

LähiTapiola Keskinäinen
Henkivakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0201319-8

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024	1
1 Avaintiedot.....	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat.....	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	3
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	4
5 Tulevaisuuden näkymät.....	4
6 Hallinto ja vastuullisuus	5
7 Ehdotus voiton käyttämisestä.....	9
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024.....	10
8 Tilinpäätös, LähiTapiola Henkiyhtiö.....	10
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	42
10 Riskienhallinnan liitetiedot	47
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	52
Tilinpäätösmerkintä.....	53

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (LähiTapiola Henkiyhtiö) kotipaikka on Espoo ja y-tunnus O201319-8. LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (LähiTapiola Henkiyhtiö) toimialaan kuuluvat yksityishenkilöille ja yrityksille myönnettävät yksilölliset henkivakuutukset, ryhmähenkivakuutukset, yksilölliset eläkevakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset, sekä yrityksille myönnettävät ryhmäeläkevakuutukset.

LähiTapiola Henkiyhtiö kuuluu LähiTapiola-ryhmään, jonka ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LähiTapiola Vahinkoyhtiö, y-tunnus O211034-2). LähiTapiola Vahinkoyhtiö laatii ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätöksen vakuutusyhtiölain tarkoittaman vakuutusyrittäjäryhmän mukaisessa laajuudessa. Tilinpäätökset ovat nähtävillä osoitteessa www.lahitapiola.fi.

1 Avaintiedot

LähiTapiola Henkiyhtiö tarjoaa asiakkailleen taloudellista turvaa ja kehittää asiakkaidensa elämänturvaksi palveluita, jotka tukevat asiakkaidemme elämää ja taloudellista omavaraisuutta.

- Vuoden 2024 tulos oli hyvä sijoitustoiminnan tuoton ja vakuutusliikkeen tuloksen kasvettua. Vakavaraisuutemme on vahva ja kasvatimme edelleen asiakasetuja omistaja-asiakkaillemme.
- Riskivakuuttamisessa vahvistimme asemaamme markkinajohtajana. Säästämisessä ja sijoittamisessa maksutulo kasvoi merkittävästi laajentuneen kanssajoinnituksen tuotetarjoaman vetämänä.
- Perusjärjestelmien uudistamiseen tähtäävä uudistushanke eteni suunnitellusti. Hankkeella tavoittemme merkittävää asiakaskokemuksen paranemista tarjoamalla entistä sujuvampia palveluja sekä panostamalla palveluidemme ymmärrettävyyteen ja merkityksellisyyteen.

Tulostiivistelmä	2024	2023
Liiketulos, milj. eur.	218,3	124,3
Kokonaistulos, milj. eur.	232,6	150,4
Tilikauden tulos, milj. eur.	144,9	73,9
Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta, %	7,6	5,1

Avainluvut	2024	2023
Korvaukset, milj. eur.	409,1	370,3
Asiakkaalle maksettu perustekorko, milj. eur.	42,9	45,0
Asiakkaalle maksetut asiakashyvitykset, milj. eur.	18,7	13,1
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, %	6,1	3,3
Kuormitustulo, milj. eur.	65,6	61,1
Korkotäydennykset, milj. eur.	0,0	0,0
Vakuutustekninen vastuovelka, milj. eur.	2 056,8	2 126,5
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka, milj. eur.	3 056,9	2 825,1
Oma pääoma, milj. eur.	888,6	745,4
Taseen loppusumma, milj. eur.	6 031,5	5 724,1
Vakavaraisuussuhde, %	273,0	264,0

Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuodentakaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2022 lopun lukuja. Tekstissä vertailukauden luvut ovat suluisia.

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

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Henkivakuustoiminta

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

Olemme panostaneet vuonna 2024 niin kehittämisen läpivientiin kuin asia- kaspalvelun vahvistamiseen saavuttaen näin erinomaisen palvelutason omis- taja-asiakkaillemme. Hyvä asiakaskokemus seuraa erinomaista henkilöstötyy- tyväisyyttä. Molemmat osa-alueet ovat kehittyneet erinomaisesti vuoden 2024 aikana. Osana henkilöstön työhyvinvointia olemme lanseeranneet joh- taja-lupausten rinnalle työntekijälupaukset.

Täydensimme edelleen kanssasijoittamisen tuotetarjoamaa, tällä kertaa pää- omasijoituskorilla, mikä tuo sijoituskohdeluokan saataville tavallista pienem- mille sijoituksille. LähiTapiolan avulla omistaja-asiakkaamme pääsevät sijoit- tamaan kohteisiin, joihin itsekin sijoitamme. Vakuutussäästämisen myynnin ja maksutulon kasvu oli erinomaista vuonna 2024. Puolestaan riskivakuuttami- ssa vahvistimme markkinaosuuttamme ja asemaamme markkinajohtajana maksutulon erinomaisen kasvun myötä.

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

Perustimme vuonna 2024 palkitsemispalveluita tarjoavan yrityksen täydentä- mään LähiTapiola - ryhmän palveluvalikoimaa.

Maksutulo

	2024	2023	Muutos, %
Säästöhenkivakuutus ja kapitalisaatiosopimukset, milj. eur.	165,1	91,4	80,6
Riskihenkivakuutus, milj. eur.	132,3	123,2	7,4
Ryhmäeläkevakuutus, milj. eur.	66,8	68,1	-2,0
Yksilöllinen eläkevakuutus, milj. eur.	36,7	36,8	-0,3
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus, milj. eur.	15,1	13,9	9,1
Yhteensä	416,0	333,4	24,8

LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo kasvoi säästämisen maksutulon kehityksen myötä 24,8 prosenttia päätyen 416,0 miljoonaan euroon (333,4 milj. €). Maksutulon hyvä kehitys jatkui riskihenkivakuutuksessa. Riskihenkiva- kuutuksessa 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 eu- roa (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 arvoin olivat 6,1 prosenttia eli 177,6 miljoonaa euroa (3,3 % eli 100,9 milj. €). Korkotäydennyksiä ei tehty vuoden 2024 tilinpäätöksessä (0). Yhtiön vakuu- tusliikkeen tulos kehittyi hyvin. Riskiliikkeen tulos oli 54,7 miljoonaa euroa (48,7 milj.€) ja kustannusliikkeen tulos oli 5,6 miljoonaa euroa (5,1 milj.€). Kus- tannusliikkeen tulos sisältää kuormitustuloon rinnastettavat erät.

2.2 Sijoitusmarkkinat ja sijoitustoiminta

Vuosi 2024 oli sijoitusmarkkinoilla vahva. Osakemarkkinoiden kurssinousua vetivät edellisvuoden tapaan Yhdysvaltojen suuret teknologiayhtiöt. Vahvan kurssikehityksen taustalla olivat kohentuneet talous- ja tulospöytäkirjat, teko- älyinnostus ja sijoittajien riskinottohalukkuuden vahvistuminen. Myös keskus- pankkien koronlaskut tukivat osakemarkkinoita. Suomen pörssin kehitys jäi edellisvuoden tapaan kansainvälisessä vertailussa vaisuksi.

Myös korkosijoitusten osalta vuosi oli tuottoisa. Erityisesti luottoriski palkitsi sijoittajia, valtionlainojen tuotot jäivät vaisummiksi. Korkosijoituksista par- haiten tuottivat sijoitukset riskisiin yritysainoihin ja kehittyvien markkinoiden

korkosijoituksiin. Valuuttamarkkinoilla dollari vahvistui euroa vastaan, mikä nosti dollarisijoitusten tuottoja euroissa mitattuna.

Maailmantalouden kasvu vuonna 2024 oli noin kolmen prosentin tasolla. Suurista talouksista Yhdysvallat yllätti edelleen vahvuudellaan ja euroalue heikoudellaan. Yhdysvalloissa talouden hyvän vire näyttää myös jatkuvan: kasvuvauhdin odotetaan vuonna 2025 maltillistuvan lähemmäksi pidemmän aikavälin normaalitasoa. Euroalue kamppailee edelleen hitaan kasvun kanssa, mutta näkymien odotetaan vähitellen paranevan. Kiinassa talouden elvytystoimet tukivat lyhyen aikavälin kehitystä, mutta Kiinan kasvuvauhdin odotetaan tänä vuonna hieman hidastuvan.

Sijoitusmarkkinoiden näkymä on vuoden alkaessa talouden kokonaiskuvan osalta edelleen kohtuullinen. Merkittävimmät tunnistetut epävarmuustekijät liittyvät geopolitiikkaan ja politiikkaan. Lisäksi esimerkiksi Yhdysvaltain talouden heikko kehitys tai inflaatoriskien paluu voisivat käynnistää sijoitusmarkkinoilla riskien uudelleenhinnoittelun.

Sijoitustoiminta	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	6,1	3,3
Korkosijoitukset	2,3	6,9
Osakesijoitukset	18,3	5,9
Kiinteistösijoitukset	1,5	-7,0
Muut sijoitukset	5,2	13,2
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	53,3	51,9
Osakesijoitukset	25,8	27,1
Kiinteistösijoitukset	20,6	20,7
Muut sijoitukset	0,3	0,3
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	3 041,5	2 977,8

Vuodesta 2024 muodostui sijoituksellisesti erittäin hyvä LähiTapiola Henkiyhtiölle, kun kaikki omaisuusluokat tuottivat positiivisesti. Yhtiön sijoitustoiminnan nettotuotoksi vuonna 2024 muodostui 6,1 %. Noteeratuista osakesijoituksista saatiin erinomainen 17 % tuotto. Lisäksi Mehiläisen osakkeiden myynnillä oli merkittävä yksittäinen positiivinen vaikutus yhtiön sijoitustoiminnan tuottoon. Korkosijoituksista saatiin positiivinen tuotto vuoden aikana kerty-

neiden viime vuosia selvästi korkeampien kuponkituottojen ansiosta. Epälikvidit sijoitukset tuottivat hyvin pääomasijoitusten johdolla. Myös kiinteistösijoituksissa tuotot päätyivät hieman positiivisiksi kahden vaikeamman vuoden jälkeen. Yhtiön vakavaraisuus vahvistui vuoden aikana selvästi.

Sijoitusriskin määrä pidettiin matalana suhteessa riskinkantokykyyn koko vuoden 2024 ajan. Merkittävimmät muutokset sijoitussalkun koostumuksessa nähtiin epälikvidien sijoitusten suhteellisen osuuden pienentymisessä ja vastaavasti likvidien sijoitusten osuuden kasvussa. Kokonaisuutena sijoitussalkun riskitaso on maltillinen.

LähiTapiola Henkiyhtiön toiminnan ylijäämä käytetään omistaja-asiakkaiden hyväksi maksun alennuksina, asiakashyvytyksinä ja palvelujen kehittämisenä. Osa tuloksesta käytetään kartuttamaan yhtiön vakavaraisuutta, jolloin varmistetaan asiakkaiden edut tulevaisuudessakin.

Tilinpäätöksen liitetiedossa on selvitys Henkiyhtiön kohtuusperiaatteen soveltamisesta ja lisätujen jakamista koskevista tavoitteista sekä kohtuusperiaatteen toteutumisesta vuosina 2015–2024.

2.3 Luottoluokitus

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

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

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

LähiTapiola-ryhmän ja sen vakuutusyhtiöiden vakavaraisuuden valvonta perustuu EU-tason Solvenssi II -säännöstyöön. LähiTapiola-ryhmä ja sen vakuutusyhtiöt laskevat vakavaraisuuden käyttämällä lainsäädännön mukaista standardikaavaa. Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin. LähiTapiola-ryhmä muodostaa myös rahoitus- ja vakuutusryhmitelmien valvonnasta annetun lain mukaisen vakuutus- ja rahoitusryhmän. Lä-

hiTapiola Vahinkoyhtiö toimii ryhmän ylimpänä emoyrityksenä, jonka tehtävänä on varmistaa, että ryhmä ja sen yhtiöt täyttävät lakisääteiset vakavaraisuuteen liittyvät vaatimukset.

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteidensa täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. LähiTapiola Henkiyhtiön vakavaraisuus on hyvällä tasolla, ja LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavaraisimpiin yhtiöihin Suomessa. Täten ryhmän vakavaraisuus on lujalla pohjalla toimintaympäristön taloudellisesta epävarmuudesta huolimatta. Keskinäisen yhtiömuodon vuoksi vakavaraisuuden hallinnassa korostetaan asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvaa varmistamista koko ryhmän ja sen yhtiöiden hyvällä vakavaraisuudella.

LähiTapiola Henkiyhtiön ja LähiTapiola-ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin ryhmän vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevissa kertomuksissa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

3.2 Vakavaraisuusasema

Vakavaraisuussuhde eli hyväksyttävän oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen suhde oli hyvä 273 prosenttia (264 %). Hyväksyttävä oma varallisuus oli 1 386 miljoonaa euroa (1 299 milj. €). Yhtiön oma varallisuus kasvoi sijoitustoiminnan ja vakuutusliikkeen vaikutuksesta.

Yhtiön vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) oli vuoden 2024 lopussa 508 miljoonaa euroa (492 milj. €). Pääomavaatimuksen kasvu aiheutui suurelta osin henkivakuutus- ja markkinariskien pääomavaatimusten kasvusta.

Yhtiön vakavaraisuussuhde ilman vastuuvelan siirtymäsäännöserää oli 248 prosenttia (235 %). Vastuuvelan siirtymäsäännöserän vaikutus yhtiön vakavaraisuuteen vähenee asteittain ja päättyy viimeistään vuonna 2032.

3.3 Riskiasema

Toiminnan merkittävimmät riskit ovat sijoitustoimintaan, henkivakuuttamiseen, operatiivisiin päätöksiin, toimintaympäristön muutoksiin sekä strategiaan valintoihin liittyvät riskit.

Markkinariski aiheutuu varojen markkina-arvojen vaihtelusta, sisältäen muun muassa korkojen, osakekurssien tai valuuttakurssien muutoksen aiheuttaman vaihtelun. Henkivakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit ovat asiakaskäyttötymiseen liittyvät sopimusten ja vakuutusmaksujen maksamisen

keskeytymisen riskit sekä demografiset riskit. 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 asiakaskäyttötymisen muutoksiin, kilpailuun ja kilpailijoihin sekä strategian sisältöön ja toteuttamiseen liittyvät riskit.

Toimintaympäristön riskejä ja strategisia riskejä korostavat vakuutusallalla samanaikainen talouskehityksen epävarmuus ja toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliukumat, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, muuttoliike, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos.

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

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

Finanssivalvonta on hyväksynyt LähiTapiola Varainhoito Oy:n omistusrakenteen muutoksen, joka toteutetaan 1.1.2025. LähiTapiola Henkiyhtiön omistusosuus LähiTapiola Varainhoito Oy:stä nousee 51 prosenttiin.

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 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 riskihenkivakuuttamisen tuotteille.

5.2 Sijoitustoiminnan näkymät

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

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

Kokonaisuutena 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 johdosta koko sijoitusomaisuuden tuotto-odotus on hyvällä tasolla. Sitä kautta lähtökohdat positiiviselle sijoitusvuodelle ovat olemassa.

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

6 Hallinto ja vastuullisuus

6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöistä kaikki yhtiöt yhtä lukuun ottamatta ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Vahinkoyhtiö.

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 Henkiyhtiö antaa toimintakertomuksesta erillisenä dokumenttina selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisella tavalla (1.1.2020). Selvitys LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta www.lahitapiola.fi.

LähiTapiola-ryhmä muodostaa vakuutusyhtiölain tarkoittaman vakuutusyhtyrhythän. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on ryhmän 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 Henkiyhtiön 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. 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 palkkiot ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä "Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset".

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan tarkoituksena on varmistaa valintaesitysten valmistelun monipuolisuus ja läpinäkyvyys valittaessa jäseniä yhtiön hallintoneuvostoon ja hallitukseen. Nimitystoimikunta valmistelee esitykset koskien hallintoneuvoston henkilövalintoja sekä hallituksen jäsenten valintaa lukuun ottamatta hallituksen puheenjohtajaa ja varapuheenjohtajaa, joiden osalta valintaesitykset valmistelee hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta.

6.2.2.2 Hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta

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

6.2.3 Hallitus

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

Tilikaudella 1.1. - 31.12.2024 hallituksen puheenjohtajana toimi Juha Koponen (pääjohtaja) 30.6.2024 saakka, varapuheenjohtajana 30.6.2024 saakka ja puheenjohtajana 1.7.2024 alkaen Jari Eklund (yhtiöryhmän johtaja) ja jäsenenä Timo Laakso (hallinto- ja talousjohtaja, Turun ja Kaarinan seurakuntayhtymä) joka toimi varapuheenjohtajana 1.7.2024 alkaen, Mikko Ayub (hallitusammattilainen) 1.3.2024 alkaen, Olli Latola (OTK, varatuomari) 31.12.2024 asti, Mirel Leino-Haltia (työelämäprofessori, Aalto-yliopisto), Antti Pulkkanen (toimitusjohtaja, LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö) ja Kati Sulin (Toimitusjohtaja, Transmeri Oy). Hallituksen uudeksi jäseneksi 1.1.2025 lukien valittiin Taru Tujunen (hallitusammattilainen).

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

6.2.3.1 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten apuna toimii tarkastus- ja riskienhallintavaliokunta, jonka puheenjohtajan ja jäsenten on oltava LähiTapiola-ryhmästä riippumattomia yhtiöiden hallitusten jäseniä.

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

Ottaen huomioon LähiTapiola Vahinkoyhtiön vakuutusyhtiölain 26 luvun 3 §:n mukainen rooli LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä valiokunnan toiminta käsittää myös LähiTapiola Henkiyhtiön, LähiTapiolan alueyhtiöiden sekä muiden ryhmään kuuluvien yhtiöiden asioita siltä osin kuin ne ryhmätason asioina kuuluvat yhtiön vastuulle.

6.2.3.2 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

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

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

6.2.3.3 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten sijoitus- ja taseenhallintavaliokunta

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallitusten apuna toimii myös sijoitus- ja taseenhallintavaliokunta.

Valiokunta avustaa hallituksia yhtiöiden varainhoidon asianmukaiseen järjestämiseen sekä vakavaraisuuden valvontaan liittyvissä lakisääteisissä ja työjärjestyksen mukaisissa asioissa. Valiokunnan työskentely painottuu erityisesti yhtiöiden ja LähiTapiola-ryhmän sijoitustoimintaan ja taseenhallintaan.

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 Pekka Antikainen 1.7.2024 alkaen sekä jäseninä yhtiöryhmän yhteisten toimintojen Jari Eklund, Vesa-Matti Kultanen ja Esa Tihlä 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), Kristian Nygren (LähiTapiola Etelärannikko) ja Teemu Toivanen (LähiTapiola Keski-Suomi).

6.2.5 Toimitusjohtaja

LähiTapiola Henkiyhtiön toimitusjohtajana toimi tilikaudella 2024 KTM Pasi Haarala ja toimitusjohtajan sijaisena FM, SHV Petri Viilka.

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

6.2.6 Tilintarkastaja

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

6.2.7 Valvova viranomainen

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

6.2.8 Lähipiiri

LähiTapiola Henkiyhtiön lähipiiristä kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstön lukumäärä henkilötyöpanoksina oli LähiTapiola Henkiyhtiössä keskimäärin 145 (119) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa LähiTapiola-ryhmän palkitsemisjärjestelmää ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla.



Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistumaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, ja on sopu-soinnussa 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 strategisiin tavoitteisiin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta. Lisäksi LähiTapiola-ryhmän henkilöstörahoitukseen siirretään vuosittain toteutuneiden tavoitteiden mukainen voittopalkkioerä, joka määräytyy strategiasta johdettujen tavoitteiden perusteella. Kaikkien yhtiöiden henkilöstöt eivät kuulu henkilöstörahoitukseen. Voittopalkkion määräytymiskriteerit vahvistetaan vuosittain. Voittopalkkiosirrot on vähennetty ennakkoarvioiden mukaisina tilikausien tuloksista.

LähiTapiola Henkiyhtiön ylimmän johdon eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan. LähiTapiola Henkiyhtiö on ottanut henkilöstölleen lisäeläkevakuutuksen, jolla parannetaan eläketurvaa. Etuuden piiriin kuuluvat kaikki ne, joiden työsuhte yhtiöryhmässä on alkanut ennen 1.1.2013. Tämän jälkeen alkaneissa työsuhteissa lisäeläke-etuutta ei ole. 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 www.lahitapiola.fi.

6.4 Vastuullisuus

Vastuullisuuden vaikuttavuuden parantaminen on yksi LähiTapiolan strategia-kauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttäjä toimialallamme, kaikkialla Suomessa. LähiTa-

piolan vastuullisuustyötä ohjaavat LähiTapiolan ryhmästrategia ja Omistaja-tahto. LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet.

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

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 ilmastopimuksen tavoitteita. LähiTapiolan Varainhoitokonserni on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment).

Vuonna 2024 jatkoimme ryhmän tavoitteellista johtamis- ja toimintakulttuurin kehittämistä ja rakensimme LähiTapiolan työntekijälupaukset jatkoksi johtamislupauksille. Työntekijälupaukset ovat yhteinen arvopohjamme työlemme ja sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työyhteisöissä. Mitätaamme yhteistyökulttuurimme kehittymistä vuosittain osana ROIHU-henkilöstötutkimusta.

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

Vuonna 2024 LähiTapiola Henkiyhtiö tuki lahjoituksilla muun muassa vaikeassa taloudellisessa tilanteessa olevia ihmisiä ja nuorten taloustaitojen parantamista. Takuusäätiön lahjoitus kohdennettiin raha-asioiden hallintaan luodun PENNO-verkkopalvelun kehittämiseen sekä Velkalinjan ja Kysy rahasta -chatin toimintaan.

Yläkoululaisten ja toisen asteen opiskelijoiden talousosaamisen parantamista Henkiyhtiö tuki Nuoret ja yrittäjyys NYTin kautta. Lisäksi Henkiyhtiö lahjoitti varoja Syöpäsäätiölle tutkimukseen, jossa selvitetään elintapojen vaikutusta

syövän syihin. Yhdessä LähiTapiola Pohjoisen kanssa Henkiyhtiö lahjoitti varoja Oulun yliopistolle ennaltaehkäisevän lääketieteen kolmivuotiseen tutkimusprofessuuriin. Henkiyhtiön henkilöstö ja hallinto valitsivat lahjoituskohteeksi nuoria auttavan Sekasin-chatin.

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

7 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen esitys

Hallitus ehdottaa LähiTapiola Henkiyhtiön yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 144 858 978,81 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääomalle korkoa 2,4 prosenttia eli 901 450,00 euroa ja siirretään käyttörahastoon 2 900 000,00 euroa. Takuupääomalle maksettava korko vastaa Henkiyhtiön sijoitustoiminnan tuottojen viiden vuoden keskiarvoa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	887 664 204,26
Pohjarahasto	4 482 208,24
Takuupääoma	37 585 505,12
Varmuusrahasto	838 073 052,67
Käyttörahasto	7 523 438,23

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

8 Tilinpäätös, LähiTapiola Henkiyhtiö

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Henkiyhtiö

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA - HENKIVAKUUTUS	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla			
Vakuutusmaksutulo	1	415 992 311,97	333 412 040,77
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 443 034,47	-3 701 610,75
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla yhteensä		<u>410 549 277,50</u>	<u>329 710 430,02</u>
Sijoitustoiminnan tuotot	4	301 190 399,07	198 883 368,48
Sijoitusten realisoitumattomat arvonnousut		265 960 092,79	210 471 379,16
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset	2	-415 844 336,72	-376 410 030,31
Jälleenvakuuttajien osuus		884 607,77	467 149,53
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		<u>-414 959 728,95</u>	<u>-375 942 880,78</u>
Korvausvastuun muutos		5 041 318,00	21 493 540,00
Korvausvastuun muutos yhteensä		<u>5 041 318,00</u>	<u>21 493 540,00</u>
Korvauskulut yhteensä		<u>-409 918 410,95</u>	<u>-354 449 340,78</u>
Vakuutusmaksuvastuun muutos			
Vakuutusmaksuvastuun muutos		<u>-167 120 372,49</u>	<u>-64 946 879,87</u>
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		<u>-167 120 372,49</u>	<u>-64 946 879,87</u>
Liikekulut	3	-58 321 240,86	-55 124 733,83
Sijoitustoiminnan kulut	4	-140 597 472,17	-140 695 751,33
Sijoitusten realisoitumat tomat arvonlaskut		-19 262 865,57	-29 504 007,74
Vakuutustekninen tulos		182 479 407,32	94 344 464,11
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Henkivakuutuksen vakuutustekninen tulos		182 479 407,32	94 344 464,11
Muut tuotot	4		
Muut		303 098,03	581 075,34
Muut kulut	4		
Muut		-231 192,80	-403 277,26
Tulos varsinaisesta toiminnasta		182 551 312,55	94 522 262,19
Tilinpäätössiirrot			
Poistoeron muutos		<u>206 254,32</u>	<u>196 959,95</u>
Tilinpäätössiirrot yhteensä		<u>206 254,32</u>	<u>196 959,95</u>
Tuloverot			
Tilikauden verot		-37 450 162,81	-18 686 235,84
Aikaisempien tilikausien verot		-448 425,25	-2 151 792,74
Tuloverot yhteensä		<u>-37 898 588,06</u>	<u>-20 838 028,58</u>
TILIKAUDEN TULOS		<u>144 858 978,81</u>	<u>73 881 193,56</u>

8.2 Tase, LähiTapiola Henkiyhtiö

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet			
Muut pitkävaikutteiset menot		11 009 456,01	8 224 922,92
Ennakkomaksut		38 838 216,95	18 845 147,40
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		49 847 672,96	27 070 070,32
Sijoitukset	5		
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		218 512 152,28	221 929 670,38
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		110 909 979,48	112 694 624,48
Kiinteistösijoitukset yhteensä		329 422 131,76	334 624 294,86
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		549 945 412,91	499 144 714,15
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		134 533 192,01	195 012 749,27
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		24 059 542,50	13 353 178,10
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		708 538 147,42	707 510 641,52
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	739 724 373,39	739 990 378,53
Rahoitusmarkkinavälineet		889 730 793,55	824 883 334,81
Kiinnelainasaamiset		56 596 594,01	82 074 264,97
Muut lainasaamiset	8	1 562 798,93	9 875 936,08
Muut sijoitukset yhteensä		1 687 614 559,88	1 656 823 914,39
Sijoitukset yhteensä		2 725 574 839,06	2 698 958 850,77
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	10	3 089 666 823,92	2 855 617 571,47
Saamiset	14		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		1 449 702,79	1 359 708,04
Jälleenvakuutustoiminnasta		78 321,05	198 913,43
Muut saamiset		3 241 931,72	5 947 690,26
Saamiset yhteensä		4 769 955,56	7 506 311,73
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Kalusto	9	333 705,36	444 940,51
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		333 705,36	444 940,51
Rahat ja pankkisaamiset		143 266 465,70	121 001 124,05
Muu omaisuus		1 067 204,41	1 067 204,41
Muu omaisuus yhteensä		144 667 375,47	122 513 268,97
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		8 210 637,46	5 971 075,00
Muut siirtosaamiset		8 796 027,75	6 492 365,28
Siirtosaamiset yhteensä		17 006 665,21	12 463 440,28
VASTAAVAA YHTEENSÄ		6 031 533 332,18	5 724 129 513,54

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	11		
Pohjarahasto		4 482 208,24	4 482 208,24
Takuupääoma		37 585 505,12	37 585 505,12
Muut rahastot			
Muut rahastot		701 638 962,09	629 401 418,53
Muut rahastot yhteensä		701 638 962,09	629 401 418,53
Tilikauden voitto		144 858 978,81	73 881 193,56
Oma pääoma yhteensä		888 565 654,26	745 350 325,45
Tilinpäätössiirtojen kertymä	12		
Poistoero		-421 011,86	-214 757,54
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä		-421 011,86	-214 757,54
Vakuutustekninen vastuuvelka			
Vakuutusmaksuvastuu		1 402 922 854,38	1 460 117 409,89
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		1 402 922 854,38	1 460 117 409,89
Korvausvastuu		653 879 196,00	666 384 883,00
Korvausvastuu yhteensä		653 879 196,00	666 384 883,00
Vakuutustekninen vastuuvelka yhteensä		2 056 802 050,38	2 126 502 292,89
Sijoitusidonnaisten vakuutusten vastuuvelka			
Vakuutustekninen vastuuvelka		3 056 850 712,00	2 825 071 415,00
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelka yhteensä		3 056 850 712,00	2 825 071 415,00
Pakolliset varaukset	13		
Muut pakolliset varaukset		8 107,02	8 107,02
Pakolliset varaukset yhteensä		8 107,02	8 107,02
Jälleenvakuutustallettevelat		1 342 185,18	1 311 015,70
Velat			
Ensivakuutustoiminnasta		1 398 767,92	1 350 065,99
Jälleenvakuutustoiminnasta		2 483 680,45	2 033 424,83
Muut velat	14	17 104 314,43	15 409 894,38
Velat yhteensä		20 986 762,80	18 793 385,20
Siirtovelat	14	7 398 872,40	7 307 729,82
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		6 031 533 332,18	5 724 129 513,54

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Henkiyhtiö

Liiketoiminnan rahavirta	2024	2023
Voitto varsinaisesta toiminnasta	182 551 312,55	94 522 262,19
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	162 079 054,49	43 453 339,87
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	-184 497 461,24	-127 453 563,72
Pakollisten varausten muutos	0,00	-20 356,19
Suunnitelman mukaiset poistot	3 940 109,77	4 712 270,21
Muut oikaisut	-118 011 426,06	-14 276 223,91
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	46 061 589,51	937 728,45
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	452 990,02	-4 790 151,45
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	3 365 794,27	6 100 809,37
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	49 880 373,80	2 248 386,37
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	0,00	-3 126 027,40
Maksetut välittömät verot	-41 208 551,45	-16 641 659,09
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	8 671 822,35	-17 519 300,12
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-76 620 927,28	67 669 996,51
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	118 011 426,06	17 402 251,31
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-26 153 329,48	-19 161 667,04
Investointien rahavirta yhteensä	15 237 169,30	65 910 580,78
Rahoituksen rahavirta		
Lainojen nostot	0,00	-99 934 733,33
Maksetut takuupääoman korot	-901 450,00	-826 950,00
Muu voitonjako	-742 200,00	-505 000,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-1 643 650,00	-101 266 683,33
Rahavarojen muutos	22 265 341,65	-52 875 402,67
Rahavarat tilikauden alussa	121 001 124,05	173 876 526,72
Rahavarat tilikauden lopussa	143 266 465,70	121 001 124,05

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Henkiyhtiö

TUNNUSLUVUT TILINPÄÄTÖS

	2024	2023	2022	2021	2020
					milj. eur
Yhtiön taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liiketulos	218,3	124,3	63,8	92,3	51,7
Kokonaistulos	232,6	150,4	-165,9	170,6	45,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	6,1	3,3	-5,9	6,3	2,2
Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina	7,6	5,1	-4,8	7,8	2,7
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	145	119	108	133	140
Henkivakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	416,0	333,4	428,7	480,4	434,0
Liikekustannussuhde prosentteina	101,3	102,1	105,7	109,2	120,9
Liikekustannussuhde prosentteina taseen loppusummasta	1,2	1,2	1,1	1,2	1,2

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Henkiyhtiö

8.5.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Henkiyhtiö

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensvakuutus		
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
<i>Yhteensä</i>	<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
<i>Yhteensä</i>	<u>102 997 836,26</u>	<u>104 362 631,98</u>
Ensvakuutuksen maksutulo yhteensä	415 992 311,97	333 412 040,77
Jälleenvakuutus	-5 443 034,47	-3 701 610,75
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla yhteensä	<u>410 549 277,50</u>	<u>329 710 430,02</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
<i>Yhteensä</i>	<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	235 810 713,14	157 718 082,66
	<u>415 992 311,97</u>	<u>333 412 040,77</u>

1.1 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 lisäetujen 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>

2. Maksetut korvaukset ennen jälleenvakuuttajien osuutta

	2024	2023
Ensivakuutus		
Henkivakuutus	283 273 629,99	247 517 630,88
Eläkevakuutus	132 570 706,73	128 892 399,43
<i>Yhteensä</i>	<u>415 844 336,72</u>	<u>376 410 030,31</u>
Jälleenvakuuttajien osuus	-884 607,77	-467 149,53
Maksetut korvaukset yhteensä	<u>414 959 728,95</u>	<u>375 942 880,78</u>
Josta:		
Takaisinostot	184 280 075,04	146 135 544,74
Säästösommien takaisinmaksut	25 934 243,52	30 749 385,39
Muut	205 630 018,16	199 525 100,18
	<u>415 844 336,72</u>	<u>376 410 030,31</u>
Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus maksetuista korvauksista	203 807 404,74	160 680 217,03

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	6 726 804,46	6 132 068,15
Liikekulut	58 321 240,86	55 124 733,83
Sijoitustoiminnan hoitokulut	4 956 246,15	4 798 141,58
Muut kulut	94 079,72	402 691,42
<i>Yhteensä</i>	<u>70 098 371,19</u>	<u>66 457 634,98</u>

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	13 485 473,31	12 884 836,12
Muut vakuutusten hankintamenot	21 597 862,29	20 697 395,91
	<u>35 083 335,60</u>	<u>33 582 232,03</u>
Vakuutusten hoitokulut	14 010 082,71	12 604 576,34
Hallintokulut	10 619 778,60	9 993 998,63
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-1 391 956,05	-1 056 073,17
<i>Yhteensä</i>	<u>58 321 240,86</u>	<u>55 124 733,83</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2024	2023
Palkat ja palkkiot	12 396 585,27	10 662 766,02
Eläkekulut	2 557 146,72	2 126 620,67
Muut henkilösivukulut	278 616,45	380 022,76
<i>Yhteensä</i>	<u>15 232 348,44</u>	<u>13 169 409,45</u>

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot	543 850,00	488 556,00
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyvät 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	327 510,00	259 000,00
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		
Palkat ja palkkiot	225 800,00	208 000,00
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 luku tilikauden aikana

Henkilöstö	145	119
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	51 858,79	51 993,21
Muut palvelut	9 813,44	262,50
<i>Yhteensä</i>	<u>61 672,23</u>	<u>52 255,71</u>

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	8 510,31	3 700,14
Korkotuotot	8 974 524,92	9 163 910,14
Muut tuotot	31 824 016,49	25 194 424,33
<i>Yhteensä</i>	<u>40 807 051,72</u>	<u>34 362 034,61</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Korkotuotot	4 400 960,62	4 416 811,36
Muut tuotot	717 556,70	592 944,99
<i>Yhteensä</i>	<u>5 118 517,32</u>	<u>5 009 756,35</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	18 198,15	13 567,61
Muut tuotot	30 713 120,46	29 760 977,59
<i>Yhteensä</i>	<u>30 731 318,61</u>	<u>29 774 545,20</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	21 674 000,60	22 882 029,16
Korkotuotot	20 629 867,87	20 537 087,12
Muut tuotot	16 474 223,59	16 075 200,46
<i>Yhteensä</i>	<u>58 778 092,06</u>	<u>59 494 316,74</u>
	135 434 979,71	128 640 652,90
Arvon alentumisten palautukset	281 381 540,42	226 657 070,12
Myyntivoitot	<u>150 333 971,73</u>	<u>54 057 024,62</u>
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	567 150 491,86	409 354 747,64

	2024	2023
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-16 009 909,80	-15 577 960,26
Muut yritykset	-2 827 187,50	-3 221 665,19
<i>Yhteensä</i>	<u>-18 837 097,30</u>	<u>-18 799 625,45</u>
Kulut muista sijoituksista	-9 291 398,40	-9 675 226,19
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-2 929,83	-3 218,09
Muut yritykset	-239 492,31	-3 427 562,05
<i>Yhteensä</i>	<u>-242 422,14</u>	<u>-3 430 780,14</u>
	-28 370 917,84	-31 905 631,78
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-96 884 079,18	-99 203 506,40
Rakennusten suunnitelmapoistot	-2 282 795,05	-2 435 847,58
<i>Yhteensä</i>	<u>-99 166 874,23</u>	<u>-101 639 353,98</u>
Myyntitappiot	-32 322 545,67	-36 654 773,31
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	<u>-159 860 337,74</u>	<u>-170 199 759,07</u>
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnousuja ja niiden oikaisua	407 290 154,12	239 154 988,57
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	<u>407 290 154,12</u>	<u>239 154 988,57</u>

4.2 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	<u>-7 486 859,27</u>	<u>-13 285 287,98</u>
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnousuja ja niiden oikaisua sekä arvonalennuksia ja niiden palautuksia	63 703 739,77	42 112 468,31
Sijoitusten realisoitumattomat arvonnousut	256 856 230,15	195 633 344,42
Sijoitusten realisoitumattomat arvonnousut	-76 575 148,15	-73 452 279,02
	180 281 082,00	122 181 065,40
Sijoitussidonnaisten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista	<u>243 984 821,77</u>	<u>164 293 533,71</u>

4.3 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Liitännäistoiminnan ja palvelumyynnin tuotot	232 233,87	403 055,00
Muut tuotot, muut	70 864,16	178 020,34
<i>Yhteensä</i>	<u>303 098,03</u>	<u>581 075,34</u>
Muut kulut		
Liitännäistoiminnan ja palvelumyynnin kulut	230 626,59	402 691,42
Muut kulut, muut	566,21	585,84
<i>Yhteensä</i>	<u>231 192,80</u>	<u>403 277,26</u>

8.5.2 Taseen liitteet, LähiTapiola Henkiyhtiö

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
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	5 658 838,69	10 286 629,13	18 300 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	185 230 567,71	199 362 754,02	271 878 419,85
Muut kiinteistöosakkeet	8 862 769,13	8 862 769,13	15 289 798,73
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	110 909 979,48	110 909 979,48	110 909 979,48
	<u>310 662 155,01</u>	<u>329 422 131,76</u>	<u>416 378 198,06</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	549 945 412,91	549 945 412,91	604 154 314,54
Lainasaamiset	134 533 192,01	134 533 192,01	134 533 192,01
	<u>684 478 604,92</u>	<u>684 478 604,92</u>	<u>738 687 506,55</u>
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	24 059 542,50	24 059 542,50	24 059 542,50
	<u>24 059 542,50</u>	<u>24 059 542,50</u>	<u>24 059 542,50</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	739 724 373,39	739 724 373,39	845 831 591,16
Rahoitusmarkkinavälineet	889 730 793,55	889 730 793,55	808 071 513,40
Kiinnelainasaamiset	56 596 594,01	56 596 594,01	56 596 594,01
Muut lainasaamiset	1 562 798,93	1 562 798,93	1 562 798,94
	<u>1 687 614 559,88</u>	<u>1 687 614 559,88</u>	<u>1 712 062 497,51</u>
	<u>2 706 814 862,31</u>	<u>2 725 574 839,06</u>	<u>2 891 187 744,62</u>

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

2024

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)

jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta

-818 150,72

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonkorotuksia

15 019 463,40

Muita arvonkorotuksia

3 740 513,35

18 759 976,75

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

165 612 905,56

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	6 028 089,18	10 655 879,62	19 000 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	188 717 567,71	202 849 754,02	282 128 244,21
Muut kiinteistöosakkeet	8 424 036,74	8 424 036,74	15 046 595,57
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	112 694 624,48	112 694 624,48	112 694 624,48
	<u>315 864 318,11</u>	<u>334 624 294,86</u>	<u>428 869 464,26</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	499 144 714,15	499 144 714,15	562 446 273,98
Lainasaamiset	195 012 749,27	195 012 749,27	195 012 749,27
	<u>694 157 463,42</u>	<u>694 157 463,42</u>	<u>757 459 023,25</u>
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	13 353 178,10	13 353 178,10	13 353 178,10
	<u>13 353 178,10</u>	<u>13 353 178,10</u>	<u>13 353 178,10</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	739 990 378,53	739 990 378,53	825 855 563,39
Rahoitusmarkkinavälineet	824 883 334,81	824 883 334,81	733 063 595,14
Kiinnelainasaamiset	82 074 264,97	82 074 264,97	82 074 264,97
Muut lainasaamiset	9 875 936,08	9 875 936,08	9 875 936,09
	<u>1 656 823 914,39</u>	<u>1 656 823 914,39</u>	<u>1 650 869 359,59</u>
	<u>2 680 198 874,02</u>	<u>2 698 958 850,77</u>	<u>2 850 551 025,20</u>

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

2023

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta -3 001 716,73

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonkorotuksia 15 019 463,40
Muita arvonkorotuksia 3 740 513,35 18 759 976,75

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

151 592 174,43

5.2 Johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset

	Jäljellä oleva hankintameno	2024 Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut velat			
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
	<u>-5 438 260,44</u>	<u>-5 438 260,44</u>	<u>-1 082 146,15</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>4 356 114,29</u>

5.2 Johdannaisten arvostusero

Johdannaissopimukset

	Jäljellä oleva hankintameno	2023 Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut velat			
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	3 558 511,97
	<u>-4 760 316,56</u>	<u>-4 760 316,56</u>	<u>-711 488,03</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>4 048 828,53</u>

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024 Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	2024 Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	225 396 152,95	112 694 624,48
Lisäykset	-1 873 102,71	0,00
Vähennykset	-11 267,61	-1 784 645,00
Hankintameno 31.12.	<u>223 511 782,63</u>	<u>110 909 979,48</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-14 381 339,05	
Tilikauden poistot	-453 147,78	
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-14 834 486,83</u>	
Arvonlentumiset 1.1.	-9 103 907,38	
Tilikauden arvonlentumiset	-1 870 000,00	
Arvonlentumisten palautukset	790 000,00	
Arvonlentumiset 31.12.	<u>-10 183 907,38</u>	
Arvonkorotukset 1.1.	20 018 763,86	
Arvonkorotukset 31.12.	<u>20 018 763,86</u>	
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>218 512 152,28</u></u>	<u><u>110 909 979,48</u></u>
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		
Jäljellä oleva hankintameno	1 731 058,77	
Kirjanpitoarvo	1 731 058,77	
Käypä arvo	2 000 000,00	

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyriyksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	504 493 604,25	453 416 229,45
Lisäykset	88 588 385,16	58 445 169,58
Vähennykset	-38 684 688,93	-7 737 358,78
Siirrot erien välillä	0,00	369 564,00
Hankintameno 31.12.	<u>554 397 300,48</u>	<u>504 493 604,25</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-5 348 890,10	-6 160 704,74
Tilikauden arvonalentumiset	-1 669 224,60	-2 270 623,64
Arvon alentumisten palautukset	2 566 227,13	3 082 438,28
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-4 451 887,57</u>	<u>-5 348 890,10</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>549 945 412,91</u></u>	<u><u>499 144 714,15</u></u>
Rahoitusmarkkinavälineet ja lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		
Hankintameno 1.1.	195 012 749,27	191 312 247,03
Lisäykset	6 919 940,50	4 500 000,00
Vähennykset	-67 399 497,76	-799 497,76
Hankintameno 31.12.	134 533 192,01	195 012 749,27
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>134 533 192,01</u></u>	<u><u>195 012 749,27</u></u>
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä		
Hankintameno 1.1.	24 306 803,61	24 306 803,61
Lisäykset	2 917 458,00	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>27 224 261,61</u>	<u>24 306 803,61</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-10 953 625,51	-8 192 203,41
Tilikauden arvonalentumiset	0,00	-2 761 422,10
Arvon alentumisten palautukset	7 788 906,40	0,00
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-3 164 719,11</u>	<u>-10 953 625,51</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>24 059 542,50</u></u>	<u><u>13 353 178,10</u></u>
Yhteensä	<u><u>574 004 955,41</u></u>	<u><u>512 497 892,25</u></u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyriyksissä yhteensä		
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>708 538 147,42</u></u>	<u><u>707 510 641,52</u></u>

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	4)	Tampere	3,6	68 547 966,52	5 013 404,44
LTC-Otso Oy	2)	Helsinki	18,0	8 293 010,56	6 572 264,13
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	15,0	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy	1)	Espoo	100,0	1 156 393,71	-491 445,33
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	11,8	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	16,2	66 346 833,84	-2 736 012,89
Tieto-Tapiola Oy	2)	Espoo	33,3	5 049 427,99	-19 148,95
Vakuutusneuvonta Aura	2)	Espoo	33,3	10 634,40	0,00
Vakuutusneuvonta Pohja	2)	Espoo	33,3	10 577,17	0,00
Yhteensä				283 764 247,35	20 544 487,29
Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Kauppakeskus Seppä Oy	2)	Kuopio	47,0	57 226,62	11 957,60
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky	3)	Espoo	18,9	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Core Kiinteistöt Ky -konserni	1)	Espoo	55,6	49 551 896,68	-5 250 484,14
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	2)	Espoo	43,1	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	30,7	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	37,0	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	47,2	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	31,1	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	26,3	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	31,7	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	3)	Espoo	9,0	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	50,0	50 926 296,64	2 643 565,26
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	32,2	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	2)	Espoo	22,6	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	5,0	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 Ky	3)	Espoo	36,2	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	34,5	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	32,2	53 814 533,68	-262 694,84
Tapiola KR IV Ky -konserni	3)	Espoo	41,0	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				1 898 169 495,45	97 743 605,26

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 26 (26) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 17 (17) .

1) Tytäryhtiö

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

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

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

7.2 Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
Pihlajalinna Oyj -konserni	3) Tampere	10,1	170 700 000,00	27 400 000,00
Yhteensä			170 700 000,00	27 400 000,00

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					
Loihde Oyj	1,30	75 000,00	900 000,00	900 000,00	Suomi
Nordea Bank Abp	0,00	60 000,00	630 000,00	630 000,00	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	0,00	20 000,00	531 200,00	531 200,00	Suomi
Muut		248 325,00	1 285 414,71	1 838 388,50	
Yhteensä		403 325,00	3 346 614,71	3 899 588,50	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
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		30 589 743,00	41 725,43	41 725,43	
Yhteensä		31 253 471,00	5 465 548,46	6 580 595,83	
Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut					
Air Liquide	0,00	6 000,00	941 520,00	941 520,00	Ranska
Aker BP ASA	0,01	32 000,00	601 475,20	601 475,20	Norja
Apple Inc	0,00	5 600,00	1 006 432,32	1 349 843,10	Yhdysvallat (USA)
Deutsche Telekom AG	0,00	30 000,00	535 753,41	866 700,00	Saksa
Exelon Corp	0,00	15 000,00	543 459,43	543 459,43	Yhdysvallat (USA)
ING Groep NV	0,00	50 011,00	595 281,94	756 666,43	Alankomaat
L'Oreal SA	0,00	1 500,00	512 775,00	512 775,00	Ranska
Meta Platforms Inc	0,00	1 100,00	539 694,81	619 945,13	Yhdysvallat (USA)
Microsoft Corp	0,00	3 000,00	525 632,75	1 217 152,76	Yhdysvallat (USA)
National Grid PLC	0,00	75 832,00	762 928,79	868 814,97	Iso-Britannia
Nestle Sa	0,00	7 000,00	556 906,08	556 906,08	Sveitsi
Novo-Nordisk A/S B	0,00	9 800,00	669 833,60	820 236,53	Tanska
Roche Holding Ag	0,00	3 200,00	755 822,36	868 678,28	Sveitsi
SAP Ag	0,00	3 500,00	505 737,33	827 050,00	Saksa
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,00	65 000,00	661 842,49	859 084,56	Ruotsi
Muut		554 704,00	16 117 341,49	26 216 499,30	
Yhteensä		863 247,00	25 832 437,00	38 426 806,77	

Ulkomaiset yhtiöt, noteeraamattomat

Muut	3 083,00	190 645,69	357 921,33	
Yhteensä	3 083,00	190 645,69	357 921,33	
Sijoitusrahastot				
AMUNDI PLANT EM GRN 1-SEURH	11 562 625,65	11 562 625,65		Luxemburg
GS Emerging Markets Equity	7 399 004,74	8 661 392,42		
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	36 165 890,02	40 223 853,03		
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	10 000 000,00	11 082 347,77		
LähiTapiola High Yield A	40 618 523,77	43 689 288,62		
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	3 441 939,71	7 853 558,13		
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	7 711 249,16	9 440 318,55		Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	23 699 428,75	24 143 285,64		Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	1 000 000,00	1 064 100,07		Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	53 000 000,00	54 289 072,07		Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	4 480 985,19	7 476 591,95		Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	659 964,80	722 308,00		Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	10 410 083,58	10 876 336,36		Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	10 000 000,00	10 586 272,64		Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	13 791 353,42	18 495 898,81		Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	39 109 095,26	39 109 095,26		Suomi
LähiTapiola Suoja A	617 748,72	804 102,40		Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A	4 534 992,36	12 496 667,66		Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	10 000 000,00	14 977 693,40		Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A	6 175 630,25	8 385 274,77		Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A	48 801 607,94	48 926 630,70		Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A	3 900 000,00	6 582 115,45		Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A	118 571 923,13	125 574 000,08		Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	18 438 178,86	25 156 867,77		Suomi
Mandatum Opportunistic Loan Strategy	8 927 360,49	8 927 360,49		Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	6 217 965,64	6 623 990,70		Irlanti
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko	5 000 000,00	5 748 751,11		Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	1 137 084,44	1 444 949,48		Suomi
S-Pankki Toimitila	4 743 738,49	4 743 738,49		Suomi
Seligson & Co Euro-obligaatio A	5 000 000,04	5 374 178,81		Suomi
Muut	217 908,83	217 908,83		
Yhteensä	515 334 283,24	575 260 575,11		

Pääomasijoitusrahastot			
Altor Fund III (No. 2)	2 565 022,82	3 271 588,12	Jersey
Altor Fund IV (No.2) AB	5 861 509,47	6 788 366,86	Ruotsi
Antin Infrastructure Partners V-C SCSp	3 221 389,30	3 416 611,98	Luxemburg
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 IV LP	5 459 925,75	10 235 777,84	Caymansaaret
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 IV F L.P.	1 002 097,83	1 002 097,83	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	16 000 070,54	30 115 838,82	Luxemburg
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
ICG Senior Debt Partners Fund 2	4 538 742,00	4 538 742,00	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
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
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	1 628 329,56	1 628 329,56	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	4 540 685,42	4 540 685,42	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	31 841 917,00	31 841 917,00	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)
Siguler Guff Small Business Credit Opportunities Fund LP	2 630 521,11	3 525 917,76	Yhdysvallat (USA)
Tikehau Direct Lending III	731 653,92	731 653,92	Luxemburg
TPG Partners VII, L.P.	4 648 998,94	4 648 998,94	Yhdysvallat (USA)
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	2 837 197,56	3 290 643,98	
Yhteensä	189 554 844,35	221 306 103,62	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä	32 523 126,00	739 724 373,45	845 831 591,16

7.4 Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

Arvopaperi	Kotivaltio	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo
Osakkeet			
Evli PLC	Suomi	2 502 937,50	2 502 937,50
Kesko Oyj B	Suomi	552 926,52	552 926,52
Kone Oyj B	Suomi	1 508 935,00	1 508 935,00
Metso Oyj	Suomi	615 543,08	615 543,08
Nokia Oyj	Suomi	1 879 489,10	1 879 489,10
Nordea Bank Abp	Suomi	1 529 871,00	1 529 871,00
Orion Oyj B	Suomi	509 723,70	509 723,70
Sampo Oyj A	Suomi	899 833,00	899 833,00
Stockmann Oyj B	Suomi	1 877 006,68	1 877 006,68
UPM-Kymmene Oyj	Suomi	637 413,44	637 413,44
Wärtsilä Oyj B	Suomi	1 384 660,97	1 384 660,97
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	Irlanti	5 092 297,92	5 092 297,92
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	Irlanti	1 759 517,00	1 759 517,00
Vanguard FTSE All-World UCITS	Irlanti	673 959,98	673 959,98
iShares Core S&P 500 UCITS	Irlanti	7 226 479,31	7 226 479,31
iShares European Property Yield UCITS ETF	Irlanti	3 957 585,72	3 957 585,72
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	Irlanti	8 022 577,86	8 022 577,86
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Irlanti	748 049,20	748 049,20
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	Irlanti	1 158 042,40	1 158 042,40
iShares MSCI USA ESG Enhanced	Irlanti	9 809 673,34	9 809 673,34
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF U	Irlanti	696 996,40	696 996,40
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD AC	Irlanti	4 719 077,89	4 719 077,89
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Luxemburg	6 380 785,90	6 380 785,90
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCITS ETF	Ranska	1 071 658,00	1 071 658,00
Evli Swedish Small Cap B	Ruotsi	4 827 572,12	4 827 572,12
Slättö Core Plus AB	Ruotsi	3 711 048,17	3 711 048,17
Slättö VII AB- B Shares	Ruotsi	2 970 712,17	2 970 712,17
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Saksa	597 974,05	597 974,05
ALANDSBANKEN EURO BOND-B	Suomi	857 786,39	857 786,39
Alandsbanken Euro High Yield B	Suomi	531 522,53	531 522,53
Alandsbanken Global Equity	Suomi	647 064,15	647 064,15
EAB Private Equity Oy Project Fourth Ky	Suomi	1 972 115,60	1 972 115,60
EAB Renewable Energy Infrastructure Fund II Ky	Suomi	1 329 495,17	1 329 495,17
EAI Residential asuntorahasto 2015	Suomi	1 260 360,00	1 260 360,00
EAI Residential asuntorahasto 2018	Suomi	553 300,00	553 300,00
EQ Eurooppa Indeksi-1 K	Suomi	1 035 840,78	1 035 840,78
EQ Eurooppa Osinko 1 K	Suomi	1 337 152,36	1 337 152,36
EQ Pohjoismaat Pienyhtiö 2 K	Suomi	676 330,68	676 330,68
EVLI EMERGING FRONTIER-B	Suomi	9 494 136,82	9 494 136,82

EVLI EMERGING MKT CREDIT-B	Suomi	8 667 390,47	8 667 390,47
EVLI EQUITY FACTOR USA-B	Suomi	8 050 145,48	8 050 145,48
EVLI FINNISH SMALL CAP	Suomi	7 617 417,32	7 617 417,32
EVLI GEM-B	Suomi	5 922 582,91	5 922 582,91
EVLI NORTH AMERICA-B	Suomi	5 208 598,96	5 208 598,96
EVLI PRIVATE DEBT FUND I KY	Suomi	5 998 520,95	5 998 520,95
EVLI RENTAL YIELD AIF-A	Suomi	12 931 502,66	12 931 502,66
Erikoissijoitusrahasto Elite	Suomi	1 880 439,21	1 880 439,21
Erikoissijoitusrahasto UB Metsä A	Suomi	671 651,94	671 651,94
Erikoissijoitusrahasto UB Nordic Property	Suomi	2 057 154,61	2 057 154,61
Euro Choice VII Feeder voitonjakolaina	Suomi	4 166 910,10	4 166 910,10
Evli Eurooppa B	Suomi	7 184 948,39	7 184 948,39
Evli Eurooppa Kasvu B	Suomi	5 227 701,88	5 227 701,88
Evli European High Yield B	Suomi	21 902 332,12	21 902 332,12
Evli Green Corporate Bond B	Suomi	8 348 777,88	8 348 777,88
Evli Growth Partners I yhtiöosuus	Suomi	7 697 944,80	7 697 944,80
Evli Growth Partners II yhtiöosuus	Suomi	3 819 157,02	3 819 157,02
Evli Healthcare I yhtiöosuus	Suomi	19 124 800,80	19 124 800,80
Evli Impact Equity B	Suomi	3 940 886,89	3 940 886,89
Evli Impact Forest Fund I	Suomi	5 934 244,57	5 934 244,57
Evli Impact Forest Fund II	Suomi	1 319 418,90	1 319 418,90
Evli Infrastructure Fund I Ky	Suomi	9 828 871,20	9 828 871,20
Evli Infrastructure Fund II Ky	Suomi	2 806 938,40	2 806 938,40
Evli Leveraged Loan Fund	Suomi	756 348,19	756 348,19
Evli Lyhyt Yrityslaina B	Suomi	10 001 396,67	10 001 396,67
Evli Maailma B	Suomi	1 403 860,53	1 403 860,53
Evli Nordic Senior Secured Loan B	Suomi	3 465 642,55	3 465 642,55
Evli Private Debt Fund II	Suomi	2 148 557,07	2 148 557,07
Evli Private Equity II yhtiöosuus	Suomi	13 499 243,14	13 499 243,14
Evli Private Equity III yhtiöosuus	Suomi	2 423 997,36	2 423 997,36
Evli Residential I yhtiöosuus (2020)	Suomi	4 270 500,00	4 270 500,00
Evli Residential II yhtiöosuus	Suomi	4 744 860,12	4 744 860,12
Evli Suomi Select B	Suomi	4 806 890,76	4 806 890,76
Evli Takt.Alpha-Korko B	Suomi	27 058 766,31	27 058 766,31
Evli Varainhoito 50 B	Suomi	1 777 921,63	1 777 921,63
Harkitseva Varainhoito	Suomi	3 043 428,56	3 043 428,56
Kiinteistö-sijoitussalkku	Suomi	129 242 570,92	129 242 570,92
Kiinteistö-sijoitussalkku A	Suomi	1 746 023,79	1 746 023,79
Korkostrategia	Suomi	3 193 457,51	3 193 457,51
Laaja Malti	Suomi	19 109 601,11	19 109 601,11
Laaja Rohkea	Suomi	40 066 330,88	40 066 330,88
Laaja Tasapaino	Suomi	59 598 215,09	59 598 215,09
LähiTapiola 2025 ESG A	Suomi	200 891 485,70	200 891 485,70
LähiTapiola 2035 ESG A	Suomi	138 166 937,95	138 166 937,95
LähiTapiola 2045 A	Suomi	35 774 137,84	35 774 137,84
LähiTapiola Asuntosijoitus Prime	Suomi	7 982 882,74	7 982 882,74
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi	Suomi	3 859 814,93	3 859 814,93
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	Suomi	2 610 802,25	2 610 802,25
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	Suomi	11 751 545,73	11 751 545,73
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A	Suomi	24 062 303,62	24 062 303,62
LähiTapiola High Yield A	Suomi	4 862 290,44	4 862 290,44
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	Suomi	30 850 308,35	30 850 308,35
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	Suomi	15 035 796,60	15 035 796,60
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	Suomi	1 805 966,13	1 805 966,13
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	Suomi	3 637 748,03	3 637 748,03
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	Suomi	10 536 424,01	10 536 424,01
LähiTapiola Korkomaailma A	Suomi	52 117 002,68	52 117 002,68
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	Suomi	37 404 070,79	37 404 070,79

LähiTapiola Lyhytkorko ESG VI A	Suomi	3 563 148,83	3 563 148,83
LähiTapiola Maaailma 20 A	Suomi	28 235 433,69	28 235 433,69
LähiTapiola Maaailma 50 A	Suomi	111 563 672,75	111 563 672,75
LähiTapiola Maaailma 80 A	Suomi	105 814 354,92	105 814 354,92
LähiTapiola Metsäsijoitus	Suomi	5 432 094,61	5 432 094,61
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	Suomi	4 626 502,36	4 626 502,36
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	Suomi	38 854 314,93	38 854 314,93
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG VI A	Suomi	15 486 026,29	15 486 026,29
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A	Suomi	1 801 625,23	1 801 625,23
LähiTapiola Suoja A	Suomi	4 532 874,72	4 532 874,72
LähiTapiola Tapiolan Keskus	Suomi	1 139 768,10	1 139 768,10
LähiTapiola Tulevaisuus A	Suomi	54 438 620,87	54 438 620,87
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	Suomi	41 426 210,58	41 426 210,58
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A	Suomi	13 705 196,45	13 705 196,45
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	Suomi	5 223 202,51	5 223 202,51
Momentum-varainhoito	Suomi	18 512 457,11	18 512 457,11
Project Third KY	Suomi	785 600,00	785 600,00
Pääomasijoitukset-sij.salkku A	Suomi	9 125 483,69	9 125 483,69
Pääomasijoitussalkku I	Suomi	21 962 067,51	21 962 067,51
Reipas Varainhoito	Suomi	10 685 303,37	10 685 303,37
Rohkea Varainhoito	Suomi	22 726 480,30	22 726 480,30
S-Pankki Fenno Osake	Suomi	16 604 065,63	16 604 065,63
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	Suomi	32 183 375,58	32 183 375,58
S-Pankki USA Osake A	Suomi	666 493,48	666 493,48
S-Sijoituskori Kohtuullinen	Suomi	1 684 759,34	1 684 759,34
S-Sijoituskori Varovainen	Suomi	1 533 357,13	1 533 357,13
Saari I Ky	Suomi	850 786,14	850 786,14
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	Suomi	10 030 844,46	10 030 844,46
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	Suomi	671 309,86	671 309,86
Seligson & Co Euro-obligaatio A	Suomi	867 816,53	867 816,53
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	Suomi	14 238 626,36	14 238 626,36
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	Suomi	48 815 250,09	48 815 250,09
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals A	Suomi	25 987 913,48	25 987 913,48
Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuus	Suomi	773 715,90	773 715,90
Seligson & Co Perheyhtiö A	Suomi	1 905 666,40	1 905 666,40
Seligson & Co Pharos A	Suomi	3 386 789,31	3 386 789,31
Seligson & Co Phoebus A	Suomi	9 031 193,80	9 031 193,80
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	Suomi	27 013 304,71	27 013 304,71
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto A	Suomi	10 219 669,54	10 219 669,54
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto A	Suomi	19 546 951,61	19 546 951,61
Seligson & Co Tropico LatAm A	Suomi	991 161,40	991 161,40
Seligson & Co Varainhoito 100	Suomi	29 288 063,51	29 288 063,51
Seligson & Co Varainhoito 25	Suomi	29 511 187,44	29 511 187,44
Seligson & Co Varainhoito 50	Suomi	123 005 358,72	123 005 358,72
Seligson & Co Varainhoito 75	Suomi	101 707 876,60	101 707 876,60
Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu B	Suomi	18 609 150,45	18 609 150,45
Strategia 10	Suomi	4 993 117,22	4 993 117,22
Strategia 30	Suomi	16 282 412,67	16 282 412,67
Strategia 50	Suomi	15 795 063,48	15 795 063,48
Strategia 70	Suomi	5 999 640,28	5 999 640,28
Strategia varainhoito 30	Suomi	7 721 564,93	7 721 564,93
TOP-indeksivarainhoito 25	Suomi	11 449 021,56	11 449 021,56
TOP-indeksivarainhoito 50	Suomi	1 677 120,00	1 677 120,00
UB NORDIC FOREST FUND III KY	Suomi	555 020,91	555 020,91
Vakaa Varainhoito	Suomi	6 290 451,78	6 290 451,78
Varainhoito 100	Suomi	67 924 470,77	67 924 470,77
Varainhoito Eurooppa Plus	Suomi	30 080 466,46	30 080 466,46
Varainhoito Maltillinen	Suomi	96 467 466,86	96 467 466,86

Varainhoito Nordic Plus	Suomi	17 120 735,86	17 120 735,86
Varainhoito Suomi Plus	Suomi	33 778 399,37	33 778 399,37
Varainhoito Tasapainoinen	Suomi	109 372 777,75	109 372 777,75
Varainhoito Tuottohakuinen	Suomi	74 202 424,85	74 202 424,85
Varainhoito Varovainen	Suomi	94 716 076,58	94 716 076,58
Varainhoitosalkku 10	Suomi	15 008 410,35	15 008 410,35
Varainhoitosalkku 30	Suomi	45 455 075,75	45 455 075,75
Varainhoitosalkku 50		28 129 795,00	28 129 795,00
Varainhoitosalkku 70		7 658 669,10	7 658 669,10
eQ Asunnot (Erikoissijoitusrahasto)		4 250 000,00	4 250 000,00
eQ Asunnot II (Erikoissijoitusrahasto)		2 250 000,00	2 250 000,00
eQ Euro Investment Grade 1 T		760 705,92	760 705,92
eQ Eurooppa Aktiivi 1 K		638 875,97	638 875,97
eQ High Yield Bond 1 T		784 264,00	784 264,00
eQ High Yield Bond 1 K		591 538,55	591 538,55
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 T		643 331,84	643 331,84
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1K		2 043 818,62	2 043 818,62
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K		760 744,01	760 744,01
eQ Liikekiinteistöt-1T		29 590 971,91	29 590 971,91
eQ Maailma 2 K		4 873 902,96	4 873 902,96
eQ Mandaatti-2K		2 872 913,16	2 872 913,16
eQ PE IX US Feeder		6 479 913,50	6 479 913,50
eQ PE SF IV (Erikoissijoitusrahasto)		5 530 979,60	5 530 979,60
eQ PE VIII North Ky		1 266 888,31	1 266 888,31
eQ PE X North Feeder		7 074 000,03	7 074 000,03
eQ PE XI US Feeder		1 486 664,26	1 486 664,26
eQ PE XII North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)		1 735 588,88	1 735 588,88
eQ PE XIII US Feeder		1 112 330,35	1 112 330,35
eQ PE XIV North Feeder (Erikoissijoitusrahasto)		4 235 000,00	4 235 000,00
eQ PE XV US Feeder		1 046 780,25	1 046 780,25
eQ Pikkujättiläiset 1 K		860 865,84	860 865,84
eQ Rahamarkkina 1 K		723 918,27	723 918,27
eQ Sininen Planeetta 1 K		1 761 932,74	1 761 932,74
eQ Sininen Planeetta 1 T		551 455,50	551 455,50
eQ USA Indeks 1 K		3 325 821,65	3 325 821,65
eQ USA Indeks-1 T		928 132,42	928 132,42
eQ VC (Erikoissijoitusrahasto)		2 866 734,05	2 866 734,05
eQ Yhteiskuntakiinteistöt		33 912 824,60	33 912 824,60
Ålandsbanken Asuntorahasto C		1 423 996,31	1 423 996,31
Ålandsbanken Europe Value B		965 623,77	965 623,77
Ålandsbanken Green Bond ESG C	Suomi	736 015,40	736 015,40
Muut		19 319 750,01	19 319 750,00
Yhteensä		3 043 984 169,85	3 043 984 169,84
Rahoitusmarkkinavälineet			
Eurooppa High Yield 4/2024	Luxemburg	525 195,00	525 195,00
Eurooppa High Yield Super Senior 12/2022		1 017 300,00	1 017 300,00
Eurooppa Investment Grade 02/2024		743 280,00	743 280,00
Europe High Yield Super Senior 1/23		695 520,00	695 520,00
Evli Eurooppa High Yield 9/2023		636 415,00	636 415,00
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

8. Muut sijoitukset, muut lainasaamiset, erittely vakuuden mukaan

8.1 Muut lainasaamiset vakuuden mukaan eriteltynä

	2024	2023
Vakuutuskirja	62 798,94	75 936,09
Jäljellä oleva hankintameno	62 798,94	75 936,09
Ei-vakuudelliset jäljellä oleva hankintameno yhteensä	1 500 000,00	9 799 999,99
	<u>1 562 798,94</u>	<u>9 875 936,08</u>

9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2024	
	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut Kalusto
Hankintameno 1.1.	58 759 629,81	18 845 147,40
Lisäykset	1 379 057,19	24 774 272,29
Siirrot erien välillä	4 781 202,74	-4 781 202,74
Hankintameno 31.12.	<u>64 919 889,74</u>	<u>38 838 216,95</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-50 534 706,89	0,00
Tilikauden poistot	-3 375 726,84	0,00
Kertyneet suunnitelmapoistot 31.12.	<u>-53 910 433,73</u>	<u>0,00</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>11 009 456,01</u>	<u>38 838 216,95</u>

10. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

	2024	2024	2023	2023
	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo (=kirjanpitoarvo)	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo (=kirjanpitoarvo)
<i>Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset</i>				
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
<i>Yhteensä</i>	<u>2 235 740 243,65</u>	<u>3 089 666 823,92</u>	<u>2 181 828 293,09</u>	<u>2 855 617 571,47</u>
<i>Etukäteen hankitut sijoitukset</i>	0,00	0,00	24 760 025,06	15 992 097,58
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelkaa vastaavat sijoitukset	<u>2 235 740 243,65</u>	<u>3 089 666 823,92</u>	<u>2 157 068 268,03</u>	<u>2 839 625 473,89</u>
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	

11. Oman pääoman muutokset

11.1 Oman pääoman muutokset	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	4 482 208,24	0,00	0,00	4 482 208,24
Takuupääoma	37 585 505,12	0,00	0,00	37 585 505,12
Varmuusrahasto	625 535 780,30	72 381 193,56	-901 450,00	697 015 523,86
Käyttörahaso	3 865 638,23	1 500 000,00	-742 200,00	4 623 438,23
Tilikauden voitto *)	73 881 193,56	144 858 978,81	-73 881 193,56	144 858 978,81
Oman pääoman muutokset yhteensä	<u>745 350 325,45</u>	<u>218 740 172,37</u>	<u>-75 524 843,56</u>	<u>888 565 654,26</u>

*) Vähennyserä sisältää maksetun takuupääoman koron 901 450,00 euroa.

11.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.2024

Tilikauden voitto	144 858 978,81
+ Muu vapaa oma pääoma	
Varmuusrahasto	697 015 523,86
Käyttörahaso	4 623 438,23
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	<u>846 497 940,90</u>

12. Tilinpäätössiirtojen kertymä 2024 2023

Poistoero		
Kertynyt poistoero 1.1.	-214 757,54	-17 797,59
Vähennykset	-206 254,32	-196 959,95
Kertynyt poistoero 31.12.	<u>-421 011,86</u>	<u>-214 757,54</u>

13. Muut pakolliset varaukset 2024 2023

Työttömyysturvan omavastuuvaraus	8 107,02	8 107,02
	<u>8 107,02</u>	<u>8 107,02</u>

14. Laskennalliset verovelat 2024 2023

Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen jaksotuserojen ja muiden väliaikaisten erojen perusteella laskettu verovelka	748 102,67	748 102,67
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana.	4 000 000,00	5 000 000,00
	<u>4 748 102,67</u>	<u>5 748 102,67</u>

15. Saamiset ja velat

15.1 Saamisten erittely 2024 2023

Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	157 349,34	1 867 148,29
	<u>157 349,34</u>	<u>1 867 148,29</u>

15.2 Velkojen erittely 2024 2023

Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	3 403 617,33	2 768 631,60
Muut velat	110 650,53	90 915,01
	<u>3 514 267,86</u>	<u>2 859 546,61</u>

15.3 Siirtovelkojen erittely

2024

2023

Velat henkilöstölle	4 980 316,85	4 368 761,67
Johdannaisten arvostustappio	128 260,44	490 316,56
Muut siirtovelat	2 290 295,11	2 448 651,59
	<u>7 398 872,40</u>	<u>7 307 729,82</u>

16. Taseeseen sisältyvät 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
				80 000 000,00
			Käypä arvo	
Korkojohdannaiset		Varat	Velat	
Koronvaihtosopimukset		26 329 296,18	21 524 766,22	
Muut johdannaissopimukset				
Korkojohdannaiset				
Termiini- ja futuurisopimukset, avoimet				
Kohde-etuus		31 100 000,00		27 600 000,00
Käypä arvo		0,00		0,00
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		47 772,00		7 788,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä		119 430,00		27 258,00
		<u>167 202,00</u>		<u>35 046,00</u>
Vuokravastuut				
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä		657 100,80		659 802,36
Seuraavina vuosina maksettava määrä		2 039 047,56		2 545 164,66
		<u>2 696 148,36</u>		<u>3 204 967,02</u>
Arvonlisäverovastuut				
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyvä ryhmän vastuu				
Konserniyhtykset		1 069 647,58		-135 760,71
Yhteistoimintayhtykset		3 969 064,33		2 204 566,88
		<u>5 038 711,91</u>		<u>2 068 806,17</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>				
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>				
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu				
- 10v.tarkistuskausi				
Yhtiö		1 045 297,00		1 192 151,00
Muut ryhmän yritykset		68 079 690,11		65 680 155,53
		<u>69 124 987,11</u>		<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset				
Sijoitussitoumukset		553 776 250,68		527 191 288,46
Myönnetty limiitti		508 680,47		4 996 957,23
Muut vastuusitoumukset *		16 402 140,29		0,00
		<u>554 284 931,15</u>		<u>532 188 245,69</u>

* LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö on sitoutunut osakehankintaan vuonna 2025.

17. Lähipiirilainat ja -liiketoimet sekä pääomalainat

17.1 Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirirekisteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

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

Lähipiirilainat, vastuut ja vastuusitoumukset

Lähipiirirekisteriin kuuluville myönnetty lainat 1 500 000,00
Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Laina-aika on 5-10 vuotta, ja lainojen vaihtuva korko on sidottu yleisesti käytettyihin korkonoteerauksiin.

LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön vakuudet ja vastuusitoumukset LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hyväksi on esitetty liitteellä

16. Muiden lähipiiriin kuuluvien hyväksi ei ole annettu vakuuksia eikä vastuusitoumuksia.

Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset on ilmoitettu liitteellä 3.

8.5.3 Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Henkiyhtiö

Tulosanalyysi	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutulo	410 549	329 710	425 157	477 556	431 395
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	407 290	239 155	-264 523	449 522	134 825
Maksetut korvaukset	-414 960	-375 943	-369 541	-352 198	-396 252
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja (asiakasetuja) ja tasoitusmäärän muutosta	-126 334	-13 659	335 582	-428 341	-62 277
Liikekulut	-58 321	-55 125	-54 882	-54 202	-56 120
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetujen (asiakasetujen) ja tasoitusmäärän muutosta	218 224	124 139	64 403	92 337	51 572
Muut tuotot ja kulut	72	178	-562	0	124
Liikevoitto	218 296	124 317	63 841	92 337	51 696
Tasoitusmäärän muutos	10 274	10 274	10 274	10 274	10 274
Lisäedut (asiakasedut)	-46 019	-40 069	-2 968	-17 426	16 309
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	182 551	94 522	71 148	85 185	78 279
Tilinpäätössiirrot	206	197	187	177	167
Tuloverot ja muut välittömät verot	-37 899	-20 838	-15 837	-17 928	-15 164
Kauden voitto	144 859	73 881	55 498	67 434	63 282
Liikevoitto	218 296	124 317	63 841	92 337	51 696
Arvostuserojen muutos	14 328	26 079	-229 744	78 246	-5 819
Kokonaistulos	232 624	150 396	-165 903	170 583	45 877

8.5.4 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	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	1 622,2	53,3	1 544,3	51,9	1 651,6	53,8	52,4
Lainasaamiset ¹⁾	192,9	6,3	287,7	9,7	192,9	6,3	9,6
Joukkovelkakirjalainat	1 280,3	42,1	1 128,4	37,9	1 390,9	45,3	41,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	149,0	4,9	128,2	4,3	67,7	2,2	1,6
Osakesijoitukset yhteensä	784,6	25,8	806,6	27,1	784,6	25,5	26,8
Noteeratut osakkeet ³⁾	156,7	5,2	123,5	4,1	156,7	5,1	4,1
Pääomasijoitukset ⁴⁾	578,6	19,0	548,3	18,4	578,6	18,8	18,2
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	49,3	1,6	134,9	4,5	49,3	1,6	4,5
Kiinteistösijoitukset yhteensä	625,6	20,6	617,4	20,7	625,6	20,4	20,5
Suorat kiinteistösijoitukset	416,4	13,7	428,9	14,4	416,4	13,6	14,3
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	209,2	6,9	188,5	6,3	209,2	6,8	6,3
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	3 041,5	100,0	2 977,8	100,0	3 070,9	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾					29		
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	3 041,5	100,0	2 977,8	100,0	3 041,5	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

7,8

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää 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.

8.5.5 Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo

	Sijoitus- toiminnan nettotuotot markkina- arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle	Tuotto-% sitoutu- neelle pääomalle
	31.12.2024		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Tuotto €/ / % sit. pääomalle	milj. euroa	milj. euroa	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	35,8	1 530,3	2,3	6,9	-11,0	-0,5	1,3
Lainasaamiset ¹⁾	13,2	249,1	5,3	4,6	2,7	1,2	2,3
Joukkovelkakirjalainat	21,1	1 170,7	1,8	7,9	-15,3	-0,9	1,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	1,4	110,5	1,2	1,7	0,4	-0,3	-0,8
Osakesijoitukset yhteensä	137,1	749,3	18,3	5,9	0,9	25,6	5,3
Noteeratut osakkeet ³⁾	29,7	125,1	23,8	7,9	-15,8	33,2	-1,6
Pääomasijoitukset ⁴⁾	31,1	553,6	5,6	5,5	9,3	25,6	5,8
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	76,3	70,6	108,0	5,6	-4,3	13,9	19,9
Kiinteistösijoitukset yhteensä	9,2	617,4	1,5	-7,0	2,4	6,9	2,6
Suorat kiinteistösijoitukset	7,6	422,1	1,8	-4,6	3,1	6,5	5,2
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	1,6	195,4	0,8	-12,5	0,6	8,0	-4,4
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	182,6	2 906,0	6,3	3,6	-5,6	6,6	2,5
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-4,9						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo	177,6	2 906,0	6,1	3,3	-5,9	6,3	2,2

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää 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

☒

8.5.6 Liitetiedot henkivakuutuksen lisäeduista

8.5.6.1 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 toteutuminen 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. Rahastoivassa 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 liikekulujen heilahtelujen varalle.

Edellä kollektiivisesti kaikille eläkevakuutuksille ja säästöhenkivakuutuksille määriteltyä 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. Asiakshyvitysten tasossa otetaan vakuutuslajeittain huomioon tarve varautua tulevaisuudessa huomattavasti kohoaviin korvausmenoihin mm. kuolleisuudessa tapahtuvien muutosten takia.

Asiakshyvitysten tasossa pyritään vakauteen tasoittamalla 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.

8.5.6.2 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 kaikissa eläke- ja säästövakuutusten sopimusryhmissä ylittäneet lisäetutavoitteen ja rahastoivassa riskivakuutuksessa vuosina 2015–2021 ja vuonna 2024, joten pidemmällä aikavälillä voidaan yhtiön sanoa saavuttaneen lisäetutavoitteensa.

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.

8.5.6.3 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.

8.5.6.4 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.

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

Tulevien lisäetujen varauksen laskuperuste mahdollistaa vastuun käyttämisen sellaisen tappion peittämiseen, joka on syntynyt vastuuvelan 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.

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (LähiTapiola Henkiyhtiö) 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 viranomaisten, sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan, päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita.

LähiTapiola-ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (y-tunnus O211034-2, kotipaikka Espoo), ja sen tilinpäätös on nähtävillä osoitteessa www.lahitapiola.fi.

9.1 Laatimisperiaatteen

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.

Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

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

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



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

Osakkeet ja osuudet

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

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

Rahoitusmarkkinavälineet

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

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletusaamiset

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

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

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimuksia käytetään operatiivisesti sijoitusriskiä pienentävinä sijoituksina. Tämä lisäksi johdannaisia käytetään myös kirjanpidollisesti suojaavina ja näihin johdannaisiin sovelletaan suojauslaskentaa.

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

Operatiivisesti suojaavat sopimukset

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

Suojauslaskenta

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

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

Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

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

Asuntokohteet arvioidaan pääosin vertailukauppoihin perustuvalla kauppavomenetelmällä. Toimitilakohteiden pääasiallisena arviointimenetelmänä käytetään tuottoarvoon perustuvaa kassavirtamenetelmää. Erikoiskohteet arvioidaan kohteeseen parhaiten soveltuvalla markkinaperusteisella arviointi-

menetelmällä. Valtion asuntolainoin lainoitettujen kiinteistösijoitusten käypänä arvona pidetään aravavuokra-asuntojen ja aravavuokratulojen käytöstä, luovutuksesta ja omaksi lunastamisesta annetun lain (1190/1993) 10 §:n mukaista luovutuskorvausta.

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

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

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

Zillmerointiperusteet

Zillmerointia ei sovelleta.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan taseessa käypään arvoon.

Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

Vakuutusmaksusaamiset esitetään taseessa enintään todennäköisen arvonnäilytyksen määränä. 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.

Poistot

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

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

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

Kiinteistöt

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

Kalusto

- Konttorikoneet, -kalusto yms., menojäännöspoisto 25 %

Rakennusten olennaisten perusparannusten vaikutus pitoaikaan arvioidaan erikseen. Tuloutettujen arvonorotusten 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.

Tilinpäätössiirtojen kertymä

Poistoero

Ks. kohta "Poistot"

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

Pakolliset varaukset

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

Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

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

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuovelka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

Pääomalaina

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

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 Henkiyhtiön toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy työeläkelainsäädännön mukaan. Päätoimisten hallituksen jäsenten sekä muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen tai sitä alempi, mikäli toimisuhte on sovittu päättyväksi ennen lain mukaista eläkeikää.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

Vakuutustekninen vastuovelka, henkivakuutustoiminta

Vastuovelka

Vastuovelka 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.

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

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

Vastuovelan laskennassa käytettävä korko

Muun kuin sijoitussidonnaisten sopimusten vastuovelan 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 vastuovelan 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.

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

Vastuuelan laskennan osalta ei ole tehty vertailukelpoisuuteen vaikuttavia muutoksia laatisperiaatteissa.

9.3 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

9.3.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Henkivakuutuksen liikevaihto

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

Tulosanalyysi

Henkivakuutustoiminta
Vakuutusmaksutulo
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset
Maksetut korvaukset
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja (asiakasetuja) ja tasoitusmäärän muutosta
Liikekulut
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen tulos ennen (lisäetuja) ja tasoitusmäärän muutosta

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 ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

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

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.

9.3.2 Henkivakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Liikekustannussuhde prosentteina

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

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.

10 Riskienhallinnan liitetiedot

10.1 Yleistä riskienhallinnan järjestämisestä

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

LähiTapiolan riskienhallintaa ohjaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa on kuvattu yleiset periaatteet, joita sovelletaan pysyväisohjeina riskienhallinnan järjestämisessä. 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
- ICT-/ järjestelmäriskit
- Henkilöstöriskit
- Juridiset / compliance-riskit
- Tapahtuma- ja vahinkoriskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit

- Kilpailun ja kilpailijoiden aiheuttamat riskit
- Strategisten valintojen riskit
- Ryhmätason erityisriskit

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon, vastuun arvoon, yhtiön ansaintaan tai maineeseen liittyvä kielteinen vaikutus. Kestävyyseriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa vaan realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta, jonka vuoksi niiden kartoitus on kytketty säännöllisesti toteuttavien liiketoiminnan riskikartoitusten yhteyteen. Kokonaisuuden näkökulmasta laaditaan lisäksi erillinen ryhmätasoinen kestävyysriskien riskikartoitus.

10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

Hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintaa käsittelevät suunnitelmat, varmistaa niiden huomioimisen toimintasuunnitelmissa sekä valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista. Hallitus seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä. 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 toimitusjohtaja ja liiketoimintayksiköt vastaavat riskienhallinnan käytännön valmistelusta, toteuttamisesta ja toteuttamisen seurannasta. Yhtiön johtoryhmän ja riskienhallintaan liittyvien eri toimikuntien ja ryhmän johtoryhmien 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 tilin-tarkastus 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 yhtiön hallitusta ja muita toimintoja tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiön riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa koskeissa asioissa.

10.3 Raportointi

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

10.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta

LähiTapiola Henkiyhtiön vakuutustoiminnan riskejä ovat henkivakuutustoiminnan riskit sekä markkina-, vastapuoli- ja likviditeettiriskit.

10.4.1 Henkivakuutustoiminnan riskit

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

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

Kuolevuuteen, eliniän pituuteen ja sairastuvuuteen liittyviä riskejä hallitaan huolellisella tuotesuunnittelulla, vastuunvalinnalla, sekä jälleenvakuuttamalla valitun omavastuun ylittävät vastuut ja katastrofitapahtumista johtuvat vahinkokumulaatiot. Vastuunvalinnassa noudatetaan henkivakuutuksen yleisesti käytössä olevia vastuunvalintaohjeita, laadittua vakuutusten merkintäpolitiikkaa ja siihen liittyvää ohjeistusta. Tarvittaessa tehdään lisäksi taloudellinen vastuunvalinta vakuutettavan intressin tarkistamiseksi. Vakuutettujen havaitun kuolleisuuden ja sairastavuuden tasoa ja kehittymistä seurataan vuosittain ja vastuita täydennetään tarvittaessa. Sairausvakuutuksissa on lisäksi mahdollisuus korottaa maksuja korvausmenon nousua vastaavasti.

Kirjanpidon vastuuvelassa takuutuottoisen vastuuvelan laskennassa käytetty laskuperustekorko vaihtelee välillä 0,0 – 4,5 % kun tehty vastuuvelan korkotäydennykset otetaan huomioon. Eläkevakuutusten kuolevuusoletukset ovat olennaiset vastuuvelan riittävyden kannalta. Etuusperusteisessa eläkevakuutuksessa käytetty kuolevuus perustuu henkivakuutusyhtiöiden kuolevuustutkimuksen K2012 ryhmäeläkekuolevuuteen sekä TyEL:n kuolevuusmalliin. Maksuperusteisessa 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.

10.4.2 Markkina-, vastapuoli- ja likviditeettiriskit

Markkinariskeillä tarkoitetaan varojen ja vastuiden arvojen muutoksia, jotka johtuvat taloudellisten muuttujien kuten korkojen, valuuttakurssien, osakkeiden hintojen tai kiinteistöjen hintojen muutoksista. Keskittymäriskit luetaan Solvenssi II –vakavaraisuuskehikossa markkinariskeiksi. Keskittymäriskijä syntyy varojen liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain. Luotto- ja vastapuoliriskeillä tarkoitetaan riskiä, että lainan, transaktion, johdannaisopimuksen tms. vastapuoli ei kykene selviytymään sopimuksen mukaisista velvoitteistaan. Likviditeettiris-

killä tarkoitetaan rahoituslikviditeetti- tai markkinalikviditeettiriskiä. Edellinen johtuu rahoitustarpeiden ja -lähteiden eriaikaisuuteen ja sen hallintaan. Jälkimmäisellä tarkoitetaan riskiä, jossa sijoitusomaisuutta ei kyetä muuttamaan käteiseksi riittävän nopeasti vaikuttamatta markkinahintaan.

Yhtiön hallitus käsittelee vähintään vuosittain tai tarvittaessa yhtiön sijoitusstrategian, jossa se määrittelee sijoitustoiminnan tavoitteet, markkinariskienoton tavoitetasot ja riskienoton rajat huomioiden yhtiön vakavaraisuuden, strategiset tavoitteet, vakuutusvastuiden sijoitustoiminnalle aiheuttamat vaatimukset sekä taloudellisen toimintaympäristön. Sijoitusriskien otto konkretisoituu sijoitusten strategisessa allokaatioissa, joka sisältää sijoitusomaisuuden omaisuusluokkakohdaiset neutraalipainot ja niiden sallitut vaihteluvälit. Suunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan ohjauksen ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

Yhtiön riskienhallintasuunnitelmassa kuvattu liikennevalokehikko on yhtiön vakavaraisuuden ja sijoitustoiminnan ohjauksen keskeinen työkalu. Kehikko perustuu viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen ja omavaraisuuteen, jotka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määritelty johdon toimenpiteet. Vihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuus on tavoitellulla tasolla ja varainhoitajat toimivat normaaliin tapaan mandaattinsa mukaisesti.

Vaaleanvihreällä vyöhykkeellä omavaraisuuden, vakavaraisuuden ja markkinariskien seuranta tulee tiivistää. Keltaisella vyöhykkeellä markkinariskejä ei ole hyväksyttävää aktiivisesti kasvattaa. Punaisella ja mustalla vyöhykkeellä edellytetään aktiivisia toimenpiteitä markkinariskien vähentämiseksi ja omavaraisuuden sekä vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

Yhtiön taseenhallintatoiminto valmistelee vähintään vuosittain tai tarvittaessa yhtiön hallitukselle ehdotuksen sijoitusten strategisesta allokaatiosta huomioiden yhtiön riskinkantokyvyn, vastuuvelan luonteen ja rakenteen asetamat vaatimukset sekä pääomamarkkinoiden tilanteen. Strategisen allokaation sopivuutta testataan erityyppisillä sijoituksilla ja vastuisiin kohdistetuilla stressitesteillä. Taseenhallintatoiminto seuraa strategisen allokaation asianmukaisuutta ja valmistelee tarvittaessa muutosesityksen yhtiön hallitukselle. Koska strateginen allokaatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin talou-

dellisessä toimintaympäristössä, vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön asiakashyvytyspolitiikassa tai vakavaraisuusstrategiassa tms.

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

Ryhmän riskienhallintatoiminto vastaa markkina-, luotto- ja vastapuoli- sekä likviditeettiriskien tunnistamisesta, mittaamisesta, valvonnasta ja raportoinnista. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II -vakavaraisuuskehikon viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestaus. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös varojen riittävä hajautus strategisen allokaation omaisuusluokkien sisällä. Tarvittaessa riskejä vähennetään allokaatiomuutoksilla tai ne suojataan kokonaan tai osittain johdannaisinstrumentteja käyttäen asianomaisen johdannaisstrategian mukaisesti.

Korkojen muutos vaikuttaa korkoherkkien sijoitusten, korkojohdannaisten ja vastuiden arvoihin. Tätä taseen korkoriskiä hallitaan huomioimalla vastuiden rakenteellinen korkoriski sijoitusten strategista allokaatiota muodostettaessa. Henkiyhtiö käyttää taseen korkoriskin hallintaan lisäksi korkojohdannaisia käteisinstrumenttien ohella.

Sijoituslainojen luottoriskiä hallitaan määrämuotoisella, kattavalla ja huolellisella analyysillä luotonmyöntöprosessissa, luottoehtoihin sisällytettävillä vakuuksilla ja kovenanteilla, kohteiden jatkuvalla seurannalla sekä luottokannan riittävällä hajauttamisella.

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

Riittävän maksuvalmiuden varmistaminen epäsuotuisissakin tilanteissa, niin lyhyellä- kuin pitkällä aikavälillä on yksi keskeinen sijoitusten strategisen allokaation muodostamisessa huomioitava tekijä. Säännöllinen likviditeetin seuranta kattaa sekä vakuutusliiketoiminnan että sijoitustoiminnan ja huomioi sekä rahoitus- ja markkina-likviditeettinäkökulmat.

Johdannaisia voidaan käyttää ainoastaan riskien pienentämiseen tai sijoitustoiminnan tehokkaan salkunhoidon parantamiseksi. Johdannaisten käyttö

perustuu asianomaiseen ryhmän taseenhallintakomiteassa käsiteltyyn johdannaisstrategiaan, jossa kuvataan mm. johdannaisten käytön tarkoitus, tavoitteet, rajoitteet, kirjanpidollinen käsittely, likviditeetin hallinta ja seuranta-prosessi. Johdannaisstrategiat kuvataan sijoitussuunnitelmassa tai sen liitteissä.

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

10.5 Operatiivisten riskien hallinta

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

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

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien kartoitusmenetelmällä 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 vas-

tuussa toimintansa asianmukaisesta järjestämisestä, niihin kuuluvista velvoitteista ja toiminnan jatkuvuuden hallinnasta myös kaikkien ulkoistettujen toimintojensa osalta.

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

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

10.6 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyviä riskejä ovat mm. yleisen toimintaympäristön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutosten, kilpailun ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmän 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.

10.7 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 yhtiön ja ryhmän riskienhallintatoimintojen kanssa.

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.

Konsernin emona toimivan Varainhoitoyhtiön hallituksella on kokonaisvastuu konsernin strategisten tavoitteiden asettamisesta ja emoyhtiön 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. Hallitus vastaa myös Varainhoidon 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 riskinot-tohalukkuuden vuosisuunnittelussa asettamalla tavoitetasot omien varojen ja pääomavaateiden suhdeluvulle. Vakavaraisuuslaskenta toteutetaan ja tulokset raportoidaan hallitukselle vähintään vuosineljänneksittäin ja aina tarvittaessa.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Espoossa 4. päivänä maaliskuuta 2025

Jari Eklund
hallituksen puheenjohtaja

Mikko Ayub

Timo Laakso
Hallituksen varapuheenjohtaja

Mirel Leino-Haltia

Antti Pulkkanen

Kati Sulin

Taru Tujunen

Pasi Haarala
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-04 11:59:00 (EET)

Tarkistuskoodi: GRWT5JKTSZLK1JHRCBX60YOURD828GQASDS3
ZMYETLPCOWWROD8J8W7COU44A66BJZGSM9VDPG34L3J3EXZS
4J5FWP8LTN4D0QOSMVLZJ2BNV4LNB6STYXVNUE638BIW



 LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (55 sivua)

67980d68c129c8741955f67cd5138058e2e48fbcfd8421305a9b8966d9da1a87

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Mirel Elisa Leino-Haltia**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Mirel Elisa Leino-Haltia

Allekirjoitettu 2025-03-04 10:08:32 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kati Sulin**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Kati Sulin

Allekirjoitettu 2025-03-04 10:09:12 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Pasi Haarala**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Pasi Haarala

Allekirjoitettu 2025-03-04 10:49:05 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Antti Mikko Pulkkanen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Antti Mikko Pulkkanen

Allekirjoitettu 2025-03-04 10:52:34 (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 2025-03-04 10:58:31 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Timo-Pekka Laakso**

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

Timo-Pekka Laakso

Allekirjoitettu 2025-03-04 11:09:17 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Taru Annikki Tujunen**

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

Taru Annikki Tujunen

Allekirjoitettu 2025-03-04 11:10:38 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Mikko Ayub**

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

Mikko Ayub

Allekirjoitettu 2025-03-04 11:59:00 (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.

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

Allekirjoitettaessa asiakirjasta muodostetaan 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)


Allekirjoitusosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-24 13:52:59 (EET)

Tarkistuskoodi: I79UGTMBS6HBBS3MLOCNKQBU4TDOSRJJH69C
W4QBW1PNLKTfNXc8PHQ71NK18VYQFTY66GI2ZATP8NVV5T8YQ2
0AZE2LM8O0WMLI05S7YHCJFN316D3CS662F3OMB8B



 LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024_Final.pdf (58 sivua)

fc3ad423121aff0a28c9fb4d63b62fe1b71b28c835aae9c7bdd06aad834bcb41

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 13:52:59 (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:

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://signspace.vastuugroup.fi/fi/verifointi> sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.

Allekirjoituksen 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)



KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
PL 1037
00101 HELSINKI

Puhelin 020 760 3000
www.kpmg.fi

Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön (y-tunnus 0201319-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

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

Lausuntonamme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

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

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

Yhtiölle 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 tilinpäätöksen liitetiedossa 3.4.

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

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa 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 arvioimme 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 sisällynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

**MERKITTÄVIMMÄT ARVIOIDUT
OLENNAISEN VIRHEELLISYYDEN RISKIT**

**KUINKA OLEMME TOIMINEET NÄIDEN
RISKIEN JOHDOSTA**

1 Sijoitusten arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 42-43)

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

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

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

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

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

Olemme arvioineet yhtiön soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta.

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

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 vastuovelka (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 45)

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

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

Vastuovelan laskenta perustuu useiden eri tietojärjestelmien tuottamiin tietoihin ja niiden yhdistelyyn. Tietokannat ovat laajoja ja järjestelmien käsittelemät tietomäärät suuria. Lisäksi laskentaan liittyy johdon harkintaa sisältäviä oletuksia ja monimutkaisia vakuutusmatemaattisia laskentamalleja.

Näiden tekijöiden perusteella vastuovelka on arvioitu tilintarkastuksessa eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisyysriski.

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

Vakuutusmatemaatikkomme on osallistunut tarkastukseen ja arvioinut käytettyjen oletusten ja menetelmien asianmukaisuutta, muun muassa tarkastamalla käytettyjä laskuperusteita ja arvioimalla laskentamallien asianmukaisuutta vastuovelan riittävyyden varmentamiseksi.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuovelan kirjanpidollisen käsittelyn asianmukaisuutta ja arvioineet vastuovelkaa 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 yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö 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 lausuntonne 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 yhtiön 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 aihetta epäillä yhtiön 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 lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö 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.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta 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 Henkivakuutusyhtiön yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2013 alkaen yhtäjaksoisesti 12 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonne 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.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

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



LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö
Tilintarkastuskertomus
tilikaudelta 1.1.-31.12.2024

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 tunnistauminen	2025-03-24 15:09



Tämä tiedosto on sinetöity digitaalisella allekirjoituksella, joka toimii asiakirjan eheyden takaajana. Asiakirjamuoto tukee pitkäaikaista säilytystä.