



LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0225907-5

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024	1
1 Avaintiedot	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	4
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	5
5 Tulevaisuuden näkymät.....	6
6 Hallinto ja vastuullisuus	6
7 Ehdotus voiton käyttämisestä	9
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024.....	10
8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Kaakkois-Suomi	10
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	29
10 Riskienhallinnan liitetiedot	35
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	40
Tilinpäätösmerkintä	41

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Kaakkois-Suomi) kotipaikka on Lappeenranta ja y-tunnus O225907-5. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Kaakkois-Suomi kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyhtiöryhmän ylin emoyritys on LähiTapiola Vahinkoyhtiö (y-tunnus O211034-2) ja sen kotipaikkana on Espoo.

1 Avaintiedot

- Markkinakorkojen lasku ja inflaation hidastuminen ovat tukeneet Suomen talouden elpymistä vuoden 2024 aikana. Sijoitusmarkkinan positiivinen kehitys tuki osaltaan yhtiömme tuloksentekeykyä ja vuodesta 2024 muodostui tuloksellisesti vahva.
- **Vakavaraisuutemme** säilyi vahvana ja yhtiön **liiketulos** säilyi edelleen hyvänä, ollen 9,8 miljoonaa euroa (12,8 milj. € v. 2023).
- **Vahinkovakuutuksessa** vahvistimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Liikennevakuutuksen markkinaosuus toimialueellamme oli vuoden lopussa 36,7 % (36,1 %).
- **Omistajatahtomme** mukaan keskityimme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashyvityksinä yhteensä 4,0 miljoonaa euroa (3,8 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 1,6 miljoonaa euroa (1,5 milj. €). Omistaja-asiakaidemme lukumäärä vuoden 2024 lopussa oli 61 942 (60 910).

Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2024	2023
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	44,0	41,9
Muutos %	5,0	4,4
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	3,6	6,2
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	90,1	83,1
Riskisuhde, %	56,7	48,0
Toimintakulusuhde, %	33,4	35,0

Korvaukset ja asiakasedut

	2024	2023
Maksetut korvaukset, milj. eur.	26,7	28,6
Omaetu, milj. eur.	4,0	3,8
S-bonus, milj. eur.	1,6	1,5

Tulos ja vakavaraisuus

	2024	2023
Liiketulos, milj. eur.	9,8	12,8
Kokonaistulos, milj. eur.	16,0	16,2
Vakavaraisuussuhde, %	351,1	363,1

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

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

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

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

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

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

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

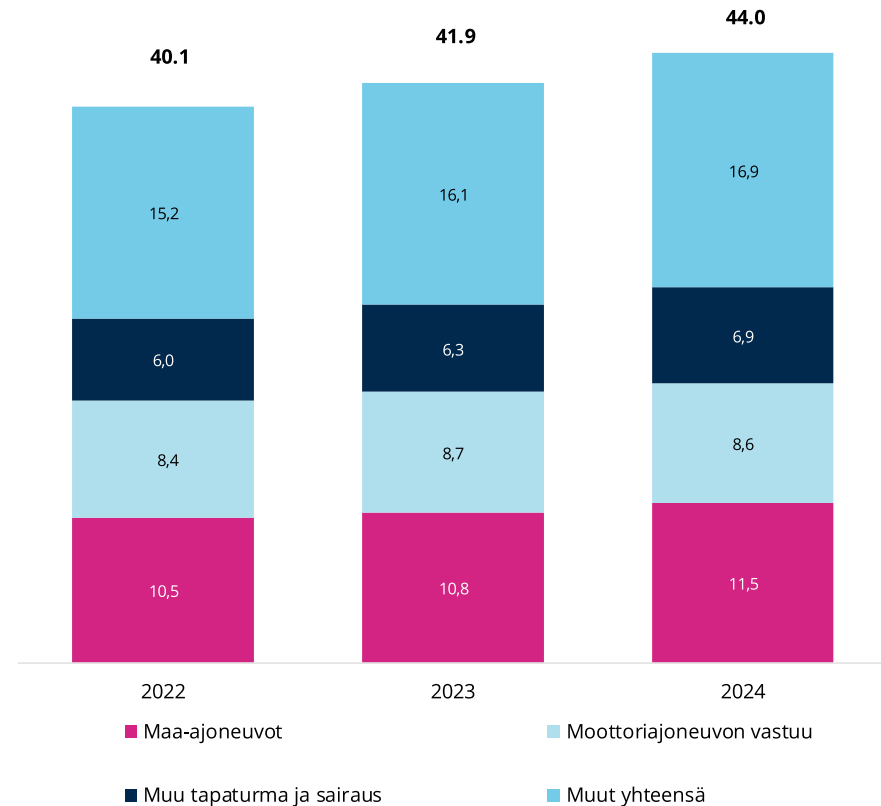
LähiTapiola-ryhmä vahvisti vuoden 2024 aikana edelleen asemaansa liikennevakuutuksen markkinajohtajana: vakuutussopimusten määrällä mitattuna LähiTapiola-ryhmän markkinaosuus oli vuoden lopussa yli 37 prosenttia. LähiTapiola-ryhmä on myös maatalavakuuttamisen markkinajohtaja 67 prosentin markkinaosuudella tilojen pääasiallisena vakuutusyhtiönä.

Vahinkojen määrä kasvoi useimmissa vakuutuslajeissa, ja alkuvuoden haastavat sääolosuhteet lisäsivät varsinkin ajoneuvovahinkoja, tapaturmia ja jäätymisvahinkoja. Osassa vakuutuslajeja aiempien vuosien korkean inflaation häntävaikutus näkyi vielä työpanosten ja materiaalien hintojen nousuna. Suomen hallituksen päätös lääkäriasioinnin Kela-korvausten palauttamisesta korkeammalle tasolle vuonna 2024 maltillisesti korvausten kehitystä vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa.

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 44,0 miljoonaa euroa (41,9 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen 5,0 prosenttia (4,4 %). Maksutulon kasvua tuki

edellisvuosien tapaan korkeana säilynyt asiakaspysyvyys. Voimakkainta maksutulon kasvu oli henkilövakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 9,6 prosenttia.

LähiTapiola Kaakkois-Suomi Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Korvauskulomme olivat 26,5 miljoonaa euroa (21,7 milj. €) ja **riskisuhteemme** ilman perustekorkokulua 56,7 prosenttia (48,0 %).

Maltillisista korvauskulujen ja liiketoiminnan kustannusten kehityksen johdosta vahinkovakuutustoimintamme pysyi edelleen kannattavana. **Vakuutustekninen katteemme** ennen tasoitusmäärän muutosta oli 3,6 miljoonaa euroa (6,2 milj. €). **Yhdistetty kulusuhteemme** ilman perustekorkokulua oli 90,1 prosenttia (83,1 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eriä liittyen vastuuvelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä paransi 0,8 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, palkkainflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat kasvattaneet toimintakulumme. Toimintakulumme olivat 13,4 miljoonaa euroa (13,3 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme laski 1,6 prosenttiyksikköä ja oli 33,4 prosenttia (35,0 %).

Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 26,7 miljoonaa euroa (28,6 milj. €). Suurvahinkojen osalta vuosi oli edellisvuoden tapaan suotuisa: omaisuuden ja toiminnan yli 100 000 euron suurvahinkoja sattui 5 kappaletta (5 kpl).

2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

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

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

Vuodesta 2024 muodostui lopulta yhtiöllemme sijoituksellisesti hyvä, kun kaikki omaisuusluokat osakesijoitusten vetämänä tuottivat selvästi positiivisesti. **Sijoitustoiminnan nettotuotomme** oli 6,1 miljoonaa euroa (6,2 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon oli 7,0 prosenttia (5,7 %). Sijoituksista yli 51,4 prosenttia oli osakesijoituksia.

Vuoden 2024 aikana maksoimme 10,7 miljoonan euron takuupääoman kokonaismäärästä LähiTapiola Vahinkoyhtiölle takaisin 8,5 miljoonaa euroa.



Sijoitustoiminta

	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoon, %	7,0	5,7
Korkosijoitukset	5,2	7,9
Osakesijoitukset	9,6	7,1
Kiinteistösijoitukset	1,8	-3,9
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	35,8	32,5
Osakesijoitukset	51,4	53,8
Kiinteistösijoitukset	12,8	13,7
Sijoitusomaisuus käyvin arvoon, milj. eur.	180,0	177,5

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

2.3 Liitännäistoiminta

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

2.4 Luottoluokitus

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

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

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

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

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

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohdaksi 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 velvoittaman pääomituksen määrä on rajoitettu suhteessa pääomittavan yhtiön omaan varallisuuteen.

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

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

3.2 Vakavaraisuusasema

Vakavaraisuussuhteemme (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen) oli 351,1 prosenttia (363,1 %). Yhtiön vakavaraisuussuhde säilyi siten erittäin vahvana, ja LähiTapiola Vahinkoyhtiölle takaisinmaksetusta 8,5 miljoonan euron takuupääoman määrästä huolimatta yhtiön oma varallisuus kasvoi tilikauden aikana 2,1 miljoonaa euroa.

Yhtiömme likvideettitilanne oli hyvällä tasolla tilikauden aikana. Mahdollisiin likvideettitarpeisiin sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä 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 ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin sekä jälleenvakuutussojiin.

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 samanaikainen talouskehityksen epävarmuus ja toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliikumukset, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos.

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

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

Talouden taantumana aikana sekä yksityishenkilöt että yritykset saattavat vähentää vakuutusten ostamista kustannusten säästämiseksi. Tämä voi johtaa vakuutusyhtiöiden maksutulon vähenemiseen.

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

Toimintaympäristön epävarmuudet ja erilaisten finanssisektoriin kohdistuvien sokkien toteutuminen altistavat rahoitusmarkkinat äkillisille markkinaheilahduille. 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.

Pidemmällä 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.

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

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

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

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 Vahinkovakuutustoiminta

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

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

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

Sijoitusmarkkinoiden näkymät

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

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

Yrityslainojen osalta tilanne näyttää kohtalaisen hyvältä. Suhdanteiden elpyminen tukee matalia riskilisiä ja sijoittajien riskinottohalukkuuden kasvu voi

painaa yrityslainojen riskilisiä vielä nykyistä alemmas. Toimintaympäristö tukee samoista syistä myös korkeariskisiä yrityslainoja ja kehittyvien markkinoiden korkosijoituksia eri muodoissa.

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

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

6 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 vakuutusyhtyrhmän yllmpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luotettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjakonsa ryhmän sisäisin sopimuksin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilinpäätös julkaistaan osoitteessa www.lahitapiola.fi.

6.2 Hallinto ja johtamisjärjestelmä

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

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

6.2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokouksemme pidettiin 8.5.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, hyväksyttiin takuupääoman osittainen takaisinmaksu Vahinkoyhtiölle, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja. Kokouksessa vahvistettiin lisäksi hallintoneuvoston jäsenten lukumäärä ja palkkiot sekä valittiin uudet hallintoneuvoston jäsenet.

6.2.2 Hallintoneuvosto

Hallintomalliimme vaikuttaa keskeisesti keskinäinen yhtiömuoto, jossa vakuutusnottajat 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 Antero Parkkonen (puheenjohtaja), Arto Kauppila (varapuheenjohtaja), Mika Haakana, Timo Haimila, Jarkko Hartikainen (8.5.2024 asti), Jari Heinonen, Saija Hyvättinen, Elina Inkeroinen-Lalu, Jukka Jaakkola (8.5.2024 asti), Keijo Kaalimaa, Matti Kaatonen, Maarit Koverola, Juha Kuokka, Vesa Lapatto (8.5.2024 alkaen), Suvi-Tuuli Lappalainen, Mika Luukkonen, Anssi Manninen, Rauli Pohjola, Marjak Rämä, Lasse Vallentin, Marjut Vallin, Sanna Vapalahti, Nina Vitikainen ja Arto Vuorela.

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

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

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

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Antero Parkkonen (puheenjohtaja), Arto Kauppila, Lasse Vallentin ja Sanna Vapalahti.

6.2.3 Hallitus

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

Tilikaudella 1.1. - 31.12.2024 hallituksen puheenjohtajana toimi Jyrki Mattinen, varapuheenjohtajana Ari Nopanen ja jäseninä Heli Arminen, Kaisa Heino, Henri Karppinen, Kirsi Lyytikäinen ja Juha Sormunen.

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

6.2.4 Johtoryhmä

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

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Teemu Routti (puheenjohtaja), hallintojohtaja Petteri Behm, liiketoimintajohtaja Jari Karvanen ja liiketoimintajohtaja Jyrki Sivonen. Johtoryhmän sihteerinä toimii hallintopäällikkö Joel Langel.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Teemu Routti.

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

6.2.6 Tilintarkastaja

Yhtiökokouksemme valitsi tilintarkastajana jatkamaan KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii Petter Westerbäck, KHT.

6.2.7 Valvova viranomainen

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

6.2.8 Lähipiiri

Lähipiiristämme kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstömme lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 57 (60) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmästä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistumaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, 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 tunnuskuihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiöryhmän strategiasta. Johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiointi perustuu yhtiöryhmän strategiaan tavoitteisiin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta.

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

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

6.4 Vastuullisuus

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

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet. Haluamme lisätä vahinkojen ennaltaehkäisyn vaikuttavuutta. Uusista riskeistä erityisesti ilmasto-

mielenterveys- ja kyberriskit haastavat meitä kehittämään tuotteitamme ja palveluitamme.

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

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

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

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

Vuonna 2024 jatkoimme ryhmän tavoitteellista johtamis- ja toimintakulttuurin kehittämistä ja rakensimme LähiTapiolan työntekijälupaukset jatkoksi johtamislupauksille. Työntekijälupaukset ovat yhteinen arvopohjamme työ-lemme ja sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työyhteisöissä. Mit-taamme yhteistyökulttuurimme kehittymistä vuosittain osana ROIHU-henki-löstötutkimusta.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma ohjaa myös LähiTapiola Kaakkois-Suomen vastuullisuustyötä.

LähiTapiola-ryhmä on merkittävä valtakunnallinen ja alueellinen lahjoittaja. Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmän yhtiöt tukivat erilaisia yhteisöjä 5,3 miljoo-nalla eurolla. Vuoden aikana ryhmän yhtiöt lahjoittivat yhteensä 440 000 eu-roa paikallisyhteisöjen ja haja-asutusalueiden arjen turvallisuutta parantaviin

hankkeisiin sekä vapaaehtoisen pelastustoiminnan turvaamiseen. Mielen hyvinvointia vahvistavia hankkeita ja matalan kynnyksen ennaltaehkäiseviä palveluita yhtiöt tukivat 345 000 eurolla.

LähiTapiola Kaakkois-Suomi tuki vuonna 2024 toimialueensa turvallisuutta ja hyvinvointia edistäviä hankkeita sekä järjestö- ja vapaaehtoistoimintaa yhteensä 194 000 eurolla.

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

7 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen ehdotus

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 7 867 209,70 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 498 858,00 euroa ja siirretään käyttörahastoon 150 000,00 euroa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	79 501 864,60
Pohjarahasto	13 854 198,11
Takuupääoma	2 139 846,98
Varmuusrahasto	63 126 959,51
Käyttörahasto	380 860,00

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Kaakkois-Suomi

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	43 980 034,15	41 875 395,32
Jälleenvakuuttajien osuus		-3 113 523,56	-2 963 485,20
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		40 866 510,59	38 911 910,12
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-791 010,00	-859 526,00
Jälleenvakuuttajien osuus		0,00	-198,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-791 010,00	-859 724,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		40 075 500,59	38 052 186,12
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-30 141 648,49	-31 799 946,25
Jälleenvakuuttajien osuus		1 680 388,29	5 522 726,66
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-28 461 260,20	-26 277 219,59
Korvausvastuun muutos		3 682 213,00	7 452 351,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-1 687 767,51	-2 855 931,13
Korvausvastuun muutos yhteensä		1 994 445,49	4 596 419,87
Korvauskulut yhteensä		-26 466 814,71	-21 680 799,72
Liikekulut	3	-9 966 345,09	-10 140 980,22
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		3 642 340,79	6 230 406,18
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		0,00	544 680,00
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		0,00	544 680,00
Vakuutustekninen kate	2	3 642 340,79	6 775 086,18
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		3 642 340,79	6 775 086,18
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	7 007 237,59	7 457 315,52
Sijoitustoiminnan kulut	4	-887 332,37	-1 220 118,02
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		6 119 905,22	6 237 197,50
Muut tuotot			
Muut	4	848 173,30	1 171 782,75
Muut kulut			
Muut	4	-789 749,36	-838 597,23
Tulos varsinaisesta toiminnasta		9 820 669,95	13 345 469,20
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		9 820 669,95	13 345 469,20
Tuloverot			
Tilikauden vero		-1 905 943,54	-2 675 049,21
Aikaisempien tilikausien verot		-47 516,71	-154 662,98
Tuloverot yhteensä		-1 953 460,25	-2 829 712,19
Tilikauden tulos		7 867 209,70	10 515 757,01

8.2 Tase, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	8		
Muut pitkävaikutteiset menot		2 129 324,14	2 658 499,42
Ennakkomaksut		1 373 192,74	873 824,74
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		3 502 516,88	3 532 324,16
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		1 004 849,80	946 288,07
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		225 000,00	225 000,00
Kiinteistösijoitukset yhteensä		1 229 849,80	1 171 288,07
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		57 926 389,01	62 499 608,25
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		57 926 389,01	62 499 608,25
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	92 087 306,10	93 743 367,94
Rahoitusmarkkinavälineet		1 066 666,67	1 100 000,01
Muut sijoitukset yhteensä		93 153 972,77	94 843 367,95
Sijoitukset yhteensä		152 310 211,58	158 514 264,27
Saamiset	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		9 445 958,30	8 759 041,99
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		9 445 958,30	8 759 041,99
Jälleenvakuutustoiminnasta		352 790,50	409 937,27
Muut saamiset		604 339,67	970 669,26
Saamiset yhteensä		10 403 088,47	10 139 648,52
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	116 856,41	112 174,27
Muut aineelliset hyödykkeet		89 751,00	117 836,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		206 607,41	230 010,27
Rahat ja pankkisaamiset		4 711 411,73	2 195 262,15
Muu omaisuus yhteensä		4 918 019,14	2 425 272,42
Korot ja vuokrat		23 681,49	27 136,00
Muut siirtosaamiset		161 024,25	199 609,38
Siirtosaamiset yhteensä		184 705,74	226 745,38
VASTAAVAA YHTEENSÄ		171 318 541,81	174 838 254,75

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		13 854 198,11	5 312 642,23
Takuupääoma		2 139 846,98	10 681 402,86
Muut rahastot			
Muut rahastot		56 139 467,81	54 869 314,78
Muut rahastot yhteensä		56 139 467,81	54 869 314,78
Tilikauden voitto/tappio		7 867 209,70	10 515 757,01
Oma pääoma yhteensä		80 000 722,60	81 379 116,88
Vakuutustekninen vastuovelka			
Vakuutusmaksuvastuu		17 614 015,00	16 823 005,01
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		17 614 015,00	16 823 005,01
Korvausvastuu		43 561 659,00	47 243 872,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-6 421 098,07	-8 108 865,58
Korvausvastuu yhteensä		37 140 560,93	39 135 006,42
Tasoitusmäärä		32 348 234,00	32 348 234,00
Vakuutustekninen vastuovelka yhteensä		87 102 809,93	88 306 245,43
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	11	0,00	220 709,00
Pakolliset varaukset yhteensä		0,00	220 709,00
Velat	13		
Ensivakuutustoiminnasta		681 403,42	672 009,51
Jälleenvakuutustoiminnasta		10 641,91	1 804,37
Muut velat		2 320 649,34	3 012 579,48
Velat yhteensä		3 012 694,67	3 686 393,36
Siirtovelat	13	1 202 314,61	1 245 790,08
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		171 318 541,81	174 838 254,75

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	9 820 669,95	13 345 469,20
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-1 203 435,50	-4 281 375,87
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	16 577,48	-3 040 051,09
Pakollisten varausten muutos	-220 709,00	57 877,00
Suunnitelman mukaiset poistot	605 786,79	643 449,00
Muut oikaisut	-1 599 733,71	-204 341,81
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	7 419 156,01	6 521 026,43
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-221 400,31	-1 367 700,64
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	-116 068,53	46 383,44
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	7 081 687,17	5 199 709,23
Maksetut välittömät verot	-2 554 565,88	-1 740 217,86
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	4 527 121,29	3 459 491,37
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	6 184 986,94	-4 297 978,17
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	1 599 733,71	204 341,81
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-550 088,38	-773 051,00
Investointien rahavirta yhteensä	7 234 632,27	-4 866 687,36
Rahoituksen rahavirta		
Takuupääoman takaisinmaksu	-8 541 555,88	0,00
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-704 048,10	-60 000,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-9 245 603,98	-60 000,00
Rahavarojen muutos	2 516 149,58	-1 467 195,99
Rahavarat tilikauden alussa	2 195 262,15	3 662 458,14
Rahavarat tilikauden lopussa	4 711 411,73	2 195 262,15

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2024	2023	2022	2021	2020
Liiketulos	9,8	12,8	7,5	10,9	6,9
Kokonaistulos	16,0	16,2	-3,2	18,2	8,7
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	7,0	5,7	-6,1	6,8	2,3
Kokonaispääoman tuotto, %	8,4	8,9	-1,6	10,3	5,5
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	57	60	59	59	58
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	57	60	59	59	58
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	44,0	41,9	40,1	39,3	38,9
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua, %	65,2	56,4	53,6	56,0	59,0
Vahinkosuhte, %	66,0	57,0	54,0	56,8	60,2
Liikekulusuhte, %	24,9	26,7	25,9	24,1	25,3
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua, %	90,1	83,1	79,5	80,1	84,2
Yhdistetty kulusuhte, %	90,9	83,6	79,9	81,0	85,5

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	43 975 200,45	41 869 411,88
Muista valtioista	4 833,70	5 983,44
Ensivakuutus yhteensä	43 980 034,15	41 875 395,32
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	43 980 034,15	41 875 395,32
Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	103 907,58	104 744,29
Jakojärjestelmämaksut	1 253 616,18	1 068 195,76
Vakuutusmaksuvero	9 305 216,28	8 797 463,96
Palosuojelumaksu	125 314,82	120 241,38
Liikenneturvallisuusmaksu	112 144,56	112 441,63
<i>Yhteensä</i>	10 900 199,42	10 203 087,02

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleen- vakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleen- vakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Muu tapaturma ja sairaus	2024	6 909 809,81	6 649 401,81	-4 265 639,85	-1 502 791,76	-28 882,59	852 087,61
	2023	6 306 487,89	6 098 033,89	-3 719 606,89	-1 529 540,05	-17 357,09	831 529,86
	2022	6 015 273,53	6 020 539,53	-3 225 042,77	-1 465 876,51	-15 371,32	1 314 248,93
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	8 647 147,92	8 662 406,92	-2 849 156,92	-2 161 661,27	-1 295 590,79	2 355 997,94
	2023	8 682 665,61	8 578 720,61	-863 500,07	-2 200 137,26	-1 506 249,59	4 008 833,69
	2022	8 405 207,52	8 257 270,52	-483 937,61	-2 057 659,77	-1 452 030,68	4 263 642,46
Maa-ajoneuvot	2024	11 503 177,61	11 230 291,61	-8 749 483,47	-2 664 964,25	-38 391,51	-222 547,62
	2023	10 814 972,13	10 677 130,13	-8 225 127,42	-2 712 398,41	-38 016,90	-298 412,60
	2022	10 467 700,63	10 404 493,63	-6 992 642,91	-2 520 415,18	-29 144,26	862 291,28
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	719 359,93	712 756,93	-348 844,25	-171 834,58	138,14	192 216,24
	2023	693 108,98	682 823,98	-192 488,24	-174 892,82	-586,58	314 856,34
	2022	653 542,17	598 692,17	-230 089,94	-135 819,33	-480,73	232 302,17
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	13 469 687,61	13 219 157,61	-9 033 436,05	-3 010 667,30	-1 305 744,94	-130 690,68
	2023	12 777 112,76	12 422 843,76	-9 622 629,52	-3 064 254,95	1 245 150,83	981 110,12
	2022	12 071 432,18	12 036 098,18	-11 919 802,52	-2 935 633,70	2 877 425,78	58 087,74
Vastuu	2024	1 385 734,33	1 383 395,33	-305 414,92	-335 535,78	-216 584,98	525 859,65
	2023	1 311 056,76	1 290 155,76	-329 969,65	-341 508,62	-20 551,47	598 126,02
	2022	1 265 881,70	1 238 449,70	-489 102,50	-297 831,50	-18 748,27	432 767,43
Oikeusturva	2024	1 058 609,84	1 046 024,84	-695 702,77	-249 109,34	0,00	101 212,73
	2023	1 015 889,87	991 585,87	-704 248,94	-253 543,30	0,00	33 793,63
	2022	963 400,49	945 184,49	-548 815,58	-223 131,33	0,00	173 237,58
Muut	2024	286 507,10	285 589,10	-211 757,26	-71 174,24	-34 452,68	-31 795,08
	2023	274 101,32	274 575,32	-690 024,52	-72 441,10	248 459,42	-239 430,88
	2022	267 678,98	266 686,98	-199 886,81	-64 999,34	67 818,27	69 619,10
Ensivakuutus yhteensä	2024	43 980 034,15	43 189 024,15	-26 459 435,49	-10 167 738,52	-2 919 509,35	3 642 340,79
	2023	41 875 395,32	41 015 869,32	-24 347 595,25	-10 348 716,51	-89 151,38	6 230 406,18
	2022	40 110 117,20	39 767 415,20	-24 089 320,64	-9 701 366,66	1 429 468,79	7 406 196,69
Yhteensä	2024	43 980 034,15	43 189 024,15	-26 459 435,49	-10 167 738,52	-2 919 509,35	3 642 340,79
	2023	41 875 395,32	41 015 869,32	-24 347 595,25	-10 348 716,51	-89 151,38	6 230 406,18
	2022	40 110 117,20	39 767 415,20	-24 089 320,64	-9 701 366,66	1 429 468,79	7 406 196,69
Tasoisuuden muutos	2024						0,00
	2023						544 680,00
	2022						544 680,00
Vakuutustekninen kate	2024						3 642 340,79
	2023						6 775 086,18
	2022						7 950 876,69

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	3 432 519,29	3 180 012,40
Liikekulut	9 966 345,09	10 140 980,22
Sijoitustoiminnan hoitokulut	193 001,19	174 652,32
Muut kulut	777 382,16	813 696,04
Yhteensä	14 369 247,73	14 309 340,98

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	1 185 580,63	1 214 372,75
Muut vakuutusten hankintamenot	3 407 093,41	3 502 217,60
	<u>4 592 674,04</u>	<u>4 716 590,35</u>
Vakuutusten hoitokulut	3 353 432,53	3 427 059,00
Hallintokulut	2 221 631,95	2 205 067,16
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-201 393,43	-207 736,29
<i>Yhteensä</i>	<u>9 966 345,09</u>	<u>10 140 980,22</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	3 449 690,41	3 601 272,06
Eläkekulut	727 037,45	796 366,18
Muut henkilösivukulut	70 188,30	136 697,38
<i>Yhteensä</i>	<u>4 246 916,16</u>	<u>4 534 335,62</u>

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

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	364 242,41	367 738,09
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja 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		
Palkat ja palkkiot	103 000,00	96 800,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto		
Palkat ja palkkiot	44 900,00	38 400,00
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	57	60
------------	----	----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	9 920,00	10 505,28
Muut palvelut	1 962,98	52,51
<i>Yhteensä</i>	<u>11 882,98</u>	<u>10 557,79</u>

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kuluja erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	3 655 183,77	2 461 179,96
Korkotuotot	89,72	84,33
<i>Yhteensä</i>	<u>3 655 273,49</u>	<u>2 461 264,29</u>
Tuotot kiinteistöinvestisioista saman konsernin yrityksiin		
Korkotuotot	5 640,41	5 625,00
<i>Yhteensä</i>	<u>5 640,41</u>	<u>5 625,00</u>
Tuotot kiinteistöinvestisioista muihin yrityksiin		
Muut tuotot	124 504,18	122 428,16
<i>Yhteensä</i>	<u>124 504,18</u>	<u>122 428,16</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	211 378,40	125 861,67
Korkotuotot	232 438,04	218 321,44
Muut tuotot	502 941,14	501 463,97
<i>Yhteensä</i>	<u>946 757,58</u>	<u>845 647,08</u>
Yhteensä	4 732 175,66	3 434 964,53
Arvon alentumisten palautukset	598 526,59	3 423 720,50
Myyntivoitot	1 676 535,34	598 630,49
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	7 007 237,59	7 457 315,52

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-44 847,00	-40 226,40
Muut yritykset	-165 269,48	-167 105,60
<i>Yhteensä</i>	<u>-210 116,48</u>	<u>-207 332,00</u>
Kulut muista sijoituksista	-168 476,38	-152 387,83
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-6 627,02	-6 296,27
Muut yritykset	192 281,48	-73 655,56
<i>Yhteensä</i>	<u>185 654,46</u>	<u>-79 951,83</u>
<i>Yhteensä</i>	-192 938,40	-439 671,66
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-615 104,07	-383 669,41
Rakennusten suunnitelmapoistot	-2 488,27	-2 488,27
<i>Yhteensä</i>	<u>-617 592,34</u>	<u>-386 157,68</u>
Myyntitappiot	-76 801,63	-394 288,68
<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-887 332,37	-1 220 118,02
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnäytöksiä ja niiden oikaisua</i>	6 119 905,22	6 237 197,50
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i>	<u>6 119 905,22</u>	<u>6 237 197,50</u>

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	837 886,55	1 156 333,27
Muut tuotot	10 286,75	15 449,48
<i>Yhteensä</i>	<u>848 173,30</u>	<u>1 171 782,75</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-777 382,16	-813 696,04
Muut kulut	-12 367,20	-24 901,19
<i>Yhteensä</i>	<u>-789 749,36</u>	<u>-838 597,23</u>

Taseen liitteet, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	90 694,39	90 694,39	125 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	137 239,13	137 239,13	137 239,13
Muut kiinteistöosakkeet	776 916,28	776 916,28	802 599,82
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	225 000,00	225 000,00	225 000,00
	<u>1 229 849,80</u>	<u>1 229 849,80</u>	<u>1 289 838,95</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	57 926 389,01	57 926 389,01	62 736 739,41
	<u>57 926 389,01</u>	<u>57 926 389,01</u>	<u>62 736 739,41</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	92 087 306,10	92 087 306,10	110 137 799,66
Rahoitusmarkkinavälineet	1 066 666,67	1 066 666,67	1 068 381,93
	<u>93 153 972,77</u>	<u>93 153 972,77</u>	<u>111 206 181,59</u>
	<u>152 310 211,58</u>	<u>152 310 211,58</u>	<u>175 232 759,95</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>22 922 548,37</u>

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	93 182,66	93 182,66	125 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	76 189,13	76 189,13	76 189,13
Muut kiinteistöosakkeet	776 916,28	776 916,28	802 599,82
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	225 000,00	225 000,00	225 000,00
	<u>1 171 288,07</u>	<u>1 171 288,07</u>	<u>1 228 788,95</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	62 499 608,25	62 499 608,25	67 688 762,38
	<u>62 499 608,25</u>	<u>62 499 608,25</u>	<u>67 688 762,38</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	93 743 367,94	93 743 367,94	105 206 839,27
Rahoitusmarkkinavälineet	1 100 000,01	1 100 000,01	1 103 303,39
	<u>94 843 367,95</u>	<u>94 843 367,95</u>	<u>106 310 142,66</u>
	<u>158 514 264,27</u>	<u>158 514 264,27</u>	<u>175 227 693,99</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>16 713 429,72</u>

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	1 359 328,37	225 000,00
Lisäykset	61 050,00	0,00
Hankintameno 31.12.	1 420 378,37	225 000,00
Kertyneet poistot 1.1.	-37 560,50	
Tilikauden poistot	-2 488,27	
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-40 048,77</u>	
Arvon alentumiset 1.1.	-375 479,80	
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-375 479,80</u>	
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>1 004 849,80</u>	<u>225 000,00</u>

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	404 184,05
Kirjanpitoarvo	404 184,05
Käypä arvo	429 867,59

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyriksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	63 077 616,45	59 645 472,62
Lisäykset	2 325 608,75	4 524 954,60
Vähennykset	-6 585 200,21	-1 092 810,77
Hankintameno 31.12.	<u>58 818 024,99</u>	<u>63 077 616,45</u>
Arvon alentumiset 1.1.	-578 008,20	-642 826,42
Tilikauden arvonalentumiset	-412 201,84	-126 255,47
Arvon alentumisten palautukset	98 574,06	191 073,69
Arvon alentumiset 31.12.	<u>-891 635,98</u>	<u>-578 008,20</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>57 926 389,01</u>	<u>62 499 608,25</u>
Yhteensä	<u>57 926 389,01</u>	<u>62 499 608,25</u>

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	1,4	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	0,7	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	1,6	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	0,7	66 346 833,84	-2 736 012,89
Yhteensä				1 089 261 891,39	154 328 391,81

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

LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 1 (1) 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 omistusyhteisyrittäjä.
- 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
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		198,00	34 561,43	43 497,19	
Yhteensä		198,00	34 561,43	43 497,19	
Ulkomaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		1,00	3 868,32	3 868,32	
Yhteensä		1,00	3 868,32	3 868,32	
Sijoitusrahastot					
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			1 985 142,45	2 008 004,99	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			2 813 329,35	3 077 873,72	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			3 638 463,71	4 513 206,59	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A			2 026 464,24	2 180 846,38	Suomi
LähiTapiola High Yield A			5 758 641,26	6 741 359,51	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			1 050 077,06	1 659 297,93	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			3 240 166,34	4 232 754,32	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			6 329 446,32	6 784 968,01	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			1 300 000,00	1 496 627,16	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			4 615 988,37	4 621 029,93	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			1 285 177,81	1 824 229,06	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A			1 398 630,64	1 767 219,37	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A			3 831 988,75	4 007 227,32	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A			1 633 423,30	1 650 823,97	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			3 388 756,35	4 498 178,11	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			750 997,98	878 915,06	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			1 035 605,66	1 035 605,66	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			2 126 737,09	2 254 341,32	Suomi
LähiTapiola Suoja A			2 023 304,76	2 483 172,73	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A			1 204 461,93	2 486 911,97	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			1 961 275,19	4 034 717,00	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A			900 216,09	1 575 130,08	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A			4 658 977,45	6 035 610,83	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A			4 924 565,72	4 924 565,72	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A			2 637 342,85	4 955 003,64	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A			6 755 699,68	7 108 762,90	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			5 250 268,33	5 936 814,05	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			1 781 124,72	1 944 987,60	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake			1 469 343,10	2 388 632,50	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake			602 731,62	815 637,15	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF			3 495 410,06	3 992 669,20	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF			2 370 522,00	2 370 522,00	Irlanti
Muut		0,00	36 220,57	36 412,77	
Yhteensä			88 280 500,75	106 322 058,55	
Pääomasijoitusrahastot					
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky			1 671 481,49	1 671 481,49	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			1 514 449,00	1 514 449,00	Suomi
Muut		0,00	582 445,11	582 445,11	
Yhteensä			3 768 375,60	3 768 375,60	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä		199,00	92 087 306,10	110 137 799,66	

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	5 176 257,23	873 824,74	1 518 541,75
Lisäykset	0,00	534 660,00	43 634,38
Vähennykset	-121,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	35 292,00	-35 292,00	0,00
Hankintameno 31.12.	5 211 428,23	1 373 192,74	1 562 176,13
Kertyneet poistot 1.1.	-2 517 757,81	0,00	-1 406 367,48
Tilikauden poistot	-564 346,28	0,00	-38 952,24
Kertyneet poistot 31.12.	-3 082 104,09	0,00	-1 445 319,72
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 129 324,14	1 373 192,74	116 856,41

9. Oman pääoman muutokset ja arvonorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	5 312 642,23	8 541 555,88	0,00	13 854 198,11
Takuupääoma	10 681 402,86	0,00	-8 541 555,88	2 139 846,98
Varmuusrahasto	54 644 314,78	10 415 757,01	-9 151 463,98	55 908 607,81
Käyttörahaso	225 000,00	100 000,00	-94 140,00	230 860,00
Muut rahastot yhteensä	54 869 314,78	10 515 757,01	-9 245 603,98	56 139 467,81
Tilikauden voitto	10 515 757,01	7 867 209,70	-10 515 757,01	7 867 209,70
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	81 379 116,88	26 924 522,59	-28 302 916,87	80 000 722,60

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	31.12.2024
Tilikauden voitto	7 867 209,70
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	55 908 607,81
Käyttörahaso	230 860,00
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	64 006 677,51

10. Korvausvastuu

2024

2023

Korvausvastuun riittävyys

Muu tapaturma ja sairaus	147 791,19	327 475,17
Moottoriajoneuvon vastuu	2 644 916,90	4 679 687,35
Maa-ajoneuvot	65 506,43	326 594,98
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	7 595,67	231 668,30
Palo- ja muu omaisuusvahinko	22 169,59	92 857,27
Vastuu	374 153,00	373 486,79
Oikeusturva	-56 084,03	-247 030,25
Muut	2 222,45	-374 115,50
	3 208 271,20	5 410 624,11

11. Muut pakolliset varaukset	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	220 709,00
	0,00	220 709,00
12. Laskennalliset verovelat	2024	2023
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	1 143 250,00	832 950,00
	1 143 250,00	832 950,00
13. Saamiset ja velat		
13.1 Saamisten erittely	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	6 515,89	377 081,94
	6 515,89	377 081,94
13.2 Velkojen erittely	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	270 634,00	295 324,00
Muut velat	67 767,57	3 015,27
	338 401,57	298 339,27
13.3 Siirtovelkojen erittely	2024	2023
Velat henkilöstölle	892 947,82	954 179,22
Muut siirtovelat	309 366,79	291 610,86
	1 202 314,61	1 245 790,08

14. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Taseeseen sisältyvät vastuusitoumukset ja vastuut

Vuokravastuut

Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	173 680,80	171 894,96
Seuraavina vuosina maksettava määrä	694 723,20	171 894,96
	<u>868 404,00</u>	<u>343 789,92</u>

Arvonlisäverovastuut

Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	2 060 870,95	741 828,90
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	<u>6 029 935,28</u>	<u>2 946 395,78</u>

Positiivinen alv-vastuu = alv-velka

Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen

Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu

- 10 v. tarkistuskausi

Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>

Muut vastuusitoumukset

Sijoitussitoumukset	22 290 298,37	18 927 097,33
	<u>22 290 298,37</u>	<u>18 927 097,33</u>

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

15. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirireksteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

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

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 14.

Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Kaakkois-Suomi

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	40 076	38 052	36 926	36 158	35 504
Korvauskulut	-26 467	-21 681	-19 956	-20 555	-21 369
Liikekulut	-9 966	-10 141	-9 564	-8 722	-8 978
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	3 642	6 230	7 406	6 881	5 157
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	6 120	6 237	-254	3 843	1 520
Muut tuotot ja kulut	58	333	336	164	196
Liikevoitto	9 821	12 801	7 488	10 887	6 873
Tasoitusmäärän muutos	0	545	545	545	545
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	9 821	13 345	8 033	11 432	7 418
Tuloverot ja muut välittömät verot	-1 953	-2 830	-1 635	-2 292	-1 507
Kauden voitto	7 867	10 516	6 398	9 140	5 911
Liikevoitto	9 821	12 801	7 488	10 887	6 873
Arvostuserojen muutos	6 209	3 437	-10 646	7 355	1 848
Kokonaistulos	16 030	16 238	-3 158	18 243	8 721

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	64,4	35,8	57,7	32,5	64,4	35,8	32,5
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	55,6	30,9	52,6	29,6	55,6	30,9	29,6
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	8,8	4,9	5,1	2,9	8,8	4,9	2,9
Osakesijoitukset yhteensä	92,6	51,4	95,5	53,8	92,6	51,4	53,8
Noteeratut osakkeet ³⁾	45,6	25,3	44,6	25,1	45,6	25,3	25,1
Pääomasijoitukset ⁴⁾	43,5	24,2	47,4	26,7	43,5	24,2	26,7
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	3,5	2,0	3,5	2,0	3,5	2,0	2,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	23,1	12,8	24,3	13,7	23,1	12,8	13,7
Suorat kiinteistösijoitukset	1,3	0,7	1,2	0,7	1,3	0,7	0,7
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	21,8	12,1	23,1	13,0	21,8	12,1	13,0
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	180,0	100,0	177,5	100,0	180,0	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾							
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	180,0	100,0	177,5	100,0	180,0	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

4,9

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2024	2023	2022	2021	2020
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	3,2	61,3	5,2	7,9	-11,3	0,2	2,3
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	2,9	52,7	5,5	8,5	-13,1	0,3	2,6
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,3	8,5	3,4	2,3	-0,6	-0,2	-0,1
Osakesijoitukset yhteensä	8,7	90,8	9,6	7,1	-4,2	14,7	3,2
Noteeratut osakkeet ³⁾	6,1	42,5	14,3	10,8	-14,9	24,2	4,1
Pääomasijoitukset ⁴⁾	2,5	44,8	5,5	4,6	4,6	8,1	2,7
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,2	3,5	4,4	-1,3	18,0	4,3	2,3
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,4	23,8	1,8	-3,9	4,9	4,5	-0,7
Suorat kiinteistösijoitukset	0,0	1,3	-3,8	-7,6	-8,6	-7,4	-4,5
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,5	22,5	2,1	-3,6	6,0	5,4	-0,4
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	5,1	0,0	0,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	12,3	175,9	7,0	5,8	-6,0	6,9	2,3
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	0,0						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo	12,3	175,9	7,0	5,7	-6,1	6,8	2,3

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

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 arvokorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistöosakkeen arvokorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehdyt arvokorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvokorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvokorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa (tulovaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintameno 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 hankintameno 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 hankintameno 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 vertailukaappoihin 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 aravavuokratulojen käytöstä, luovutuksesta ja omaksi lunastamisesta annetun lain (1190/1993) 10 §:n mukaista luovutuskorvausta.

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

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

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

9.1.4 Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

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

Ulkomaanrahamääräiset erät

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

Verotuserusteiset 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.

Lisäeläketurva, jossa etuina ovat vanhuus-, työkyvyttömyys- ja perhe-eläke sekä kuolemantapauskorvaus omaisille. Lisäeläke kartuttaa eläkettä vuosittain pääsääntöisesti 0,2 prosenttia TyEL:n mukaisen eläkkeen perusteena olevasta vuosiansiosta. Lisäeläkkeen piirissä ovat ne henkilöt, joiden työsuhde on ollut 5 vuotta voimassa 31.12.2012, sekä viiden palvelusvuoden jälkeen ne henkilöt, joiden työsuhde on ollut voimassa 31.12.2012.

LähiTapiola Kaakkois-Suomen toimitusjohtajan ja johdon eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen.

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 vastuvelan riittävyys myös silloin, kun vastuvelkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

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

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

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

Vastuuvelan laskennan muutokset

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

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,5 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset kasvattivat korvausvastuuta vähäisesti.

Laskuperustekorkoa nostettiin myös vuonna 2023 0,7 prosentista 1,2 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2023 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 2,4 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutos, joka kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti.

9.3 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

9.3.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vahinkovakuutuksen liikevaihto

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

Tulosanalyysi

Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutusmaksutuotot
Korvauskulut
Liikekulut
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta



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

Muut tuotot ja kulut

Liikevoitto tai- tappio

Tasoitusmäärän muutos

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tilinpäätössiirrot

Tuloverot ja muut välittömät verot

Tilikauden voitto tai tappio

Kokonaistulos

= Liikevoitto tai -tappio

+ Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

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

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

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa
+ Arvonmuutokset kirjanpidossa
+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

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

Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöihin luetaan kiinteöstösijoituksiin.

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

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen 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

Vahinkosuhte

Vahinkosuhte prosentteina

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

Vahinkosuhte (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

= Vahinkosuhte + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

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

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

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

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

10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

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

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

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

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

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

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

Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa yhtiöiden hallituksia ja muita toimintoja tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiöiden riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa 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. Suuria riskikeskittymiä hallitaan säännöllisellä keskittymien tarkastelulla riskiasiantuntijoiden toimesta. Pyritäessä entistä parempaan asiakasvalintaan ja riskivastaavaan hinnoitteluun, yhtenä tärkeänä keinona ovat liiketoimintayksiköiden ylläpitämät merkintä- ja hinnoitteluvaltuudet. Asiakkaiden luotto- ja taustatiedot tarkistetaan ennen asiakasvalintaa.

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

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

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

Jälleenvakuutusuojiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutusentajien luotettavuutta.

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

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

10.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriski.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.6 Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä järjestelmistä järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Juridiset/oikeudelliset riskit ja taantumava/hävinäriskit 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 muutoksen, 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

Lappeenrannassa 6. päivänä maaliskuuta 2025

Jyrki Mattinen
hallituksen puheenjohtaja

Heli Arminen

Kaisa Heino

Henri Karppinen

Kirsi Lyytikäinen

Ari Nopanen

Juha Sormunen

Teemu Routti
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Lappeenrannassa 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Petter Westerback

KHT

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-06 13:46:15 (EET)

Tarkistuskoodi: DC1MSIU3D69602HFRNZ7C7U0IGYBE6VNPS5PV
IDVHF98ILBDOJFZE5V593YKOB14Z4Y2ZHDIMGANMZMDQ6E3J7PG
YB957E4J444R2X4BI9E8YJONT8PF79EI6W16MDDI



LähiTapiola Kaakkois-Suomi Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (44 sivua)

88844dc5e6e282831692e815fc78ac1fb03686ec6152684e9e15964c53f5d19

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Teemu Lari Matti Routti**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Teemu Lari Matti Routti

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:45:37 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Ari Kalervo Nopanen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Ari Kalervo Nopanen

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:45:48 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kaisa-Mari Heino**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Kaisa-Mari Heino

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:45:53 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Henri Antero Karppinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Henri Antero Karppinen

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:45:59 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Heli Irmeli Kristiina Arminen**

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

Heli Irmeli Kristiina Arminen

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:46:04 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Jyrki Olavi Mattinen**

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

Jyrki Olavi Mattinen

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:46:10 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Juha Tapani Sormunen**

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

Juha Tapani Sormunen

Allekirjoitettu 2025-03-06 13:46:15 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

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

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

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

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-24 10:30:28 (EET)

Tarkistuskoodi: MIMVZL1UIW1I7A1W1GCV5V9UOZXJB7S4A44M4R
8MZJ9DC9BYL5VI57GOXE9AD51LQOBLNADKNT4XLZ9KWO2Z8J8A
WAH1D351E64BG1R9QUHQ8J2FFFJW7U59C6HWSHK



LähiTapiola Kaakkois-Suomi Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024_allekirjoitettu.pdf (47 sivua)

bcf808b28532385a0cc7394b909400cc9e98d99326ff8835102c8909496ecba

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Petter Mikael Westerback**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Petter Mikael Westerback

Allekirjoitettu 2025-03-24 10:30:28 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

Allekirjoituksen tarkastamiseen ja turvallisuuteen liittyvät tiedot on kuvattu tarkemmin SignSpace-sivustolla:

<https://resources.signspace.com/legal-compliance-fi>.

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

0600 301 339 (0,99 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)



Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0225907-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

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

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme 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 kontroleja. Tähän on sisällytetty arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

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

1 Sijoitusten arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 29–30)

Sijoitusomaisuus on taseessa merkittävin varalisuuserä.

Sijoitukset arvostetaan tilinpäätöksessä pääsääntöisesti alkuperäiseen hankintamenuun 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 arvoihin. Sijoitusten käyvän arvon määrittämiseen liittyy harkinnanvaraisuutta erityisesti niiden omaisuserien ja instrumenttien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista; näitä ovat esim. pääoma- ja kiinteistösijoitukset.

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

Olemme arvioineet yhtiön soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta.

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

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

Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta koskevien liitetietojen oikeellisuutta.

2 Vakuutustekninen vastuuvelka (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet s. 31–32)

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

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

Olemme arvioineet vakuutusteknisen vastuuvelan 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 diskonttaus korkokantaan.

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-
muotoisten vahinkojen korvausvastuun laskennassa käytettävän diskonttokoron määrittäminen ja vahinkotapahtumien arviointi on tehtävä turvaavasti.

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

arvioimalla erityisesti kollektiivivaruksen ja korvauskäsittelyvarauksen laskentakaavojen loogisuutta.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuuvelan kirjallisen 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 virheellisyyden 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 tilintarkastuskertomuksesamme 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.

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

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2013 alkaen yhtäjaksoisesti 12 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.


Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

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

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

Lappeenrannassa 24. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB



Petter Westerback
KHT