



LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0204067-1

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024	1
1 Avaintiedot	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	4
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	6
5 Tulevaisuuden näkymät.....	6
6 Hallinto ja vastuullisuus	7
7 Ehdotus voiton käyttämisestä	10
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024.....	11
8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Varsinais-Suomi	11
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	29
10 Riskienhallinnan liitetiedot	35
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	40
Tilinpäätösmerkintä	41

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Varsinais-Suomi) kotipaikka on Turku ja y-tunnus 0204067-1. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Varsinais-Suomi kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyhtysryhmän ylin emoyritys on LähiTapiola Vahinkoyhtiö (y-tunnus 0211034-2) 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 tuloksentekokykyä ja vuodesta 2024 muodostui tuloksellisesti vahva.
- Vakavaraisuutemme** säilyi vahvana ja **liiketullos** oli positiivinen, ollen 2,0 miljoonaa euroa (13,5 milj. € v. 2023).
- Vahinkovakuutuksessa vahvistimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Viime vuonna omistaja-asiakkaiden määrä kasvoi yli sadantuhannen. Samalla vahvistimme markkinajohtajan asemaamme ajoneuvojen vakuuttamisessa. Vuoden lopussa toimialueemme ajoneuvoista joka kolmas (32,84 %) oli meidän vakuuttamamme. Luku on korkein koko yhtiömme historian aikana. Ensivakuutuksen maksutulomme kasvoi 8,1 prosenttia.
- Omistajatahtomme mukaan keskityimme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashyötyksinä yhteensä 6,9 miljoonaa euroa (6,4 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 2,6 miljoonaa euroa (2,4 milj. €). Asiakasmäärämme vuonna 2024 oli 100 779 (99 027) aktiivista asiakasta.
- Korvauspäätösten teko oli tehokasta. Noin 73 % korvaushakemuksen jättäneistä sai ratkaisun vuorokauden kuluessa. Nopean asiakaspalvelun lisäksi asiointia helpotti entistä sujuvampi ja jatkuvasti kehittyvä verkkopalvelu.

- Jo ennestään erinomainen asiakastyytyväisyys jatkoi kasvuaan. Yhtiö on panostanut monikanavaiseen palveluun pitkään. Panostaminen asiointikanaviin, joissa asiakkaat eniten asioivat, näkyy nyt asiakastyytyväisyydessä.
- Teimme alkuvuodesta 2024 muutoksia omissa palvelukanavissa voidaksemme palvella asiakkaita paremmin siellä, missä asiointien määrä on ollut selkeästi kasvussa eli puhelimessa ja verkossa. Tämän seurauksena suljimme pienellä käyttöasteella olleita toimistoja. Muutoksesta huolimatta meillä on edelleen tarjota alan kattavin toimistoverkosto eli palvelua saa neljällä toimistolla Turussa, Kaarinassa ja Raisiossa.

Vakuutustoiminnan volyyymi ja kannattavuus

	2024	2023
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	78,5	72,7
Muutos %	8,1	6,4
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	-4,4	6,1
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	105,1	90,4
Riskisuhde, %	73,1	57,1
Toimintakulusuhde, %	32,0	33,3

Korvaukset ja asiakasedut

	2024	2023
Maksetut korvaukset, milj. eur.	55,8	49,9
Omaetu, milj. eur.	6,9	6,4
S-bonus, milj. eur.	2,6	2,4

Tulos ja vakavaraisuus

	2024	2023
Liiketulos, milj. eur.	2,0	13,5
Kokonaistulos, milj. eur.	9,2	14,1
Vakavaraisuussuhde, %	213,7	240,2

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

Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuodentakaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnus-

lukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2023 lopun lukuja. Tekstissä vertailukauden luvut ovat suluissa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutuskantamme muodostuu henkilö- ja maatala-asiakkaista sekä pienistä ja keskiuurista 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 kestävä 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 terveysvakuuttamisen palvelutarjontamme.

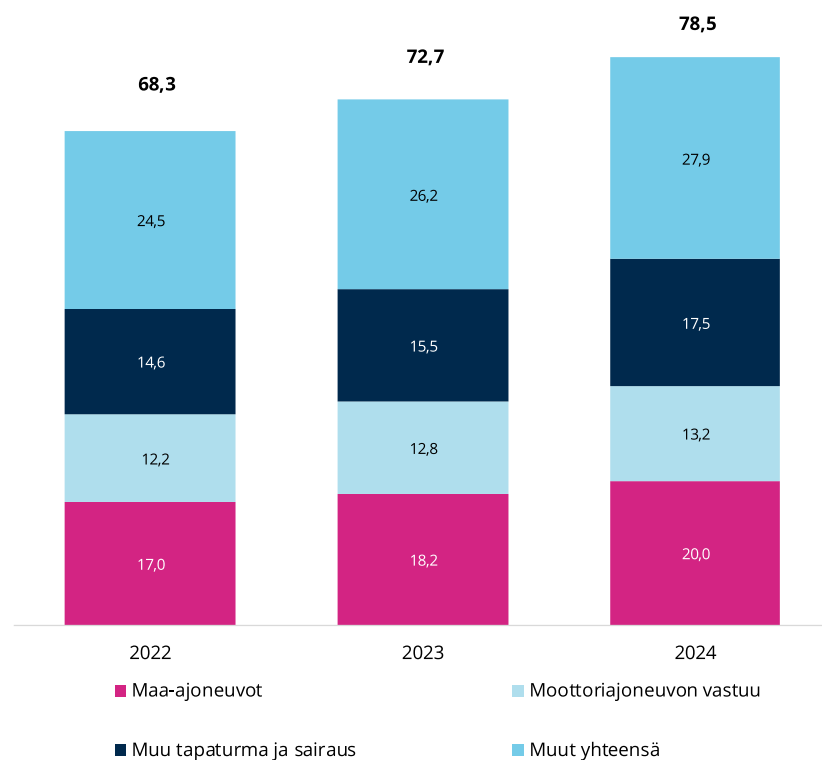
LähiTapiola-ryhmä vahvisti vuoden 2024 aikana asemaa liikennevakuutuksen markkinajohtajana: vakuutussopimusten määrällä mitattuna LähiTapiola-ryhmän markkinaosuus oli vuoden lopussa yli 37 prosenttia. LähiTapiola-ryhmä on myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 67 prosentin markkinaosuuella tilojen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

Vahinkojen määrä kasvoi useissa vakuutuslajeissa. Alkuvuodesta tammi-huhtikuun haastavat sääolosuhteet lisäsivät varsinkin ajoneuvovahinkoja ja tapaturmia, loppuvuonna myös myrsky- ja tulvavahinkoja. 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 hidasti korvausten kehitystä vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa.

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 78,5 miljoonaa euroa (72,7 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen **8,1** prosenttia. Maksutulon kasvua tukivat hyvät myyn-

titulokset ja edellisvuosien tapaan korkeana säilynyt asiakaspysyvyys. Vakuutuslajeista maksutulomme kasvu oli voimakkainta vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 12,8 prosenttia.

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



Korvauskulumme olivat 60,9 miljoonaa euroa (45,3 milj. €) ja **riskisuhteemme** ilman perustekorkokulua 73,1 prosenttia (57,1 %).

Haastavasta korvauskulujen kehityksestä ja suurvahingoista johtuen vahinkovakuutustoimintamme kannattavuus heikkeni. **Vakuutustekninen katteemme** ennen tasoitusmäärän muutosta oli -4,4 miljoonaa euroa (6,1 milj. €). **Yhdistetty kulusuhteemme** ilman perustekorkokulua oli 105,1 prosenttia (90,4 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eriä liittyen vastuuvelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä paransi 2,5 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, palkkainflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat kasvattaneet toimintakulumme. Toimintakulumme olivat 23,6 miljoonaa euroa (22,8 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme laski 1,3 prosenttiyksikköä ja oli 32,0 prosenttia (33,3 %).

Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 55,8 miljoonaa euroa (49,9 milj. €). Suurvahinkojen osalta vuosi oli haasteellinen. Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui säätömiöt mukaan lukien 5 kappaletta (1 kpl) ja suuressa teollisuuspalossa oli mukana useita vahinkoa kärsineitä yrityksiä.

2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

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

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

Vuodesta 2024 muodostui lopulta yhtiöllemme sijoituksellisesti hyvä, kun kaikki omaisuusluokat osakesijoitusten vetämänä tuottivat selvästi positiivisesti. **Sijoitustoiminnan nettotuottomme** oli 6,2 miljoonaa euroa (7,0 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon oli 6,0 prosenttia (3,5 %).

Sijoitustoiminta

	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	6,0	3,5
Korkosijoitukset	4,8	7,8
Osakesijoitukset	9,2	6,7
Kiinteistösijoitukset	0,3	-7,5
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	24,3	26,4
Osakesijoitukset	55,4	51,2
Kiinteistösijoitukset	20,3	22,4
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	230,1	220,8

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 pääomitusta tehtäessä, että

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

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

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavaraisimpiin yhtiöihin Suomessa ja tällä hetkellä ryhmän kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus on vahvalla tasolla. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeissa 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 213,7 prosenttia (240,2 %). Yhtiömme vakavaraisuussuhde heikkeni hieman tilikauden aikana, pysyen kuitenkin vahvalla tasolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti erityisesti osakemarkkinan myönteisen kehityksen myötä kasvaneet markkinariskit sekä korkotason lasku, joka nosti vakavaraisuuslaskennan vastuuvelan määrää.

Yhtiömme likviditeettitilanne oli hyvällä tasolla tilikauden aikana. Mahdollisiin likviditeettitarpeisiin on varauduttu riittävällä käteisen määrällä ja varmistaamalla, 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 jälleenvakuutusasioihin.



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

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

Finanssisektori on hyvin riippuvainen yleisestä taloudellisesta toimintaympäristöstä ja sen kehittymisestä. Suomen Pankin ennusteiden mukaan Suomi toipuu taantumasta hitaasti. Ennusteiden mukaan talous supistuu vielä vuonna 2024 0,5 %. Epävarmuus maailmantalouden näkymistä hillitsee viennin kasvua. Yksityinen kulutus elpyy hitaasti, sillä luottamus talouteen on heikkoa ja työttömyys lisääntyy yhä. Toisaalta korkojen odotetaan alenevan edelleen, mikä tukee investointeja ja kulutusta. Rahoitusolot ovat keventyneet korkojen laskun vuoksi. Rahoitusmarkkinoilla odotetaan 3 kuukauden 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 markkinaheilahteluille. Toteutuessaan varallisuuserien negatiiviset hinnanmuutokset esimerkiksi osake- ja velkakirjamarkkinoilla kasvattaisivat yhtiöiden sijoitustappioita. Lisäksi kiinteistösektorin ja rakennusalan tilanne on erityisen heikko, mikä kasvattaa sekä luottoriskejä että kiinteistösijoitusten arvostuksiin liittyviä riskejä.

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

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

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

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

Finanssivalvonta on hyväksynyt Varainhoito Oy:n omistusrakenteen muutoksen, joka toteutetaan 1.1.2025. LähiTapiola Henkiyhtiön omistusosuus Varainhoito Oy:stä nousee 51,0 prosenttiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön omistusosuus on 16,0 prosenttia ja 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 äkillisille 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 työtapaturmavakuutuksen kasvulle. Haluamme säilyttää hyvän asiakastytyvyyden tason.

5.2 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 ohjauskorkonsa tarkastelujaksolla lähelle neutraaleja tasoja, jotka ovat Yhdysvalloissa noin 3 ja Euroopassa noin 2 prosenttia. Sen sijaan pitkien korkojen suunta on epävarma, koska kasvun vauhdittuminen nostaa reaalkorkoja. Pitkien korkojen lasku edellyttäisi taantumaa taloudessa.

Yrityslainojen osalta tilanne näyttää kohtalaisen hyvältä. Suhdanteiden elpymisen 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 kehityskulkuihin.

6 Hallinto ja vastuullisuus

6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöt ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on vakuutusyrittäjäryhmän ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luotettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjakonsa ryhmän sisäisin sopimuksin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilinpäätös julkaistaan osoitteessa www.lahitapiola.fi.

6.2 Hallinto ja johtamisjärjestelmä

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

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

6.2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokouksemme pidettiin 23.5.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja. Kokouksessa vahvistettiin lisäksi hallintoneuvoston jäsenten lukumäärä ja palkkiot sekä valittiin uudet hallintoneuvoston jäsenet.

6.2.2 Hallintoneuvosto

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

Hallintoneuvostomme jäsenet ovat Timo Kuukasjärvi (puheenjohtaja), Rose Marie Yli-Kaila (varapuheenjohtaja), Aija Kaski, Aila Kyttä, Aki Ahonen, Anne-Mari Rantala, Harri Liven, Henri Valkeapää, Jaana Hildén, Janina Andersson, Janne Helin, Jari Rastas, Jari Salonen, Juha-Matti Suominen, Kauko Mannerjärvi, Kirsi-Marja Mäki, Maria Kumpuoja, Mikko Malmberg, Milla Unkila, Minna Heinonen, Minna Knif Sund, Päivi Ketola, Riikka Törnblom, Sanna Vauranoja, Sari Koivulehto-Mäkitalo, Tapio Peltomäki, Tero Sarkala, Tiitus Unhola, Ulla-Maija Moiso ja Ville Viitanen.

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

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

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

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Timo Kuukasjärvi (puheenjohtaja), Milla Unkila, Henri Valkeapää ja Rose Marie Yli-Kaila.

6.2.3 Hallitus

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

Tilikaudella 1.1. - 31.12.2024 hallituksen puheenjohtajana toimi Markus Granlund (professori, dekaani, Turun yliopiston kauppakorkeakoulu), varapuheenjohtajana Kirsi Kostia (CEO, partner, KTT, Great Minds Oy) ja jäsenenä Arne Lehtonen (yrittäjä, maanviljelijä), Anna Godenhjelm (senior director, Revvity), Sinikka Valtonen (henkilöstöjohtaja, Turun kaupunki) ja Timo Laakso (hallinto- ja talousjohtaja, Turun ja Kaarinan Seurakuntayhtymä).

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

6.2.4 Johtoryhmä

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

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat Olli Aakula (puheenjohtaja), Olli Alho, Juha Anttila, Marko Erkkilä ja Raimo Rytö.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, EMBA, HHJ Olli Aakula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii kauppatieteen maisteri Olli Alho.

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

6.2.6 Tilintarkastaja

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

6.2.7 Valvova viranomainen

LähiTapiola Varsinais-Suomi on julkisen valvonnan alainen vahinkovakuutusyhtiö, jota valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonta valvoo ja tarkastaa, että vakuutuslaitokset noudattavat lakia ja hyvää vakuutustapaa ja käyttävät toiminnassaan asianmukaisia menettelytapoja. Se seuraa ja arvioi valvottaviensa

taloudellista asemaa, johtamis-, valvonta- ja riskienhallintajärjestelmiä, toimintaedellytyksiä sekä toimintaympäristön muutoksia.

6.2.8 Lähipiiri

Lähipiiristämme kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstömme lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 105 (110) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään 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 strategia-kauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden suunnannäyttäjä 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 ilmastomuutokseen. Tuemme ilmastotutkimusta ja yritysten päästöjen vähentämistä. Tavoitteemme 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 työollemme ja sille, miten kohtelemme toinen toisiamme työyhteisöissä. Mitätaamme yhteistyökulttuurimme kehittymistä vuosittain osana ROIHU-henkilöstötutkimusta.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma ohjaa myös LähiTapiola Varsinais-Suomen vastuullisuustyötä. Yhtiö panostaa vastuullisuusohjelmassaan vahinkojen ennaltaehkäisyyn ja liikenneturvallisuuteen, mm. suojatievaroittimien ja riistava-

roitusjärjestelmien lahjoituksilla, yritys- ja maatala-asiakkaiden turvallisuuskampajoilla ja sammutintarkastuksilla. Edistämme Varsinais-Suomen alueellista elinvoimaa sijoitus- ja rahoitustoiminnan kautta sekä panostamme henkilöstön osaamiseen, hyvinvointiin ja vastuullisuuden kehittämiseen. Tuemme paikallisesti liikunnan edistämistä ja luonnon huomioimista vastuullisuusohjelmassamme.

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.

LähiTapiola Varsinais-Suomi teki sen mittavimman yksittäisen lahjoituksen vuoden 2024 maaliskuussa, lahjoittamalla Mieli Kriisikeskus Turulle 70 000 euroa itsemurhien ennaltaehkäisytyöhön. Lahjoituksen avulla apua sai vammaa ja sairautta kokenut 59 henkilöä. Itsemurhien ehkäisytyön koulutukset ammattilaisille tavoitti lähes 250 henkilöä. Yhteistyö jatkuu vuonna 2025.

Meille on tärkeää olla aidosti läsnä ja toimia konkreettisin keinoin sekä monipuolisesti alueemme elinvoimaisuuden ja sen ihmisten hyvinvoinnin lisäämiseksi. Se palkitsee pitkällä tähtäimellä kokonaisvaltaisesti kaikkia alueen tahoja, niin ihmisiä, yhteisöjä kuin yrityksiäkin.

Kuluvana vuonna yhtiö aikoo jatkaa ydinliiketoimintansa aktiivista kehittämistä sekä sitoutuu jatkamaan eri toimenpitein vaikuttavasti vastuullisena toimijana Varsinais-Suomessa.

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 Varsinais-Suomen yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 1 735 638,53 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 460 986,36 euroa.

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

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:

Oma pääoma, eur.	50 537 644,90
Pohjarahasto	3 421 491,68
Takuupääoma	14 316 346,48
Varmuusrahasto	31 914 406,74
Käyttöraho	885 400,00

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Varsinais-Suomi

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Varsinais-Suomi

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	78 545 305,55	72 676 791,13
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 961 995,17	-2 378 920,56
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		75 583 310,38	70 297 870,57
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-1 978 927,00	-2 014 987,00
Jälleenvakuuttajien osuus		0,00	-1 270,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-1 978 927,00	-2 016 257,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		73 604 383,38	68 281 613,57
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-62 230 326,75	-55 762 629,76
Jälleenvakuuttajien osuus		4 336 481,55	580 395,97
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-57 893 845,20	-55 182 233,79
Korvausvastuun muutos		-2 794 558,00	10 233 813,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-195 528,20	-320 586,05
Korvausvastuun muutos yhteensä		-2 990 086,20	9 913 226,95
Korvauskulut yhteensä		-60 883 931,40	-45 269 006,84
Liikekulut	3	-17 140 290,22	-16 909 635,43
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		-4 419 838,24	6 102 971,30
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		247 490,00	-5 555 278,00
Vakuutustekninen kate	2	-4 172 348,24	547 693,30

MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		-4 172 348,24	547 693,30
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	9 700 753,18	11 315 213,63
Sijoitustoiminnan kulut	4	-3 482 460,74	-4 348 082,55
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		6 218 292,44	6 967 131,08
Muut tuotot			
Muut	4	1 928 190,49	2 034 087,79
Muut kulut			
Muut	4	-1 740 509,80	-1 569 196,15
Tulos varsinaisesta toiminnasta		2 233 624,89	7 979 716,02
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		2 233 624,89	7 979 716,02
Tuloverot			
Tilikauden vero		-430 658,26	-1 719 945,70
Aikaisempien tilikausien verot		-67 328,10	-263 609,14
Tuloverot yhteensä		-497 986,36	-1 983 554,84
Tilikauden tulos		1 735 638,53	5 996 161,18

8.2 Tase, LähiTapiola Varsinais-Suomi

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	8		
Muut pitkävaikutteiset menot		2 653 584,39	3 255 738,20
Ennakkomaksut		2 293 090,30	1 449 252,30
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		4 946 674,69	4 704 990,50
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		11 897 849,95	12 104 220,15
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		6 887 840,00	7 237 840,00
Kiinteistösijoitukset yhteensä		18 785 689,95	19 342 060,15
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		74 268 832,48	81 034 107,77
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	101 190 015,78	91 185 016,94
Rahoitusmarkkinavälineet		1 366 666,67	1 470 913,14
Muut sijoitukset yhteensä		102 556 682,45	92 655 930,08
Sijoitukset yhteensä		195 611 204,88	193 032 098,00
Saamiset	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		15 877 955,02	14 391 940,23
Jälleenvakuutustoiminnasta		1 401 376,37	582 164,14
Muut saamiset		842 548,48	695 489,53
Saamiset yhteensä		18 121 879,87	15 669 593,90
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	182 489,71	201 232,85
Muut aineelliset hyödykkeet		220 297,00	163 514,50
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		402 786,71	364 747,35
Rahat ja pankkisaamiset		3 881 314,27	4 408 659,77
Muu omaisuus		17 270,00	17 270,00
Muu omaisuus yhteensä		4 301 370,98	4 790 677,12
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		30 494,23	35 074,79
Muut siirtosaamiset		262 200,90	198 107,36
Siirtosaamiset yhteensä		292 695,13	233 182,15
VASTAAVAA YHTEENSÄ		223 273 825,55	218 430 541,67

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		3 421 491,68	3 421 491,68
Takuupääoma		14 316 346,48	14 316 346,48
Muut rahastot			
Muut rahastot		31 525 154,57	26 146 407,34
Tilikauden voitto/tappio		1 735 638,53	5 996 161,18
Oma pääoma yhteensä		50 998 631,26	49 880 406,68
Vakuutustekninen vastuuvélka			
Vakuutusmaksuvastuu		30 237 500,00	28 258 573,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		30 237 500,00	28 258 573,00
Korvausvastuu		88 622 737,00	85 828 179,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-7 858 852,15	-8 054 380,35
Korvausvastuu yhteensä		80 763 884,85	77 773 798,65
Tasoitusbäärä		53 930 788,00	54 178 278,00
Vakuutustekninen vastuuvélka yhteensä		164 932 172,85	160 210 649,65
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	11	0,00	3 548,00
Velat	13		
Ensivakuutustoiminnasta		1 242 264,46	1 270 482,50
Jälleenvakuutustoiminnasta		21 741,73	5 229,25
Muut velat		3 577 500,83	4 971 157,10
Velat yhteensä		4 841 507,02	6 246 868,85
Siirtovelat	13	2 501 514,42	2 089 068,49
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		223 273 825,55	218 430 541,67

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Varsinais-Suomi

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	2 233 624,89	7 979 716,02
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvélan muutos	4 721 523,20	-2 341 691,95
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	158 492,19	-3 080 886,16
Pakollisten varausten muutos	-3 548,00	3 548,00
Suunnitelman mukaiset poistot	843 951,13	883 424,30
Muut oikaisut	-1 047 465,53	-2 067,87
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	6 906 577,88	3 442 042,34
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 511 798,95	-1 636 388,24
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	245 171,51	309 714,29
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	4 639 950,44	2 115 368,39
Maksetut välittömät verot	-1 736 073,77	-295 194,45
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	2 903 876,67	1 820 173,94
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-2 752 558,98	1 833 863,11
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	1 047 465,53	2 067,87
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 108 714,77	-1 174 709,75
Investointien rahavirta yhteensä	-2 813 808,22	661 221,23
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-617 413,95	-87 400,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-617 413,95	-87 400,00
Rahavarojen muutos	-527 345,50	2 393 995,17
Rahavarat tilikauden alussa	4 408 659,77	2 014 664,60
Rahavarat tilikauden lopussa	3 881 314,27	4 408 659,77

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Varsinais-Suomi

Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2024	2023	2022	2021	2020
Liiketulos	2,0	13,5	3,9	7,7	0,3
Kokonaistulos	9,2	14,1	-6,5	17,6	6,9
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	6,0	3,5	-4,8	6,6	4,6
Kokonaispääoman tuotto, %	4,0	6,1	-2,6	7,8	3,4
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	105	110	106	103	89
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	105	110	106	103	89
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	78,5	72,7	68,3	66,7	65,0
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua, %	81,9	65,7	68,6	73,4	79,8
Vahinkosuhde, %	82,7	66,3	69,1	74,2	81,0
Liikekulusuhde, %	23,3	24,8	24,6	22,1	23,2
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	105,1	90,4	93,3	95,5	103,0
Yhdistetty kulusuhde, %	106,0	91,1	93,8	96,4	104,2

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Varsinais-Suomi

Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Varsinais-Suomi

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	78 537 951,04	72 669 446,00
Muista valtioista	7 354,51	7 345,13
Ensivakuutus yhteensä	78 545 305,55	72 676 791,13
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	78 545 305,55	72 676 791,13

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	134 815,43	138 012,52
Jakojärjestelmämaksut	1 909 589,79	1 572 265,26
Vakuutusmaksuvero	15 186 017,96	13 985 425,37
Palosuojelumaksu	182 612,68	175 006,84
Liikenneturvallisuusmaksu	170 825,32	165 501,60
Yhteensä	17 583 861,18	16 036 211,59

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	17 509 936,48	16 818 510,48	-15 957 868,76	-3 718 588,71	-24 679,66	-2 882 626,65
	2023	15 520 808,35	15 023 001,35	-12 193 449,73	-3 721 539,67	-19 651,39	-911 639,44
	2022	14 594 372,54	14 538 525,54	-11 113 695,99	-3 449 493,35	-16 596,22	-41 260,02
Moottoriajoneuvon vastuu	2024	13 171 852,86	13 055 180,86	-5 221 408,38	-3 083 963,77	-448 371,69	4 301 437,02
	2023	12 779 918,21	12 489 786,21	610 044,39	-3 055 124,51	-560 157,65	9 484 548,44
	2022	12 151 987,68	11 950 390,68	-3 858 339,15	-2 889 235,67	-823 492,29	4 379 323,57
Maa-ajoneuvot	2024	19 953 352,38	19 304 383,38	-20 815 390,33	-4 377 689,94	-33 612,78	-5 922 309,67
	2023	18 183 953,62	17 679 799,62	-16 917 703,18	-4 304 869,51	-48 827,92	-3 591 600,99
	2022	17 039 785,72	16 871 683,72	-13 950 263,23	-4 045 581,46	33 216,14	-1 090 944,83
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	1 582 543,54	1 544 616,54	-850 625,74	-360 145,37	-8 860,01	324 985,42
	2023	1 491 508,76	1 458 660,76	-866 679,92	-342 727,78	-955,54	248 297,52
	2022	1 383 051,24	1 288 122,24	-641 676,64	-291 529,29	-782,66	354 133,65
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	21 153 685,99	20 745 363,99	-18 273 355,13	-4 767 555,97	1 841 250,46	-454 296,65
	2023	19 849 262,43	19 263 823,43	-13 277 262,73	-4 722 028,39	-994 251,01	270 281,30
	2022	18 541 575,70	18 641 303,70	-11 995 955,92	-4 521 149,04	-657 843,25	1 466 355,49
Vastuu	2024	2 410 671,56	2 381 331,56	-1 110 806,99	-547 211,10	-23 541,42	699 772,05
	2023	2 265 587,92	2 217 986,92	-630 991,39	-545 249,33	-14 940,97	1 026 805,23
	2022	2 168 374,93	2 141 866,93	-2 521 457,30	-521 169,89	-12 089,25	-912 849,51
Oikeusturva	2024	2 054 064,00	2 007 701,00	-1 884 408,61	-461 545,62	0,00	-338 253,23
	2023	1 907 672,72	1 855 949,72	-2 032 529,19	-455 239,44	0,00	-631 818,91
	2022	1 803 612,93	1 760 701,93	-1 399 207,20	-415 307,27	0,00	-53 812,54
Muut	2024	709 198,74	709 290,74	-911 020,81	-166 086,53	219 270,07	-148 546,53
	2023	678 079,12	672 796,12	-220 245,01	-162 709,04	-81 743,92	208 098,15
	2022	641 899,27	642 431,27	-387 236,66	-153 093,74	-143 802,65	-41 701,78
Ensivakuutus yhteensä	2024	78 545 305,55	76 566 378,55	-65 024 884,75	-17 482 787,01	1 521 454,97	-4 419 838,24
	2023	72 676 791,13	70 661 804,13	-45 528 816,76	-17 309 487,67	-1 720 528,40	6 102 971,30
	2022	68 324 660,01	67 835 026,01	-45 867 832,09	-16 286 559,71	-1 621 390,18	4 059 244,03
Yhteensä	2024	78 545 305,55	76 566 378,55	-65 024 884,75	-17 482 787,01	1 521 454,97	-4 419 838,24
	2023	72 676 791,13	70 661 804,13	-45 528 816,76	-17 309 487,67	-1 720 528,40	6 102 971,30
	2022	68 324 660,01	67 835 026,01	-45 867 832,09	-16 286 559,71	-1 621 390,18	4 059 244,03
Tasotusmäärän muutos	2024						247 490,00
	2023						-5 555 278,00
	2022						-3 347 159,00
Vakuutustekninen kate	2024						-4 172 348,24
	2023						547 693,30
	2022						712 085,03

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	6 436 855,57	5 852 275,79
Liikekulut	17 140 290,22	16 909 635,43
Sijoitustoiminnan hoitokulut	445 856,64	357 014,76
Muut kulut	1 715 297,10	1 546 555,02
Yhteensä	25 738 299,53	24 665 481,00

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	3 087 320,13	3 088 654,80
Muut vakuutusten hankintamenot	4 998 202,07	5 308 966,31
	<u>8 085 522,20</u>	<u>8 397 621,11</u>
Vakuutusten hoitokulut	5 863 672,53	5 715 907,69
Hallintokulut	3 533 592,28	3 195 958,87
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-342 496,79	-399 852,24
<i>Yhteensä</i>	<u><u>17 140 290,22</u></u>	<u><u>16 909 635,43</u></u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	6 587 270,70	6 319 667,78
Eläkekulut	1 250 430,13	1 134 416,21
Muut henkilösivukulut	156 590,75	278 101,05
<i>Yhteensä</i>	<u><u>7 994 291,58</u></u>	<u><u>7 732 185,04</u></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	379 148,66	415 133,06
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajalla on sopimuksen mukaan mahdollisuus jäädä eläkkeelle 60-vuotiaana. Toimitusjohtajan sijaisen ja muun johtoryhmän eläkeikä/eroamiskä 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	106 225,00	96 075,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	52 650,00	71 350,00
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	105	110
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	9 920,00	10 180,16
Muut palvelut	1 962,98	52,51
<i>Yhteensä</i>	<u><u>11 882,98</u></u>	<u><u>10 232,67</u></u>

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	4 846 418,50	3 200 929,37
Korkotuotot	106 441,14	111 699,18
<i>Yhteensä</i>	<u>4 952 859,64</u>	<u>3 312 628,55</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Muut tuotot	0,00	39 442,65
<i>Yhteensä</i>	<u>0,00</u>	<u>39 442,65</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Osinkotuotot	17 228,84	16 445,71
Korkotuotot	0,00	62,69
Muut tuotot	1 373 724,18	1 376 411,37
<i>Yhteensä</i>	<u>1 390 953,02</u>	<u>1 392 919,77</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	250 436,37	164 343,21
Korkotuotot	341 925,43	233 899,46
Muut tuotot	543 983,25	499 752,81
<i>Yhteensä</i>	<u>1 136 345,05</u>	<u>897 995,48</u>
Yhteensä	7 480 157,71	5 642 986,45
Arvon alentumisten palautukset	953 891,37	4 751 528,50
Myyntivoitot	1 266 704,10	920 698,68
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	9 700 753,18	11 315 213,63

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-864 681,39	-784 710,33
Muut yritykset	-828 818,16	-590 692,44
Yhteensä	-1 693 499,55	-1 375 402,77
Kulut muista sijoituksista	-397 621,08	-311 397,62
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-11 959,60	-11 123,75
Muut yritykset	-32 798,47	-42 003,79
Yhteensä	-44 758,07	-53 127,54
Yhteensä	-2 135 878,70	-1 739 927,93
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-1 112 383,56	-1 670 642,34
Rakennusten suunnitelmapoistot	-14 959,91	-18 881,47
Yhteensä	-1 127 343,47	-1 689 523,81
Myyntitappiot	-219 238,57	-918 630,81
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-3 482 460,74	-4 348 082,55
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvon-		
korotuksia ja niiden oikaisua	6 218 292,44	6 967 131,08
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	6 218 292,44	6 967 131,08

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	1 895 871,86	1 992 942,77
Muut tuotot	32 318,63	41 145,02
Yhteensä	1 928 190,49	2 034 087,79
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-1 715 297,10	-1 546 555,02
Muut kulut	-25 212,70	-22 641,13
Yhteensä	-1 740 509,80	-1 569 196,15

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	651 734,79	651 734,79	800 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	4 407 591,08	4 407 591,08	5 463 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	6 838 524,08	6 838 524,08	9 706 799,42
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	6 887 840,00	6 887 840,00	6 887 840,00
	18 785 689,95	18 785 689,95	22 857 639,42
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	74 268 832,48	74 268 832,48	79 888 133,94
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	101 190 015,78	101 190 015,78	121 965 615,03
Rahoitusmarkkinavälineet	1 366 666,67	1 366 666,67	1 368 896,51
	102 556 682,45	102 556 682,45	123 334 511,54
	195 611 204,88	195 611 204,88	226 080 284,90
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			0,00
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			30 469 080,02

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	635 322,17	635 322,17	900 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	4 407 591,08	4 407 591,08	5 463 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	7 061 306,90	7 061 306,90	9 690 284,11
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	7 237 840,00	7 237 840,00	7 237 840,00
	19 342 060,15	19 342 060,15	23 291 124,11
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	81 034 107,77	81 034 107,77	87 323 366,27
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	91 185 016,94	91 185 016,94	104 214 447,30
Rahoitusmarkkinavälineet	1 470 913,14	1 470 913,14	1 499 947,16
	92 655 930,08	92 655 930,08	105 714 394,46
	193 032 098,00	193 032 098,00	216 328 884,84
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)			
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			2 803,55
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			23 296 786,84

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	15 648 365,74	7 237 840,00
Lisäykset	133 600,00	0,00
Vähennykset	-221 205,51	-350 000,00
Hankintameno 31.12.	15 560 760,23	6 887 840,00
Kertyneet poistot 1.1.	-498 384,08	
Tilikauden poistot	-14 959,91	
Kertyneet poistot 31.12.	-513 343,99	
Arvon alentumiset 1.1.	-3 045 761,51	
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	58 722,69	
Tilikauden arvonalentumiset	-162 527,47	
Arvon alentumiset 31.12.	-3 149 566,29	
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 897 849,95	6 887 840,00

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	1 981 845,55
Kirjanpitoarvo	1 981 845,55
Käypä arvo	2 051 525,48

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	81 785 890,16	79 190 081,91
Lisäykset	2 802 901,99	4 127 153,03
Vähennykset	-9 041 767,99	-1 531 344,78
Hankintameno 31.12.	75 547 024,16	81 785 890,16
Arvon alentumiset 1.1.	-751 782,39	-915 236,23
Tilikauden arvonalentumiset	-594 053,13	-86 098,13
Arvon alentumisten palautukset	67 643,84	249 551,97
Arvon alentumiset 31.12.	-1 278 191,68	-751 782,39
Kirjanpitoarvo 31.12.	74 268 832,48	81 034 107,77

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	2,0	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Palvelut Oy	3) Espoo	0,9	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Rahoitus Oy	3) Espoo	2,4	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3) Espoo	1,0	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	1,9	79 274 540,64	3 158 624,16
LähiTapiola Kiinteistösijoitus I Ky	3)	Espoo	4,2	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	3,1	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	3,1	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	2,3	179 594 251,84	25 157 975,64
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	2,2	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	1,4	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	1,3	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	1,3	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	3,5	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	2,2	40 473 128,87	-910 783,28
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	2,9	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	2,8	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	1,6	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	2,2	127 534 763,38	6 329 178,96
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	1,7	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	1,6	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	5,8	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	3,7	506 493 804,71	32 377 447,42
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	2,9	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				2 497 458 349,19	144 244 023,54

LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut 3 (3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 3 (3).

- 1) Tytäryhtiö
- 2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportioijalle omistusyhteysyritys.
- 3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportioijalle 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, noteeratut					
Muut		126 794,00	286 236,16	286 236,16	
Yhteensä		126 794,00	286 236,16	286 236,16	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		10 357,00	33 883,52	83 723,52	
Yhteensä		10 357,00	33 883,52	83 723,52	

Sijoitusrahastot

BNP Paribas Global Senior Corporate Loans	2 624 185,90	2 655 781,53	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	4 142 826,24	4 464 812,01	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	4 947 520,83	6 940 901,60	Suomi
LähiTapiola High Yield A	6 584 486,58	7 108 290,73	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	948 158,41	1 602 566,58	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	3 406 747,98	4 549 955,60	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	7 158 623,00	7 297 941,72	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	3 449 386,12	3 903 316,92	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	1 119 513,10	1 138 308,39	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A	734 312,32	1 124 204,68	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	3 049 691,13	3 049 691,13	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	3 648 198,76	4 339 878,41	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A	1 647 449,02	2 134 906,29	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	999 297,25	999 297,25	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A	2 875 488,77	3 048 018,10	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A	1 211 876,60	2 292 676,27	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	2 569 300,78	6 295 543,46	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A	536 881,93	1 386 711,07	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A	4 794 446,33	6 548 621,53	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A	5 725 304,13	5 725 304,13	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A	2 939 686,31	5 682 834,65	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A	2 557 985,69	2 676 317,15	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	2 690 343,62	2 993 684,26	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	2 936 414,83	3 126 229,63	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake	1 903 470,38	2 859 952,03	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	1 332 389,98	1 767 204,74	Suomi
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto A	2 599 014,90	2 822 889,88	Suomi
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto A	4 199 128,46	4 463 223,81	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	1 599 077,80	1 722 862,45	Suomi
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals A	836 035,33	836 035,33	Suomi
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	2 299 327,22	2 802 614,68	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1 664 801,40	1 880 174,40	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	4 760 798,35	4 760 798,35	Irlanti
Muut	649 132,01	702 492,41	
Yhteensä	95 141 301,46	115 704 041,17	

Pääomasijoitusrahastot

LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	1 282 606,20	1 282 606,20	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	2 127 440,00	2 127 440,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky	787 481,84	787 481,84	Suomi
Muut	1 531 066,63	1 694 086,14	
Yhteensä	5 728 594,67	5 891 614,18	

Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä**137 151,00 101 190 015,81 121 965 615,03**

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikuttiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	7 379 571,03	1 449 252,30	1 425 341,39
Lisäykset	108 152,49	901 693,00	42 086,78
Siirrot erien välillä	57 855,00	-57 855,00	0,00
Hankintameno 31.12.	7 545 578,52	2 293 090,30	1 467 428,17
Kertyneet poistot 1.1.	-4 123 832,83	0,00	-1 224 108,54
Tilikauden poistot	-768 161,30	0,00	-60 829,92
Kertyneet poistot 31.12.	-4 891 994,13	0,00	-1 284 938,46
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 653 584,39	2 293 090,30	182 489,71

9. Oman pääoman muutokset ja arvonnkorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	3 421 491,68	0,00	0,00	3 421 491,68
Takuupääoma	14 316 346,48	0,00	0,00	14 316 346,48
Varmuusrahasto	25 637 507,34	5 996 161,18	-993 913,95	30 639 754,57
Käyttörahassto	508 900,00	500 000,00	-123 500,00	885 400,00
Muut rahastot yhteensä	26 146 407,34	6 496 161,18	-1 117 413,95	31 525 154,57
Tilikauden voitto	5 996 161,18	1 735 638,53	-5 996 161,18	1 735 638,53
Oman pääoman muutokset yhteensä	49 880 406,68	8 231 799,71	-7 113 575,13	50 998 631,26

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2024

Tilikauden voitto	1 735 638,53
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	30 639 754,57
Käyttörahassto	885 400,00
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	33 260 793,10

10. Korvausvastuu

2024

2023

Korvausvastuun riittävyys

Muu tapaturma ja sairaus	1 241 910,87	3 206 400,42
Moottoriajoneuvon vastuu	4 543 629,90	10 157 493,87
Maa-ajoneuvot	-256 496,94	27 932,92
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	63 154,69	-25 634,28
Palo- ja muu omaisuusvahinko	1 177 706,48	871 260,91
Vastuu	36 087,65	602 769,31
Oikeusturva	-445 247,39	-795 090,77
Muut	124 580,15	69 961,70
	6 485 325,41	14 115 094,08

11. Muut pakolliset varaukset

	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	3 548,00
	0,00	3 548,00

12. Laskennalliset verovelat

	2024	2023
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	1 319 950,00	968 850,00
	1 319 950,00	968 850,00

13. Saamiset ja velat**13.1 Saamisten erittely**

	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	52 964,19	48 140,68
	52 964,19	48 140,68

13.2 Velkojen erittely

	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	469 994,42	492 281,00
Muut velat	137 220,36	296 885,89
	607 214,78	789 166,89

13.3 Siirtovelkojen erittely

	2024	2023
Velat henkilöstölle	1 896 868,31	1 568 681,16
Muut siirtovelat	604 646,11	520 387,33
	2 501 514,42	2 089 068,49

14. Taseeseen sisältymättömät vastuusitoumukset ja vastuut

Leasingvastuut

Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	13 890,96	13 890,96
Seuraavina vuosina maksettava määrä	20 836,44	34 727,40
	<u>34 727,40</u>	<u>48 618,36</u>

Vuokravastuut

Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	163 388,55	179 828,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä	176 647,10	138 019,00
	<u>340 035,65</u>	<u>317 847,00</u>

Arvonlisäverovastuut

Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin
liittyen

Konserniyritykset	2 060 981,78	743 397,37
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	<u>6 030 046,11</u>	<u>2 947 964,25</u>

Positiivinen alv-vastuu = alv-velka

Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen

Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu

- 10 v. tarkistuskautsi

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	31 930 306,05	24 727 712,42
	<u>31 930 306,05</u>	<u>24 727 712,42</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 Varsinais-Suomi

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	73 604	68 282	65 142	63 446	61 342
Korvauskulut	-60 884	-45 269	-45 034	-47 108	-49 690
Liikekulut	-17 140	-16 910	-16 049	-14 048	-14 216
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-4 420	6 103	4 059	2 290	-2 564
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	6 218	6 967	-816	4 727	2 486
Muut tuotot ja kulut	188	465	616	656	339
Liikevoitto	1 986	13 535	3 859	7 673	262
Tasoitusmäärän muutos	247	-5 555	-3 347	0	0
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	2 234	7 980	512	7 673	262
Tuloverot ja muut välittömät verot	-498	-1 984	-234	-1 388	-42
Kauden voitto	1 736	5 996	279	6 285	220
Liikevoitto	1 986	13 535	3 859	7 673	262
Arvostuserojen muutos	7 172	590	-10 336	9 914	6 655
Kokonaistulos	9 158	14 125	-6 477	17 587	6 917

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Korkosijoitukset yhteensä

Lainasaamiset ¹⁾

Joukkovelkakirjalainat

Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}

Osakesijoitukset yhteensä

Noteeratut osakkeet ³⁾

Pääomasijoitukset ⁴⁾

Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾

Kiinteistösijoitukset yhteensä

Suorat kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset

Muut sijoitukset

Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾

Hyödykesijoitukset

Muut sijoitukset ⁷⁾

Sijoitukset yhteensä

Johdannaisten vaikutus ⁹⁾

Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä

Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
55,9	24,3	58,4	26,4	55,9	24,3	26,4
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
51,8	22,5	53,9	24,4	51,8	22,5	24,4
4,1	1,8	4,5	2,0	4,1	1,8	2,0
127,4	55,4	113,0	51,2	127,4	55,4	51,2
62,4	27,1	42,7	19,3	62,4	27,1	19,3
59,9	26,0	65,3	29,6	59,9	26,0	29,6
5,1	2,2	5,0	2,3	5,1	2,2	2,3
46,8	20,3	49,4	22,4	46,8	20,3	22,4
22,9	9,9	23,3	10,5	22,9	9,9	10,5
23,9	10,4	26,1	11,8	23,9	10,4	11,8
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
230,1	100,0	220,8	100,0	230,1	100,0	100,0
230,1	100,0	220,8	100,0	230,1	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

5,9

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) 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	2,6	55,0	4,8	7,8	-12,0	0,4	2,2
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	2,5	49,4	5,1	8,4	-13,2	0,6	2,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,1	5,6	2,2	1,0	-1,1	-0,2	-0,2
Osakesijoitukset yhteensä	11,0	119,3	9,2	6,7	-2,6	14,5	3,2
Noteeratut osakkeet ³⁾	7,4	52,5	14,2	11,1	-15,1	25,0	4,7
Pääomasijoitukset ⁴⁾	3,3	61,8	5,4	4,8	4,6	8,2	2,4
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,2	5,0	4,0	-1,2	17,8	4,2	2,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,2	48,6	0,3	-7,5	1,7	1,5	10,3
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,2	23,3	-0,7	-10,9	-0,7	-1,5	22,3
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,3	25,3	1,2	-4,2	4,3	4,8	0,3
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	13,7	222,9	6,2	3,6	-4,8	6,8	4,5
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,4			-0,1			0,1
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	13,4	222,9	6,0	3,5	-4,8	6,6	4,6

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat
Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

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

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

9.1 Laatimisperiaatteet

9.1.1 Aineettomien hyödykkeiden arvostus ja jaksotus

Muut pitkävaikuttiset menot

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

9.1.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

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

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

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa (tulosvaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintamenoonsaakka.

Osakkeet ja osuudet

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

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

Rahoitusmarkkinavälineet

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

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

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

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

9.1.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

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

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

Arvonnäilyksen tekee Finanssivalvonnan edellyttämällä tavalla joko ulko-puolinen auktorisoitu kiinteistöarvioitsija tai LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n asiantuntijat ulkopuolisen auktorisoidun kiinteistöarvioitsijan ohjeista-mana ja auditoina.

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

Noteerattujen arvopapereiden sekä sellaisten arvopapereiden, joille on ole-massa markkinat, käypänä arvona on käytetty vuoden viimeisintä kaupante-kokurssia tai sen puuttuessa ostokurssia. Muiden sijoitusten osalta on käy-pänä arvona käytetty todennäköistä luovutushintaa, kirjanpitoarvoa tai sub-stanssiin pohjautuvaa arvoa. Pääomasijoitusrahastojen käypänä arvona on käytetty hankintamenoa tai hallinnointiyhtiön ilmoittamaa arviota rahaston käyvästä arvosta.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamisten, talletusten ja jälleenvakuutustalletesaamisten käypänä ar-vona on käytetty nimellisarvoa ottaen huomioon luottotappiovaaran edellyt-tämä nimellisarvon alentaminen todennäköiseen arvoon.

9.1.4 Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

Vakuutusmaksusaamiset esitetään taseessa enintään todennäköisen arvon määräisenä. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty koke-museräinen raukeaminen, jolloin saadaan niiden todennäköinen arvo. Saa-minen, josta ei todennäköisesti saada maksusuoritusta, kirjataan luottotappi-oksi.

Ulkomaanrahamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahaksi Eu-roopan Keskuspankin tilinpäätöspäivänä julkaisemaan kurssiin. Muiden sijo-i-tusten osalta on käytetty hankinta-ajankohdan kurssia tai sitä alemmaa tilin-päätöspäivän 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 kir-jattu sijoitustoiminnan valuuttakurssivoitoksi tai -tappioksi.

9.1.5 Poistot ja poistoero

Rakennusten ja niiden ainesosien, kaluston, aineettomien oikeuksien ja pitkä-vaikutteisten menojen hankintameno on aktivoitu ja se kirjataan vaikutusai-kanaan suunnitelman mukaan poistoina kuluksi.

Arvioidut poistoaajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

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

Kiinteistöt

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

Kalusto

- Konttorikoneet, -kalusto yms., menojäännöspoisto 25 %

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

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

9.1.6 Muut erät

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvélka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

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 velvoitteista 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 lakisäateinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

LähiTapiola Varsinais-Suomen toimitusjohtajan eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen. Toimitusjohtajalla on sopi-

muksen mukaan mahdollisuus jäädä eläkkeelle 60-vuotiaana. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

9.1.8 Vakuutustekninen vastuuvélka

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 vastuuvélkan riittävyys myös silloin, kun vastuuvélkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

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

Eläkemuoitoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa käytetään vahinkovakuutuksen referenssikuoivuusmallia K2021, joka on laadittu Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyönä.

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

Vastuuvelan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2024 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi yhtiössä kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2024 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 2,6 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorona nostamisen taustalla on vastuuvelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkina-arvo.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,2 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta vähäisesti. Vuonna 2024 tehty korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat kokonaisuutena yhtiön tasoitusmäärää 2,5 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 4,6 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutos, joka kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti. Vuoden 2023 korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat yhtiön tasoitusmäärää 4,7 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 arvonnkorotukset, 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 arvonnkorotusrahaston muutos

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvän arvon)

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

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

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa
+ Arvonmuutokset kirjanpidossa
+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

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

Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistösijoituksiin.

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

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

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

Vahinkosuhde

Vahinkosuhde prosentteina

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

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde

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

Yhdistetty kulusuhde

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

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

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

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

10 Riskienhallinnan liitetiedot

10.1 Yleistä riskienhallinnan järjestämisestä

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

LähiTapiolan riskienhallintaa ohjaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa on kuvattu yleiset periaatteet, joita sovelletaan pysyväisohjeina riskienhallinnan järjestämisessä. Poliitikassa määritellään riskienhallinnan käsitteet, pääalueet, prosessit sekä toteuttamisen ja valvonnan vastuut. Riskienhallintapolitiikka päivitetään vuosittain tai aina kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Riskienhallinnan pääalueet ja riskiluokat ovat:

Taloudelliset riskit

- Vakavaraisuuden hallinnan riski
- Markkinariskit
- Luottoriskit
- Likviditeettiriskit
- Keskittymäriskit
- Vakuutusriskit

Operatiiviset riskit

- Toiminnan suunnittelun riskit
- Prosessiriskit
- Järjestelmäriskit
- Henkilöstöriskit
- Juridiset riskit
- Tapahtuma- ja vahinkoriskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit

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

Kestävyyssriskien kartoitus on kytketty osaksi säännöllisesti toteuttavia liiketoiminnan riskikartoituksia. Kestävyyssriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa vaan realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta. Kestävyyssriskillä 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 koskevista asioista.

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 jälleenvakuutusuajiin.

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

riittävyys, 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 määriteltujen 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.

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

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

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

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

Kirjanpidon vakuutusmaksuvastuu määrätään ns. siirtovastuuna pro rata -säännön mukaisesti. Eläkemuotoinen korvausvastuu arvioidaan Tapaturma-vakuutuskeskuksen 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 käsittelykuluja varten tehtävä hoitokuluvaraus määrätään suhteellisenä osuutena varsinaisen korvausvastuun määrästä.

Jälleenvakuutuslainsäädäntöön liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutuslainsäädäntöön liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutuslainsäädäntöjen merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutuslainsäädäntöä ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuslainsäädännön rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulaatio, arviot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätyksrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

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

10.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriski.

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

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

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

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

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

on yhtiöiden vakavaraisuuden ja markkinariskien ohjauksen keskeinen työkalu. Järjestelmä perustuu Solvenssi II-viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen, joka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määriteltä 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 allokatiota koskevat esitykset. Taseenhallintatoiminto arvioi yhtiön valitseman strategisen allokation sopivuutta hyödyntäen esimerkiksi erilaisia stressitestejä ja antaa yhtiöille tätä koskevan lausunnon. Ryhmän taseenhallintakomitea seuraa yhtiöiden markkina- ja taseriskejä ja antaa tarvittaessa yhtiöille näitä koskevia suosituksia. Koska strateginen allokatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin taloudellisessa toimintaympäristössä, yhtiön vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön asiakashyvityspolitiikassa tai vakavaraisuusstrategiassa tms.

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

Ryhmän riskienhallintatoiminto vastaa sijoitusriskien tunnistamisesta, mittamisesta, 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 sijoitus suunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskienvähentämiskeino on sijoitusten strategisen allokation muuttaminen vähäriskisemmäksi, mikä edellyttää yhtiön hallituksen käsittelyä. Varainhoito vastaa listattujen korko- ja osakesijoitusten omaisuudenhoidosta ja voi strategisen allokation puitteissa siirtyä vähäriskisempään taktiseen allokatioon, mikäli näkee tähän perusteet.

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

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

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

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

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

10.6 Operatiivisten riskien hallinta

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

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

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

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

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

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

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

10.7 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

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

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

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

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Turussa 5. päivänä maaliskuuta 2025

Markus Granlund
hallituksen puheenjohtaja

Anna Godenhjelm

Kirsi Kostia

Timo Laakso

Aarne Lehtonen

Sinikka Valtonen

Olli Aakula
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Turussa 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Petter Westerback

KHT

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-05 16:50:41 (EET)

Tarkistuskoodi: T9QRKSSMAS7NDP4QQT2UH9LMB3OFXV5NI92
B4LQLNFA45QJQM8TCCGOC6S280H10DG0WNK0SQH0F6KSES0B
D2I51X7LERLBJ1O8K0UMSRVQMSJ96PPR507NA11P1MVEA



 **906 Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (43 sivua)**

72cf8d2452cbe2fea1d62af79194ab593d8fce48083762a2f4970d3aed33aa7b

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Olli-Matti Aakula**

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

Olli-Matti Aakula

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:48:20 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Satu Sinikka Valtonen**

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

Satu Sinikka Valtonen

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:48:26 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Aarne Olavi Lehtonen**

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

Aarne Olavi Lehtonen

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:48:34 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Anna Carina Godenhjelm**

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

Anna Carina Godenhjelm

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:49:10 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kirsi Hannele Kostia**

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

Kirsi Hannele Kostia

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:49:30 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Markus Kristian Granlund**

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

Markus Kristian Granlund

Allekirjoitettu 2025-03-05 13:51:04 (EET)

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

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

Timo-Pekka Laakso

Allekirjoitettu 2025-03-05 16:50:41 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

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

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

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

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

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

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

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

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

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

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

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

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

Allekirjoitukseen luottaminen

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

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

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

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

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-03-24 10:26:45 (EET)

Tarkistuskoodi: ESQIS0GTVM3GF8OPH0YD3ERNOPNT0482AWO
KI68E8JP3UVL9B2RJ7IFETQBV34AEU3JUWQ1G8R8SUQEDIWGBN9
6AF4525QHG083ANKHDRWM20VHC4KVHEH6ZAFKH0Y4T



906 Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024_allekirjoitettu.pdf (46 sivua)

c34e3a5a6cad29915f96684bce6ec192ea52b9df3a87aa31f52237f3107f2bff

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 10:26:45 (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.

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)



Tilintarkastuskertomus

LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (y-tunnus 0204067-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

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

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

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

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

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 3.4.

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

Olennaisuus

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

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit

Olemme alla kuvanneet arviomme merkittävimmistä olennaisen virheellisyyden riskeistä, mukaan lukien väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskeistä, sekä esittäneet yhteenvedon siitä, miten olemme toimineet näiden riskien johdosta.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytetty arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

MERKITTÄVIMMÄT ARVIOIDUT OLENNAISEN VIRHEELLISYYDEN RISKIT

KUINKA OLEMME TOIMINEET NÄIDEN RISKIEN JOHDOSTA

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

Sijoitusomaisuus on taseessa merkittävin varal-
lisuuserä.

Sijoitukset arvostetaan tilinpäätöksessä pää-
sääntöisesti alkuperäiseen hankintamenuun tai,
kuten kiinteistöt, suunnitelman mukaisin poistoin
vähennettyyn hankinta-arvoon tai edellä mainit-
tuja alempaan käypään arvoon.

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

Omaisuserien käyvät arvot perustuvat joko
markkinanoteerauksiin tai yleisesti hyväksytyjen
periaatteiden mukaisesti määritettyihin käypiin
arvioihin. Sijoitusten käyvän arvon määrittämi-
seen liittyy harkinnanvaraisuutta erityisesti nii-
den omaisuserien ja instrumenttien osalta, joi-
den markkina-arvoa ei saada julkisista markki-
nanoteerauksista; näitä ovat esim. pääoma- ja
kiinteistösijoitukset.

Sijoitusomaisuuden huomattavan tasearvon
sekä sen arvostamiseen liittyvän harkinnanvarai-
suuden johdosta sijoitusomaisuus ja sen esittä-
minen on määritelty tilintarkastuksen kannalta
eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisuuden
riski.

Olemme arvioineet yhtiön soveltamien tilinpää-
töspaneitteiden ja arvostusmenetelmien asian-
mukaisuutta.

Olemme testanneet arvopapereiden ja kiinteistö-
omaisuuden kirjaamiseen ja arvostusprosessiin
liittyviä sisäisiä kontrolleja.

Tarkastuksen yhteydessä olemme myös verran-
neet sijoitusomaisuuden arvostuksessa käytet-
tyjä käypiä arvoja ulkopuolisiin hintanoteerauk-
siin ja muiden sovellettujen arvostusmenetelmien
antamiin tuloksiin sekä arvioineet yhtiön omien
arvostusmenettelyjen asianmukaisuutta.

Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta
koskevien liitetietojen oikeellisuutta.

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

Vakuutusyhtiölain 9 luvun mukainen vakuutus-
tekkinen vastuuvelka on taseen velkojen merkit-
tävin erä.

Vakuutusteknisen vastuuvelan laskennan perus-
tana on monimutkaisia vakuutusmatemaattisia
laskentamalleja ja johdon harkintaa edellyttäviä
oletuksia, jotka liittyvät mm. eläkeluotoisissa

Olemme arvioineet vakuutusteknisen vastuuve-
lan kirjaamiseen ja laskentaan liittyviä periaat-
teita ja laskentaprosessia.

Vakuutusmatemaatikkomme on osallistunut tar-
kastukseen ja arvioinut käytettyjen oletusten ja
menetelmien asianmukaisuutta, muun muassa

vakuutuslajeissa vakuutettujen eliniän odotukseen ja käytettävään diskonttauskorkokantaan.

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

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

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

arvioimalla erityisesti kollektiivivaruksen ja korvauskäsittelyvarauksen laskentakaavojen loogisuutta.

Lisäksi olemme käyneet läpi vastuuvelan kirjallisen käsittelyn asianmukaisuutta ja arvioineet vastuuvelkaa koskevien liitetietojen oikeellisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyys voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyiden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

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

Muu informaatio

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

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

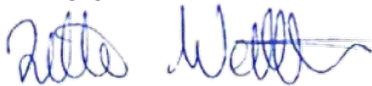
Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdesämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä.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

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

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

Turussa 24. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB



Petter Westerback
KHT