

# LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö

## Toimintakertomus ja tilinpäätös 2023

y-tunnus: 0205843-3

## Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2023.....	1
1 Avaintiedot.....	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat.....	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	4
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	5
5 Tulevaisuuden näkymät.....	5
6 Hallinto ja vastuullisuus.....	6
7 Ehdotus voiton käyttämisestä.....	9
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2023.....	10
8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Pirkanmaa.....	10
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	27
10 Riskienhallinnan liitetiedot.....	33
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	38
Tilinpäätösmerkintä.....	39

# Hallituksen toimintakertomus 2023

LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Pirkanmaa) kotipaikka on Tampere ja y-tunnus 0205843-3. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

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

## 1 Avaintiedot

- Vuonna 2023 Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan, korkea inflaatio, kohooneet markkinakorot ja energian hintapiikit aiheuttivat epävarmuutta talouteen. Loppuvuotta kohti epävarmuus rahoitusmarkkinoilla helpottui inflaation hidastuessa ja keskuspankkien koronnostojen päätyttyä. Epävarmuuksista huolimatta vuodesta 2023 muodostui tuloksellisesti yhtiöllemme hyvä.
- Vakavaraisuutemme** säilyi vahvana ja **liiketulos** kehittyi positiivisesti olleen 9,8 miljoonaa euroa (-5,6 milj. € v. 2022). Tuloskehitystä tuki erityisesti hyvä sijoitustoiminnan tulos. Myös maksutulon kasvu jatkui vahvana.
- Vahinkovakuuttamisessa** säilytimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Jo useampi kuin joka kolmas suomalainen auto on liikennevakuutettu LähiTapiolassa. Myös maatilavakuuttamisessa olemme markkinajohtaja.
- Keskinäisenä yhtiöryhmänä käytämme tuloksemme vakavaraisuuden vahvistamiseen, omistaja-asiakkaidemme tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen sekä asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2023 jatkoimme merkittäviä panostuksia järjestelmäudistuksiin, digitaalisiin palveluihin sekä automaatioon.
- Vuonna 2023 LähiTapiolan vastuullisuustyön integroitumista yhtiöiden arkeen vauhditettiin kokoamalla vastuullisuustavoitteemme LähiTapiolan vastuullisuusohjelmaksi. Ohjelma määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet vuoteen 2026 saakka. Haluamme lisätä vahinkojen ennaltaehkäisytyömme vaikuttavuutta, varautua

uusiin riskeihin ja vahvistaa edelleen asemaamme vastuullisena sijoittajana. Ryhmän vastuullisuusohjelmasta ja tavoitteista laadittiin yhtiön oma vastuullisuuden toimenpidesuunnitelma.

- Asiakasyhteydenottojen määrä kasvoi keväällä merkittävästi migraation yhteydessä tehdyn, täsmennystä vaatineen viestinnän takia.

### Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2023	2022
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	75,4	70,0
Muutos %	7,8	3,9
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	2,2	1,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	96,4	98,2
Riskisuhde, %	65,1	67,5
Toimintakulusuhde, %	31,4	30,6

### Korvaukset ja asiakasedut

	2023	2022
Maksetut korvaukset, milj. eur.	51,4	45,9
Omaetu, milj. eur.	6,2	5,9
S-bonus, milj. eur.	2,4	2,1

### Tulos ja vakavaraisuus

	2023	2022
Liiketulos, milj. eur.	9,8	-5,6
Kokonaistulos, milj. eur.	11,8	-12,8
Vakavaraisuussuhde, %	261,6	291,9

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

Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuodentakaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2022 lopun lukuja. Tekstissä vertailukauden luvut ovat suluisia. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

## 2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

### 2.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutuskanamme muodostuu henkilö- ja maatalo-asiakkaista sekä pienistä ja keskiuurista yrityksistä.

Yhtiömme toiminnassa ja toimintakulttuurissa tulee näkyä, että LähiTapiola on olemassa asiakkaitaan varten. Tavoitteenamme on tuottaa mahdollisimman suurta asiakashyötyä - yhä kilpailukykyisempään hintaan. Asiakashyötyjen kehittymistä seurataan entistä tarkemmalla tasolla. Osana digitaalista kehittämistä paransimme sekä henkilö- että yritysasiakkaidemme verkkopalveluja ja uudistimme LähiTapiola.fi-sivustomme. Digitaalisia palveluja kehittämällä helpotamme asiakkaiden itseasiointia, mutta varmistamme samalla asiantuntijapalvelun riittävän laajan saatavuuden monimutkaisempien asioiden hoidossa. Omistaja-asiakkaidemme tyytyväisyydestä kertoo osaltaan alhainen asiakaspoistuman taso. Mittava vakuutusjärjestelmien kokonaisuudistus etenee suunnitelmien mukaisesti.

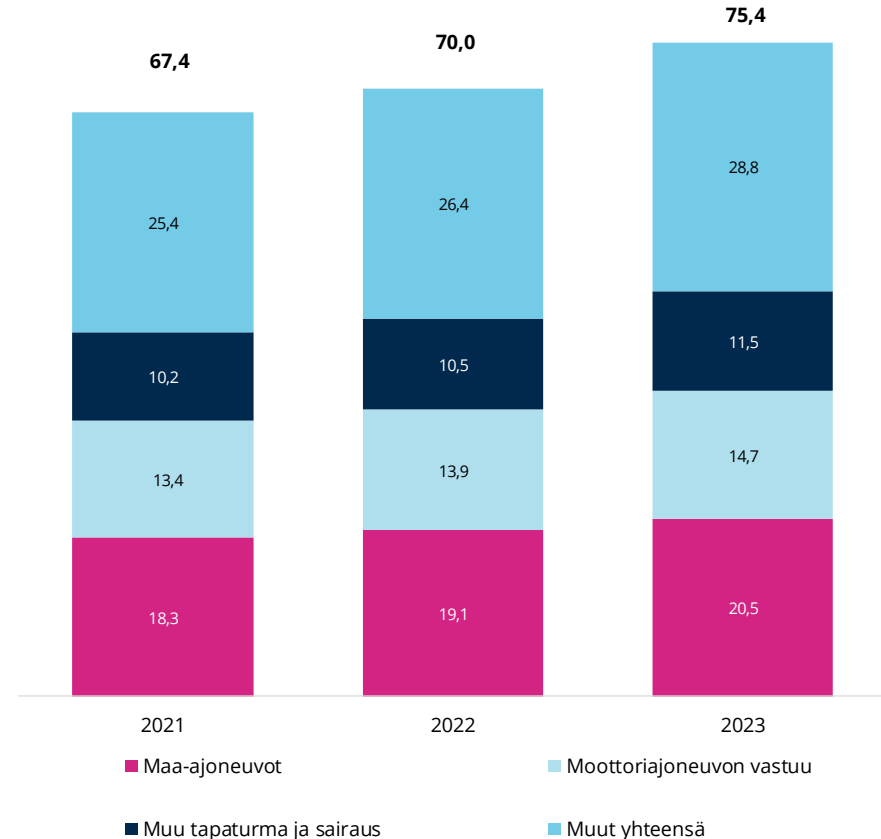
**Ensivakuutuksen maksutulomme** oli 75,4 miljoonaa euroa (70,0 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen 7,8 prosenttia. Maksutulon kasvua tuki korkea asiakaspysyvyys. Vakuutuslajeista maksutulon kasvu oli voimakkainta ajoneuvojen kaskovakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 7,2 prosenttia.

Vahvistimme vuoden 2023 aikana asemaamme liikennevakuutuksen markkinajohtajana: vakuutussopimusten määrällä mitattuna LähiTapiola-ryhmän markkinaosuus oli vuoden lopussa yli 36 prosenttia. LähiTapiola Pirkanmaa oli alueellaan markkinajohtaja 31,10 prosentilla. LähiTapiola-ryhmä on myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 65 prosentin markkinaosuudella tilojen pääasiallisena vakuutusyhtiönä.

Korvauskulut kasvoivat merkittävästi vuonna 2023 ja varsinaisen vakuutus-toiminnan kannattavuutta kuvaava riskisuhde on pitkän aikavälin keskiarvoihin nähden lievässä nousussa. Vahinkojen määrä kasvoi useissa vakuutuslajeissa yhteiskunnallisen aktiviteetin lisääntyttyä ja henkilövakuutuksissa myös hoitovelan purkautuminen ja Kela-korvausten leikkaukset lisäsivät maksettuja korvauksia. Korkea inflaatio kasvatti korvauskuluja, kun työpanosten ja materiaalien hinnat nousivat laajasti eri palveluntuottajilla. Monissa vakuutuslajeissa on palattu pandemiaa edeltävälle matalamman kannattavuuden tasolle, joita nähtiin vuosina 2018–2019. Vuotta 2023 rasittivat myös useat isot palovahingot.

### LähiTapiola Pirkanmaa

#### Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



**Korvauskulumme** olivat 52,6 miljoonaa euroa (50,7 milj. €) ja **riskisuhteemme** ilman perustekorkokulua 65,1 prosenttia (67,5 %). Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui kolme kappaletta. Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 51,4 miljoonaa euroa (45,9 milj. €). Lisäksi hyvitimme vakuutusmaksuista keskittämisetuina 6,2 miljoonaa euroa (5,9 milj. €) ja S-ryhmän bonuksena 2,4 miljoonaa euroa (2,1 milj. €).

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, inflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat vaikuttaneet yhtiömme toimintakuluihin. Toimintakulumme olivat 22,2 miljoonaa euroa (20,5 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme nousi 0,8 prosenttiyksikköä ja oli 31,4 prosenttia (30,6 %).

Haastavasta korvaus- ja kustannuskehityksestä huolimatta vahinkovakuutus-toimintamme on pysynyt kannattavana. **Vakuutustekninen katteemme** ennen tasoitustasoa oli 2,2 miljoonaa euroa (1,0 milj. €). **Yhdistetty kulusuhteemme** ilman perustekorkokulua oli 96,4 prosenttia (98,2 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eräiä liittyen vastuuelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä paransi 3,9 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitustasoa. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

## 2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

Sijoitustoiminnan tarkoitus on tuottaa arvoa omistaja-asiakkaillemme, ja sijoitustoiminnan tuotoilla mahdollistetaan vakavaraisuuden ylläpitäminen sekä kilpailukykyisten palveluiden tuottaminen asiakkaillemme tulevaisuudessakin.

Vuosi 2023 käynnistyi epävarmoissa tunnelmissa. Venäjän hyökkäyssota, inflaatio ja rahapolitiikan kiristykset heikensivät talouksien ja rahoitusmarkkinoiden näkymiä. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla epävarmuus helpotti inflaation hidastuessa ja keskuspankkien lopettaessa koronnostot. Samalla rahataloudelliset olosuhteet kevenivät korkojen laskun, yrityslainojen riskilisten kutistumisen ja osakemarkkinoiden vahvistumisen myötä. Kokonaisuutena osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen toteutuneet tuotot muodostuivat lopulta poikkeuksellisen vahvoiksi. Valuuttamarkkinoilla euro vahvistui dollaria vastaan, mikä heikensi dollarisijoitusten tuottoja euroissa mitattuna.

Maailman johtavat keskuspankit jatkoivat ohjauksenkorkojen nostoja vuoden kolmannelle neljännekselle saakka. Vaikka yksittäiset koronnostot ovat olleet poikkeuksellisen suuria, Yhdysvaltain talouskasvu on jatkanut vahvana. Euroalueella tilanne on sitä vastoin huolestuttava ja Kiinan talouden kehitys on ollut pettymys. Rahapolitiikan kiristykset vaikuttavat reaalityöelämään 6–18 kuukauden viipeellä, jonka seurauksena maailmantalous voi yllättää negatiivisesti vuonna 2024. Sijoitusmarkkinoiden ja talouspolitiikan tekijöiden näkökulmasta mahdollisen taantumän syvyys, kesto ja laajuus vaikuttavat tuleviin päätöksiin.



Vuodesta 2023 muodostui lopulta sijoituksellisesti hyvä LähiTapiola Pirkanmaalle, kun sekä osake- että korkosijoitukset tuottivat selvästi positiivisesti. Ainoastaan kiinteistösijoituksissa tuotot jäivät negatiivisiksi. **Sijoitustoiminnan nettotuottomme** oli 7,4 miljoonaa euroa (-6,7 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 4,9 prosenttia (-6,8 %). Sijoituksista yli 42 prosenttia oli osakesijoituksiin luokiteltavia.

### Sijoitustoiminta

	2023	2022
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	4,9	-6,8
Korkosijoitukset	7,9	-12,6
Osakesijoitukset	6,5	-4,1
Kiinteistösijoitukset	-2,0	2,2
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	35,9	37,9
Osakesijoitukset	42,4	39,1
Kiinteistösijoitukset	21,7	23,0
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	194,8	187,0

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

## 2.3 Luottoluokitus

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

Standard & Poor's antoi 17.10.2023 LähiTapiola Vahinkoyhtiölle luokituksen A vakain näkymin. Luokitukseen vaikuttivat ryhmän vahva vakavaraisuus sekä

hyvä tuloksellisuus edellisvuosina. Luokitus ja näkymät olivat vastaavat kuin edellisessä luokituksessa lokakuussa 2022. Standard & Poor's nökee LähiTapiolan säilyttävän johtavan aseman kansallisessa vakuutusmarkkinassa.

## 3 Vakavaraisuus ja riskiasema

### 3.1 Vakavaraisuuden hallinta

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

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

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

Yhteisvastuusopimuksessa on sovittu myös siitä, että LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön ja ryhmän varainhoitoyhtiöiden (LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola Vaihtoehtorasat Oy) vakavaraisuutta tuetaan tarvittaessa vastaavin periaatein takuu- ja osakepääomaosuuksien mukaisissa suhteissa. Myös LähiTapiola Rahoitus Oy:n vakavaraisuuden varmistamisessa noudatetaan soveltuvin osin yhteis-

vastuusopimuksen periaatteita. Nämä yhtiöt eivät kuitenkaan ole yhteisvastuusopimuksen osapuolia, eivätkä ne näin ollen voi sopimukseen vedoten vaatia lisäpääomitusta.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavaraisimpiin yhtiöihin Suomessa ja tällä hetkellä ryhmän kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus on vahvalla tasolla. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevissa kertomuksissa osoitteessa [www.lahitapiola.fi](http://www.lahitapiola.fi). Vuotta 2023 koskeva LähiTapiola-ryhmän kertomus julkaistaan 8.4.2024 mennessä.

### 3.2 Vakavaraisuusasema

Vakavaraisuussuhteemme (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen) oli 261,6 prosenttia (291,9 %). Yhtiömme vakavaraisuussuhde heikkeni hieman tilikauden aikana, pysyen kuitenkin vahvalla tasolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti erityisesti osakemarkkinan myönteisen kehityksen myötä kasvaneet markkinariskit sekä korkotason lasku, joka nosti vakavaraisuuslaskennan vastuuvelan määrää.

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

### 3.3 Riskiasema

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

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus tuotteiden hinnoitteluun, inflaatioon, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin sekä jälleenvakuutussojjiin.

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

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

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

Suomen vaisu talouskehitys alkuvuonna 2023 sekä syksyn heikot tilastotiedot ja luottamusindikaattorit vahvistavat kuvaa finanssisektorin haastavasta toimintaympäristöstä. Suomen bruttokansantuotteen osalta ennustetaan edelleen heikkoa kehitystä vuonna 2024. Inflaation ja korkojen säilyminen korkeammalla tasolla ennakoitua pidempään voi hidastaa talouskasvun alkamista. Toimintaympäristön riskejä talouskehitykselle luovat myös esimerkiksi geopoliittiset jännitteet, Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan, energiahintojen kehitys, kansainvälisten rahoitusmarkkinoiden mahdolliset häiriöt sekä kotitalouksien korkea velkaantuminen. Energiahintojen ja elinkustannusten yleinen nousu sekä korkojen kohoaminen heikentävät finanssisektorin asiakkaiden maksukykyä. Vaikka palkansaajien nimellisansioiden kehitys on säilynyt hyvänä, inflaatio pienentää jatkossakin kotitalouksien reaalisia tuloja ja käytettävissä olevia varoja. Korkeammat korot ja heikkenevä talous voivat myös vähentää palveluiden kysyntää merkittävästi.

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

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

LähiTapiola-ryhmän riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa sekä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa osoitteessa [www.lahitapiola.fi](http://www.lahitapiola.fi).

## 4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

LähiTapiola Pirkanmaa maksaa osan takuupääomastaan takaisin LähiTapiola Vahinkoyhtiölle tilikauden 2024 aikana. Takaisinmaksu vaatii vielä yhtiökouksen hyväksynnän.

## 5 Tulevaisuuden näkymät

### 5.1 Vahinkovakuutustoiminta

Kansantalouden näkymät vuodelle 2024 ovat heikohkot, mutta vahinkovakuutuksen markkinanäkymä on varovaisen myönteinen. Maltillistuva inflaatio ja vuonna 2024 realisoituvat palkankorotukset parantavat kuluttajien ostovoimaa. Työttömyyden merkittävää kasvua ei ole nähtävissä lyhyellä aikavälillä.

Geopoliittiset riskit ovat edelleen korkealla tasolla. Venäjän aloittama hyökkäyssota on pysyvästi muuttanut Euroopan turvallisuustilannetta ja vastakainasettelu demokratioiden ja itsevaltaisten valtioiden välillä kärjistyy. Sijoitusmarkkinoilla voidaan nähdä voimakkaita heilahteluja.

Kotimaisessa vahinkovakuutusmarkkinassa asiakasuskollisuus on korkealla tasolla ja vakuutusturvasta ei olla tinkimässä ensimmäisenä. Asiakasomisteisena yhtiönä LähiTapiola kehittää palveluitaan asiakkaiden tarpeiden pohjalta. Digitaalisen murroksen myötä verkkopalvelujen kehitykseen panostetaan merkittävästi.

LähiTapiolan vahinkovakuutustoiminnan kehityspanostukset kohdistuvat perusjärjestelmä uudistukseen, taloudellisen hyödyn kasvattamiseen omistaja-asiakkaillemme sekä asiointi- ja ostomahdollisuuksien parantamiseen.

### 5.2 Sijoitusmarkkinoiden näkymät

Sijoitustoiminnan näkymät vuodelle 2024 ovat edelleen epävarmat. Suurimmat riskit liittyvät politiikkaan ja geopolitiikkaan. Yli puolet maailman väes-

töstä äänestää kuluvana vuonna vaaleissa ja tulokset voivat aiheuttaa merkittävää epävakautta toimintaympäristöön. Tärkeimmät vaalit pidetään Yhdysvalloissa, jossa maalle valitaan uusi presidentti. Myös geopolitiikan osalta tilanne on aikaisempaa haastavampi: Venäjän hyökkäyssota jatkuu, Lähi-idän kriisi uhkaa eskaloitua ja Taiwanin tilanne on vaarassa kiristyä entisestään.

Suhdannenäkymä on sen sijaan edellisvuotta parempi. OECD:n ennakoivat suhdanneosoittimet kertovat jo talouden elpymisodotuksista, mutta Venäjän hyökkäyssodan laajeneminen, Lähi-idän tilanteen eskaloituminen ja sitä kautta raaka-aineiden hintojen uusi nousu kasvattaisivat alasuuntaisia riskejä. Lisäksi johtavien keskuspankkien liiallinen viivyttely rahapolitiikan kevenysten aloittamisessa ja Kiinan kiinteistösektorin tilanne aiheuttavat epävarmuutta sijoitusmarkkinoilla.

Vuosi 2024 tiivistyy sijoituksellisesti todennäköisesti siihen, ehtivätkö inflaatio ja korkotaso laskemaan riittävän nopeasti vai aiheuttavatko rahapolitiikan viime vuosien kiristykset taantumien lopulta myös Yhdysvaltoihin. Maailmanlaajuinen taloustaantuma yhdistettynä pörssiyritysten tulostason laskuun vetäisi todennäköisesti myös maailman pörssit laskuun ja aiheuttaisi sitä kautta sijoittajille tappioita. Toisaalta inflaation nopea lasku mahdollistaisi rahapolitiikan merkittävän keventämisen jo tämän vuoden aikana, jolloin sijoitusvuodesta voisi tulla hyväkin.

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

## 6 Hallinto ja vastuullisuus

### 6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöt ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on vakuutusyrittäjäryhmän ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luotettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt

ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjakonsa ryhmän sisäisin sopimuksin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilinpäätös julkaistaan osoitteessa [www.lahitapiola.fi](http://www.lahitapiola.fi).

### 6.2 Hallinto ja johtamisjärjestelmä

Noudatamme hallinnossa hyvää hallinnointitapaa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusalaan koskevaan lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan antamiin määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisiin vakuutusyhtiöihin soveltuvin osin myös listayhtiöiden hallinnointikoodiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiö antaa toimintakeromuksesta 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](http://www.lahitapiola.fi).

#### 6.2.1 Yhtiökokous

LähiTapiola Pirkanmaan yhtiökokous pidettiin 23.05.2023. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2022, 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

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

Hallintoneuvostomme jäsenet ovat Leena Sulonen (puheenjohtaja), Minna Ojanen (1. varapuheenjohtaja), Jukka Niittyöja (2. varapuheenjohtaja), Riku Elovirta, Pekka Haapakanni, Marja Haapanen, Jari-Vesa Isokotamäki, Juha Kallio, Leo Kinnunen, Tapani Kivini, Tarja-Riitta Koskinen, Jari Kukko, Jani Körhämö, Jussi Liemola, Pasi Lindroos, Tiina Linnainmaa, Taru Luomajärvi, Mika Myllymaa, Milla Nyberg, Iina Peltomäki, Heikki Penttilä, Arto Pirttilahti, Panu Raipia, Heikki Rantanen, Heidi Rytty, Jenni Saarinen, Aku Sajakorpi, Antti Sarvana, Kimmo Sirainen, Olli Suurkari, Eero Teivaala ja Juha-Pekka Toukola.



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

#### 6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

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

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Heidi Rytty (puheenjohtaja), Eero Teivaala (varapuheenjohtaja) ja Arto Pirttilahti sekä hallintoneuvoston puheenjohtajisto Leena Sulonen, Minna Ojanen ja Jukka Niittyöja.

#### 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. - 31.12.2023 hallituksen jäsenistössä tapahtui useita muutoksia. Tilikauden päättyessä hallituksen jäsenenä toimi:

Jouni Perttula, pj, riskienhallinta- ja turvallisuusjohtaja, Sastamala  
Susa Nikula, varapj, henkilöstöjohtaja, Helsinki  
Timo Jaakkola, jäsen, toimitusjohtaja, Sastamala  
Mikko Kuitunen, jäsen, hallitusammattilainen, Tampere  
Teija Kulmala, jäsen, johtajaylilääkäri, Kangasala  
Miikka Seppälä, jäsen, toimitusjohtaja, Ylöjärvi  
Antti Kolkka, jäsen 20.6.2023 alkaen, toimitusjohtaja, Tampere

Lisäksi hallituksessa tilikauden aikana toimi:

Tommi Mustonen, jäsen 20.6.2023 saakka  
Teija Kerminen, jäsen 30.6.2023 saakka  
Mika Makkonen, jäsen 30.6.2023 saakka  
Kristiina Michelsson, jäsen 31.12.2023 saakka

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

#### 6.2.4 Johtoryhmä

LähiTapiola Pirkanmaan johtoryhmä vastaa hallituksen sille antamien tehtävien valmistelusta, päätöksenteosta ja täytäntöönpanosta.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Minna Metsälä (puheenjohtaja), johtaja Tomi Saarinen (toimitusjohtajan varahenkilö), johtaja Timo Europaeus, johtaja Antti Määttänen (aloittanut 15.3.2023), johtaja Teemu Siirilä sekä henkilöstöpäällikkö Katja Silfverhuth. Lisäksi johtoryhmässä on toiminut Tapio Kärkelä, jonka työsuhde päättyi 11.8.2023.

#### 6.2.5 Toimitusjohtaja

LähiTapiola Pirkanmaan toimitusjohtajana toimii KTM Minna Metsälä.

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

#### 6.2.6 Tilintarkastaja

Yhtiökokous valitsi LähiTapiola Pirkanmaan tilintarkastajana jatkamaan KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii Petter Westerback, KHT.

#### 6.2.7 Valvova viranomainen

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

#### 6.2.8 Lähipiiri

LähiTapiola Pirkanmaan lähipiiristä kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

### 6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

LähiTapiola Pirkanmaan henkilöstön lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 107 (101) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon

pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistamaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, ja on sopusoinnussa yhtiöryhmän hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa eikä kannusta liialliseen riskinottoon.

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

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

Yhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle tilikauden 2023 aikana maksetut palkat ja palkkiot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. LähiTapiola-ryhmän palkitsemisperiaatteista kerrotaan tarkemmin LähiTapiola-ryhmän palkitsemisraportissa osoitteessa [www.lahitapiola.fi](http://www.lahitapiola.fi).

## 6.4 Vastuullisuus

LähiTapiolan vastuullisuustyötä ohjaa LähiTapiolan ryhmästrategia ja Omistajatato. Ydinliiketoimintomme, vakuuttaminen ja sijoittaminen, ovat myös vastuullisuustyömme tärkeimmät välineet. Vakuuttajana vahvistamme suomalaisen yhteiskunnan vakautta ja turvallisuutta. Vastuullisena sijoittajana jätämme positiivisen jälkemme maailmaan.

Vastuullisuus on LähiTapiolalle kannattavan ja pitkäjänteisen liiketoiminnan välttämätön edellytys. Tärkein tehtävämme on tarjota riittävää ja kohtuuhintaista vakuutusturvaa myös muuttuvien riskien maailmassa. Vastuullisuuden vaikuttavuuden parantaminen on yksi LähiTapiolan strategiakauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttäjä toimialallamme, kaikkialla Suomessa.

LähiTapiolan-ryhmän vastuullisuusohjelma 2022–2026 ohjaa myös LähiTapiola Pirkanmaan vastuullisuustyötä. Vastuullisuusohjelma määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet. Ryhmän vastuullisuusohjelmasta ja tavoitteista laadittiin yhtiön oma vastuullisuuden

toimenpidesuunnitelma, joka oli valmistuessaan ryhmän yhtiöistä ensimmäinen.

Yhtiön vastuullisuussuunnitelmaan on ryhmän vastuullisuusohjelmasta valittu tavoitteita ja toimenpiteitä oman lähiympäristömme lähiympäristönsä hyväksi, hiilineutraaliuden saavuttamiseen, vahinkojen ennaltaehkäisevään työhön, johtamiseen ja osaamisen kehittämiseen liittyviä toimintatapoja sekä periaatteita kumppanuus- ja sidosryhmätoimintaan ja vastuullisuusasioiden viestintään. Yhtiön vastuullisuus- ja viestintäpäällikön tehtävänä on valvoa vastuullisuussuunnitelmassa esitettyjen toimenpiteiden toteutumista. Pirkanmaan vastuullisuussuunnitelmasta laadittiin ryhmätasolla pohjamateriaali muiden ryhmän yhtiöiden käyttöön ja se toimii usean yhtiön vastuullisuussuunnitelman suunnannäyttäjänä.

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

Ryhmän vastuullisuuden ohjausryhmä ohjaa vastuullisuuden kehittämistä, vastuullisuusohjelman toimeenpanoa ja varmistaa sääntelyn vaatimusten ennakoinnin. Vastuullisuuden johtamista tukee säännöllisesti kokoontuva hallinnon edustajien vastuullisuustyöryhmä.

Vuonna 2023 yhtiössä vahvistettiin keskijohtoa rekrytoimalla päälliköitä asiakaspalveluun (2), korvauspalveluun (3) sekä myyntijohtajat henkilöasiakas- ja yritysasiakasliiketoimintaan. Kevällä yhtiössä otettiin käyttöön yhtiöryhmässä lanseeratut johtamislupaukset. LähiTapiola Pirkanmaalla uudistettiin palkkamalli siten, että koko henkilöstö kuuluu HAY-palkkauksen piiriin. Tästä tehtiin paikallinen sopimus LähiTapiola -ryhmän henkilöstöyhdistyksen kanssa.

LähiTapiola on merkittävä valtakunnallinen ja alueellinen lahjoittaja. Vuonna 2023 ryhmän yhtiöt tukivat erilaisia yhteisöjä 3,2 miljoonalla eurolla. Vuonna 2023 ryhmän yhtiöt lahjoittivat yhteensä 459 000 euroa mielen hyvinvointia tukeviin hankkeisiin ja matalan kynnyksen ennaltaehkäiseviä palveluita tarjoaville toimijoille. Paikallisyhteisöjen ja haja-asutusalueiden arjen turvallisuutta parantavia hankkeita sekä vapaaehtoisen pelastustoiminnan turvaamista ympäri Suomen yhtiöt tukivat 445 000 eurolla.

Kerromme LähiTapiola-ryhmän vastuullisuudesta ja vuoden 2023 toiminnasta erillisessä vastuullisuusraportissa, joka julkaistaan osoitteessa [www.lahitapiola.fi](http://www.lahitapiola.fi).

## 7 Ehdotus voiton käyttämisestä

### Hallituksen ehdotus

Hallitus ehdottaa LähiTapiola Pirkanmaan yhtiökokoukselle, että vuoden 2023 tilikauden voitto, 8 841 744,99 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 677 835,94 euroa ja siirretään käyttörahastoon 200 000,00 euroa.

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

#### Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	56 952 999,65
Pohjarahasto	3 574 574,92
Takuupääoma	13 693 655,45
Varmuusrahasto	39 072 060,28
Käyttörahasto	612 709,00

## Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2023

### 8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Pirkanmaa

#### 8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Pirkanmaa

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2023 - 31.12.2023	1.1.2022 - 31.12.2022
<b>Vakuutusmaksutuotot</b>			
Vakuutusmaksutulo	1	75 391 344,92	69 956 846,92
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 442 519,25	-2 276 136,39
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		72 948 825,67	67 680 710,53
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-2 084 191,00	-779 404,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-782,00	782,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-2 084 973,00	-778 622,00
<b>Vakuutusmaksutuotot yhteensä</b>		<b>70 863 852,67</b>	<b>66 902 088,53</b>
<b>Korvauskulut</b>			
Maksetut korvaukset		-57 571 099,97	-51 145 979,45
Jälleenvakuuttajien osuus		1 392 848,53	741 013,34
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-56 178 251,44	-50 404 966,11
Korvausvastuun muutos		3 730 262,00	-54 822,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-138 404,97	-253 460,47
Korvausvastuun muutos yhteensä		3 591 857,03	-308 282,47
<b>Korvauskulut yhteensä</b>		<b>-52 586 394,41</b>	<b>-50 713 248,58</b>
<b>Liikekulut</b>	3	<b>-16 078 953,47</b>	<b>-15 210 016,57</b>
<b>Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta</b>		<b>2 198 504,79</b>	<b>978 823,38</b>
<b>Vakuutustekninen kate</b>	2	<b>2 198 504,79</b>	<b>978 823,38</b>
<b>MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA</b>	Liite	<b>1.1.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.1.2022 - 31.12.2022</b>
<b>Vakuutustekninen kate</b>		<b>2 198 504,79</b>	<b>978 823,38</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot</b>			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	11 005 573,22	6 330 743,43
Sijoitustoiminnan kulut	4	-3 589 390,82	-13 003 886,95
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>		<b>7 416 182,40</b>	<b>-6 673 143,52</b>
<b>Muut tuotot</b>			
Muut	4	1 735 798,53	1 845 673,49
<b>Muut kulut</b>			
Muut	4	-1 582 210,05	-1 776 249,84
<b>Voitto varsinaisesta toiminnasta</b>		<b>9 768 275,67</b>	<b>-5 624 896,49</b>
<b>Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>		<b>9 768 275,67</b>	<b>-5 624 896,49</b>
<b>Tuloverot</b>			
Tilikauden vero		-926 621,83	0,00
Aikaisempien tilikausien verot		91,15	-18 560,62
<b>Tuloverot yhteensä</b>		<b>-926 530,68</b>	<b>-18 560,62</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO</b>		<b>8 841 744,99</b>	<b>-5 643 457,11</b>

## 8.2 Tase, LähiTapiola Pirkanmaa

VASTAAVAA	Liite	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>			
Muut pitkävaikutteiset menot	8	4 537 783,29	4 205 899,64
<b>Sijoitukset</b>			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		8 954 996,54	9 120 421,15
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		4 988 000,00	5 150 000,00
Kiinteistösijoitukset yhteensä		13 942 996,54	14 270 421,15
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		61 884 131,47	61 906 653,24
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		61 884 131,47	61 906 653,24
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	100 342 344,64	94 628 400,43
Rahoitusmarkkinavälineet		1 200 000,01	1 333 271,72
Muut sijoitukset yhteensä		101 542 344,65	95 961 672,15
<b>Sijoitukset yhteensä</b>		<b>177 369 472,66</b>	<b>172 138 746,54</b>
<b>Saamiset</b>	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		14 879 358,16	13 438 015,91
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		14 879 358,16	13 438 015,91
Jälleenvakuutustoiminnasta		685 706,98	342 955,13
Muut saamiset		630 873,13	782 365,98
<b>Saamiset yhteensä</b>		<b>16 195 938,27</b>	<b>14 563 337,02</b>
<b>Muu omaisuus</b>			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	360 848,51	469 688,38
Muut aineelliset hyödykkeet		127 769,91	95 744,66
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		488 618,42	565 433,04
Rahat ja pankkisaamiset		4 529 186,18	3 955 818,64
Muu omaisuus		21 370,64	21 370,64
<b>Muu omaisuus yhteensä</b>		<b>5 039 175,24</b>	<b>4 542 622,32</b>
<b>Siirtosaamiset</b>			
Korot ja vuokrat		32 083,93	26 165,75
Muut siirtosaamiset		166 735,77	150 313,97
<b>Siirtosaamiset yhteensä</b>		<b>198 819,70</b>	<b>176 479,72</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>203 341 189,16</b>	<b>195 627 085,24</b>

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2023	31.12.2022
<b>Oma pääoma</b>	9		
Pohjarahasto		3 574 574,92	3 574 574,92
Takuupääoma		13 693 655,45	13 693 655,45
Muut rahastot		31 520 860,23	37 209 317,34
Tilikauden voitto/tappio		8 841 744,99	-5 643 457,11
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>57 630 835,59</b>	<b>48 834 090,60</b>
<b>Vakuutustekninen vastuovelka</b>			
Vakuutusmaksuvastuu		29 434 939,00	27 350 748,00
Jälleenvakuuttajien osuus		0,00	-782,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		29 434 939,00	27 349 966,00
Korvausvastuu		69 626 528,00	73 356 790,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-1 222 086,72	-1 360 491,69
Korvausvastuu yhteensä		68 404 441,28	71 996 298,31
Tasoituspääoma		40 032 127,00	40 032 127,00
<b>Vakuutustekninen vastuovelka yhteensä</b>		<b>137 871 507,28</b>	<b>139 378 391,31</b>
<b>Pakolliset varaukset</b>			
Muut pakolliset varaukset	11	7 121,00	174 718,00
<b>Pakolliset varaukset yhteensä</b>		<b>7 121,00</b>	<b>174 718,00</b>
<b>Velat</b>	13		
Ensivakuutustoiminnasta		1 277 143,19	1 125 956,32
Jälleenvakuutustoiminnasta		8 963,18	13 031,47
Muut velat		4 305 642,75	3 669 821,56
<b>Velat yhteensä</b>		<b>5 591 749,12</b>	<b>4 808 809,35</b>
<b>Siirtovelat</b>	13	<b>2 239 976,17</b>	<b>2 431 075,98</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>203 341 189,16</b>	<b>195 627 085,24</b>

### 8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Pirkanmaa

	2023	2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	9 768 275,67	-5 624 896,49
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-1 506 884,03	1 086 904,47
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-6 470 849,75	10 077 586,41
Pakollisten varausten muutos	-167 597,00	10 883,00
Suunnitelman mukaiset poistot	910 641,27	917 555,43
Muut oikaisut	1 735 190,82	257 253,28
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	4 268 776,98	6 725 286,10
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-1 654 941,23	-295 013,58
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	591 839,96	1 311 787,90
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	3 205 675,71	7 742 060,42
Maksetut välittömät verot	-926 530,68	-18 560,62
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>2 279 145,03</b>	<b>7 723 499,80</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	1 234 226,51	-6 063 902,82
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	-1 735 190,82	-257 253,28
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 159 813,18	-948 915,88
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-1 660 777,49</b>	<b>-7 270 071,98</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-45 000,00	-865 376,43
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-45 000,00</b>	<b>-865 376,43</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>573 367,54</b>	<b>-411 948,61</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>3 955 818,64</b>	<b>4 367 767,25</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>4 529 186,18</b>	<b>3 955 818,64</b>

### 8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Pirkanmaa

<b>Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut</b>	2023	2022	2021	2020	2019
Liiketulos	9,8	-5,6	7,8	4,9	6,3
Kokonaistulos	11,8	-12,8	13,9	5,3	10,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvo) prosentteina	4,9	-6,8	5,1	1,2	6,7
Kokonaispääoman tuotto, %	5,7	-5,9	6,9	3,1	6,2
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	107	101	95	94	89
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	107	101	95	94	89
<b>Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut</b>					
Vakuutusmaksutulo	75,4	70,0	67,4	62,6	57,4
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua, %	73,7	75,4	72,2	71,1	77,4
Vahinkosuhte, %	74,2	75,8	72,9	72,1	78,6
Liikekulusuhte, %	22,7	22,7	20,9	22,8	22,6
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua, %	96,4	98,2	93,1	93,9	100,1
Yhdistetty kulusuhte, %	96,9	98,5	93,8	94,9	101,2

## 8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Pirkanmaa

### Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Pirkanmaa

#### 1. Vakuutusmaksutulo

	2023	2022
Ensivakuutus		
Kotimaasta	75 391 344,92	69 956 846,92
<b>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</b>	<b>75 391 344,92</b>	<b>69 956 846,92</b>

#### 1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät

	2023	2022
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	127 349,94	164 686,73
Jakojärjestelmämaksut	1 804 320,99	1 669 106,80
Vakuutusmaksuvero	15 713 014,95	15 082 877,44
Palosuojelumaksu	203 901,25	200 859,79
Liikenneturvallisuusmaksu	189 915,08	139 843,61
<b>Yhteensä</b>	<b>18 038 502,21</b>	<b>17 257 374,37</b>

#### 2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Muu tapaturma ja sairaus	2023	11 487 711,09	11 058 821,09	-11 187 753,71	-2 477 018,16	-18 439,24	-2 624 390,02
	2022	10 522 671,98	10 494 376,98	-9 097 269,91	-2 069 489,33	-15 333,64	-687 715,90
	2021	10 206 407,61	9 940 099,61	-7 296 037,71	-1 834 111,38	-14 568,41	795 382,11
Moottoriajoneuvon vastuu	2023	14 665 110,27	14 388 602,27	-6 354 240,18	-3 374 584,77	6 702,32	4 666 479,64
	2022	13 904 239,59	13 715 880,59	-7 301 152,99	-3 960 974,81	-230 537,50	2 223 215,29
	2021	13 417 457,12	13 043 438,12	-10 470 997,64	-3 510 464,32	-222 259,93	-1 160 283,77
Maa-ajoneuvot	2023	20 476 590,22	19 976 206,22	-19 193 141,75	-4 612 264,37	-47 053,67	-3 876 253,57
	2022	19 094 002,92	18 826 193,92	-17 327 431,68	-3 298 490,45	-37 124,85	-1 836 853,06
	2021	18 313 945,94	17 644 506,94	-14 496 455,47	-2 923 329,32	-174 352,80	50 369,35
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2023	1 186 454,37	1 136 623,37	-665 445,21	-233 931,37	-1 013,52	236 233,27
	2022	1 045 858,87	937 969,87	-589 399,63	-168 716,84	-807,28	179 046,12
	2021	847 376,71	782 655,71	-457 438,67	-149 527,21	-665,03	175 024,80
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2023	22 202 537,39	21 455 435,39	-14 567 521,86	-4 740 014,11	-525 443,41	1 622 456,01
	2022	20 338 261,64	20 239 091,64	-14 755 580,69	-4 948 509,74	-937 892,75	-402 891,54
	2021	19 726 096,22	19 363 450,22	-10 934 620,78	-4 385 679,66	-1 415 866,77	2 627 283,01
Vastuu	2023	2 605 367,56	2 577 964,56	-354 153,04	-565 749,07	-12 265,33	1 645 797,12
	2022	2 472 304,39	2 424 688,39	-835 467,51	-521 628,96	-224 805,61	842 786,31
	2021	2 370 242,51	2 314 446,51	-1 330 234,86	-462 300,43	791,58	522 702,80
Oikeusturva	2023	1 920 925,31	1 877 762,31	-1 328 178,86	-418 090,07	0,00	131 493,38
	2022	1 817 767,26	1 785 954,26	-1 060 880,01	-366 843,01	0,00	358 231,24
	2021	1 737 823,70	1 697 718,70	-877 734,02	-325 119,22	0,00	494 865,46
Muut	2023	846 648,71	835 738,71	-190 403,36	-169 227,02	-79 419,37	396 688,96
	2022	761 740,27	753 287,27	-233 619,03	-143 951,00	-72 712,32	303 004,92
	2021	739 511,48	735 980,48	-136 012,68	-127 578,51	-56 978,00	415 411,29
<b>Ensivakuutus yhteensä</b>	2023	<b>75 391 344,92</b>	<b>73 307 153,92</b>	<b>-53 840 837,97</b>	<b>-16 590 878,94</b>	<b>-676 932,22</b>	<b>2 198 504,79</b>
	2022	<b>69 956 846,92</b>	<b>69 177 442,92</b>	<b>-51 200 801,45</b>	<b>-15 478 604,14</b>	<b>-1 519 213,95</b>	<b>978 823,38</b>
	2021	<b>67 358 861,29</b>	<b>65 522 296,29</b>	<b>-45 999 531,83</b>	<b>-13 718 110,05</b>	<b>-1 883 899,36</b>	<b>3 920 755,05</b>
<b>Yhteensä</b>	2023	<b>75 391 344,92</b>	<b>73 307 153,92</b>	<b>-53 840 837,97</b>	<b>-16 590 878,94</b>	<b>-676 932,22</b>	<b>2 198 504,79</b>
	2022	<b>69 956 846,92</b>	<b>69 177 442,92</b>	<b>-51 200 801,45</b>	<b>-15 478 604,14</b>	<b>-1 519 213,95</b>	<b>978 823,38</b>
	2021	<b>67 358 861,29</b>	<b>65 522 296,29</b>	<b>-45 999 531,83</b>	<b>-13 718 110,05</b>	<b>-1 883 899,36</b>	<b>3 920 755,05</b>
<b>Vakuustekninen kate</b>	2023						<b>2 198 504,79</b>
	2022						<b>978 823,38</b>
	2021						<b>3 920 755,05</b>



### 3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

#### 3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2023	2022
Maksetut korvaukset	6 150 155,10	5 270 908,56
Liikekulut	16 078 953,47	15 210 016,57
Sijoitustoiminnan hoitokulut	473 250,07	817 548,77
Muut kulut	1 564 843,80	1 758 297,39
<i>Yhteensä</i>	<u>24 267 202,44</u>	<u>23 056 771,29</u>

#### 3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2023	2022
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	2 014 937,76	2 302 553,92
Muut vakuutusten hankintamenot	5 373 418,61	4 846 804,34
	<u>7 388 356,37</u>	<u>7 149 358,26</u>
Vakuutusten hoitokulut	5 402 637,95	4 995 573,62
Hallintokulut	3 799 884,62	3 333 672,26
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-511 925,47	-268 587,57
<i>Yhteensä</i>	<u>16 078 953,47</u>	<u>15 210 016,57</u>

### 3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

#### 3.3.1 Henkilöstökulut

	2023	2022
Palkat ja palkkiot	6 796 062,98	7 001 664,02
Eläkekulut	1 209 836,24	1 154 911,88
Muut henkilösivukulut	259 072,74	209 104,48
<i>Yhteensä</i>	<u>8 264 971,96</u>	<u>8 365 680,38</u>

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

Toimitusjohtajat ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	358 324,20	859 284,60
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallitus ja hallituksen varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	142 375,00	187 475,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	85 425,00	153 275,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

#### 3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	107	101
------------	-----	-----

### 3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2023	2022
Tilintarkastus	10 469,39	8 641,21
Muut palvelut	52,51	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>10 521,90</u>	<u>8 641,21</u>

### 4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

#### 4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2023	2022
<b>Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin</b>		
Osinkotuotot	2 139 458,42	1 560 576,06
Korkotuotot	318,16	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>2 139 776,58</u>	<u>1 560 576,06</u>
<b>Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin</b>		
Korkotuotot	233 807,19	167 685,90
Muut tuotot	37 740,00	65 745,00
<i>Yhteensä</i>	<u>271 547,19</u>	<u>233 430,90</u>
<b>Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin</b>		
Korkotuotot	117,07	90,94
Muut tuotot	538 415,09	530 070,46
<i>Yhteensä</i>	<u>538 532,16</u>	<u>530 161,40</u>
<b>Tuotot muista sijoituksista</b>		
Osinkotuotot	249 218,21	2 461 154,70
Korkotuotot	240 269,58	121 014,14
Muut tuotot	438 562,02	360 792,67
<i>Yhteensä</i>	<u>928 049,81</u>	<u>2 942 961,51</u>
<b>Yhteensä</b>	<b>3 877 905,74</b>	<b>5 267 129,87</b>
Arvon alentumisten palautukset	7 076 673,30	370 172,75
Myyntivoitot	50 994,18	693 440,81
<b>Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>11 005 573,22</b>	<b>6 330 743,43</b>

## Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-653 806,04	-592 761,78
Omistusyhteisyrietykset	-44 980,72	-43 923,12
Muut yritykset	-251 130,11	-484 642,30
<i>Yhteensä</i>	<u>-949 916,87</u>	<u>-1 121 327,20</u>
Kulut muista sijoituksista	-355 043,15	-440 685,25
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-13 606,82	0,00
Muut yritykset	127 081,69	-37 524,12
<i>Yhteensä</i>	<u>113 474,87</u>	<u>-37 524,12</u>
<b><i>Yhteensä</i></b>	<b>-1 191 485,15</b>	<b>-1 599 536,57</b>
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-605 823,55	-10 447 759,16
Rakennusten suunnitelmapoistot	-5 897,12	-5 897,13
<i>Yhteensä</i>	<u>-611 720,67</u>	<u>-10 453 656,29</u>
Myyntitappiot	-1 786 185,00	-950 694,09
<b><i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i></b>	<b>-3 589 390,82</b>	<b>-13 003 886,95</b>
<b><i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnkorotuksia ja niiden oikaisua</i></b>	<b>7 416 182,40</b>	<b>-6 673 143,52</b>
<b><i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i></b>	<b><u>7 416 182,40</u></b>	<b><u>-6 673 143,52</u></b>

## 4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2023	2022
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	1 691 201,34	1 818 561,37
Muut tuotot	44 597,19	27 112,12
<i>Yhteensä</i>	<u>1 735 798,53</u>	<u>1 845 673,49</u>
<b>Muut kulut</b>		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-1 564 843,80	-1 758 297,39
Muut kulut	-17 366,25	-17 952,45
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 582 210,05</u>	<u>-1 776 249,84</u>

## 5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	148 663,21	148 663,21	150 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	7 795 811,85	7 795 811,85	8 409 038,00
Muut kiinteistöosakkeet	1 010 521,48	1 010 521,48	1 036 800,38
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	4 988 000,00	4 988 000,00	4 988 000,00
	<u>13 942 996,54</u>	<u>13 942 996,54</u>	<u>14 583 838,38</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	61 884 131,47	61 884 131,47	65 455 591,76
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	100 342 344,64	100 342 344,64	108 986 107,97
Rahoitusmarkkinavälineet	1 200 000,01	1 200 000,01	1 203 633,72
	<u>101 542 344,65</u>	<u>101 542 344,65</u>	<u>110 189 741,69</u>
	<u>177 369 472,66</u>	<u>177 369 472,66</u>	<u>190 229 171,83</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>12 859 699,17</u>

Sijoitukset	2022		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	194 177,83	194 177,83	210 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	7 795 811,85	7 795 811,85	8 750 644,00
Muut kiinteistöosakkeet	1 130 431,47	1 130 431,47	1 295 382,89
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	5 150 000,00	5 150 000,00	5 150 000,00
	<u>14 270 421,15</u>	<u>14 270 421,15</u>	<u>15 406 026,89</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	61 906 653,24	61 906 653,24	65 830 023,45
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	94 628 400,43	94 628 400,43	100 418 775,53
Rahoitusmarkkinavälineet	1 333 271,72	1 333 271,72	1 326 117,76
	<u>95 961 672,15</u>	<u>95 961 672,15</u>	<u>101 744 893,29</u>
	<u>172 138 746,54</u>	<u>172 138 746,54</u>	<u>182 980 943,63</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)	
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta	481,39

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 10 842 197,09

## 6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2023	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	9 578 839,54	5 150 000,00
Vähennykset	0,00	-162 000,00
Hankintameno 31.12.	9 578 839,54	4 988 000,00
Kertyneet poistot 1.1.	-91 535,76	
Tilikauden poistot	-5 897,12	
Kertyneet poistot 31.12.	-97 432,88	
Arvonalentumiset 1.1.	-366 882,63	
Tilikauden arvonalentumiset	-159 527,49	
Arvonalentumiset 31.12.	-526 410,12	
Kirjanpitoarvo 31.12.	8 954 996,54	4 988 000,00

### Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	4 882 594,96
Kirjanpitoarvo	4 882 594,96
Käypä arvo	4 899 701,86

## 7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyriyksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2023	2022
Hankintameno 1.1.	62 769 675,47	56 219 066,88
Lisäykset	1 464 312,93	8 732 111,52
Vähennykset	-1 526 281,85	-2 181 502,93
Hankintameno 31.12.	62 707 706,55	62 769 675,47
Arvonalentumiset 1.1.	-863 022,23	-688 154,51
Tilikauden arvonalentumiset	-41 810,18	-205 696,66
Arvonalentumisten palautukset	81 257,33	30 828,94
Arvonalentumiset 31.12.	-823 575,08	-863 022,23
Kirjanpitoarvo 31.12.	61 884 131,47	61 906 653,24

### 7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	1,8	745 350 325,58	73 881 193,69
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	1,0	13 559 515,69	3 424 562,99
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	1,1	108 584 461,58	1 506 571,72
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	0,8	69 082 846,73	-4 491 713,39
Yhteensä				936 577 149,58	74 320 615,01

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio	
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	0,9	75 976 386,22	-5 960 983,43
LähiTapiola Kiinteistösjointus I Ky	3)	Espoo	3,5	23 664 786,88	540 856,13
LähiTapiola KR PK2 Ky -konserni	3)	Espoo	4,6	12 945 870,51	-1 793 205,35
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	1,5	354,71	-68,50
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	1,5	69 149 885,83	5 403 947,01
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	1,9	74 314 628,14	3 196 732,79
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	3,6	556 517 019,43	18 154 569,24
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	6,7	41 683 912,15	-831 331,45
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	7,0	138 855,13	4 428,48
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	7,0	43 663 936,93	2 563 936,85
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	1,6	54 021 491,21	2 011 572,47
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	0,4	166 660 584,42	11 865 266,73
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	0,3	10 599 937,31	-294 273,25
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	4,9	172 177 672,51	466 579,72
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	3,1	617 121 523,74	34 745 086,02
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	3,1	759 254,60	-91 183,26
Yhteensä				1 919 396 099,72	69 981 930,20

LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 2 (2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 1 (1).

1) Tytäryhtiö

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

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

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

## 7.2 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
<b>Kotimaiset yhtiöt, noteeratut</b>					
NoHo Partners Oyj	0,30	62 500,00	500 450,00	540 000,00	Suomi
Muut		25 500,00	276 432,83	580 750,00	
Yhteensä		88 000,00	776 882,83	1 120 750,00	
<b>Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat</b>					
Muut		18 805,00	789 631,49	789 631,49	
Yhteensä		18 805,00	789 631,49	789 631,49	
<b>Sijoitusrahastot</b>					
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			2 764 122,97	2 764 122,97	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			2 559 254,84	2 559 254,84	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			3 629 615,82	4 903 352,86	Suomi
LähiTapiola High Yield A			5 628 410,68	5 628 410,68	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			1 131 066,58	1 871 975,36	Suomi
LähiTapiola Kasvu ESG A			1 431 035,39	1 515 812,47	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			2 943 022,77	3 267 908,83	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			3 153 779,26	3 153 779,26	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			6 433 257,32	6 433 257,32	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			749 833,97	1 003 687,52	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A			1 704 146,00	1 704 146,00	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A			6 244 001,04	6 244 001,04	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			2 150 501,70	2 150 501,70	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			1 147 578,34	1 371 320,66	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			1 411 406,28	1 411 406,28	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			2 715 767,33	2 930 312,95	Suomi
LähiTapiola Suoja A			859 926,90	899 699,11	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			2 042 992,49	3 701 151,16	Suomi
LähiTapiola USA Keskiuuret ESG A			1 064 314,78	1 418 653,00	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV B			4 428 892,81	5 702 453,35	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV B			7 230 649,19	7 230 649,19	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV B			2 370 365,31	3 555 480,89	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV B			9 139 168,16	9 139 168,16	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			9 816 024,33	9 816 024,33	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			2 375 354,46	2 441 186,57	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake			1 211 109,36	1 531 428,27	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake			1 510 496,91	1 668 889,09	Suomi
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat A			800 000,00	810 182,84	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF			1 058 491,80	1 058 491,80	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF			3 378 063,82	3 385 424,00	Irlanti
Muut			567 234,09	580 922,99	
Yhteensä			93 649 884,70	101 853 055,49	
<b>Pääomasijoitusrahastot</b>					
Luotsi Asuntorahasto Ky			916 207,63	1 012 933,00	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			1 830 753,34	1 830 753,34	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky			794 248,20	794 248,20	Suomi
Muut			1 584 736,45	1 584 736,45	
Yhteensä			5 125 945,62	5 222 670,99	
<b>Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä</b>		<b>106 805,00</b>	<b>100 342 344,64</b>	<b>108 986 107,97</b>	

## 8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2023

	Aineettomat oikeudet ja Ennakkomaksut pitkävaikutteiset menot		Kalusto
Hankintameno 1.1.	6 085 431,79	724 567,00	1 747 369,08
Lisäykset	141 633,00	974 711,95	11 442,98
Siirrot erien välillä	290 010,00	-290 010,00	0,00
Hankintameno 31.12.	6 517 074,79	1 409 268,95	1 758 812,06
Kertyneet poistot 1.1.	-2 604 099,15	0,00	-1 277 680,70
Tilikauden poistot	-784 461,30	0,00	-120 282,85
Kertyneet poistot 31.12.	-3 388 560,45	0,00	-1 397 963,55
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 128 514,34	1 409 268,95	360 848,51

## 9. Oman pääoman muutokset ja arvonorotusrahaston erittely

### 9.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2023	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2023
Pohjarahasto	3 574 574,92	0,00	0,00	3 574 574,92
Takuupääoma	13 693 655,45	0,00	0,00	13 693 655,45
Varmuusrahasto	36 751 608,34	-5 643 457,11	0,00	31 108 151,23
Käyttörahassto	457 709,00	0,00	-45 000,00	412 709,00
Tilikauden voitto	-5 643 457,11	8 841 744,99	5 643 457,11	8 841 744,99
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	48 834 090,60	3 198 287,88	5 598 457,11	57 630 835,59

### 9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2023

Tilikauden voitto	8 841 744,99
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	31 108 151,23
Käyttörahassto	412 709,00
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	40 362 605,22

## 10. Korvausvastuu

2023

2022

### Korvausvastuun riittävyys

Muu tapaturma ja sairaus	1 092 878,40	782 544,90
Moottoriajoneuvon vastuu	4 201 275,49	2 053 818,84
Maa-ajoneuvot	169 228,48	336 175,33
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	132 616,13	-34 797,63
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 079 719,20	-308 874,61
Vastuu	646 326,78	416 688,90
Oikeusturva	-278 084,42	-472 984,61
Muut	4 974,18	67 332,63
	7 048 934,24	2 839 903,75



<b>11. Muut pakolliset varaukset</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkeus	7 121,00	174 718,00
<b>12. Laskennalliset verovelat</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	611 150,00	485 000,00
<b>13. Saamiset ja velat</b>		
<b>13.1 Saamisten erittely</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Saamiset saman konsernin yrityksiltä</b>		
Muut saamiset	24 899,16	21 481,00
<b>13.2 Velkojen erittely</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Velat saman konsernin yrityksille</b>		
Ostovelat	514 040,00	474 232,00
Muut velat	318 388,66	227 959,17
	<u>832 428,66</u>	<u>702 191,17</u>
<b>13.3 Siirtovelkojen erittely</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Velat henkilöstölle	1 577 605,07	1 444 786,42
Muut siirtovelat	662 371,10	986 289,56
	<u>2 239 976,17</u>	<u>2 431 075,98</u>

## 14. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

14.1 Taseeseen sisällyttömät vastuusitoumukset ja vastuut	2023	2022
<b>Vuokravastuut</b>		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	55 650,95	50 432,40
<b>Arvonlisäverovastuut</b>		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyhtykset	731 394,60	867 024,77
Yhteistoimintayhtykset	2 204 566,88	1 603 256,12
	<u>2 935 961,48</u>	<u>2 470 280,89</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	66 872 306,53	78 779 260,49
<b>Muut vastuusitoumukset</b>		
Sijoitussitoumukset	8 820 073,42	8 267 269,86

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

## 15. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirirekisteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

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

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 14.

## Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Pirkanmaa

Tulosanalyysi	2023	2022	Muutos	€1 000 Muutos %
Vakuutusmaksutuotot	70 864	66 902	3 962	5,9 %
Korvauskulut	-52 586	-50 713	-1 873	3,7 %
Liikekulut	-16 079	-15 210	-869	5,7 %
<b>Vakuustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta</b>	<b>2 199</b>	<b>979</b>	<b>1 220</b>	<b>124,6 %</b>
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	7 416	-6 673	14 089	-211,1 %
Muut tuotot ja kulut	154	69	84	121,2 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>9 768</b>	<b>-5 625</b>	<b>15 393</b>	<b>-273,7 %</b>
Tasoitusmäärän muutos	0	0	0	
<b>Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	<b>9 768</b>	<b>-5 625</b>	<b>15 393</b>	<b>-273,7 %</b>
Tuloverot ja muut välittömät verot	-927	-19	-908	4891,9 %
<b>Kauden voitto</b>	<b>8 842</b>	<b>-5 643</b>	<b>14 485</b>	<b>-256,7 %</b>
Liikevoitto	9 768	-5 625	15 393	-273,7 %
Arvostuserojen muutos	2 018	-7 212	9 230	-128,0 %
<b>Kokonaistulos</b>	<b>11 786</b>	<b>-12 837</b>	<b>24 623</b>	<b>-191,8 %</b>

## Sijoitusjakauma käyvin arvoin

### Sijoitusjakauma käyvin arvoin 1.1. - 31.12.2023

	Perusjakauma				Riskijakauma		
	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	%	%
<b>Korkosijoitukset yhteensä</b>	<b>70,0</b>	<b>35,9</b>	<b>70,8</b>	<b>37,9</b>	<b>70,0</b>	<b>35,9</b>	<b>37,9</b>
Lainasaamiset <sup>1)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	65,4	33,6	66,3	35,5	65,4	33,6	35,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset <sup>1) 2)</sup>	4,6	2,4	4,5	2,4	4,6	2,4	2,4
<b>Osakesijoitukset yhteensä</b>	<b>82,6</b>	<b>42,4</b>	<b>73,2</b>	<b>39,1</b>	<b>82,6</b>	<b>42,4</b>	<b>39,1</b>
Noteeratut osakkeet <sup>3)</sup>	35,8	18,4	25,6	13,7	35,8	18,4	13,7
Pääomasijoitukset <sup>4)</sup>	42,8	22,0	43,5	23,3	42,8	22,0	23,3
Noteeraamattomat osakkeet <sup>5)</sup>	4,0	2,0	4,1	2,2	4,0	2,0	2,2
<b>Kiinteistösijoitukset yhteensä</b>	<b>42,2</b>	<b>21,7</b>	<b>42,9</b>	<b>23,0</b>	<b>42,2</b>	<b>21,7</b>	<b>23,0</b>
Suorat kiinteistösijoitukset	14,6	7,5	15,4	8,2	14,6	7,5	8,2
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	27,6	14,2	27,5	14,7	27,6	14,2	14,7
<b>Muut sijoitukset</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Hedge-rahastosijoitukset <sup>6)</sup>	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 <sup>7)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>194,8</b>	<b>100,0</b>	<b>187,0</b>	<b>100,0</b>	<b>194,8</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Johdannaisten vaikutus <sup>9)</sup>							
<b>Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä</b>	<b>194,8</b>	<b>100,0</b>	<b>187,0</b>	<b>100,0</b>	<b>194,8</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### Jvk-salkun modifioitu duraatio

4,7

- 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.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle  
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle 1.1. - 31.12.2023

	Netto- tuottojen markkina- arvo <sup>8)</sup>	Sitoutunut pääoma	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2023	2022	2021	2020	2019
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
<b>Korkosijoitukset yhteensä</b>	<b>5,5</b>	<b>70,4</b>	<b>7,9</b>	<b>-12,6</b>	<b>0,3</b>	<b>1,6</b>	<b>5,7</b>
Lainasaamiset <sup>1)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	5,4	65,8	8,2	-13,8	0,3	1,8	6,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset <sup>1) 2)</sup>	0,1	4,7	2,6	-1,1	-0,1	0,1	0,9
<b>Osakesijoitukset yhteensä</b>	<b>5,0</b>	<b>77,3</b>	<b>6,5</b>	<b>-4,1</b>	<b>12,5</b>	<b>2,8</b>	<b>11,5</b>
Noteeratut osakkeet <sup>3)</sup>	3,4	30,9	11,2	-14,2	24,1	4,4	27,8
Pääomasijoitukset <sup>4)</sup>	1,6	42,4	3,8	2,4	4,7	2,0	3,5
Noteeraamattomat osakkeet <sup>5)</sup>	0,0	4,0	-0,6	11,9	4,0	2,4	3,6
<b>Kiinteistösijoitukset yhteensä</b>	<b>-0,8</b>	<b>42,9</b>	<b>-2,0</b>	<b>2,2</b>	<b>3,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>2,5</b>
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,6	15,4	-4,3	-1,6	3,2	0,8	3,1
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	-0,2	27,4	-0,7	4,5	4,4	-1,6	2,1
<b>Muut sijoitukset</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,4</b>
Hedge-rahastosijoitukset <sup>6)</sup>	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 <sup>7)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>9,7</b>	<b>190,6</b>	<b>5,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>5,5</b>	<b>1,6</b>	<b>7,1</b>
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,3						
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin</b>	<b>9,4</b>	<b>190,6</b>	<b>4,9</b>	<b>-6,8</b>	<b>5,1</b>	<b>1,2</b>	<b>6,7</b>

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

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

## 9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

### 9.1 Laatimisperiaatteet

#### 9.1.1 Aineettomien hyödykkeiden arvostus ja jaksotus

##### Muut pitkävaikutteiset menot

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

#### 9.1.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

##### Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

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

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

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

##### Osakkeet ja osuudet

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

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

##### Rahoitusmarkkinavälineet

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

##### Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletusaamiset

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

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

### 9.1.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

#### Kiinteistösijoitukset

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

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

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

#### Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

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

#### Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

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

### 9.1.4 Saamisten arvostus

#### Vakuutusmaksusaamiset

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

#### Ulkomaanrahamääräiset erät

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

### 9.1.5 Poistot ja poistoero

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

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

#### Aineettomat hyödykkeet

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

#### Kiinteistöt

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

#### Kalusto

- Konttorikoneet, -kalusto yms., menojäännöspoisto 25 %

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

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

### 9.1.6 Muut erät

#### Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuovelka merkitään taseeseen nimellis-arvoon.

#### Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

#### Laskennalliset verovelat ja -saamiset

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

#### Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

#### Pakolliset varaukset

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

### 9.1.7 Selostus eläketurvasta ja eläkemenojen jaksottamisesta

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

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

LähiTapiola Pirkanmaan toimitusjohtajan eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen tai sitä alempi, mikäli toimosuhde on sovittu päättyväksi ennen lain mukaista eläkeikää.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

### 9.1.8 Vakuutustekninen vastuovelka

#### Vakuutusmaksuvastuu

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

#### Korvausvastuu

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

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

Eläkemuotoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa, mukaan lukien tuntemattomat vahingot sovelletaan 1,2 (vuoden 2022 tilinpäätöksessä 0,7) prosentin laskuperustekorkoa.

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

## 9.2 Laatumisperiaatteissa tapahtuneet muutokset, jotka vaikuttavat tilikauden ja edellisen tilikauden tuloksen vertailukelpoisuuteen

### Vastuuelan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2023 0,7 prosentista 1,2 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi yhtiössä kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2023 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 3,9 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorona nostamisen taustalla on vastuuelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkina-tuotto.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitetiin ja liikennevakuutuksen kollektiivilaskennan laskentaryhmiä muutettiin vuonna 2023, mikä pienensi yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,2 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin muutoksia, joiden kertaluonteinen vaikutus oli 0,2 miljoonaa euroa yhtiön korvausvastuuta kasvattava. Yhtiön tasoitusmäärä ei muuttunut tilikaudella. Tähän vaikutti korvausvastuun laskuperusteisiin tehdyt muutokset, jotka pienensivät yhtiön korvausvastuuta ja siten myös vuoden 2023 korvausmenoa. Ilman laskuperustemuutoksia yhtiön tasoitusmäärä olisi purkautunut 0,8 miljoonaa euroa.

Laskuperustekorkoa nostettiin myös vuonna 2022 0,5 prosentista 0,7 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2022 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 1,8 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2022 muutos, joka kasvatti vähäisesti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti. Myös tasoitusmäärän laskuperusteita muutettiin yhtiölle vuonna 2022.

## 9.3 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

### 9.3.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

#### Vahinkovakuutuksen liikevaihto

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

#### Tulosanalyysi

##### Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutusmaksutuotot

Korvauskulut

Liikekulut

Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

---

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

##### Vahinkovakuutusten sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonnkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset

Muut tuotot ja kulut

##### Liikevoitto tai -tappio

Tasoitusmäärän muutos

---

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tilinpäätössiirrot

Tuloverot ja muut välittömät verot

##### Tilikauden voitto tai tappio

#### Kokonaistulos

= Liikevoitto tai -tappio

+ Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonnkorotusrahaston 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 yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistöisijoituksiin.

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

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

### *Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)*

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

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

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

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

### *Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana*

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

## 9.3.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

### *Vakuutusmaksutulo*

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

### *Vahinkosuhde*

Vahinkosuhde prosentteina

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

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

### *Liikekulusuhde*

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

### *Yhdistetty kulusuhde*

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

### *Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)*

Riskisuhde prosentteina

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

*Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina*

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

*Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)*

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

## 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
- Järjestelmäriskit
- Henkilöstöriskit
- Juridiset riskit
- Tapahtuma- ja vahinkoriskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit

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

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

### 10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

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

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

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

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

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

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

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

### 10.3 Riskien raportointi

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

### 10.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

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

**Hinnoitteluriskillä** tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutus sopimuksista aiheutuvia korvaussuorituksia ja toimintakuluja. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät käytettyjen tariffimallien riskimaksujen

riittävyteen, kannattavuuden ja vahinkojen seurannan prosesseihin sekä niiden huomioon ottamiseen vakuutusten hinnoittelussa ja merkintäpolitiikassa.

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

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

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

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

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

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

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

Kirjanpidon vastuuvelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuvelan määräytymisperiaatteet. Korvausvastuun diskonttauksessa käytettävä laskuperustekorko (1,2 %) määrätään siten, että se ei ylitä vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen arvioituna selviytymisaikana. Laskuperusteet ovat korkotason ja kuolevuuden osalta sekä muilta määräytymisperiaateiltaan turvaavat. Vastuuvelan riittävyttä seurataan vuosittain ja tarvittaessa perusteisiin tehdään tarkistuksia. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostaminen eroaa kirjanpidon arvostamisesta. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostamisessa pyritään markkinaehtoisuuteen mm. diskonttaamalla vastuuvetka riskittömällä korkokäyrällä.

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

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

Jälleenvakuutusuojiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutusuojien hankintaohjeen avulla. Jäl-

leenvakuutusuojia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutus-kannan rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulatio sekä vakavaraisuusosasto. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

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

## 10.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Sijoitustoiminnan riskit koostuvat markkina-, vastapuoli- ja likviditeettiriskeistä.

Markkinariskeillä tarkoitetaan varojen ja vastuiden arvojen muutoksia, jotka johtuvat taloudellisten muuttujien kuten korkojen, valuuttakurssien, osakkeiden hintojen tai kiinteistöjen hintojen, muutoksista. Keskittymäriskit luetaan tässä markkinariskeiksi samoin kuin Solvenssi II -kehikossa. Keskittymäriskejä syntyy varojen liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain. Luotto- ja vastapuoliriskeillä tarkoitetaan riskiä, että lainan, transaktion, johdannaissopimuksen tms. vastapuoli ei kykene selviytymään sopimuksen mukaisista velvoitteistaan. Likviditeettiriskeillä tarkoitetaan rahoituslikviditeetti- tai markkinalikviditeettiriskeä. Edellinen johtuu rahoitustarpeiden ja -lähteiden eriaikaisuudesta. Jälkimmäisellä tarkoitetaan riskiä, jossa sijoitusomaisuutta ei kyetä muuttamaan käteiseksi riittävän nopeasti.

Yhtiön hallitus käsittelee vähintään vuosittain tai tarvittaessa yhtiön sijoitussuunnitelman, 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 allokaatiossa, joka sisältää sijoitusomaisuuden omaisuusluokkakohtaiset neutraalipainot ja sallitut vaihteluvälit. Suunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa

koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan ohjaus- ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

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

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

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

Ryhmän riskienhallintatoiminto vastaa 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 allokation omaisuusluokkien sisällä. Tarvittaessa riskejä vähennetään allokatiomuutoksilla.

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

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

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

## 10.6 Operatiivisten riskien hallinta

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

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

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien 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 vastuussa toimintansa asianmukaisesta järjestämisestä, niihin kuuluvista velvoitteista ja toiminnan jatkuvuuden hallinnasta myös kaikkien ulkoistettujen toimintojensa osalta.

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

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

### 10.7 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

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

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiden merkittävyys arvioidaan vuosittain vuosisuunnitteluprosessin yhteydessä. Menettelynä on ohjeistettu itsearviointi. Tunnistettujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi vastuulli-

set tahot suunnittelevat ja toteuttavat riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana vuosisuunnitelmia. Oleellinen osa strategisten riskien hallintaa on strategisten kehityshankkeiden yhteydessä toteutettava riskienhallintatyöskentely. Riskitilannetta käsitellään säännöllisesti hankkeiden ohjausryhmissä. Strategian toteuttamisen riskejä hallitaan strategiamittaristojen määrittelyllä ja säännöllisellä seurannalla.

## Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Tampereella 22. päivänä helmikuuta 2024

Jouni Perttula  
hallituksen puheenjohtaja

Susa Nikula

Timo Jaakkola

Antti Kolkka

Mikko Kuitunen

Teija Kulmala

Miikka Seppälä

Minna Metsälä  
toimitusjohtaja



## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Tampereella 18. päivänä maaliskuuta 2024

KPMG Oy Ab

Petter Westerback

KHT

# Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2024-02-22 15:56:47 (EET)

Tarkistuskoodi: XBLX8QNY8VBRJG02ZCKHNIFBUBG3WY3E8XHS  
7YZPUVUQB3FT74C9VC6AIHT8HFCW5T908P54RDOPLAZRHK0TRT  
8DFZZTH6HLMRQEGITYI76HMKA7FM1L399I1766DEZ1



**829 Toimintakertomus ja tilinpäätös 2023.pdf (41 sivua)**

5a89de6796c155e1218aee6f9c37868afa122fc03b2d7b0c4ae5a59bf6262c28

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Sirkka Susanna Nikula**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Sirkka Susanna Nikula*

Allekirjoitettu 2024-02-22 07:05:58 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Miikka Johannes Seppälä**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Miikka Johannes Seppälä*

Allekirjoitettu 2024-02-22 08:19:54 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Antti Reima Kolkka**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Antti Reima Kolkka*

Allekirjoitettu 2024-02-22 09:27:33 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Teija Kulmala**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Teija Kulmala*

Allekirjoitettu 2024-02-22 15:12:46 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Timo Kalevi Jaakkola**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**  
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**  
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**  
Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**  
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Timo Kalevi Jaakkola*

Allekirjoitettu 2024-02-22 15:40:19 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Mikko Antti Mikael Kuitunen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**  
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**  
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**  
Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**  
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Mikko Antti Mikael Kuitunen*

Allekirjoitettu 2024-02-22 15:55:19 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Minna Marika Metsälä**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**  
Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**  
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**  
Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**  
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Minna Marika Metsälä*

Allekirjoitettu 2024-02-22 15:55:38 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Jouni Tapio Samuel Perttula**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**  
Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**  
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**  
Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**  
Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Jouni Tapio Samuel Perttula*

Allekirjoitettu 2024-02-22 15:56:47 (EET)

## SignSpace allekirjoituspalvelu

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace, Vastuu Group Oy, Business ID 2327327-1, Tarvonsalmenkatu 17 B, 02600 Espoo, Finland.

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

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

### Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

SignSpace-palvelu tarjoaa käyttöliittymän sähköisten allekirjoitusten tarkistamiseen. 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 kiistävättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot, säilytetään SignSpace-palvelussa.

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

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

Kiistävättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

### Allekirjoitukseen luottaminen

Allekirjoituksen tarkistamiseen 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 (1,52 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)

# Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2024-03-18 18:49:32 (EET)

Tarkistuskoodi: 634EMDFGJ8OAS2GX8EJE9JPMUJ296BDUT6Y9  
HHOVSARPDV7W3TH8WOGWGH43E33X45AKEH5MH4FPN9NPZ88  
FIAAYS0BECTCD9GLK0V6ZCASKQLDGXCJCDRJPCOU2GO2X



 **829 Toimintakertomus ja tilinpäätös 2023\_Final.pdf (44 sivua)**

1e841c449c91514d2631315fa780f81bc8b6b8ab9e3cb45409f3518f2d5b03e1

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Petter Mikael Westerback**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **Vastuu Group Oy**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Digi- ja väestötietovirasto**

*Petter Mikael Westerback*

Allekirjoitettu 2024-03-18 18:49:32 (EET)

## SignSpace allekirjoituspalvelu

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace, Vastuu Group Oy, Business ID 2327327-1, Tarvonsalmenkatu 17 B, 02600 Espoo, Finland.

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja (jakeluversio) sähköisessä muodossa.
- Asiakirja voi olla yksi PDF-tiedosto, jonka lopussa on allekirjoitussivu, tai yhden tai useamman tiedoston ja näihin liittyvän PDF-muotoisen allekirjoitussivun kokonaisuus.
- Tarkistaja avaa <https://site.signspace.com/fi/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 (1,52 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)



# Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

## **Tilinpäätöksen tilintarkastus**

### **Lausunto**

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0205843-3) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. 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.

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

### **Lausunnon perustelut**

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

Olemme riippumattomia 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 lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### **Olennaisuus**

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

### **Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit**

Olemme alla kuvanneet 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 sisällytetty 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. 27-28)**

---

Sijoitusomaisuus on taseessa merkittävin varalisuuserä.

Sijoitukset arvostetaan tilinpäätöksessä pääsääntöisesti alkuperäiseen hankintamenoon tai, kuten kiinteistöt, suunnitelman mukaisin poistoin vähennettyyn hankinta-arvoon tai edellä mainituja 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 virheellisyiden 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 vastuuelva (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 29-30)**

---

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

Vakuutusteknisen vastuuelvan laskennan perustana on monimutkaisia vakuutusmatemaattisia laskentamalleja ja johdon harkintaa edellyttäviä oletuksia, jotka liittyvät mm. eläkemuoitoisissa

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

Vakuutusmatemaattikkomme on osallistunut tarkastukseen ja arvioinut käytettyjen oletusten ja menetelmien asianmukaisuutta, muun muassa



vakuutuslajeissa vakuutettujen eliniän odotukseen ja käytettävään diskonttauskorkokantaan.

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

Vastuuvelan merkittävin riski on vastuuvelan riittävyys suhteessa korvausvastuuseen. Eläke- ja vahinkoisten vahinkojen korvausvastuun laskennassa käytettävän diskonttokoron määrittäminen ja vahinkotapahtumien arviointi on tehtävä turvaavasti.

Näiden tekijöiden perusteella vastuuvelka on arvioitu tilintarkastuksessa eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisyden riski.

arvioimalla erityisesti kollektiivivaruksen ja korvauskäsittelyvarauksen laskentakaavojen loogisuutta.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuuvelan kirjanpidollisen käsittelyn asianmukaisuutta ja arvioineet vastuuvelkaa 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 virheellisyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon 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 tilintarkastuskertomuksemme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei 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.

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

### **Muut raportointivelvoitteet**

#### **Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot**

Olemme toimineet LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2013 alkaen yhtäjaksoisesti 11 vuotta.

#### **Muu informaatio**

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

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

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

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

Tampereella 18. maaliskuuta 2024

KPMG OY AB



Petter Westerback  
KHT