintaan ja alavirtaan. Ylävirta sisältää toimittajamme, joita ovat esimerkiksi korvauspalveluiden toimitusketjun kumppanit ja oman käyttöön hankittujen palveluiden tuottajat. Oma toiminta kattaa LähiTapiola-ryhmän omat liiketoiminnot ja tukitoiminnot. Alavirta sisältää esimerkiksi vakuuttamisen, varainhoidon ja kiinteistöliiketoiminnan asiakkaat sekä viranomaiset.

ESRS 2 SBM-2 Sidosryhmien edut ja näkemykset SBM-2, 45

LähiTapiola-ryhmän tärkeimmät sidosryhmät ovat asiakkaat, henkilöstö ja hallinto. Muita tunnistettuja sidosryhmiä ovat strategiset ja muut kumppanit, palveluntuottajat, viranomaiset ja poliittiset päättäjät, toimiala- ja etujärjestöt, tutkimus- ja oppilaitokset, kansalaisjärjestöt, paikallisyhteisöt sekä media.

Vuorovaikutus asiakkaiden, henkilöstön, hallinnon ja kumppaneiden sekä viranomaisten kanssa on säännöllistä ja jatkuvaa. Päättäjien, järjestöjen, paikallisyhteisöjen ja median merkitys korostuu toimintaedellytystemme ja mainemme ylläpitämisessä sekä yhteiskunnallisessa ja paikallisessa vaikuttamisessa. Vuonna 2024 keskustelimme sidosryhmiemme kanssa ilmastomuutokseen sopeutumisesta, työhyvinvointiin ja mielenterveyteen liittyvistä kysymyksistä sekä riskien ennakoinnista ja vahinkojen ennaltaehkäisystä.

LähiTapiola-ryhmän omistaja-asiakkaat ovat edustettuina vakuutusyhtiöiden toimintaa ohjaavassa hallinnossa. Kullakin LähiTapiola-ryhmän keskinäisellä vakuutusyhtiöllä on hallitus ja hallintoneuvosto, joiden jäsenet edustavat laajasti asiakaskuntaa sekä yhteiskunnan eri aloja. Omistaja-asiakkaat käyttävät äänioikeuttaan keskinäisten vakuutusyhtiöiden yhtiökokouksissa. Alueyhtiöt tekevät aktiivista yhteistyötä alueellisten sidosryhmiensä, kuten järjestöjen, turvallisuustoimijoiden, oppilaitosten ja urheiluseurojen kanssa.

LähiTapiola-ryhmän sidosryhmävuorovaikutuksen tarkoitus on osaltaan auttaa asiakkaitamme turvaamaan elämänsä ja liiketoimintaansa. LähiTapiola-ryhmän yhtenä, pitkän aikavälin tavoitteena on asiakashyötyjen kasvattaminen, joten seuraamme asiakashyötyjen kehitystä säännöllisesti. Kumppaneidemme ja muiden yhteistyötahojemme kanssa käytävä säännöllinen vuoropuhelu tukee valtakunnallista ja paikallista yhteistyötä sekä mahdollistaa toiminnan kehittämisen.

Yhteydenpidolla viranomaisiin ja päättäjiin pyrimme esimerkiksi varmistamaan sääntelyn ja raportointivelvoitteidemme tulkintakysymyksiä. Vaikuttamme tulevaisuuden toimintaedellytyksiimme myös edunvalvonnan ja yhteiskunnallisen keskustelun kautta. Säännöllinen ja jatkuva vuorovaikutus eri

sidosryhmien kanssa auttaa meitä tunnistamaan heidän odotuksiaan sekä ennakoimaan toimintaympäristössämme tapahtuvia muutoksia.

Kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarviointiin osallistui laajasti LähiTapiola-ryhmän johtoa ja asiantuntijoita eri toiminnoista. He toivat prosessiin kokemuksensa myös vuonna 2022 sidosryhmäkyselynä toteutetun vastuullisuuden olennaisuusarvioinnin tuloksista. Kestävyysraportin kaksoisolennaisuusarvioinnissa tunnistimme LähiTapiola-ryhmän arvoketjut työryhmätyönä. Näin varmistuimme siitä, että keskeiset sidosryhmät tulevat huomioiduksi. Tarkastelemme kaksoisolennaisuuden arviointia vähintään kerran vuodessa ja päivitämme sitä tarvittaessa liiketoiminnan tai sidosryhmien odotusten muuttuessa.

Raportoimme Omistajatahdon ja ryhmästrategian toimeenpanosta LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallituksille kahdesti vuodessa. Vahinkoyhtiön hallitus käsittelee lisäksi LähiTapiolan vastuullisuusohjelman toimeenpanoa kaksi kertaa vuodessa sekä hyväksyy LähiTapiola-ryhmän erillisen, vapaaehtoisin vastuullisuusraportin vuosittain.

LähiTapiolan ryhmästrategian tavoitteet perustuvat toimintaympäristön muutosten ennakointiin ja tulevaisuuden kilpailukyvyyn varmistamiseen. Strategiaprosessiimme osallistuu laajasti yhtiöryhmän hallinnon edustajia, johtoa sekä asiantuntijoita, jolloin saamme strategiatyötämme varten hyödyllistä tietoa eri sidosryhmiemme näkemyksistä ja eduista. Voimassa oleva LähiTapiolan ryhmästrategia on laadittu vuosille 2022–2026. Ryhmästrategian tavoitteita ei ole muutettu vuonna 2024.

LähiTapiola-ryhmän strategiaprosessin mukaisesti tarkistamme ryhmästrategian sisältöä vuosittain. Vuonna 2024 näkökulmana oli asiakaskokemus.

Liiketoiminnan kehittämistä ohjaavat strategiset tavoitteemme löytyvät LähiTapiola-ryhmän verkkosivuilta (<https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/toiminnan-tarkoitus/>).

LähiTapiolan ryhmästrategia ja Omistajatahto kuvaavat ryhmän pitkän aikavälin tahtotilan. Omistaja-asiakkaiden edustajat ovat mukana yhtiöryhmän hallintoelimissä ja osallistuvat omalta osaltaan toimintamme kehittämiseen. LähiTapiola-ryhmän vuosittaisesta hallinnon tyytyväisyyskyselystä saamme tietoa ryhmän yhtiöiden hallitusten ja hallintoneuvostojen jäsenten näkemyksistä LähiTapiola-ryhmän hallintotapaan liittyvistä asioista.

ESRS 2 SBM-3 Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

SBM-3, 48, E1.SBM-3, 18; E1.SBM-3, 19; E1.SBM-3, AR 7 ja AR 8; S1.SBM-3, 14; S1.SBM-3, 15; S1.SBM-3, 16

Tunnistimme LähiTapiola-ryhmän olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarviointiprosessissa. Esittelemme olennaiset vaikutukset seuraavissa taulukoissa: Olennaiset vaikutukset ympäristöön, Olennaiset vaikutukset yhteiskuntaan ja Olennaiset vaikutukset hallintotapaan. Olennaiset riskit ja mahdollisuudet kuvataan taulukossa Olennaiset taloudelliset vaikutukset. Kaikki olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet kuuluvat ESRS-tiedonantovaatimusten piiriin. LähiTapiola-ryhmän strategiasta ja liiketoimintamallista ei ole vuonna 2024 laadittu resilienssi-analyysejä. Tulemme huomioida kaksoisolennaisuusarvioinnissa tunnistetut olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet tulevan strategiakauden suunnittelussa.

Olellaiset vaikutukset ympäristöön

Olellainen aihe		Arvoketjun osa	Aktiviteetit	Kestävyysvaikutus ympäristöön	Vaikutuksen luonne		Aikahorisontti
E1	Ilmastonmuutoksen hillintä	Oma toiminta	Vakuutus tuotteiden kehittäminen vihreän siirtymän mahdollistamiseksi	Vihreän siirtymän mahdollistaminen	Positiivinen	Mahdollinen	Pitkä
			Energiankulutus	Energiankulutuksen päästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Pitkä
		Alavirta	Ajoneuvojen vakuuttaminen	Vakuutettujen ajoneuvojen kasvihuonekaasupäästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt / Keskipitkä
			Sijoitustoiminta	Sijoituskohteiden toiminnasta aiheutuvat kasvihuonekaasupäästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Pitkä
			Sijoituskohteiden valinta	Sijoittaminen ilmastonmuutoksen hillintää tukeviin kohteisiin	Positiivinen	Tosiasiallinen	Pitkä
			Korvaustoiminta	Korvaustoiminnasta aiheutuvat kasvihuonekaasupäästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Keskipitkä / Pitkä
			Ajoneuvojen rahoittaminen	Rahoitettujen ajoneuvojen käytöstä aiheutuneet päästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Pitkä
			Metsien vakuuttaminen	Hiilen sidonta ja metsien resilienssin vahvistaminen hiilinieluna toimivien metsien vakuuttamisen avulla	Positiivinen	Mahdollinen	Keskipitkä / Pitkä
		Ylävirta, Alavirta	Vakuutettujen kohteiden, sijoituskohteiden ja ulkoistettujen palveluiden energiankulutus	Energiankulutuksen päästöt	Negatiivinen	Tosiasiallinen	Pitkä
		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	Alavirta	Sijoituskohteiden valinta	Sijoittaminen ilmastonmuutokseen sopeutumista tukeviin kohteisiin	Positiivinen	Tosiasiallinen

Olellaiset vaikutukset yhteiskuntaan

Olellainen aihe		Arvoketjun osa	Aktiviteetit	Kestävyysvaikutus ihmisiin	Vaikutuksen luonne		Aikahorisontti
S1	Oma työvoima	Oma toiminta	Laadukkaat henkilöstöpalvelut ja henkilöstöprosessit	Laadukkailla henkilöstöpalveluilla ja prosesseilla vahvistetaan henkilöstökokemusta, yhteistyö paranee työntekijöiden ja työnantajan välillä sekä laadukkaat prosessit tukevat yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamista	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Työsuhteisten etujen, oikeuksien ja työturvan varmistaminen politiikkojen ja sopimusten avulla	Työsuhteessa olevien työntekijöiden oikeudet toteutuvat	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma, joka sisältää tasa-arvolain ja yhdenvertaisuuslain mukaiset tavoitteet ja toimenpiteet työpaikalla	Kaikkia työntekijöitä kohdellaan yhdenvertaisesti ja mahdollisuuksia tarjotaan tasavertaisesti kaikille	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Yhteistoimintalain mukainen vuoropuhelu ja työyhteisön kehittämissuunnitelma	Säännöllinen vuoropuhelu edistää tiedonkulkua ja henkilöstön vaikutusmahdollisuuksia heidän työtään, työolojaan ja asemaansa koskevissa asioissa	Positiivinen	Mahdollinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Työkykyriskien ennakkoinnin parantaminen ja riskien vähentäminen	Henkilöstön työhyvinvointi paranee, sairauspoissaolot ja työtaturmat vähentyvät sekä yhteistyö työterveyshuollon kanssa on sujuvaa	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Omien työntekijöiden yksityisyyden suojan turvaaminen	Omien työntekijöiden mahdolliset henkilötietojen tietoturvaloukkaukset ja niiden aiheuttama haitta työntekijöille	Negatiivinen	Mahdollinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Työntekijöiden osaamisen kehittäminen	Työntekijöille on omien työrooliensa mukaiset osaamispolut saatavilla. Osaamispolkujen lisäksi tarjoamme henkilöstöllemme monipuolisesti myös muita osaamisen kehittämisen mahdollisuuksia	Positiivinen	Mahdollinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä

Olellaiset vaikutukset yhteiskuntaan

Olellainen aihe		Arvoketjun osa	Aktiviteetit	Kestävyysvaikutus ihmisiin	Vaikutuksen luonne		Aikahorisontti
S1	Oma työvoima	Oma toiminta	Ilmoituskanava, ohjeistukset ja toimintamallit tilanteiden ehkäisemiseksi ja hoitamiseksi	Ilmoituskanavan avulla ehkäistään ja hoidetaan mahdolliset väärinkäytöstilanteet	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Esihenkilötyö	Hyvällä johtamisella on merkittävä vaikutus henkilöstön hyvinvointiin ja henkilöstökokemukseen	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä

Olellaiset vaikutukset hallintotapaan

Olellainen aihe		Arvoketjun osa	Aktiviteetit	Kestävyysvaikutus ympäristöön tai ihmisiin	Vaikutuksen luonne		Aikahorisontti
G1	Liiketoiminnan harjoittaminen	Ylävirta	Tietosuoja-vaatimukset toimittajille	Tietosuoja toteutuu toimittajien toiminnassa	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt
		Oma toiminta	Toimenpiteet, joilla varmistetaan, että ryhmän liiketoimintaperiaatteiden vaatimuksia noudatetaan (koulutus, valvonta, ilmoitusvelvoitteet)	Vastuullisen yrityskulttuurin edistäminen	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt
			Strategian toteuttaminen ja arvojen mukainen toiminta, vaatimustenmukaisuus	Strategian toteuttamisen ja arvojen mukaisen toiminnan avulla voidaan vahvistaa eettistä yrityskulttuuria ja vastuullisen liiketoiminnan harjoittamista	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Tietosuojan ja tietoturvan kehittäminen	Tietosuojan ja tietoturvan eteen tehtyjen toimenpiteiden positiivinen vaikutus luottamukseen	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
		Alavirta	Sijoituskohteiden eettisen toiminnan arviointi	Vastuullisen yrityskulttuurin edistäminen sijoituskohteissa sekä oman sijoitustoiminnan haitallisten vaikutusten vähentäminen	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä
			Asiakkaan ja vastapuolen tunnistaminen ja kansainvälisten pakotteiden seuranta	Poliittisesti vaikutusvaltaisten henkilöiden, asiakkaan ja vastapuolen tunnistamisella ja kansainvälisten pakotteiden seurannalla positiivinen vaikutus hyvään hallintotapaan	Positiivinen	Tosiasiallinen	Lyhyt, Keskipitkä, Pitkä

Olellaiset taloudelliset vaikutukset

	Olennainen aihe	Kuvaus riskistä / mahdollisuudesta	Taloudellinen vaikutus	Vaikutuksen luonne	Aikahorisontti
E1	Ilmastonmuutoksen hillintä	Vakuutustoiminnan fyysiset riskit	Säähän liittyvien vahinkojen korvausvaatimusten odotetaan lisääntyvän. Nykyisten tuotteiden tai tulevaisuuden vakuutusturvan laajat rajaukset eivät ole elämänturvastrategian mukaisia ja aiheuttavat asiakkaille pettymyksiä sekä riskiä taloudellisista tappioista. Taloudellinen vaikutus kohdistuu tuloslaskelmaan asiakasmäärän vähentyessä.	Riski	Keskipitkä
		Vakuutustoiminnan siirtymäriskit	Hiilineutraaliin talouteen siirtymisestä aiheutuvat uuden teknologian vahinkojen korjaamiseen liittyvät riskit (esimerkiksi aurinkopaneelit). Taloudellinen vaikutus kohdistuu tuloslaskelmaan korjausten kustannusten kasvaessa.	Riski	Pitkä
	Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	Vakuutustoiminnan fyysiset riskit	Säähän liittyvien vahinkojen korvausvaatimusten lisääntyminen ja niiden vaikutus vahinkovakuutuksen kannattavuuteen (esimerkiksi metsätuhot ja omaisuusvahingot). Taloudellinen vaikutus kohdistuu tuloslaskelmaan korvausmäärien kasvaessa.	Riski	Pitkä
		Sijoitustoiminnan siirtymäriskit	Hiilineutraaliin talouteen siirtymisestä aiheutuvat vaikutukset sijoitustuottoihin. Sijoituskohteisiin kohdistuvat ilmatoriskit. Taloudellinen vaikutus kohdistuu taseeseen.	Riski	Keskipitkä

7.1.3 ESRS 2 IRO Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta olennaisuuden arviointiprosessista annettavat tiedot

ESRS 2 IRO-1 Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista

IRO-1, 53; E1.IRO-1, 20; E1.IRO-1, 21; E2.IRO-1, 11; E3.IRO-1, 8; E4.IRO-1, 17; E4.IRO-1, 18; E4.IRO-1, 19; E5.IRO-1, 11; G1.IRO-1, 6; IRO-2, 59

Olennaisten kestävyysaiheiden vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi on jatkuva prosessi. Päivitämme kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarviointin tarvittaessa, kuitenkin vähintään vuosittain. Huomioimme työssä LähiTapiola-ryhmän arvoketjun ja tärkeät sidosryhmät. Keväällä 2024 valmistuneeseen ensimmäiseen kaksoisolennaisuuden arviointiprosessiin osallistui laajasti asiantuntijoita ja vastuuhenkilöitä muun muassa vakuutustoiminnoista, vakuutusyhtiöiden sijoitustoiminnasta, varainhoidosta, rahoitustoiminnoista, vastuullisuudesta, taloudesta, riskienhallinnasta ja lakipalveluista. Hyödynsimme kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarvioinnissa vuonna 2023 hyväksytyä LähiTapiolan vastuullisuuden olennaisuusarviointia, ryhmän kestävyysriskien kartoituksen tuloksia ja vastuullisuustyössä sidosryhmiltä saatua palautetta. Tässä arvioinnissa emme keskittyneet tiettyihin toimiin, liikesuhteisiin, maantieteellisiin alueisiin tai muihin tekijöihin, jotka mahdollisesti lisäävät haittavaikutusten riskiä.

LähiTapiolassa kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuuden arviointi on nelivaiheinen, jatkuva prosessi:

- 1) arvoketjun kartoitus,
- 2) LähiTapiola-ryhmän toiminnan vaikutusten tunnistaminen,
- 3) LähiTapiola-ryhmän toimintaan vaikuttavien taloudellisten vaikutusten tunnistaminen (riskit ja mahdollisuudet) sekä
- 4) olennaisuuden arviointi ja kaksoisolennaisuuden mukaisten raportointivaatimusten määrittely.

Kaksoisolennaisuuden arvioinnin ensimmäisessä vaiheessa tunnistamme LähiTapiola-ryhmän arvoketjut. Arvoketjukuvaukset kattavat sekä suorat että välilliset sopimussuhteet, joiden ylä- ja alavirrassa otamme huomioon ensimmäisen tason lisäksi mahdollisuuksien mukaan myös seuraavien tasojen toimijat.

Toisessa vaiheessa tunnistamme LähiTapiola-ryhmän oman toiminnan ja arvoketjun vaikutuksia ihmisiin ja ympäristöön. Tuloksena muodostamme yhteenedon LähiTapiola-ryhmän oman toiminnan sekä arvoketjun positiivisista ja negatiivisista vaikutuksista, jotka voivat olla tosiasiallisia tai mahdollisia. Määrittelemme vaikutuksille, riskeille ja mahdollisuuksille myös aikahorisontin: lyhyt (raportointivuosi), keskipitkä (1–5 vuotta) tai pitkä (yli 5 vuotta).

Arvioinnin kolmannessa vaiheessa tunnistamme kestävyysaiheiden taloudellisia riskejä ja mahdollisuuksia. Huomioimme työssä myös LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden omien riskikartoitusten kestävyysriskit. Kolmannen vaiheen tuloksena määrittelemme vaikutuspolut ja kestävyysaiheista johtuvat taloudelliset vaikutukset. Taloudelliset vaikutukset luokittelemme mahdollisuuksiin ja riskeihin. Prosessin neljännessä vaiheessa arvioimme havaintojen olennaisuutta.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamisen ja pisteytyksen pohjalta koostamme alustavan kaksoisolennaisuuden yhteenedon olennaisiksi nousevista kestävyysaiheista. Vaikutuksiamme ihmisiin ja ympäristöön arvioimme vakavuuden ja todennäköisyyden keskiarvona asteikolla yhdestä viiteen, jossa vakavuuden pisteytys määräytyy mittakaavan, laajuuden ja korjaamattomuuden keskiarvona asteikolla yhdestä viiteen. Taloudellisen olennaisuuden asteikkona käytämme samaa asteikkoa kuin LähiTapiola-ryhmän riskikartoituksessa eli arvioimme riskien ja mahdollisuuksien suuruutta sekä todennäköisyyttä asteikolla yhdestä viiteen. Näiden kahden edellä mainitun arvon tulona, saamme taloudellisen olennaisuuden kokonaisasteikoksi yhdestä 25:een.

Vuonna 2024 valmistuneessa kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarvioinnissa asetimme vaikutusten kynnsarvoksi luvun neljä. LähiTapiola-ryhmään kohdistuvien taloudellisten riskien ja mahdollisuuksien kynnsarvoksi määrittelimme luvun yhdeksän. Olennaisiksi eli raportoitaviksi ESRS-standardeiksi määrittelimme ne, jotka ylittivät joko vaikutusten tai taloudellisen olennaisuuden kynnsarvon.

Kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarviointin yhteenedon käsittelee LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportointiprojektin projektiryhmä ja ohjausryhmä. Yhteenvedon perusteella eri toimintojen asiantuntijoista koostuva projektiryhmä tekee ehdotuksen raportoitavista, olennaisista sekä raportoinnista pois jätettävistä kestävyysaiheista, tiedonantovaatimuksista ja

tietopisteistä. Projektiryhmä varmistaa, että kaksoisolennaisuusarvioinnin tulokset ja kestävyysraportin laajuus ovat linjassa. Kokonaisuus dokumentoidaan kestävyysraportoinnissa käytössä olevaan tiedonkeruujärjestelmään.

Riskienhallintakomitea varmistaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden omien riskikartoitusten ja kestävyysraportin olennaisuusarvioinnin lopputulosten yhdenmukaisuuden. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta vie esityksen oman käsittelynsä jälkeen LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen vahvistettavaksi. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta varaa kokouksiinsa aikaa kestävyysasioiden käsittelylle ja hallituksen kokouksiin vietävien esitysten valmistelulle. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan vastuulla on myös kestävyysraportin varmentajan riippumattomuuden valvonta. LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus vahvistaa, että toimintakertomukseen sisältyvä kestävyysraportti on laadittu kestävyysraportointistandardeja noudattaen.

Kestävyysraportin ja kaksoisolennaisuusarvioinnin käsittelyt ovat mukana LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksen ja sen valiokuntien kokousaikataulujen vuosikelloissa. Toimintaympäristön tai liiketoiminnan olennaisesti muuttuessa, Vahinkoyhtiön hallitus vahvistaa päivitetyn kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarvioinnin myös vuotuisten kokouskäsittelyjen välissä. Jo olennaisiksi tunnistettujen aiheiden tarkastelun lisäksi Vahinkoyhtiön hallitus tarkastelee ylittävätkö jotkin aiemmin epäolennaisiksi arvioiduista aiheista, tiedonantovaatimuksista tai tietopisteistä muutosten jälkeen vaikutuksen olennaisuuden tai taloudellisen olennaisuuden kynnysarvon.

Sisällytämme kaksoisolennaisuusarvioinnissa tunnistetut olennaiset riskit osaksi LähiTapiola-ryhmän riskikartoituksen kestävyysriskejä. Käytämme LähiTapiola-ryhmän riskiarviointimallia myös muiden riskien arviointiin, josta kerromme tarkemmin kappaleessa ESRS 2 GOV-5 Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta.

E1 Ilmastonmuutos

Kaksoisolennaisuusarvioinnissa käsitelämme LähiTapiola-ryhmän toiminnan vaikutuksia ilmastonmuutokseen sekä ilmastonmuutokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien vaikutuksia LähiTapiola-ryhmän toimintaan. Huomioimme fyysiset riskit olennaisuusarvioinnin prosessissa sekä omassa toiminnassamme että arvoketjun alku- ja loppupäässä. Tunnistamme lämpötilaan, tuuleen,

veteen sekä maamassoihin ja maaperään liittyviä kroonisia ja akuutteja uhkia lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä sekä arvioimme näiden vaikutuksia liiketoimintaan sekä omaisuuseriin. Arvioinnissa käytämme ESRS 1 -standardin mukaisia määritelmiä aikaväleista. LähiTapiola-ryhmässä ilmastonmuutokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien vaikutukset huomioimme tuotekehityksessä ja strategiasuunnittelussa, mutta työhön ei ole kohdistettu erillisiä pääomamenoja. Ilmastoon liittyvien vaarojen vaikutusten arviointi sisältyy LähiTapiola-ryhmän alueellisten vahinkovakuutusyhtiöiden liiketoiminnan riskikartoitusprosessiin. Tunnistamme siirtymäriskejä eri aikaväleilla ja arvioimeet altistumistamme näille tapahtumille. Tunnistusprosessissa arvioimme sijoitustoiminnan, vakuutustoiminnan ja rahoituksen siirtymäriskien todennäköisyyttä, laajuutta ja kestoja. Ilmastoon liittyvää skenaarioanalyysiä emme ole käyttäneet osana kaksoisolennaisuusarviointia vuonna 2024, mutta kehitämme arviointiprosessia vuoden 2025 aikana.

E2 Pilaantuminen, E3 Vesivarat ja merten luonnonvarat, E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit, E5 Kiertotalous

Kaksoisolennaisuusarvioinnissa tarkastelemme myös muihin ympäristöstandardeihin liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden omassa toiminnassa ja arvoketjussa (E2 Pilaantuminen, E3 Vesivarat ja merten luonnonvarat, E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit, E5 Kiertotalous). Vuonna 2024 nämä ESRS-standardit eivät ylittäneet kaksoisolennaisuusarvioinnin raportoinnin kynnysarvoa eli näiden osalta emme tunnistaneet olennaisia vaikutuksia, riskejä tai mahdollisuuksia. LähiTapiola-ryhmän kestävyysraportoinnin laajuus saattaa tulevana vuosina muuttua ympäristöstandardien olennaisuuden osalta, kun ymmärryksemme ryhmän kestävyysvaikutuksista paranee. Vuoden 2024 aikana emme ole järjestäneet sidosryhmien kuulemisia näihin aihealueisiin liittyen.

E2 Pilaantumisen arvioinnissa huomioimme liiketoimintamme luonteen, toimipaikkojen sijainnin sekä arvoketjumme. Arvioinnissa käytämme asiantuntijoidemme arviointia vakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan ja rahoituksen näkökulmasta käsitellen pilaantumisen osa-aiheita, kuten ilman pilaantuminen, maaperän pilaantuminen, mikromuovit ja veden pilaantuminen. Vuoden 2024 arvioinnissa merkittävimmiä aiheiksi nousivat liikenteeseen liittyvät päästöt, sijoituskohteiden vaikutus maaperän pilaantumiseen ja sijoituskohteiden mikromuovien käyttö, mutta jäivät pisteytyksen perusteella epäolennaisiksi.

E3 Vesivarojen ja merten luonnonvarojen arvioinnissa huomioimme oman toimintamme lisäksi arvoketjumme. Arvioinnissa käytämme asiantuntijoiden arviointia vakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan ja rahoituksen näkökulmasta käsitellen vesivarojen ja merten luonnonvarojen osa-aiheita, kuten vedenkulutus, jätevesipäästöt, vedenotto sekä merten luonnonvarojen hyödyntäminen ja käyttö. Vuoden 2024 arvioinnissa sijoituskiinteistöjen vedenkulutus ja vakuutettujen kohteiden jätevesipäästöt nousivat esiin, mutta jäivät pisteytyksen perusteella epäolennaiseksi.

E4 Biologiseen monimuotoisuuden ja ekosysteemien osalta tunnistamme ja arvioimme todellisia ja mahdollisia biologiseen monimuotoisuuteen kohdistuvia vaikutuksia ja riippuvuuksia huomioiden toimipaikkojemme sijainnin ja arvoketjumme. Lisäksi tunnistamme ja arvioimme standardiin liittyviä siirtymäriskejä, fyysisiä riskejä, mahdollisuuksia ja järjestelmäriskkejä. Vuoden 2024 arvioinnissa emme tunnista LähiTapiola-ryhmän oman toiminnan kannalta toimintaa luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai läheisyydessä tai olennaisia suoria vaikutuksia luonnon monimuotoisuuden häviämiseen. Arvoketjun osalta tunnistimme sijoituskohteiden, uudiskohteiden rakennuttamisen ja vakuuttamisen vaikutuksia. Pisteytyksen perusteella luonnon monimuotoisuus ei kuitenkaan ylittänyt raportoinnin kynnyksarvoa.

E5 Kiertotalouden osalta arvioimme oman toiminnan ja arvoketjumme vaikutuksia kiertotalouteen. Vuoden 2024 arvioinnissa korvaustoiminnasta aiheutuva jäte, korjaukset ja hankinnat sekä kiinteistösiijoituskohteiden jäte nousivat merkittävimmiä vaikutuksiksi, mutta jäivät pisteytyksen perusteella epäolennaiseksi.

G1 Liiketoiminnan harjoittaminen

G1 Hallintotapaan ja yrityskulttuuriin liittyvässä kaksoisolennaisuusarvioinnissa huomioimme LähiTapiola-ryhmän liiketoiminta-alueet, yhtiöryhmän rakenteen, palveluiden monikanavaisuuden ja kattavuuden Suomessa sekä yrityskulttuuriin liittyvien toimintaperiaatteiden päivitykset.

ESRS 2 IRO-2 Yrityksen kestävyysraportissa huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset

IRO2, 56; IRO-2, 58; IRO-2, 59

Seuraavissa taulukoissa kuvaamme ESRS 2 -standardin lisäyksen B mukaisesti vuoden 2024 kestävyysraportilla raportoitavat tietopisteet ja niiden sijainnan kestävyysraportilla.

EU:n lainsäädännöstä johdetut monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteet

Standardi, tiedonantovaatimus & tietopiste	Kuvaus	Sijainti
ESRS 2 GOV-1, 21 d	Hallituksen sukupuolijakauma	s.16
ESRS 2 GOV-1, 21 e	Riippumattomien hallitusten jäsenten prosenttiosuus	s.16
ESRS 2 GOV-4, 30	Selvitys kestävyyttä koskevasta due dilligence -prosessista	s.18
ESRS 2 SBM-1, 40 d i	Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvään toimintaan	Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1, 40 d ii	Osallistuminen kemikaalien tuotantoon liittyvään toimintaan	Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1, 40 d iii	Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan	Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1, 40 d iv	Osallistuminen tupakan viljelyyn ja tuotantoon liittyvään toimintaan	Epäolennainen
ESRS E1, E1-1, 14	Siirtymäsuunnitelma ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä	s.44-45
ESRS E1, E1-1, 16 g	Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle suljetut yritykset	s.45
ESRS E1, E1-4, 34	Kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet	s.47-52
ESRS E1, E1-5, 38	Fossiilista lähteistä peräisin olevan energian kulutus eriteltynä lähteiden mukaan	s.53
ESRS E1, E1-5, 37	Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä	s.53
ESRS E1, E1-5, 40-43	Energiaintensiiteetti, joka liittyy toimintaan ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla	s.53
ESRS E1, E1-6, 44	Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 - bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	s.59-60
ESRS E1, E1-6, 53-55	Kasvihuonekaasujen bruttopäästöjen intensiteetti	s.61
ESRS E1, E1-7, 56	Kasvihuonekaasujen poistot ja päästöhyvitykset	s.61-62
ESRS E1, E1-9, 66	Vertailuarvosalkun alttius ilmastoon liittyville fyysisille riskeille	Epäolennainen
ESRS E1, E1-9, 66 a	Rahallisten määrien erittely akuutin ja kroonisen fyysisen riskin mukaan	Epäolennainen
ESRS E1, E1-9, 66 c	Sellaisten merkittävien omaisuuserien sijaintipaikka, joihin kohdistuu olennainen fyysinen riski	Epäolennainen
ESRS E1, E1-9, 67 c	Yrityksen kiinteistöomaisuuden kirjanpitoarvo eriteltynä energiatehokkuusluokittain	Epäolennainen
ESRS E1, E1-9, 69	Ilmastoon liittyvien mahdollisuuksien huomioiminen salkussa	Epäolennainen

Standardi, tiedonantovaatimus & tietopiste	Kuvaus	Sijainti
ESRS E2, E2-4, 28	Kunakin sellaisen ilmaan, veteen ja maaperään päätyvän epäpuhtauden määrä, joka mainitaan EPTR-asetuksen liitteen II luettelossa	Epäolennainen
ESRS E3, E3-1, 9	Vesivarat ja merten luonnonvarat	Epäolennainen
ESRS E3, E3-1, 13	Kohdennetut toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS E3, E3-1, 14	Merien ja valtamerten kestävyys	Epäolennainen
ESRS E3, E3-4, 28 c	Kierrätetyn ja uudelleenkäytetyn veden kokonaismäärä	Epäolennainen
ESRS E3, E3-4, 29	Kokonaisvedenkulutus kuutiometreinä oman toiminnan liikevoittoa kohti laskettuna	Epäolennainen
ESRS 2 - SBM-3 - E4, 16 a	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Epäolennainen
ESRS 2 - SBM-3 - E4, 16 b	Onko yritys todennut olennaisia kielteisiä vaikutuksia, jotka liittyvät maaympäristön tilan heikkenemiseen, aavikoitumiseen tai maaperän sulkemiseen	Epäolennainen
ESRS 2 - SBM-3 - E4, 16 c	Onko yrityksellä toimintaa, joka vaikuttaa uhanalaisiin lajeihin	Epäolennainen
ESRS E4, E4-2, 24 b	Kestävät maata tai maataloutta koskevat käytännöt tai toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS E4, E4-2, 24 c	Kestävät meriin liittyvät käytännöt tai toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS E4, E4-2, 24 d	Metsäkatoon puuttumista koskevat toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS E5, E5-5, 37 d	Kierrättämätön jäte	Epäolennainen
ESRS E5, E5-5, 39	Vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte	Epäolennainen
ESRS 2 - SBM-3 - S1, 14 f	Pakkotyötapauksen riski	Epäolennainen
ESRS 2 - SBM-3 - S1, 14 g	Lapsityövoimatapausten riski	Epäolennainen
ESRS S1, S1-1, 20	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	s.32, s.62
ESRS S1, S1-1, 21	Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt	s.62
ESRS S1, S1-1, 22	Ihmiskaupan ehkäisemistä koskevat prosessit ja toimenpiteet	Epäolennainen
ESRS S1, S1-1, 23	Työtapaturmien ehkäisemistä koskevat toimintaperiaatteet tai hallintajärjestelmä	S.62
ESRS S1, S1-3, 32 c	Epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmät	s.63
ESRS S1, S1-14, 88 b, c	Kuolemantapausten lukumäärä ja työtapaturmien lukumäärä ja osuus	s.66
ESRS S1, S1-14, 88 e	Loukkaantumisten, onnettomuuksien, kuolemantapausten tai sairauksien vuoksi menetettyjen päivien määrä	s.66
ESRS S1, S1-16, 97 a	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Epäolennainen
ESRS S1, S1-16, 97 b	Toimitusjohtajan suhteettoman suuri palkka	Epäolennainen
ESRS S1, S1-17, 103 a	Syrjintätapaukset	s.66
ESRS S1, S1-17, 104 a	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n periaatteiden noudattamatta jättäminen	s.66

Standardi, tiedonantovaatimus & tietopiste	Kuvaus	Sijainti
ESRS 2 - SBM-3 - S2, 11 b	Huomattava lapsityövoiman tai pakkotyön käytön riski arvoketjussa	Epäolennainen
ESRS S2, S2-1, 17	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	Epäolennainen
ESRS S2, S2-1, 18	Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS S2, S2-1, 19	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	Epäolennainen
ESRS S2, S2-1, 19	Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt	Epäolennainen
ESRS S2, S2-4, 36	Arvoketjun alkuja loppupäähän liittyvät ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	Epäolennainen
ESRS S3, S3-1, 16	Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset	Epäolennainen
ESRS S3, S3-1, 17	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden, ILO:n periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	Epäolennainen
ESRS S3, S3-4, 36	Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	Epäolennainen
ESRS S4, S4-1, 16	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet	Epäolennainen
ESRS S4, S4-1, 17	Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen	Epäolennainen
ESRS S4, S4-4, 35	Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset	Epäolennainen
ESRS G1, G1-1, 10 b	yleissopimus	s.66-68
ESRS G1, G1-1, 10 d	Väärinkäytösten paljastajien suojele	s.68
ESRS G1, G1-4, 24 a	Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisesta määrättyt sakot	s.69
ESRS G1, G1-4, 24 b	Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevat normit	s.69

Kuvaamme olennaisten tietopisteiden määrittelyn ja kynnysarvojen käytön kappaleessa ESRS 2 IRO-1 Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista.

Kestävyysraportoinnin kaksoisolennaisuusarvioinnin vuoden 2024 tuloksissa E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous -standardi oli raportoinnin kynnysarvolla, mutta ei ylittänyt sitä. Lisäksi lähelle raportoinnin kynnysarvoa nousi S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät -standardi. Kestävyysraportointiprojektin projekti-ryhmä käsittelee kaksoisolennaisuusarviointiin perustuvan raportointikokonaisuuden ja dokumentoi lähelle raportointikynnystä nousseiden standardien poisjättämisperusteet. Tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta käsittelee

hallitukselle vahvistettavaksi viedyn esityksen, joka sisälsi myös poisjätetyt ESRS-standardit.

E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous -standardin läpikäynnissä taloudellisen olennaisuuden ja vaikutusten olennaisuuden arvot eivät kumpikaan yksittäin ylittäneet olennaisuuden kynnyksarvoa. Näiden yhteisvaikutus on kuitenkin yhtä suuri kuin olennaisuuden kynnyksarvo. Jätimme E5-standardin pois raportointikokonaisuudesta, koska arvioinnissa tunnistettujen osa-aiheiden, resurssien sisäänvirtaukset sekä resurssien käyttö ja jäte, raportointisisältö ei toimialamme huomioiden ole keskeistä.

S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät -standardin läpikäynnissä taloudellisen olennaisuuden tai vaikutusten olennaisuuden kynnyksarvot eivät ylittäneet olennaisuuden kynnyksarvoa. Koska kaikki arvioinnissa huomioidut osa-aiheet, yksityisyys, sananvapaus, tietojen saavutettavuus, henkilökohtainen turvallisuus ja sosiaalinen inklusio, jäivät kaksoisolennaisuusarvioinnin tulosten mukaan raportoinnin kynnyksarvojen alapuolelle, emme raportoi S4-standardin tiedonantovaatimuksia.

ESRS 2 MDR-P Olennaisten kestävyysseikkojen hallitsemiseksi vahvistetut toimintaperiaatteet

MDR-P, 65

LähiTapiola-ryhmän käytössä olevat toimintaperiaattemme olennaisten kestävyysseikkojen hallitsemiseksi esitämme seuraavassa taulukossa.

LähiTapiola-ryhmän toimintaperiaatteet

Politiikat	Keskeinen sisältö	Soveltamisala	Vastuutaho	Sitoumukset	Sidosryhmien etujen huomiointi	Saatavuus
Omistajatahto	LähiTapiola-ryhmän omistaja-asiakkaiden etujen ajaminen ja keskinäisen hallintotavan ohjaus.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöryhmään kuuluvat yhtiöt	Vahinko- ja henkiyhtiöiden hallintoneuvostot	Ei sitoumuksia ulkopuolisiin periaatteisiin.	Omistaja-asiakkaiden, hallinnon edustajien osallistaminen	Ei-julkinen, henkilöstön saatavilla intranetissä*
Ryhmästrategia	LähiTapiola-ryhmän toimintaympäristön muutosten ennakoiminen ja varautuminen, omistaja-asiakkuuden modernin merkityksen ja hyödyn vahvistaminen, tulevaisuuden kilpailuedun ja kilpailukyvyyn kehittäminen sekä liiketoimintojen ja tarjoaman kehityksen suuntaaminen.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöryhmään kuuluvat yhtiöt	Vahinko- ja henkiyhtiöiden hallintoneuvostot	Ei sitoumuksia ulkopuolisiin periaatteisiin.	Omistaja-asiakkaiden, hallinnon edustajien osallistaminen	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla
Liiketoimintaperiaatteet (Code of Conduct)	LähiTapiola-ryhmän keskeiset toimintaperiaatteet, joiden noudattamiseen olemme yhtiöryhmässä sitoutuneet. Periaatteissa kuvataan toimintatavat, joita noudatamme, sekä toiminta, jota emme hyväksy.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy ja LTC-Otso Oy	Ryhmän yhtiöiden hallitukset	Finanssiala ry:n yhteiset vastuullinen finanssiala -periaatteet, Hyvän vakuustavan periaatteet (vakuutus- ja korvaustoiminta), Vastuullisen sijoittamisen periaatteet (sijoitustoiminta ja varainhoitoliiketoiminta), Hyvä arvopaperimarkkinatapa	Otettu huomioon LähiTapiola-ryhmän liiketoiminnan kokonaisuus ja muuttuva toimintaympäristö. Liiketoimintaperiaatteiden päivittämiseen vuonna 2024 osallistettiin asiantuntijoita eri toiminnoista ja yhtiöistä.	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla
Yhteistyöperiaatteet (Partner Code of Conduct)	LähiTapiola-ryhmän toimintaperiaatteet ja toimintatavat, joihin sitoutumista edellyttämme kumppaneiltamme, ja joita noudatamme yhteistyökumppanina myös itse.	LähiTapiola-ryhmän kumppanit, toimittajat ja muut yhteistyötahot	Ryhmän yhtiöiden hallitukset	LähiTapiola noudattaa toimialalla sovittuja yhteisiä hyviä käytäntöjä ja toimintaperiaatteita.	Otettu huomioon LähiTapiola-ryhmän yhteistyötahojen monipuolisuus. Periaatteiden laatimiseen osallistettiin yhtiöiden ja toimintojen asiantuntijoita sekä valittuja kumppaneita.	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla

*LähiTapiola-ryhmän työsuhteisilla työntekijöillä on pääsy LähiTapiolan intranetiin poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy:n, Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n ja LTC-Otso Oy:n työntekijät.

Politiikat	Keskeinen sisältö	Soveltamisala	Vastuutaho	Sitoumukset	Sidosryhmien etujen huomiointi	Saatavuus
Vastuullisuusohjelma	LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022-2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet niiden saavuttamiseksi.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy ja LTC-Otso Oy	Yhtiöryhmän johtoryhmä	LähiTapiola on ryhmänä sitounut YK:n kestävän vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance). Varainhoitokonserni on erikseen sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment).	Hyödynsimme vastuullisuuden olennaisuusarvioinnin tuloksia. Olennaisuusarvioinnissa kartoitettiin sidosryhmien näkemyksiä LähiTapiolan olennaisista vastuullisuusvaikutuksista. Kysely lähetettiin asiakkaille, hallinnon jäsenille, henkilöstölle sekä kumppaneita, päättäjiä ja järjestöjä edustavalle joukolle. Haastatteluihin osallistui johdon, hallinnon ja kumppaneiden edustajia.	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla
Ihmisoikeuspolitiikka	LähiTapiolan ihmisoikeuspolitiikka sisältää ihmisoikeussitoumuksen ja tietoa LähiTapiola-ryhmän merkittävimmistä haitallisista ihmisoikeusvaikutuksista. Vaikutusten arvioinnissa on huomioitu koko LähiTapiola-ryhmä ja ryhmän arvoketju. Politikassa kuvataan keinoja, joilla ihmisoikeuksien toteutumista valvotaan sekä toimenpiteitä, joilla haitallisia vaikutuksia ehkäistään ja lievennetään.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien LTC-Otso Oy	Ryhmän yhtiöiden hallitukset	YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus (International bill of human rights), johon sisältyy Kansalaisoikeuksia ja poliittisia oikeuksia koskeva kansainvälinen yleissopimus (ICCPR), sekä Taloudellisia, sosiaalisia ja sivistyksellisiä oikeuksia koskeva kansainvälinen yleissopimus (ICESCR). Kansainvälisen työjärjestön (ILO) julistus työelämän peruseriaateista ja -oikeuksista (ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work)	Olemme tunnustaneet ihmisoikeusvaikutuksia LähiTapiolan eri rooleihin liittyen ja sitä kautta huomioitu eri sidosryhmien näkökulmia (työntantaja, palveluntarjoaja, sijoittaja ja varanhoitaja, hankkija, kumppani sekä yhteisön jäsen).	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla
Henkilöstöstrategia	LähiTapiola-ryhmän henkilöstöstrategian tavoitteena on varmistaa, tukea ja edistää osaltaan LähiTapiolan strategisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstötyön ja -johtamisen toimenpiteillä.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy ja LTC-Otso Oy	Yhtiöryhmän johtoryhmä	Ei sitoumuksia ulkopuolisiin periaatteisiin.	Oma henkilöstö	Ei-julkinen, henkilöstön saatavilla intranetissä*

*LähiTapiola-ryhmän työsuhteisilla työntekijöillä on pääsy LähiTapiolan intranettiin poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy:n, Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n ja LTC-Otso Oy:n työntekijät.

Politiikat	Keskeinen sisältö	Soveltamisala	Vastuutaho	Sitoumukset	Sidosryhmien etujen huomiointi	Saatavuus
Veropolitiikka	LähiTapiolan veropolitiikka on laadittu määrittämään päämäärät ja keskeiset periaatteet, joita LähiTapiola yhtiöryhmänä noudattaa veroasioiden hallinnassa.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy ja LTC-Otso Oy	Ryhmän yhtiöiden hallitukset	LähiTapiola-ryhmä noudattaa voimassa olevia verolakeja ja verosääntelyä kaikessa toiminnassaan. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt eivät tavoittele tuloksen maksimointia kestävämmällä verosuunnittelulla tai keinotekoisilla järjestelyillä.	Vakuuttajana LähiTapiola-ryhmä on mukana vahvistamassa ja luomassa vakautta suomalaiseen yhteiskuntaan. Sijoitus- ja rahoitustoiminnalla autamme asiakkaita vaurastumaan ja rahoittamaan liiketoimintaansa. LähiTapiola-ryhmän tavoitteena on huolehtia veroista ja veroluontoisista maksuista voimassa olevan verolainsäädännön mukaan kuitenkin niin, että veroja ei makseta enempää, kuin lakien ja säädösten mukaan on tarkoitettu.	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla
Ilmastopolitiikka	LähiTapiolan ilmastopolitiikassa kuvataan toimintatavat, joilla ehkäisemme, vähennämme, hallitsemme ja korjaamme vaikutuksiamme ilmastoon sekä puutemme ilmastonmuutokseen liittyviin riskeihin. Huomioimme ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyviä näkökohtia vakuutustoimintaamme liittyvässä asiakas- ja riskinvalinnassa, tuotekehityksessä, vahinkojen ennaltaehkäisyssä sekä korvaustoiminnassamme sekä sijoittamisessa, varainhoidossa ja rahoittamisessa sekä omassa toiminnassamme. Energiatehokkuutta ja uusiutuvan energian käyttöä edistämme erityisesti kiinteistöliiketoiminnassamme sekä omassa toiminnassamme.	LähiTapiola-ryhmän yhtiöt poislukien Suomen Vahinkovakuutus Oy ja LTC-Otso Oy	Ryhmän yhtiöiden hallitukset	LähiTapiola on ryhmänä sitounut YK:n kestävän vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance). Varainhoitokonserni on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment) sekä varainhoitajien Net Zero Asset Managers -ilmastoaloitteeseen. LähiTapiola-ryhmän kiinteistöliiketoiminta on sitoutunut Net Zero Carbon Buildings -aloitteeseen. LähiTapiola Rahoitusyhtiö on mukana valtion ja autoalan yhteisessä Green Deal -sopimuksessa.	LähiTapiola haluaa tarjota suomalaisia ratkaisuja ilmastonmuutokseen sopeutumiseen ja sen hillintään - yhteistyössä asiakkaiden, kumppaneiden ja muiden sidosryhmien kanssa.	Julkisesti saatavilla LähiTapiolan verkkosivuilla

7.2 ESRS E Ympäristötiedot

Kestävyysraportin Ympäristötiedot-osiossa käsittelemme seuraavia aiheita:

- Taksonomia (Asetuksen (EU) 2020/852 (Luokitusjärjestelmäasetus) 8 artiklan mukaiset tiedot)
- E1-1 Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma
- E1-2 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet
- E1-3 Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit
- E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet
- E1-5 Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä
- E1-6 Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt
- E1-7 Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet
- E1-8 Sisäinen hiilen hinnoittelu

7.2.1 Asetuksen (EU) 2020/852 (Luokitusjärjestelmäasetus) 8 artiklan mukaiset tiedot

Raportoimme taksonomia-asetuksen, sen liitteiden ja sen delegoidun asetuksen vaatimat tiedot.

7.2.1.1 Vahinkovakuutuksen maksutulo

Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoimintaa koskevat taksonomia-asetuksen ilmastonmuutoksen sopeutumiseen liittyvät aktiviteetit 10.1. Vahinkovakuutus: ilmastoon liittyvien uhkien merkintä ja 10.2 Jälleenvakuutus. Osasta vahinkovakuutuksia korvaamme luonnonilmiöihin liittyviä vahinkoja, kuten myrsky-, maastopalo- ja tulvavahinkoja. Vahinkovakuutustemme ehdoissa ei ole erikseen rajattu korvauspiirin ulkopuolelle ilmastonmuutokseen liittyviä vahinkoja.

Raportoimme taksonomiakelpoisena (Liitteen X lomakkeen rivi A.2) kunkin vahinkovakuutusluokan maksutulosta vain sen osuuden, jonka perimme jonkun tai joidenkin delegoidun asetuksen lisäyksessä A mainittujen ilmastouhkien aiheuttamien vahinkojen varalta. Menevän ja tulevan jälleenvakuutuksen sekä tulevan jälleenvakuutuksen edelleenvakuutuksen maksutulo

raportoidaan taksonomiakelpoisena ensivakuutuksen maksutulon vakuutusluokakohtaisten osuuksien mukaisesti.

Vahinkovakuutuksen maksutulon taksonomian mukaisena (Liitteen X lomakkeen rivi A.1) raportoiminen edellyttää teknisten kriteerien ja vähimmäistason suojatoimien täyttymistä. Vähimmäistason suojatoimet edellyttävät Yhdistyneiden kansakuntien (YK) yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien ohjainten periaatteiden (UNGP) ihmisoikeuksien, korruption, verotuksen ja reilun kilpailun ohjeiden noudattamista. Olemme muun muassa sitoutuneet ihmisoikeuspolitiikassa ja liiketoimintaperiaatteissamme varmistamaan ihmisoikeuksien kunnioittamisen ja toteutumisen kaikessa toiminnassamme. LähiTapiola-ryhmässä on meneillään kehitystyö vähimmäistason suojatoimien täyttämiseksi, joita emme täytä vuoden 2024 raportoinnissa.

LähiTapiolan vakuutustuotteet eivät kaikilta osin täytä vahinko- ja jälleenvakuutustoiminnalle asetettuja taksonomian mukaisuuden kriteerejä. Ilmastonmuutoksen sopeutumisen merkittävän edistämisen teknisen kriteeristön osalta nykyiset vakuutustuotteemme eivät täytä ilmastoriskien mallintamisen ja hinnoittelun teknisiä kriteerejä. Tämä johtuu siitä, että tariffeissa ei ole käytössä tulevaisuuteen suuntautuvia ilmastomalleja. Pyrimme jatkossa kehittämään vahinkovakuutustuotteitamme ja mahdollisuuksien mukaan kasvattamaan tekniset kriteerit täyttävää osuutta sekä ensi- että jälleenvakuutuksen maksutulosta.

Raportoimme LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen vahinkovakuutuksen maksutulosta vahinko- ja jälleenvakuutusyhtiöille komission delegoiduissa asetuksissa määritellyn liitteen X mukaisella lomakkeella.

Liitteen X lomake: Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten vakuutusten merkintää koskeva keskeinen tulosindikaattori

Taloudelliset toiminnot (1)	Ilmastonmuutokseen sopeutumisen merkittävä edistäminen			Ei merkittävää haittaa					
	Absoluuttiset vakuutusmaksut, vuosi 2024 (2)	Osuus vakuutusmaksuista, vuosi 2024 (3)	Osuus vakuutusmaksuista, vuosi 2023 (4)	Ilmastonmuutoksen hillintä (5)	Vesivarat ja luonnonvarat (6)	Kiertotalous (7)	Ympäristön pilaantumien (8)	Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (9)	Vähimmäistason suojatoimet (10)
	MEUR	%	%	K/E	K/E	K/E	K/E	K/E	K/E
A.1 Luokitusjärjestelmän mukaiset vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot (ympäristön kannalta kestävä)	0	0,00 %	0,00 %	K	K	K	K	K	E
A.1.1 joista jälleenvakuutettuja	0	0,00 %	0,00 %	K	K	K	K	K	E
A.1.2 joista jälleenvakuutustoiminnasta johtuvia	0	0,00 %	0,00 %	K	K	K	K	K	E
A.1.2.1 joista jälleenvakuutettuja (edelleenvakuutus)	0	0,00 %	0,00 %	K	K	K	K	K	E
A.2 Luokitusjärjestelmäkelpoiset muttei ympäristön kannalta kestävä (muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset) vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot	201,1	13,09 %	13,50 %						
B. Muut kuin luokitusjärjestelmäkelpoiset vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot	1 332,5	86,91 %	86,50 %						
Yhteensä (A.1+A.2+B)	1 533,6	100,00 %	100,00 %						

"Vakuutusmaksut" sarakkeissa (2) ja (3) ilmoitetaan bruttovakuutusmaksutulona tai tapauksen mukaan vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoimintaan liittyvä liikevaihtona.

LähiTapiola-ryhmä ilmoittaa "vakuutusmaksut" bruttovakuutusmaksutulona

Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoiminta voidaan saattaa asetuksen (EU) 2020/852 mukaiseksi ainoastaan ilmastonmuutokseen sopeutumisen mahdollistavana toimintana. Sen vuoksi sarakkeessa (5) ilmoitetut tiedot ovat samat kaikkien vahinkovakuutus- ja/tai vahinkojälleenvakuutustoimintoja harjoittavien vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten osalta.

7.2.1.2 Sijoitustoiminta

Raportoimme LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen sijoituksista vahinko- ja jälleenvakuutusyhtiöille komission delegoiduissa asetuksissa määriteltyjen liitteiden X ja XII mukaisilla lomakkeilla.

Raportoimme sijoitukset käyvin arvoin. Tiedonantovelvollisten kohdeyritysten osalta käytämme raportoinnissa kolmannelta osapuolelta hankittuja kestävyystietoja, jotka perustuvat kohdeyritysten raportoihin kestävyystietoihin.

Keskeisen tulosindikaattorin nimittäjän erittelyssä muihin sijoituksiin luetaan suorat ja välilliset kiinteistösijoitukset, kiinteistövakuudelliset lainat, rahasto- ja muut yhteissijoitusmuotoiset sijoitukset, joita ei ole pystytty riittävällä tasolla läpivalaisemaan, rahastoissa oleva käteinen sekä muut sijoitukset, joita ei ole pystytty kohdistamaan muihin luokkiin

Liitteen X lomake: Luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen suunnattujen tai niihin liittyvien vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoitusten osuus kaikista sijoituksista

Vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikkien sellaisten sijoitusten arvon painotettu keskiarvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen rahoitukseen tai jotka liittyvät niihin, suhteessa kaikkien keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien arvoon . Yrityksiin tehdyt sijoitukset painotetaan seuraavasti:		Vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikkien luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen suunnattujen tai niihin liittyvien sijoitusten painotettu keskimääräinen arvo. Yrityksiin tehdyt sijoitukset painotetaan seuraavasti:	
Liikevaihtoon perustuva: %	1,65 %	Liikevaihtoon perustuva: [rahamäärä]	181,7 MEUR
Pääomamenoihin perustuva: %	2,13 %	Pääomamenoihin perustuva: [rahamäärä]	235,3 MEUR
Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien prosenttiosuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikista sijoituksista (kaikista hoidettavina olevista varoista). Lukuun ottamatta sijoituksia julkisyhteisöihin		Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien rahallinen arvo. Lukuun ottamatta sijoituksia julkisyhteisöihin.	
Kattamisaste: %	87,56 %	Kattamisaste: [rahamäärä]	11 025,4 MEUR
Täydentävät lisätiedot: keskeisen tulosindikaattorin nimittäjän erittely			
Johdannaisten prosenttiosuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä		Johdannaisten arvo rahamäärinä:	
%	0,03 %	[rahamäärä]	3,5 MEUR
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä:		Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo:	
Muut kuin rahoitusalan yritykset:	31,17 %	Muut kuin rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	3 436,9 MEUR
Rahoitusalan yritykset:	10,41 %	Rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	1 147,7 MEUR
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin EU:n ulkopuolisten maiden rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä:		Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin EU:n ulkopuolisten maiden rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo:	
Muut kuin rahoitusalan yritykset:	22,58 %	Muut kuin rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	2 489 MEUR
Rahoitusalan yritykset:	5,29 %	Rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	582,8 MEUR
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä:		Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo:	
Muut kuin rahoitusalan yritykset:	15,10 %	Muut kuin rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	1 665,3 MEUR
Rahoitusalan yritykset:	10,08 %	Rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	1 110,8 MEUR
Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin		Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien vastuiden arvo:	
%	33,21 %	[rahamäärä]	3 661 MEUR

Osuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoituksista, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin:	7,17 %	Vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sellaisten sijoitusten arvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin:	790,2 MEUR
%		[rahamäärä]	
Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan ei-luokitusjärjestelmäkelpoisia taloudellisia toimintoja , suhteessa keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien kokonaisarvoon:	66,96 %	Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan ei-luokitusjärjestelmäkelpoisia taloudellisia toimintoja:	7 328,7 MEUR
%		[rahamäärä]	
Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmäkelpoisia mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisia taloudellisia toimintoja , suhteessa keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien kokonaisarvoon:	23,80 %	Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmäkelpoisia mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisia taloudellisia toimintoja:	2 623,9 MEUR
%		[rahamäärä]	
Täydentävät lisätiedot: Keskeisen tulosindikaattorin osoittajan erittely			
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluvien rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä:		Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden arvo:	
Muut kuin rahoitusalan yritykset:		Muut kuin rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	
Liikevaihtoon perustuva: %	1,37 %	Liikevaihtoon perustuva: [rahamäärä]	150,9 MEUR
Pääomamenoihin perustuva: %	1,82 %	Pääomamenoihin perustuva: [rahamäärä]	200,1 MEUR
Rahoitusalan yritykset:		Rahoitusalan yritykset: [rahamäärä]	
Liikevaihtoon perustuva: %	0,28 %	Liikevaihtoon perustuva: [rahamäärä]	30,8 MEUR
Pääomamenoihin perustuva: %	0,32 %	Pääomamenoihin perustuva: [rahamäärä]	35,2 MEUR
Osuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoituksista, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin:		Vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sellaisten sijoitusten arvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin:	
Liikevaihtoon perustuva: %	1,30 %	Liikevaihtoon perustuva: [rahamäärä]	142,9 MEUR
Pääomamenoihin perustuva: %	1,66 %	Pääomamenoihin perustuva: [rahamäärä]	183,1 MEUR
Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä:		Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden arvo suhteessa kaikkiin keskeisen tulosindikaattorin kattamiin omaisuuseriin:	
Liikevaihtoon perustuva: %	0,00 %	Liikevaihtoon perustuva: [rahamäärä]	0 MEUR
Pääomamenoihin perustuva: %	0,00 %	Pääomamenoihin perustuva: [rahamäärä]	0 MEUR

Keskeisen tulosindikaattorin osoittajan erittely ympäristötavoitteittain			
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot - edellyttäen, että "ei merkittäviä haittavaikutuksia" -periaatetta ja sosiaalisia suoja-toimia koskeva arviointi on myönteinen:			
		A) Siirtymätöiminnot	B) Mahdollistavat toiminnot
(1) Ilmastonmuutoksen hillintä:	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	1,42 %	0,20 %	0,61 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	1,87 %	0,19 %	0,70 %
2) Ilmastonmuutokseen sopeutuminen:	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	0,04 %	0,00 %	0,00 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	0,04 %	0,00 %	0,00 %
(3) Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	0,00 %	0,00 %	0,00 %
(4) Siirtyminen kiertotalouteen	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	0,03 %	0,00 %	0,01 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	0,02 %	0,00 %	0,00 %
(5) Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	0,01 %	0,00 %	0,00 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	0,01 %	0,00 %	0,00 %
(6) Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %	Liikevaihto: %
	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %	Pääomamenot: %
	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Liitteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten

Lomake 1: Ydinvoimaan ja fossiilisiin kaasuihin liittyvät toiminnot

Rivi	Ydinenergiaan liittyvät toiminnot	
1.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointia ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä
2.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä
3.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot		
4.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä
5.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä
6.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	Kyllä

Liitteen XII lomakkeen 1 tietojen osalta emme ole tunnistaneet luokitusjärjestelmän mukaisten vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoimintojen maksutuloon liittyen yhteyksiä lomakkeessa mainittuihin toimintoihin.

Litteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 2: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (nimittäjä). Liikevaihto (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	1,2	0,00 %	1,2	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	9 621,3	0,09 %	9 621,3	0,09 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	9 037,2	0,08 %	9 037,2	0,08 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,00 %	0,1	0,00 %	0,0	0,00 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	15,5	0,00 %	15,5	0,00 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	23,0	0,00 %	23,0	0,00 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	142 361,7	1,29 %	137 445,9	1,25 %	4 915,8	0,04 %
8.	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	161 060,1	1,46 %	156 144,2	1,42 %	4 915,8	0,04 %

Litteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 2: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (nimittäjä). Pääomamenot (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,7	0,00 %	0,7	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	13 314,2	0,12 %	13 314,2	0,12 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3 049,2	0,03 %	3 049,2	0,03 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,3	0,00 %	0,3	0,00 %	0,0	0,00 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	169,2	0,00 %	169,2	0,00 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	7,7	0,00 %	7,7	0,00 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	193 869,0	1,76 %	189 572,2	1,72 %	4 296,8	0,04 %
8.	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	210 410,4	1,91 %	206 113,6	1,87 %	4 296,8	0,04 %

Liitteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 3: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (osoittaja). Liikevaihto (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	1,2	0,00 %	1,2	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	9 621,3	5,30 %	9 621,3	5,30 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	9 037,2	4,97 %	9 037,2	4,97 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,1	0,00 %	0,1	0,00 %	0,0	0,00 %
5.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	15,5	0,01 %	15,5	0,01 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	23,0	0,01 %	23,0	0,01 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	142 361,7	78,36 %	137 445,9	75,66 %	4 915,8	2,71 %
8.	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	161 060,1	88,66 %	156 144,2	85,95 %	4 915,8	2,71 %

Liitteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 3: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (osoittaja). Pääomamenot (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,7	0,00 %	0,7	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	13 314,2	5,66 %	13 314,2	5,66 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	3 049,2	1,30 %	3 049,2	1,30 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,3	0,00 %	0,3	0,00 %	0,0	0,00 %
5.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	169,2	0,07 %	169,2	0,07 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettujen, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	7,7	0,00 %	7,7	0,00 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	193 869,0	82,40 %	189 572,2	80,57 %	4 296,8	1,83 %
8.	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	210 410,4	89,43 %	206 113,6	87,60 %	4 296,8	1,83 %

Litteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 4: Luokitusjärjestelmäkelpoiset, mutta ei luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot. Liikevaihto (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	5,2	0,00 %	5,2	0,00 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	22,2	0,00 %	22,2	0,00 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	684,7	0,01 %	684,7	0,01 %	0,0	0,00 %
5.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	486,8	0,00 %	486,8	0,00 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	19,6	0,00 %	19,6	0,00 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2 350 731,0	21,32 %	2 344 124,9	21,26 %	6 606,1	0,06 %
8.	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2 351 949,5	21,33 %	2 345 343,4	21,27 %	6 606,1	0,06 %

Litteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten
Lomake 4: Luokitusjärjestelmäkelpoiset, mutta ei luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot. Pääomamenot (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,6	0,00 %	0,6	0,00 %	0,0	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	291,1	0,00 %	288,8	0,00 %	2,3	0,00 %
5.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	51,9	0,00 %	51,9	0,00 %	0,0	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitettun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	203 395,8	1,84 %	165 573,3	1,50 %	37 822,5	0,34 %
8.	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	203 739,4	1,85 %	165 914,5	1,50 %	37 824,8	0,34 %

Liitteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten

Lomake 5: Luokitusjärjestelmään kelpaamattomat taloudelliset toiminnot. Liikevaihto (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	53,7	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,5	0,00 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	10,3	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,3	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	8 139 178,6	73,82 %
8.	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	8 139 243,3	73,82 %

Liitteen XII vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten

Lomake 5: Luokitusjärjestelmään kelpaamattomat taloudelliset toiminnot. Pääomamenot (tEUR)

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä	%
1.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,00 %
2.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	235,8	0,00 %
3.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	30,9	0,00 %
4.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,3	0,00 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	9,4	0,00 %
6.	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitettun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,00 %
7.	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	10 334 217,6	93,73 %
8.	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	10 334 494,1	93,73 %

7.2.2 ESRS E1 Ilmastonmuutos

ESRS E1-1 Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma

E1-1, 14; E1-1, 16; E1-1, 17; E1-1, AR1; E1-1, AR3; E1-1, AR4; E1-1, AR5 E1-1, 16

Siirtymäsuunnitelman tavoitteena on antaa käsitys raportoivan yrityksen aiemmista, nykyisistä ja tulevista ilmastonmuutoksen hillitsemistoimista sen varmistamiseksi, että yrityksen strategia ja liiketoimintamalli ovat yhteensopivia muun muassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa. LähiTapiola-ryhmällä ei vielä ole yhtä ryhmätasosta siirtymäsuunnitelmaa. Tavoitteenamme on laatia suunnitelma vuonna 2025.

Raportoimme vuoden 2024 kestävyysraportissa E1-standardin mukaisia siirtymäsuunnitelmatietoja, jotka perustuvat olemassa oleviin ryhmä- ja yhtiökohtaisiin tavoitteisiin ja toimenpiteisiin. Kuvaamme kestävyysraportissa laadullisesti kasvihuonekaasupäästöjen keskeisiä vähentämiskeinoja, niiden yhteyttä LähiTapiola-ryhmän ja sen yhtiöiden strategioihin sekä kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiskeinojen edellyttämiä resursseja ja mahdollisia kasvihuonekaasupäästöjen laskuun. Emme raportoi vuotta 2024 edeltäneistä toimista.

Kasvihuonekaasupäästötavoitteiden yhteensopivuus Pariisin ilmastopimuksen tavoitteen kanssa sekä hiilestä irtautumisen keinot

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet tukevat Pariisin ilmastopimuksen tavoitetta rajoittaa ilmaston lämpeneminen 1,5 asteeseen (°C). LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaan soveltuvia alakohtaisia hiilestä irtautumisen polkuja ei ole vielä määritelty, joten ilmastotavoitteitamme ei voi verrata alakohtaiseen kehityspolkuun. Siksi perustelu siirtymäsuunnitelman yhteensopivuudesta 1,5 asteen tavoitteen kanssa perustuu LähiTapiola-ryhmän omiin kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteisiin. Vertailuarvona olemme käyttäneet koko talouden kattavaa skenaariota, ja kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteiden asettamisessa olemme soveltaneet yleisiä päästövähennystavoitteita, jotka on muokattu valtiotasolta yritystasolle.

Esitämme ilmastotavoitteemme ja niihin liittyvät toimenpiteemme tarkemmin kappaleessa E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet.



Emme toistaiseksi ole asettaneet tavoitteita tai suunnitelmia taloudellisen toimintamme mukauttamiseksi komission delegoidussa asetuksessa (EY) N:o 2021/2139 vahvistettuihin kriteereihin.

Suurin vaikuttavuutemme ilmastonmuutoksen hillinnässä liittyy arvoketjumme eli scope 3 -päästöjen vähentämiseen. LähiTapiola-ryhmän arvoketjun päästöjen vähentäminen ei vaadi merkittäviä omia investointeja, vaan se tapahtuu strategisten valintojen, kuten sijoituspäätösten kautta. Ilmastonmuutoksen hillintää koskevien toimien osalta emme ole vuonna 2024 toteuttaneet merkittäviä investointeja, joilla tukisimme siirtymäsuunnitelman toteuttamista. LähiTapiola-ryhmällä ei ole tällä hetkellä valmiita vakuutusmaksutulo- tai CapEx-suunnitelmia, jotka ilmoittaisimme komission delegoidun asetuksen (EU) 2021/2178 mukaisesti.

Kasvihuonekaasupäästöjen laskuun

Olemme tunnistaneet, että keskeisiin omaisuuseriimme voi mahdollisesti sisältyä kasvihuonekaasupäästöjen laskuun. Kasvihuonekaasupäästöjen laskuun tarkoitetaan ESRS-standardin mukaan arviota tulevista kasvihuonekaasupäästöistä, jotka todennäköisesti aiheutuvat raportoivan yrityksen keskeisistä resursseista tai myydyistä tuotteista niiden käyttöänsä aikana.

LähiTapiola-ryhmällä on toimitiloja, joihin kaikkiin ei toistaiseksi ole mahdollista saada uusiutuvaa energiaa. Vaikka autokantaamme on uusittu yhä vähäpäästöisemmäksi, täyssähköautomme eivät ole täysin päästöttömiä. Omassa toiminnassamme syntyvät päästöt ovat kuitenkin marginaaliset suhteessa LähiTapiola-ryhmän kokonaispäästöihin.

Vakuutustoiminnassa päästölukkiutumia voisi syntyä fossiilisista polttoaineista riippuvien yritysten, sektoreiden, rakennusten tai ajoneuvojen vakuuttamisesta. Varainhoito- ja sijoitustoiminnassamme päästölukkiutumia voisi syntyä sijoituksista voimakkaasti fossiilisista polttoaineista riippuviin kohteisiin. LähiTapiola Varainhoito hallitsee tätä riskiä poissulkevilla sijoitusstrategioilla. Kiinteistöliiketoiminnassa päästölukkiutumia voisi syntyä muun muassa kiinteistöjen energiaratkaisuista, materiaaleista tai kiinteistöjen ylläpito- toimista. Päästölähteet on huomioitu LähiTapiola kiinteistöliiketoiminnan periaatteissa kestävydestä kiinteistösijoitustoiminnassa. Suunniteltujen

riskienhallintatoimenpiteiden vuoksi päästöt eivät vaaranna kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoittemme saavuttamista.

LähiTapiola-ryhmä ei ole raportointikauden aikana sijoittanut merkittäviä pääomia hiileen, öljyyn tai kaasuun liittyvään taloudelliseen toimintaan. LähiTapiola-ryhmää ei ole suljettu EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle.

Siirtymäsuunnitelman suhde LähiTapiolan strategiaan sekä siirtymäsuunnitelmaan liittyvä rahoitussuunnitelma

Raportoimme kestävyysraportissa siirtymäsuunnitelman mukaisia tietoja, jotka koostuvat LähiTapiolan ryhmätason sekä LähiTapiola Varainhoidon ja LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan, omista, erillisistä tavoitteista, toimintasuunnitelmista ja strategioista.

LähiTapiola-ryhmän vastuullisuustyötä ohjaavat ryhmästrategia, Omistaja-tahto sekä LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026. Vastuullisuusohjelma sisältää ryhmän keskeiset vastuullisuustavoitteet ja niihin liittyvät tärkeimmät toimenpiteet. LähiTapiola-ryhmän hiilineutraalisuuden tiekartta ohjaa omaan toimintaan liittyvää ilmastotyötä. Varainhoitokonsernin sijoitustoiminnan vastuullisuustyötä ohjaa konsernin Ilmasto- ja kestävä kehitys -strategia.

Emme ole vielä laatineet siirtymäsuunnitelman edellyttämää rahoitussuunnitelmaa.

Siirtymäsuunnitelman hyväksyntä

LähiTapiola-ryhmällä, LähiTapiola Varainhoidolla ja LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnalla on omat hallinto-, johto- ja valvontaelimet, jotka ovat hyväksyneet olemassa olevat ryhmän ja yhtiöiden ilmastotavoitteet ja -toimenpiteet.

Laadimme ryhmätasoisien siirtymäsuunnitelman vuonna 2025 ja raportoimme siitä vuodesta 2025 alkaen. Ryhmätasoisien siirtymäsuunnitelman hyväksyy LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus.

ESRS E1-2 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeuttamiseen liittyvät toimintaperiaatteet

E1-2, 24; E1-2, 25

Toimintatavat, joilla ehkäisemme, vähennämme, hallitsemme ja korjaamme vaikutuksiamme ilmastoon sekä puutumme ilmastonmuutokseen liittyviin riskeihin, on kirjattu LähiTapiolan ilmastopolitiikkaan. Vuonna 2024 laadittu ilmastopolitiikka on LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä. Ilmastopolitiikan mukaisesti huomioimme ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyviä näkökohtia:

- vakuuttamisen asiakas- ja riskinvalinnassa, tuotekehityksessä, vahinkojen ennaltaehkäisyssä sekä korvaustoiminnassa,
- sijoittamisessa, varainhoidossa ja rahoittamisessa sekä
- omassa toiminnassamme.

Energiatehokkuutta ja uusiutuvan energian käyttöä edistämme erityisesti kiinteistöliiketoiminnassa sekä omassa toiminnassamme. LähiTapiola-ryhmän ilmastopolitiikka on julkaistu LähiTapiolan verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/vastuullisuus/>.

Huomioimme LähiTapiola-ryhmään kohdistuvat kestävyysriskit osana liiketoiminnan säännöllisiä riskikartoituksia. Ilmatoriskit sisältyvät kestävyysriskien kokonaisuuteen. Kestävyysriskien hallinta on osa normaalia liiketoiminnan riskienhallintaa, jota ohjaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka. Osana liiketoiminnan riskikartoituksia toteutamme LähiTapiola-ryhmän ja ryhmän yhtiöiden kestävyysriskien kartoituksen sekä riskienhallintatoimenpiteiden määrittelyn. Lisäksi tunnistamme ja arvioimme LähiTapiola-ryhmän ilmastoon liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet ESRS-standardin kaksoisolennaisuusarvioinnin vaatimusten mukaisesti.

ESRS E1-3 Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit

E1-3, 28; E1-3, 29; MDR-A

LähiTapiola-ryhmä on sitoutunut hillitsemään ilmastonmuutosta ja edistämään siihen sopeutumista. Olemme määritelleet useita hiilestä irtautumisen keinoja, joihin liittyviä toimia on eritelty seuraavassa taulukossa.

Pääsääntöisesti keinot ja toimet liittyvät omaan toimintaamme kuuluvien toimitilojen energiatehokkuuden parantamiseen ja autokannasta aiheutuvien päästöjen vähentämiseen, vakuutus- ja korvaustoiminnan kehittämiseen, vastuulliseen sijoittamiseen sekä vastuulliseen kiinteistösijoittamiseen ja -hallintoihin.

LähiTapiola-ryhmän ilmastopolitiikka linjaa toimintatavat, joilla ehkäisemme, vähennämme, hallitsemme ja korjaamme vaikutuksiamme ilmastoon. LähiTapiola-ryhmän ilmastotavoitteet on kuvattu kestävyysraportin kappaleessa ESRS E1-4 Ilmastomuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet

Hiilestä irtautumisen keino	Toimet
Toimitilojen energiatehokkuuden sekä energianlähteiden kehittäminen	Energiankulutuksen vähentäminen (esimerkiksi energiatehokkuutta parantamalla ja uusimalla toimitilojen kiinteistötექnikkaa) Ostoenergian päästöjen vähentäminen (esimerkiksi hankkimalla mahdollisuuksien mukaan uusiutuvaa energiaa)
Työsuhdeautokannan uusiminen	Työsuhdeautokannan uusiminen vähäpäästöisempiin autoihin (esimerkiksi osassa ryhmän yhtiöitä työsuhdeautojen päästöraja on 80 gCO ₂ /km)
Riskienhallinta vakuuttamisessa ja korvaustoiminnassa	Asiakas- ja riskivalinta Vakuutus tuotteiden kehitys Vahinkojen ennaltaehkäisy (esimerkiksi yhteistyö asiakkaiden kanssa) Vähempipäästöisten korjausratkaisuiden edistäminen korvauspalvelussa Vakuutusyhtiöiden sijoitustoiminta
Kestävyystekijöiden huomioiminen sijoituspäätöksissä	Ilmatoriskejä rajataan sijoitussalkuissa poissulkevilla strategioilla (esimerkiksi sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin on rajoitettu osake- ja yrityslainavalinnassa) Varainhoidossa on vuonna 2024 valmisteltu Net Zero Asset Managers (NZAM)-sitoumuksen uuden välitavoitteen asetantaa, jonka jälkeen tarkastellaan mahdollisia uusia aktiivisia toimenpiteitä LähiTapiola kiinteistöliiketoiminnan hallinnoiman kiinteistökannan laadukas ylläpito, energiatehokkuuden kehittäminen ja uusiutuvan energian käyttö
Kestävyystekijöiden huomioiminen kiinteistötoiminnassa	LähiTapiola kiinteistöliiketoiminnassa uusien kiinteistöinvestointien selvityksen tekeminen mahdollisista ilmastomuutokseen liittyvistä riskeistä, sillä LähiTapiola kiinteistöliiketoiminta ei sijoita kiinteistöihin, joihin liittyvät kestävyysriskit on arvioitu liiallisiksi ja niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset hallitsemattomiksi Rakennuttamiemme sijoituskohteiden toteuttaminen LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan vastuullisen rakentamisen ohjeen ja suunnitteluohjeiden mukaisesti (Esimerkiksi rakennuttamiltamme kohteilta edellytetään hiilijalanjäljen laskentaa, toimenpiteitä hiilidioksidipäästöjen vähentämiseksi ja energiatehokkuutta) LähiTapiola kiinteistöliiketoiminnan rakennusprojekteissa ja tilamuutoksissa pyritään käyttämään raaka-aineita tehokkaasti ja kierrättämään mahdollisimman paljon (Esimerkiksi purettavista osista lajitellaan ja käsitellään jätteet asianmukaisesti ja kierrätysosia hyödynnetään aina kun mahdollista) Energiatehokkuustoimenpiteiden toteuttaminen sijoituskiinteistöissä (esimerkiksi LED-valaistus ja uusiutuvaa energiatuotantoa kohteilla) Kaukolämmön alkuperätakuiden selvittäminen vuonna 2025 koko sijoituskiinteistökantaan Kaikista vuonna 2023 valmistuneista rakennushankkeista hiilijalanjälkilaskelman laatiminen Muutostöiden hiilijalanjälkilaskennan pilotoinnin laajentaminen muihin kohteisiin

LähiTapiola-ryhmän hiilineutraalisuuden tiekartta kuvaa toimenpiteet ryhmän oman toiminnan (scope 1 ja 2 pois lukien kiinteistöliiketoiminta) hiilineutraalisuuden saavuttamiseksi vuoden 2025 loppuun mennessä. Hiilineutraalisuuden tiekartan toimeenpano ei ole riippuvainen ryhmätasoisesta siirtymäsuunnitelman laatimisesta vuonna 2025. Oman toimintamme päästöjen (tCO₂e)

vähentämisessä keskeisiä toimia ovat energiatehokkuuden parantaminen, energiankulutuksen vähentäminen, siirtyminen uusiutuvalla energialla tuotetun sähkön kulutukseen kaikissa toimipisteissä ja työsuhdeautojen vaihtaminen vähäpäästöisemmiksi. Tavoitteenamme on olla hiilineutraali vuoden 2025

loppuun mennessä. Oman toimintamme päästöt, joita emme pysty välttämään, kompensoimme vuoden 2025 päästöistä alkaen.

LähiTapiola-ryhmän oman toiminnan päästöjen vähennystavoitteet vuodelle 2025 on kuvattu kestävyysraportin kappaleessa E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet. Oman toiminnan päästöjen kompensoimista käsittelemme kappaleessa E1-7 Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet.

Vakuuttajana LähiTapiola-ryhmä voi auttaa asiakkaitaan varautumaan ilmastoriskeihin. Viestimme asiakkaillemme ja yhteistyötahoillemme aktiivisesti ennaltaehkäisyn merkityksestä voidaksemme lieventää sään ääri-ilmiöistä aiheutuvia vahinkoja. Asiakas- ja riskinvalinnalla voimme ohjata asiakkaitamme vähentämään päästöjään. Vuonna 2024 käynnistimme vakuuttamisen ilmastoriskien skenaarioihin perustuvan arvioinnin. Ilmastoriskitietoa voidaan hyödyntää riskinvalinnassa, vakuutusten hinnoittelussa, jälleenvakuuttamisessa ja vakuutustuotteiden kehittämisessä.

LähiTapiola-ryhmällä on mahdollisuus vaikuttaa päästöjen vähenemiseen sijoituskohteiden valinnalla. Ryhmän vakuutusyhtiöt sijoittavat itse ja ostavat varainhoitopalvelua LähiTapiola Varainhoidolta, LähiTapiola Kiinteistövarainhoidolta ja LähiTapiola Vaihtoehtorahastoilta: suurinta osaa vakuutusyhtiöiden sijoitusomaisuudesta hoitaa LähiTapiola Varainhoito-konsernin yhtiöt. Kehitämme ryhmän vakuutusyhtiöiden oman sijoitusomaisuuden päästölaskentaa vuoden 2025 aikana ja asetamme välitavoitteet vuoteen 2030.

LähiTapiola Varainhoidon tärkeimmät toimet sijoitussalkkujen päästöjen vähentämiseen ovat sijoitusrajoitteet, sijoituskohdevalinnat, kestävyysominaisuuksia edistävät sijoitusratkaisut ja aktiivisen omistajuuden keinot. Yhtiön poissulkevat strategiat koskevat suoria osake- ja yrityslainoja. Varainhoito rajoittaa sijoittamista esimerkiksi fossiilisiin polttoaineisiin liittyvään toimintaan. Yhtiön tuotevalikoimassa on kaksi ilmastorahastoa, joiden tavoite on vaikuttaa positiivisesti päästöjen vähentämiseen ja ilmastonmuutoksen hillintään. Aktiivisen omistajuuden keinoja ovat äänestäminen yhtiökokouksissa ja vaikuttaminen sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeissa sekä salkunhoitajien yritystapaamisissa. Varainhoidon tavoitteita ja toimenpiteitä on kuvattu

tarkemmin kestävyysraportin kappaleessa ESRS E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet.

Kiinteistösijoittamisessa ja sijoituskiinteistöjen hallinnoinnissa ilmastonmuutoksen hillinnan keskeisiä toimia ovat energiatehokkuuden lisääminen, uusiutuvilla energialähteillä tuotetun sähkön ja lämmön käyttö sekä energian tuottaminen itse kiinteistöissä. Rakentamishankkeissa vähennämme päästöjä ja kompensoimme jäljelle jääneet päästöt vuoden 2030 päästöistä alkaen. Kiinteistöliiketoiminnan tavoitteita ja toimenpiteitä on kuvattu tarkemmin kestävyysraportin kappaleessa ESRS E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet sekä päästöjen kompensoimista kappaleessa E1-7 Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet.

LähiTapiolan ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen tähtäävien toimien toteuttamiseen ei toistaiseksi ole osoitettu merkittäviä pääomataimintamenoja

[ESRS E1-4 Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet](#)

E1-4, 32; E1-4, 33; E1-4, 34; E1-4, AR 24; E1-4, AR 25; E1-4, AR 26; E1-4, AR 30, MDR-M, MDR-T

Ilmastotyötämme ohjaavat LähiTapiola-ryhmän ryhmästrategia ja vastuullisuusohjelma. Vastuullisuusohjelmassamme on asetettu ilmastotavoitteita LähiTapiola-ryhmän vakuutus- ja sijoitustoiminnalle sekä omalle toiminnallemme. Vastuullisuusohjelmamme ilmastotavoitteet on laadittu laajassa yhteistyössä LähiTapiola-ryhmän sisäisten sidosryhmien kanssa, ilman ulkoisia sidosryhmiä. LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöistä ja päästövähennystavoitteista raportoimme ESRS E1-6 tiedonantovaatimuksen yhteydessä.

Haluamme tukea vakuutusasiakkaitamme vihreässä siirtymässä ja saattaa vakuuttamisen kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Vakuuttamisen kasvihuonekaasupäästöjen katsotaan sisältyvän kasvihuonekaasuinventaarion scope 3 -päästöihin. Vakuuttamisen päästöt eivät vielä sisälly LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasuinventarioon, mutta ne on tarkoitus sisällyttää siihen vaiheittain tilikaudesta 2025 alkaen.

Kasvihuonekaasupäästöjä mitataan tonneina hiilidioksidia (tCO₂e). Vakuuttamisen nettonollatavoitetta kuvaamme tarkemmin tämän kappaleen osiossa Vakuuttamisen ilmastotavoitteet.

Sijoittajana ja rahoittajana pyrimme edistämään muiden tavoitteiden ohella ilmaston kannalta kestäviä ratkaisuja. Siksi olemme vastuullisuusohjelmassamme sitoutuneet saattamaan LähiTapiola-ryhmän sijoitussalkkujen kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. LähiTapiola-ryhmän sijoitussalkkujen nettonollatavoitetta kuvaamme tarkemmin tämän kappaleen osiossa LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitussalkkujen ilmastotavoitteet. Sijoitussalkkujen päästöt sisältyvät LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasuinventaarion scope 3 kategorian 15 -päästöihin, mikä ei vielä kata kaikkia omaisuuslajejamme.

Olemme lisäksi sitoutuneet vähentämään omasta toiminnastamme aiheutuvia kasvihuonekaasupäästöjä (tCO₂e) ja saavuttamaan hiilineutraalisuuden omassa toiminnassamme (scope 1 ja 2 pois lukien kiinteistöliiketoiminta) vuoden 2025 loppuun mennessä. Oman toiminnan hiilineutraalisuustavoitetta on kuvattu tarkemmin kappaleessa Oman toiminnan ilmastotavoitteet.

Ilmastotavoitteemme eivät kata kaikkia kasvihuonekaasuinventarioomme sisältyviä päästöjä. Ilmastotavoitteita ei toistaiseksi ole asetettu korvaustoinnasta eikä LähiTapiolan rahoittamien ajoneuvojen ajoista aiheutuille päästöille (scope 3 kategoria 11). Myöskään ostetuille tuotteille ja palveluille (scope 3 kategoria 1), hankituille työsuhdeautoille (scope 3 kategoria 2), liiketoimintaan liittyvälle matkustamiselle (scope 3 kategoria 6) ja työsuhteisten työntekijöiden matkustamiselle (scope 3 kategoria 7) ei ole asetettu ilmastotavoitteita.

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitussalkkujen ilmastotavoitteet

Olemme asettaneet LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitussalkuille kasvihuonekaasupäästöjen (tCO₂e) nettonollatavoitteen vuoteen 2050, mikä tukee Pariisin ilmastopimuksen tavoitteita. Tavoite on linjassa myös LähiTapiolan vastuullisuusohjelman tavoitteiden kanssa. Osallistimme LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusohjelman tavoitteiden asettamiseen ryhmän sisäisiä sidosryhmiä. LähiTapiola-ryhmän keskinäisten vakuutusyhtiöiden sijoitusten kasvihuonekaasupäästöt on tarkoitus laskea vuoden 2025 aikana niiden

omaisuusluokkien osalta, joista on saatavilla riittävästi tietoa päästöistä. Samalla asetamme perusvuoden. Tavoiteltua tasoa mittaamme absoluuttisena suureena.

Vuoden 2025 aikana asetamme päästövähennystavoitteelle tieteelliseen pohjaan perustuvan välitavoitteen vuoteen 2030. Mittamme välitavoitetta suhteellisenä suureena ja vertaamme sitä perusvuoteen. Asetamme välitavoitteen ensin listatuille osakesijoituksille sekä yritysainoille ja kiinnitämme tavoitteen LähiTapiola Varainhoidon asettamiin vastaaviin tavoitteisiin. Tuomme lisäämään välitavoitteeseen omaisuusluokkia sitä mukaa, kun riittävän luotettavaa tietoa päästöistä on käytettävissä ja kun metodologia välitavoitteen asettamiseksi kyseisessä omaisuusluokassa on olemassa.

LähiTapiola-ryhmän keskinäisten vakuutusyhtiöiden listattujen osake- ja yritysainojen päästövähennystavoitteita on seurattu osana LähiTapiola Varainhoidon asettamia tavoitteita puolittaa hiilijalanjäljen scope 1 - ja scope 2 -päästöt vuoden 2019 tasosta vuoteen 2030 mennessä ja saattaa näiden kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂) nettonollaan vuoteen 2050 mennessä.

Kiinteistösijoitukset ovat yksi merkittävä omaisuuslaji vakuutusyhtiöiden sijoituksissa. Suurin osa LähiTapiola-ryhmän keskinäisten vakuutusyhtiöiden kiinteistösijoitussalkuista on LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimia kiinteistösijoituksia. Näitä sijoituksia koskee LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan asettamat tavoitteet kiinteistöjen energiankulutuksen hiilineutraalisuudesta vuoteen 2025 mennessä ja rakentamisen hiilineutraalisuudesta vuoteen 2030 mennessä.

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitussalkkujen tavoitteissa käytetyt mittareita ei ole validoitu ulkopuolisen toimijan toimesta.

LähiTapiola Varainhoito -konserni

LähiTapiola Varainhoito -konserni on sitoutunut kansainväliseen varainhoitajien Net Zero Asset Managers Initiative -ilmastoaloitteeseen (NZAM), jonka tavoitteena on saattaa hallinnoitun sijoitusomaisuuden kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä. LähiTapiola Varainhoito sitoutui aloitteeseen vuonna 2021, ja keväällä 2022 laajensimme sitoumuksen koskemaan koko Varainhoitokonsernia. Konserni asetti ensimmäisen välitavoitteen vuoteen 2030 kesällä 2022. Päättävöitetta

mitataan absoluuttisena suureena, ja välitavoitteita suhteellisina suureina. Tavoite on linjassa LähiTapiolan vastuullisuusohjelman tavoitteiden kanssa. Osallistimme LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusohjelman tavoitteiden asettamiseen ryhmän sisäisiä sidosryhmiä.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin välitavoitteet vuodelle 2030 ovat:

- 46 prosenttia hallinnoidusta sijoitusomaisuudesta hoidetaan Net Zero -tavoitteen mukaisesti vuoteen 2030 mennessä
- 50 prosentin vähennys (perusvuosi 2019) sijoitussalkun päästöihin hiili-intensiteetillä mitattuna (tavoiteasetannassa mukana olevat salkut), tonnia hiilidioksidiekvivalenttia (tCO_{2e}) / milj. euroa sijoitettu
- 6,8 prosentin allokatio ilmastoratkaisuihin (tavoiteasetannassa mukana olevat salkut)

Tavoiteasetannan piiriin kuului vuoden 2023 lopussa 38,8 prosenttia hallinnoidusta sijoitusomaisuudesta. Tavoiteasetannan piirissä olevan sijoitusomaisuuden osuus hallinnoiduista varoista vaihtelee vuosittain riippuen sijoitusten allokatiomuutoksista ja osakkeiden kurssien muutoksista. Tavoiteasetannassa on huomioitu LähiTapiola Varainhoidon salkunhoidossa olevat suorilla osake- ja yritysainasijoituksilla hoidetut rahastot ja salkut, pois lukien pääasiassa vihreitä joukkovelkakirjalainoja sisältävä LähiTapiola Kestävä Vainkuttajakorko. LähiTapiola Varainhoito -konsernin Net Zero-tavoitteessa ei ole mukana Seligson-nimisiä rahastoja, rahastojen rahastoratkaisuja, valtionlainoja eikä valtaosaa asiakassalkkuja. Tavoitteen piiriin kuuluu sekä ryhmän ulkoisten asiakkaiden että ryhmän yhtiöiden varoja. LähiTapiola-Varainhoito konsernin mittareita ei ole varmennettu ulkopuolisen tahon toimesta.

LähiTapiola Varainhoito

LähiTapiola Varainhoito mittaa hallinnoimiensa sijoitussalkkujen, mukaan lukien suoriin osake- ja yritysainasijoituksiin perustuvat LähiTapiola-rahastot, ympäristövaikutuksia hiili-intensiteetillä (WACI), jonka yhtiö laskee puolivuosittain Taskforce on Climate-related Financial Disclosures -raportointiviitekehysten (TCFD) suositusten mukaisesti. LähiTapiola Varainhoito raportoi lisäksi hallinnoimiensa osakesijoitussalkkujen hiili-intensiteetin toimialakohtaisesti. Kestävyysraportissa raportoimme ainoastaan ryhmän yhtiöiden osake- ja yritysainasijoitusten kokonaispäästöt. Huomioimme laskennassa vain sijoituskohteyhtiöiden scope 1 ja scope 2 -päästöt (tCO_{2e}). Net Zero Asset Managers -ilmastoaloitteen tavoitteen asetannassa on huomioitu Net Zero Investment



Framework (NZIF) metodologia. Laskentaa tai tavoiteasetantaa emme ole tehneet absoluuttisten päästöjen osalta, vaan käytämme sijoitusinstrumenteille paremmin sopivaa hiili-intensiteettiä. Laskennassa käytämme sijoituskohteyhtiöiden viimeisimpiä itse raportoimia kasvihuonekaasupäästöjä tai alalla tunnettujen palveluntarjoajien kohteyhtiölle raportoimia lukuja. LähiTapiola Varainhoito käyttää tavoitteenasetannassa perusvuotena vuotta 2019.

Nettonollatavoitteessa mukana olleiden arvopaperisijoitusten vuoteen 2030 asetetut välitavoitteet saavutimme vuoden 2023 lopussa, kun suorien osake- ja yritysainasijoitusten hiili-intensiteetti laski 51,6 prosenttia verrattuna vuoden 2019 tilanteeseen ja ilmastoratkaisujen osuus kasvoi 4,5 prosentista 7,7 prosenttiin. Merkittävin tavoitteiden saavuttamiseen vaikuttanut tekijä oli ilmastoindeksirahastojen lanseeraus.

Syksyllä 2024 selvitimme keinoja laajentaa hallinnoidun sijoitusomaisuuden kattavuutta, perusvuoden uudelleen laskentaa ja uusien omaisuusluokkien lisäämistä tavoitteen piiriin.

LähiTapiola Varainhoidon salkunhoitajat arvioivat suorien osake- ja yritysainasijoitusten sijoituskohteiden sitoutumista ilmastotieteeseen perustuviin päästövähennystavoitteisiin (Science-Based Targets, SBT), ja raportoinnissa käyttämämme SBT-tiedot keräämme aloitteen sivuilta. LähiTapiola-rahastojen sijoituskohteyhtiöiden sitoutumiset raportoimme LähiTapiola-ryhmän verkkosivulta löytyvästä Kestävyys LähiTapiola Varainhoito -konsernin sijoitustoiminnassa alkuvuonna 2024 katsauksella. Kannustamme sitoutumaan SBT-tavoitteisiin muun muassa salkunhoitajien yritystapaamisissa ja yhteydenotoilla niihin salkkuyhtiöihin, jotka eivät ole vielä julkistaneet SBT-sitoutumistaan. LähiTapiola Varainhoito on usean vuoden ajan osallistunut Carbon Disclosure Project:in (CDP) järjestämään SBT-kannustuskampanjaan. CDP SBT 2023–2024 on jäämässä viimeiseksi CDP:n kampanjaksi, sillä sekä tietoisuus että SBT-tavoiteasetanta ovat yleistyneet pörssilistatuissa yhtiöissä.

LähiTapiola Varainhoidon keinot nettonollatavoitteen saavuttamiseen muodostuvat sekä sijoitusrajoitteista, sijoituskohteyhtiöiden valinnasta että erilaisista aktiivisen omistajuuden keinoista. LähiTapiola Varainhoidon poissulkevat strategiat kohdistuvat LähiTapiola Varainhoidon salkunhoitajien hoitamiin suoriin

osake- ja yrityslainoihin. Emme tee sijoituksia esimerkiksi kaivos-, energia- tai julkishyödyllisiin yhtiöihin, jotka investoivat uusiin kivihiili-, ruskohiili- tai turveprojekteihin. Emme tee sijoituksia yhtiöihin, joissa yli kaksikymmentä prosenttia liikevaihdosta tulee kivihiilen, ruskohiilen tai turpeen tuotannosta tai niiden käytöstä energiatuotannossa. Teemme sijoituksia vain hiilijalanjäljeltään parhaimpiin yhtiöihin hiili-intensiivisillä toimialoilla, joihin luetaan energia (öljy- ja kaasuyhtiöt), julkishyödylliset, jätehuolto, laiva- ja lentoliikenne sekä materiaali. Sijoitusrajoitukset eivät koske edellä mainittujen yhtiöiden liikkeelle laskemia vihreitä joukkovelkakirjalainasijoituksia. Niin sanotuilla green bond -sijoituksilla tuetaan vihreää siirtymää. Poikkeuksia saattaa esiintyä myös ilmastoindeksisijoituksissa kuten LähiTapiola Eurooppa ja USA Ilmastoindexirahastot, jotka noudattavat Pariisin ilmastopimuksen mukaisen indeksin rajoituksia ja painotuksia.

Aktiivisen omistajuuden keinoja ovat äänestäminen yhtiökokouksissa, vaikuttaminen sekä sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeiden ja kannanottojen kautta että salkunhoitajien yritystapaamisissa. LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauspolitiikka sisältää yksityiskohtaisempaa tietoa vaikuttamishankkeiden valinnasta ja yhtiökokouksissa noudatettavasta äänestyspolitiikasta. Äänestyspolitiikassa noudatetaan yhdessä eurooppalaisen keskinäisen vakuutusyhtiön varainhoitoyhtiön kanssa sovittua rätälöityä politiikkaa, joka sisältää sitovia ohjeita ilmastonmuutoksen hillinnästä ja luontokadon estämisestä. LähiTapiola Varainhoito -konsernin kestävä sijoitustoiminnan ohjausryhmä on lisäksi määrittänyt vuoden 2024 vaikuttamisen painopistealueiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja luonnon monimuotoisuuden tukemisen.

LähiTapiola Varainhoito on mukana muun muassa seuraavissa sijoittajien yhteisvaikuttamishankkeissa: ClimateAction 100+, CDP Non-Disclosure Campaign, CDP Science-based Targets -kampanja ja ISS Stoxx vaikuttamishankkeiden ohjelma. ISS Stoxxin ohjelmaan kuuluu neljä teemahanketta, joista yksi on Net Zero -ilmastohanke. Ohjelmaan lukeutuu myös erillinen kansainvälisiä normeja rikkoneiden yhtiöihin vaikuttava Norms-based-hanke. Joko vahvistettu tai epäilty rike voi liittyä myös ympäristörikkeisiin, jolloin rikkeiden joukossa on myös ilmastoliitännäisistä syistä listoille joutuneita yhtiötä. Vaikuttamishankkeiden kautta LähiTapiola Varainhoito pystyy vaikuttamaan sijoituskohteitaan laajemmin ilmastonmuutoksen kaltaisiin systeemiin riskeihin.

LähiTapiola Varainhoidon salkunhoitajat työskentelevät sijoituskohdeyrityksistä kestävyysanalyysin taloudellisen analyysin rinnalla. Salkunhoitajat arvioivat kestävyysanalyysissään yhtiön toiminnan tai tuotteiden ja palvelujen aiheuttamia kestävyysriskejä ja niiden todennäköisyyksiä. Analyysi on osin riskienhallintaa, mutta tuotto-riskisuhteen arvioinnissa tärkeä painoarvo on myös nykyisillä ja tulevilla kestävyteen liittyvillä mahdollisuuksilla, joista yhtiö toimintansa tai tuotteidensa ja palvelujensa kautta voi hyötyä. Monet näistä mahdollisuuksista liittyvät vihreän siirtymän ratkaisuihin. Yritystapaamisissa salkunhoitajat pääsevät keskustelemaan suoraan johdon kanssa ja pääsevät esittämään lisäkysymyksiä. Salkunhoitajat ovat lisäksi useiden vuosien ajan erikseen olleet kirjallisesti yhteydessä niihin salkkuyhtiöihin, jotka eivät vielä raportoi hiilijalanjälkeään tai ole sitoutuneet SBT-tavoitteisiin.

LähiTapiola Varainhoidon mittareita ei ole validoitu ulkopuolisen tahon toimesta.

LähiTapiola-ryhmän kiinteistöliiketoiminta

LähiTapiola-ryhmän kiinteistöliiketoimintaa harjoittavat yhtiöt, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy ja LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy, ovat allekirjoittaneet kansainvälisen Net Zero Carbon Buildings Commitment -hiilineutraalisuussitoumuksen (NZCB). Tavoitteenamme on olla kiinteistöliiketoiminnassa energiankulutuksen ja kylmäainepäästöjen (tCO₂e) osalta hiilineutraali vuoden 2025 loppuun mennessä ja rakentamisen päästöjen (tCO₂e) osalta vuoteen 2030 mennessä.

Kiinteistöliiketoiminnan energiankulutuksen ja kylmäaineiden kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) aiheutuvat hallinnoitujen ja ulosvuokrattujen sijoituskiinteistöjen käytöstä. Energian ja kylmäaineiden päästölähteisiin sisältyvät osatoenergia (sähkö, kaukolämpö, kaukokylmä), varavoimakoneiden kuluttamat polttoaineet sekä ilmanvaihtokoneiden kuluttamat kylmäaineet. Näistä aiheutuvat kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) sisältyvät LähiTapiola-ryhmän hiilijalanjäljen scope 1 ja 2 -päästöihin (LähiTapiola-ryhmän yli 50 prosenttia omistamat kiinteistösijoitukset), sekä scope 3 kategoriaan 13 (alle 50 prosenttia omistettut sijoituskiinteistöt sekä erikoissijoitusrahasto).

Rakentamisen päästöt aiheutuvat kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimien, uusien sijoituskiinteistöjen rakentamisesta. Laskemme sijoituskiinteistöjen

rakentamisen päästöt ympäristöministeriön laatiman Rakennuksen vähähiilisyiden arviointimenetelmä -julkaisun mukaisesti. Huomioimme laskennassa koko rakentamisen elinkaaren päästöt, jotka jakautuvat tuotevaiheeseen (A1-3), rakentamiseen (A4-5), käyttövaiheeseen (B) ja elinkaaren loppuun (C). Raporttoimamme rakentamisen päästöt sisältävät vaiheet A1-A5, jotka kuvastavat rakentamisen ilmastovaikutuksia. NZCB-sitoumuksen mukaisesti rakentamisen hiilineutraalustavoite sisältää elinkaaren tuotevaiheen ja rakentamisen (A1-5). Rakentamisen päästöt sisältyvät LähiTapiola-ryhmän hiilijalanjäljen scope 3 kategorian 2 -päästöihin.

Hiilineutraalisuustavoitteemme tukevat Pariisin ilmastopimuksen tavoitetta. Tavoitetta ei ole varmennettu ulkopuolisen tahon toimesta.

Energiankulutuksen hiilineutraalisuutta tavoitellaan lisäämällä kiinteistöjen energiatehokkuutta, hankkimalla kiinteistöihin uusiutuvilla energianlähteillä tuotettua sähköä ja lämpöä sekä tuottamalla itse kiinteistöillä uusiutuvaa energiaa. Uusia kiinteistöjä rakentaessa, laskemme kaikkien uusien hankkeiden elinkaaren hiilijalanjäljen. Rakentamishankkeissa vähennetään rakentamisvaiheen päästöjä tulevina vuosina vuoteen 2030 asti kasvattamalla vaatimustasoa jatkuvasti. Hankkeiden päästöjä verrataan rakentamishankkeiden tavanomaisen perustason päästöihin.

Kiinteistöliiketoiminnan energian hiilineutraalisuustavoitteen saavuttamista helpottaa energiyhtiöiden siirtyminen kohti vähäpäästöisiä energialähteitä, jolloin uusiutuvan kaukolämmön saatavuus paranee ja kustannukset laskevat. Vuokralaisten ja sijoittajien kysyntä vähäpäästöisempiin kiinteistöihin on kasvanut. Odotamme kysynnän kasvavan edelleen asiakkaiden omien päästövähennystavoitteiden takia. Rakentamisen päästöjen vähentäminen on haastavampaa, ja se vaatii yhteistyötä niin rakennusliikkeiden, suunnittelijoiden, rakennustuotevalmistajien kuin kiinteistön omistajan välillä. Ala kehitty nopeasti ja uusia teknisiä ratkaisuja rakentamisen vähähiilisyteen kehitetään jatkuvasti. Suomessa vuoden 2025 alusta voimaan tullut uusi rakentamislaki vaatii uudishankkeilta ilmastaselvityksen, joka sisältää hankkeen hiilijalan- ja kädenjäljen laskennan kiinteistön 50 vuoden elinkaarelle. Tulevaisuudessa asetetaan myös niin sanottu uudisrakennusten kiinteistötyyppikohtainen "hiilibudjetti" eli raja-arvot maksimipäästöille. Uudistuvan sääntelyn vaatimaa laskentaa on tehty jo useita vuosia vapaaehtoisesti ja rakentamisen hiilineutraalustavoitteemme on sääntelyä kunnianhimoisempi. Olemme kuitenkin



tunnistaneet kestävyysraportointidirektiivin mukaisen raportoinnin myötä tarpeen päivittää päästövähennystavoitteemme kompensoinnit poissulkien.

Vuoden 2025 päästöistä alkaen kompensoimme polttoaineiden ja kylmäaineiden käytöstä aiheutuneet jäännöspäästöt. Vuodesta 2030 alkaen kompensoimme rakennushankkeiden valmistuessa niiden rakentamisesta aiheutuneet kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e).

Vuonna 2025 tulemme tarkentamaan päästövähennystavoittamme LähiTapiola-ryhmän yhtenäisen perusvuoden osalta ilman päästökompensatioita. NZCB-sitoumuksessa kiinteistöliiketoiminnan energian hiilineutraalisuustavoitteen perusvuosi on 2022, jolloin energian päästöt (sisältäen kylmäaineiden päästöt) olivat 9 902 tCO₂e.

LähiTapiola-ryhmän vakuuttamisen ilmastotavoitteet

Vakuutusala on perinteisesti turvannut asiakkaiden talouteen kohdistuvia häiriöitä. Taloudellisen toiminnan mahdollistamisen rinnalle on nousemassa vakuutettujen toimintojen ympäristöön ja yhteiskuntaan aiheuttamien vaikutusten, kuten ilmastovaikutusten, huomioiminen. Vakuutusallalla on riskien ja kajana, niiden hallinnan asiantuntijana ja merkittävänä sijoittajana tärkeä rooli vähähiiliseen talouteen siirtymisessä.

Vakuuttamisen kasvihuonekaasupäästöillä tarkoitetaan vakuutuslaskennassa olevista kohteista tai niiden toiminnoista reaalityössä aiheutuvia kasvihuonekaasupäästöjä. Vakuuttamisen päästöt aiheutuvat vakuuttajan arvoketjussa. Ne eivät sisällä korvaustoiminnasta aiheutuvia kasvihuonekaasupäästöjä. Vakuuttamisen kasvihuonekaasupäästöjen laskentaa ohjaa rahoitusalan globaalin yhteistyöelin Partnership for Carbon Accounting Financialsin (PCAF) laatima standardiohjeistus Insurance-Associated Emissions (Part C).

LähiTapiola-ryhmä on vastuullisuusohjelmassaan sitoutunut saattamaan vakuuttamisen kasvihuonekaasupäästöt nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Koska vakuuttamisen päästöissä on kyse LähiTapiolan vakuutuslaskennassa olevien kohteiden toiminnasta aiheutuvista päästöistä, tavoitteen saavuttamiseen vaikuttaa merkittävästi muun muassa se, miten laajasti ja miten nopeasti vähäpäästöiset ratkaisut yleistyvät ja niitä otetaan käyttöön.

Olemme vielä alussa vakuuttamisen päästötavoitetta koskevassa työssä. Olemme käynnistäneet yritysasiakkaidemme vakuuttamisen päästöjen laskennan, mutta emme vielä raportoi vakuuttamisen päästöjä osana LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasuinventaariota vuoden 2024 kestävyysraportissa. Jatkossa pyrimme sisällyttämään vakuuttamisen päästöt raportointiin.

Oman toiminnan ilmastotavoitteet

LähiTapiola-ryhmä on asettanut tavoitteeksi saavuttaa hiilineutraalisuus oman toiminnan scope 1 ja scope 2 -päästöissä (pois lukien kiinteistöliiketoiminta) vuonna 2025. Tavoitetasoa mitataan absoluuttisena suurena. Tavoite koskee LähiTapiola-ryhmän yhtiöitä, joiden kasvihuonekaasupäästöt (tCO₂e) raportoidaan scope 1 ja scope 2-päästöissä lukuun ottamatta Suomen Vahinkovakuutusta, LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy:tä, kohdan E1-6, 50 b) mukaista tytäryhtiötä, Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turvaa, sekä scope 1 ja 2 päästöissä raportoitavia kiinteistöyhtiöitä. Kiinteistöyhtiöitä koskevia ilmastotavoitteita on kuvattu tarkemmin edellä, kohdassa LähiTapiola-ryhmän kiinteistöliiketoiminta.

Omaa toimintaa koskevassa ilmastotavoitteessa on kyse ennen kaikkea toimitilojemme käytöstä sekä työsuhdeautoilla tehtyjen ajojen päästöjen vähentämisestä. Tavoitteen piirissä olevien päästöjen osuus on alle prosentti LähiTapiola-ryhmän vuoden 2024 kasvihuonekaasupäästöistä. Tavoitteeseen sisältyvien oman toiminnan päästöjen (tCO₂e) vähentämistä ohjaa LähiTapiola-ryhmän Hiilineutraalisuuden tiekartta, joka kuvaa tärkeimmät toimenpiteemme hiilineutraalisuuden saavuttamiseksi vuoden 2025 loppuun mennessä. Päästövähennystoimemme tukevat Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteita ja ovat linjassa SBTi-aloitteen (Science Based Targets initiative) kanssa, mutta tavoitteet eivät ole ulkopuolisen tahon validoimia. Olemme hyödyntäneet päästövähennystavoitteiden laatimisessa SBTi-työkälyä.

Tavoitteemme on vähentää työsuhdeautoista, toimitilojemme kylmäainevuodoista ja toimitiloissa itse tuotetusta energiasta aiheutuvia suoria kasvihuonekaasupäästöjä (scope 1) 37 prosenttia (-59 tCO₂e) vuoteen 2025 mennessä vuoden 2021 tasosta (159 tCO₂e). Toimitilojen ostoenergiasta sekä työsuhdeautojen sähkönkulutuksesta aiheutuvia epäsuoria markkinaperusteisia kasvihuonekaasupäästöjä (scope 2) vähennämme 60 prosenttia (-655 tCO₂e) vuoteen 2025 mennessä vuoden 2021 tasosta (1 092 tCO₂e). Näihin tavoitteisiin

ei sisälly kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimat, scope 1 ja 2 -päästöissä raportoidut, sijoituskiinteistöt. Asetimme omaa toimintaa koskevan hiilineutraalisuustavoitteen vuonna 2022. Kuvaamme edistymistä suhteessa vuoteen 2021, jolloin toimitilojemme käyttö ja työsuhdeautoilla tehdyt ajot olivat alkaneet palautua kohti normaalitasoa koronapandemian pahimman vaiheen jälkeen. Oman toiminnan päästöt, joita emme pysty välttämään, on tarkoitus kompensoida vuoden 2025 päästöistä alkaen, josta olemme kertoneet lisää osi-ossa E1-7. Tarkoituksemme on asettaa omaa toimintaa koskevat välitavoitteet vuodelle 2030 vuoden 2025 aikana.

Keskeisiä toimenpiteitä ryhmän päästöjen vähentämisessä ovat toimitilojemme käytöstä aiheutuvan energiankulutuksen vähentäminen, siirtyminen uusiutuvalla energialla tuotetun sähkön kulutukseen kaikissa toimitiloissa ja työsuhdeautojen kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen. Tarkemmat yhtiökohtaiset toimenpiteet on kuvattu LähiTapiola-ryhmän Hiilineutraalisuuden tiekartassa. Toimenpiteitä määritettäessä on huomioitu Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteet. Toimenpiteille, jotka tukevat hiilestä irtautumista, ei ole asetettu merkittäviä määrällisiä resursseja.

Omien toimitilojen itse tuotetun energian ja jäähdytysainevuotojen sekä työsuhdeautojemme polttoaineiden osalta seuraamme scope 1 -päästöissä kasvihuonekaasupäästöjen kehittymistä tonneina hiilidioksidiekvivalenttia (tCO₂e). Omien toimitilojen osalta seuraamme scope 2 -päästöissä vuosittain toimitilojemme päästöjä (tCO₂e), energiankulutusta megawattitunteina (MWh) sekä uusiutuvalla energialla kulutetun sähkön määrää (MWh) ja sen prosenttiosuutta (%) kuluttamastamme sähköstä.

Seuraamme omaa toimintaamme koskevan hiilineutraalisuustavoitteen edistymistä sekä ryhmätasolla että yhtiökohtaisesti laskettavan hiilijalanjäljen kautta. Oman toiminnan päästöjen vähentämistavoitteiden saavuttamiseen vaikuttavat muun muassa Suomen energiasektorin päästöjen vähentyminen, energiatehokkaiden ratkaisujen kustannusten kehittyminen sekä vähäpäästöisen liikkumisen kustannusten kehittyminen.

ESRS E1-5 Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä

E1-5, 37; E1-5, 38; E1-5, 40; E1-5, 41; E1-5, 42; E1-5, 43; E1-5, AR32, E1-5, AR33; MDR-M

Raportoimme tällä kestävyysraportilla sekä omien toimitilojemme energiankulutuksesta että energiankulutuksesta, joka aiheutuu toiminnastamme ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla.

LähiTapiolalla on kiinteistövarainhoitoon liittyvää liiketoimintaa toimialoilla, jotka on määritelty ilmastovaikutuksiltaan merkittäviksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1893/200618 liitteessä I, pääluokassa L (kiinteistöalan toiminta). Pääluokkaan L liittyvästä liiketoiminnasta energiankulutusta aiheutuu hallinnoitujen kiinteistöjen ylläpidosta, johon liittyvää energiankulutusta seurataan. Se osa sijoituskiinteistöistä, joista LähiTapiola-ryhmän yhtiöt omistavat yli 50 prosenttia katsotaan kuuluvaksi ilmastovaikutuksiltaan merkittäväksi liiketoiminnaksi. Energiankulutus muodostuu sijoituskiinteistöjen sähkön, kaukolämmön, kaukokylmän, sekä varavoimakoneiden polttoaineiden kulutuksesta, ja kiinteistöillä itse lämpöpumpuilla tuotetusta lämmöstä sekä tuotetusta aurinkovoimasta.

LähiTapiola-ryhmän yhtiöillä oli vuonna 2024 käytössään yhteensä 195 toimitilaa, kun huomioidaan sekä vuoden aikana käyttöönotetut että käytöstä poistuneet toimitilat. Toimitilojen energiankulutusta (MWh) seurataan ryhmätasolla vuosittain sähkön- ja lämmönkulutuksen osalta. Toimitilojen sähkönkulutusta seurataan joko mittamalla todellista kulutusta tai laskennallisesti, mikäli todellista kulutustietoa ei ole saatavilla. Toimitilojen lämmönkulutusta seurataan pääosin laskennallisesti, mutta joidenkin tilojen osalta mitattu kulutustieto on saatavilla. Energiankulutuksen (MWh) mittausta ei ole validoitu ulkopuolisen tahon toimesta.

Vuonna 2024 kokonaisenergiankulutuksemme oli 109 326 MWh. Vuonna 2024 uusiutuvien energialähteiden osuus energian kokonaiskulutuksestamme oli 52,8 prosenttia. Uusiutuville energialähteillä tuotetulla energialla tarkoitetaan sähköä tai lämpöä, joista olemme sopimuksin sopineet tai joille olemme hankkineet uusiutuvan energian alkuperätakuut.

Energiankulutustamme on kuvattu seuraavassa taulukossa ja se sisältää energiankulutuksen, joka aiheutuu omista toimitiloistamme sekä sijoituskiinteistöistämme, joissa ryhmän omistus on yli 50 prosenttia.

LähiTapiola-ryhmän omat toimitilat ja työsuhteautot * sekä kiinteistöliiketoiminta **	2024
1) Hiilestä ja hiilituotteista peräisin olevan polttoaineen kulutus (MWh)	-
2) Raakaöljystä ja öljytuotteista peräisin olevan polttoaineen kulutus (MWh)	678
3) Maakaasusta peräisin olevan polttoaineen kulutus (MWh)	-
4) Muista fossiilisista lähteistä peräisin olevan polttoaineen kulutus (MWh)	-
5) Ostetun tai hankitun fossiilisista lähteistä peräisin olevan sähkön, lämmön, höyryn ja jäädytyksen kulutus (MWh)	50 894
6) Fossiilisen energian kokonaiskulutus, MWh (laskettuna rivien 1-5 summana)	51 572
Fossiilisten energialähteiden osuus energian kokonaiskulutuksesta (%)	47,2 %
7) Ydinvoimaan perustuvista lähteistä peräisin olevan energian kulutus, MWh	75
Ydinvoimaan perustuvien lähteiden osuus energian kokonaiskulutuksesta (%)	0,1 %
8) Uusiutuvista lähteistä, mukaan lukien biomassa (sekä biologista alkuperää oleva teollisuus- ja yhdyskuntajäte, biokaasu, uusiutuva vety jne.), peräisin olevan polttoaineen kulutus (MWh)	-
9) Ostetun tai hankitun uusiutuvista lähteistä peräisin olevan sähkön, lämmön, höyryn ja jäädytyksen kulutus (MWh)	56 583
10) Itse tuotetun, muusta kuin polttoaineesta peräisin olevan uusiutuvan energian kulutus (MWh) ***	1 096
11) Uusiutuvan energian kokonaiskulutus (MWh) (laskettuna rivien 8-10 summana)	57 679
Uusiutuvien energialähteiden osuus energian kokonaiskulutuksesta (%)	52,8 %
Energian kokonaiskulutus (MWh) (laskettuna rivien 6, 7 ja 11 summana)	109 326

* Energiankulutuksessa on huomioitu LähiTapiola-ryhmän omassa käytössä olevissa toimipisteissä käytetty polttoaine, työsuhteautojen kuluttama polttoaine siltä osin kuin polttoaineen määräkohtaiset kulutustiedot ovat olleet saatavilla sekä LähiTapiolan omien toimipisteiden sähkön, lämmön ja kaukojäähdytyksen energiankulutus. Omien toimitilojen energiankulutustiedot on raportoitu LähiTapiolan päätoimipisteen, alueyhtiöiden toimitilojen sekä Seligsonin ja Suomen Vahinkovakuutus Oy:n toimitilojen osalta (yhteensä 195 kpl 20.12.2024). Toimitilojen energiankulutustiedoissa on huomioitu kaikki kalenterivuoden aikana hankitut ja poistuneet toimitilat koko siltä ajalta, kun toimitila on ollut käytössä.

** Kiinteistöliiketoiminnan energiankulutus sisältää scopeissa 1 ja 2 raportoidut kiinteistöyhtiöt.

*** Itse tuotetun energian kulutus käsittää lämpöpumpuilla ja aurinkovoimalla tuotetun energian.

Ilmastovaikutuksiltaan merkittävien alojen toiminnan energiantensiteetti (MWh/Milj. €)	779,8
----------------------------------------------------------------------------------------	-------

Energiaintensiteetin laskennassa käytetty ilmastovaikutuksiltaan merkittävien alojen toiminnasta peräisin oleva liikevaihto *	124 220 025,50 €
Liikevaihto (muut)	2 819 594 129,31 €
Liikevaihto yhteensä (tilinpäätös)**	2 943 814 154,81 €

* Sisältää LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan liikevaihdon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1893/2006 18 liitteen I pääluokassa L.

** LähiTapiola-ryhmän liikevaihdon määritelmä löytyy toimintakertomuksen kappaleesta 11.4.1

ESRS E1-6 Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 - brutto-päästöt ja kokonaispäästöt

E1-6, 44; E1-6, 47; E1-6, 48; E1-6, 49; E1-6, 50; E1-6, 51; E1-6, 52; E1-6, 53; E1-6, 54; E1-6, 55; E1-6, AR 39; E1-6, AR 41; E1-6, AR 42; E1-6, AR 43; E1-6, AR 45; E1-6, AR 46; E1-6, AR 48; E1-6, AR 50; E1-6, AR 52; E1-6, AR 55, MDR-M, ESRS 2 BP-2; 10

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöjen laskenta sekä laskentaan käytetyt menetelmät, rajaukset ja päästökertoimet

Laskemme LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöt (tCO_{2e}) GHG Protocol Corporate Standard -standardin mukaisesti ja seuraamme sitä vuosittain. Huomioimme kasvihuonekaasulaskennassa oman toimintamme suorat (scope 1) päästöt ja epäsuorat (scope 2) päästöt sekä muut olennaiset epäsuorat LähiTapiola-ryhmän arvoketjun (scope 3) päästöt.

Kasvihuonekaasupäästöjen laskenta kattaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön konsernitilinpäätökseen yhdisteltävät yhtiöt. Laskennan rajausta perustuu sekä GHG-protokollan operationaaliseen määräysvaltaan että ESRS-standardin edellyttämään taloudelliseen kontrolliin. Päästölaskennassa on huomioitu LähiTapiola-ryhmän arvoketjut ESRS 1 -standardin kohdan 5.1 Raportoiva yritys ja arvoketju mukaisesti sekä kaksoisolennaisuusarvioinnin tulokset (ESRS 1 62-67 kohta).

LähiTapiola-ryhmän tytäryhtiö vakuutusyhtiö Turva ei sisälly LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen, ja sen scope 1 ja 2 -päästöt ilmoitetaan E1-6, 50 b -kohdan mukaisesti erillään LähiTapiola-ryhmän päästöistä. Turvan scope 1 -päästöt olivat 56 tCO_{2e} ja scope 2 -päästöt 219 tCO_{2e} vuonna 2024. Turvan scope 1 ja 2 -päästöt eivät sisällä sijoituskiinteistöjen päästöjä.

LähiTapiola-ryhmän osakkuusyritysten Pihlajalinna Oyj:n, Noja Holding Oy:n ja Noja Rahoitus Oy:n sekä Mehiläisen, jonka omistuksesta luovuin vuonna 2024, scope 1 ja scope 2 -päästöt huomioimme scope 3 -päästöjen kategoriassa 15. Noja Holding Oy:stä ja Noja Rahoitus Oy:stä ei kuitenkaan ollut päästödataa saatavilla.

LähiTapiola-ryhmään yhdisteltävät asunto- ja kiinteistöyhtiöt huomioimme scopessa 1 ja 2, kun ryhmän omistusosuus on yli 50 prosenttia, jolloin kiinteistön päästöistä 100 prosenttia lasketaan kuuluvaksi LähiTapiolalle. Ryhmään yhdisteltävät asunto- ja kiinteistöyhtiöt huomioimme scope 3 kategoriassa 13, kun ryhmän omistusosuus on alle 50 prosenttia sekä erikoissijoitusrahaston kohteet, ja tällöin päästöt huomioidaan suhteessa omistussuuteen. Olemme rajanneet päästölaskennan ulkopuolelle kohteet, joiden energiasopimukseen kiinteistöliiketoiminnallamme ei ole operatiivista määräysvaltaa. Tällaisia kohteita on noin 20 kappaletta. Sijoituskiinteistöjen osalta päästölaskennasta on jätetty pois lisäksi kiinteistöyhtiöitä, joiden päästöt ovat epäolennaisia (esim. tontit), jotka eivät sisälly päästöseurantaan (esim. pysäköintihallit), joihin ryhmällä ei ole määräysvaltaa tai joiden päästöt eivät muusta syystä ole raportoitavissa sekä alueyhtiöiden itse hallinnoimat sijoituskiinteistöt. Muista päästölaskentaan liittyvistä rajauksista on kerrottu seuraavassa taulukossa.

Oheisissa taulukoissa on kuvattu LähiTapiola-ryhmän päästölaskentaan liittyvät rajaukset ja merkittävät oletukset, käytettyjen päästökertoimien lähteet sekä suunnitellut toimenpiteet päästöjen laskennan tarkkuuden parantamiseksi scope 1 ja 2 osalta sekä merkityksellisiksi arvioitujen ja siten kasvihuonekaasuinventaarioon sisällytettyjen scope 3 -päästöjen osalta.

Scope 1, Suorat kasvihuonekaasujen päästöt

Päästöjen lähde	Laskennan rajaukset ja merkittävät oletukset	Laskennan perusteet	Päästökertoimien lähteet	Suunnitellut toimenpiteet tarkkuuden parantamiseksi
Polttoaineet	Käsittää LähiTapiola-ryhmän omistamien tai hallinnoimien (leasing-autot) ajoneuvojen käytöstä aiheutuvat CO2e-päästöt.	Lasketaan automallikohtaisten tai polttoaineen tyyppiin perustuvien päästökertoimien sekä ajettujen kilometrien tulona. Myös kulutetun polttoaineen määrää hyödynnetään, mikäli tiedossa.	Autovalmistajat Defra 2024: UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting. Greenhouse gas reporting. Conversion factors 2024: full set (for advanced users). Tilastokeskus 2024: Polttoaineluokitus.	-
Itse tuotettu energia	Käsittää sijoituskiinteistöissä ja omilla toimitiloissa varavoimakoneen käytöstä aiheutuvat CO2e-päästöt.	Lasketaan kulutetun polttoaineen tyyppiä määrittelyllä päästökertoimen ja kulutetun polttoaineen arvioidun määrän tulona.	Tilastokeskus 2024: Polttoaineluokitus.	-
Jäähdytysainevuodot	Käsittää sijoituskiinteistöjen ja omien toimitilojen jäähdytysainevuodoista aiheutuvat CO2e-päästöt.	Laskenta perustuu vuotaneen jäähdytysaineen määrään. Päästökertoimet perustuvat eri jäähdytysaineiden GWP-arvoihin 100 vuoden ajanjaksolla.	IPCC 2021: Climate Change 2021: The Physical Science Basis. Contribution of Working Group I to the Sixth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change (AR6).	-

Scope 2, Energiankulutuksen epäsuorat päästöt

Päästöjen lähde	Laskennan rajaukset ja merkittävät oletukset	Laskennan perusteet	Päästökertoimien lähteet	Suunnitellut toimenpiteet tarkkuuden parantamiseksi
Sähkö, markkinaperusteinen	Käsittää sijoituskiinteistöissä sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden toimitiloissa kulutetun sähkön tuotannosta aiheutuvat CO2e-päästöt ja työsuhdeautojen käyttämän sähkön tuotannosta aiheutuvat CO2e-päästöt. Biogeeniset CO2-päästöt eivät sisälly laskentaan, mutta muut biogeeniset kasvihuonekaasut sisältyvät.	Sijoituskiinteistöt ja toimitilat: Kulutetun sähkön määrä (MWh) perustuu mitattuun kulutukseen tai jos sitä ei ole saatavilla, kulutus arvioidaan laskennallisesti perustuen pinta-alaan ja LähiTapiola Kiinteistövarainhoidon arvioon toimitilojen ominaissähkökulutuksesta. Päästökertoimen perustuu ostetun sähkön osalta sähkösopimukseen. Jos kyseessä on hankittu sähkö eikä sähkösopimuksesta tai sähköntoimittajasta ole tarkempaa tietoa, käytetään Energiaviraston raportoiman jännösjakauman päästökeroainta vuodelta 2023. Sähköautot: Päästöt lasketaan Suomen keskimääräisen sähkön tuotannon päästökertoimen ja sähköautoilla ajettujen kilometrien tulona.	Energiayhtiöt, Tilastokeskus 2022 ja Energiavirasto 2024	-

Scope 2, Energiankulutuksen epäsuorat päästöt

Päästöjen lähde	Laskennan rajaukset ja merkittävät oletukset	Laskennan perusteet	Päästökertoimien lähteet	Suunnitellut toimenpiteet tarkkuuden parantamiseksi
Sähkö, sijaintiperusteinen	Käsittää sijoituskiinteistöissä sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden toimitiloissa kulutetun sähkön tuotannosta aiheutuvat CO2e-päästöt sekä työsuhdeautojen käyttämän sähkön tuotannosta aiheutuvat CO2e-päästöt. Biogeeniset CO2-päästöt eivät sisälly laskentaan, mutta muut biogeeniset kasvihuonekaasut sisältyvät.	Sijoituskiinteistöt ja toimitilat: Sähkönkulutuksen osalta laskenta kuten markkinaperusteisessa, mutta päästökertoimena käytetään Suomen keskimääräistä sähkön tuotannon päästökerrointa (liukuva keskiarvo 5 v.) vuodelta 2022. Sähköautot: Päästöt lasketaan käyttäen Suomen keskimääräistä sähkön tuotannon päästökerrointa (liukuva keskiarvo 5 v.) sekä sähköautoilla ajettuja kilometrejä.	Tilastokeskus 2022	-
Lämpö, markkinaperusteinen	Käsittää sijoituskiinteistöissä sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden toimitiloissa kulutetun lämmön tuotannosta aiheutuvat CO2e-päästöt. Omien toimitilojen osalta biogeeniset CO2-päästöt eivät sisälly laskentaan, mutta muut biogeeniset kasvihuonekaasut sisältyvät.	Lämmön kulutus (MWh) perustuu mitattuun kulutukseen tai jos sitä ei ole saatavilla, kulutus arvioidaan laskennallisesti perustuen pinta-alaan ja arvioon toimitilojen ominaislämmönkulutuksesta. Päästökertoimina hyödynnetään kaukolämmön kuntakohtaisia hyödynjakomenetelmään perustuvia päästökertoimia.	Paikallisoima ry:n ylläpitämä Kaukolämmön päästölaskuri	Mitatun kaukolämmön kulutuksen seurannan kehittäminen.
Lämpö, sijaintiperusteinen	Sijoituskiinteistöjen osalta biogeeniset CO2-päästöt eivät sisälly laskentaan, mutta muut biogeeniset kasvihuonekaasut sisältyvät kiinteistöjen osalta, joiden lämmönkulutukselle ei ole hankittu alkuperätakuita.	Lämmön kulutus (MWh) perustuu mitattuun kulutukseen tai jos sitä ei ole saatavilla, pinta-alaan perustuvaan laskennalliseen kulutukseen ja arvioon toimitilojen ominaislämmönkulutuksesta. Päästökertoimena käytetään Suomen keskimääräistä lämmön tuotannon päästökerrointa (liukuva keskiarvo 5 v.) vuodelta 2022.	Tilastokeskus 2022	-
Kaukokylmä, markkinaperusteinen	Käsittää sijoituskiinteistöissä sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden toimitiloissa kulutetun kaukokylmän CO2e-päästöt.	Kaukokylmän kulutus (MWh) on määritetty laskennallisesti perustuen käytössä oleviin kiinteistöneliöihin. Päästökertoimena käytetään kaukokylmän toimittajan päästökerrointa.	Energiayhtiöt	-
Kaukokylmä, sijaintiperusteinen				

Scope 3, Muut epäsuorat kasvihuonekaasujen päästöt

Päästöjen lähde	Laskennan rajaukset ja merkittävät oletukset	Laskennan perusteet	Päästökertoimien lähteet	Suunnitellut toimenpiteet tarkkuuden parantamiseksi
Kategoria 1: Ostetut tuotteet ja palvelut	Sisältää LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden ostamat tuotteet ja palvelut sekä konesalien energiankulutuksen. Toimitilojen ostoenergia sisältyy scopeen 2. Ei sisällä jätehuollon kustannuksia. LTC Otso huomioidaan päästölaskennassa LähiTapiolan LTC Otsolta tekemien hankintojen kautta.	Lasketaan hankintojen kirjanpidolliseen arvon ja kullekin hankintakategorialle määritellyn päästökertoimen tulona. Konesalien energiankulutuksen päästökerron perustuu konesaleja hallinnoivan toimijan hankkiman sähkön tyyppiin.	EPA 2022 Konesalien hallinnoija	-
Kategoria 2: Tuotantohyödykkeet	Sisältää LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden pitkäaikaishankinnat autohankintojen osalta sekä LähiTapiola kiinteistöliiketoiminnan uudis- ja korjausrakentamisen investoinnit.	Autohankinnat: Perustuu hankittujen autojen määrään (kpl) ja tyyppikohtaiseen päästökertoimeen. Uudisrakennuskohteet: Perustuu kohdekohtaiseen elinkaaren hiilijalanjälkeen, joka on laskettu ympäristöministeriön voimassa olevan arviointimenetelmän mukaisesti. Korjausrakentaminen: lasketaan korjausrakentamiseen tehtyjen investointien ja EPA:n soveltuvien päästökertoimien tulona.	Autohankinnat: Autokalkulaattori Uudisrakentaminen: LähiTapiola Kiinteistöliiketoiminnan laskelmat (ei rakennettuja kohteita v. 2024) Korjausrakentaminen: EPA 2022	-
Kategoria 5: Toiminnassa muodostuva jäte	Sisältää sekä LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden toimitiloissa että sijoituskiinteistöissä muodostuvat jättejakeet ja niiden käsittelystä aiheutuvat CO2e-päästöt.	Sijoituskiinteistöjen osalta hyödynnetään vain mitattua tietoa. Omien toimitilojen osalta jätteiden päästöt on laskettu päätoimipisteessä syntyneiden jätemäärien (t) ja kullekin jättejakeen käsittelytavalle määritellyn päästökertoimen tulona, minkä perusteella päästöt on arvioitu kunkin ryhmän yhtiön osalta yhtiön henkilöstömääriin perustuen.	EPA 2024	-
Kategoria 6: Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	Sisältää LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden liikematkustamiseen liittyvän kilometrikorvatun ajon, hotelliyöpymiset sopimushotelleiden osalta sekä keskitetysti varatut lento- ja junamatkat. Laskentaan ei sisälly henkilöstön itse varaamat lento- tai junamatkat.	Kilometrikorvattujen ajojen päästöt lasketaan ajojen määrän (km) ja henkilöauton keskimääräisen päästökertoimen tulona. Lentomatkustaminen päästöt perustuvat toimittajakohtaiseen päästöraporttiin. Hotelliyöpymiset perustuvat hotelliyöpymisten lukumäärään ja soveltuviin päästökertoimiin. Junamatkustamisen päästöt lasketaan tehtyjen ostojen (€) ja VR:n hankkiman sähkön päästökertoimen tulona.	Kilometrikorvattu ajo: Defra 2024 Hotelliyöpymiset: Tilastokeskus 2024, EEA 2023 sekä EPA 2022 ja 2015 Junamatkustus: VR	-

Scope 3, Muut epäsuorat kasvihuonekaasujen päästöt

Päästöjen lähde	Laskennan rajaukset ja merkittävät oletukset	Laskennan perusteet	Päästökertoimien lähteet	Suunnitellut toimenpiteet tarkkuuden parantamiseksi
Kategoria 7: Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne	Sisältää työsuhteisten työntekijöiden kodin ja työpaikan välisestä matkustamisesta sekä etätyöstä aiheutuvat CO2e-päästöt.	Matkustamisen päästöt perustuvat henkilöstölle toteutettuun liikkumiskyselyyn vuodelta 2017. Etätyön päästöt perustuvat vuodelta 2024 raportoituun etätyön osuuteen ja tietokoneiden sähkönkulutukseen (MWh). Päästökertoimena käytetään Suomen keskimääräistä sähkön tuotannon päästökerrointia (liukuva keskiarvo 5 v.) vuodelta 2022.	Matkustaminen: Defra 2024: UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting. Greenhouse gas reporting. Conversion factors 2024: full set (for advanced users). Tilastokeskus 2022	Matkustuskyselyn päivittäminen
Kategoria 11: Myytyjen tuotteiden käyttö	Sisältää LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden korvaustoiminnan sekä LähiTapiola Rahoitus Oy:n rahoittamien ajoneuvojen rahoituskauden käytön aikaiset CO2e-päästöt. Maksetut korvaukset sisältävät kaikki asiakkaille maksetut korvaukset. Maksetuista korvauksista ei ole vähennetty omavastuuosuuksia tms.	Maksettujen korvausten osalta laskenta kattaa kaikki maksetut korvaukset ja korvauslajit. Perustuu maksettujen korvausten määrään (€) ja korvauslajeille määriteltyihin päästökertoimiin. Rahoitettujen ajoneuvojen osalta laskenta perustuu rahoituskantaan ja arvioon keskimääräisestä rahoitusajasta, keskimääräiseen ajosuoritteeseen sekä ajoneuvotyypikohtaisiin päästökertoimiin.	Korvaustoiminta: EPA 2022 Rahoitetut ajoneuvot: Defra	-
Kategoria 13: Tuotantoketjun loppupään vuokratut omaisuuserät	Sisältää niiden LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimien sijoituskiinteistöjen, joissa ryhmän omistus on alle 50 %, käytön aikaiset scope 1 ja 2 CO2e-päästöt sekä erikoissijoitusrahaston kiinteistöjen scope 1 ja 2 päästöt.	Laskenta perustuu mitattuun tietoon kiinteistöjen sähkön, lämmön ja polttoaineiden kulutuksista sekä kylmäainevuodoista. Päästökertoimet perustuvat energiantoimittajien kanssa tehtyihin sopimuksiin.	LähiTapiola Kiinteistöliiketoiminnan raportoimat tiedot Kylmäainevuodot: IPCC 2021: Climate Change 2021: The Physical Science Basis. Contribution of Working Group I to the Sixth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change (AR6).	-
Kategoria 15: Investoinnit	Sisältää LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden listattujen osake- ja yrityslainasijoitusten epäsuorat scope 1 ja 2 CO2e-päästöt lukuunottamatta rahastojen ulkopuolisia johdannaisia ja käteistä sekä sijoitussidonnaisia, joiden osalta vakuutusnottaja kantaa sijoitusriskin. Laskenta ei kata kaikkia omaisuusluokkia, kuten esim. sijoituksia valtionlainoihin, pääomasijoituksia tai sijoituslainoja. Sisältää myös LähiTapiolan omistamien yhteisyritysten ja osakkuusyhtiöiden, joihin LähiTapiolalla ei ole määräysvaltaa, scope 1 ja/tai 2 CO2e-päästöt.	Osake- ja yrityslainasijoitukset: Laskenta sisältää sijoituskohteiden scope 1 ja 2 -päästöt, jotka ovat joko sijoituskohteiden itse raportoimia vuoden 2023 CO2e-päästöjä tai, mikäli niitä ei ole ollut saatavilla, MorningStarin estimoimia CO2e-päästöjä.	Osake- ja yrityslainasijoitukset: MorningStar LähiTapiola yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt, joihin LähiTapiolalla ei määräysvaltaa: yhtiöiden itse raportoimat päästöt vuodelta 2023 siltä osin kuin päästötiedot ovat olleet saatavilla	Ryhmän yhtiöiden sijoitusten päästölaskennan kattavuuden parantaminen sisällyttämällä uusia omaisuusluokkia päästölaskentaan. Vakuuttamisen päästöjen sisällyttäminen päästölaskentaan.

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasuinventaarion ulkopuolelle jää muutamia scope 3 -päästöjen kategorioita. Ylävirran päästöistä laskennan ulkopuolelle jäävät kategoriat 4 Tuotantoketjun alkupään kuljetukset ja jakelu ja 8 Tuotantoketjun alkupään vuokratut omaisuuserät, sillä LähiTapiola-ryhmän toimintaan ei sisälly merkittäviä tuotantoketjun alkupäähän liittyviä kuljetuksia tai jakelua eikä myöskään vuokrattuja omaisuuseriä. Alavirran päästöistä laskennan ulkopuolelle jäävät kategoriat 9 Kuljetukset tuotantoketjun loppupäässä, 10 Myytyjen tuotteiden jalostus ja 12 Myytyjen tuotteiden käsittely käyttöiän lopussa, sillä LähiTapiola-ryhmän toimintaan ei liity merkittäviä tuotteisiin liittyviä kuljetuksia, jalostusta tai käsittelyä käyttöiän lopussa. Laskennan ulkopuolelle jää myös kategoria 14 Franchising, sillä vaikka LähiTapiola-ryhmällä on franchising-toimintaa, sen merkitys on arvioitu päästöjen kannalta vähäiseksi ja osan franchising-toimintaan käytetyistä toimitiloista huomioimme scope 2 -päästöissä.

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöjen laskennan toteuttaa ulkopuolinen toimija. Kasvihuonekaasupäästöjen laskentaa tai mittareiden mitausta ei ole validoitu ulkopuolisen tahon toimesta.

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasupäästöt

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset kokonaispäästöt olivat 448 876 tCO₂e vuonna 2024.

LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasujen suorat scope 1 -päästömme olivat 266 tCO₂e. LähiTapiola-ryhmällä ei ole säänneltyjen päästökauppajärjestelmien piiriin kuuluvia scope 1 -päästöjä. LähiTapiola-ryhmällä ei ole myöskään scope 1 -päästöihin sisältyviä biogeenisiä päästöjä.

Oman toiminnan epäsuorat scope 2 markkinaperusteiset päästömme olivat 6 614 tCO₂e ja sijaintiperusteiset scope 2 -päästömme 13 376 tCO₂e. Scope 2 biogeeniset hiilidioksidipäästöt olivat vuonna 2024 7 031 tCO₂. Kuluttamamme energiasta, joka huomioidaan scope 2:ssa, 53 prosenttia on tuotettu uusiutuvalla energialla, jolle on hankittu EECS RES-GO:n (The European Energy Certificate System) mukaiset uusiutuvan energian alkuperätakuut tai jolle on myönnetty uusiutuvan energian sertifikaatti. Uusiutuvilla energianlähteillä tuotetun sähkön- ja lämmönkulutuksen osuudet energian kokonaiskulutuksesta raportoimme kohdassa E1-5 Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä.

Arvoketjumme epäsuorat scope 3 -päästömme olivat vuonna 2024 441 996 tCO₂e. Suurimmat scope 3 -päästömme aiheutuivat myytyjen tuotteiden käytöstä (72 prosenttia), investoinneista (22 prosenttia) ja ostetuista tavaroista ja palveluista (2 prosenttia) scope 3 -päästöistä.

Scope 3 -päästöjemme osuus, joka on laskettu käyttäen toimittajilta tai muilta arvoketjuun kuuluvilta kumppaneilta saatuja ensisijaisia tietoja on 0 prosenttia.

LähiTapiola-ryhmän arvoketjussa voi syntyä biomassan poltosta tai biologisesta hajoamisesta aiheutuvia biogeenisiä hiilidioksidipäästöjä (tCO₂e) muun muassa omien toimitilojen ja tilinpäätökseen yhdisteltyjen kiinteistöyhtiöiden omistuksessa olevien kiinteistöjen käytön aikaisesta energiankulutuksesta sekä sijoituskohteiden toiminnasta. Seuraamme biogeenisiä päästöjä kategorian 13 niiden LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimien kiinteistöjen osalta, joille ei ole hankittu uusiutuvan energian alkuperätakuuta. Nämä arvoketjumme biogeeniset hiilidioksidipäästöt olivat vuonna 2024 1 126 tCO₂.

Kokonaispäästöt	Takautuva				Välitavoitteet ja tavoitevuodet	
	Perusvuosi (2021) *	Vertailukelpoinen (2023)**	2024	% N / N-1	2025	Vuotuinen %-tavoite / perusvuosi
Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt						
Kasvihuonekaasujen scope 1 -bruttopäästöt (tCO₂e)			266	-	-	-
Kasvihuonekaasujen scope 1 -bruttopäästöt pl. kiinteistöliiketoiminta	159	172	149	86,6 %	100**	-7,4 %
Kasvihuonekaasujen scope 1 -bruttopäästöt kiinteistöliiketoiminta	-	-	117	-	-	-
Säänneltyjen päästökauppajärjestelmien piiriin kuuluvien scope 1 -kasvihuonekaasupäästöjen prosentiosuus (%)	-	-	-	-	-	-
Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt						
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO₂e)	-	-	13 376	-	-	-
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset scope 2 -bruttopäästöt pl kiinteistöliiketoiminta	1 766	1 418	1 467	103,5 %	-	-
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset scope 2 -bruttopäästöt kiinteistöliiketoiminta ***	-	-	11 909	-	-	-
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO₂e)	-	-	6 614	-	-	-
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt pl kiinteistöliiketoiminta	1 092	666	496	74,4 %	437**	-12,0 %
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt kiinteistöliiketoiminta ***	-	-	6 118	-	-	-
Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt (kategoriat)*****						
Kasvihuonekaasujen epäsuorat (scope 3) kokonaisbruttopäästöt (tCO₂e)	-	-	441 996	-	-	-
1 Ostetut tavarat ja palvelut [Valinnainen alakategoria: Pilvipalvelut ja datakeskuspalvelut]	-	15 254	9 188	60,2 %	-	-
2 Tuotantohyödykkeet ***	-	11 091	3 753	33,8 %	-	-
3 Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot (jotka eivät sisälly scope 1- tai scope 2 -päästöihin)	-	-	-	-	-	-
4 Tuotantoketjun alkupään kuljetukset ja jakelu	-	-	-	-	-	-
5 Toiminnassa muodostuva jäte ****	-	36	666	1850,0 %	-	-
6 Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	-	1 261	1 344	106,5 %	-	-
7 Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne	-	3 238	3 400	105,0 %	-	-
8 Tuotantoketjun alkupään vuokratut omaisuuserät	-	-	-	-	-	-
9 Kuljetukset tuotantoketjun loppupäässä	-	-	-	-	-	-
10 Myytyjen tuotteiden jalostus	-	-	-	-	-	-
11 Myytyjen tuotteiden käyttö	-	-	322 590	-	-	-
12 Myytyjen tuotteiden käsittely käyttöään lopussa	-	-	-	-	-	-
13 Tuotantoketjun loppupään vuokratut omaisuuserät *** , ****	-	13 253	1 385	10,5 %	-	-
14 Franchising	-	-	-	-	-	-
15 Investoinnit *****	-	76 681	99 671	130,0 %	-	-
Kasvihuonekaasujen päästöt yhteensä						
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (sijaintiperusteiset) (tCO₂e)	-	-	455 638	-	-	0,0 %
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (markkinaperusteiset) (tCO₂e)	-	-	448 876	-	537	0,0 %

* Scopen 1 ja 2 osalta käytämme perusvuotena vuotta 2021 (pl. kiinteistöliiketoiminta). Vuoden 2021 päästöihin ei sisälly Suomen Vahinkovakuutus Oy:n eikä LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy:n päästöt.

** Scopen 1 ja 2 markkinaperusteisten CO₂e-päästöjen vähennystavoite koskee LähiTapiola-ryhmän yhtiöitä lukuunottamatta vuonna 2023 ostettua Suomen Vahinkovakuutus Oy:tä ja vuonna 2024 perustettua LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy:tä. Vuonna 2023 scopen 1 päästöt ilman Suomen Vahinkovakuutusta olivat 149 tCO₂e ja scopen 2 markkinaperusteiset päästöt 655 tCO₂e. Lue lisää tavoitteista luvusta E1-4.

*** LähiTapiolan kiinteistöliiketoiminnan asettamat päästövähennystavoitteet koskevat rakentamishankkeita (kategoria 2) sekä ulosvuokrattujen kiinteistöjen käytönaikaisia päästöjä (scope 1 ja 2 sekä scope 3, kategoria 13). Lue lisää tavoitteista luvusta E1-4.

**** Vuonna 2023 kiinteistöliiketoiminnan hallinnoimien sijoituskiinteistöjen energiankulutuksen päästöt on jyvitetty 100 %:sti LähiTapiolalle riippumatta ryhmän omistussuudesta. Vuodesta 2024 alkaen sijoituskiinteistöt, joissa LähiTapiola-ryhmän omistus on yli 50 %, raportoidaan scopeissa 1 ja 2. Vuodesta 2024 alkaen näissä sijoituskiinteistöissä muodostuvan jätteen päästöt raportoidaan kategoriassa 5. Vuodesta 2024 alkaen kategoria 13 sisältää vain sijoituskiinteistöt, joissa LähiTapiola-ryhmän omistus on alle 50 %. Näiden kiinteistöjen energiankulutus on laskettu suhteessa ryhmän omistussuuteen.

***** Tavoitteemme on saattaa sijoitustoiminnan päästöt nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Tavoitetta tukevat LähiTapiola Varainhoitokonsernin tavoite saattaa hallinnoitun sijoitusomaisuuden päästöt nettonollaan vuoteen 2050 mennessä sekä tavoite saattaa ryhmän vakuutusyhtiöiden sijoitusten päästöt nettonollaan vuoteen 2050 mennessä. Lue lisää tavoitteista luvusta E1-4.

Liikevaihtoon perustuva kasvihuonekaasuintensiteetti

Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmän markkinaperusteinen kasvihuonekaasuintensiteetti oli 154,78 tCO₂e euroa kohti ja sijaintiperusteinen 152,48 tCO₂e miljoonaa euroa kohti. Laskennassa käytetty liikevaihto lasketaan Finanssi- ja valvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Liikevaihdon laskentakaava esitetään tilinpäätöksen kohdassa 11.4.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut.

Taulukossa esitämme LähiTapiola-ryhmän kasvihuonekaasuintensiteetin (tCO₂e / milj. €) suhteessa liikevaihtoon vuoden 2024 tiedoilla.

Kasvihuonekaasuintensiteetti suhteessa liikevaihtoon	2024
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset kokonaispäästöt suhteessa liikevaihtoon (tCO ₂ e/milj. €)	152,48
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset kokonaispäästöt suhteessa liikevaihtoon (tCO ₂ e/milj. €)	154,78

ESRS E1-7 Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet

E1-7, 56; E1-7, 58; E1-7, 58; E1-7, 59; E1-7, 61; E1-7, AR 60; E1-7, AR61; E1-7, AR62, MDR-M

LähiTapiola-ryhmä ei toistaiseksi hyödynnä päästöhyvityksillä rahoitettuja kasvihuonekaasujen poistoja tai kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeita osana ilmastotavoitteiden saavuttamista. Tavoitteemme on saavuttaa hiili-neutraalisuus vuoden 2025 loppuun mennessä sekä oman toimintamme (scope 1 ja 2 pois lukien kiinteistöliiketoiminta) että sijoituskiinteistöjen energiankulutuksen (scope 1 ja 2 kiinteistöliiketoiminta sekä scope 3 kategoria 13) osalta, mikä edellyttää päästöjen vähentämisen lisäksi jäljelle jäävien kasvihuonekaasupäästöjen kompensoimista. Arvioimme vuoden 2025 päästöille hankittavien päästöhyvitysten enimmäismääräksi noin 540 tCO₂e oman toiminnan (scope 1 ja 2 pois lukien kiinteistöliiketoiminta) osalta ja 450 tCO₂e sijoituskiinteistöjen (scope 1 ja 2 kiinteistöliiketoiminta sekä scope 3 kategoria 13) energiankulutuksen osalta. Tavoitteemme on luoda ryhmän yhteinen malli päästöjen hyvittämisiksi vuonna 2025. Päästöt on tarkoitus hyvittää hankkimalla LähiTapiola-ryhmän arvoketjun ulkopuolella tuotettuja päästöhyvityksiä. Päästöhyvitysten tulee olla sääntelyn ja hyvien käytäntöjen

mukaisia. Vapaaehtoisin hiilimarkkinoihin liittyy useita epävarmuustekijöitä muun muassa tarjontaan ja sääntelyyn liittyen, mikä voi vaikeuttaa hyvien käytäntöjen mukaisten päästöhyvitysten hankintaa.

LähiTapiola Rahoitus hankkii arvoketjunsä ulkopuolisia päästöhyvityksiä vähentääkseen rahoittamiensa autojen käytöstä aiheutuvia ilmastovaikutuksia. LähiTapiola Rahoitus hyvittää niiden kannassaan olevien autojen käytöstä aiheutuvat päästöt, joiden laskennalliset päästöt ovat alle 160 gCO₂/kilometriä (alle 200 gCO₂/kilometriä ennen 1.1.2022 tehtyjä hyvityksiä). Päästöhyvityksen piiriin kuuluvat autot, jotka on rahoitettu LähiTapiola Rahoituksen toimesta ja joiden liikennevakuutukset on hankittu LähiTapiolalta (scope 3). Jokaisen päästöhyvityksen piiriin kuuluvien autojen yksilökohtaiset kulutukset haetaan Traficom in järjestelmästä. Vuosittaiseen kulutukseen sovelletaan Traficom in ja Tilastokeskuksen julkaisemaa keskimääräistä ajosuoritetta (13 794 kilometriä per vuosi). Tarvittavien päästöhyvitysten määrää lasketaan ennakoivasti soveltaen keskimääräistä rahoitussopimusten aikaa eli 24 kuukautta. Seuraavan vuoden ostettavien päästöhyvitysten määrää arvioidaan vuosikellon mukaisesti lokakuussa. Päästöhyvitysten seuraavan vuoden tarpeen arvioinnissa otetaan huomioon edellisen kauden laskennan mukaan ostetut päästöhyvitykset, joista vähennetään kauden aikana toteutuneet päästöt. Hankimme päästöhyvitykset YK:n Carbon Offset Platform -sivuston kautta.

LähiTapiola Rahoitus osti vuonna 2024 50 000 tCO₂e päästövähennyksiä. Raportointitietokellä LähiTapiola Rahoituksella ei ole tarkoituksena ostaa vuonna 2025 päästöhyvityksiä. Aikaisempien vuosien päästöhyvitysten määrällä kyetään nykyisen arvion mukaan kattamaan vuoteen 2026 asti syntyviä päästöjä. Alla olevassa taulukossa on kuvattu LähiTapiola Rahoituksen vuonna 2023 ja 2024 mitätöimät päästöhyvitykset.

Reportointivuonna mitätöidyt päästöhyvitykset	2023	2024
Yhteensä (tCO₂e)	50 000	100 000
Poistohankkeiden osuus (%)	0 %	0 %
Vähennyshankkeiden osuus (%)	100 %	100 %
<i>YK:n Ilmastonsuojelun puitesopimuksen mukaiset päästöhyvitykset (%)</i>	100 %	100 %
EU:n sisäisten hankkeiden osuus (%)	0 %	0 %
Niiden päästöhyvitysten osuus, joka katsotaan vastaavaksi mukautukseksi Pariisin sopimuksen 6 artiklan mukaisesti (%)	0 %	0 %

Taulukossa ilmoitettujen päästövähennysten tiedot ovat julkisesti todennettavissa YK:n Carbon Offset Platform -sivustolla, jotka löytyvät projektitunnusten 4964 ja 8960 kautta.

ESRS E1-8 Sisäinen hiilen hinnoittelu

E1-8, 62

LähiTapiola-ryhmä ei sovelle hiilen sisäistä hinnoittelua.

7.3 ESRS S Yhteiskunnalliset tiedot

Kestävyyssraportin Yhteiskunnalliset tiedot -osiossa käsittelemme seuraavia aiheita:

- S1-1 Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet
- S1-2 Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa
- S1-3 Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
- S1-4 Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus
- S1-5 Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan
- S1-6 Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet
- S1-11 Sosiaalinen suojele
- S1-13 Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit
- S1-14 Terveystta ja turvallisuutta koskevat mittarit
- S1-15 Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit
- S1-17 Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset

7.3.1 ESRS S1 Oma työvoima

ESRS S1-1 Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet

S1-1, 19; S1-1, 20; S1-1, 21; S1-1, 23; S1-1, 24

LähiTapiola-ryhmä on sitoutunut tasa-arvoiseen, arvostavaan ja monimuotoisuutta tukevan työyhteisön kehittämiseen. Huolehdimme henkilöstömme

työhyvinvoinnista, työkyvystä, turvallisuudesta ja koskemattomuudesta. Varmistamme tasapuolisen ja arvostavan kohtelun sekä työarjessa että rekrytoinnissa seuraavilla toimintaperiaatteilla:

LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteet ohjaavat päivittäistä työtämme ja päätöksentekoamme. Periaatteet edistävät arvojemme mukaista toimintaa ja yrityskulttuuria. Olemme sitoutuneet liiketoimintaperiaatteissamme kunnioittamaan kansainvälisten ihmisoikeussopimusten ihmisoikeuksia. Liiketoimintaperiaatteiden mukaisesti emme hyväksy syrjintää, häirintää tai muuta epäasiallista kohtelua iän, alkuperän, kansalaisuuden, kielen, uskonnon, vakaumuksen, mielipiteen, poliittisen toiminnan, ammattiyhdistystoiminnan, perhesuhteiden, terveydentilan, vammaisuuden, seksuaalisen suuntautumisen tai muun henkilöön liittyvän syyn perusteella.

Johtamis- ja työntekijälupauksemme muodostavat ihmisläheisen arvopohjan sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työpaikalla. Johtamis- ja työntekijälupauksemme tukevat näin yrityskulttuurimme kehittämistä.

Henkilöstöstrategia, palkka- ja palkitsemispolitiikka, tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma, ja työyhteisön kehittämissuunnitelmat tukevat ja edistävät yrityskulttuurimme kehittämistä ja varmistavat tasapuolisen kohtelun kaikille työntekijöillemme.

LähiTapiola-ryhmän ihmisoikeuspolitiikka sisältää ihmisoikeussitoumuksen, merkittävimmät haitalliset ihmisoikeusvaikutuksemme sekä tietoa vaikutuksista lieventävistä ja ehkäisevistä toimenpiteistä sekä ihmisoikeuksien toteutumisen seuranta- ja valvontakeinoista. LähiTapiola-ryhmä on sitoutunut kunnioittamaan kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia kaikessa toiminnassaan. Noudatamme kulloinkin voimassa olevaa, soveltuvaa lainsäädäntöä ja viranomaismääräyksiä.

Edellä mainittuja keskeisiä toimintaperiaatteitamme on käsitelty kappaleessa ESRS 2 MDR-P Olennaisten kestävyysseikkojen hallitsemiseksi vahvistetut toimintaperiaatteet.

Vuoropuhelulla edistämme riittävää ja oikea-aikaista tiedonkulkua työnantajan ja henkilöstön välillä. Meillä on yhteiset toimintamallit uhkaavien asiakaspalvelutilanteiden varalta sekä ilmoituskanava väärinkäytösten ilmoittamiseen. Työntekijöillemme ja esihenkilöille on saatavilla toimintaohje epäasialliseen kohteluun puuttumiseksi. Työtapaturmien ehkäisystrategia on kuvattu työsuojelun toimintaohjelmassa ja työterveyshuollon toimintasuunnitelmassa.

ESRS S1-2 Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa

S1-2, 27; S1-2, 28

Käymme jatkuvaa vuoropuhelua työnantajan ja henkilöstön välillä toiminnan ja työyhteisön kehittämiseksi. Vuoropuhelu toteutetaan joko neljännesvuositain tai puolivuositain tapahtuvissa tapaamisissa, joissa on mukana sekä työnantajan että henkilöstön edustajia. Säännöllinen vuoropuhelu parantaa tiedonkulkua ja henkilöstön vaikutusmahdollisuuksia. Yhteistoimintalain mukaisesti LähiTapiola-ryhmän yhtiöissä on laadittu yhteistyössä henkilöstön edustajien kanssa yhtiökohtaiset työyhteisön kehittämissuunnitelmat, joihin yhtiöt kirjaavat vuoropuhelussa yhdessä työntekijöiden edustajan kanssa sovitut kehityskohteet ja niihin liittyvät tavoitteet.

Työsuhteen vähimmäisehdot ovat määritelty vakuutus- ja rahoitusalan työehto- ja palkkasopimuksissa. LähiTapiola-ryhmässä operatiivinen vastuu yhteydenpidon toteutumisesta on ihmisistä ja kulttuurista vastaavalla johtajalla. Työn terveellisyyttä ja turvallisuutta edistämme työsuojelun yhteistoinnilla, jossa työsuojeluvaltuutetut edustavat työntekijöitä.

Vuosittain toteutettava henkilöstötutkimus kartoittaa henkilöstökokemusta liittyen omaan työhön, lähityöyhteisöön, johtamiseen ja toimintakulttuuriin. Ulkopuolisen palveluntarjoajan toteuttaman henkilöstötutkimuksen tavoitteena on tunnistaa organisaation vahvuuksia ja kehittämisalueita. Lisäksi LähiTapiola-ryhmässä on tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma, jonka tavoitteiden toteutumista seuraamme vuosittain.

ESRS S1-3 Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

S1-3, 32; S1-3, 33; S1-3, 34

LähiTapiola-ryhmällä on useita prosesseja henkilöstöön kohdistuvien kielteisten vaikutusten korjaamiseksi sekä useita kanavia huolenaiheiden viestimiseen. Kanavat ovat julkisesti kaikkien työntekijöiden sekä työntekijöiden edustajien saatavilla. Henkilöstön ja työnantajan jatkuvalla vuoropuhelulla ja työsuojelun toimilla korjaamme henkilöstöömme kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia. Edistämme avointa ja rehellistä kommunikointikulttuuria ja rohkaisemme henkilöstöä ilmaisemaan huolenaiheitaan. Henkilöstö voi ilmoittaa LähiTapiola-ryhmän yritysten tai sen liikekumppanien toiminnassa havaituista väärinkäytöksistä tai huolenaiheistaan nimettömästi ulkopuolisen palveluntuottajan ylläpitämän ilmoituskanavan kautta.



Henkilöstöllemme on saatavilla toimintamallit uhkaavien asiakaspalvelutilanteiden varalta sekä toimintaohjeet häirintä-, kiusaamis- ja epäasiallisiin tilanteisiin. Tuemme esihenkilöitä tilanteiden hoitamisessa erillisellä toimintaohjeella ja henkilöstöhallinnon päivittäisellä toiminnalla.

LähiTapiola-ryhmä noudattaa LähiTapiola-ryhmän juridisia ohjeita, jotka ovat henkilöstöömme saatavilla LähiTapiolan intranetissä. Emme arvioi toimintamalliemme ja toimenpiteidemme tehokkuutta.

ESRS S1-4 Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien kannattavuus

S1-4, 37; S1-4, 38; S1-4, 39; S1-4, 41; S1-4, 43, MDR-A

Sovellamme seuraavia toimia omaan työvoimaamme kuuluviin työsuhteisiin henkilöihin koko LähiTapiola-ryhmässä.

Laadukkaat henkilöstöpalvelut ja henkilöstöprosessit
Laadukkailla henkilöstöpalveluilla ja henkilöstöprosesseilla tuemme LähiTapiola-ryhmän strategisen päämäärän, vahvan elämänturvan osaamisen ja yhteistyön kulttuurin kehittämistä. Henkilöstöprosessien kehittämisen aikahorisontti vaihtelee lyhyestä pitkään.

Työsuhteisten etujen, oikeuksien ja työturvallisuuden varmistaminen politiikkojen ja sopimusten avulla
Noudatamme voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä työehtosopimusta ja kehitämme niihin liittyviä prosessejamme. Toimenpiteiden toteuttamisen aikahorisontti vaihtelee lyhyen, keskipitkän ja pitkän välillä.

Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma
Olemme laatineet tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelman, joka sisältää tasa-arvolain ja yhdenvertaisuuslain mukaiset päämäärät ja toimenpiteet työpaikalla. Tarkoituksena on, että kaikkia työntekijöitä kohdellaan yhdenvertaisesti sukupuolesta riippumatta ja mahdollisuuksia tarjotaan tasavertaisesti kaikille. Toimenpiteiden aikahorisontti vaihtelee lyhyestä pitkään.

Yhteistoimintalain mukainen vuoropuhelu ja työyhteisön kehittämissuunnitelma
Toteutamme yhteistoimintalain mukaista vuoropuhelua ja laadimme yhtiökohtaiset henkilöstön kehittämissuunnitelmat. Tarkoituksena on edistää tiedonkulkua ja henkilöstön vaikutusmahdollisuuksia työtä, työoloja ja

henkilöstön asemaa koskevista asioista. Toimenpiteiden aikahorisontti vaihtelee lyhyestä keskipitkään.

Työkykyriskien ennakoinnin parantaminen ja riskien vähentäminen
Tunnistamalla työkykyyn liittyviä riskejä pystymme tekemään toimenpiteitä niiden vähentämiseksi tai poistamiseksi. Pyrimme jatkuvasti kehittämään työkykyjohtamisen prosessejamme. Näillä toimilla ja sujuvalla yhteistyöllä työterveyshuollon kanssa pyrimme kehittämään henkilöstön parempaa työhyvinvointia sekä sairauspoissaolojen ja työtapaturmien vähentämistä. Toimenpiteiden aikahorisontti vaihtelee lyhyestä pitkään.

Esihenkilötyö

Laadukas esihenkilötyö on tärkeässä roolissa strategisten tavoitteidemme saavuttamisessa. Panostamme esihenkilötyön kehittämiseen ja esihenkilöiden osaamisen kehittämiseen. Mittaamme esihenkilötyön onnistumista. Toimenpiteiden aikahorisontti vaihtelee lyhyestä pitkään.

Ilmoituskanava, ohjeistukset ja toimintamallit tilanteiden ehkäisemiseksi ja hoitamiseksi

Pyrimme ennaltaehkäisemään mahdollisia väärinkäytöksiä osaamisen kehittämisellä ja toimintaohjeilla. Henkilöstöllä on mahdollisuus ilmoittaa mahdollisista väärinkäytöksistä esimerkiksi ilmoituskanavan kautta. Väärinkäytösten ratkaisemista varten LähiTapiola-ryhmällä on olemassa erillinen toimintamalli. Toimenpiteiden aikahorisontti vaihtelee lyhyestä keskipitkään.

Omien työntekijöiden yksityisyyden suojaaminen

LähiTapiola-ryhmä huolehtii omien työntekijöidensä yksityisyyden suojan toteutumisesta ja käsittelee henkilötietoja lain sekä hyvän tiedonhallinta- ja tiedonkäsittelytavan mukaisesti.

Työntekijöiden osaamisen kehittäminen

Kannustamme henkilöstämme jatkuvaan oppimiseen. Tarjoamme roolikohtaisia osaamispolkuja kaikille henkilöstöryhmillemme. Osaamispolkujen lisäksi tarjoamme henkilöstöllemme monipuolisia osaamisen kehittämisen mahdollisuuksia, kuten koulutuksia, valmennusohjelmia ja verkkokursseja.

ESRS S1-5 Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan

S1-5, 46; S1-5, 47, MDR-T, MDR-M

LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteet ohjaavat toimintaamme erilaisissa tilanteissa tukien päivittäistä työtä ja päätöksentekoa. Noudatamme kansainvälisiä yleissopimuksia, kansallista lainsäädäntöä, työehtosopimuksia ja vakiintuneita käytäntöjä työaikojen, palkkojen, etuuksien ja ylityön osalta. Työnantaja ja henkilöstö käyvät jatkuvaa vuoropuhelua, mikä edistää tiedonkulkua ja henkilöstön vaikutusmahdollisuuksia työtä, työoloja ja henkilöstön asemaa koskevista asioista. Työsuojelun yhteistoiminnassa edistämme työn terveellisyttä ja turvallisuutta, ja työntekijöiden edustajina toimivat työsuojeluvaltuutetut.

LähiTapiola-ryhmä on mukana Työterveyslaitoksen Nolla tapaturmaa -foorumissa, jonka tarkoituksena on jakaa tietoa, parhaita käytäntöjä, ideoita ja materiaalia työturvallisuuden ja työhyvinvoinnin kehittämiseksi. Meillä on myös nollatoleranssi kiusaamiseen ja häirintään työpaikalla. Meillä on yhteiset toimintamallit uhkaavien asiakaspalvelutilanteiden varalta, ja henkilöstön käytössä on ilmoituskanava väärinkäytöksistä ilmoittamiseen.

LähiTapiolan tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma määrittelee tasa-arvo- ja yhdenvertaisuustyön tavoitteet ja toimintaperiaatteet, tukien ryhmästrategian ja Henkilöstöstrategian tavoitteiden toteutumista sekä tasa-arvo- ja yhdenvertaisuuslain veloitteiden täyttämistä. LähiTapiola-ryhmällä ei vuonna 2024 ole oman työvoiman tavoitteiden vaikuttavuuden seurantaa.

Mittaamme henkilöstön sitoutumista ja tyytyväisyyttä vuosittain henkilöstötutkimuksen People Power -indeksillä. Indeksissä LähiTapiola-ryhmän henkilöstön sitoutumista ja tyytyväisyyttä verrataan muiden vastanneiden yritysten tuloksiin. Hyödynämme indeksin tuloksia henkilöstön työhyvinvointia ja sitoutumista parantavien kehityskohteiden ja toimenpiteiden määrittelyssä. LähiTapiolan vastuullisuusohjelman tavoite on saavuttaa ja ylläpitää henkilöstökokemuksessa AAA-taso, mikä tarkoittaa sijoittumista People Power -indeksin yritysten parhaaseen kuuteen prosenttiin. Henkilöstötutkimuksen tuloksia peilataan verrannollisiin yrityksiin toimialalla. Tulosten perusteella voidaan arvioida, millä osa-alueilla LähiTapiola-ryhmä suoriutuu vertailukelpoisia yrityksiä paremmin ja mitä asioita tulisi kehittää. Vuonna 2024 indeksin tulos oli 77,5, jolla LähiTapiola-ryhmän henkilöstökokemuksen tasoksi tuli AA+. Kehitys vuodesta 2023 oli positiivista, mutta tavoiteltu taso jäi saavuttamatta.

Henkilöstötutkimuksen tulokset

Vuosi	Pistemäärä	Muutos	Muutos-%	Taso	Vastausprosentti
2024	77,5	1,2	1,57 %	AA+	92,8 %
2023	76,3	-1,5	-1,93 %	AA+	90,4 %
2022	77,8	0,6	0,78 %	AAA	90,5 %
2021	77,2	0,1	0,13 %	AAA	89,3 %
2020	77,1	0,1	0,13 %	AAA	85,1 %
2019	77,0	-	-	AAA	89,5 %

Ulkopuolinen palveluntarjoaja toteuttaa henkilöstötutkimuksen, mutta tuloksia ei ole validoitu muun ulkopuolisen tahon toimesta. Sidosryhmiä ei ole osallistettu tavoitteen asetantaan. Kuluva mittauskauden aikana tavoitteeseen emme ole tehneet muutoksia. Henkilöstötutkimuksessa ja sen vastausprosentissa ei ole mukana Suomen Vahinkovakuutuksen ja LTC-Otson henkilöstöä.

ESRS S1-6 Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet

S1-6, 50; S1-6, 52

LähiTapiola-ryhmässä työskentelee 4269 työsuhteista työntekijää, joista noin puolet työskentelee alueellisissa vahinkovakuutusyhtiöissä ympäri Suomen. Luvut ovat ilmoitettu tilikauden viimeisen päivän tilanteesta henkilömääräisenä. Lähtökohtaisesti työsopimukset ovat kokoaikaisia ja toistaiseksi voimassa olevia. Määräaikainen työsopimus on kuitenkin mahdollinen seuraavissa tilanteissa: kun henkilö sitä pyytää, työn luonne sitä edellyttää, kyseessä on sijaisuus, kyseessä on harjoittelu tai tehtävä on kalenteriaikaan sidottu.

Kaikki LähiTapiola-ryhmän työsuhteiset työntekijät työskentelevät Suomessa. Raportointikauden aikana LähiTapiola-ryhmästä lähti 222 työntekijää, mikä tarkoittaa 5,2 prosentin vaihtuvuutta. Tiedot on ilmoitettu henkilömääränä tilikauden viimeisen päivän tilanteesta. Tiedot tulevat LähiTapiolan HR-järjestelmästä ja yhtiöiden omista HR-järjestelmistä (Suomen Vahinkovakuutus, Seligson & Co Rahastoyhtiö ja LTC-Otso), eikä niitä ole validoitu kolmannen osapuolen toimesta. Työsuhteisten työntekijöiden lukumäärä henkilötöypanoksina tilinpäätöksessä on esitetty kohdassa 3.3.3. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana.

2024				
Naiset	Miehet	Muut	Ei ilmoitettu	Yhteensä
Työsuhteisten työntekijöiden määrä (Henkilömäärä)				
2 744	1 524	-	1	4 269
Vakinaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)				
2 544	1 416	-	1	3 961
Määräaikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)				
200	108	-	-	308
Vaihtelevalla työajalla työskentelevien työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)				
141	95	-	-	236
Kokoaikaisien työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)				
2 394	1 398	-	-	3 792
Osa-aikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)				
209	31	-	1	241
Sukuupuoli		Työsuhteisten työntekijöiden määrä (henkilömäärä)		
Miehet		1 524		
Naiset		2 744		
Muut				
Ei ilmoitettu		1		
Työsuhteiset työntekijät yhteensä		4 269		

ESRS S1-11 Sosiaalinen suojele

S1-11, 74

Koko henkilöstöllämme on käytössä lakisääteisen työterveyshuollon lisäksi työterveyshuoltoa täydentävä työkykyvakuutus ja vapaa-ajan tapaturmavakuutus. LähiTapiola-ryhmässä yli viiden vuoden työsuhte pidentää palkallista sairausaikaa.

Työterveyshuolto ja vakuutukset ovat voimassa myös sairaus- ja vanhempainvapaan aikana. Edellä mainitut edut ovat voimassa irtisanomisajan loppuun asti. Osatyökykyisiä työntekijöitämme tuemme varhaisen tuen mallilla ja kuntoutusratkaisuilla. Eläkkeelle siirtyminen tapahtuu Suomen eläkejärjestelmän mukaan. LähiTapiola-ryhmä on tarjonnut työntekijöille lisäeläkevakuutuseta. Etu on voimassa niillä henkilöillä, joiden työsuhte LähiTapiola-ryhmässä on alkanut ennen 31.12.2012. Irtisanomisajat määräytyvät voimassa olevan työehtosopimuksen mukaisesti. LähiTapiola-ryhmän työntekijöillä on voimassa vakuutus- ja rahoitusalan työehtosopimukset, riippuen työntekijän toimenkuvasta.

ESRS S1-13 Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit

S1-13, 83, MDR-M

Kannustamme henkilöstöämme jatkuvaan oppimiseen. Tarjoamme monipuolisia osaamisen kehittämisen mahdollisuuksia, kuten koulutuksia ja valmennusohjelmia sekä verkkokursseja kaikille henkilöstöryhmillemme.

Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmässä työsuhteisista työntekijöistä naisista 97 prosenttia ja miehistä 89 prosenttia osallistui säännöllisiin tuloskeskusteluihin. Tuloskeskustelut pohjautuvat koko henkilöstölle voimassa olevien vuositu-lospalkkioiden tavoitteiden saavuttamisen keskusteluihin. Huomioitavaa on, että vastaus ei sisällä kehityskeskusteluja, eikä onnistumiskeskusteluja. Vuonna 2024 keskimäärin koulutustunteja käytettiin seuraavasti: miehet keskimäärin 21 tuntia vuodessa ja naiset keskimäärin 24 tuntia vuodessa. Mittareita ei ole validoitu kolmannen osapuolen toimesta.

ESRS S1-14 Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit

S1-14, 88; S1-14, 90, MDR-M

Koko henkilöstömme kuuluu lakisääteisen työterveyden ja työtaturmava-kuutuksen piiriin. Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmässä ei tapahtunut työperäisistä vammoista tai terveysongelmista johtuvia kuolemantapauksia. LähiTapiola-ryhmässä oli vuonna 2024 25 työpaikkatapaturmaa ja 42 työmatkapa-taturmaa, mutta ei yhtään työperäistä terveysongelmaa, joihin sovelletaan tietojen keruuta koskevia oikeudellisia rajoituksia. Tapaturmataajuus oli 3,39 (per 1 000 000 tehtyä työtuntia). Työpaikkatapaturmien seurauksena vuonna 2024 aiheutui 200 poissaolopäivää ja työmatkatapaturmien seurauk-sena aiheutui 200 poissaolopäivää. Tiedot työntekijöiden tapaturmien mitta-reista saadaan LähiTapiolan Yrityspulssi-järjestelmästä ja yhtiöiden toimitta-mista tiedoista (Suomen Vahinkovakuutus, Seligson & Co Rahastoyhtiö ja LTC-Otso). Järjestelmästä saadaan rivitasolla tiedot työntekijöille sattuneista tapaturmista ja näiden seurauksena koostuneista työkyvyttömyyspäivistä. Mittareita ei ole erikseen varmennettu kolmannen osapuolen toimesta.

ESRS S1-15 Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit

S1-15, 93; S1-15, 94, MDR-M

Suomessa kaikilla työntekijöillä on lakisääteinen oikeus perhevapaisiin, ja koko LähiTapiola-ryhmän henkilöstöllä (sata prosenttia) on mahdollisuus pi-tää perhevapaita. Mittaria ei ole validoitu kolmannen osapuolen toimesta.

	Henkilömäärä	Prosenttiosuus
Perhevapaisiin oikeutetut*	4 491	100,0 %
Perhevapaita ottaneet	310	6,9 %
Naiset	206	66,5 %
Miehet	104	33,5 %

*Sisältää kaikki raportointikauden aikana työsuhteessa olleet (31.12.2024 tilanne + kauden aikana lähteneet)

ESRS S1-17 Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvalitukset

S1-17, 103; MDR-M

LähiTapiola-ryhmässä ei ole tullut ilmi henkilöstöön kohdistuvia syrjintäta-pauksia vuonna 2024. Seuraamme ilmoituskanavan ja muiden saatavilla ole-vien kanavien kautta tulleiden ilmoitusten kokonaismäärää, mutta muilta osin seuranta ei vielä toteudu. Ilmoitettuja tapauksia ei siis voida eritellä niiden luonteen mukaan. Käynnistämme seurantaprosessin kehitystyön vuonna 2025.

7.4 ESRS G Hallintotapatiedot

Hallintotapatiedot-osiossa käsittelemme seuraavia aiheita:

- G1-1 Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimin-taperiaatteet ja yrityskulttuuri
- G1-2 Suhteet toimittajiin
- G1-3 Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
- G1-4 Vahvistetut korruptio- tai lahjontatapaukset

7.4.1 ESRS G1 Liiketoiminnan harjoittaminen

ESRS G1-1 Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaat-teet ja yrityskulttuuri

G1-1, 7; G1-1, 9; G1-1,10, MDR-T, MDR-M

LähiTapiola-ryhmän liiketoiminnan harjoittamista ohjaavat soveltuvan lain-säädännön ja viranomaismääräysten lisäksi LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymät arvot hyväntahtoisuus, rohkeus ja intohimo sekä Lähi-Tapiola-ryhmän periaatteet ja politiikat (ESRS 2 MDR-P LähiTapiola-ryhmän toimintaperiaatteet -taulukko). Noudatamme hyvää keskinäistä hallintota-paa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusala koskevaan lainsäädäntöön, Fi-nanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisille vakuutusyhtiöille soveltuviin suosituksiin listayhtiöiden hallinnointikoodista. LähiTapiola-ryh-män toimintaa ohjaavat myös Finanssiala ry:n hyvää vakuutus- ja

pankkitapaa koskevat periaatteet.

Yrityskulttuuri on yksi ryhmästrategiamme painopistealue. Mittaamme yrityskulttuurin kehittämiseen liittyviä toimenpiteitä ja niissä onnistumista säännöllisesti. Vahinkoyhtiön hallitus käsittelee vuosittain myös ulkopuolisen palveluntarjoajan LähiTapiola-ryhmälle toteuttaman henkilöstötutkimuksen tulokset ja niistä johdetut johtopäätökset. Henkilöstötutkimuksella mittaamme henkilöstökokemusta, johon sisältyy tyytyväisyys omaan työhön, lähityöyhteisöön, johtamiseen ja organisaation toimintaan. Kerromme tavoitteesta ja tuloksesta tarkemmin kappaleessa ESRS S1-5 Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisen vaikutuksen hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan. Lisäksi toteutamme vuosittain hallinnon jäsenille tyytyväisyyskyselyyn, jossa he arvioivat muun muassa Omistajatahdon tavoitteiden ja hyvän keskinäisen hallintotavan toteutumista.

Johtamis- ja työntekijälupauksillamme vaalimme ja edistämme tavoitteellisesti LähiTapiola-ryhmän positiivista yritys- ja toimintakulttuuria. Johtamislupaukset ovat esihenkilöidemme yhteinen lupaus siitä, mitä hyvä johtaminen ja esihenkilötyö meillä tarkoittavat. LähiTapiolassa johdamme arvostavasti, aktiivisesti ja tavoitteellisesti. Hyvällä johtamisella rakennamme entistä parempaa henkilöstökokemusta ja positiivista toimintakulttuuria. Johtamislupaus-ten jatkona työstimme oman henkilöstömme voimin yhteiset työntekijälupaukset, jotka koskevat kaikkia lähitapiolalaisia. Lupaamme itsellemme, toisillemme ja asiakkaillemme: kannan vastuun, kehitän, kunnioitan ja uskallan. Vakiinnutamme työntekijälupaukset osaksi henkilöstöjohtamisen toimintamalleja ja määrittelemme työntekijälupausindeksin, jolla mittaamme yhteistyökulttuurin kehittymistä.

LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitukset hyväksyvät LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteet, joissa määrittelemme periaatteet, joihin olemme ryhmänä sitoutuneet. Liiketoimintaperiaatteet sisältyvät LähiTapiola-ryhmän hallinnon, johdon ja henkilöstön perehdytys- ja koulutusohjelmiin. Seuraamme liiketoimintaperiaatteiden noudattamista ja ajantasaisuutta säännöllisesti sisäisen valvonnan mekanismien mukaisesti. Liiketoimintaperiaatteiden rikkinen arvioidaan tapauskohtaisesti normaalien työoikeudellisten periaatteiden mukaisesti. Yhteistyöperiaattemme kuvaavat toimintatavat, joihin sitoutumista edellytämme yhteistyötahoiltamme, ja joita myös itse noudattamme yhteistyökumppanina.

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

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus vahvistaa LähiTapiola-ryhmän kulloinkin voimassa olevan henkilöstöstrategian ja käsittelee vuosittain raportin henkilöstöstrategian toteutumisesta. Hallitus saa myös puolivuositin henkilöstöraportin, jossa käydään läpi muun muassa miten henkilöstöstrategia on toteutunut ja mitkä ovat suunnitelmat sekä tavoitteet tästä eteenpäin.

Kaikkien uusien toimihenkilöiden perehdytykseen kuuluu tutustuminen LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteisiin sekä eturistiriitojen tunnistamista ja hallintaa koskeviin ohjeisiin. Ohjeet ovat koko henkilöstön saatavilla LähiTapiolan intranetissä, ja lisäksi liiketoimintaperiaatteista sekä eturistiriitojen tunnistamisesta on olemassa verkkokurssit ryhmän sähköisessä oppimisympäristössä. Esihenkilöt vastaavat alustensa perehdyttämisestä LähiTapiola-ryhmän sisäisiin ohjeisiin.

LähiTapiolan liiketoimintaperiaatteet-verkkokurssi on pakollinen koko organisaatiolle ja se suoritetaan vuosittain. Seuraamme osallistumista liiketoimintaperiaatteiden koulutukseen mittaamalla kurssin suorittaneiden määrää. Vastuullisuusohjelmassa olemme asettaneet suorittamistavoitteeksi sata prosenttia organisaatiosta. Tämän tavoitteen osalta otamme laskentaan mukaan konttoritoimihenkilöt ja kenttämiehet, asiantuntijat, esihenkilöt jo johto sekä edustajat. Vuonna 2024 kurssin suoritti 97 prosenttia organisaatiosta. Tavoitteiden asettamiseen ei ole osallistettu muita sidosryhmiä. Mittaamme suoritusmäärää vuosittain, eikä tavoitteen saavuttamiselle ole määritelty välitavoitteita. Tavoitteen piiriin eivät kuulu konserniin kuuluvat yhtiöt Suomen Vahinkovakuutus, Seligson & Co Rahastoyhtiö ja LTC-Otso. Mittaria ei ole validoitu kolmannen osapuolen toimesta.

Liiketoimintaperiaatteet verkkokurssin suoritusprosentit

Organisaatio	2024
Konttoritoimihenkilöt ja kenttämiehet	100 %
Asiantuntijat	95 %
Esihenkilöt ja johto	89 %
Edustajat	96 %
Yhteensä	97 %

LähiTapiola-ryhmässä on käytössä ilmoituskanava väärinkäytösepäilyjen raportointiin ilmoittajansuojelulain mukaisesti sekä yhtiöryhmän yhteinen toimintamalli sisäisten väärinkäytösten selvittämiseksi. Rohkaisemme henkilötöämme ja sidosryhmiämme kertomaan havaituista väärinkäytöstilanteista ja liiketoimintaperiaatteiden vastaisesta toiminnasta. Ilmoituskanavan kautta sekä henkilöstön että ulkoisten sidosryhmien on mahdollista tehdä nimettömästi ja luottamuksellisesti ilmoitus väärinkäytösepäilyistä ja liiketoimintaperiaatteiden tai muiden ohjeiden vastaisesta toiminnasta. Ilmoituskanava pitää ilmoittajan henkilöllisyyden salattuna ja tiedot suojattuna. Ilmoitusten käsittelystä vastaa LähiTapiola-ryhmän sisäisen tarkastuksen toiminto. Ilmoituskanava löytyy LähiTapiola-ryhmän verkkosivuilta. Lisäksi yhtiöryhmä on julkaissut ohjeistusta muun muassa ilmoitusten käsittelyyn ja raportoinnin luottamuksellisuuteen liittyen.

LähiTapiola-ryhmässä on määritelty ja dokumentoitu toimintamalli sisäisten väärinkäytösten selvittämiseksi, joka on kaikkien työntekijöiden saatavilla LähiTapiolan intranetissä. Ilmoittajansuojelua koskevan lain mukaan sisäisen ilmoituskanavan perustaneen organisaation on nimettävä ilmoituksen käsittelystä vastaava henkilö tai henkilöt, joiden on voitava hoitaa tehtävänsä puolueettomasti ja riippumattomasti. LähiTapiolassa yhtiöryhmän johtoryhmä nimeää ilmoituksia vastaanottavan henkilöstön. Ilmoituksia käsittelevät vain yhtiöryhmän johtoryhmän nimeämät henkilöt, jotka voivat tässä tehtävässään toimia puolueettomasti ja riippumattomasti. Ilmoitusten käsittelystä noudatetaan lakia Euroopan unionin ja kansallisen oikeuden rikkomisesta ilmoittavien henkilöiden suojelusta, jolla on kansallisesti implementoitu direktiivi (EU) 2019/1937. LähiTapiolalla ei ole erillisiä väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, mutta laadimme ja otamme periaatteet käyttöön vuoden 2025 aikana.

Osana normaalia liiketoiminnan sisäistä valvontaa esihenkilöt vastaavat oman vastuualueensa poikkeamien ja häiriötilanteiden seurannasta ja tarvittavasta reagoinnista niihin. Työnantajalla ja esihenkilöllä on aina toimintavollisuus riippumatta siitä, tapahtuuko häiriötilanne esimerkiksi työntekijöiden kesken vai työntekijän ja esihenkilön välillä. LähiTapiola-ryhmän henkilöstöasioiden ohjeistus sisältää osuudet myös häiriötilanteiden hallintaan (esimerkiksi häirintä ja kiusaaminen). Lisäksi LähiTapiola-ryhmällä on käytössä YK:n yleissopimuksen mukaiset korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevat toimintaperiaatteet. Esihenkilötoiminnan ja henkilöstöhallinnon lisäksi epäkohtia voidaan ottaa esille LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiölain mukaisissa riippumattomissa valvontatoiminnoissa (compliance, riskienhallinta, sisäinen

tarkastus). LähiTapiola-ryhmässä korruptiolle ja lahjonnalle altistuvimmiksi toimintoiksi on tunnistettu asiakaskontaktit ja johdon päätöksentekotilanteet.

ESRS G1-2 Suhteet toimittajiin

G1-2, 14; G1-2, 15

LähiTapiola-ryhmässä velvollisuutemme on toimia vastuullisesti, läpinäkyvästi ja kestäväällä tavalla. Yhteistyötahojemme tulee toimia sopimusten sekä sovitujen yhteistyöperiaatteiden mukaisesti. Haluamme myös itse olla hyvä kumppani ja yhteistyön osapuoli. LähiTapiola-ryhmän kumppanuuksia ja hankintoja koskevat yhteistyöperiaatteet kokoavat yhteen keskeiset toimintaperiaatteet, joiden noudattamiseen olemme yhtiöryhmässä sitoutuneet ja joita edellytämme yhteistyötahojemme lähtökohtaisesti noudattavan. Periaatteissa kuvaamme toimintatavat, joita edellytämme yhteistyötahoiltamme ja haluamme edistää yhdessä heidän kanssaan sekä toiminta, jota emme LähiTapiolassa hyväksy. Periaatteissa määrittelemme myös, miten kohtelemme toisiamme ja yhteisiä asiakkaitamme. Toimittajiamme ovat liiketoiminnan omien hankintojen lisäksi myös korvausprosessien osalta korvauskumppanit.

Sovimme maksuajat kunkin toimittajan kanssa erikseen, ja ne vaihtelevat seitsemästä neljäänkymmeneenviiteen päivään. Yleisin ja yleisissä hankintaohjeissa määritelty maksuaika on kolmekymmentä päivää. Luokittelemme toimittajat kertatoimittajista strategisiin kumppaneihin, ja kunkin kohdalla sovellamme yhteistyösuhteen edellyttämää seuranta- tai johtamismallia. LähiTapiola-ryhmässä hankinta on pitkälti hajautettua ja paikallista, joten toimintamalleissa on myös jonkin verran eroja. Hankintajärjestelmän ulkopuolisiin toimittajiin, joita suurin osa toimittajista on, pätevät samat periaatteet ja käytännöt kuin hankintajärjestelmän toimittajiin. Periaatteenamme on maksaa ostolaskut aina laskun eräpäivänä ostolaskujärjestelmän kautta, ja vuonna 2024 tämä on saavutettu 94,7 prosenttisesti. Laskuista 5,3 prosenttia on vaatinut lisäselvityksiä, joiden valmistuttua laskut on käsitelty joko hyväksymällä ne maksuun tai hyvitysuskomenettelyllä. Ostolaskut hyväksytään ostolaskujärjestelmässä, josta ne siirretään eräpäivänä maksatusjärjestelmään ja kirjanpitoon. Laskennassa ei ole mukana yhtiöiden Suomen Vahinkovakuutus, Seligson & Co Rahastoyhtiö ja LTC-Otso ostolaskuja.

Vakuutuslainsäädäntö edellyttää, että maksamme vakuutuslainsäädäntöön perustuvat korvaukset kolmenkymmenen päivän kuluessa siitä, kun korvausvaatimus on esitetty ja kaikki tarpeelliset tiedot ovat käytettävissämme. Mahdollisessa korvauksen viivästystilanteessa maksamme viivästysneulle korvaukselle

lain mukaisen viivästyskoron. Lakisääteisten vakuutuslajien korvauksissa, kuten työtapaturma- ja liikennevakuutus, seuraamme tarkasti käsittelyaikoja asian käsittelyn aloittamisesta ratkaisun tekemiseen. Raportoimme käsittelyn kestosta säännöllisesti myös Finanssivalvonnalle. Käytämme ulkoisten laskuttajien kanssa pääsääntöisesti sähköistä laskutusta, mikä sujuvoittaa laskutusprosessia ja vähentää riskiä suoritusten viivästyminen.

ESRS G1-3 Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen

G1-3, 18; G1-3, 20; G1-3, 21

Yhtiöiden hallitusten hyväksymien LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteiden Korruption ja lahjonnan torjunta -osuudessa määrittelemme tahtotilamme ja toimenpiteet epäkohtien ehkäisemiseksi. Lisäksi LähiTapiola-ryhmässä on yhteisesti hyväksytyt toimintaperiaatteet eturistiriitojen ehkäisemiseksi ja hallitsemiseksi. Yksi tunnistettu eturistiriita on lahjojen ja vieraanvaraisuuden antaminen ja vastaanottaminen, ja siksi näiden tilanteiden asianmukaiseksi hoitamiseksi on annettu erillinen ohje. LähiTapiola-ryhmässä on hyväksytyt myös esteellisyysohjeet, jotka sisältävät erityisohjeet jääviydestä korvaustoiminnassa ja hallituksen jäsenen esteellisyydestä.

Uusien työntekijöiden perehdytykseen kuuluu tutustuminen LähiTapiola-ryhmän sisäisiin ohjeisiin, mukaan lukien LähiTapiola-ryhmän liiketoimintaperiaatteet sekä eturistiriitojen tunnistamista koskevat ohjeet. Ohjeet ovat koko henkilöstön saatavilla intranetissä. Aiheista on lisäksi laadittu verkkokurssit LähiTapiola-ryhmän sähköiseen oppimisympäristöön, jotka koko LähiTapiola-ryhmän henkilöstö suorittaa pakollisena säännöllisesti. Esihenkilöt huolehtivat työntekijöiden perehdytyksestä ja seuraavat näiden verkkokurssisuorituksia. Raportoimme verkkokurssien suoritustoteumat vuosittain yhtiöiden hallituksille osana compliance-raportointia. Liiketoimintaperiaatteet ja eturistiriitojen hallintaa koskevat verkkokurssit kuuluvat lisäksi LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten jäsenten perehdytysohjelmiin. Yhtiöiden toimivalla johdolla ja viime kädessä hallituksilla on vastuu huolehtia siitä, että yhtiöillä on ohjeiden edellyttämät menettelyt ja prosessit.

Yhtiöryhmän toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamisen valvonta on osa sisäistä valvontaa ja kuuluu jokaisen esihenkilön vastuulle. Henkilöstön tulee ilmoittaa havaitsemastaan ohjeiden vastaisesta toiminnasta ilmoituskanavan kautta, taikka suoraan esihenkilölle, yhtiön compliance officerille, yhteyshenkilölle tai sisäiselle tarkastukselle. Liiketoiminnasta riippumaton compliance-toiminto valvoo osaltaan toimintaperiaatteiden ja niihin liittyvien ohjeiden noudattamista sekä raportoi niiden vastaisesta toiminnasta

asianomaiselle organisaatiolle sekä säännöllisissä compliance-raporteissaan yhtiöiden johtoryhmille ja hallituksille.

ESRS G1-4 Korruptio- ja lahjontatapaukset

G1-4, 24; G1-3,25; MDR-M; MDR-A; MDR-T

Tavoitteenamme on nolla korruptio- ja lahjontatapausta vuoden aikana, joka on osana liiketoimintaperiaatteitamme. Tavoite koskee omaa työvoimaa. Mittaamme tavoitetta vuosittain absoluuttisesti ja yksikkönä käytämme tapauksien lukumäärää. Sidosryhmät eivät ole osallistuneet tavoitteen asettamiseen. Korruptio- ja lahjontatapauksien lukumäärä on mittari, johon laskemme mukaan koko LähiTapiola-ryhmän vuoden aikana todetut korruptio- ja lahjontatapaukset.

LähiTapiola-ryhmässä ei ole raportointijakson aikana todettu korruptio- tai lahjontatapauksia, eikä meillä ole ollut myöskään ennen vuotta 2024 vireille tulleita tapauksia, joissa lopputulos olisi vahvistettu kuluvalle raportointijaksolla. Tämän takia LähiTapiola-ryhmässä ei ole ollut tarvetta tehdä toimia todettuihin korruptio- ja lahjontatapauksiin liittyen raportointijakson aikana.

7.5 Vastuullisuusraportti

Kerromme lisää LähiTapiola-ryhmän vastuullisuudesta ja vuoden 2024 toiminnasta erillisessä vapaaehtoisessa vastuullisuusraportissa, joka julkaistaan keväällä 2025 osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit/.

8 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen esitys

Hallitus ehdottaa Vahinkoyhtiön yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden 246 306 099,24 euron voitto siirretään varmuusrahastoon ja sieltä käyttörahastoon 5 000 000,00 euroa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	2 018 105 300,21
Pohjarahasto	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto	85 090,31
Varmuusrahasto	2 000 145 737,95
Käyttörahasto	9 233 091,60

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

9 Konsernitilinpäätös, LähiTapiola-ryhmä

9.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola-ryhmä

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA - VAHINKOVAKUUTUS	Liite	1.1.2024-31.12.2024	1.1.2023-31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	K1	1 533 449 263,78	1 434 617 541,46
Jälleenvakuuttajien osuus		-54 048 489,95	-56 361 183,26
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		1 479 400 773,83	1 378 256 358,20
Vakuutusmaksuvastuun muutos			
Kokonaismuutos		-24 903 153,89	-26 188 719,58
Jälleenvakuuttajien osuus			
Kokonaismuutos		-1 305 218,46	-2 042 557,75
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-26 208 372,35	-28 231 277,33
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		1 453 192 401,48	1 350 025 080,87
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-1 184 400 319,08	-1 081 098 952,87
Jälleenvakuuttajien osuus		41 044 348,24	36 398 420,90
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-1 143 355 970,84	-1 044 700 531,97
Korvausvastuun muutos			
Kokonaismuutos		47 737 185,76	200 680 389,38
Jälleenvakuuttajien osuus			
Kokonaismuutos		-5 964 667,10	-20 831 179,84
Korvausvastuun muutos yhteensä		41 772 518,66	179 849 209,54
Korvauskulut yhteensä		-1 101 583 452,18	-864 851 322,43
Liikekulut	K3	-315 232 289,83	-304 902 079,05
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		36 376 659,46	180 271 679,39
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		10 644 028,13	-103 443 849,06
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		10 644 028,13	-103 443 849,06
Vakuutustekninen kate	K2	47 020 687,59	76 827 830,33
VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA - HENKIVAKUUTUS	Liite	1.1.2024-31.12.2024	1.1.2023-31.12.2023
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla			
Vakuutusmaksutulo	K1	415 992 311,97	333 412 040,77
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 443 034,47	-3 701 610,75
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla yhteensä		410 549 277,50	329 710 430,02
Sijoitustoiminnan tuotot	K4	301 417 198,81	221 716 219,47
Sijoitusten arvonorotus	K4	253 560 940,67	174 330 238,34
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset	K2	-415 444 748,57	-376 128 368,87
Jälleenvakuuttajien osuus		884 607,77	467 149,53
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-414 560 140,80	-375 661 219,34
Korvausvastuun muutos			
Kokonaismuutos		5 041 318,00	21 493 540,00
Korvausvastuun muutos yhteensä		5 041 318,00	21 493 540,00
Korvauskulut yhteensä		-409 518 822,80	-354 167 679,34
Vakuutusmaksuvastuun muutos			
Kokonaismuutos		-167 120 372,49	-64 946 879,87
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-167 120 372,49	-64 946 879,87
Liikekulut	K3	-55 317 768,92	-51 308 280,45
Sijoitustoiminnan kulut	K4	-113 182 162,44	-121 214 377,95
Sijotusten arvonorotuksen oikaisu	K4	-61 902 769,52	-63 150 576,98
Vakuutustekninen tulos		158 485 520,80	70 969 093,24

MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen kate		47 020 687,59	76 827 830,33
Henkivakuutuksen vakuutustekninen tulos		158 485 520,80	70 969 093,24
Sijoitustoiminnan nettotuotot vahinkovakuutuksessa			
Sijoitustoiminnan tuotot vahinkovakuutuksessa	K4	523 267 707,61	357 326 466,87
Sijoitustoiminnan kulut vahinkovakuutuksessa	K4	-169 237 749,27	-160 956 171,07
Sijoitustoiminnan nettotuotot vahinkovakuutuksessa yhteensä		354 029 958,34	196 370 295,80
Muut tuotot			
Konsernireservin vähennys		5 538 066,61	386 487,14
Muut		254 911 346,60	199 443 617,00
Muut tuotot yhteensä	K4	260 449 413,21	199 830 104,14
Muut kulut			
Konserniliikearvon poisto		-13 130 803,86	-9 388 417,74
Muut		-205 525 669,76	-164 657 820,15
Muut kulut yhteensä	K4	-218 656 473,62	-174 046 237,89
Tulos varsinaisesta toiminnasta		601 329 106,33	369 951 085,62
Osuus osakkuusyritysten voitoista (tappioista)		4 346 650,74	-9 013 949,16
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		605 675 757,07	360 937 136,46
Tuloverot			
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		-102 659 157,25	-84 160 231,27
Laskennalliset verot		98 768,68	104 363,56
Tuloverot yhteensä		-102 560 388,57	-84 055 867,71
Vähemmistöosuudet		-14 185 236,87	-4 800 106,21
Tilikauden tulos		488 930 131,63	272 081 162,54

9.2 Tase, LähiTapiola-ryhmä

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	K9		
Aineettomat oikeudet		1 446 506,88	1 840 018,54
Liikearvo		0,00	400 000,00
Konserniliikearvo		33 653 003,72	46 781 561,96
Muut pitkävaikutteiset menot		77 355 339,82	83 598 214,09
Ennakkomaksut		84 567 777,24	47 854 011,87
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		197 022 627,66	180 473 806,46
Sijoitukset	K5		
Kiinteistösjoitukset	K6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		1 343 678 340,73	1 349 171 717,65
Kiinteistösjoitukset yhteensä		1 343 678 340,73	1 349 171 717,65
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä			
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		7 097 056,07	7 097 056,07
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		43 862 169,18	36 418 928,84
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisyhteisöiltä		17 105 707,71	19 671 011,01
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä	K7	68 064 932,96	63 186 995,92
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	K7	4 981 644 666,53	4 685 255 802,65
Rahoitusmarkkinavälineet	K7	1 257 773 264,25	1 096 509 841,85
Kiinnelainasaamiset		301 839 456,78	413 670 652,85
Muut lainasaamiset	K8	465 596 565,22	461 021 776,66
Talletukset		11 000 000,00	17 500 000,00
Muut sijoitukset		293 088,19	342 213,95
Muut sijoitukset yhteensä		7 018 147 040,97	6 674 300 287,96
Jälleenvakuutustaltesaamiset		590 336,58	626 806,96
Sijoitukset yhteensä		8 430 480 651,24	8 087 285 808,49
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	K10	3 089 666 823,92	2 855 617 571,47
Saamiset	K16		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuskenottajilta		301 470 544,01	279 021 682,69
Jälleenvakuutustoiminnasta		20 569 205,42	23 593 708,97
Osamaksusaamiset		430 268 761,00	455 948 203,18
Muut saamiset		72 056 434,01	85 833 627,92
Laskennallinen verosaaminen	K15	2 015 504,54	2 015 504,54
Saamiset yhteensä		826 380 448,98	846 412 727,30
Muu omaisuus	K9		
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto		9 890 688,68	9 986 525,15
Muut aineelliset hyödykkeet		128 346 648,04	122 211 833,25
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		138 237 336,72	132 198 358,40
Rahat ja pankkisaamiset		607 675 442,43	485 245 651,42
Muu omaisuus		227 831 423,01	252 722 449,27
Muu omaisuus yhteensä		973 744 202,16	870 166 459,09
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		17 541 765,48	18 124 876,06
Muut siirtosaamiset		69 517 608,78	85 780 140,25
Siirtosaamiset yhteensä		87 059 374,26	103 905 016,31
Vastaavaa yhteensä		13 604 354 128,22	12 943 861 389,12

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	K11		
Pohjarahasto		8 641 380,35	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto		1 432 326,43	1 432 326,43
Muut rahastot			
Muut rahastot		1 763 072 730,31	1 689 847 677,29
Verotusperusteisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan siirretty osuus		991 135,51	1 377 422,52
Muut rahastot yhteensä		1 764 063 865,82	1 691 225 099,81
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio		-41 364 727,34	-29 172 083,71
Konsernin tilikauden voitto/tappio			
Konsernin tilikauden voitto/tappio		488 930 131,63	272 081 162,54
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus poistoeron ja verotusperusteisten varausten muutoksesta		386 287,01	387 078,07
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus muiden keskinäisten vakuutusyhtiöiden tilikauden tuloksesta		-261 121 520,59	-210 058 855,36
Konsernin tilikauden voitto/tappio yhteensä		228 194 898,05	62 409 385,25
Keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma		1 844 875 435,91	1 587 648 993,78
Oma pääoma yhteensä		3 805 843 179,22	3 322 185 101,91
Vähemmistöosuudet		184 501 223,27	150 761 836,85
Konsernireservi		4 600,00	4 600,00
Vakuutustekninen vastuovelka			
Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuvastuu		535 324 503,84	510 421 349,96
Jälleenvakuuttajien osuus		-9 718 895,91	-11 024 114,37
Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuvastuu yhteensä		525 605 607,93	499 397 235,59
Henkivakuutuksen vakuutusmaksuvastuu		1 402 922 854,38	1 460 117 409,89
Henkivakuutuksen vakuutusmaksuvastuu yhteensä		1 402 922 854,38	1 460 117 409,89
Vahinkovakuutuksen korvausvastuu	K13	2 181 998 260,76	2 229 735 446,53
Jälleenvakuuttajien osuus		-37 375 258,34	-43 339 925,44
Vahinkovakuutuksen korvausvastuu yhteensä		2 144 623 002,42	2 186 395 521,09
Henkivakuutuksen korvausvastuu		653 879 196,00	666 384 883,00
Henkivakuutuksen korvausvastuu yhteensä		653 879 196,00	666 384 883,00
Vahinkovakuutuksen tasoitusmäärä		1 046 826 365,30	1 057 470 393,43
Vakuutustekninen vastuovelka yhteensä		5 773 857 026,03	5 869 765 443,00
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka			
Vakuutustekninen vastuovelka		3 056 850 712,00	2 825 071 415,00
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka yhteensä		3 056 850 712,00	2 825 071 415,00
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	K14	3 470 973,77	2 400 353,09
Pakolliset varaukset yhteensä		3 470 973,77	2 400 353,09
Jälleenvakuutustallettevelat		1 345 768,32	1 314 248,55
Velat	K16		
Ensivakuutustoiminnasta		39 078 192,42	34 819 772,73
Jälleenvakuutustoiminnasta		13 012 815,78	8 154 675,65
Joukkovelkakirjalainat		200 000 000,00	180 000 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta		4 681 885,04	79 860 891,16
Muut velat		409 745 051,89	353 237 558,32
Laskennalliset verovelat	K15	451 987,84	550 756,53
Velat yhteensä		666 969 932,97	656 623 654,39
Siirtovelat		111 510 712,64	115 734 736,33
Vastattavaa yhteensä		13 604 354 128,22	12 943 861 389,12

9.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola-ryhmä

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	503 115 368,50	276 881 268,75
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	135 870 880,03	54 084 146,24
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-188 125 931,53	-206 644 441,65
Pakollisten varausten muutos	1 070 620,68	384 661,91
Suunnitelman mukaiset poistot	111 866 476,73	131 538 923,48
Muut oikaisut	-121 341 898,87	135 052 391,97
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	442 455 515,54	391 296 950,70
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	26 560 437,93	6 970 705,16
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	66 398 182,57	17 221 848,76
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	535 414 136,04	415 489 504,62
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-77 535 048,94	-65 059 555,82
Maksetut välittömät verot	-101 336 082,72	-66 462 121,78
Liiketoiminnan rahavirta	356 543 004,38	283 967 827,02
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-414 836 155,99	-107 396 446,48
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	301 536 104,98	14 167 395,32
Vähemmistöosuuden lisäys/vähennys	19 554 149,55	23 059 617,11
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-83 845 257,66	-212 083 496,56
Investointien rahavirta	-177 591 159,12	-282 252 930,61
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen nostot	831 000 000,00	755 000 000,00
Lainojen takaisinmaksut	-882 250 000,00	-931 034 733,33
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-5 272 054,25	-3 092 891,15
Rahoituksen rahavirta	-56 522 054,25	-179 127 624,48
Rahavarojen muutos	122 429 791,01	-177 412 728,07
Rahavarat tilikauden alussa	485 245 651,42	662 658 379,49
Rahavarat tilikauden lopussa	607 675 442,43	485 245 651,42

9.4 Tunnusluvut, LähiTapiola-ryhmä

	M€				
	2024	2023	2022	2021	2020
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liikevoitto	630,8	494,2	194,0	387,9	174,5
Kokonaistulos	835,6	628,3	-469,9	773,9	222,5
Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitus- sidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)	7,6	6,0	-3,8	8,1	2,8
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	3 996	3 912	3 682	3 639	3 613
Vahinkovakuutustoiminnan taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	1 533,4	1 434,6	1 333,5	1 293,9	1 300,2
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	74,5	63,1	67,9	71,5	73,8
Vahinkosuhte prosentteina	75,8	64,1	68,6	72,8	75,5
Liikekulusuhte prosentteina	21,7	22,6	22,7	20,3	21,2
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	96,2	85,7	90,6	91,8	95,0
Yhdistetty kulusuhte prosentteina	97,5	86,6	91,4	93,1	96,7
Tasoituspäätytösten mukaisessa valuutassa	1 046,8	1 057,5	953,9	948,4	945,9
Henkivakuutustoiminnan taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	416,0	333,4	428,7	480,4	434,0
Liikekustannussuhte prosentteina kuormitustulosta	96,1	95,4	101,7	108,8	123,7

9.5 Liitetiedot, LähiTapiola-ryhmä

9.5.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola-ryhmä

	2024	2023
K1. Vahinko- ja henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo		
Vahinkovakuutus		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	1 506 620 360,20	1 403 656 533,64
Muista valtioista	4 252 396,48	4 407 967,53
Ensivakuutus yhteensä	1 510 872 756,68	1 408 064 501,17
Jälleenvakuutus	22 576 507,10	26 553 040,29
<i>Yhteensä</i>	1 533 449 263,78	1 434 617 541,46
Henkivakuutus		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	415 992 311,97	333 412 040,77
Ensivakuutus yhteensä	415 992 311,97	333 412 040,77
<i>Yhteensä</i>	415 992 311,97	333 412 040,77
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	1 949 441 575,75	1 768 029 582,23
K1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät		
	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	4 637 285,27	3 875 555,94
Jakojärjestelmämaksut	75 034 359,99	63 847 391,15
Vakuutusmaksuvero	273 821 415,10	254 569 940,98
Palosuojelumaksu	3 901 943,56	3 714 188,13
Liikenneturvallisuusmaksu	3 201 526,06	3 128 511,01
Työsuojelumaksu	2 695 586,52	2 652 906,07
<i>Yhteensä</i>	363 292 116,50	331 788 493,28

K1.2 Henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo

	2024	2023
Ensivakuutus		
Henkivakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen henkivakuutus	87 807 488,86	66 320 981,53
Muu yksilöllinen henkivakuutus	24 272 844,29	25 065 780,51
Sijoitussidonnainen kapitalisaatiosopimus	74 733 042,08	22 286 235,09
Muu kapitalisaatiosopimus	15 153,34	29 085,98
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus	15 120 263,22	13 861 010,79
Muu ryhmähenkivakuutus	111 045 683,92	101 486 314,89
Yhteensä	<u>312 994 475,71</u>	<u>229 049 408,79</u>
Eläkevakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	27 713 106,66	27 142 544,14
Muu yksilöllinen eläkevakuutus	8 493 015,37	9 097 676,03
Sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	45 557 075,54	41 968 321,90
Muu ryhmäeläkevakuutus	21 234 638,69	26 154 089,91
Yhteensä	<u>102 997 836,26</u>	<u>104 362 631,98</u>
Ensivakuutuksen maksutulo yhteensä	415 992 311,97	333 412 040,77
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	<u>415 992 311,97</u>	<u>333 412 040,77</u>
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>		
Jatkuvat vakuutusmaksut	344 728 247,13	294 890 516,08
Kertamaksut	71 264 064,84	38 521 524,69
Yhteensä	<u>415 992 311,97</u>	<u>333 412 040,77</u>
Vakuutusmaksut sopimuksista, jotka oikeuttavat hyvitykseen	180 181 598,83	175 693 958,11
Vakuutusmaksut sijoitussidonnaisesta vakuutuksesta	<u>235 810 713,14</u>	<u>157 718 082,66</u>
	<u>415 992 311,97</u>	<u>333 412 040,77</u>

K1.3 Henkivakuutuksen hyvitysten ja alennusten vaikutus tulokseen

	2024	2023
Hyvitykset		
Henkivakuutus	9 646 238,00	9 181 972,65
Eläkevakuutus	5 745 190,90	4 319 191,75
Hyvitykset yhteensä	<u>15 391 428,90</u>	<u>13 501 164,40</u>
Alennukset		
Henkivakuutus	7 043 191,43	4 742 442,46
Alennukset yhteensä	<u>7 043 191,43</u>	<u>4 742 442,46</u>
Tulevien lisätujen vastuun muutos tilikaudelta	23 584 341,49	21 824 995,87
Hyvitykset ja alennukset yhteensä	<u>46 018 961,82</u>	<u>40 068 602,73</u>

K2. Henkivakuutuksen maksetut korvaukset ja vahinkovakuutuksen vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

K2.1 Henkivakuutuksen maksetut korvaukset ennen jälleenvakuuttajien osuutta

	2024	2023
Ensivakuutus		
Henkivakuutus	282 874 041,84	247 235 969,44
Eläkevakuutus	132 570 706,73	128 892 399,43
<i>Yhteensä</i>	<u>415 444 748,57</u>	<u>376 128 368,87</u>
Jälleenvakuuttajien osuus	-884 607,77	-467 149,53
Maksetut korvaukset yhteensä	<u>414 560 140,80</u>	<u>375 661 219,34</u>
Josta:		
Takaisinostot	184 280 075,04	146 135 544,74
Säästösummien takaisinmaksut	25 934 243,52	30 749 385,39
Muut	<u>205 230 430,01</u>	<u>199 243 438,74</u>
	415 444 748,57	376 128 368,87
Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus maksetuista korvauksista	203 807 404,74	160 680 217,03

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- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2024	167 694 413,94	168 350 144,94	-120 214 319,82	-29 739 875,24	-225 995,49	18 169 954,39
	2023	166 162 544,67	167 842 973,67	-90 419 218,87	-28 707 275,89	-211 785,20	48 504 693,71
	2022	161 940 181,26	160 484 704,05	-113 671 323,64	-27 428 593,56	-208 807,13	19 175 979,72
Muu tapaturma ja sairaus	2024	240 560 759,69	232 012 582,81	-194 003 247,03	-46 606 000,24	-314 476,39	-8 911 140,85
	2023	215 430 630,96	208 859 796,09	-168 679 024,24	-45 941 112,94	-211 997,78	-5 972 338,87
	2022	201 374 994,81	199 713 375,81	-140 788 975,73	-42 937 683,42	-233 069,24	15 753 647,42
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	246 809 648,12	245 669 226,63	-115 712 061,07	-55 874 591,50	-2 462 994,04	71 619 580,02
	2023	231 839 181,56	228 882 306,12	-55 015 265,71	-54 907 074,19	-3 097 939,02	115 862 027,20
	2022	213 290 622,95	209 956 695,95	-71 148 667,91	-50 778 959,64	1 230 981,59	89 260 049,99
Maa-ajoneuvot	2024	329 793 214,54	320 590 583,71	-299 055 229,65	-68 056 857,46	602 487,05	-45 919 016,35
	2023	298 324 456,28	290 911 985,42	-249 731 044,60	-67 307 874,38	-600 519,26	-26 727 452,82
	2022	269 623 887,65	266 493 108,65	-215 798 264,35	-60 503 924,72	-315 277,40	-10 124 357,82
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	21 040 860,84	20 713 762,52	-12 175 578,73	-5 115 187,23	-234 338,07	3 188 658,49
	2023	19 894 875,39	19 423 403,02	-9 568 075,86	-4 779 450,43	-102 207,41	4 973 669,32
	2022	17 968 678,54	16 495 756,54	-8 168 259,82	-4 032 984,51	-51 053,95	4 243 458,26
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	397 617 641,64	390 528 949,08	-305 139 117,05	-85 237 079,88	-14 003 462,93	-13 850 710,78
	2023	371 942 761,25	363 139 723,37	-251 795 238,82	-83 864 197,76	-11 089 508,53	16 390 778,26
	2022	344 247 504,60	342 417 912,60	-255 739 517,17	-79 231 457,76	-7 323 827,47	123 110,20
Vastuu	2024	52 768 145,24	52 750 138,65	-24 807 829,00	-11 703 234,99	-1 324 380,77	14 914 693,89
	2023	53 981 394,90	52 969 214,07	-24 539 464,77	-11 522 364,55	-1 378 016,02	15 529 368,73
	2022	51 763 450,59	51 004 419,59	-27 030 103,93	-10 621 930,37	-376 050,03	12 976 335,26
Luotto ja takaus	2024	3 220 651,66	3 918 576,53	-835 145,09	-794 896,24	-1 665 377,15	623 158,05
	2023	2 784 318,89	3 603 201,44	-800 024,70	-655 791,98	-1 522 035,48	625 349,28
	2022	3 833 763,72	3 656 586,72	-106 179,15	-625 372,26	-748 505,40	2 176 529,91
Oikeusturva	2024	34 910 748,43	34 318 701,68	-26 436 241,73	-7 514 710,35	-1 271,12	366 478,48
	2023	32 458 506,52	31 900 959,58	-24 409 561,73	-7 319 983,52	-4 227,05	167 187,28
	2022	29 790 946,32	29 255 522,32	-21 649 608,99	-6 525 551,55	0,00	1 080 361,78
Muut	2024	16 456 672,58	16 460 008,24	-31 405 336,85	-3 278 448,77	10 824 451,96	-7 399 325,42
	2023	15 245 830,75	15 057 097,81	-8 699 148,50	-3 225 580,07	-2 406 659,49	725 709,75
	2022	13 858 669,87	13 719 008,87	-8 743 229,01	-2 983 788,77	-2 608 722,10	-616 731,01
Ensivakuutus yhteensä	2024	1 510 872 756,68	1 485 312 674,79	-1 129 784 106,02	-313 920 881,90	-8 805 356,95	32 802 329,92
	2023	1 408 064 501,17	1 382 590 660,59	-883 656 067,80	-308 230 705,71	-20 624 895,24	170 078 991,84
	2022	1 307 692 700,31	1 293 197 091,10	-862 844 129,70	-285 670 246,56	-10 634 331,13	134 048 383,71
Jälleenvakuutus	2024	22 576 507,10	23 233 435,10	-6 879 027,30	-9 359 478,29	-3 420 599,97	3 574 329,54
	2023	26 553 040,29	25 838 161,29	3 237 504,31	-9 331 398,44	-9 551 579,61	10 192 687,55
	2022	25 791 235,75	26 089 986,75	-56 521 465,94	-8 847 051,82	15 225 602,88	-24 052 928,13
Yhteensä	2024	1 533 449 263,78	1 508 546 109,89	-1 136 663 133,32	-323 280 360,19	-12 225 956,92	36 376 659,46
	2023	1 434 617 541,46	1 408 428 821,88	-880 418 563,49	-317 562 104,15	-30 176 474,85	180 271 679,39
	2022	1 333 483 936,06	1 319 287 077,85	-919 365 595,64	-294 517 298,38	4 591 271,75	109 995 455,58
Tasotusmäärän muutos	2024						10 644 028,13
	2023						-103 443 849,06
	2022						-5 396 146,23
Vakuutustekninen kate	2024						47 020 687,59
	2023						76 827 830,33
	2022						104 599 309,35

K3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

K3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	125 769 069,79	117 146 725,51
Liikekulut	370 550 058,75	356 210 359,50
Sijoitustoiminnan hoitokulut	32 218 133,54	32 901 337,40
Muut kulut	84 058 618,51	77 261 658,49
<i>Yhteensä</i>	<u>612 595 880,59</u>	<u>583 520 080,90</u>

K3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	39 852 524,03	39 929 519,86
Tulevan jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	3 493 144,24	3 866 995,09
Muut vakuutusten hankintamenot	<u>138 564 122,25</u>	<u>134 301 139,24</u>
	181 909 790,52	178 097 654,19
Vakuutusten hoitokulut	115 500 102,17	113 900 385,73
Hallintokulut	82 580 192,47	77 928 417,85
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	<u>-9 440 026,41</u>	<u>-13 716 098,27</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>370 550 058,75</u>	<u>356 210 359,50</u>

K3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

K3.3.1 Henkilöstökulut

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	270 708 798,33	254 196 079,23
Eläkekulut	51 764 769,12	50 967 848,09
Muut henkilösivukulut	<u>6 071 873,95</u>	<u>10 203 357,28</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>328 545 441,40</u>	<u>315 367 284,60</u>

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

Toimitusjohtajat ja varatoimitusjohtajat		
Palkat ja palkkiot	10 437 178,77	10 474 072,38
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	5 079 638,59	4 816 819,73
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	1 607 525,00	1 581 816,67
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

Henkilöstö	3 996	3 912
------------	-------	-------

K3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	724 932,35	700 730,72
Tilintarkastuslain 1§:n 1:n momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	3 465,18	3 209,12
Muut palvelut	129 528,64	104 566,08
<i>Yhteensä</i>	<u>857 926,17</u>	<u>808 505,92</u>

K4. Sijoitustoiminnan nettotuotot sekä muut tuotot ja kulut

K4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	177 401,26	77 131,00
Korkotuotot	8 088,21	10 217,48
<i>Yhteensä</i>	<u>185 489,47</u>	<u>87 348,48</u>
Tuotot sijoituksista omistusyhteisyriksiin		
Korkotuotot	1 589 962,49	1 485 107,20
<i>Yhteensä</i>	<u>1 589 962,49</u>	<u>1 485 107,20</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Muut tuotot	1 000,00	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>1 000,00</u>	<u>0,00</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Osinkotuotot	552 581,28	246 110,82
Korkotuotot	244 502,55	250 186,12
Muut tuotot	108 278 082,34	100 497 669,25
<i>Yhteensä</i>	<u>109 075 166,17</u>	<u>100 993 966,19</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	126 517 466,24	92 484 606,96
Korkotuotot	81 946 974,94	74 246 617,98
Muut tuotot	41 624 733,40	34 106 142,56
<i>Yhteensä</i>	<u>250 089 174,58</u>	<u>200 837 367,50</u>
Yhteensä	360 940 792,71	303 403 789,37
Arvon alentumisten palautukset	103 937 310,73	193 716 094,73
Myyntivoitot	359 806 802,98	81 922 802,24
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	824 684 906,42	579 042 686,34

Sijoitustoiminnan kulut	2024	2023
Kulut kiinteistösijoituksista	-47 155 604,67	-45 725 204,84
Kulut muista sijoituksista	-34 343 884,70	-33 658 711,60
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-2 592 753,07	-4 282 097,05
<i>Yhteensä</i>	<u>-2 592 753,07</u>	<u>-4 282 097,05</u>
<i>Yhteensä</i>	-84 092 242,44	-83 666 013,49
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-110 132 078,36	-101 405 067,42
Rakennusten suunnitelmapoistot	-29 924 892,91	-29 344 061,19
<i>Yhteensä</i>	<u>-140 056 971,27</u>	<u>-130 749 128,61</u>
Myyntitappiot	-58 270 698,00	-67 755 406,92
<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-282 419 911,71	-282 170 549,02
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvokorotuksia ja niiden oikaisua</i>	542 264 994,71	296 872 137,32
Sijoitusten arvokorotus	253 560 940,67	174 330 238,34
Sijoitusten arvokorotuksen oikaisu	-61 902 769,52	-63 150 576,98
	<u>191 658 171,15</u>	<u>111 179 661,36</u>
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i>	733 923 165,86	408 051 798,68

K4.2 Sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoitustoiminnan tuotot ja kulut (sisältyvät 4.1 sijoitustoiminnan erittelyyn)

	2024	2023
Sijoitustoiminnan tuotot	71 190 599,04	55 397 756,29
Sijoitustoiminnan kulut	-7 486 859,27	-13 285 287,98
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvokorotuksia ja niiden oikaisua sekä arvonalennuksia ja niiden palautuksia</i>	63 703 739,77	42 112 468,31
Sijoitusten arvokorotus	253 560 940,67	174 330 238,34
Sijoitusten arvokorotuksen oikaisu	-61 902 769,52	-63 150 576,98
Arvonalentumiset	-14 672 378,63	-10 301 702,04
Arvonalentumisten palautukset	3 295 289,48	21 303 106,08
	<u>180 281 082,00</u>	<u>122 181 065,40</u>
<i>Sijoitussidonnaisten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista</i>	243 984 821,77	164 293 533,71

K4.3 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	241 361 879,00	186 415 523,10
Muut tuotot, muut	13 549 467,60	13 028 093,90
<i>Yhteensä</i>	<u>254 911 346,60</u>	<u>199 443 617,00</u>
Muut kulut		
Konserniliikearvon poisto	-13 130 803,86	-9 388 417,74
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-204 909 644,06	-163 872 166,74
Muut kulut	-616 025,70	-785 653,41
<i>Yhteensä</i>	<u>-218 656 473,62</u>	<u>-174 046 237,89</u>

9.5.2 Taseen liitteet, LähiTapiola-ryhmä

K5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero sekä johdannaisten arvostusero

K5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	1 151 159 233,92	1 172 978 411,45	1 497 478 534,34
Muut kiinteistöosakkeet	170 699 929,28	170 699 929,28	212 307 236,19
	<u>1 321 859 163,20</u>	<u>1 343 678 340,73</u>	<u>1 709 785 770,53</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	7 097 056,07	7 097 056,07	7 097 056,07
	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>
Sijoitukset omistusyhteisyriksissä			
Osakkeet ja osuudet	43 862 169,18	43 862 169,18	64 054 336,50
Lainasaamiset	17 105 707,71	17 105 707,71	17 105 707,71
	<u>60 967 876,89</u>	<u>60 967 876,89</u>	<u>81 160 044,21</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	4 347 309 912,20	4 981 644 666,53	5 751 675 558,76
Rahoitusmarkkinavälineet	1 257 773 264,25	1 257 773 264,25	1 163 792 656,36
Kiinnelainasaamiset	301 839 456,78	301 839 456,78	301 839 456,64
Muut lainasaamiset	465 596 565,22	465 596 565,22	465 595 184,06
Talletukset	11 000 000,00	11 000 000,00	11 000 000,00
Muut sijoitukset	293 088,19	293 088,19	440 163,52
	<u>6 383 812 286,64</u>	<u>7 018 147 040,97</u>	<u>7 694 343 019,34</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	590 336,58	590 336,58	590 336,58
	<u>7 774 326 719,38</u>	<u>8 430 480 651,24</u>	<u>9 492 976 226,73</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			2024
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			-348 672,24
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia			21 819 177,67
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>1 062 495 575,49</u>

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	1 153 578 202,05	1 175 773 579,58	1 498 060 474,40
Kiinteistöosakkeet omistusyhteisyrytyksissä	1,00	1,00	1,00
Muut kiinteistöosakkeet	173 398 137,07	173 398 137,07	218 941 835,53
	<u>1 326 976 340,12</u>	<u>1 349 171 717,65</u>	<u>1 717 002 310,93</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	7 097 056,07	7 097 056,07	7 097 056,07
	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>	<u>7 097 056,07</u>
Sijoitukset omistusyhteisyrytyksissä			
Osakkeet ja osuudet	36 418 928,84	36 418 928,84	38 632 863,56
Lainasaamiset	19 671 011,01	19 671 011,01	19 671 011,01
	<u>56 089 939,85</u>	<u>56 089 939,85</u>	<u>58 303 874,57</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	4 235 609 431,10	4 685 255 802,65	5 275 374 968,70
Rahoitusmarkkinavälineet	1 096 509 841,85	1 096 509 841,85	994 024 263,42
Kiinnelainasaamiset	413 670 652,85	413 670 652,85	413 670 652,73
Muut lainasaamiset	461 021 776,66	461 021 776,66	461 021 776,68
Talletukset	17 500 000,00	17 500 000,00	17 500 000,00
Muut sijoitukset	342 213,95	342 213,95	426 640,38
	<u>6 224 653 916,41</u>	<u>6 674 300 287,96</u>	<u>7 162 018 301,91</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	626 806,96	626 806,96	626 806,96
	<u>7 615 444 059,41</u>	<u>8 087 285 808,49</u>	<u>8 945 048 350,44</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			-2 766 637,06
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia			22 195 377,67
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>857 762 541,95</u>

K5.2 Johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset	Jäljellä oleva hankintameno	2024	
		Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut saamiset			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	-2 756 353,00	-2 756 353,00	-2 756 353,00
Johdannaiskaupan annetut vakuudet	4 530 000,00	4 530 000,00	4 530 000,00
Muut velat			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	2 858 185,00	2 858 185,00	2 858 185,00
Johdannaiskaupan saadut vakuudet	-5 310 000,00	-5 310 000,00	-5 310 000,00
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	-128 260,44	-128 260,44	4 227 853,85
	-806 428,44	-806 428,44	3 549 685,85
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			4 356 114,29

Johdannaissopimukset	Jäljellä oleva hankintameno	2023	
		Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut saamiset			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	5 749 794,00	5 749 794,00	5 749 794,00
Johdannaiskaupan annetut vakuudet	5 420 000,00	5 420 000,00	5 420 000,00
Muut velat			
Ennakkomaksut optiosopimuksista	-10 549 382,00	-10 549 382,00	-10 549 382,00
Johdannaiskaupan saadut vakuudet	-4 270 000,00	-4 270 000,00	-4 270 000,00
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	-490 316,56	-490 316,56	3 734 478,79
	-4 139 904,56	-4 139 904,56	84 890,79
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			4 224 795,35

K6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:

	2024
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	1 630 538 545,97
Lisäykset	40 549 519,05
Vähennykset	-12 739 229,12
Hankintameno 31.12.	<u>1 658 348 835,90</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-256 086 679,63
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-14 095,28
Tilikauden poistot	-24 545 966,94
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-280 646 741,85</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-47 475 526,36
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	286 043,21
Tilikauden arvonalentumiset	-10 010 879,82
Arvonalentumisten palautukset	1 357 431,98
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-55 842 930,99</u>
Arvonkorotukset 1.1.	22 195 377,67
Vähennykset	-376 200,00
Arvonkorotukset 31.12.	<u>21 819 177,67</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>1 343 678 340,73</u></u>

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	121 978 726,49
Kirjanpitoarvo	122 593 677,79
Käypä arvo	134 285 648,59

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet sisältävät vuodesta 2024 lähtien myös kiinteistösijoitusrahastojen osuuden.

K7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisy yrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
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.	38 074 301,91	47 108 251,06
Lisäykset	13 755 824,11	2 694,19
Vähennykset	-6 312 583,78	-9 016 643,35
Siirrot erien välillä	0,00	-20 000,00
Hankintameno 31.12.	<u>45 517 542,24</u>	<u>38 074 301,90</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-1 655 373,06	-1 675 373,06
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	0,00	20 000,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-1 655 373,06</u>	<u>-1 655 373,06</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>43 862 169,18</u>	<u>36 418 928,84</u>
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisy yrityksiltä		
Hankintameno 1.1.	21 201 011,01	22 701 011,01
Lisäykset	1 500 000,00	1 500 000,00
Vähennykset	-2 050 000,00	-3 000 000,00
Hankintameno 31.12.	<u>20 651 011,01</u>	<u>21 201 011,01</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-1 530 000,00	-980 000,00
Tilikauden arvonalentumiset	-2 565 303,30	-550 000,00
Arvon alentumisten palautukset	550 000,00	0,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-3 545 303,30</u>	<u>-1 530 000,00</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>17 105 707,71</u>	<u>19 671 011,01</u>
Yhteensä	<u>68 064 932,96</u>	<u>63 186 995,92</u>

K7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Kauppakeskus Seppä Oy	2)	Espoo	100,0 %	57 226,62	11 957,60
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	4)	Tampere	76,0 %	68 547 966,52	5 013 404,44
LTC-Otso Oy	2)	Helsinki	54,0 %	8 293 010,56	6 572 264,13
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	96,2 %	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Core Kiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	55,6 %	49 551 896,68	-5 250 484,14
LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Salo	100,0 %	72 097 606,92	8 805 258,51
LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Seinäjoki	100,0 %	67 508 340,86	4 762 520,88
LähiTapiola Etelärannikko Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Parainen	100,0 %	12 854 262,75	494 558,43
LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Iisalmi	100,0 %	84 630 198,03	8 965 873,64
LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lappeenranta	100,0 %	80 000 722,60	7 867 209,70
LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kajaani	100,0 %	36 503 477,76	4 877 105,70
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	100,0 %	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Jyväskylä	100,0 %	59 392 392,15	6 000 586,31
LähiTapiola Kiinteistösisjoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 653,94	-60,00
LähiTapiola Kiinteistösisjoitus I Ky	3)	Espoo	100,0 %	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola KR PK2 Ky -konserni	1)	Espoo	100,0 %	118 658 125,86	1 112 255,35
LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rovaniemi	100,0 %	27 821 241,84	4 476 613,83
LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Loimaa	100,0 %	36 575 690,50	3 578 019,36
LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rauma	100,0 %	102 988 905,53	12 352 334,08
LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy	3)	Espoo	100,0 %	1 156 393,71	-491 445,33
LähiTapiola Palvelut Oy	1)	Espoo	100,0 %	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Tampere	100,0 %	55 491 084,61	5 463 801,53
LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Vaasa	100,0 %	80 178 361,52	11 706 144,47
LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Oulu	100,0 %	109 294 811,02	14 297 321,71
LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Helsinki	100,0 %	87 456 917,64	8 768 698,73
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	100,0 %	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	87,6 %	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 356,22	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	92,0 %	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 552,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	97,2 %	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	83,1 %	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	76,1 %	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	82,3 %	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitus Oy	1)	Espoo	100,0 %	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	99,1 %	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	3)	Espoo	100,0 %	50 926 296,64	2 643 565,26
LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kuopio	100,0 %	56 519 020,89	4 567 433,80
LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Mikkeli	100,0 %	33 046 323,65	5 533 050,48
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	95,6 %	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	97,6 %	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit GP II Oy	1)	Espoo	100,0 %	104 358,72	3 947,68
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	80,0 %	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	95,1 %	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Porvoo	100,0 %	60 931 464,15	4 157 529,81
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	1)	Espoo	100,0 %	66 346 833,84	-2 736 012,89
LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Turku	100,0 %	50 998 631,26	1 735 638,53
LähiTapiola Velkasijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	1 539,79	0,00
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	98,5 %	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	93,5 %	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	86,6 %	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lahti	100,0 %	76 424 111,67	9 419 256,74
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	100,0 %	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0 %	6 194,80	-188,22
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	100,0 %	506 493 804,71	32 377 447,42
Suomen Vahinkovakuutus Oy	1)	Espoo	70,0 %	42 130 409,35	10 018 995,22
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	90,2 %	730 601,26	-28 653,34
Tieto-Tapiola Oy	1)	Espoo	100,0 %	5 049 427,99	-19 148,95

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
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				5 122 792 306,76	446 016 314,63

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluu lisäksi 60 (61) asunto- tai kiinteistöyhtiötä.

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

K7.2 Sijoitukset omistusyhteisyrittäissä

Osakkeet ja osuudet		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Noja Holding Oy	2)	Turku	22,1 %	2 411 501,79	-67 633,44
Noja Rahoitus Oy	2)	Turku	22,1 %	18 047 321,71	2 311 316,13
Pihlajalinna Oyj -konserni	3)	Tampere	27,0 %	170 700 000,00	27 400 000,00
Yhteensä				191 158 823,50	29 643 682,69

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluu lisäksi 0 (1) asunto- tai kiinteistöyhtiötä.

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

K7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut					
Kone Oyj B	0,01	30 000,00	1 044 804,36	1 410 000,00	Suomi
Loihde Oyj	2,65	152 800,00	1 814 515,72	1 833 600,00	Suomi
Nokia Oyj	0,01	386 000,00	1 649 957,00	1 649 957,00	Suomi
Nordea Bank Abp	0,01	240 000,00	2 520 000,00	2 520 000,00	Suomi
Stora Enso R	0,01	52 000,00	500 984,43	505 336,00	Suomi
Terveystalo Oy	2,05	2 600 000,00	27 352 000,00	27 352 000,00	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	0,01	66 050,00	1 653 414,73	1 754 288,00	Suomi
Wulff-Yhtiöt Oyj	5,95	411 100,00	1 262 077,00	1 262 077,00	Suomi
Muut		1 256 000,00	3 395 573,02	5 157 664,41	
Yhteensä		5 193 950,00	41 193 326,26	43 444 922,41	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Beely Oy	12,50	8 610,00	2 000 103,00	2 000 103,00	Suomi
Gebwell oy	13,65	113 200,00	2 490 400,00	2 490 400,00	Suomi
GlucoModicum Oy B-osake	6,36	11 446,00	3 500 186,80	3 500 186,80	Suomi
GlucoModicum Oy C-osake	10,85	2 610,00	1 000 674,00	1 000 674,00	Suomi
GT Invest Oy	13,28	1 328,00	1 974 070,75	1 974 070,75	Suomi
Metsä1-lisäosuus	0,00	437 581,14	530 900,71	530 900,71	Suomi
Sofigate Group Oy	5,95	1 209 400,00	4 058 785,26	6 288 880,00	Suomi
Muut		31 564 190,25	2 481 984,52	2 671 483,01	
Yhteensä		33 348 365,39	18 037 105,04	20 456 698,27	

Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut	%	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
ABB Ltd	0,00	27 000,00	1 295 724,72	1 407 660,43	Sveitsi
AbbVie Inc	0,00	18 500,00	1 091 277,10	3 164 356,54	Yhdysvallat (USA)
Adobe Systems Inc	0,00	1 600,00	684 847,44	684 847,44	Yhdysvallat (USA)
Air Liquide	0,00	24 100,00	3 781 772,00	3 781 772,00	Ranska
Aker BP ASA	0,02	132 000,00	2 481 085,20	2 481 085,20	Norja
Alcon Inc	0,00	23 000,00	1 169 199,02	1 879 196,77	Sveitsi
Alphabet Inc Class C	0,00	25 500,00	1 631 801,85	4 674 386,37	Yhdysvallat (USA)
Amazon.com Inc	0,00	24 000,00	1 949 027,96	5 068 206,76	Yhdysvallat (USA)
Amundi SA	0,01	13 000,00	834 600,00	834 600,00	Ranska
Apple Inc	0,00	19 600,00	3 465 106,35	4 724 450,86	Yhdysvallat (USA)
ASML Holding NV	0,00	4 500,00	1 057 000,78	3 054 150,00	Alankomaat
Assa Abloy Ab B	0,01	72 000,00	1 381 241,62	2 053 372,90	Ruotsi
AstraZeneca PLC	0,00	24 000,00	1 662 762,23	3 029 884,95	Iso-Britannia
Atlas Copco AB	0,00	141 000,00	1 759 681,70	2 077 655,12	Ruotsi
Automatic Data Processing Inc	0,00	8 200,00	779 379,88	2 310 507,26	Yhdysvallat (USA)
Axa Sa	0,00	98 000,00	2 009 683,55	3 363 360,00	Ranska
Boliden AB	0,02	45 000,00	1 189 897,58	1 219 347,24	Ruotsi
Brenntag AG	0,01	16 000,00	742 990,65	926 080,00	Saksa
Broadcom Ltd	0,00	8 000,00	1 020 054,49	1 785 272,88	Yhdysvallat (USA)
Credit Agricole SA	0,01	190 000,00	2 025 271,38	2 525 100,00	Ranska
Danone	0,01	34 000,00	2 052 717,72	2 214 080,00	Ranska
Dassault Systemes Sa	0,00	39 000,00	1 087 497,09	1 306 500,00	Ranska
Deutsche Telekom AG	0,00	140 000,00	2 244 381,35	4 044 600,00	Saksa
DSV Panalpina A/S	0,00	9 000,00	949 877,10	1 845 182,22	Tanska
Eaton Corp PLC	0,00	3 700,00	974 694,78	1 181 941,48	Irlanti
Eli Lilly & Co	0,00	2 300,00	1 709 115,41	1 709 115,41	Yhdysvallat (USA)
Epiroc AB	0,01	115 000,00	1 114 840,81	1 932 389,39	Ruotsi
Equinor ASA	0,00	49 000,00	1 102 551,93	1 102 551,93	Norja
Exelon Corp	0,01	55 000,00	1 992 684,57	1 992 684,57	Yhdysvallat (USA)
Givaudan SA	0,00	320,00	1 348 406,29	1 348 406,29	Sveitsi
Heineken Nv	0,00	17 500,00	1 202 250,00	1 202 250,00	Alankomaat
Illinois Tool Works Inc	0,00	5 300,00	661 172,54	1 293 548,95	Yhdysvallat (USA)
ING Groep NV	0,01	220 011,00	2 299 896,95	3 328 766,43	Alankomaat
Investor AB	0,00	68 000,00	1 679 097,67	1 736 940,40	Ruotsi
JPMorgan Chase & Co	0,00	8 500,00	1 588 002,78	1 961 242,66	Yhdysvallat (USA)
Linde PLC	0,00	6 500,00	1 226 231,20	2 619 458,08	Yhdysvallat (USA)
L'Oreal SA	0,00	6 300,00	2 153 655,00	2 153 655,00	Ranska
Lowe's Cos Inc	0,00	6 500,00	824 493,01	1 544 133,21	Yhdysvallat (USA)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	0,00	2 750,00	1 747 625,00	1 747 625,00	Ranska
Medtronic Inc	0,00	20 400,00	1 219 072,18	1 568 535,96	Irlanti
Mercedes-Benz Group AG	0,00	28 000,00	1 506 400,00	1 506 400,00	Saksa
Merck & Co Inc	0,00	10 500,00	1 005 428,82	1 005 428,82	Yhdysvallat (USA)
Merck KGAA	0,01	16 000,00	1 409 699,01	2 238 400,00	Saksa
Meta Platforms Inc	0,00	3 800,00	1 847 537,11	2 141 628,64	Yhdysvallat (USA)
Microsoft Corp	0,00	11 000,00	2 477 478,87	4 462 893,45	Yhdysvallat (USA)
Mondelez International Inc	0,00	23 000,00	957 175,92	1 322 350,57	Yhdysvallat (USA)
National Grid PLC	0,01	310 832,00	3 053 001,32	3 561 233,99	Iso-Britannia
Nestle Sa	0,00	33 000,00	2 625 414,37	2 625 414,37	Sveitsi
NIKE Inc	0,00	15 000,00	1 036 965,35	1 092 549,81	Yhdysvallat (USA)
Novo-Nordisk A/S B	0,00	42 800,00	2 738 298,27	3 582 257,50	Tanska
NVIDIA Corp	0,00	27 500,00	1 213 167,51	3 554 697,27	Yhdysvallat (USA)
Palo Alto Networks Inc	0,00	7 000,00	1 036 762,17	1 226 027,53	Yhdysvallat (USA)
PepsiCo Inc	0,00	19 700,00	1 765 116,18	2 883 417,08	Yhdysvallat (USA)
Procter & Gamble Co	0,00	12 000,00	908 352,38	1 936 471,27	Yhdysvallat (USA)
Roche Holding Ag	0,00	12 700,00	2 988 907,88	3 447 566,93	Sveitsi
salesforce.com Inc	0,00	4 300,00	984 380,91	1 383 789,58	Yhdysvallat (USA)
SAP Ag	0,00	17 000,00	2 449 722,75	4 017 100,00	Saksa
Schneider Electric Sa	0,00	11 501,00	979 696,99	2 770 590,90	Ranska
Siemens Ag	0,00	14 000,00	1 845 538,95	2 639 840,00	Saksa
Siemens Healthineers AG	0,00	39 062,00	1 277 792,88	1 999 974,40	Saksa

Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,01	260 000,00	2 448 341,81	3 436 338,25	Ruotsi
Swiss Re Ltd	0,01	22 000,00	1 784 939,68	3 066 723,34	Sveitsi
Synopsys Inc	0,00	1 600,00	747 013,89	747 498,32	Yhdysvallat (USA)
Tesco PLC	0,01	390 000,00	1 369 962,94	1 732 277,67	Iso-Britannia
Var Energi ASA	0,02	575 000,00	1 644 999,41	1 720 368,80	Norja
Veolia Environnement	0,01	60 000,00	1 626 600,00	1 626 600,00	Ranska
Visa Inc	0,00	11 200,00	995 646,59	3 407 111,37	Yhdysvallat (USA)
Muut		9 000,00	919 273,86	2 965 141,83	
Yhteensä		3 711 576,00	106 834 284,70	156 978 991,39	

Ulkomaiset yhtiöt, noteeraamattomat	%	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
European Alliance Partners Company AG	12,73	9 248,00	599 314,68	1 073 649,77	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	1 119 332,49	

Sijoitusrahastot			Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
AMUNDI PLANT EM GRN 1-SEURH			23 125 251,30	23 125 251,30	Luxemburg
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF			9 907 555,90	10 153 626,80	Luxemburg
BNP Paribas FPS FPE			1 002 653,15	1 007 973,82	Ranska
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			44 649 542,79	45 249 562,75	Ranska
CapMan Nordic Property Income Fund E			788 982,45	788 982,45	Suomi
Db X-Trackers Dj Eurostoxx 50			3 655 025,70	3 690 332,40	Luxemburg
EGP Fund Ky I Evli Growth Partners I			895 000,00	987 102,00	Suomi
eQ Yhteiskuntakiinteistöt			1 728 400,12	1 728 400,12	Suomi
Erikoissijoitusrahasto Evli Healthcare I Feeder B, Tuotto-osuus, osuussarja A			478 521,12	701 039,29	Suomi
Euro Choice VII SCS			930 142,69	1 203 556,52	Luxemburg
Evli Infrastructure Fund I			772 313,85	927 252,00	Suomi
Evli Infrastructure Fund II			380 000,00	381 862,00	Suomi
Evli Private Debt Fund I Ky			1 066 567,74	1 112 186,25	Suomi
Evli Private Equity II Ky			449 021,69	540 977,18	Suomi
Evli Rental Yield Fund			689 911,19	689 911,19	Suomi
Evli/EAI Residential I Ky			854 100,00	854 100,00	Suomi
GS Emerging Markets Equity			16 345 647,90	19 388 207,71	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF			103 964 743,31	104 063 760,79	Irlanti
LähiTapiola Aasia-Tyynimeri			496 952,76	508 721,66	Suomi
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG A			1 008 005,17	1 022 274,35	Suomi
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			217 398 801,68	234 702 391,78	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			112 065 516,77	141 636 476,76	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			1 955 608,27	1 955 608,27	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A			19 270 218,86	24 299 014,80	Suomi
LähiTapiola High Yield A			266 167 636,62	290 462 869,68	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			27 691 022,57	40 011 717,46	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			101 563 479,16	130 904 265,15	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			257 059 763,59	261 598 345,78	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			40 836 892,59	46 001 405,94	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			200 566 147,69	204 032 002,93	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			29 563 039,48	41 697 936,79	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A			14 261 841,63	17 004 489,11	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A			81 578 839,43	84 970 970,76	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A			32 474 782,38	33 120 142,48	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			134 118 692,16	162 940 347,65	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			20 613 684,66	25 311 979,32	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			78 588 974,74	78 588 974,74	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			49 749 957,95	52 734 955,44	Suomi
LähiTapiola Skandinavia A			269 907,59	288 479,55	Suomi
LähiTapiola Suoja A			13 464 298,41	16 421 069,51	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A			33 313 163,14	62 449 316,54	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			87 083 188,63	164 618 375,38	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			2 618 664,01	2 786 692,58	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A			12 262 601,88	25 123 954,98	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko A			2 195 539,04	2 243 391,70	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko A			5 536 125,42	5 603 195,50	Suomi

LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A	99 688 289,47	130 778 467,83	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A	245 115 973,17	248 411 994,23	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A	73 876 823,08	129 563 975,55	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A	331 553 572,75	349 758 057,95	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	195 416 220,41	216 190 874,02	Suomi
Mandatum Opportunistic Loan Strategy	17 854 720,98	17 854 720,98	Suomi
MSCI World UCITS ETF 1C	3 546 555,88	3 912 151,60	Yhdysvallat (USA)
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	69 828 113,64	72 305 304,04	Irlanti
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	11 136 955,64	12 151 750,63	Suomi
Seligson & Co Euro-obligaatio A	10 000 000,04	10 748 357,62	Suomi
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	19 048 510,67	19 831 072,70	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	9 640 895,56	10 698 108,84	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals A	3 889 908,80	3 889 908,80	Suomi
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat -A-	499 153,54	524 950,91	Suomi
Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	1 558 879,05	1 582 500,00	Suomi
Seligson & Co OMX Helsinki 25-indeksiosuusrahasto ETF (EUR)	2 240 056,00	2 240 056,00	Suomi
Seligson & Co Phoebus A	7 500 000,00	11 382 585,18	Suomi
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	11 994 095,49	13 730 325,56	Suomi
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto A	8 634 877,49	9 088 679,92	Suomi
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto A	693 810,59	693 810,59	Suomi
S-Pankki Fenno Osake	27 739 183,20	41 314 700,08	Suomi
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko	10 000 000,00	11 497 502,22	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	36 064 864,57	45 121 397,01	Suomi
S-Pankki Toimitila	9 487 476,98	9 487 476,98	Suomi
Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers MSCI World UCITS ETF	433 481,03	453 160,00	Irlanti
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc)	37 475 453,64	42 351 198,50	Luxemburg
X-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	3 447 361,15	4 541 625,00	Yhdysvallat (USA)
Ålandsbanken Tuulivoima C	2 000 000,00	2 353 333,32	Suomi
Muut	1 896 083,92	2 030 639,78	
Yhteensä	3 307 718 043,92	3 794 122 137,00	

Pääomasijoitusrahastot	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Altor Fund II (No. 1)	559 962,59	559 962,59	Jersey
Altor Fund III (No. 2)	4 844 879,71	6 179 665,67	Jersey
Altor Fund IV (No.2) AB	11 723 018,94	13 576 733,72	Ruotsi
Altor Fund V (No. 2) AB	14 515 466,87	16 209 669,05	Ruotsi
Altor Fund VI (No.2) AB	6 773 942,41	7 969 860,75	Ruotsi
Amanda V East L.P.	1 019 958,80	1 168 645,00	Suomi
Antin Infrastructure Partners V-C SCSp	6 442 778,60	6 833 223,96	Luxemburg
Apax IX L.P.	8 208 210,35	14 472 691,72	Guernsey
Apax VIII - A L.P.	2 055 705,00	2 055 705,00	Guernsey
Apax X L.P.	16 791 285,47	22 407 502,24	Guernsey
Apax XI	4 360 275,09	4 360 275,09	Guernsey
Arcmont Senior Loan Fund II (EUR) SLP	22 115 296,81	22 115 296,81	Iso-Britannia
Ares Capital Europe VI (E) Unlevered SCSp	8 186 992,66	8 596 052,17	Yhdysvallat (USA)
Ares Private Credit Solutions II, L.P.	16 818 505,02	19 001 666,93	Yhdysvallat (USA)
Ares Private Credit Solutions, L.P.	8 180 989,77	9 899 285,87	Caymansaaret
Ares Special Opportunities Fund II	19 406 176,58	23 365 968,81	Yhdysvallat (USA)
Armada Mezzanine IV Ky	634 583,82	1 022 910,96	Suomi
Arrow Credit Opportunities II SCSP, SICAV-RAIF	14 591 242,66	16 184 255,00	Luxemburg
Arrow Lending Opportunities I B SCSP, SICAV-RAIF	12 494 622,00	12 500 957,00	Iso-Britannia
AXA LBO Fund V Core	209 381,21	209 381,21	Ranska
AXA LBO Fund V Supplementary	153 422,00	1 127 016,00	Ranska
Beechbrook Mezzanine II L.P.	2 694 076,00	2 694 076,00	Iso-Britannia
Beechbrook Private Debt III L.P.	9 547 844,00	9 547 844,00	Iso-Britannia
Beechbrook UK SME Credit I L.P.	1 453 766,76	1 453 766,76	Iso-Britannia
Blue Owl GP Stakes IV LP	5 459 925,75	10 235 777,84	Caymansaaret
Blue Owl GP Stakes V LP	8 543 589,40	8 543 589,40	Caymansaaret
Bowmark Capital Partners V, L.P.	2 083 361,88	2 083 361,88	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners VI, L.P.	25 360 485,20	29 537 675,78	Iso-Britannia
Bowmark Capital Partners VII, L.P.	0,00	-371 650,31	Iso-Britannia

Bridgepoint Direct Lending II Unlevered SCSp	20 076 358,58	20 076 358,58	Luxemburg
Bridgepoint Europe IV F L.P.	1 878 937,45	1 878 937,45	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe V C L.P.	5 523 142,60	9 262 064,00	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe VI A L.P.	16 214 002,10	23 235 622,68	Iso-Britannia
Cheyne CRECH IX Capital Solutions Fund SCSp	11 760 000,00	11 760 000,00	Iso-Britannia
Cheyne European Strategic Value Credit Fund II	18 821 409,33	20 850 110,24	Luxemburg
Committed Advisors Secondary Fund V S.L.P.	12 199 990,95	15 028 196,81	Ranska
Cordet Direct Lending II SCSp	17 884 541,52	18 184 351,00	Luxemburg
Cordet Direct Lending SCSp	9 523 686,34	14 520 531,59	Luxemburg
Crescent Mezzanine Partners VI, L.P.	2 445 688,71	2 445 688,71	Yhdysvallat (USA)
Cross Ocean EUR ESS Fund IV Closed L.P.	20 907 450,00	27 137 803,00	Caymansaaret
Cross Ocean EUR ESS Fund V Closed SCSp	4 333,00	4 333,00	Luxemburg
Crown European Private Debt II SCSp	17 490 687,80	17 490 687,80	Luxemburg
Dasos Habitat Fund Ky	3 530 534,36	4 397 668,00	Suomi
Dasos Kestävä Metsä ja Puu III	19 756 101,38	23 906 832,30	Suomi
Dasos Timberland Fund II	34 000 686,37	48 116 803,65	Luxemburg
DEAS Property Fund Finland I Ky	28 186 091,63	28 186 091,63	Suomi
DEAS Property Fund Finland I Ky	9 748 620,02	9 748 620,02	Suomi
DWS European Direct Lending Fund	16 328 000,00	16 584 801,85	Saksa
eQ PE IX US Feeder	1 211 809,41	2 078 353,98	Suomi
eQ PE VIII North LP	3 486 701,85	3 821 357,00	Suomi
eQ PE X North Feeder	2 314 285,71	2 985 824,00	Suomi
eQ PE XI US Feeder	2 779 401,78	3 382 569,52	Suomi
eQ PE XII North Feeder	2 099 502,68	2 574 342,00	Suomi
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF	21 092 500,00	21 605 762,11	Luxemburg
Euro Choice Secondary II L.P.	8 054 681,16	12 839 283,92	Iso-Britannia
Everside International Fund IV, LP	7 709 469,37	8 419 126,96	Yhdysvallat (USA)
FIM Lapset ja nuoret I Ky	895 365,64	993 229,10	Suomi
FPCI Indigo Capital	451 600,00	451 600,00	Ranska
FSN Capital V L.P.	13 122 489,67	19 525 698,23	Jersey
FSN Capital VI L.P.	16 883 179,28	18 158 932,00	Jersey
Fundu Fund Ky	2 952 512,90	3 217 838,25	Suomi
GreenOak Europe Secured Lending II SLP	8 961 614,00	9 043 217,00	Iso-Britannia
Hayfin Direct Lending Fund IV	24 015 797,54	24 147 189,02	Luxemburg
Hollyport Secondary Opportunities Fund VIII	19 515 765,54	31 360 361,92	Jersey
Hollyport Secondary Opportunities IX Feeder SCSp	0,00	0,00	Luxemburg
HPS Special Situations Opportunity Offshore Fund II, SCSp	6 961 275,62	8 050 593,57	Yhdysvallat (USA)
ICECAPITAL Residential Property Fund I Ky	11 078 740,15	12 597 166,85	Suomi
ICG Europe Fund V	2 329 496,49	2 329 496,49	Jersey
ICG Europe Fund VI	7 366 505,13	7 366 505,13	Jersey
ICG Europe Fund VII Feeder SCSp	16 594 184,63	22 352 178,00	Luxemburg
ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp	18 652 477,49	20 202 385,71	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 2	10 212 168,00	10 212 168,00	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 3	14 082 551,00	14 082 551,00	Luxemburg
ICG Senior Debt Partners Fund 4	21 323 424,00	21 323 424,00	Luxemburg
IK Small Cap III DC Fund No.2 SCSp	4 649 859,89	5 150 467,97	Luxemburg
IK Small Cap III Fund No.2 SCSp	16 786 984,59	18 613 712,24	Luxemburg
Infranode I (No. 1) AB	18 541 899,64	18 541 899,64	Ruotsi
Juuri Rahasto I Ky	12 364 585,97	12 573 129,41	Suomi
Juuri Rahasto II Ky	8 263 298,59	9 051 215,00	Suomi
Kartesia Credit Opportunities V SCS	18 901 134,49	18 901 134,49	Luxemburg
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	8 147 361,11	8 585 145,00	Luxemburg
Kartesia Senior Opportunities I SCS	25 259 908,29	25 259 908,29	Luxemburg
Kasvurahastojen Rahasto III Ky	7 394 072,02	8 477 550,95	Suomi
Kasvurahastojen Rahasto IV Ky	3 633 734,26	3 633 734,26	Suomi
Kasvurahastojen Rahasto V Ky	554 150,00	554 150,00	Suomi
Korona Fund III Ky	606 682,30	606 682,30	Suomi
KSK Parking I Ky	2 379 881,29	2 379 881,29	Suomi
KSK Parking I Ky	2 379 881,29	2 379 881,29	Suomi
KSK Redi Ky	12 680 118,71	12 680 118,71	Suomi
KSK Redi Ky	12 680 118,71	12 680 118,71	Suomi

LLR Equity Partners VII, L.P.	0,00	-811 028,01	Yhdysvallat (USA)
Luotsi Asuntorahasto Ky	5 608 360,77	6 188 710,96	Suomi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	9 397 310,99	9 397 310,99	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	44 997 359,74	44 997 359,74	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	70 955 656,00	70 955 656,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	49 611 355,86	49 611 355,86	Suomi
MB Equity Fund V Ky	479 106,36	11 167 687,00	Suomi
MB Equity Fund VI Ky	7 556 400,13	7 858 412,00	Suomi
mcp Opportunity Secondary Program III, L.P.	3 315 910,96	6 833 438,39	Iso-Britannia
mcp Opportunity Secondary Program IV, L.P.	2 330 243,26	14 845 766,36	Iso-Britannia
mcp Opportunity Secondary Program V, S.L.P.	19 474 962,50	24 933 844,84	Iso-Britannia
MML Partnership Capital VIII S.C.Sp.	9 879 386,49	10 752 285,87	Luxemburg
NB Private Debt Fund II LP	1 283 245,74	1 283 245,74	Yhdysvallat (USA)
Nest Capital 2015 Fund Ky	0,00	82 095,00	Suomi
New Mountain Partners VI	21 896 652,26	31 080 739,24	Yhdysvallat (USA)
New Mountain Partners VII Luxembourg, SCSp	2 497 629,22	2 497 629,22	Luxemburg
Nordic Mezzanine Fund III	828 915,00	828 915,00	Iso-Britannia
North Savo Startup Fund Ky	620 250,00	620 250,00	Suomi
Oakley Capital V-B1 SCSp	13 750 000,00	14 253 066,00	Luxemburg
One Equity Partners IX-B, SCSp	7 576 785,06	7 576 785,06	Yhdysvallat (USA)
Partners Group Direct Equity IV (EUR) L.P. S.C.Sp	22 260 043,13	25 800 093,00	Luxemburg
Private Debt Co-Investor Fund II	7 605 329,52	7 605 329,52	Luxemburg
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund I KG	3 279 371,05	5 390 132,00	Saksa
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund II KG	20 563 354,21	20 807 731,70	Saksa
Rantum Capital GmbH & Co. Private Debt Fund III KG	22 130 300,82	23 430 991,96	Saksa
Real Estate Debt & Secondaries Ky	279 117,97	279 117,97	Suomi
Real Estate Fund of Funds II Ky	9 862,55	9 862,55	Suomi
Rivean Capital Fund VII	7 009 284,76	7 083 254,72	Alankomaat
RoundShield Fund V LP	4 404 295,36	5 342 246,25	Iso-Britannia
Saga VI EUR K/S	8 854 477,00	8 854 477,00	Tanska
Saga VI USD K/S	8 225 774,46	12 895 932,24	Tanska
Saga VII EUR K/S	7 682 114,00	9 341 000,00	Tanska
Saga VII USD K/S	8 865 231,54	11 928 885,36	Tanska
Sentica Buyout V Ky	5 553 350,00	5 553 350,00	Suomi
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities Fund II, LP	17 962 829,12	17 962 829,12	Yhdysvallat (USA)
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities Fund LP	5 261 042,22	7 051 836,48	Yhdysvallat (USA)
StepStone Secondary Opportunities Fund IV, L.P.	9 287 383,72	13 384 434,50	Luxemburg
StepStone Secondary Opportunities Fund V Europe SCSp	9 634 096,59	11 071 742,23	Luxemburg
Tikehau Direct Lending III	1 463 307,84	1 463 307,84	Luxemburg
Tikehau Direct Lending IV	12 649 177,57	13 385 221,07	Luxemburg
TPG Partners VII, L.P.	9 290 395,61	9 290 395,61	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VIII	23 578 517,86	32 846 494,37	Yhdysvallat (USA)
Tuohex Kiinteistörahasto I Ky	25 825 829,26	25 825 829,26	Suomi
UB Forest Industry Green Growth Fund I Ky	877 363,49	877 363,49	Suomi
Vaaka Partners Buyout Fund III Ky	7 762 209,61	11 133 579,63	Suomi
Vaaka Partners Buyout Fund IV Ky	6 673 393,46	6 673 393,46	Suomi
VSS Structured Capital Parallel III, L.P.	15 094 531,54	19 800 556,36	Yhdysvallat (USA)
WasaGroup Fund II Ky	718 005,25	1 188 476,13	Suomi
WasaGroup Fund III Ky	1 806 270,97	2 364 833,01	Suomi
Muut	57 511 053,19	72 410 702,59	
Yhteensä	1 505 058 021,69	1 735 553 477,20	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä	4 981 644 666,53	5 751 675 558,76	

K7.4 Sijoitussidonnaisen vakuutuksen katteena olevat sijoitukset

Arvopaperi	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Osakkeet			
Evli PLC	2 502 937,50	2 502 937,50	Suomi
Kesko Oyj B	552 926,52	552 926,52	Suomi
Kone Oyj B	1 508 935,00	1 508 935,00	Suomi
Metso Oyj	615 543,08	615 543,08	Suomi
Nokia Oyj	1 879 489,10	1 879 489,10	Suomi
Nordea Bank Abp	1 529 871,00	1 529 871,00	Suomi
Orion Oyj B	509 723,70	509 723,70	Suomi
Sampo Oyj A	899 833,00	899 833,00	Suomi
Stockmann Oyj B	1 877 006,68	1 877 006,68	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	637 413,44	637 413,44	Suomi
Wärtsilä Oyj B	1 384 660,97	1 384 660,97	Suomi
Muut	19 406 723,36	19 406 723,35	
Yhteensä	33 305 063,35	33 305 063,34	
Sijoitusrahastot			
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG	5 092 297,92	5 092 297,92	Irlanti
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	1 759 517,00	1 759 517,00	Irlanti
Vanguard FTSE All-World UCITS	673 959,98	673 959,98	Irlanti
iShares Core S&P 500 UCITS	7 226 479,31	7 226 479,31	Irlanti
iShares European Property Yield UCITS ETF	3 957 585,72	3 957 585,72	Irlanti
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	8 022 577,86	8 022 577,86	Irlanti
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	748 049,20	748 049,20	Irlanti
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	1 158 042,40	1 158 042,40	Irlanti
iShares MSCI USA ESG Enhanced	9 809 673,34	9 809 673,34	Irlanti
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF U	696 996,40	696 996,40	Irlanti
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD AC	4 719 077,89	4 719 077,89	Irlanti
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	6 380 785,90	6 380 785,90	Luxemburg
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCITS ETF	1 071 658,00	1 071 658,00	Ranska
Evli Swedish Small Cap B	4 827 572,12	4 827 572,12	Ruotsi
Slättö Core Plus AB	3 711 048,17	3 711 048,17	Ruotsi
Slättö VII AB- B Shares	2 970 712,17	2 970 712,17	Ruotsi
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	597 974,05	597 974,05	Saksa
ALANDBANKEN EURO BOND-B	857 786,39	857 786,39	Suomi
Alandsbanken Euro High Yield B	531 522,53	531 522,53	Suomi
Alandsbanken Global Equity	647 064,15	647 064,15	Suomi
EAB Private Equity Oy Project Fourth Ky	1 972 115,60	1 972 115,60	Suomi
EAB Renewable Energy Infrastructure Fund II Ky	1 329 495,17	1 329 495,17	Suomi
EAI Residential asuntorahasto 2015	1 260 360,00	1 260 360,00	Suomi
EAI Residential asuntorahasto 2018	553 300,00	553 300,00	Suomi
EQ Eurooppa Indeksi-1 K	1 035 840,78	1 035 840,78	Suomi
EQ Eurooppa Osinko 1 K	1 337 152,36	1 337 152,36	Suomi
EQ Pohjoismaat Pienyhtiö 2 K	676 330,68	676 330,68	Suomi
EVLI EMERGING FRONTIER-B	9 494 136,82	9 494 136,82	Suomi
EVLI EMERGING MKT CREDIT-B	8 667 390,47	8 667 390,47	Suomi
EVLI EQUITY FACTOR USA-B	8 050 145,48	8 050 145,48	Suomi
EVLI FINNISH SMALL CAP	7 617 417,32	7 617 417,32	Suomi
EVLI GEM-B	5 922 582,91	5 922 582,91	Suomi
EVLI NORTH AMERICA-B	5 208 598,96	5 208 598,96	Suomi
EVLI PRIVATE DEBT FUND I KY	5 998 520,95	5 998 520,95	Suomi
EVLI RENTAL YIELD AIF-A	12 931 502,66	12 931 502,66	Suomi
Erikoissijoitusrahasto Elite	1 880 439,21	1 880 439,21	Suomi
Erikoissijoitusrahasto UB Metsä A	671 651,94	671 651,94	Suomi
Erikoissijoitusrahasto UB Nordic Property	2 057 154,61	2 057 154,61	Suomi
Euro Choice VII Feeder voitonjakolaina	4 166 910,10	4 166 910,10	Suomi
Evli Eurooppa B	7 184 948,39	7 184 948,39	Suomi
Evli Eurooppa Kasvu B	5 227 701,88	5 227 701,88	Suomi

Evli European High Yield B	21 902 332,12	21 902 332,12	Suomi
Evli Green Corporate Bond B	8 348 777,88	8 348 777,88	Suomi
Evli Growth Partners I yhtiöosuus	7 697 944,80	7 697 944,80	Suomi
Evli Growth Partners II yhtiöosuus	3 819 157,02	3 819 157,02	Suomi
Evli Healthcare I yhtiöosuus	19 124 800,80	19 124 800,80	Suomi
Evli Impact Equity B	3 940 886,89	3 940 886,89	Suomi
Evli Impact Forest Fund I	5 934 244,57	5 934 244,57	Suomi
Evli Impact Forest Fund II	1 319 418,90	1 319 418,90	Suomi
Evli Infrastructure Fund I Ky	9 828 871,20	9 828 871,20	Suomi
Evli Infrastructure Fund II Ky	2 806 938,40	2 806 938,40	Suomi
Evli Leveraged Loan Fund	756 348,19	756 348,19	Suomi
Evli Lyhyt Yrityslaina B	10 001 396,67	10 001 396,67	Suomi
Evli Maailma B	1 403 860,53	1 403 860,53	Suomi
Evli Nordic Senior Secured Loan B	3 465 642,55	3 465 642,55	Suomi
Evli Private Debt Fund II	2 148 557,07	2 148 557,07	Suomi
Evli Private Equity II yhtiöosuus	13 499 243,14	13 499 243,14	Suomi
Evli Private Equity III yhtiöosuus	2 423 997,36	2 423 997,36	Suomi
Evli Residential I yhtiöosuus (2020)	4 270 500,00	4 270 500,00	Suomi
Evli Residential II yhtiöosuus	4 744 860,12	4 744 860,12	Suomi
Evli Suomi Select B	4 806 890,76	4 806 890,76	Suomi
Evli Takt.Alpha-Korko B	27 058 766,31	27 058 766,31	Suomi
Evli Varainhoito 50 B	1 777 921,63	1 777 921,63	Suomi
Harkitseva Varainhoito	3 043 428,56	3 043 428,56	Suomi
Kiinteistö-sijoitussalkku	129 242 570,92	129 242 570,92	Suomi
Kiinteistö-sijoitussalkku A	1 746 023,79	1 746 023,79	Suomi
Korkostrategia	3 193 457,51	3 193 457,51	Suomi
Laaja Malti	19 109 601,11	19 109 601,11	Suomi
Laaja Rohkea	40 066 330,88	40 066 330,88	Suomi
Laaja Tasapaino	59 598 215,09	59 598 215,09	Suomi
LähiTapiola 2025 ESG A	200 891 485,70	200 891 485,70	Suomi
LähiTapiola 2035 ESG A	138 166 937,95	138 166 937,95	Suomi
LähiTapiola 2045 A	35 774 137,84	35 774 137,84	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Prime	7 982 882,74	7 982 882,74	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi	3 859 814,93	3 859 814,93	Suomi
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	2 610 802,25	2 610 802,25	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	11 751 545,73	11 751 545,73	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A	24 062 303,62	24 062 303,62	Suomi
LähiTapiola High Yield A	4 862 290,44	4 862 290,44	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	30 850 308,35	30 850 308,35	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	15 035 796,60	15 035 796,60	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	1 805 966,13	1 805 966,13	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	3 637 748,03	3 637 748,03	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	10 536 424,01	10 536 424,01	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	52 117 002,68	52 117 002,68	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	37 404 070,79	37 404 070,79	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG VI A	3 563 148,83	3 563 148,83	Suomi
LähiTapiola Maailma 20 A	28 235 433,69	28 235 433,69	Suomi
LähiTapiola Maailma 50 A	111 563 672,75	111 563 672,75	Suomi
LähiTapiola Maailma 80 A	105 814 354,92	105 814 354,92	Suomi
LähiTapiola Metsäsijoitus	5 432 094,61	5 432 094,61	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	4 626 502,36	4 626 502,36	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	38 854 314,93	38 854 314,93	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG VI A	15 486 026,29	15 486 026,29	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A	1 801 625,23	1 801 625,23	Suomi
LähiTapiola Suoja A	4 532 874,72	4 532 874,72	Suomi
LähiTapiola Tapiolan Keskus	1 139 768,10	1 139 768,10	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A	54 438 620,87	54 438 620,87	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	41 426 210,58	41 426 210,58	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A	13 705 196,45	13 705 196,45	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	5 223 202,51	5 223 202,51	Suomi
Momentum-varainhoito	18 512 457,11	18 512 457,11	Suomi

Project Third KY	785 600,00	785 600,00	Suomi
Pääomasijoitukset-sij.salkku A	9 125 483,69	9 125 483,69	Suomi
Pääomasijoitussalkku I	21 962 067,51	21 962 067,51	Suomi
Reipas Varainhoito	10 685 303,37	10 685 303,37	Suomi
Rohkea Varainhoito	22 726 480,30	22 726 480,30	Suomi
S-Pankki Fenno Osake	16 604 065,63	16 604 065,63	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	32 183 375,58	32 183 375,58	Suomi
S-Pankki USA Osake A	666 493,48	666 493,48	Suomi
S-Sijoituskori Kohtuullinen	1 684 759,34	1 684 759,34	Suomi
S-Sijoituskori Varovainen	1 533 357,13	1 533 357,13	Suomi
Saari I Ky	850 786,14	850 786,14	Suomi
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	10 030 844,46	10 030 844,46	Suomi
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	671 309,86	671 309,86	Suomi
Seligson & Co Euro-obligaatio A	867 816,53	867 816,53	Suomi
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	14 238 626,36	14 238 626,36	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	48 815 250,09	48 815 250,09	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals A	25 987 913,48	25 987 913,48	Suomi
Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	773 715,90	773 715,90	Suomi
Seligson & Co Perheyhtiö A	1 905 666,40	1 905 666,40	Suomi
Seligson & Co Pharos A	3 386 789,31	3 386 789,31	Suomi
Seligson & Co Phoebus A	9 031 193,80	9 031 193,80	Suomi
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	27 013 304,71	27 013 304,71	Suomi
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto A	10 219 669,54	10 219 669,54	Suomi
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto A	19 546 951,61	19 546 951,61	Suomi
Seligson & Co Tropic LatAm A	991 161,40	991 161,40	Suomi
Seligson & Co Varainhoito 100	29 288 063,51	29 288 063,51	Suomi
Seligson & Co Varainhoito 25	29 511 187,44	29 511 187,44	Suomi
Seligson & Co Varainhoito 50	123 005 358,72	123 005 358,72	Suomi
Seligson & Co Varainhoito 75	101 707 876,60	101 707 876,60	Suomi
Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu B	18 609 150,45	18 609 150,45	Suomi
Strategia 10	4 993 117,22	4 993 117,22	Suomi
Strategia 30	16 282 412,67	16 282 412,67	Suomi
Strategia 50	15 795 063,48	15 795 063,48	Suomi
Strategia 70	5 999 640,28	5 999 640,28	Suomi
Strategia varainhoito 30	7 721 564,93	7 721 564,93	Suomi
TOP-indeksivarainhoito 25	11 449 021,56	11 449 021,56	Suomi
TOP-indeksivarainhoito 50	1 677 120,00	1 677 120,00	Suomi
UB NORDIC FOREST FUND III KY	555 020,91	555 020,91	Suomi
Vakaa Varainhoito	6 290 451,78	6 290 451,78	Suomi
Varainhoito 100	67 924 470,77	67 924 470,77	Suomi
Varainhoito Eurooppa Plus	30 080 466,46	30 080 466,46	Suomi
Varainhoito Maltillinen	96 467 466,86	96 467 466,86	Suomi
Varainhoito Nordic Plus	17 120 735,86	17 120 735,86	Suomi
Varainhoito Suomi Plus	33 778 399,37	33 778 399,37	Suomi
Varainhoito Tasapainoinen	109 372 777,75	109 372 777,75	Suomi
Varainhoito Tuottohakuinen	74 202 424,85	74 202 424,85	Suomi
Varainhoito Varovainen	94 716 076,58	94 716 076,58	Suomi
Varainhoitosalkku 10	15 008 410,35	15 008 410,35	Suomi
Varainhoitosalkku 30	45 455 075,75	45 455 075,75	Suomi
Varainhoitosalkku 50	28 129 795,00	28 129 795,00	Suomi
Varainhoitosalkku 70	7 658 669,10	7 658 669,10	Suomi
eQ Asunnot (Erikoissijoitusrahasto)	4 250 000,00	4 250 000,00	Suomi
eQ Asunnot II (Erikoissijoitusrahasto)	2 250 000,00	2 250 000,00	Suomi
eQ Euro Investment Grade 1 T	760 705,92	760 705,92	Suomi
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K	638 875,97	638 875,97	Suomi
eQ High Yield Bond 1 T	784 264,00	784 264,00	Suomi
eQ High Yield Bond 1 K	591 538,55	591 538,55	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 T	643 331,84	643 331,84	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1K	2 043 818,62	2 043 818,62	Suomi
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	760 744,01	760 744,01	Suomi
eQ Liikekiinteistöt-1T	29 590 971,91	29 590 971,91	Suomi

eQ Maailma 2 K	4 873 902,96	4 873 902,96	Suomi
eQ Mandaatti-2K	2 872 913,16	2 872 913,16	Suomi
eQ PE IX US Feeder	6 479 913,50	6 479 913,50	Suomi
eQ PE SF IV (Erikoissijoitusrahasto)	5 530 979,60	5 530 979,60	Suomi
eQ PE VIII North Ky	1 266 888,31	1 266 888,31	Suomi
eQ PE X North Feeder	7 074 000,03	7 074 000,03	Suomi
eQ PE XI US Feeder	1 486 664,26	1 486 664,26	Suomi
eQ PE XII North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)	1 735 588,88	1 735 588,88	Suomi
eQ PE XIII US Feeder	1 112 330,35	1 112 330,35	Suomi
eQ PE XIV North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)	4 235 000,00	4 235 000,00	Suomi
eQ PE XV US Feeder	1 046 780,25	1 046 780,25	Suomi
eQ Pikkujättiläiset 1 K	860 865,84	860 865,84	Suomi
eQ Rahamarkkina 1 K	723 918,27	723 918,27	Suomi
eQ Sininen Planeetta 1 K	1 761 932,74	1 761 932,74	Suomi
eQ Sininen Planeetta 1 T	551 455,50	551 455,50	Suomi
eQ USA Indeks 1 K	3 325 821,65	3 325 821,65	Suomi
eQ USA Indeks 1 T	928 132,42	928 132,42	Suomi
eQ VC (Erikoissijoitusrahasto)	2 866 734,05	2 866 734,05	Suomi
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	33 912 824,60	33 912 824,60	Suomi
Ålandsbanken Asuntorahasto C	1 423 996,31	1 423 996,31	Suomi
Ålandsbanken Europe Value B	965 623,77	965 623,77	Suomi
Ålandsbanken Green Bond ESG C	736 015,40	736 015,40	Suomi
Muut	19 319 750,01	19 319 750,00	
Yhteensä	3 043 984 169,85	3 043 984 169,84	

Rahoitusmarkkinavälineet	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kotivaltio
Eurooppa High Yield 4/2024	525 195,00	525 195,00	Luxemburg
Eurooppa High Yield Super Senior 12/2022	1 017 300,00	1 017 300,00	Suomi
Eurooppa Investment Grade 02/2024	743 280,00	743 280,00	Suomi
Europe High Yield Super Senior 1/23	695 520,00	695 520,00	Suomi
Evli Eurooppa High Yield 9/2023	636 415,00	636 415,00	Suomi
Muut	3 605 152,54	3 605 152,54	
Yhteensä	7 222 862,54	7 222 862,54	

Yhteensä **3 084 512 095,74** **3 084 512 095,72**

K8. Muut sijoitukset

Muut lainasaamiset, erittely vakuuden mukaan

	2024	2023
Pankkitakaus	0,00	3 975,02
Vakuutuskirja	62 798,94	75 936,09
Muu vakuus	433 196 291,40	409 713 060,34
Jäljellä oleva hankintameno	433 259 090,34	409 792 971,45
Ei-vakuudelliset jäljellä oleva hankintameno yhteensä	32 337 474,88	51 228 805,21
Muut lainasaamiset yhteensä	465 596 565,22	461 021 776,66

K9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Liikearvo ja konserni-liikearvo	Ennakkomaksut, aineettomat hyödykkeet	Kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet
Hankintameno 1.1.	309 753 273,64	66 769 657,33	47 854 011,87	41 719 643,43	123 975 637,85
Lisäykset	7 940 104,93	51 937,67	45 970 277,57	2 747 348,15	425 335 659,81
Vähennykset	-64 877,37	0,00	0,00	-671 195,79	-419 073 432,87
Siirrot erien välillä	9 256 512,20	0,00	-9 256 512,20	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	326 885 013,40	66 821 595,00	84 567 777,24	43 795 795,79	130 237 864,79
Kertyneet poistot 1.1.	-224 315 041,01	-19 588 095,37	0,00	-31 733 118,28	-1 763 804,60
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	539 034,69	0,00	0,00	33 241,90	525 988,49
Tilikauden poistot	-24 307 160,38	-13 580 495,91	0,00	-2 205 230,73	-653 400,64
Kertyneet poistot 31.12.	-248 083 166,70	-33 168 591,28	0,00	-33 905 107,11	-1 891 216,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	78 801 846,70	33 653 003,72	84 567 777,24	9 890 688,68	128 346 648,04

K10. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

	2024		2023	
	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo (= kirjanpitoarvo)	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo (= kirjanpitoarvo)
Osakkeet ja osuudet	2 223 071 906,43	3 077 289 227,59	2 161 521 586,46	2 834 707 294,17
Rahoitusmarkkinavälineet	7 513 603,14	7 222 862,25	7 892 834,59	8 496 405,26
Saamiset vakuutusmaksunvälittäjiltä	98 224,32	98 224,32	20 000,65	20 000,65
Rahat ja pankkisaamiset	5 012 142,48	5 012 142,48	12 343 155,57	12 343 155,57
Kertyneet korot	44 367,28	44 367,28	50 715,82	50 715,82
Yhteensä	2 235 740 243,65	3 089 666 823,92	2 181 828 293,09	2 855 617 571,47
Etukäteen hankitut sijoitukset	0,00	0,00	24 760 025,06	15 992 097,58

Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuelkaa vastaavat sijoitukset

2 235 740 243,65	3 089 666 823,92	2 157 068 268,03	2 839 625 473,89
-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

Rahat ja pankki- yms saamiset sisältävät tilinpäätöshetkellä voimassa olevien maksettujen vakuutusten nettomaksuja, joita ei vielä ole sijoitettu.

5 110 366,80	12 363 156,22
--------------	---------------

K11. Oma pääoma ja arvonorotusrahaston erittely

K11.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	8 641 380,35	0,00	0,00	8 641 380,35
Pohjarahasto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	64 298 464,27	120 343 962,80	0,00	184 642 427,07
Arvonorotusrahasto	1 432 326,43	0,00	0,00	1 432 326,43
Varmuusrahasto	1 685 737 609,90	73 102 028,87	0,00	1 758 839 638,71
Varmuusrahasto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	1 302 061 162,44	219 434 381,45	-120 343 962,80	1 401 151 581,09
Käyttörahasto	4 110 067,39	1 500 000,00	-1 376 975,79	4 233 091,60
Käyttörahasto, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	12 598 168,41	5 619 738,95	-3 895 078,46	14 322 828,90
Verotusperusteisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan siirretty osuus	1 377 422,52	0,00	-386 287,01	991 135,51
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio	-29 172 083,71	-12 192 643,63	0,00	-41 364 727,34
Edellisten tilikausien tulos, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	-1 367 656,70	-14 995 265,04	0,00	-16 362 921,74
Konsernin tilikauden voitto/tappio	272 081 162,54	488 930 131,63	-272 081 162,54	488 930 131,63
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus poistoeron ja verotusperusteisten varausten muutoksesta	387 078,07	386 287,01	-387 078,07	386 287,01
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus muiden keskinäisten vakuutusyhtiöiden tilikauden tuloksesta	-210 058 855,36	-261 121 520,59	210 058 855,36	-261 121 520,59
Tilikauden voitto/tappio, muut keskinäiset vakuutusyhtiöt	210 058 855,36	261 121 520,59	-210 058 855,36	261 121 520,59
Oman pääoman muutokset yhteensä	3 322 185 101,91	882 128 622,04	-398 470 544,67	3 805 843 179,22

josta keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma

1 587 648 993,78	591 524 338,75	-334 297 896,62	1 844 875 435,91
------------------	----------------	-----------------	------------------

K11.2 Arvonorotusrahaston erittely

	2024
Käyttöomaisuuden arvonorotukset	1 432 326,43
Yhteensä	1 432 326,43

K12. Tilinpäätössiirtojen kertymä

Poistoero	2024	2023
Poistoero 1.1.	2 737 840,20	3 081 654,33
Vähennykset	-493 843,39	-343 814,13
Poistoero 31.12.	<u>2 243 996,81</u>	<u>2 737 840,20</u>
Verotusperusteiset varaukset		
Muut varaukset 1.1.	15 942,48	15 942,48
Muut varaukset 31.12.	<u>15 942,48</u>	<u>15 942,48</u>
Verotusperusteiset varaukset yhteensä	15 942,48	15 942,48
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	<u>2 259 939,29</u>	<u>2 753 782,68</u>

Jaettu

Omaan pääomaan	1 793 803,02	2 180 856,86
Vähemmistöosuuteen	14 148,42	22 169,29
Laskennalliseen verovelkaan	451 987,86	550 756,54
Verokanta	20,00 %	20,00 %

K13. Korvausvastuu

	2024	2023
Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset		
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	<u>37 062 747,00</u>	<u>36 963 210,00</u>

K14. Muut pakolliset varaukset

	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	1 266 037,00	670 221,00
Työttömyysturvan omavastuuvaraus	298 505,72	239 503,87
ICT-projektien pakolliset varaukset	<u>1 906 431,05</u>	<u>1 490 628,22</u>
	<u>3 470 973,77</u>	<u>2 400 353,09</u>

K15. Laskennalliset verosaamiset ja laskennalliset verovelat

K15.1 Laskennalliset verosaamiset

	2024	2023
Konsernioikaisujen laskennallinen verosaaminen	<u>2 015 504,54</u>	<u>2 015 504,54</u>
	<u>2 015 504,54</u>	<u>2 015 504,54</u>

K15.2 Laskennalliset verovelat

	2024	2023
Konsernin poistoerosta ja varausten jaosta aiheutunut laskennallinen verovelka	<u>451 987,84</u>	<u>550 756,53</u>

Taseeseen sisällyttömät 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	<u>29 606 900,00</u>	<u>24 544 771,00</u>
	<u>30 498 392,99</u>	<u>25 436 263,99</u>

K16. Saamiset ja velat

K16.1 Saamisten erittely

	2024	2023
Saamiset saman konsernin yritysiltä		
Muut saamiset	<u>32 226,57</u>	<u>221 722,66</u>

K16.2 Velkojen erittely	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Muut velat	7 887,94	0,00
K16.3 Siirtovelkojen erittely	2024	2023
Velat henkilöstölle	73 505 188,46	68 861 497,20
Johdannaisten arvostustappio	128 260,44	490 316,56
Muut siirtovelat	37 877 263,74	46 382 922,57
	111 510 712,64	115 734 736,33

K17. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2024		2023	
	Vakuudet/pantit/ takaukset yms sitoumukset	Velan määrä	Vakuudet/pantit/ takaukset yms sitoumukset	Velan määrä
Yrityskiinnitykset				
Omien velkojen vakuudeksi	0,00	0,00	100 000 000,00	65 000 000,00
Taseeseen sisällyttömät vastuusitoumukset ja vastuut				
Kirjanpidollisesti suojaavina käsitellyt johdannaiset		2024		2023
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset				
Kohde-etuus		80 000 000,00		80 000 000,00
Käypä arvo		4 227 853,85		3 382 545,15
Suojauslaskennan vaikutukset taloudelliseen asemaan ja tulokseen				
Markkinaehtoisen vastuuvelan suojaus				
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset		844 351,30		5 049 597,09
Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojauksen tehottomuutta kaudella		-3 131 445,76		-6 800 312,83
Tuloslaskelmassa esitetty suojauksen tehottomuus		-362 056,12		191 724,73
		Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika		Yhteensä
Korkojohdannaiset		< 1 v	1 - 5 v	> 5 v
Koronvaihtosopimukset		0,00	0,00	80 000 000,00
			Käypä arvo	
Korkojohdannaiset		Varat	Velat	
Koronvaihtosopimukset		26 329 296,18	21 524 766,22	

LähiTapiola Rahoituksella on vaihtuvakorkoinen 200 meur joukkovelkakirjalaina, joka on sidottu 3 kk euribor-korkoon. Joukkovelkakirjalaina erääntyy 30.5.2027. Joukkovelkakirjalaina on suojattu koronvaihtosopimuksella 200 meur, koronvaihtosopimuksesta saadaan 3 kk euribor-korkoa ja sen muut pääehdot vastaavat joukkovelkakirjalainaa. Koronvaihtosopimuksesta maksettava kiinteä korko on 3,02 %. Johdannaisen käypä arvo 31.12.2024 oli -4 358 012€.

LähiTapiola Rahoitus on tehnyt korkojohdannaisen suojaustarkoituksessa ja halunnut poistaa vaihtuvakorkoiseen velkaan liittyvää tulevien kassavirtojen epävarmuutta koronvaihtosopimuksella. Korkojohdannaisen vaihtuvakorkoiset kassavirrat kumoavat joukkovelkakirjalainan korkokassavirrat.

Muut johdannaissopimukset	2024	2023
Korkojohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	33 700 000,00	30 500 000,00
Valuuttajohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	0,00	-45 124 316,38
Käypä arvo	0,00	351 933,64

	2024	2023
Vuokravakuudet		
Omasta puolesta	30 523,92	30 523,92
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	2 044 776,19	1 915 151,10
Seuraavina vuosina maksettava määrä	2 204 712,37	2 227 834,10
	<u>4 249 488,56</u>	<u>4 142 985,20</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	3 161 883,62	4 223 468,71
Seuraavina vuosina maksettava määrä	8 115 814,51	7 461 337,57
	<u>11 277 698,13</u>	<u>11 684 806,28</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	74 770,69	229 429,57
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	3 436 908,89
	<u>4 043 835,02</u>	<u>3 666 338,46</u>
Positiivinen alv-vastuu = alv-velka		
Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Konserni	21 477 367,83	26 851 421,58
Muut ryhmän yritykset	47 647 619,28	40 020 884,95
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Kiinteistöinvestointien tarkistusvastuun jakaamaa konsernin ja muiden yritysten välillä on tarkennettu vuonna 2024. Vertailukauden tiedot on päivitetty vastaamaan tilikauden tietoja.		
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	993 812 316,50	929 918 524,43
Myönnetty limiitti	47 623 000,97	51 965 230,20
Osamaksuportfolion arvopaperistaminen	1 679 514 019,78	1 585 483 416,59
Muut vastuusitoumukset *	33 292 595,91	33 486 489,30
	<u>2 754 241 933,16</u>	<u>2 600 853 660,52</u>

*LähiTapiola Vahinkoyhtiö on sitoutunut ostamaan muiden sijoittajien osuudet nimetyistä sijoituskohteesta vuonna 2028. Vastuun määrä perustuu osakassopimukseen ja arvioon sopimuksen mukaisen arvostusmekanismin tunnuslukujen kehityksestä.

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.

K18. Lähipiirilainat ja -liiketoimet sekä pääomallinat

K18.1 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 myönnetty lainat 1 500 000,00

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 K17.

9.5.3 Tulosanalyysi, LähiTapiola-ryhmä

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	€1 000 2020
Vahinkovakuutustoiminta					
Vakuutusmaksutuotot	1 453 192	1 350 025	1 271 943	1 235 882	1 246 433
Korvauskulut	-1 101 583	-864 851	-872 921	-899 607	-940 888
Liikekulut	-315 232	-304 902	-289 026	-251 425	-264 318
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	36 377	180 272	109 995	84 850	41 228
Henkivakuutustoiminta					
Vakuutusmaksutulo	410 549	329 710	425 157	477 556	431 395
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	379 893	211 682	-265 463	448 237	133 787
Maksetut korvaukset	-414 560	-375 661	-369 649	-352 042	-396 187
Vastuuvelan muutos ennen lisäetujen (asiakasetujen) ja tasoitusmäärän muutosta	-126 334	-13 659	328 193	-428 341	-62 277
Liikekulut	-55 318	-51 308	-52 484	-54 136	-57 614
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetujen (asiakasetujen) ja tasoitusmäärän muutosta	194 230	100 764	65 754	91 273	49 105
Vahinkovakuutuksen sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	354 030	190 238	-21 068	168 325	39 669
Muut tuotot ja kulut	41 793	31 916	43 908	40 835	41 140
Osuus osakkuusyhtiön voitosta tai tappiosta	4 347	-9 014	-4 631	2 620	3 381
Liikevoitto	630 777	494 176	193 958	387 902	174 522
Tasoitusmäärän muutos, vahinkovakuutus	10 644	-103 444	-5 396	-2 543	5 277
Tasoitusmäärän muutos, henkivakuutus	10 274	10 274	10 274	10 274	10 274
Henkivakuutuksen lisäedut (asiakasedut)	-46 019	-40 069	-2 968	-17 426	16 309
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	605 676	360 937	195 868	378 207	206 382
Tuloverot ja muut välittömät verot	-102 560	-84 056	-44 323	-82 614	-35 337
Vähemmistöosuus	-14 185	-4 800	-10 646	-11 197	-7 365
Tilikauden tulos	488 930	272 081	140 899	284 397	163 680
Liikevoitto	630 777	494 176	193 958	387 902	174 522
Arvostuserojen muutos	204 864	134 164	-663 844	385 997	69 544
Kokonaistulos	835 641	628 340	-469 886	773 899	244 066

9.5.4 Liitetiedot henkivakuutuksen lisäeduista

9.5.4.1 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 jaettavaan lisäetuihin.

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö soveltaa kohtuusperiaatetta siten, että se käyttää ylijäämänsä pääosin lisäetuihin ja vakavaraisuuden vahvistamiseen sekä maksaa riskipääoman merkitsijöille markkinaehtoisen tuoton.

Yhtiön lisäetutavoite on luonteeltaan pitkän aikavälin tavoite, eli sen toteutumista tulee tarkastella useamman vuoden aikavälillä. Yksittäisinä vuosina yhtiö voi jäädä tavoitteiden alle.

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön tavoitteena on antaa ylijäämän jakoon oikeutetuille vakuutussäästöille pitkällä aikavälillä ennen kuluja ja veroja kokonaistuotto, joka eläkevakuutuksessa ylittää euroalueen valtioiden pitkien, vähintään 10-vuotisten joukkovelkakirjalainojen korkotason ja säästöhenkivakuutuksessa vastaavasti 5-vuotisten valtionlainojen korkotason. Rahastoiavassa riskivakuutuksessa tavoitteena on, että reaalin kokonaiskorko on positiivinen.

Riskivakuutuksissa kohtuusperiaatetta noudatetaan siten, että ylijäämästä palautetaan asiakkaille maksunalennuksina tai riskietuuksien ilmaisina korotuksina se osa, jota ei varata korvausmenon ja liikekulojen heilahtelujen varalle.

Edellä kollektiivisesti kaikille eläkevakuutuksille ja säästöhenkivakuutuksille määritellyä kokonaistuottotavoitetta sovelletaan yksittäisiin vakuutus sopimuksiin ottamalla huomioon hyvityksiä määrättäessä yleinen korkotaso ja sen heilahtelun voimakkuus, yhtiön onnistuminen sijoitustoiminnassa, kunkin vakuutuksen laskuperustekorko, vakuutuksen hoitamisen kustannukset, vakuutuksesta liikekulujen kattamiseen menevät erät sekä yhtiön vakavaraisuus. Asiakashyvitysten tasossa otetaan vakuutuslajeittain huomioon tarve varautua tulevaisuudessa huomattavasti kohoaviin korvausmenoihin mm. kuolleisuudessa tapahtuvien muutosten takia.

Asiakashyvitysten tasossa pyritään vakauteen tasoitamalla sijoitustuottojen vaihtelua siten, että varataan hyvien sijoitustuottojen vuosina osa ylijäämästä myöhemmin vuosina jaettavaksi.

Vakavaraisuustavoitteena on sellainen laadullinen ja määrällinen vakavaraisuus, että se ei rajoita yhtiön toimintaa ja lisäetutavoitteiden mukaisten lisäetujen maksamista vakuutuksenottajille.

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 yhtiö julkaisee internetsivuillaan yksityiskohtaisemman selvityksen lisäetujen tavoitteiden toteutumisesta

9.5.4.2 LähiTapiola Henkiyhtiön lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutuminen vuosina 2015–2024

Vuoden 2024 osalta yhtiö kykeni maksamaan kaikille sopimusryhmille lisäetutavoitteen mukaista kokonaiskorkoa, pois lukien vuodelle 2024 etukäteen vuonna 2023 päätetyn Korkohyvityksen osalta johtuen korkotason säilymisestä korkeana edelleen vuoden 2024 aikana. Tavoitteen saavuttamatta jääminen on vaikuttanut 45 tuhatta euroa annettujen lisäetujen määrää alentavasti. Tarkasteltaessa pitkällä aikavälillä alimpien kokonaiskorkojen ja tavoitteiden viiden vuoden liukuvia keskiarvoja vuosina 2015–2024 kokonaiskorot ovat kai-kissa eläke- ja säästövakuutusten sopimusryhmissä ylittäneet lisäetutavoitteen ja rahastoiavassa riskivakuutuksessa vuosina 2015–2021 ja vuonna 2024, joten pidemmällä aikavälillä voidaan yhtiön sanoa saavuttaneen lisäetutavoitteen.

Lisäetutavoitteena käytetty korko on ollut vuosina 2015–2024 Euroopan Keskuspankin julkaisema euroalueen valtioiden velkakirjojen tuottoindeksi 5 ja 10 vuoden maturiteeteille. Vuosittaiset tuotot on laskettu päivä- tai kuukausinoteerausten keskiarvoina.

9.5.4.3 LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys vakuutussäästöille annetuista kokonaiskoroista vakuutuslajeittain vuosina 2015–2024

Yksilölliset eläkevakuutukset

Yksilöllisten eläkevakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2024 oli keskimäärin 3,8 prosenttia (3,8 %). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 3,0 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2024 oli keskimäärin 2,4 prosenttia.

Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

Säästöhenkivakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2024 oli keskimäärin 3,1 prosenttia (2,7 %). Kokonaiskorko vaihteli tuotteesta ja laskuperustekorosta riippuen 2,2 prosentin ja 4,5 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 5 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2024 oli keskimäärin 2,2 prosenttia (pl. Korkohyvitystä saavat sopimukset). Korkohyvitys vahvistetaan etukäteen.

Ryhmäeläkevakuutukset

Ryhmäeläkevakuutusten vakuutussäästöille annettu kokonaiskorko vuodelta 2024 oli keskimäärin 3,4

prosenttia (3,2 %). Ryhmäeläkevakuutuksissa kokonaiskorko oli 3,0 prosentin ja 4,25 prosentin välillä. Kokonaiskorko ylitti 10 vuoden tavoitekoron, joka vuonna 2024 oli keskimäärin 2,4 prosenttia.

9.5.4.4 LähiTapiola Henkiyhtiön selvitys riskivakuutuksille annetuista lisäeduista

Vuonna 2024 riskivakuutuksille maksettiin lisäetuja korvaussummien korotuksina tai maksunalennuksina **9,3 miljoonaa euroa (6,0 milj. €)**. Vuonna 2024 riskivakuutusten lisäetujen taso säilytettiin riskivakuutuksissa vastaavana kuin edellisenä vuotena. Riskivakuutuksissa lisäedut vahvistetaan etukäteen

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

Tulevien lisäetujen varauksen laskuperuste mahdollistaa vastuun käyttämisen sellaisen tappion peittämiseen, joka on syntynyt vastuvelan laskuperusteen muuttamisesta. Tilinpäätöksessä 2024 tulevien lisäetujen varausta ei käytetty laskuperustemuutoksesta aiheutuneen tappion kattamiseen.

Tulevien lisäetujen varaus on 86,8 miljoonaa euroa ja tulevien lisäetujen varauksen muutos tilikaudella on yhteensä 23,6 miljoonaa euroa. Lisäetujen vaikutus tilikauden tulokseen on -46,0 miljoonaa euroa.

10 Emoyhtiö, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

10.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	329 827 491,97	321 919 068,55
Jälleenvakuuttajien osuus		-44 526 193,73	-47 952 317,06
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		285 301 298,24	273 966 751,49
Vakuutusmaksuvastuun muutos		3 780 595,00	1 137 611,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-1 304 774,46	-932 263,76
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		2 475 820,54	205 347,24
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		287 777 118,78	274 172 098,73
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-291 516 925,69	-270 650 879,61
Jälleenvakuuttajien osuus		38 774 044,05	34 291 499,26
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-252 742 881,64	-236 359 380,35
Korvausvastuun muutos		33 244 465,54	108 762 153,82
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 926 675,51	-18 768 157,83
Korvausvastuun muutos yhteensä		30 317 790,03	89 993 995,99
Korvauskulut yhteensä		-222 425 091,61	-146 365 384,36
Liikekulut	3	-51 807 250,83	-45 764 426,68
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		13 544 776,34	82 042 287,69
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		-12 607 470,00	-80 349 473,00
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		-12 607 470,00	-80 349 473,00
Vakuutustekninen kate	2	937 306,34	1 692 814,69
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		937 306,34	1 692 814,69
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	336 180 495,84	163 422 783,34
Sijoitustoiminnan kulut	4	-71 316 695,49	-70 874 450,48
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		264 863 800,35	92 548 332,86
Muut tuotot			
Muut	4	15 385 945,94	15 132 459,05
Muut kulut			
Muut	4	-14 113 571,92	-13 554 857,87
Tulos varsinaisesta toiminnasta		267 073 480,71	95 818 748,73
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		267 073 480,71	95 818 748,73
Tilinpäätössiirrot			
Poistoeron muutos		-3 840,47	-7 932,79
Tilinpäätössiirrot yhteensä		-3 840,47	-7 932,79
Tuloverot			
Tilikauden vero		-20 737 963,31	-20 751 867,07
Aikaisempien tilikausien verot		-25 577,69	-456 920,04
Tuloverot yhteensä		-20 763 541,00	-21 208 787,11
Tilikauden tulos		246 306 099,24	74 602 028,83

10.2 Tase, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	9		
Aineettomat oikeudet		0,00	57 654,35
Liikearvo		0,00	400 000,00
Muut pitkävaikutteiset menot		7 525 784,39	6 250 957,42
Ennakkomaksut		9 133 619,62	4 989 565,30
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		16 659 404,01	11 698 177,07
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		192 641 773,37	194 941 568,44
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		73 552 941,84	74 205 162,84
Kiinteistösijoitukset yhteensä		266 194 715,21	269 146 731,28
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		1 219 801 861,96	1 215 976 836,96
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		39 994 794,00	25 279 685,46
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisyhteisöiltä		5 985 707,71	8 551 011,01
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		1 265 782 363,67	1 249 807 533,43
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	1 214 513 863,08	1 095 093 137,35
Rahoitusmarkkinavälineet		282 050 426,51	191 717 881,64
Kiinnelainasaamiset		51 882 132,35	59 272 588,57
Muut lainasaamiset	8	4 096 011,74	4 901 486,76
Muut sijoitukset yhteensä		1 552 542 433,68	1 350 985 094,32
Jälleenvakuutustalletesaamiset		590 336,58	626 806,96
Sijoitukset yhteensä		3 085 109 849,14	2 870 566 165,99
Saamiset	15		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		41 191 432,89	39 461 120,13
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		41 191 432,89	39 461 120,13
Jälleenvakuutustoiminnasta		20 530 602,88	23 171 923,12
Muut saamiset		49 039 165,36	54 505 546,19
Saamiset yhteensä		110 761 201,13	117 138 589,44
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	9	837 993,38	850 919,55
Muut aineelliset hyödykkeet		230 531,47	144 269,18
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		1 068 524,85	995 188,73
Rahat ja pankkisaamiset		79 106 206,13	74 668 985,28
Muu omaisuus		3 921 186,16	3 915 606,16
Muu omaisuus yhteensä		84 095 917,14	79 579 780,17
Korot ja vuokrat		5 190 800,38	5 277 099,14
Muut siirtosaamiset		1 951 101,82	7 666 301,38
Siirtosaamiset yhteensä		7 141 902,20	12 943 400,52
VASTAAVAA YHTEENSÄ		3 303 768 273,62	3 091 926 113,19

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	10		
Pohjarahasto		8 641 380,35	8 641 380,35
Arvonkorotusrahasto		85 090,31	85 090,31
Muut rahastot			
Muut rahastot		1 763 072 730,31	1 689 847 677,27
Muut rahastot yhteensä		1 763 072 730,31	1 689 847 677,27
Tilikauden voitto/tappio		246 306 099,24	74 602 028,83
Oma pääoma yhteensä		2 018 105 300,21	1 773 176 176,76
Tilinpäätössiirtojen kertymä	11		
Poistoero		182 662,27	178 821,80
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä		182 662,27	178 821,80
Vakuutustekninen vastuovelka			
Vakuutusmaksuvastuu		36 998 749,00	40 779 344,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-9 703 269,91	-11 008 044,37
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		27 295 479,09	29 771 299,63
Korvausvastuu		942 232 926,86	975 477 392,40
Jälleenvakuuttajien osuus		-20 251 636,32	-23 178 311,83
Korvausvastuu yhteensä		921 981 290,54	952 299 080,57
Tasoitusmäärä		268 463 015,00	255 855 545,00
Vakuutustekninen vastuovelka yhteensä		1 217 739 784,63	1 237 925 925,20
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	13	65 722,11	17 388 814,78
Pakolliset varaukset yhteensä		65 722,11	17 388 814,78
Jälleenvakuutustallettevelat		3 583,14	3 232,85
Velat	15		
Ensivakuutustoiminnasta		16 168 390,37	13 898 278,49
Jälleenvakuutustoiminnasta		22 331 140,61	19 557 848,82
Muut velat		14 790 958,24	16 369 954,01
Velat yhteensä		53 290 489,22	49 826 081,32
Siirtovelat	15	14 380 732,04	13 427 060,48
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		3 303 768 273,62	3 091 926 113,19

10.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	267 073 480,71	95 818 748,73
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-20 186 140,57	-9 849 870,23
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-27 816 064,05	-21 266 403,60
Pakollisten varausten muutos	-17 323 092,67	6 049 500,00
Suunnitelman mukaiset poistot	3 695 303,92	3 844 959,34
Muut oikaisut	-136 038 207,29	4 679 830,05
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	69 405 280,05	79 276 764,29
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	6 400 309,30	-9 595 165,39
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	4 418 429,75	3 831 812,15
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	80 224 019,10	73 513 411,05
Maksetut välittömät verot	-14 984 963,67	-14 548 961,11
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	65 239 055,43	58 964 449,94
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-186 853 457,73	-64 120 624,28
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	136 038 207,29	-4 679 830,05
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-8 609 608,35	-5 095 702,49
Investointien rahavirta yhteensä	-59 424 858,79	-73 896 156,82
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-1 376 975,79	-834 272,32
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-1 376 975,79	-834 272,32
Rahavarojen muutos	4 437 220,85	-15 765 979,20
Rahavarat tilikauden alussa	74 668 985,28	90 434 964,48
Rahavarat tilikauden lopussa	79 106 206,13	74 668 985,28

10.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Vleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2024	2023	2022	2021	2020
Liiketulos	279,7	176,2	18,0	145,4	50,9
Kokonaistulos	325,4	206,4	-122,0	257,7	94,3
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvo) prosentteina	9,4	3,8	-4,0	8,2	3,5
Kokonaispääoman tuotto, %	9,6	6,4	-3,5	8,2	3,4
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	355	332	345	348	338
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	355	332	345	348	338
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	329,8	321,9	310,1	305,3	344,9
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua, %	74,1	51,2	77,2	80,8	83,3
Vahinkosuhte, %	77,3	53,4	78,8	83,6	86,4
Liikekulusuhte, %	18,0	16,7	18,3	14,7	17,0
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua, %	92,1	67,9	95,5	95,5	100,2
Yhdistetty kulusuhte, %	95,3	70,1	97,1	98,3	103,3

10.5 Liitetiedot, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

10.5.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	259 134 158,73	250 424 830,79
Muista valtioista	4 053 187,13	4 113 658,89
Ensivakuutus yhteensä	263 187 345,86	254 538 489,68
Jälleenvakuutus	66 640 146,11	67 380 578,87
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	329 827 491,97	321 919 068,55
1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	1 074 425,95	980 651,53
Jakojärjestelmämaksut	37 203 568,10	33 533 607,86
Vakuutusmaksuvero	15 356 716,00	13 529 032,36
Palosuojelumaksu	429 562,26	402 001,85
Liikenneturvallisuusmaksu	88 917,83	76 371,82
Työsuojelumaksu	2 695 586,52	2 652 906,07
Yhteensä	56 848 776,66	51 174 571,49

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleen- vakuuttajien palkkioita ja voitto- osuuksia	Jälleen- vakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2024	167 694 413,94	168 350 144,94	-120 918 868,51	-31 880 428,90	-225 995,49	15 324 852,04
	2023	166 162 544,67	167 842 973,67	-90 935 234,20	-30 917 046,05	-211 785,20	45 778 908,22
	2022	161 940 181,26	160 484 704,05	-114 340 894,34	-28 958 523,06	-208 807,13	16 976 479,52
Muu tapaturma ja sairaus	2024	26 497 155,70	26 517 076,70	-25 580 381,59	-3 237 666,40	-56 572,92	-2 357 544,21
	2023	22 234 878,69	22 217 544,69	-23 157 586,59	-3 172 312,99	15 962,97	-4 096 391,92
	2022	20 646 532,89	20 676 962,89	-17 601 904,81	-2 964 666,87	-59 560,73	50 830,48
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	6 855 385,33	6 837 349,33	-3 788 979,17	-1 269 440,16	-168 267,14	1 610 662,86
	2023	5 897 326,24	5 872 077,24	-3 810 581,81	-1 240 799,10	-1 015 986,77	-195 290,44
	2022	5 804 731,13	5 795 840,13	-520 230,33	-1 160 202,44	611 966,71	4 727 374,07
Maa-ajoneuvot	2024	11 366 394,59	11 280 669,59	-13 341 948,10	-2 489 901,38	136 180,99	-4 414 998,90
	2023	9 525 196,00	9 442 419,00	-9 375 220,59	-2 438 557,43	-26 097,26	-2 397 456,28
	2022	8 219 685,26	8 118 057,26	-7 463 308,26	-2 279 228,89	-16 984,72	-1 641 464,61
Alukset, ilma-alukset, raitteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	2 111 584,86	2 086 068,86	-804 020,26	-1 141 181,18	-86 164,21	54 703,21
	2023	2 013 348,16	2 053 722,16	25 825,71	-1 106 441,70	-84 900,70	888 205,47
	2022	2 164 536,06	2 120 478,06	-1 116 615,04	-1 036 446,69	-38 724,55	-71 308,22
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	23 641 254,12	23 778 201,12	-14 557 602,41	-3 454 858,69	-6 555 544,01	-789 803,99
	2023	20 943 976,80	20 821 312,80	-9 069 743,66	-3 466 158,99	-3 953 433,96	4 331 976,19
	2022	17 604 823,43	17 535 693,43	-18 198 635,24	-3 222 769,06	-1 563 390,32	-5 449 101,19
Vastuu	2024	14 177 012,96	14 328 709,96	-9 077 576,85	-3 189 348,34	-1 270 848,44	790 936,33
	2023	16 832 171,82	16 199 301,82	-10 355 962,42	-3 087 979,35	-1 345 896,52	1 409 463,53
	2022	16 483 092,66	16 242 576,66	-6 976 348,93	-2 893 236,29	-340 648,35	6 032 343,09
Luotto ja takaus	2024	1 447 532,17	3 752 168,17	-838 113,70	-731 377,09	-1 665 377,15	517 300,23
	2023	2 497 300,47	3 607 157,47	-804 077,18	-701 047,35	-1 522 035,48	579 997,46
	2022	3 833 763,72	3 656 586,72	-111 437,53	-658 321,66	-748 505,40	2 138 322,13
Oikeusturva	2024	2 995 636,13	2 994 387,13	-3 010 104,28	-585 020,76	0,00	-600 737,91
	2023	2 779 774,41	2 765 375,41	-1 797 529,02	-577 003,87	0,00	390 842,52
	2022	2 549 941,39	2 539 417,39	-3 735 674,92	-538 477,57	0,00	-1 734 735,10
Muut	2024	6 400 976,06	6 426 237,06	-23 084 001,73	-1 077 155,40	10 499 187,68	-7 235 732,39
	2023	5 651 972,42	5 569 095,42	-2 890 095,60	-1 050 981,69	-1 825 718,53	-197 700,40
	2022	4 760 477,71	4 733 466,71	-2 988 118,31	-983 133,35	-2 050 245,83	-1 288 030,78
Ensivakuutus yhteensä	2024	263 187 345,86	266 351 012,86	-215 001 596,60	-49 056 378,30	606 599,31	2 899 637,27
	2023	254 538 489,68	256 390 979,68	-152 170 205,36	-47 758 328,52	-9 969 891,45	46 492 554,35
	2022	244 007 765,51	241 903 783,30	-173 053 167,71	-44 695 005,88	-4 414 900,32	19 740 709,39
Jälleenvakuutus	2024	66 640 146,11	67 257 074,11	-43 270 863,55	-10 094 671,63	-3 246 399,86	10 645 139,07
	2023	67 380 578,87	66 665 699,87	-9 718 520,43	-10 117 930,50	-11 279 515,60	35 549 733,34
	2022	66 113 129,98	66 411 880,98	-80 305 829,54	-9 408 480,05	11 257 243,15	-12 045 185,46
Yhteensä	2024	329 827 491,97	333 608 086,97	-258 272 460,15	-59 151 049,93	-2 639 800,55	13 544 776,34
	2023	321 919 068,55	323 056 679,55	-161 888 725,79	-57 876 259,02	-21 249 407,05	82 042 287,69
	2022	310 120 895,49	308 315 664,28	-253 358 997,25	-54 103 485,93	6 842 342,83	7 695 523,93
Tasoisuuden muutos	2024						-12 607 470,00
	2023						-80 349 473,00
	2022						-6 372 230,23
Vakuutustekninen kate	2024						937 306,34
	2023						1 692 814,69
	2022						1 323 293,70

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	26 561 492,40	24 968 030,97
Liikekulut	51 807 250,83	45 764 426,68
Sijoitustoiminnan hoitokulut	4 752 525,34	5 065 183,12
Muut kulut	14 050 020,73	13 106 212,67
<i>Yhteensä</i>	<u>97 171 289,30</u>	<u>88 903 853,44</u>

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	1 818 103,78	2 227 198,73
Tulevan jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	8 495 843,11	9 802 397,65
Muut vakuutusten hankintamenot	11 001 207,99	10 466 754,38
	<u>21 315 154,88</u>	<u>22 496 350,76</u>
Vakuutusten hoitokulut	18 955 176,30	18 217 314,13
Hallintokulut	18 880 718,75	17 162 594,13
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-7 343 799,10	-12 111 832,34
<i>Yhteensä</i>	<u>51 807 250,83</u>	<u>45 764 426,68</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	29 537 351,75	27 182 172,00
Eläkekulut	5 649 790,23	6 516 764,24
Muut henkilösivukulut	673 307,54	1 152 426,52
<i>Yhteensä</i>	<u>35 860 449,52</u>	<u>34 851 362,76</u>

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	539 073,00	536 837,00
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	2 096 074,00	1 730 077,00
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	292 800,00	238 500,00
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	355	332
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	52 851,00	58 738,80
Muut palvelut	15 275,64	45 302,40
<i>Yhteensä</i>	<u>68 126,64</u>	<u>104 041,20</u>

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kuluja erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	56 415 418,19	32 569 831,21
Korkotuotot	679 915,74	735 020,31
<i>Yhteensä</i>	<u>57 095 333,93</u>	<u>33 304 851,52</u>
Tuotot sijoituksista omistusyhteisyrityksiin		
Korkotuotot	670 214,26	675 477,19
<i>Yhteensä</i>	<u>670 214,26</u>	<u>675 477,19</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Korkotuotot	2 809 848,77	2 857 296,07
Muut tuotot	122 853,71	82 438,36
<i>Yhteensä</i>	<u>2 932 702,48</u>	<u>2 939 734,43</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Osinkotuotot	408 486,54	197 990,86
Korkotuotot	22 930,29	12 899,51
Muut tuotot	25 920 187,01	26 326 523,02
<i>Yhteensä</i>	<u>26 351 603,84</u>	<u>26 537 413,39</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	14 359 286,34	16 298 723,13
Korkotuotot	14 257 213,87	12 826 110,72
Muut tuotot	8 558 648,18	5 870 589,56
<i>Yhteensä</i>	<u>37 175 148,39</u>	<u>34 995 423,41</u>
Yhteensä	124 225 002,90	98 452 899,94
Arvon alentumisten palautukset	65 109 887,63	55 684 334,25
Myyntivoitot	146 845 605,31	9 285 549,15
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	336 180 495,84	163 422 783,34

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösjoiituksista		
Samam konsernin yritykset	-10 120 164,43	-10 045 979,34
Muut yritykset	-4 264 886,92	-5 432 995,58
<i>Yhteensä</i>	<u>-14 385 051,35</u>	<u>-15 478 974,92</u>
Kulut muista sijoituksista	-6 593 966,07	-4 794 964,50
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Samam konsernin yritykset	-301 449,77	-185 879,10
Muut yritykset	-503 084,96	-383 004,00
<i>Yhteensä</i>	<u>-804 534,73</u>	<u>-568 883,10</u>
<i>Yhteensä</i>	-21 783 552,15	-20 842 822,52
Arvonaleumiset ja poistot		
Arvonaleumiset	-37 293 823,58	-34 417 930,65
Rakennusten suunnitelmapoistot	-1 431 921,74	-1 648 318,11
<i>Yhteensä</i>	<u>-38 725 745,32</u>	<u>-36 066 248,76</u>
Myyntitappiot	-10 807 398,02	-13 965 379,20
<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-71 316 695,49	-70 874 450,48
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua</i>	264 863 800,35	92 548 332,86
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i>	<u>264 863 800,35</u>	<u>92 548 332,86</u>

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	14 429 808,57	14 119 532,30
Muut tuotot	956 137,37	1 012 926,75
<i>Yhteensä</i>	<u>15 385 945,94</u>	<u>15 132 459,05</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-14 050 020,73	-13 106 212,67
Muut kulut	-63 551,19	-448 645,20
<i>Yhteensä</i>	<u>-14 113 571,92</u>	<u>-13 554 857,87</u>

10.5.2 Taseen liitteet, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

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

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset			
Kiinteistöt	3 299 950,39	3 299 950,39	5 020 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	118 612 046,03	121 770 049,45	226 361 006,99
Muut kiinteistöosakkeet	67 571 773,53	67 571 773,53	96 799 901,11
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	73 552 941,84	73 552 941,84	73 552 941,85
	<u>263 036 711,79</u>	<u>266 194 715,21</u>	<u>401 733 849,95</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	1 219 801 861,96	1 219 801 861,96	1 295 681 352,68
	<u>1 219 801 861,96</u>	<u>1 219 801 861,96</u>	<u>1 295 681 352,68</u>
Sijoitukset omistusyhteisyriksissä			
Osakkeet ja osuudet	39 994 794,00	39 994 794,00	39 994 794,00
Lainasaamiset	5 985 707,71	5 985 707,71	5 985 707,71
	<u>45 980 501,71</u>	<u>45 980 501,71</u>	<u>45 980 501,71</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	1 214 513 863,08	1 214 513 863,08	1 343 342 852,25
Rahoitusmarkkinavälineet	282 050 426,51	282 050 426,51	269 690 505,38
Kiinnelainasaamiset	51 882 132,35	51 882 132,35	51 882 132,21
Muut lainasaamiset	4 096 011,74	4 096 011,74	4 096 011,75
	<u>1 552 542 433,68</u>	<u>1 552 542 433,68</u>	<u>1 669 011 501,59</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	590 336,58	590 336,58	590 336,58
	<u>3 081 951 845,72</u>	<u>3 085 109 849,14</u>	<u>3 412 997 542,51</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			629 000,82
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 441 051,81	
Muita arvonkorotuksia		716 951,61	3 158 003,42
		<u>3 158 003,42</u>	
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>327 887 693,37</u>

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	3 302 072,66	3 302 072,66	5 020 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	120 504 246,03	123 662 249,45	228 597 929,38
Muut kiinteistöosakkeet	67 977 246,33	67 977 246,33	99 944 819,60
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	74 205 162,84	74 205 162,84	74 205 162,85
	<u>265 988 727,86</u>	<u>269 146 731,28</u>	<u>407 767 911,83</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	1 215 976 836,96	1 215 976 836,96	1 286 938 634,52
	<u>1 215 976 836,96</u>	<u>1 215 976 836,96</u>	<u>1 286 938 634,52</u>
Sijoitukset omistusyhteisyhteisöissä			
Osakkeet ja osuudet	25 279 685,46	25 279 685,46	25 279 685,46
Lainasaamiset	8 551 011,01	8 551 011,01	8 551 011,01
	<u>33 830 696,47</u>	<u>33 830 696,47</u>	<u>33 830 696,47</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	1 095 093 137,35	1 095 093 137,35	1 179 095 514,65
Rahoitusmarkkinavälineet	191 717 881,64	191 717 881,64	180 153 257,68
Kiinnelainasaamiset	59 272 588,57	59 272 588,57	59 272 588,43
Muut lainasaamiset	4 901 486,76	4 901 486,76	4 901 486,77
	<u>1 350 985 094,32</u>	<u>1 350 985 094,32</u>	<u>1 423 422 847,53</u>
Jälleenvakuutustalletesaamiset	626 806,96	626 806,96	626 806,96
	<u>2 867 408 162,57</u>	<u>2 870 566 165,99</u>	<u>3 152 586 897,31</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			42 468,66
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 441 051,81	
Muita arvonkorotuksia		716 951,61	3 158 003,42
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>282 020 731,32</u>

5.2 Ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>0,00</u>

Johdannaissopimukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut siirtosaamiset ja -velat			
Futuuri- ja termiinisopimukset	0,00	0,00	175 966,82
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>175 966,82</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>175 966,82</u>

6. Kiinteistösijoyitukset

Kiinteistösijoyitusten muutokset:	2024	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	196 873 145,94	74 205 162,84
Lisäykset	-2 148 322,64	0,00
Vähennykset	-5 633,80	-652 221,00
Hankintameno 31.12.	<u>194 719 189,50</u>	<u>73 552 941,84</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-1 511 767,84	
Tilikauden poistot	-125 838,63	
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-1 637 606,47</u>	
Arvon alentumiset 1.1.	-3 577 813,08	
Tilikauden arvonalentumiset	-400 000,00	
Arvon alentumisten palautukset	380 000,00	
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-3 597 813,08</u>	
Arvonkorotukset 1.1.	3 158 003,42	
Arvonkorotukset 31.12.	<u>3 158 003,42</u>	
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>192 641 773,37</u></u>	<u><u>73 552 941,84</u></u>

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	7 342 594,53
Kirjanpitoarvo	7 342 594,53
Käypä arvo	7 875 437,04

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyrietyksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
	Hankintameno 1.1.	1 226 731 628,10
Lisäykset	186 788 751,56	140 579 163,44
Vähennykset	-168 034 393,47	-13 680 278,58
Hankintameno 31.12.	<u>1 245 485 986,19</u>	<u>1 226 731 628,10</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-10 754 791,14	-10 815 863,69
Tilikauden arvonalentumiset	-16 526 728,55	-3 706 302,41
Arvon alentumisten palautukset	1 597 395,46	3 767 374,96
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-25 684 124,23</u>	<u>-10 754 791,14</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>1 219 801 861,96</u></u>	<u><u>1 215 976 836,96</u></u>

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä

Hankintameno 1.1.	45 988 956,09	45 988 956,09
Lisäykset	5 319 689,98	0,00
Vähennykset	-4 713 529,48	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>46 595 116,59</u>	<u>45 988 956,09</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-20 709 270,63	-15 440 477,22
Tilikauden arvonalentumiset	-699 300,00	-5 268 793,41
Arvon alentumisten palautukset	14 808 248,04	0,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-6 600 322,59</u>	<u>-20 709 270,63</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>39 994 794,00</u></u>	<u><u>25 279 685,46</u></u>

Omistusyhteisyritysten liikkeeseenlaskemat rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset omistusyhteisyrityksiltä

Hankintameno 1.1.	9 101 011,01	9 101 011,01
Vähennykset	-550 000,00	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>8 551 011,01</u>	<u>9 101 011,01</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-550 000,00	0,00
Tilikauden arvonalentumiset	-2 565 303,30	-550 000,00
Arvon alentumisten palautukset	550 000,00	0,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-2 565 303,30</u>	<u>-550 000,00</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>5 985 707,71</u></u>	<u><u>8 551 011,01</u></u>
Yhteensä	<u><u>1 265 782 363,67</u></u>	<u><u>1 249 807 533,43</u></u>

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	4)	Tampere	67,4	68 547 966,52	5 013 404,44
LTC-Otso Oy	2)	Helsinki	36,0	8 293 010,56	6 572 264,13
LokalTapiola Sydskusten Ömsesidigt Försäkringsbolag	3)	Parainen	100,0	12 854 262,75	494 558,43
LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Salo	100,0	72 097 606,92	8 805 258,51
LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Seinäjoki	100,0	67 508 340,86	4 762 520,88
LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Iisalmi	100,0	84 630 198,03	8 965 873,64
LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lappeenranta	100,0	80 000 722,60	7 867 209,70
LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kajaani	100,0	36 503 477,76	4 877 105,70
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	66,7	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Jyväskylä	100,0	59 392 392,15	6 000 586,31
LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rovaniemi	100,0	27 821 241,84	4 476 613,83
LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Loimaa	100,0	36 575 690,50	3 578 019,36
LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Rauma	100,0	102 988 905,53	12 352 334,08
LähiTapiola Palvelut Oy	1)	Espoo	64,4	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Tampere	100,0	55 491 084,61	5 463 801,53
LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Vaasa	100,0	80 178 361,52	11 706 144,47
LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Oulu	100,0	109 294 811,02	14 297 321,71
LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Helsinki	100,0	87 456 917,64	8 768 698,73
LähiTapiola Rahoitus Oy	1)	Espoo	53,6	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Kuopio	100,0	56 519 020,89	4 567 433,80
LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Mikkeli	100,0	33 046 323,65	5 533 050,48
LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Porvoo	100,0	60 931 464,15	4 157 529,81
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	1)	Espoo	67,7	66 346 833,84	-2 736 012,89
LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Turku	100,0	50 998 631,26	1 735 638,53
LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö	3)	Lahti	100,0	76 424 111,67	9 419 256,74
Suomen Vahinkovakuutus Oy	1)	Espoo	70,0	42 130 409,35	10 018 995,22
Tieto-Tapiola Oy	1)	Espoo	66,7	5 049 427,99	-19 148,95
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				2 404 867 361,88	303 742 862,89

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Kauppakeskus Seppä Oy	2)	Kuopio	30,0	57 226,62	11 957,60
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	2)	Espoo	28,3	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Kiinteistösisjoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 653,94	-60,00
LähiTapiola Kiinteistösisjoitus I Ky	2)	Espoo	30,0	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola KR PK2 Ky -konserni	1)	Espoo	100,0	118 658 125,86	1 112 255,35
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	12,9	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	12,9	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 356,22	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	2)	Espoo	30,0	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 552,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	12,5	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	2)	Espoo	31,1	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	2)	Espoo	26,3	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	2)	Espoo	31,7	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	2)	Espoo	26,9	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	2)	Espoo	43,7	50 926 296,64	2 643 565,26
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	2)	Espoo	32,2	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	7,3	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit GP II Oy	1)	Espoo	100,0	104 358,72	3 947,68
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	7,3	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	16,2	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Velkasijoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	1 539,79	0,00
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	2)	Espoo	37,0	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	2)	Espoo	34,5	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	2)	Espoo	31,3	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	3,0	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I GP Oy	1)	Espoo	100,0	6 194,80	-188,22
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	2)	Espoo	38,4	506 493 804,71	32 377 447,42
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	2,5	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				2 667 216 654,49	148 015 381,21

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)	Helsinki	16,8	170 700 000,00	27 400 000,00
Yhteensä				170 700 000,00	27 400 000,00

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
Noja Holding Oy	2)	Espoo	22,1	2 411 501,79	-67 633,44
Noja Rahoitus Oy	2)	Turku	22,1	18 047 321,71	2 311 316,13
Yhteensä				20 458 823,50	2 243 682,69

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

2) Omistusyhteisyritys

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

7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut					
Kone Oyj B	0,01	23 000,00	876 874,67	1 081 000,00	Suomi
Loihde Oyj	1,30	75 000,00	900 000,00	900 000,00	Suomi
Nokia Oyj	0,01	303 000,00	1 295 173,50	1 295 173,50	Suomi
Nordea Bank Abp	0,01	180 000,00	1 890 000,00	1 890 000,00	Suomi
Terveystalo Oy	2,05	2 600 000,00	27 352 000,00	27 352 000,00	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	0,01	40 000,00	1 062 400,00	1 062 400,00	Suomi
Wulff-Yhtiöt Oyj	4,11	283 900,00	871 573,00	871 573,00	Suomi
Muut		930 232,00	1 865 827,91	3 153 249,80	
Yhteensä		4 435 132,00	36 113 849,08	37 605 396,30	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Beely Oy	12,50	8 610,00	2 000 103,00	2 000 103,00	Suomi
Gebwell oy	6,27	52 000,00	1 144 000,00	1 144 000,00	Suomi
GlucoModicum Oy B-osake	3,18	5 723,00	1 750 093,40	1 750 093,40	Suomi
GlucoModicum Oy C-osake	5,42	1 305,00	500 337,00	500 337,00	Suomi
Sofigate Group Oy	2,98	604 700,00	2 029 392,63	3 144 440,00	Suomi
Muut		584 469,00	241 481,87	253 213,39	
Yhteensä		1 256 807,00	7 665 407,90	8 792 186,79	

Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut

ABB Ltd	0,00	20 000,00	959 796,09	1 042 711,43	Sveitsi
ASML Holding NV	0,00	3 500,00	678 365,23	2 375 450,00	Alankomaat
AbbVie Inc	0,00	14 000,00	829 275,11	2 394 648,19	Yhdysvallat (USA)
Adobe Systems Inc	0,00	1 200,00	513 635,58	513 635,58	Yhdysvallat (USA)
Air Liquide	0,00	18 100,00	2 840 252,00	2 840 252,00	Ranska
Aker BP ASA	0,02	100 000,00	1 879 610,00	1 879 610,00	Norja
Alcon Inc	0,00	19 000,00	974 715,65	1 552 379,94	Sveitsi
Alphabet Inc Class C	0,00	19 000,00	1 317 951,32	3 482 876,12	Yhdysvallat (USA)
Amazon.com Inc	0,00	18 000,00	1 682 142,29	3 801 155,07	Yhdysvallat (USA)
Amundi SA	0,00	10 000,00	642 000,00	642 000,00	Ranska
Apple Inc	0,00	14 000,00	2 458 674,03	3 374 607,76	Yhdysvallat (USA)
Assa Abloy Ab B	0,01	55 000,00	1 033 606,34	1 568 548,74	Ruotsi
AstraZeneca PLC	0,00	19 000,00	1 342 730,67	2 398 658,92	Iso-Britannia
Atlas Copco AB	0,00	115 000,00	1 419 246,94	1 694 541,41	Ruotsi
Automatic Data Processing Inc	0,00	6 000,00	598 355,63	1 690 615,07	Yhdysvallat (USA)
Axa Sa	0,00	75 000,00	1 545 101,80	2 574 000,00	Ranska
Boliden AB	0,01	35 000,00	925 485,55	948 381,19	Ruotsi
Brenntag AG	0,01	12 000,00	557 560,57	694 560,00	Saksa
Broadcom Ltd	0,00	6 000,00	765 049,64	1 338 954,66	Yhdysvallat (USA)
Credit Agricole SA	0,00	150 000,00	1 587 560,63	1 993 500,00	Ranska
DSV Panalpina A/S	0,00	7 000,00	774 585,01	1 435 141,73	Tanska
Danone	0,00	27 000,00	1 630 072,25	1 758 240,00	Ranska
Dassault Systemes Sa	0,00	32 000,00	904 925,30	1 072 000,00	Ranska
Deutsche Telekom AG	0,00	110 000,00	1 708 627,94	3 177 900,00	Saksa
Eaton Corp PLC	0,00	2 500,00	658 579,51	798 609,11	Irlanti
Eli Lilly & Co	0,00	1 700,00	1 263 259,22	1 263 259,22	Yhdysvallat (USA)
Epiroc AB	0,01	90 000,00	822 548,63	1 512 304,74	Ruotsi
Equinor ASA	0,00	40 000,00	900 042,39	900 042,39	Norja
Exelon Corp	0,00	40 000,00	1 449 225,14	1 449 225,14	Yhdysvallat (USA)
Givaudan SA	0,00	250,00	1 053 442,41	1 053 442,41	Sveitsi
Heineken Nv	0,00	12 500,00	858 750,00	858 750,00	Alankomaat
ING Groep NV	0,01	170 000,00	1 704 615,01	2 572 100,00	Alankomaat
Illinois Tool Works Inc	0,00	4 000,00	501 436,49	976 263,36	Yhdysvallat (USA)
Investor AB	0,00	50 000,00	1 234 444,49	1 277 162,06	Ruotsi
JPMorgan Chase & Co	0,00	6 000,00	1 121 070,49	1 384 406,58	Yhdysvallat (USA)
L'Oreal SA	0,00	4 800,00	1 640 880,00	1 640 880,00	Ranska
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	0,00	2 200,00	1 398 100,00	1 398 100,00	Ranska
Linde PLC	0,00	4 500,00	883 950,94	1 813 470,98	Yhdysvallat (USA)
Lowe's Cos Inc	0,00	4 500,00	658 363,82	1 069 015,30	Yhdysvallat (USA)
Medtronic Inc	0,00	15 400,00	931 634,52	1 184 090,87	Irlanti
Mercedes-Benz Group AG	0,00	20 000,00	1 076 000,00	1 076 000,00	Saksa
Merck & Co Inc	0,00	7 500,00	718 163,44	718 163,44	Yhdysvallat (USA)
Merck KGAA	0,01	12 000,00	1 071 944,95	1 678 800,00	Saksa
Meta Platforms Inc	0,00	2 700,00	1 307 842,30	1 521 683,51	Yhdysvallat (USA)
Microsoft Corp	0,00	8 000,00	1 951 846,12	3 245 740,69	Yhdysvallat (USA)
Mondelez International Inc	0,00	17 000,00	716 822,90	977 389,55	Yhdysvallat (USA)
NIKE Inc	0,00	10 000,00	693 167,23	728 366,54	Yhdysvallat (USA)
NVIDIA Corp	0,00	21 000,00	927 322,35	2 714 496,10	Yhdysvallat (USA)
National Grid PLC	0,00	235 000,00	2 290 072,53	2 692 419,02	Iso-Britannia
Nestle Sa	0,00	26 000,00	2 068 508,29	2 068 508,29	Sveitsi
Novo-Nordisk A/S B	0,00	33 000,00	2 068 464,67	2 762 020,97	Tanska
Palo Alto Networks Inc	0,00	5 000,00	740 544,41	875 733,95	Yhdysvallat (USA)
PepsiCo Inc	0,00	15 000,00	1 341 574,87	2 195 495,24	Yhdysvallat (USA)
Procter & Gamble Co	0,00	8 000,00	643 871,00	1 290 980,85	Yhdysvallat (USA)
Roche Holding Ag	0,00	9 500,00	2 233 085,52	2 578 888,65	Sveitsi
SAP Ag	0,00	13 500,00	1 943 985,42	3 190 050,00	Saksa
Schneider Electric Sa	0,00	9 500,00	746 268,82	2 288 550,00	Ranska
Siemens Ag	0,00	11 000,00	1 452 157,85	2 074 160,00	Saksa
Siemens Healthineers AG	0,00	29 779,00	980 644,43	1 524 684,80	Saksa

Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,01	195 000,00	1 786 499,32	2 577 253,69	Ruotsi
Swiss Re Ltd	0,01	17 000,00	1 381 666,66	2 369 740,76	Sveitsi
Synopsys Inc	0,00	1 200,00	560 555,70	560 623,74	Yhdysvallat (USA)
Tesco PLC	0,00	320 000,00	1 132 232,00	1 421 356,04	Iso-Britannia
Var Energi ASA	0,02	425 000,00	1 214 018,23	1 271 576,94	Norja
Veolia Environnement	0,01	45 000,00	1 219 950,00	1 219 950,00	Ranska
Visa Inc	0,00	8 000,00	719 283,89	2 433 650,98	Yhdysvallat (USA)
salesforce.com Inc	0,00	3 000,00	686 777,38	965 434,59	Yhdysvallat (USA)
Muut		6 500,00	678 908,79	2 134 976,31	
Yhteensä		2 848 329,00	81 001 847,70	118 552 184,62	

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	715 728,44	
Yhteensä		207 885,00	2 581 451,55	715 728,44	

Sijoitusrahastot

AMUNDI PLANT EM GRN 1-SEURH			11 562 625,65	11 562 625,65	Luxemburg
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			1 894 799,70	1 969 489,42	Ranska
GS Emerging Markets Equity			8 946 643,16	10 726 815,29	Luxemburg
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			101 468 676,60	108 193 178,42	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			15 013 547,53	15 034 210,70	Suomi
LähiTapiola High Yield A			108 019 557,47	113 300 480,43	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			8 838 071,92	9 844 957,31	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			27 368 459,29	33 759 672,79	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			100 406 980,76	100 465 349,32	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			4 003 776,71	4 251 904,82	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			74 562 592,39	75 712 714,41	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			9 293 933,43	11 783 525,47	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A			30 680 709,31	31 629 983,44	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			54 178 897,12	63 724 747,45	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			20 499 712,38	20 499 712,38	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			5 541 983,27	5 874 502,27	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A			9 687 586,92	15 353 328,90	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			21 538 682,80	28 372 545,38	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A			15 832 554,81	18 325 345,14	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A			70 000 000,00	73 170 998,30	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A			24 200 000,00	34 741 316,04	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A			114 087 064,53	120 458 288,59	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			60 777 163,75	63 643 956,74	Suomi
Mandatum Opportunistic Loan Strategy			8 927 360,49	8 927 360,49	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			13 174 139,53	13 174 139,53	Irlanti
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko			5 000 000,00	5 748 751,11	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake			6 331 114,73	7 234 201,35	Suomi
S-Pankki Toimitila			4 743 738,49	4 743 738,49	Suomi
Seligson & Co Euro-obligaatio A			5 000 000,00	5 374 178,81	Suomi
Seligson & Co Phoebus A			7 500 000,00	11 382 585,18	Suomi
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto A			5 525 319,09	5 893 363,51	Suomi
Muut			402 563,86	416 315,29	
Yhteensä			955 008 255,69	1 035 294 282,42	

Pääomasijoitusrahastot

Altor Fund II (No. 1)	559 962,59	559 962,59	Jersey
Altor Fund III (No. 2)	2 279 856,89	2 908 077,55	Jersey
Altor Fund IV (No.2) AB	5 861 509,47	6 788 366,86	Ruotsi
Amanda V East L.P	1 019 958,80	1 168 645,00	Suomi
Antin Infrastructure Partners V-C SCSp	3 221 389,30	3 416 611,98	Luxemburg
Apax Europe VII - B, L.P.	150 359,00	150 359,00	Iso-Britannia
Armada Mezzanine IV Ky	317 291,91	511 455,48	Suomi
Beechbrook Mezzanine II L.P.	1 347 038,00	1 347 038,00	Iso-Britannia
Beechbrook Private Debt III L.P.	4 773 922,00	4 773 922,00	Iso-Britannia
Beechbrook UK SME Credit I L.P.	726 883,38	726 883,38	Iso-Britannia
Blue Owl GP Stakes V LP	4 271 794,70	4 271 794,70	Caymansaaret
Bowmark Capital Partners V, L.P.	1 041 680,94	1 041 680,94	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe III, L.P.	104 026,53	104 026,53	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe IV F L.P.	876 839,62	876 839,62	Iso-Britannia
Bridgepoint Europe V C L.P.	2 761 571,30	4 631 032,00	Iso-Britannia
Dasos Habitat Fund Ky	1 765 267,18	2 198 834,00	Suomi
Dasos Kestävä Metsä ja Puu III	9 878 050,69	11 953 416,15	Suomi
Dasos Timberland Fund II	18 000 615,83	18 000 964,83	Luxemburg
FIM Lapset ja nuoret I Ky	447 682,82	496 614,55	Suomi
Fundu Fund Ky	2 000 169,96	2 259 550,93	Suomi
ICG Senior Debt Partners Fund 2	5 673 426,00	5 673 426,00	Luxemburg
Infranode I (No. 1) AB	9 270 949,82	9 270 949,82	Ruotsi
Kasvurahastojen Rahasto IV Ky	1 816 867,13	1 816 867,13	Suomi
Kasvurahastojen Rahasto V Ky	101 075,00	101 075,00	Suomi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	954 026,92	954 026,92	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	2 565 212,40	2 565 212,40	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	3 524 193,00	3 524 193,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	19 687 045,97	19 687 045,97	Suomi
NB Private Debt Fund II LP	641 622,87	641 622,87	Yhdysvallat (USA)
Nordic Mezzanine Fund III	386 827,00	386 827,00	Iso-Britannia
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities	2 630 521,11	3 525 918,72	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VI, LP	248 932,52	248 932,52	Yhdysvallat (USA)
TPG Partners VII, L.P.	4 641 396,67	4 641 396,67	Yhdysvallat (USA)
Tikehau Direct Lending III	731 653,92	731 653,92	Luxemburg
Tuohex Kiinteistörahasto I Ky	9 565 121,95	9 565 121,95	Suomi
VSS Structured Capital Parallel III, L.P.	7 547 265,77	9 900 278,18	Yhdysvallat (USA)
Muut	751 042,19	962 449,52	
Yhteensä	132 143 051,15	142 383 073,68	

Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä

8 748 153,00 1 214 513 863,07 1 343 342 852,25

8. Muut sijoitukset

8.1 Muut lainasaamiset, erittely vakuuden mukaan

	2024	2023
Pankkitakaus	0,00	3 975,02
Jäljellä oleva hankintameno	0,00	3 975,02
Ei-vakuudelliset, jäljellä oleva hankintameno yhteensä	4 096 011,75	4 897 511,75
	4 096 011,75	4 901 486,77

9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Liikearvo ja konserniliikearvo	Kalusto
Hankintameno 1.1.	85 557 431,96	4 989 565,30	1 200 000,00	35 159 787,34
Lisäykset	1 790 656,60	6 460 704,50	0,00	505 064,96
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	-238 660,00
Siirrot erien välillä	2 316 650,18	-2 316 650,18	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	89 664 738,74	9 133 619,62	1 200 000,00	35 426 192,30
Kertyneet poistot 1.1.	-79 248 820,19	0,00	-800 000,00	-34 308 867,79
Tilikauden poistot	-2 890 134,16	0,00	-400 000,00	-279 331,13
Kertyneet poistot 31.12.	-82 138 954,35	0,00	-1 200 000,00	-34 588 198,92
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 525 784,39	9 133 619,62	0,00	837 993,38

10. Oman pääoman muutokset ja arvonorotusrahaston erittely

10.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	8 641 380,35	0,00	0,00	8 641 380,35
Arvonorotusrahasto	85 090,31	0,00	0,00	85 090,31
Varmuusrahasto	1 685 737 609,88	73 102 028,83	0,00	1 758 839 638,71
Käyttörahasto	4 110 067,39	1 500 000,00	-1 376 975,79	4 233 091,60
Muut rahastot yhteensä	1 689 847 677,27	74 602 028,83	-1 376 975,79	1 763 072 730,31
Tilikauden voitto	74 602 028,83	246 306 099,24	-74 602 028,83	246 306 099,24
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	1 773 176 176,76	320 908 128,07	-75 979 004,62	2 018 105 300,21

10.2 Arvonorotusrahaston erittely

31.12.2024

Käyttöomaisuuden arvonorotukset	85 090,31
<i>Yhteensä</i>	85 090,31

10.3 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2024

Tilikauden voitto	246 306 099,24
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	1 758 839 638,71
Käyttörahasto	4 233 091,60
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	2 009 378 829,55

11. Tilinpäätössiirtojen kertymä

2024

2023

Poistoero

Poistoero 1.1.	178 821,80	170 889,01
Lisäykset	3 840,47	7 932,79
Poistoero 31.12.	182 662,27	178 821,80
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä	182 662,27	178 821,80

12. Korvausvastuu

	2024	2023
Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset		
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	37 062 747,00	36 963 210,00

Korvausvastuun riittävyys

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	26 769 825,69	44 163 695,07
Muu tapaturma ja sairaus	-4 053 811,13	-3 557 955,15
Moottoriajoneuvon vastuu	4 128 987,05	1 919 672,30
Maa-ajoneuvot	-369 679,20	-348 067,40
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	177 921,24	1 208 751,19
Palo- ja muu omaisuusvahinko	4 103 548,38	3 677 837,81
Vastuu	4 251 601,85	2 230 862,81
Luotto ja takaus	869 836,58	677 216,25
Oikeusturva	239 024,53	1 354 239,71
Muut	1 368 998,87	273 798,24
Jälleenvakuutus	5 750 669,08	30 064 699,76
	<u>43 236 922,94</u>	<u>81 664 750,59</u>

13. Muut pakolliset varaukset

	2024	2023
Työttömyysturvan omavastuuvaraus	65 722,11	46 914,78
Varaus muista vastuusitoumuksista	0,00	17 341 900,00
	<u>65 722,11</u>	<u>17 388 814,78</u>

14. Laskennalliset verovelat

	2024	2023
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	3 800 000,00	2 600 000,00
	<u>3 943 390,32</u>	<u>2 743 390,32</u>

15. Saamiset ja velat

15.1 Saamisten erittely

	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	2 280 314,70	4 768 095,11
	<u>2 280 314,70</u>	<u>4 768 095,11</u>

15.2 Velkojen erittely

	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	1 586 009,80	1 657 712,96
Muut velat	1 003 209,08	3 107 155,90
	<u>2 589 218,88</u>	<u>4 764 868,86</u>

15.3 Siirtovelkojen erittely

	2024	2023
Velat henkilöstölle	10 598 895,06	9 871 469,72
Muut siirtovelat	3 781 836,98	3 555 590,76
	<u>14 380 732,04</u>	<u>13 427 060,48</u>

16. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Muut johdannaissopimukset	2024	2023
Korkojohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	2 600 000,00	2 900 000,00
Valuuttajohdannaiset		
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet		
Kohde-etuus	0,00	-22 562 158,19
Käypä arvo	0,00	175 966,82
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	120 769,44	141 231,92
Seuraavina vuosina maksettava määrä	457 753,47	397 398,24
	<u>578 522,91</u>	<u>538 630,16</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	2 291 047,20	2 188 006,80
Seuraavina vuosina maksettava määrä	7 114 686,26	8 128 777,10
	<u>9 405 733,46</u>	<u>10 316 783,90</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyhtykset	1 297 139,64	189 448,11
Yhteistoimintayhtykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	<u>5 266 203,97</u>	<u>2 394 014,99</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskauti		
Yhtiö	365 395,00	693 426,00
Muut ryhmän yritykset	68 759 592,11	66 178 880,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	594 828 104,46	506 829 779,20
Myönnetty limiitti	102 500 000,00	101 500 000,00
Muut vastuusitoumukset *	33 292 595,91	62 697 524,45
	<u>730 620 700,37</u>	<u>671 027 303,65</u>

*LähiTapiola Vahinkoyhtiö on sitoutunut ostamaan muiden sijoittajien osuudet nimetyistä sijoituskohteesta vuonna 2028. Vastuun määrä perustuu osakassopimukseen ja arvioon sopimuksen mukaisen arvostusmekanismin tunnuslukujen kehityksestä.

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.

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 16.

10.5.3 Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Vahinkoyhtiö

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	287 777	274 172	267 941	265 142	310 074
Korvauskulut	-222 425	-146 365	-211 200	-221 618	-267 844
Liikekulut	-51 807	-45 764	-49 045	-38 973	-52 569
Vakuustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	13 545	82 042	7 696	4 551	-10 339
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	264 864	92 548	9 018	139 044	57 807
Muut tuotot ja kulut	1 272	1 578	1 253	1 810	3 452
Liikevoitto	279 681	176 168	17 966	145 404	50 920
Tasoitusmäärän muutos	-12 607	-80 349	-6 372	0	0
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	267 073	95 819	11 594	145 404	50 920
Tilinpäätössiirrot	-4	-8	-12	-24	-3
Tuloverot ja muut välittömät verot	-20 764	-21 209	-1 621	-26 434	-887
Kauden voitto	246 306	74 602	9 961	118 946	50 029
Liikevoitto	279 681	176 168	17 966	145 404	50 920
Arvostuserojen muutos	45 691	30 248	-139 931	112 325	43 359
Kokonaistulos	325 372	206 416	-121 965	257 730	94 278

10.5.4 Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	1 230,8	35,2	947,2	29,3	1 233,4	35,2	29,3
Lainasaamiset ¹⁾	62,9	1,8	75,3	2,3	62,9	1,8	2,3
Joukkovelkakirjalainat	1 050,3	30,0	788,5	24,4	1 052,9	30,1	24,4
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	117,6	3,4	83,3	2,6	117,6	3,4	2,6
Osakesijoitukset yhteensä	1 576,2	45,1	1 730,2	53,5	1 576,2	45,0	53,5
Noteeratut osakkeet ³⁾	397,0	11,4	286,6	8,9	397,0	11,3	8,9
Pääomasijoitukset ⁴⁾	787,2	22,5	798,4	24,7	787,2	22,5	24,7
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	392,0	11,2	645,1	20,0	392,0	11,2	20,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	680,8	19,5	545,7	16,9	680,8	19,5	16,9
Suorat kiinteistösijoitukset	401,7	11,5	407,8	12,6	401,7	11,5	12,6
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	279,0	8,0	137,9	4,3	279,0	8,0	4,3
Muut sijoitukset	9,1	0,3	9,5	0,3	9,1	0,3	0,3
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⁾	9,1	0,3	9,5	0,3	9,1	0,3	0,3
Sijoitukset yhteensä	3 496,9	100,0	3 232,5	100,0	3 499,5	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾						0,0	0,0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	3 496,9	100,0	3 232,5	100,0	3 499,5	100,0	100,0
Jvk-salkun modifioitu duraatio	5,41						

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) Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaa kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).

Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia, tulee tästä antaa tieto.

9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/-.

Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

10) Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana 'Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä'-rivin loppusummaa.

10.5.5 Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2024	2023	2022	2021	2020
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	49,2	1 097,8	4,5	7,2	-10,2	-0,1	1,1
Lainasaamiset ¹⁾	-0,3	67,9	-0,5	3,4	6,1	-4,1	0,7
Joukkovelkakirjalainat	44,3	912,3	4,9	8,4	-12,5	0,4	1,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	5,2	117,6	4,5	2,5	-0,3	-0,2	-0,7
Osakesijoitukset yhteensä	246,7	1 601,8	15,4	4,5	-0,7	14,1	4,2
Noteeratut osakkeet ³⁾	66,8	317,5	21,0	8,1	-19,9	30,1	-0,9
Pääomasijoitukset ⁴⁾	42,1	785,9	5,4	5,2	6,5	12,2	2,6
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	137,8	498,3	27,7	2,1	3,7	4,7	9,7
Kiinteistösijoitukset yhteensä	18,7	580,9	3,2	-3,6	0,4	7,6	7,6
Suorat kiinteistösijoitukset	12,2	400,2	3,1	-1,0	3,4	8,6	8,7
Kiinteistösisäjoitusrahastot ja yhteissijoitukset	6,5	180,6	3,6	-12,4	-11,4	2,5	1,7
Muut sijoitukset	0,5	9,0	5,2	13,2	-4,4	3,3	-23,1
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,5	9,0	5,2	13,2	-4,4	3,3	-23,1
Sijoitukset yhteensä	315,1	3 289,3	9,6	4,0	-3,8	8,4	3,6
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-4,5						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo	310,6	3 289,3	9,4	3,8	-4,0	8,2	3,5

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

11 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

11.1 LähiTapiola-ryhmän konsernin muodostuminen

11.1.1 Perusteet LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen laajuudelle

LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyhtiöryhmän 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 keskinäisten 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 lisäyksen, 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 tytäryhtiön 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.

11.1.2 LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätös

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen yhdistellään LähiTapiola Vahinkoyhtiön kirjanpitolain mukainen konserni sekä muut vakuutusyhtiölain 26 luvun 2 §:ssä tarkoitettujen vakuutusyhtiöryhmän yhtiöt. LähiTapiola-ryhmään kuuluvat LähiTapiola Vahinkoyhtiö, 19 alueellista vahinkovakuutusyhtiötä ja LähiTapiola Henkiryhtiö sekä näiden määräysvallan tai vaikutusvallan kautta LähiTapiola-ryhmään yhdisteltävät yhtiöt. Suomen Vahinkovakuutus Oy:n luvut ovat mukana edellisen tilikauden osalta hankintahetkestä 25.5.2023 lähtien ja tilikauden 2024 osalta täysimääräisenä. 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. Mikäli tytäryhtiön laskentaperiaatteet eroavat LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteista olennaisesti, on kyseiset erät konserniyhdistelyssä oikaistu ryhmän laskentaperiaatteiden mukaisiksi.

LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen sisäinen osake- ja takuupääomaomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmää käyttäen. Keskinäisissä yhtiöissä omasta pääomasta hyvitetään osa voittovaroista asiakashyvityksinä omistaja-asiakkaille. Omassa pääomassa on omana tase-eränä esitetty ”Keskinäisten vakuutusyhtiöiden oma pääoma”. Tytäryhtiönä 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 Henkiryhtiön takuupääomasta sata prosenttia. LähiTapiola

Henkivakuutus - konserniin sisältyvien asunto- ja kiinteistöyhtiöiden tuloslaskelmaerät esitetään henkivakuutus toiminnan vakuutus teknisessä laskelmassa.

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 konsernitiilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä. Sen sijaan LähiTapiola-ryhmän konsernitiilinpäätökseen ei yhdistellä osakkuusyrietyksenä keskinäisiä yhtiöitä kuten asunto-osakeyhtiöitä, kiinteistöyhtiöitä, eikä sijoitusrahastoja, vaikka em. äänivalta- ja omistusraajat tiilinpäätöshetkellä täytyisivätkin.

LähiTapiola-ryhmän konsernitiilinpäätöksessä laskennalliset verovelat ja -saamiset on merkitty taseeseen. Yhdistelytoimenpiteistä johtuvat laskennalliset verovelat ja -saamiset on merkitty taseeseen silloin, kun niiden tulevia vero vaikutuksia 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.

Vakuutus toimialan tytäryhtiö osakkeiden arvonnkorotukset on asunto- ja kiinteistöyhtiöiden osalta kohdistettu LähiTapiola-ryhmän tytäryhtiöiden kiinteistöjen arvonnkorotuksiksi.

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 aineettomissa hyödykkeissä omana eränä ja se poistetaan suunnitelman mukaan. Konsernireservi esitetään taseen vastattavissa omana eränä ja se tuloutetaan mahdollisuuksien mukaan yhtiön voittovaroista.

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

11.2 Laatumisperiaatteet

11.2.1 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 vähennetyn hankintamenon määräisinä.

11.2.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistö osakkeet

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

Kiinteistö osakkeet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä tai ne on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen ja kiinteistö osakkeiden arvoihin on voitu tehdä arvonnkorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistö osakkeen arvonnkorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehdyt arvonnkorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonnkorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonnkorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonnkorotukset palautetaan käyvän arvonn nousussa (tulosvaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintameno saakka.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvonn määräisenä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Aikaisemmin tehdyt arvonnkorotukset palautetaan osakkeiden ja osuuksien arvonn siltä osin kuin käypä arvo ylittää kirjanpitoarvonn.

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

Rahoitusmarkkinavälineet

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

Samoin on kirjattu arvonlennuksen palautukset, mikäli rahoitusmarkkinavälineen käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintameno, enintään alkuperäiseen hankintameno saakka.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

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

Samoin on kirjattu arvonlennuksen palautukset, mikäli käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintameno, enintään alkuperäiseen hankintameno saakka.

Johdannaissopimukset vakuutusliiketoiminnassa

Vakuutusliiketoiminnassa johdannaissopimuksia käytetään operatiivisesti sijoitusriskiä pienentävinä sijoituksina. Tämän lisäksi johdannaissopimuksia käytetään myös kirjanpidollisesti suojaavina ja näihin johdannaissopimuksiin sovelletaan suojauslaskentaa.

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

Tilikauden aikana sopimusten sulkemisesta tai raukeamisesta syntyneet voitot ja tappiot on kirjattu tilikauden tuotoksi tai kuluksi. Tilikauteen kohdistuvat korot kirjataan sijoitustoiminnan korkotuottoihin/-kuluihin.

Suojauslaskenta

Suojattavan kohteen ja suojaavan johdannaisinstrumentin välinen yhteys dokumentoidaan johdannaissstrategiassa kuvatulla tavalla ja suojauksen tehokkuutta seurataan jatkuvasti.

Suojauslaskentaa käytettäessä johdannaisen negatiivinen arvonmuutos jätetään kirjaamatta kuluksi siltä osin kuin suojattavan kohteen arvonnousu katkaa sen. Se osa johdannaisen negatiivisesta arvonmuutoksesta, joka ylittää suojattavan kohteen arvonnousun, kirjataan kuluksi. Jos suojattavasta taseerästä ei tuloslaskelmaan kirjata arvonmuutosta, ei suojaavasta sopimuksesta kirjata arvostustuottoa tai -kuluja.

Johdannaissopimukset rahoitusliiketoiminnassa

Rahoitusliiketoiminnassa johdannaissopimuksia käytetään korkoriskiltä suojautumiseen. Kirjanpidossa johdannaissopimuksia käsitellään ei-suojaavina ja ne kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Arvonmuutokset ja tilikauteen kohdistuvat korot kirjataan liitännäistoiminnasta aiheutuvina muihin tuottoihin ja kuluihin. Poikkeuksena käsitellään joukkovelkakirjalainassa käytetty suojaava kokojohdannainen, jonka käypä arvo esitetään tilinpäätöksessä taseen ulkopuolisena eränä. Suojaavan koronvaihtosopimuksen kassavirrat kirjataan tulosvaikutteisesti.

11.2.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

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

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

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

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

Noteerattujen arvopapereiden sekä sellaisten arvopapereiden, joille on olemassa markkinat, käypänä arvona on käytetty vuoden viimeisintä kaupante-kokurssia 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.

11.2.4 Zillmerointiperusteet

Zillmerointia ei sovelleta.

11.2.5 Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan taseessa käypään arvoon.

11.2.6 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.

11.2.7 Poistot

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

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

- Huoneistojen peruskorjaukset 3-10 v
- ICT-järjestelmien suunnittelukustannukset 3-10 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 ja -kalusto, menojäännöspoisto 25 % tai tasapoisto 3-5 v

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.

11.2.8 Tilinpäätössiirtojen kertymä

Poistoero

Ks. kohta "Poistot"

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

11.2.9 Pakolliset varaukset

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

11.2.10 Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

11.2.11 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 arvotuseroista laskettu laskennallinen verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana.

11.2.12 Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuelka merkitään taseeseen nimellis-arvoon.

11.2.13 Pääomalaina

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

11.2.14 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, 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

11.2.15 Vakuutustekninen vastuuelka, 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 laskuperustekorkoa.

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 vastuuelan riittävyys myös silloin, kun vastuuelkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

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

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

11.2.16 Vakuutustekninen vastuuelka, henkivakuutustoiminta Vastuuelka

Vastuuelka 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 lasketaan 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 velka. Korvausvastuu muodostuu sekä tapauskohtaisesti varatuista vahingoista että tilastollisesti varatuista vahingoista. Vastuuvelkaan sisältyy riskitäydennyksiä, joilla vakuutus sopimusten kuolevuus- tai sairastavuusarviota on muutettu vastaamaan havaittua hinnoittelusta poikkeavaa tasoa.

Päätetyt asiakashyvitykset huomioidaan vastuuelkaa laskettaessa. Vastuuvelkaan sisältyy tulevien lisätujen vastuu, jota käytetään ensisijaisesti tulevien asiakashyvitysten maksamiseen jatkuvuuden varmistamiseksi.

Vastuuvelan laskennassa käytettävä korko

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

Muun henkivakuutuksen kuin eläkevakuutuksen korvausvastuuta ei diskontata.

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

11.3 Laatomisperiaatteissa tapahtuneet muutokset, jotka vaikuttavat tilikauden ja edellisen tilikauden tuloksen vertailukelpoisuuteen

11.3.1 Vahinkovakuutuksen vastuuelan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2024 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2024 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi LähiTapiola-ryhmässä korvausvastuun määrää yhteensä 69,8 miljoonalla eurolla ja LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 30,2 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorona nostamisen taustalla on vastuuelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkinatuotto.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä kasvatti korvausvastuuta LähiTapiola-ryhmässä kertaluonteisesti 5,0 miljoonaa euroa ja pienensi korvausvastuuta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 0,4 miljoonaa euroa. Lisäksi Potilasvakuutuskeskus päivitti julkisen potilasvakuutuksen laskuperusteita: muutosten kertaluonteinen vaikutus LähiTapiola Vahinkoyhtiössä oli 1,9 miljoonaa euroa korvauskulua ja ensivakuutuksen maksutuloa pienentävä. Yksityisen potilasvakuutuksen laskuperustemuutokset puolestaan pienensivät korvausvastuuta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä kertaluonteisesti 0,3 miljoonaa euroa. Myös Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2024 muutoksia, jotka pienensivät korvausvastuuta kertaluonteisesti LähiTapiola-ryhmässä 1,6 miljoonaa euroa, jakautuen LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden kesken. Lisäksi lääkevahinkopoolin laskuperustemuutos pienensi korvausvastuuta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä vähäisesti.

Korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset vaikuttivat osalla ryhmän yhtiöistä myös tasoitusmäärään. Muutosten yhteisvaikutus LähiTapiola-ryhmässä vuonna 2024 oli yhteensä 36,0 miljoonaa euroa ja LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 12,6 miljoonaa euroa tasoitusmäärää kasvattava.

Laskuperustekorkoa nostettiin myös vuonna 2023 0,7 prosentista 1,2 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä LähiTapiola-ryhmässä yhteensä 133,0 miljoonalla eurolla, ja LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 58,1 miljoonalla eurolla. Vuonna 2023 päivitettiin myös vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet ja muutettiin liikennevakuutuksen kollektiivilaskennan laskentaryhmiä, mikä kasvatti korvausvastuuta LähiTapiola-ryhmässä kertaluonteisesti 8,1 miljoonaa euroa ja LähiTapiola Vahinkoyhtiössä 0,8 miljoonaa euroa. Lisäksi Potilasvakuutuskeskus päivitti julkisen potilasvakuutuksen laskuperusteita: muutosten kertaluonteinen vaikutus LähiTapiola Vahinkoyhtiössä oli 2,6 miljoonaa euroa korvauskulua ja ensivakuutuksen maksutuloa pienentävä. Yksityisen potilasvakuutuksen laskuperustemuutokset puolestaan pienensivät korvausvastuuta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä kertaluonteisesti 0,9 miljoonaa euroa. Myös Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutoksia, jotka kasvattivat korvausvastuuta kertaluonteisesti LähiTapiola-ryhmässä 2,7 miljoonaa euroa, jakautuen LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden kesken. Lisäksi lääkevahinkopoolin laskuperustemuutos kasvatti korvausvastuuta LähiTapiola Vahinkoyhtiössä vähäisesti.

Vuoden 2023 korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset vaikuttivat osalla yhtiöistä myös tasoitusmäärään. Muutosten yhteisvaikutus LähiTapiola-

ryhmässä vuonna 2023 oli yhteensä 83,6 miljoonaa euroa tasoitusmäärää kasvattava, josta LähiTapiola Vahinkoyhtiön osuus oli 58,4 miljoonaa euroa.

11.3.2 Henkivakuutustoiminnan vertailukelpoisuuteen vaikuttavat muutokset

Vastuuelan laskennan osalta ei ole tehty vertailukelpoisuuteen vaikuttavia muutoksia laatimisperiaatteissa.

11.3.3 Muut vertailukelpoisuuteen vaikuttavat muutokset

11.4 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

11.4.1 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 arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset ¹
Maksetut korvaukset ¹
Vastuuelan 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 arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset

Muut tuotot ja kulut

Osuus osakkuusyritysten voitoista ja tappioista ¹

Liikevoitto tai- tappio

Tasoitusmäärän muutos, vahinkovakuutus

Tasoitusmäärän 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 arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

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

Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz'in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa
+ Arvonmuutokset kirjanpidossa
+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

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

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

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

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

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

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

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.

11.4.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuhde

Vahinkosuhde prosentteina

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

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde

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

Yhdistetty kulusuhde

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

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

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

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

11.4.3 Henkivakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Liikekustannussuhde prosentteina

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

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.

12 Riskienhallinnan liitetiedot

12.1 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 yrittäjätoiminnan 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 asiakaskäyttötymisen muutoksien riskit
- Kilpailun ja kilpailijoiden aiheuttamat riskit
- Strategisten valintojen riskit



- Ryhmätason erityisriskit

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

12.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

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

Kolmannen puolustuslinjan toimijana sisäinen tarkastus tukee esihenkilöitä valvontavelvollisuuden toteuttamisessa arvioimalla liiketoimintojen sisäisen valvonnan tilaa sekä tuottamalla johdolle ja toimintojen vastuuhenkilöille

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

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

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

12.3 Riskien raportointi

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

12.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

12.4.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus- tuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin, ammattitauteihin ja jälleenvakuutusasioihin.

Hinnoitteluriskillä tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutus sopimuksista aiheutuvia korvaussuorituksia ja toimintakuluja.

Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät käytettyjen tariffimallien riskimaksujen riittävyyteen, kannattavuuden ja vahinkojen seurannan prosesseihin sekä niiden huomioon ottamiseen vakuutusten hinnoittelussa ja merkintäpolitiikassa.

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

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

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

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

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

Korkoriski ja pitkäikäisyysriski koskevat lähinnä liikenne- ja työtapaturmavakuutuksen pitkäkestoisia eläkemuotoisia korvausvastuita. Vastuita

laskettaessa kassavirrat diskontataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei saada vähintään perustekorona mukaista tuottoa vastuita kattavalle omaisuudelle. Pitkäikäisyysriskillä tarkoitetaan korvausvastuun määrittämiseen liittyvän tulevan kuolevuuskehityksen arvioinnin epävarmuutta. Pitkäikäisyysriski realisoituu silloin, jos kuolevuus osoittautuu tulevina vuosina oletettua alhaisemmaksi, jolloin eläkkeitä joudutaan maksamaan odotettua pidempään.

Ammattitautiriski koskee ainoastaan työtaturmavakuutusta. Ammattitautilla tarkoitetaan ammattitautilain mukaisesti työsuhteeseen liittyvää terveydellistä haittaa, joka syntyy yleensä pitkäkestoisen altistumisen seurauksena fyysikaalisesta, 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 määrätymisperiaatteet. Korvausvastuun diskonttauksessa käytettävä laskuperustekorko (1,5 %) määrätään siten, että se ei ylitä vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen arvioituna selviytymisaikana. Laskuperusteet ovat korkotason ja kuolevuuden osalta sekä muilta määrätymisperiaateiltaan turvaavat. Vastuuvelan riittävyyttä seurataan vuosittain ja tarvittaessa perusteisiin tehdään tarkistuksia. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostaminen eroaa kirjanpidon arvostamisesta. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostamisessa pyritään markkinaehtoisuuteen mm. diskonttaamalla vastuuvelka riskittömällä korkokäyrällä.

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

Jälleenvakuutuslajiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutuslajiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutuslajien merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutuslajia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuslajin rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulatio, arviot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusaste. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokakohtaiset omapäätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

Jälleenvakuutuslajiksi hyväksytään vain luottoluokituksestaan riittävän vakavaraisia yhtiöitä. Suurin osa jälleenvakuutuksesta on sijoitettu yhtiöihin, joiden luottoluokitus on Standard & Poor'sin mukaan vähintään A. Jälleenvakuutuslajit hankitaan hajautetusti riittävän useilta jälleenvakuutuslajilta hallituksen asettamien limiittien perusteella. Jälleenvakuutuksen saatavuuteen ja laajuuteen liittyviin riskeihin varaudutaan tiivillä ensi- ja jälleenvakuutuksen yhteistyöllä tekemällä ensivakuutuslajin sopimuksiin ja tarjouksiin tarvittavat muutokset ajoissa.

12.4.2 Henkivakuutuslajin toiminta

Henkivakuutuslajin merkittävimmät vakuutusriskit ovat vastuuvelkaan liittyvät riskit ja asiakaskäyttäytymiseen liittyvät sopimusten ja vakuutusmaksujen maksamisen keskeytymisen riskit. Vastuuvelkaan liittyviä riskejä ovat laskuperustekoron tasoon ja takaisinostoihin liittyvä korkoriski, sekä kuolevuuteen, eliniän pituuteen ja sairastuvuuteen liittyvät riskit.

Korkoriskiä hallitaan sijoitusomaisuuden korkoinstrumenteilla, huolehtimalla riittävän korkeasta vakavaraisuussuhteesta, alentamalla vakuutuslajien laskennallista laskuperustekorkoa vastuita täydentämällä ja käyttämällä tuotteissa takaisinostosanktioita. Yhtiö voi tarvittaessa merkittävästi vähentää taseeseen kohdistuvaa korkoriskiä yhteensovittamalla korkosijoituksia vastaamaan paremmin vastuuvelan erääntymisprofiilia ja/tai käyttämällä korkojohdannaisia.

Kuolevuuteen, eliniän pituuteen ja sairastuvuuteen liittyviä riskejä hallitaan huolellisella tuotesuunnittelulla, vastuunvalinnalla, sekä jälleenvakuutuslajin valitun omavastuun ylittävät vastuut ja katastrofitapahtumista johtuvat vahinkokumulatiot. Vastuunvalinnassa noudatetaan henkivakuutuslajin yleisesti käytössä olevia vastuunvalintaohjeita, laadittua vakuutuslajin 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. Sairausvakuutuksessa on lisäksi mahdollisuus korottaa maksuja korvausmenon nousua vastavasti.

Kirjanpidon vastuuvälässä takuutuottoisen vastuuvälän laskennassa käytetty laskuperustekorko vaihtelee välillä nollassa 4,5 prosenttiin, kun tehdyt vastuuvälän korkotäydennykset otetaan huomioon. Eläkevakuutusten kuolevuusolelutukset ovat olennaiset vastuuvälän riittävyyskannalta. Etuusperusteisessa eläkevakuutuksessa käytetty kuolevuus perustuu henkivakuutusyhtiöiden kuolevuustutkimuksen K2012 ryhmäeläkekuolevuuteen sekä TyEL:n kuolevuusmalliin. Maksu-perusteisessa eläkevakuutuksessa kuolevuusperusteet pohjautuvat työeläkevakuutuksen sukupolvi-kuolevuuteen ja henkivakuutusyhtiöiden kuolevuustutkimuksen K2012 ryhmäeläkekuolevuuteen. Yksilöllisessä eläkevakuutuksessa käytetään vuodelta 1987 peräisin olevaa E87-kuolevuutta sekä yhtiön omasta kannasta estimoitua sukupuolesta riippumatonta kuolevuutta.

12.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

12.5.1 Markkina-, vastapuoli- ja likviditeettiriskit

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriski.

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

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

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

Yhtiön hallitus päättää sijoitustoiminnan tavoitteista ja sijoitusriskien otosta ottaen huomioon yhtiön vakavaraisuuden, strategiset tavoitteet, vakuutusvastuiden sijoitustoiminnalle aiheuttamat vaatimukset ja taloudellisen

toimintaympäristön. Sijoitussuunnitelmassa esitetty sijoitusten strateginen allokaatio vaihteluväleineen konkreetisoi yhtiön sijoitusriskienoton tavoitetasoa, riskiensietokyvyn ja riskiprofiilin. Sijoitussuunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan ohjaus- ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

Ryhmän vahinkovakuutusyhtiöiden (pl. Suomen Vahinkovakuutus Oy) välisessä yhteisvastuusopimuksessa kuvattu vakavaraisuusliikennevalojärjestelmä on yhtiöiden vakavaraisuuden ja markkinariskien ohjauksen keskeinen työkalu. Järjestelmä perustuu Solvenssi II-viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen, joka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määritelty johdon toimenpiteet. Vihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuus on tavoitellulla tasolla, ja varainhoitajat voivat toimia normaaliin tapaan mandaattinsa mukaisesti. Vaaleanvihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuuden ja markkinariskien seuranta tulee tiivistää. Keltaisella vyöhykkeellä markkinariskejä ei ole hyväksyttävää aktiivisesti kasvattaa. Punaisella ja mustalla vyöhykkeellä edellytetään aktiivisia toimenpiteitä markkinariskien vähentämiseksi ja vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

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

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

Ryhmän riskienhallintatoiminto vastaa sijoitusriskien tunnistamisesta, mittamisesta, valvonnasta ja raportoinnista osana yhtiön riskienhallintatoimintoa. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II-vakavaraisuuskehikon viranomais-

mallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestausta ja skenaarioanalyysi. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskienvähentämiskeino on sijoitusten strategisen allokaation muuttaminen vähäriskisemmäksi, mikä edellyttää yhtiön hallituksen käsittelyä. Riskienvähentämisessä voidaan käyttää myös johdannaissopimuksia käytössä olevien johdannaistrategioiden puitteissa. Vainhoito vastaa listattujen korko- ja osakesijoitusten omaisuudenhoidosta ja voi strategisen allokaation puitteissa siirtyä vähäriskisempään taktiseen allokaatioon, mikäli näkee tähän perusteet.

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

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

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

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

Johdannaisia voidaan käyttää ainoastaan riskien pienentämiseen tai sijoitustoiminnan tehokkaan salkunhoidon parantamiseksi. Johdannaisten käyttö perustuu asianomaiseen ryhmän taseenhallintakomiteassa käsiteltyyn johdannaistrategiaan, jossa kuvataan mm. johdannaisten käytön tarkoitus, tavoitteet, rajoitteet, kirjanpidollinen käsittely, likviditeetin hallinta ja seuranta-prosessi. Johdannaistrategiat kuvataan sijoitussuunnitelmassa tai sen liitteissä.

Pitkän aikavälin markkinaskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen tarkastellaan vuosittain laadittavassa riski- ja vakavaraisuusarviossa (ORSA)

sekä vuosineljänneksittäin toteutettavassa sisäisessä vakavaraisuusraportoinnissa.

12.6 Operatiivisten riskien hallinta ja prosessit

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 riskejä aiheuttavia vahinkoja.

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

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

Prosesseihin sisältyvien valvonta- eli kontrollitoimenpiteiden avulla varmistetaan 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)

12.7 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.

12.8 Ryhmätason riskienhallinnan periaatteet

LähiTapiola -ryhmän toiminnan kannalta keskeisten ja kriittisten osa-alueiden riskejä seurataan ja arvioidaan säännöllisesti. Ryhmätason riskien hallintakeinot painottuvat erityisesti niihin havaittuihin riskialueisiin, joilla on vaikutusta kaikkiin ryhmän yhtiöihin, yhtiöiden lakisääteisten veloitteiden toteuttamiseen tai asiakasrajapinnassa tapahtuvaan toimintaan. Esimerkkejä ryhmätason riskikartoituksista ovat ryhmän compliance-, tietosuoja-, maine- ja yhtiöryhmänä toimimisen riskit.

12.9 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 hallituksilla on kokonaisvastuu yhtiönsä riskienhallinnasta. Toimiva johto vastaa riskienhallintaprosessin ylläpidosta ja kehittämisestä ryhmän

riskienhallintatoiminnon kanssa. Seuraavassa kuvataan tarkemmin LähiTapiola Varainhoito -konsernin riskienhallintaa.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin riskienhallinta perustuu voimassa olevaan lainsäädäntöön sekä siitä annettuihin määräyksiin ja ohjeisiin. Konserni noudattaa toiminnassaan LähiTapiola-ryhmän riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan periaatteita ja konsernin riskienhallintaprosessi on osa ryhmän riskienhallintaprosessia.

Varainhoidon hallituksella on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus määrittelee vuosittain hyväksyttävässä riskienhallintasuunnitelmassa riskinoton tavoitteet ja rajat, vastaa riskienhallinnan järjestämisestä, seuraa säännöllisesti riskinoton tasoa ja kehitystä sekä päättää tarvittaessa riskienhallinnallisista toimenpiteistä. Varainhoidon riskienhallintatoiminto antaa yhtiön hallitukselle vuosittain lausunnon riskienhallintasuunnitelman toteutumisesta. Riskienhallintatoiminto tukee liiketoimintaa riskienhallintaprosessin toteuttamisessa sekä kehittää riskienhallinnan valmiuksia.

Varainhoidon toimiva johto ja liiketoimintayksiköt ovat vastuussa liiketoiminnan riskien lainsäädännön ja LähiTapiolan riskienhallintakehikkojen mukaisesta hallinnasta. Sisäinen tarkastus tukee johtoa ja hallitusta valvonnan ja riskienhallinnan kehittämisessä.

Riskienhallintaprosessi sisältää vuosisuunnittelun yhteydessä tehtävän riskikartoituksen, jossa arvioidaan konsernin potentiaalisesti kohtaamat taloudelliset ja operatiiviset riskit sekä toimintaympäristön ja strategian riskit. Toiminnan kannalta merkittävimmiksi arvioidut riskit kirjataan riskienhallintasuunnitelmaan ja niille määritellään riskienhallintatoimenpiteet.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin vakavaraisuuden hallintaprosessi koostuu sijoituspalveluyritysten vakavaraisuussäätelyn (IFR/IFD) mukaisesta Pilari I -vakavaraisuuslaskennasta ja -raportoinnista sekä konsernin omasta taloudellisen pääoman laskentamallista (ICARA). Oman riskiarvion avulla syvennetään Pilari I -laskentaa ottaen huomioon liiketoimintaan vaikuttavat riskit, joita Pilari I -laskenta ei kata. Tällaisia ovat esimerkiksi toimintaympäristöön ja sen muutoksiin liittyvät riskit, jotka voivat vaikuttaa konsernin tuloksen kautta vakavaraisuuteen. Hallitus linjaa LähiTapiola Varainhoito -konsernin riskinottohalukkuuden vuosisuunnittelussa asettamalla tavoitetasot omien varojen ja pääomavaateiden suhdeluvulle sekä omien varojen laadulle. Vakavaraisuuslaskenta toteutetaan ja tulokset raportoidaan hallitukselle vähintään vuosineljänneksittäin ja aina tarvittaessa.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Espoossa 10. päivänä maaliskuuta 2025

Jari Eklund
hallituksen puheenjohtaja

Ulla-Maija Moisio
hallituksen varapuheenjohtaja

Eeva Ahdekivi

Birgitta Forsström

Olli Holmström

Jussi Tolvanen

Timo Vuorinen

Mika Makkonen
toimitusjohtajan sijainen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-10 11:02:59 (EET)

Tarkistuskoodi: 9KJ4RQ376RJGECPW83IDV52SC087H15V0UXXRG
2T5R3SS8ALH8B9518QKS032GI65Q6SE2PBVZNTGWHG4321PEYH
ME59QX3IVSMW4T7H47VS0CCJXB5WKFH4C7S6C94D



LähiTapiola Vahinkoyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (150 sivua)

6b6ec1d7abaa613c501fa4f763fc9d69b5151753c600f44ee0be0d06b0f8a0

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Jussi Tuomas Tolvanen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Jussi Tuomas Tolvanen

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:07:56 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Olli Asko Petteri Holmström**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Olli Asko Petteri Holmström

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:09:04 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Timo Pekka Vuorinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Timo Pekka Vuorinen

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:09:10 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Jari Henri Eklund**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Jari Henri Eklund

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:09:24 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Mika Makkonen**

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

Mika Makkonen

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:10:02 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Ulla-Maija Moisio**

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

Ulla-Maija Moisio

Allekirjoitettu 2025-03-10 09:16:36 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Eeva Karoliina Ahdekivi**

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

Eeva Karoliina Ahdekivi

Allekirjoitettu 2025-03-10 10:59:17 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Birgitta Forsström**

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

Birgitta Forsström

Allekirjoitettu 2025-03-10 11:02:59 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

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

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

0600 301 339 (1,54 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-24 14:12:41 (EET)

Tarkistuskoodi: FFXRQEEMGS7K7XJKZ2L77RZZ77RNPW01YRGL7
0ZM84UQ18JYDUNDMWR322LX2S5A5N04KE1VER64XOX00YOGNY
2PBSQTCRQIGQPKYKC35N5OZXPBCQ11DIUKX1NTC1J0



 **LähiTapiola Vahinkoyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024_Final.pdf (153 sivua)**

c0fa8463c13ab142a9226b3e2fec2f82c1fabcb2cbc26be0c874772a6735adf4

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Timo Erkki Nummi**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Timo Erkki Nummi

Allekirjoitettu 2025-03-24 14:12:41 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

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

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

0600 301 339 (0,99 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)



Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0211034-2) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. 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.

Lausuntomme 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 lausuntomme 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 tilinpäätökseen 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. 133–135)

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 hankintamenuon tai, kuten kiinteistöt, suunnitelman mukaisin poistoin vähennettyyn hankinta-arvoon tai edellä mainittuja alempan 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 virheellisuuden 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. 136–138)

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

Vakuutusteknisen vastuuelan 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.

Vastuuelan 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 virheellisyyden riski.

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

Vakuutusmatemaattikkomme 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 vastuuelan riittävyyden varmentamiseksi.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuuelan kirjanpidollisen 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 soveltuviissa 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.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitiilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. 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 12 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 noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä lukuun ottamatta niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Lausuntomme eivät kata niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

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

Espoossa 24. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB

Timo Nummi
KHT

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Allekirjoitettu tunnisteella</i>	<i>Allekirjoituspäivä</i>
Timo Erkki Nummi	Vahva sähköinen tunnistautuminen	2025-03-24 15:12



Tämä tiedosto on sinetöity digitaalisella allekirjoituksella, joka toimii asiakirjan eheyden takaajana. Asiakirjamuoto tukee pitkäaikaista säilytystä.

Kestävyyseraportin varmennuskertomus

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet rajoitetun varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0211034–2) toimintakertomukseen sisältyvä kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

Lausunto

Suorittamiemme toimenpiteiden ja hankkimamme evidenssin perusteella tietoomme ei ole tullut seikkaa, joka antaisi meille syyn uskoa, että konsernin kestävyysraportissa ei ole kaikilta olennaisilta osiltaan noudatettu

- 1) kirjanpitolain 7 luvussa säädettyjä vaatimuksia ja kestävyysraportointistandardeja (ESRS);
- 2) kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia (EUTaksonomia).

Edellä kohta 1 käsittää myös prosessin, jolla LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö on yksilöinyt tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportoimista varten (kaksinkertainen olennaisuusanalyysi), sekä tietojen merkitsemisen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

Lausuntomme ei kata kirjanpitolain 7 luvun 22 § 1 mom. 2 kohdan mukaista konsernin kestävyysraportin merkitsemistä digitaalisilla XBRL-kestävyyssunnisteilla, koska kestävyysraportointiyhtyritysten ei ole ollut mahdollista noudattaa kyseistä säännöstä ESEF-asetuksen tai muun Euroopan unionin lainsäädännön puuttumisen vuoksi.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet konsernin kestävyysraportin varmentamisen rajoitetun varmuuden antavana toimeksi-antona noudattaen Suomessa noudatettavaa hyvää varmennustapaa ja kansainvälistä varmennustoimeksi-antostandardia ISAE 3000 (uudistettu) ”*Muut varmennustoimeksiannot kuin mennyttä aikaa koskevaan taloudelliseen informaatioon kohdistuva tilintarkastus tai yleisluontoinen tarkastus*”.

Tämän standardin mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet*.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Muu seikka

Haluamme kiinnittää huomiota siihen, että LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti on laadittu ja varmennettu ensimmäistä kertaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Lausuntomme ei kata konsernin kestävyysraportissa esitettyjä vertailutietoja. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

Konsernikestävyystarkastajan riippumattomuus ja laadunhallinta

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

Konsernikestävyystarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan kestävyystarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat:

- konsernin kestävyysraportista sekä sen laatimisesta ja esittämisestä kirjanpitolain 7 luvussa säädetyn mukaisesti, mukaan lukien kestävyysraportointistandardeissa määritelty prosessi, jolla on yksilöity tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportointia varten ja tietojen merkitseminen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla, sekä
- siitä, että konsernin kestävyysraportissa on noudatettu kestävää sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia;
- sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia konsernin kestävyysraportin, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Luontaiset rajoitukset kestävyysraportin laatimisessa

Kestävyysraportin laatiminen edellyttää yhtiöltä olennaisuusarviointia relevanttien raportoitavien seikkojen tunnistamiseksi. Tähän sisältyy merkittävästi johdon harkintaa ja valintoja. Kestävyysraportoinnille on myös luonteenomaista, että tämältyyppisten tietojen raportointiin liittyy estimaatteja ja olettamuksia sekä mittaus- ja arviointiepävarmuutta. Lisäksi raportoidessaan tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja yhtiön on esitettävä mahdollisia tulevaisuuden tapahtumia koskevat oletukset ja kerrottava yhtiön mahdollisista tulevista toimista näihin tapahtumiin liittyen. Todellinen lopputulos saattaa olla erilainen, koska ennustetut tapahtumat eivät aina toteudu odotetulla tavalla.

Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutemme on suorittaa varmennustoimeksianto saadaksemme rajoitetun varmuuden siitä, onko konsernin kestävyysraportissa väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa rajoitetun varmuuden antava varmennuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohuudella odottaa vaikuttavan päätöksiin, joita käyttäjät tekevät konsernin kestävyysraportin perusteella.

Kansainvälisen varmennustoimeksiannon standardin ISAE 3000 (uudistettu) noudattamiseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko toimeksiannon ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernin kestävyysraportin olennaisen virheellisyyden riskit, ja muodostamme käsityksen toimeksiannon kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset varmennustoimenpiteet, mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia varmennustoimenpiteitä hankkiaksemme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä. 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.

Kuvaus suoritetuista toimenpiteistä

Rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa suoritettavat toimenpiteet poikkeavat luonteeltaan ja ajoitukseltaan kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon toimenpiteistä, ja ovat niitä suppeampia. Valittavien varmennustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus perustuvat ammatilliseen harkintaan sisältäen arvioinnin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvasta olennaisen virheellisyyden riskistä. Tämän vuoksi rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa saatava varmuuden taso on huomattavasti alempi kuin varmuus, joka saataisiin suorittamalla kohtuullisen varmuuden antava toimeksianto.

Toimenpiteemme sisälsivät mm. seuraavaa:

- Haastattelimme LähiTapiola-ryhmän johtoa sekä kestävyystietojen laatimisesta ja kokoamisesta vastaavia henkilöitä.
- Perehdyimme kestävyystietojen keräämiseen ja yhdistelemiseen liittyviin keskeisiin prosesseihin haastatteluin.
- Tutustuimme kestävyysraportilla esitettyjen tietojen kannalta olennaisiin sisäisiin ohjeistuksiin ja toiminta-periaatteisiin.
- Perehdyimme yhtiön laatimaan taustadokumentaatioon ja asiakirjoihin soveltuvien osien ja arvioimme tukevatko ne kestävyysraporttiin sisältyvää informaatiota.
- Kaksinkertaisen olennaisuuden määrittämistä koskevan prosessin osalta haastattelimme prosessista vastaavia henkilöitä ja perehdyimme kaksinkertaisesta olennaisuusarviointista laadittuun prosessikuvaukseen ja muuhun dokumentaatioon ja tausta-aineistoon.
- EU-taksonomiatietojen osalta haastattelimme yrityksen johtoa ja taksonomiatietojen raportoinnin kannalta avainasemassa olevia henkilöitä selvittääksemme miten taksonomiakelpoiset toiminnot on tunnistettu, hankimme haastatteluja tukevaa evidenssiä ja täsmäytimme raportoidut EU-taksonomiatiedot taustalaskelmiin ja soveltuvien osien kirjanpitoon.
- Arvioimme ESRS-kestävyysraportointistandardien raportointia koskevien periaatteiden soveltamista kestävyystietojen esittämisessä.

Espoossa 24. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB
Kestävyystarkastusyhteisö

Timo Nummi
KRT

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Allekirjoitettu tunnisteella</i>	<i>Allekirjoituspäivä</i>
Timo Erkki Nummi	Vahva sähköinen tunnistautuminen	2025-03-24 15:12



Tämä tiedosto on sinetöity digitaalisella allekirjoituksella, joka toimii asiakirjan eheyden takaajana. Asiakirjamuoto tukee pitkäaikaista säilytystä.