



LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0134099–8

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 Länsi-Suomi	10
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	28
10 Riskienhallinnan liitetiedot	33
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	38
Tilinpäätösmerkintä	39

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Länsi-Suomi) kotipaikka on Pori ja y-tunnus O134099-8. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Länsi-Suomi kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyhtyröhmän 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.
- Ensivakuutuksen maksutulomme kasvoi 5,7 prosenttia. Vakavaraisuutemme säilyi vahvana ja liike-tulos pieneni suuren korvausmäärän takia edellisestä vuodesta ja oli 8,3 miljoonaa euroa (14,9 milj. € v. 2023).
- Vahinkovakuutuksessa vahvistimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Yhtiömme toimialueella yli 44 % ajoneuvoista on liikennevakuutettu LähiTapiolassa.
- Omistajatahtomme mukaan keskityimme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashyvytyksinä yhteensä 7,4 miljoonaa euroa (6,9 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 2,7 miljoonaa euroa (2,5 milj. €). Asiakasmäärämme vuonna 2024 oli 118 581 (116 858).
- Vuosi 2024 oli hyvän kasvun vuosi asiakasmäärässä, markkinaosuudessa ja maksutulossa. Erityisen paljon kasvoivat maksetut korvaukset, joissa vaikuttivat alkuvuoden hankalat talviolosuhteet sekä loppuvuoden myrskyt ja tulva. Myös sijoitustuotot kasvoivat.

Vakuustustoiminnan volyyymi ja kannattavuus	2024	2023
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	85,8	81,2
Muutos %	5,7	5,2
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	-3,9	5,8
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	103,9	91,8
Riskisuhde, %	73,5	59,8
Toimintakulusuhde, %	30,4	32,0
Korvaukset ja asiakasedut	2024	2023
Maksetut korvaukset, milj. eur.	58,3	51,9
Omaetu, milj. eur.	7,4	6,9
S-bonus, milj. eur.	2,7	2,5
Tulos ja vakavaraisuus	2024	2023
Liiketulos, milj. eur.	8,3	14,9
Kokonaistulos, milj. eur.	18,1	21,7
Vakavaraisuussuhde, %	248,4	263,3

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 vuoden-takaisia 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

Vakuutuskanamme 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 palvelutarjontaan.

Vahvistimme vuoden 2024 aikana asemaamme liikennevakuutuksen markkinajohtajana: vakuutussopimusten määrällä mitattuna yhtiön markkinaosuus oli vuoden lopussa yli 44 prosenttia. Yhtiö on myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 67 prosentin markkinaosuudella tilojen pääasiallisena vakuutusyhtiönä.

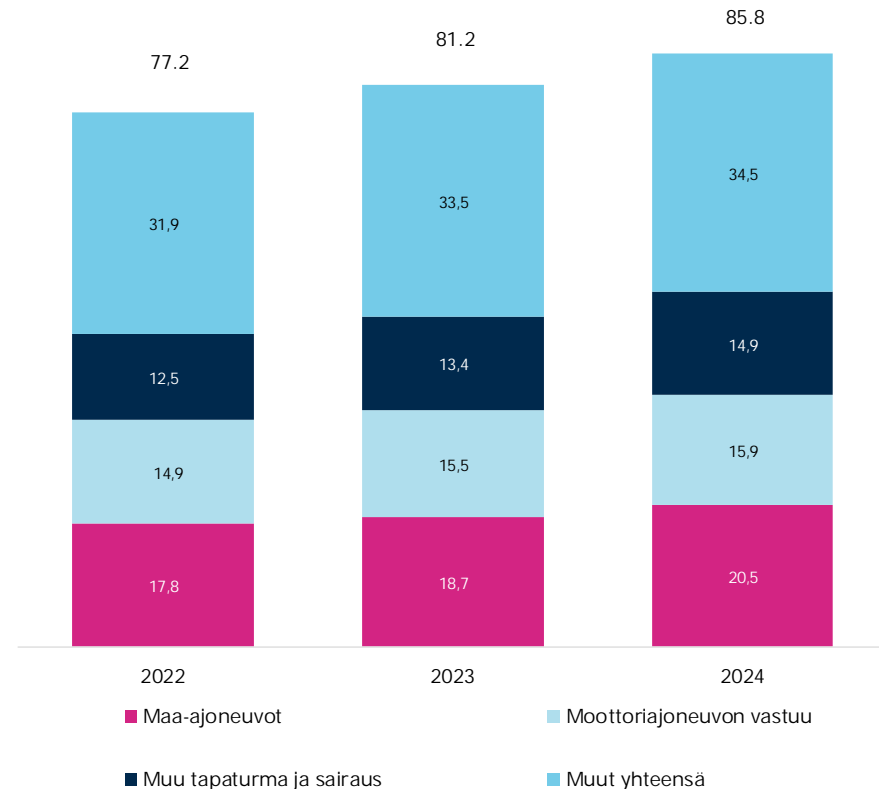
Vahinkojen määrä kasvoi useissa vakuutuslajeissa. Alkuvuodesta tammi-huhtikuun haastavat sääolosuhteet lisäsivät varsinkin asiakkaillemme sattuneita ajoneuvovahinkoja, tapaturmia ja jäätymisvahinkoja. Osassa vakuutuslajeja aiempien vuosien korkean inflaation häntävaikutus näkyi vielä työpanosten ja materiaalien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

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 85,8 miljoonaa euroa (81,2 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen 5,7 prosenttia. Maksutulon kasvua tukivat hyvät myyn-

titulokset ja edellisvuosien tapaan korkeana säilynyt asiakaspysyvyys. Vakuutuslajeista maksutulomme kasvu oli voimakkainta vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa ja maa-ajoneuvoissa, joiden maksutulo kasvoi 10 prosenttia.

LähiTapiola Länsi-Suomi

Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Korvauskulumme olivat 66,9 miljoonaa euroa (52,0 milj. €) ja riskisuhteemme ilman perustekorkokulua 73,5 prosenttia (59,8 %).

Voimakkaan korvauskulujen kasvun takia vahinkovakuutustoimintamme kääntyi tappiolliseksi. Vakuutustekninen katteemme ennen tasoitusmäärän

muutosta oli -3,9 miljoonaa euroa (5,8 milj. €). Yhdistetty kulusuhteemme ilman perustekorkokulua oli 103,9 prosenttia (91,8 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia erii liittyen vastuuelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Näiden erien yhteisvaikutus paransi vakuutusteknistä katetta ennen tasoitumäärän muutosta 2,8 miljoonaa euroa. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Toimintakulumme pysyivät hyvin edellisen vuoden tasolla ja olivat 24,7 miljoonaa euroa (24,5 milj. €). Vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme laski 1,6 prosenttiyksikköä ja oli 30,4 prosenttia (32,0 %).

Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 58,3 miljoonaa euroa (51,9 milj. €). Maksettujen korvausten voimakkaaseen kasvuun vaikuttivat merkittävästi alkuvuoden hankalat talviolosuhteet sekä loppuvuoden myrskyt ja tulva. Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui 5 kappaletta (3 kpl).

Vuonna 2024 maksoimme 17,9 miljoonan euron takuupääomastamme takaisin LähiTapiola Vahinkoyhtiölle 14,3 miljoonaa euroa.

Loppuvuodesta 2024 käytyjen muutosneuvottelujen seurauksena 14 työntekijän työsuhde päättyi. Lisäksi 01.01.2025 toteutuneessa liiketoimintasiirrossa siirtyi kymmenen työntekijää yhtiöstä LähiTapiola Palvelut Oy:hyn.

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. Eri omaisuuslajeista vain kiinteistösijoitusten tuotot jäivät hieman tappiolle.

Vuodesta 2024 muodostui sijoitustoiminnassa hyvä. Sijoitustoiminnan nettotuotomme oli 11,9 miljoonaa euroa (8,8 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 7,0 prosenttia (5,2 %). Sijoituksista yli 58,0 prosenttia oli osakesijoituksia.

Sijoitustoiminta

	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	7,0	5,2
Korkosijoitukset	5,1	7,8
Osakesijoitukset	10,2	8,0
Kiinteistösijoitukset	0,0	-6,4
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	25,7	22,1
Osakesijoitukset	58,0	60,5
Kiinteistösijoitukset	16,2	17,4
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	316,9	312,9

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 Henkiyhtiö tarjoaa yksityishenkilöille ja yrityksille myönnettävät yksilölliset henkivakuutukset, ryhmähenkivakuutukset, yksilölliset eläkevakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset sekä yrityksille myönnettävät ryhmäeläkevakuutukset. Lisäksi LähiTapiola Rahoitus Oy tarjoaa osamaksu- ja rahoitusleasingrahoitusta sekä kaupintapalveluita.

2.3 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 hallituksissa. Tarkoituksena on varmistaa, että vakuutusentottajien, 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 lähtökohtana on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteidensa täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. Keskinäisen yhtiömuodon vuoksi vakavaraisuuden hallinnassa korostetaan asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvaa varmistamista koko ryhmän ja sen yhtiöiden hyvällä vakavaraisuudella.

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

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

sen jälkeen. Yhteisvastuusopimuksen veloitettavan pääomituksen määrä on rajoitettu suhteessa pääomittavan yhtiön omaan varallisuuteen.

Yhteisvastuusopimuksessa on sovittu myös siitä, että LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön ja ryhmän varainhoitoyhtiöiden (LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola 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 lisäpääomittamista.

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-ryhma/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 248,4 prosenttia (263,3 %). Yhtiömme vakavaraisuussuhde heikkeni hieman tilikauden aikana, mutta pysyi kuitenkin vahvalla tasolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti erityisesti takuupääoman osittainen takaisinmaksu, joka pienensi omaa varallisuutta. Lisäksi osakemarkkinan myönteisen kehityksen myötä kasvaneet markkinariskit sekä korkotason lasku, jotka nostivat vakavaraisuuslaskennan vastuuvelan määrää.

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

3.3 Riskiasema

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

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

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

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

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

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 kehityksestä. Suomen Pankin ennusteiden mukaan Suomi toipuu taantumasta hitaasti. Ennusteiden mukaan talous supistuu vielä vuonna 2024 0,5 %. Epävarmuus maailmantalouden näkymistä hillitsee viennin kasvua. Yksityinen kulutus elpyy hitaasti, sillä luottamus talouteen on heikkoa ja työttömyys lisääntyy yhä. Toisaalta korkojen odotetaan alenevan edelleen, mikä tukee investointeja ja kulutusta. Rahoitusolot ovat keventyneet korkojen laskun vuoksi. Rahoitusmarkkinoilla odotetaan 3 kuukauden eu-riboikoron 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 markkinahellahetkille. Toteutuessaan varallisuuserien negatiiviset hinnannuutokset esimerkiksi osake- ja velkakirjamarkkinoilla kasvattaisivat yhtiöiden sijoitustappioita. Lisäksi kiinteistösektorin ja rakennusalan tilanne on erityisen heikko, mikä kasvattaa sekä luottoriskejä että kiinteistöinvestointien 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 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 asiakastytyvyyden 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 ohjauksensa tarkastelujaksolla lähelle neutraaleja tasoja, jotka ovat Yhdysvalloissa noin 3 ja Euroopassa noin 2 prosenttia. Sen sijaan pitkien korkojen suunta on epävarma, koska kasvun vauhdittuminen nostaa 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 näkymiin sisältyy edelleen poikkeuksellisen paljon epävarmuutta. Sijoitustuotoilla on huomattava vaikutus vakuutusyhtiön tuloksessa. Hyvän vakavaraisuustason ja vakavaraisuuden hallintaan panostamisen myötä LähiTapiola-ryhmä on hyvin varautunut sijoitusmarkkinoiden eri 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 vakuutusyrittäjäryhmän ylläpitäjä 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 rahoitusalaan 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 Henkiyh-tiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta www.lahitapiola.fi.

6.2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokouksemme pidettiin 23.5.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, hyväksyttiin takuu-pääoman osittainen takaisinmaksu Vahinkoyhtiölle, myönnettiin vastuupa-us hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valit-tiin 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 vakuu-tuksenottajat ovat yhtiömme osakkaita. Koska osakkaiden määrä on näin ol-len hyvin laaja, on yhtiöiden hallintoneuvostoilla ja hallituksilla juridisten teh-täviensä ohella merkittävä rooli vakuutusyhtiöiden omistajaohjauksessa sekä yhtiöiden ja niiden osakkaiden välisenä vuorovaikutuskanavana.

Hallintoneuvostomme jäsenet ovat Hannu Pitkänen (puheenjohtaja), Maria Hollmén (varapuheenjohtaja), Rami Aarikka, Ari Eklund, Aki Haapaniemi, Jo-hanna Huhtala, Ilkka Härmäläinen, Tapio Kallioniemi, Matti Kari, Mari Korkea-oja-Nurmo, Jouni Lounas, Sari Lähde, Ilkka Markkula, Esa Mäki, Marjo Mäki-Kantti, Sari Mäkitalo, Jani Niittyniemi, Alf Ojala, Hanna Pere, Petri Rantanen, Risto Rosendahl, Harri Tuomi, Rami Uusitalo, Kai Vainio ja Pauliina Välimaa. Hannes Heiskala ja Ilkka Hosike jäivät pois hallintoneuvostosta yhtiökokouk-sessa 23.05.2024.

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 valinta-esitysten valmistelun monipuolisuus ja läpinäkyvyys valittaessa jäseniä yhtiön hallintoneuvostoon ja hallitukseen. Nimitystoimikunta valmistelee esitykset koskien hallintoneuvoston sekä hallituksen henkilövalintoja.

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Hannu Pitkänen (puheen-johtaja), Maria Hollmén, Johanna Huhtala, Esa Mäki, Alf Ojala ja Harri Tuomi.

6.2.3 Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämi-sestä. Sen tulee myös huolehtia kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asian-mukaisesta järjestämisestä.

Hallituksen jäsenet ovat Petri Peltomaa (puheenjohtaja 13.06.2024 alkaen), Jaana Isotalo (varapuheenjohtaja 13.06.2024 alkaen), Ella Marttila, Annina Pietinalho (06.06.2024 alkaen), Tiina Savola ja Rami Tähtinen. Edellinen halli-tuksen puheenjohtaja Mikko Koivisto jäi pois hallituksesta hallintoneuvoston kokouksessa 06.06.2024.

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

6.2.4 Johtoryhmä

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

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat Pasi Aakula (puheenjohtaja), Kirsi Kivikaarre, Toni Salminen (01.05.2024 alkaen), Ville Sampolahti, Jussi Seppälä, Markus Suominen ja Elina Väinölä-Mäki.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Pasi Aakula.

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä "Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, raha-lainat 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 Westerb-ack, KHT.

6.2.7 Valvova viranomainen

LähiTapiola Länsi-Suomi on julkisen valvonnan alainen vahinkovakuutusyhtiö, jota valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonta valvoo ja tarkastaa, että vakuu-tuslaitokset noudattavat lakia ja hyvää vakuutus tapaa ja käyttävät toimin-nassaan asianmukaisia menettelytapoja. Se seuraa ja arvioi valvottaviensa ta-loudellista asemaa, johtamis-, valvonta- ja riskienhallintajärjestelmiä, toimin-taedellytyksiä sekä toimintaympäristön muutoksia.

6.2.8 Lähipiiri

Lähipiiristämme kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstömme lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 120 (125) henkilöä. Vuoden loppupuolella käytyjen muutosneuvotteluiden seurauksena 14 henkilön työsuhde päättyi. Lisäksi moottoriajoneuvokorvauksia käsittelevä henkilöstö siirrettiin 31.12.2024 liikkeenluovutuksella LähiTapiola Palvelut Oy:hyn.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään 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 tunnusteluihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiöryhmän strategiasta. Johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiointi perustuu yhtiöryhmän asiakaskokemuksen strategisiin 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 strategiaikauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttävä 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 riskinvalinnan 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 ilmastotutkimusta 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 ilmastopöytäkirjan 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 työlemme ja sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työyhteisöissä. Mitä taamme yhteistyökulttuurimme kehittymistä vuosittain osana ROIHU-henkilöstötutkimusta.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma ohjaa myös LähiTapiola Länsi-Suomen vastuullisuustyötä.

LähiTapiola-ryhmä on merkittävä valtakunnallinen ja alueellinen lahjoittaja. Vuonna 2024 LähiTapiola-ryhmän yhtiöt tukivat erilaisia yhteisöjä 5,3 miljoonalla eurolla. Vuoden aikana ryhmän yhtiöt lahjoittivat yhteensä 440.000 euroa paikallisyhteisöjen ja haja-asutusalueiden arjen turvallisuutta parantaviin hankkeisiin sekä vapaaehtoisen pelastustoiminnan turvaamiseen. Mielen hyvinvointia vahvistavia hankkeita ja matalan kynnyksen ennaltaehkäiseviä palveluita yhtiöt tukivat 345.000 eurolla.

Yhtiön omista käyttörahastolahjoituksista merkittävimmät olivat 65.000 euron lahjoitus Porin kaupungin tulvasuojeluun 50.000 euron lahjoitus eri saajille lasten ja nuorten harrastustoimintaan ja 30.000 euron lahjoitus Ukrainan tukemiseen.

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 LähiTapiola Länsi-Suomen yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 12 352 334,08 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 927 852,00 euroa ja siirretään käyttörahastoon 200 000,00 euroa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	102 061 053,53
Pohjarahasto	21 190 790,28
Takuupääoma	3 581 252,39
Varmuusrahasto	65 528 341,18
Käyttörahasto	536 187,60
Edellisten tilikausien tulos	11 224 482,08

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Länsi-Suomi

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Länsi-Suomi

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	85 763 749,58	81 169 789,52
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 726 169,45	-2 638 880,04
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		83 037 580,13	78 530 909,48
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-1 655 866,00	-1 910 835,00
Jälleenvakuuttajien osuus		0,00	-480,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-1 655 866,00	-1 911 315,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		81 381 714,13	76 619 594,48
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-64 585 728,03	-57 622 968,93
Jälleenvakuuttajien osuus		1 308 546,25	865 379,98
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-63 277 181,78	-56 757 588,95
Korvausvastuun muutos		-5 042 771,00	5 409 045,00
Jälleenvakuuttajien osuus		1 436 313,74	-657 917,15
Korvausvastuun muutos yhteensä		-3 606 457,26	4 751 127,85
Korvauskulut yhteensä		-66 883 639,04	-52 006 461,10
Liikekulut	3	-18 443 598,88	-18 783 393,15
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		-3 945 523,79	5 829 740,23
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		7 142 013,00	-1 762 405,00
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		7 142 013,00	-1 762 405,00
Vakuutustekninen kate	2	3 196 489,21	4 067 335,23
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		3 196 489,21	4 067 335,23
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	15 742 065,72	13 380 723,44
Sijoitustoiminnan kulut	4	-3 813 294,36	-4 621 847,39
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		11 928 771,36	8 758 876,05
Muut tuotot			
Muut	4	1 664 688,52	1 810 553,41
Muut kulut			
Muut	4	-1 360 832,34	-1 530 021,21
Tulos varsinaisesta toiminnasta		15 429 116,75	13 106 743,48
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		15 429 116,75	13 106 743,48
Tuloverot			
Tilikauden vero		-3 036 713,80	-2 638 767,51
Aikaisempien tilikausien verot		-40 068,87	-271 205,86
Tuloverot yhteensä		-3 076 782,67	-2 909 973,37
Tilikauden tulos		12 352 334,08	10 196 770,11

8.2 Tase, LähiTapiola Länsi-Suomi

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	8		
Muut pitkävaikutteiset menot		5 044 896,61	6 156 641,27
Ennakkomaksut		2 625 411,15	1 671 012,15
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		<u>7 670 307,76</u>	<u>7 827 653,42</u>
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		5 014 143,80	5 807 029,80
Kiinteistösijoitukset yhteensä		<u>5 014 143,80</u>	<u>5 807 029,80</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		106 244 160,62	113 150 944,07
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		<u>106 244 160,62</u>	<u>113 150 944,07</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	151 078 733,21	149 391 657,61
Rahoitusmarkkinavälineet		1 933 333,35	2 000 000,02
Muut sijoitukset yhteensä		<u>153 012 066,56</u>	<u>151 391 657,63</u>
Sijoitukset yhteensä		<u>264 270 370,98</u>	<u>270 349 631,50</u>
Saamiset	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		16 442 313,85	15 214 465,11
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		<u>16 442 313,85</u>	<u>15 214 465,11</u>
Jälleenvakuutustoiminnasta		953 617,94	786 711,81
Muut saamiset		716 434,41	560 071,01
Saamiset yhteensä		<u>18 112 366,20</u>	<u>16 561 247,93</u>
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet	8		
Koneet ja kalusto		63 539,31	84 719,07
Muut aineelliset hyödykkeet		190 266,23	100 825,40
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		<u>253 805,54</u>	<u>185 544,47</u>
Rahat ja pankkisaamiset		4 763 834,52	4 578 155,58
Muu omaisuus yhteensä		<u>5 017 640,06</u>	<u>4 763 700,05</u>
Korot ja vuokrat		33 735,05	42 320,43
Muut siirtosaamiset		239 374,37	251 976,36
Siirtosaamiset yhteensä		<u>273 109,42</u>	<u>294 296,79</u>
VASTAAVAA YHTEENSÄ		<u><u>295 343 794,42</u></u>	<u><u>299 796 529,69</u></u>

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		21 190 790,28	6 894 430,76
Takuupääoma		3 581 252,39	17 877 611,91
Muut rahastot			
Muut rahastot		65 864 528,78	71 051 152,96
Muut rahastot yhteensä		65 864 528,78	71 051 152,96
Tilikauden voitto/tappio		12 352 334,08	10 196 770,11
Oma pääoma yhteensä		102 988 905,53	106 019 965,74
Vakuutustekninen vastuovelka			
Vakuutusmaksuvastuu		34 329 058,00	32 673 192,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		34 329 058,00	32 673 192,00
Korvausvastuu		96 993 583,00	91 950 812,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 567 981,93	-4 131 668,19
Korvausvastuu yhteensä		91 425 601,07	87 819 143,81
Tasoituspääoma		57 177 227,00	64 319 240,00
Vakuutustekninen vastuovelka yhteensä		182 931 886,07	184 811 575,81
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	11	0,00	3 876,00
Pakolliset varaukset yhteensä		0,00	3 876,00
Velat	13		
Ensivakuutustoiminnasta		1 643 986,10	1 389 487,89
Jälleenvakuutustoiminnasta		48 563,79	12 293,83
Muut velat		5 141 400,03	5 021 518,80
Velat yhteensä		6 833 949,92	6 423 300,52
Siirtovelat	13	2 589 052,90	2 537 811,62
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		295 343 794,42	299 796 529,69

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Länsi-Suomi

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	15 429 116,75	13 106 743,48
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-1 879 689,74	-1 077 407,85
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	514 000,73	-3 567 719,37
Realisoitumattomat kurssivoitot/-tappiot		
Pakollisten varausten muutos	-3 876,00	3 876,00
Suunnitelman mukaiset poistot	1 200 323,42	1 806 588,87
Muut oikaisut	-4 247 047,76	110 235,81
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	11 012 827,40	10 382 316,94
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-1 529 930,90	-1 779 128,73
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	63 944,33	448 212,02
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	9 546 840,83	9 051 400,23
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		
Maksetut välittömät verot	-2 678 836,32	-3 602 655,26
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	6 868 004,51	5 448 744,97
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	5 565 259,79	-1 699 488,55
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	4 247 047,76	-110 235,81
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 111 238,83	-3 392 399,27
Investointien rahavirta yhteensä	8 701 068,72	-5 202 123,63
Rahoituksen rahavirta		
Takuupääoman takaisinmaksu	-14 296 359,52	0,00
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-1 087 034,77	-144 550,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-15 383 394,29	-144 550,00
Rahavarojen muutos	185 678,94	102 071,34
Rahavarat tilikauden alussa	4 578 155,58	4 476 084,24
Rahavarat tilikauden lopussa	4 763 834,52	4 578 155,58

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Länsi-Suomi

	2024	2023	2022	2021	2020
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liiketulos	8,3	14,9	10,3	16,5	3,1
Kokonaistulos	18,1	21,7	-10,4	34,7	4,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	7,0	5,2	-6,1	8,9	2,1
Kokonaispääoman tuotto, %	5,6	6,8	-3,0	11,0	3,0
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	120	125	132	139	80
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	120	125	132	139	80
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	85,8	81,2	77,2	75,2	39,5
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua, %	81,3	67,3	62,7	64,4	69,6
Vahinkosuhde, %	82,2	67,9	63,2	65,2	70,9
Liikekulusuhde, %	22,7	24,5	24,6	23,5	25,1
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	103,9	91,8	87,3	87,9	94,6
Yhdistetty kulusuhde, %	104,8	92,4	87,8	88,7	96,0

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Länsi-Suomi

Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Länsi-Suomi

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	85 758 758,04	81 163 580,93
Muista valtioista	4 991,54	6 208,59
Ensivakuutus yhteensä	85 763 749,58	81 169 789,52
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>	85 763 749,58	81 169 789,52

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	185 396,33	221 519,76
Jakojärjestelmämaksut	2 302 084,79	1 906 928,03
Vakuutusmaksuvero	17 817 417,00	16 676 943,03
Palosuojelumaksu	276 414,63	268 539,73
Liikenneturvallisuusmaksu	205 937,31	200 729,27
<i>Yhteensä</i>	20 787 250,06	19 274 659,82

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	14 855 923,15	14 253 675,15	-12 282 897,76	-3 097 665,75	-23 780,33	-1 150 668,69
	2023	13 446 174,55	12 921 342,55	-10 384 014,36	-3 134 512,04	-24 205,47	-621 389,32
	2022	12 513 721,74	12 427 609,74	-8 419 373,45	-2 957 947,57	-20 548,79	1 029 739,93
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	15 879 236,71	15 754 690,71	-8 699 378,39	-3 658 987,51	-767 987,89	2 628 336,92
	2023	15 500 173,13	15 237 003,13	-5 605 250,06	-3 714 406,41	-899 880,90	5 017 465,76
	2022	14 929 565,40	14 724 040,40	-4 749 154,78	-3 539 929,84	-925 736,13	5 509 219,65
Maa-ajoneuvot	2024	20 509 395,23	19 833 038,23	-18 209 994,83	-4 369 617,32	30 240,99	-2 716 332,93
	2023	18 679 338,13	18 314 138,13	-15 804 589,06	-4 442 645,83	-59 405,40	-1 992 502,16
	2022	17 812 441,10	17 701 348,10	-14 234 484,57	-4 278 954,86	-44 994,46	-857 085,79
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	1 185 662,86	1 175 326,86	-621 323,34	-277 826,14	10 308,73	286 486,11
	2023	1 155 571,26	1 127 264,26	-539 256,47	-260 085,49	-1 131,19	326 791,11
	2022	1 062 048,50	973 365,50	-468 880,83	-214 317,42	-917,46	289 249,79
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	28 069 820,46	27 842 971,46	-26 795 740,21	-6 255 810,26	1 301 913,36	-3 906 665,65
	2023	27 273 693,58	26 610 941,58	-17 687 374,84	-6 494 431,49	-881 851,51	1 547 283,74
	2022	25 944 096,88	25 859 179,88	-16 672 399,11	-6 331 596,85	-1 239 118,62	1 616 065,30
Vastuu	2024	2 633 672,52	2 632 883,52	-1 837 091,70	-629 360,53	-16 796,64	149 634,65
	2023	2 553 517,55	2 523 460,55	-902 575,83	-608 792,80	-22 809,17	989 282,75
	2022	2 448 547,52	2 423 632,52	-932 556,88	-578 286,91	-18 692,27	894 096,46
Oikeusturva	2024	1 968 733,36	1 946 785,36	-973 056,39	-451 703,49	0,00	522 025,48
	2023	1 899 200,50	1 862 481,50	-1 068 815,20	-452 741,43	0,00	340 924,87
	2022	1 822 298,25	1 781 031,25	-1 008 915,88	-421 244,26	0,00	350 871,11
Muut	2024	661 305,29	668 512,29	-209 016,41	-158 757,72	-59 077,84	241 660,32
	2023	662 120,82	662 322,82	-222 048,11	-157 977,80	-60 413,43	221 883,48
	2022	640 069,19	639 199,19	-226 691,40	-153 347,67	-66 015,65	193 144,47
Ensivakuutus yhteensä	2024	85 763 749,58	84 107 883,58	-69 628 499,03	-18 899 728,72	474 820,38	-3 945 523,79
	2023	81 169 789,52	79 258 954,52	-52 213 923,93	-19 265 593,29	-1 949 697,07	5 829 740,23
	2022	77 172 788,58	76 529 406,58	-46 712 456,90	-18 475 625,38	-2 316 023,38	9 025 300,92
Yhteensä	2024	85 763 749,58	84 107 883,58	-69 628 499,03	-18 899 728,72	474 820,38	-3 945 523,79
	2023	81 169 789,52	79 258 954,52	-52 213 923,93	-19 265 593,29	-1 949 697,07	5 829 740,23
	2022	77 172 788,58	76 529 406,58	-46 712 456,90	-18 475 625,38	-2 316 023,38	9 025 300,92
Tasoisuudsmäärän muutos	2024						7 142 013,00
	2023						-1 762 405,00
	2022						4 712 377,00
Vakuutustekninen kate	2024						3 196 489,21
	2023						4 067 335,23
	2022						13 737 677,92

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toimintoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	6 306 160,29	5 704 929,72
Liikekulut	18 443 598,88	18 783 393,15
Sijoitustoiminnan hoitokulut	476 535,02	501 825,54
Muut kulut	1 333 895,66	1 505 294,29
Yhteensä	26 560 189,85	26 495 442,70

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	2 313 682,73	2 005 764,31
Muut vakuutusten hankintamenot	6 001 770,01	5 174 531,27
	<u>8 315 452,74</u>	<u>7 180 295,58</u>
Vakuutusten hoitokulut	6 027 629,97	7 199 023,44
Hallintokulut	4 556 646,01	4 886 274,27
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-456 129,84	-482 200,14
<i>Yhteensä</i>	<u>18 443 598,88</u>	<u>18 783 393,15</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2024	2023
Palkat ja palkkiot	6 920 483,47	7 173 381,09
Eläkekulut	1 325 240,61	1 229 956,71
Muut henkilösivukulut	63 437,34	369 162,17
<i>Yhteensä</i>	<u>8 309 161,42</u>	<u>8 772 499,97</u>

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	497 233,18	479 899,92
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallitus ja hallituksen varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	106 125,00	113 250,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	61 850,00	64 650,00
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	120	125
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	9 920,00	10 516,04
Muut palvelut	1 962,98	52,51
<i>Yhteensä</i>	<u>11 882,98</u>	<u>10 568,55</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	6 685 934,89	4 286 272,89
Korkotuotot	77,06	194,86
<i>Yhteensä</i>	6 686 011,95	4 286 467,75
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Osinkotuotot	4 072,27	3 887,17
Muut tuotot	346 789,95	334 712,69
<i>Yhteensä</i>	350 862,22	338 599,86
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	765 160,84	516 474,06
Korkotuotot	425 411,90	252 966,60
Muut tuotot	915 239,37	899 257,96
<i>Yhteensä</i>	2 105 812,11	1 668 698,62
<i>Yhteensä</i>	9 142 686,28	6 293 766,23
Arvon alentumisten palautukset	1 633 641,01	5 693 914,39
Myyntivoitot	4 965 738,43	1 393 042,82
<i>Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä</i>	15 742 065,72	13 380 723,44
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-452 457,02	-403 392,75
<i>Yhteensä</i>	-452 457,02	-403 392,75
Kulut muista sijoituksista	-442 821,71	-425 658,57
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-15 969,25	-11 318,18
Muut yritykset	-35 713,97	-152 004,24
<i>Yhteensä</i>	-51 683,22	-163 322,42
<i>Yhteensä</i>	-946 961,95	-992 373,74
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-2 147 641,74	-2 126 195,02
<i>Yhteensä</i>	-2 147 641,74	-2 126 195,02
Myyntitappiot	-718 690,67	-1 503 278,63
<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-3 813 294,36	-4 621 847,39
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonalentumisia ja niiden oikaisua</i>	11 928 771,36	8 758 876,05
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i>	11 928 771,36	8 758 876,05

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	1 635 086,49	1 767 714,06
Muut tuotot	29 602,03	42 839,35
<i>Yhteensä</i>	<u>1 664 688,52</u>	<u>1 810 553,41</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-1 333 895,66	-1 505 294,29
Muut kulut	-26 936,68	-24 726,92
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 360 832,34</u>	<u>-1 530 021,21</u>

Taseen liitteet, LähiTapiola Länsi-Suomi

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

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Muut kiinteistöosakkeet	5 014 143,80	5 014 143,80	5 207 471,00
	<u>5 014 143,80</u>	<u>5 014 143,80</u>	<u>5 207 471,00</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	106 244 160,62	106 244 160,62	114 327 531,01
	<u>106 244 160,62</u>	<u>106 244 160,62</u>	<u>114 327 531,01</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	151 078 733,21	151 078 733,21	190 488 110,64
Rahoitusmarkkinavälineet	1 933 333,35	1 933 333,35	1 936 420,82
	153 012 066,56	153 012 066,56	192 424 531,46
	<u>264 270 370,98</u>	<u>264 270 370,98</u>	<u>311 959 533,47</u>

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

47 689 162,49

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöosakkeet omistusyhteisyriksissä	1,00	1,00	0,00
Muut kiinteistöosakkeet	5 807 028,80	5 807 028,80	5 945 424,00
	<u>5 807 029,80</u>	<u>5 807 029,80</u>	<u>5 945 424,00</u>
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	113 150 944,07	113 150 944,07	121 946 277,11
	<u>113 150 944,07</u>	<u>113 150 944,07</u>	<u>121 946 277,11</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	149 391 657,61	149 391 657,61	178 292 028,83
Rahoitusmarkkinavälineet	2 000 000,02	2 000 000,02	2 005 946,10
	151 391 657,63	151 391 657,63	180 297 974,93
	<u>270 349 631,50</u>	<u>270 349 631,50</u>	<u>308 189 676,04</u>

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

37 840 044,54

6. Kiinteistösjoitukset

	2024
Kiinteistösjoitusten muutokset:	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	9 130 811,71
Vähennykset	-425 500,35
Hankintameno 31.12.	8 705 311,36
Arvon alentumiset 1.1.	-3 323 781,91
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	207 770,52
Tilikauden arvonalentumiset	-777 884,00
Arvon alentumisten palautukset	202 727,83
Arvon alentumiset 31.12.	-3 691 167,56
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>5 014 143,80</u>

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	500 000,00
Kirjanpitoarvo	500 000,00
Käypä arvo	625 000,00

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyrietyksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	114 420 639,25	107 084 023,76
Lisäykset	5 331 285,80	9 499 793,49
Vähennykset	-11 710 926,68	-2 163 178,00
Hankintameno 31.12.	108 040 998,37	114 420 639,25
Arvon alentumiset 1.1.	-1 269 695,18	-1 368 870,15
Tilikauden arvonalentumiset	-786 566,08	-333 240,67
Arvon alentumisten palautukset	259 423,51	432 415,64
Arvon alentumiset 31.12.	-1 796 837,75	-1 269 695,18
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>106 244 160,62</u>	<u>113 150 944,07</u>
Yhteensä	<u>106 244 160,62</u>	<u>113 150 944,07</u>

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus	Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	2,6 888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	1,3 20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	2,8 113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	1,3 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	7,5	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Kiinteistösjointus I Ky	3)	Espoo	5,4	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	5,8	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	5,8	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	2,6	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	2,9	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	1,8	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	2,6	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	1,6	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	4,6	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	3)	Espoo	1,5	50 926 296,64	2 643 565,26
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	4,4	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	5,5	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	5,5	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	6,0	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	2,6	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	2,2	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	2,1	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	7,5	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	4,8	506 493 804,71	32 377 447,42
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	3,2	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				2 548 384 645,83	146 887 588,80

LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 0 (0) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 0 (0).

- 1) Tytäryhtiö
- 2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportojalle omistusyhteisyrittä.
- 3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportojalle 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		1 785,00	1 681,88	12 495,00	
Yhteensä		1 785,00	1 681,88	12 495,00	

Sijoitusrahastot			
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans	2 993 264,47	3 033 047,73	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	7 404 943,03	7 994 585,50	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	8 872 895,98	12 843 963,85	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A	1 468 177,23	1 966 929,86	Suomi
LähiTapiola High Yield A	12 120 720,21	13 680 256,41	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	1 819 905,83	2 914 783,72	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	7 815 390,80	10 142 134,52	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	10 934 167,40	11 247 326,28	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	2 927 661,98	3 315 683,37	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	1 617 510,83	1 681 346,62	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	1 744 746,56	2 854 678,88	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	3 783 198,81	3 783 198,81	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	4 970 083,27	6 231 115,18	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A	2 327 330,61	2 956 594,65	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	1 624 091,98	1 624 091,98	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A	3 456 509,20	3 663 899,75	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A	2 068 566,97	3 897 191,93	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	6 731 619,78	15 345 211,79	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A	1 575 248,26	3 653 767,38	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A	11 906 792,56	16 144 000,71	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A	7 720 137,15	7 720 137,15	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A	4 270 543,10	8 971 968,24	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A	2 127 909,60	2 229 730,38	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	2 443 865,20	2 641 461,33	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	4 375 256,15	4 595 146,30	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake	3 704 312,64	5 843 266,07	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	3 251 426,77	3 878 695,26	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3 164 242,71	3 546 938,20	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	8 066 599,03	8 066 599,03	Irlanti
Muut	89 623,32	90 636,73	
Yhteensä	137 376 741,43	176 558 387,61	
Pääomasijoitusrahastot			
DEAS Property Fund Finland I Ky	4 695 914,53	4 695 914,53	Suomi
ICECAPITAL Residential Property Fund I Ky	1 582 677,16	1 799 595,26	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	2 810 817,85	2 810 817,85	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	2 764 470,00	2 764 470,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	1 574 963,68	1 574 963,68	Suomi
Muut	271 466,71	271 466,71	
Yhteensä	13 700 309,93	13 917 228,03	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä	1 785,00	151 078 733,24	190 488 110,64

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	13 330 870,49	1 671 012,15	251 501,48
Lisäykset	0,00	1 022 027,00	0,00
Vähennykset	-229,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	67 628,00	-67 628,00	0,00
Hankintameno 31.12.	13 398 269,49	2 625 411,15	251 501,48
Kertyneet poistot 1.1.	-7 174 229,22	0,00	-166 782,41
Tilikauden poistot	-1 179 143,66	0,00	-21 179,76
Kertyneet poistot 31.12.	-8 353 372,88	0,00	-187 962,17
Kirjanpitoarvo 31.12.	5 044 896,61	2 625 411,15	63 539,31

9. Oman pääoman muutokset ja arvonnkorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	6 894 430,76	14 296 359,52	0,00	21 190 790,28
Takuupääoma	17 877 611,91	0,00	-14 296 359,52	3 581 252,39
Varmuusrahasto	70 650 415,36	10 096 770,11	-15 218 844,29	65 528 341,18
Käyttörahassto	400 737,60	100 000,00	-164 550,00	336 187,60
Muut rahastot yhteensä	71 051 152,96	10 196 770,11	-15 383 394,29	65 864 528,78
Tilikauden voitto	10 196 770,11	12 352 334,08	-10 196 770,11	12 352 334,08
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	106 019 965,74	36 845 463,71	-39 876 523,92	102 988 905,53

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2024

Tilikauden voitto	12 352 334,08
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	65 528 341,18
Käyttörahassto	336 187,60
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	78 216 862,86

10. Korvausvastuu

2024

2023

Korvausvastuun riittävyys

Muu tapaturma ja sairaus	901 287,83	1 318 624,06
Moottoriajoneuvon vastuu	2 312 098,48	6 282 253,48
Maa-ajoneuvot	123 177,97	204 134,24
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	62 224,49	20 627,55
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 241 238,40	2 317 737,18
Vastuu	422 020,05	693 006,03
Oikeusturva	45 008,14	-80 251,54
Muut	44 998,68	26 876,57
	5 152 054,04	10 783 007,57

11. Muut pakolliset varaukset	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	3 876,00
	<u>0,00</u>	<u>3 876,00</u>
12. Laskennalliset verovelat	2024	2023
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	2 374 950,00	1 885 400,00
	<u>2 374 950,00</u>	<u>1 885 400,00</u>
13. Saamiset ja velat		
13.1 Saamisten erittely	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	8 931,22	12 862,66
	<u>8 931,22</u>	<u>12 862,66</u>
13.2 Velkojen erittely	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	513 298,63	588 494,74
Muut velat	208 027,83	363 477,43
	<u>721 326,46</u>	<u>951 972,17</u>
13.3 Siirtovelkojen erittely	2024	2023
Velat henkilöstölle	1 976 541,07	2 031 219,79
Muut siirtovelat	612 511,83	506 591,83
	<u>2 589 052,90</u>	<u>2 537 811,62</u>

14. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	23 700,00	23 700,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä	58 635,00	79 719,00
	<u>82 335,00</u>	<u>103 419,00</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	2 061 719,77	740 566,17
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	<u>6 030 784,10</u>	<u>2 945 133,05</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	52 350 010,76	41 074 101,65
	<u>52 350 010,76</u>	<u>41 074 101,65</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 Länsi-Suomi

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	81 382	76 620	73 923	72 065	36 793
Korvauskulut	-66 884	-52 006	-46 706	-46 981	-26 082
Liikekulut	-18 444	-18 783	-18 191	-16 948	-9 217
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-3 946	5 830	9 025	8 137	1 493
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	11 929	8 759	1 119	7 682	1 672
Muut tuotot ja kulut	304	281	164	730	-40
Liikevoitto	8 287	14 869	10 308	16 549	3 126
Tasoitusmäärän muutos	7 142	-1 762	4 712	-4 053	-159
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	15 429	13 107	15 021	12 495	2 967
Tuloverot ja muut välittömät verot	-3 077	-2 910	-3 046	-2 525	-706
Kauden voitto	12 352	10 197	11 975	9 970	2 261
Liikevoitto	8 287	14 869	10 308	16 549	3 126
Arvostuserojen muutos	9 849	6 854	-20 740	30 471	14 024
Kokonaistulos	18 136	21 723	-10 432	47 019	17 150

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	81,5	25,7	69,0	22,1	81,5	25,7	69,0
Lainasaamiset ¹⁾							
Joukkovelkakirjalainat	76,6	24,2	64,4	20,6	76,6	24,2	64,4
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	4,9	1,6	4,6	1,5	4,9	1,6	4,6
Osakesijoitukset yhteensä	184,0	58,0	189,4	60,5	184,0	58,1	189,4
Noteeratut osakkeet ³⁾	98,3	31,0	98,0	31,3	98,3	31,0	98,0
Pääomasijoitukset ⁴⁾	79,4	25,1	85,3	27,3	79,4	25,1	85,3
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	6,2	2,0	6,1	2,0	6,2	2,0	6,1
Kiinteistösijoitukset yhteensä	51,5	16,2	54,4	17,4	51,5	16,2	54,4
Suorat kiinteistösijoitukset	5,2	1,6	5,9	1,9	5,2	1,6	5,9
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	46,3	14,6	48,5	15,5	46,3	14,6	48,5
Sijoitukset yhteensä	316,9	100,0	312,9	100,0	316,9	100,0	312,9
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾							
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	316,9	100,0	312,9	100,0	316,9	100,0	312,9

Jvk-salkun modifioitu duraatio

6,0

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

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

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

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

Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle					
			2024		2023	2022	2021	2020
			milj. eur	milj. eur	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	4,0	78,5	5,1	7,8	-11,9	0,3	1,6	
Lainasaamiset ¹⁾								
Joukkovelkakirjalainat	3,7	69,5	5,3	8,4	-13,2	0,4	1,9	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,2	9,0	3,1	0,9	-0,9	-0,2	-0,6	
Osakesijoitukset yhteensä	18,0	179,0	10,2	8,0	-5,4	16,7	3,7	
Noteeratut osakkeet ³⁾	13,4	91,5	14,6	11,9	-14,9	24,7	4,6	
Pääomasijoitukset ⁴⁾	4,5	81,4	5,6	4,8	4,8	8,5	2,8	
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,3	6,1	4,7	-1,7	17,2	4,4	2,1	
Kiinteistösijoitukset yhteensä	-8,6	53,6	0,0	-6,4	3,7	0,8	-2,0	
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,8	6,0	-12,8	-13,9	-4,1	-15,0	-33,6	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,8	47,6	1,6	-5,4	5,1	5,3	0,6	
Sijoitukset yhteensä	22,2	311,1	7,1	5,3	-6,0	9,1	2,2	
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	21,8	311,1	7,0	5,2	-6,1	8,9	2,1	

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 kaikyntyyppiset 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 Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Länsi-Suomi) tilinpäätös on laadittu kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakien mukaisesti. Lisäksi noudatetaan sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön vakuutusyhtiön tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettua asetusta ja kirjanpitoasetuksen säännöksiä siten kuin edellä olevassa asetuksessa säädetään sekä vakuutusyhtiöitä valvojen viranomaisten, sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön 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 hankintameno määräisinä.

9.1.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

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

Kiinteistöosakkeet esitetään taseessa hankintameno 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 (tulospäätöksestä) enintään alkuperäiseen hankintameno saakka.

Osakkeet ja osuudet

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

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

Rahoitusmarkkinavälineet

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

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletusaamiset

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

Samoin on kirjattu arvonalennuksen palautukset, mikäli käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintameno, 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 kiinteistöarviointitavan (ns. AKA-kriteerit) mukaisia arviointiperiaatteita ja niiden arviointimenetelmille asettamia vaatimuksia.

Asuntokohteet arvioidaan pääosin vertailukauppoihin perustuvalla kauppavarmen menetelmällä. Toimitilakohteiden pääasiallisena arviointimenetelmänä käytetään tuottoarvoon perustuvaa kassavirtamenetelmää. Erikoiskohteet arvioidaan kohteeseen parhaiten soveltuvalla markkinaperusteisella arviointimenetelmällä. Valtion asuntolainoin lainoitettujen kiinteistösijoitusten käypänä arvona pidetään aravavuokra-asuntojen ja 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, jolle 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.

Ulkomaanrahämääräiset 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 alempaa 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 vaikutusaiканаan suunnitelman mukaan poistoina kuluksi.

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

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

Kiinteistöt

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

Kalusto

- Konttorikoneet ja -kalusto yms., menojäännöspoisto 25 %

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

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

9.1.6 Muut erät

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuovelka merkitään taseeseen nimellis-arvoon.

Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

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

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

Pakolliset varaukset

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

9.1.7 Selostus eläketurvasta ja eläkemenojen jaksottamisesta

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

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

Toimitusjohtajan ja muiden johtajien 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 vakuutustapahtumista. 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

Vastuavelan 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 3,1 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorona nostamisen taustalla on vastuavelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkina- tuotto.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitetiin vuonna 2024, mikä kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,4 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta vähäisesti. Vuonna 2024 tehdyt korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat kokonaisuutena yhtiön tasoitusmäärää 2,8 miljoonaa euroa kertaluonteisesti.

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 5,5 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutos, joka kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti. Vuoden 2023 korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat yhtiön tasoitusmäärää 2,4 miljoonaa euroa.

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 oikaisu 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 kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistöisijoituksiin.

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

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisien 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

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

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

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

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

Kestävyyksriskien kartoitus on kytketty osaksi säännöllisesti toteuttavia liiketoiminnan riskikartoituksia. Kestävyyksriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa vaan realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta. Kestävyyksriskillä 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 jälleenvakuutussuojiin.

Hinnoitteluriskillä tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutussopimuksista 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 viiranomaisille.

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 pitkäkestoisiin korvauksiin. Riski toteutuu, mikäli maksettavien korvausten taso nousee inflaation takia korkeammaksi, kuin hinnoittelussa ja korvausvastuun laskennassa on oletettu, jolloin vakuutusmaksut ja korvausvastuu osoittautuvat riittämättömiksi.

Korkoriski ja pitkäikäisyysriski koskevat lähinnä liikennevakuutuksen pitkäkestoisia eläkeuotoisia korvausvastuita. Vastuita laskettaessa kassavirrat diskonttataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei saada vähintään perustekorona mukaista tuottoa vastuita kattavalle omaisuudelle. Pitkäikäisyysriskillä tarkoitetaan korvausvastuun määräämiseen liittyvän tulevan kuolevuuskehityksen arvioinnin epävarmuutta. Pitkäikäisyysriski realisoituu silloin, jos kuolevuus osoittautuu tulevina vuosina oletettua alhaisemmaksi, jolloin eläkkeitä joudutaan maksamaan odotettua pitempään.

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

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

Jälleenvakuutuslajiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutuslajiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutuslajien merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutuslajia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuslajin rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen ku-

mulaatio, arviot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapäätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

Jälleenvakuuttajiksi hyväksytään vain luottoluokituksestaan riittävän vakavaraisia yhtiöitä. Suurin osa jälleenvakuutuksesta on sijoitettu yhtiöihin, joiden luottoluokitus on Standard & Poor'sin mukaan vähintään A. Jälleenvakuutuslajit hankitaan hajautetusti riittävän useilta jälleenvakuutuksenantajilta hallituksen asettamien limiittien perusteella. Jälleenvakuutuksen saatavuuteen ja suojien aukottomuuteen liittyviin riskeihin varaudutaan tiiviillä ensi- ja jälleenvakuutuksen yhteistyöllä tekemällä ensivakuutuslajiin ja -lajiin 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. Keskittymäriskistä syntyy sijoitusten liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain.

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

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan rahoituslikviditeetti- tai markkina-likviditeettiriskiä. 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, vakuutuslajien sijoitustoiminnalle aiheuttamat vaatimukset ja taloudellisen toimintaympäristön. Sijoitussuunnitelmassa esitetty sijoitusten strateginen allokatio vaihteluväleineen konkretisoi yhtiön sijoitusriskienoton tavoitetason, riskiensietokyvyn ja riskiprofiilin. Sijoitussuunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavarai-

suudenhallinnan 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, mittauksesta, valvonnasta ja raportoinnista osana yhtiön riskienhallintatoimintoa. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II -vakavaraisuuskehikon viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestausta ja skenaarioanalyysiä. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskien vähentämiskeino 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 huomioiden sekä rahoitus- ja markkinalikviditeettinäkökulmat.

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

10.6 Operatiivisten riskien hallinta

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

Operatiivisten riskien hallinnan keskeisimmät osa-alueet ovat riskien kattava tunnistaminen, arviointi ja raportointi eri organisaatioissa ja eri riskialueilla

sekä toiminnan laadun ja oikeellisuuden varmistaminen valvonta- ja kontrollitoimenpiteillä.

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

Prosesseihin sisältyvien valvonta- eli kontrollitoimenpiteiden avulla varmistetaan toiminnan oikeellisuudesta ja laadusta. Osana operatiivisten riskien hallintaa kirjataan toteutuneet riskit ja läheltä piti -tapahtumat sekä tarvittavat jatkotoimenpiteet ryhmän riskitapahtumarekisteriin. Toiminnan häiriöiden ja virheiden sekä operatiivisten riskien aiheuttaminen tappioiden raportointi viranomaisille toteutetaan asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Toiminnan jatkuvuuden hallinta varmistetaan jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien säännöllisellä päivittämisellä ja testauksella. Ryhmän yhtiöt ovat vastuussa toimintansa asianmukaisesta järjestämisestä, niihin kuuluvista velvoitteista ja toiminnan jatkuvuuden hallinnasta myös kaikkien ulkoistettujen toimintojensa osalta.

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

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

10.7 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

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

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiden merkittävyys arvioidaan vuosittain vuosisuunnitteluprosessin yhtey-

dessä. Menettelynä on ohjeistettu itsearviointi. Tunnistettujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi vastuulliset tahot suunnittelevat ja toteuttavat riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana vuosisuunnitelmia. Oleellinen osa strategisten riskien hallintaa on strategisten kehityshankkeiden yhteydessä toteutettava riskienhallintatyöskentely. Riskitilannetta käsitellään säännöllisesti hankkeiden ohjausryhmissä. Strategian toteuttamisen riskejä hallitaan strategiamittaristojen määrittelyllä ja säännöllisellä seurannalla.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Porissa 27. päivänä helmikuuta 2025

Petri Peltomaa
hallituksen puheenjohtaja

Jaana Isotalo

Ella Marttila

Annina Pietinalho

Tiina Savola

Rami Tähtinen

Pasi Aakula
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Porissa 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Petter Westerback

KHT


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-02-27 16:46:45 (EET)

Tarkistuskoodi: LQ3O7SX68BID6HM2A3LEN78GCW695ZF2KTAQ
TUU6S1YVK0O26C4JSURF8OSRE07BJB6MATJMOX12RMHX4G4W5R
3IJAkZHBV1H48V9LMNE2N9P74N61MLFHV264LEK4Q7



 **LT Länsi-Suomi Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (42 sivua)**

c5c40ae3db670edd7d3e274effd9a74439c9b7e2ca556ecee79ad3077a6b95cc

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Jaana Anneli Isotalo**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Mobiilivarmenne**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Jaana Anneli Isotalo

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:43:42 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Annina Pietinalho**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Annina Pietinalho

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:43:50 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Rami Juhani Tähtinen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Rami Juhani Tähtinen

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:44:10 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Pasi Aakula**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Pasi Aakula

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:44:19 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Tiina Marketta Savola**

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

Tiina Marketta Savola

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:44:25 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Ella Eeva Maria Marttila**

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

Ella Eeva Maria Marttila

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:44:57 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Petri Antero Peltomaa**

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

Petri Antero Peltomaa

Allekirjoitettu 2025-02-27 16:46:45 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

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

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

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

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-24 10:09:42 (EET)

Tarkistuskoodi: FJWZ7SODBJ8O0H7AX1LOWH9NEKTM5HOLYJ6P
R2X648Y71D5CZBZMPJR2LN0IBU6NLEHEPV0LPGFZS0LS7AI3ATLSC
TKMNGAT3PBIDI6P71BPWYWQ2K5T84Q73T2SH74



 **LT Länsi-Suomi Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024_allekirjoitettu.pdf (45 sivua)**

1b03c79c13d6672d2219a2a6a4482e86d1777f876adede1e36bbc6d807d15b5f

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 10:09:42 (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 jakeluversio, joka sisältää PDF-muotoisen allekirjoitussivun PDF-dokumentin viimeisenä sivuna tai muun tiedostomuodon tapauksessa erillisenä PDF-tiedostona. Jakeluversion PDF on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelun sähköisellä leimalla.

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja (jakeluversio) sähköisessä muodossa.
- Asiakirja voi olla yksi PDF-tiedosto, jonka lopussa on allekirjoitussivu, tai yhden tai useamman tiedoston ja näihin liittyvän PDF-muotoisen allekirjoitussivun kokonaisuus.
- Tarkistaja avaa <https://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)