

LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

y-tunnus: 0218612-8

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2024.....	1
1 Avaintiedot.....	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat.....	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema.....	4
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	5
5 Tulevaisuuden näkymät.....	6
6 Hallinto ja vastuullisuus	6
7 Ehdotus voiton käyttämisestä.....	9
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024.....	10
8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Savo-Karjala.....	10
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	28
10 Riskienhallinnan liitetiedot.....	34
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	39
Tilinpäätösmerkintä.....	40

Hallituksen toimintakertomus 2024

LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Savo-Karjala) kotipaikka on Mikkeli ja y-tunnus 0218612-8. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Savo-Karjala kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyhtyröhmän 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 liike-tulos pysyi hyvänä ollen 6,4 miljoonaa euroa (11,0 milj. € v. 2023).
- Vahinkovakuutuksessa vahvistimme markkinajohtajan asemaamme liikennevakuuttamisessa. Useampi kuin joka kolmas suomalainen ajoneuvo on liikennevakuutettu LähiTapiola-ryhmässä. Ensivakuutuksen maksut-lomme kasvoi 4,6 prosenttia.
- Omistajatahtomme mukaan keskitymme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2024 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashy-vityksinä yhteensä 3,5 miljoonaa euroa (3,3 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 1,3 miljoonaa euroa (1,3 milj. €). Asiakasmäärämme vuonna 2024 oli 52 875 (52 343).

Vakuutustoiminnan volyymi ja kannattavuus

	2024	2023
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	38,9	37,1
Muutos %	4,6	6,3
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	0,2	7,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	98,4	78,9
Riskisuhde, %	67,3	46,3
Toimintakulusuhde, %	31,2	32,7

Korvaukset ja asiakasedut

	2024	2023
Maksetut korvaukset, milj. eur.	26,6	22,8
Omaetu, milj. eur.	3,5	3,3
S-bonus, milj. eur.	1,3	1,3

Tulos ja vakavaraisuus

	2024	2023
Liiketulos, milj. eur.	6,4	11,0
Kokonaistulos, milj. eur.	10,1	14,1
Vakavaraisuussuhde, %	240,4	266,8

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

Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tuloslaskelma-erien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden-takaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnus-lukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2023 lopun lukuja. Tekstissä vertai-lukauden luvut ovat suluissa. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on kerrottu tar-kemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

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

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

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

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

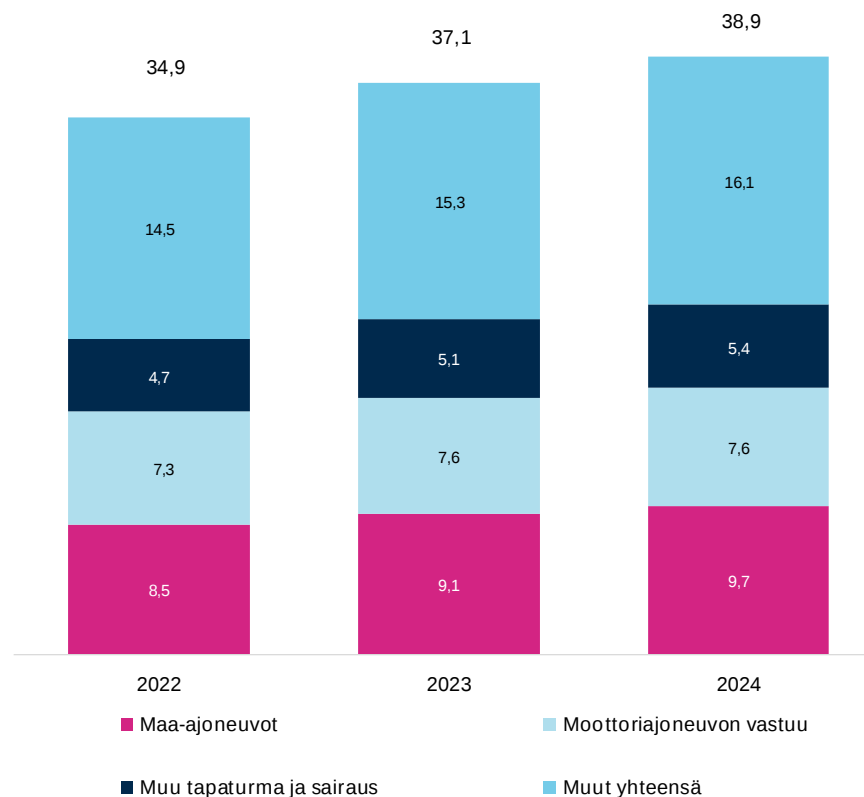
LähiTapiola-ryhmä vahvisti vuoden 2024 aikana asemaa liikennevakuutuksen markkinajohtajana: vakuutussopimusten määrällä mitattuna LähiTapiola-ryhmän markkinaosuus oli vuoden lopussa yli 37 prosenttia. LähiTapiola-ryhmä on myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 67 prosentin markkinaosuuella tilojen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

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

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 38,9 miljoonaa euroa (37,1 milj. €) ja kasvua edelliseen vuoteen 4,6 prosenttia. Maksutulon kasvua tuki edellisvuosien tapaan korkeana säilynyt asiakaspysyvyys.



LähiTapiola Savo-Karjala Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokkaryhmittäin, milj. eur.



Korvauskulumme olivat 27,6 miljoonaa euroa (18,8 milj. €) ja riskisuhteemme ilman perustekorkokulua 67,3 prosenttia (46,3 %).

Haastavasta korvauskulujen ja kustannusten kehityksestä huolimatta vahinkovakuutustoimintamme pysyi kannattavana. Vakuutustekninen katteemme ennen tasoitusmäärän muutosta oli 0,2 miljoonaa euroa (7,0 milj. €). Yhdistetty kulusuhteemme ilman perustekorkokulua oli 98,4 prosenttia (78,9 %).

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eriä liittyen vastuuelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä paransi 1,4 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 11,3 miljoonaa euroa (11,2 milj. €) ja vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme laski 1,5 prosenttiyksikköä ja oli 31,2 prosenttia (32,7 %).

Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 26,6 miljoonaa euroa (22,8 milj. €). Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui kaksi kappaletta (3 kpl).

Vuonna 2024 maksoimme 17,2 miljoonan euron takuupääomastamme takaisin LähiTapiola Vahinkoyhtiölle 13,8 miljoonaa euroa.

2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

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

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

Vuodesta 2024 muodostui lopulta yhtiöllemme sijoituksellisesti hyvä, kun kaikki omaisuusluokat osakesijoitusten vetämänä tuottivat selvästi positiivisesti. Sijoitustoiminnan nettotuotomme oli 6,3 miljoonaa euroa (3,9 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin oli 7,3 prosenttia (5,2 %). Sijoituksista yli 56,8 prosenttia oli osakesijoituksia.

Sijoitustoiminta

	2024	2023
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin, %	7,3	5,2
Korkosijoitukset	4,7	7,8
Osakesijoitukset	10,7	7,9
Kiinteistösijoitukset	1,3	-6,3
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	27,0	27,5
Osakesijoitukset	56,8	56,3
Kiinteistösijoitukset	16,1	16,2
Sijoitusomaisuus käyvin arvoin, milj. eur.	133,0	140,4

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 vakuutuksenottajien, korvausten saajien ja muiden edunsaajien edut turvataan samalla kun määritetään pysyväisohjeistus riskien ja vakavaraisuuden hallintaan LähiTapiola-ryhmälle ja sen yhtiöille. Riskeistä ja riskienhallinnasta on laadittu tämän tilinpäätöksen liitetieto, jossa on selvitetty muun muassa riskienhallinnan organisoituminen ja vastuut.

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan 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 240 prosenttia (267 %). 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 jälleenvakuutussuojoiin.

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

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

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

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-ri-borkoron 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 ilmastomuutoksen 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 ennakoitaan olevan heikkoa, mutta inflaation hidastuminen ja kuluttajien ostovoiman kasvu luovat vakautta sekä kotitalouksien arkeen että yritysliiketoimintaan.

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

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

Sijoitusmarkkinoiden näkymät

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

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 reaalikorkoja. 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 näkymin 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 kehityskulkuun.

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 vakuutusyhtyrhythän 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 rahoituslainsäädäntöön, 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 23.05.2024. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2023, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, hyväksyttiin takuupääoman takaisinmaksu Vahinkoyhtiölle, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja. Kokouksessa vahvistettiin lisäksi hallintoneuvoston jäsenten lukumäärä ja palkkiot sekä valittiin uudet hallintoneuvoston jäsenet.

6.2.2 Hallintoneuvosto

Hallintomalliimme vaikuttaa keskeisesti keskinäinen yhtiömuoto, jossa vakuutusentajat 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 Teppo Leinonen (puheenjohtaja), Hannu Auvinen (varapuheenjohtaja), Arja Flinkman, Markku Kaipainen, Jenni Laukkanen, Tuija Laukkanen, Jari Liukkonen, Tapio Loimula, Mari Makkonen, Petri Miettinen, Jukka Mustonen, Aleksi Nieminen, Osku Nykänen, Kirsi Parkko, Juha Pelkonen, Hannu Pöntinen, Sanni Saari, Janne Tarima, Jussi Tuunanen, Niina Uronen ja Mervi Vanninen.

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

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

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

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Teppo Leinonen (puheenjohtaja), Hannu Auvinen, Arja Flinkman, Juha Pelkonen, Jussi Tuunanen ja Mervi Vanninen.

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 Helena Skopa, varapuheenjohtajana Harri Huupponen ja jäsenenä Vesa Kallio, Martti Lokka ja Tuukka Suomalainen.

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 Asko Lammela (puheenjohtaja), Annika Westerberg, Jarmo Aalto ja Ari Poutanen.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Asko Lammela.

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 Savo-Karjala on julkisen valvonnan alainen vahinkovakuutusyhtiö, jota valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonta valvoo ja tarkastaa, että vakuutuslaitokset noudattavat lakia ja hyvää vakuutus tapaa ja käyttävät toiminnassaan asianmukaisia menettelytapoja. Se seuraa ja arvioi valvottaviensa taoudellista 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 45 (44) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla. Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmästä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä. Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistumaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, ja on sopusoinnussa yhtiöryhmän hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa eikä kannusta liialliseen riskinottoon.

Johdon tulospalkkiot perustuvat yhtiön tuloksiin vaikuttaviin elementteihin ja henkilöstö- ja asiakaskokemukseen. Mittarit ovat pääosin virallisiin tunnuslukuihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiöryhmän strategiasta.

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

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

6.4 Vastuullisuus

Vastuullisuuden vaikuttavuuden parantaminen on yksi LähiTapiolan strategiakauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. Haluamme olla vaikuttavan vastuullisuuden 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 ennakkoinnin. Vastuullisuuden johtamista tukee hallinnon edustajien vastuullisuustyöryhmä. Vuonna 2024 perustimme monialaisen ilmastotyöryhmän, joka kehittää LähiTapiolan ilmastotyötä ja tukee ilmastokysymyksiin liittyvää päätöksentekoa.

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

LähiTapiolan vastuullisuussuunnitelma ohjaa myös LähiTapiola Savo-Karjalan vastuullisuustyötä. LähiTapiola Savo-Karjala keskittyy erityisesti vahinkojen ennaltaehkäisyn konkreettisiin tekoihin. Vuonna 2025 jatketaan edelleen vahvasti alueen elinvoimaisuutta tukevien elämänturvatekojen toteuttamista painottaen turvallisuuteen liittyviä ennaltaehkäiseviä toimenpiteitä ja lahjoituksia. Näihin kuuluvat muun muassa Sankarikoulutukset, defibrillaattorilahjoitukset, heijastinliivilahjoitukset, tulityö- ja työturvallisuuskorttikoulutukset ja Väkky- suojatievaroitin lahjoitukset sekä sammutintarkastuskiertue. Vuonna 2025 järjestettävän sammutintarkastuskiertueen paikkakunnat ovat Mäntyharju ja Heinävesi. Alueyhtiö haluaa yhdessä ryhmän kanssa näkyä konkreettisesti yhtenä Suomen ennaktoivimpana vakuutusyhtiönä.

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

Vuonna 2024 LähiTapiola Savo-Karjala lahjoitti vastikkeettomia käyttörahastolahjoituksia 147 000 eurolla ja sponsorointia 136 000 eurolla, yhteensä 56 yhdistykselle eri puolilla aluetta. Yhtiö käyttörahastostaan edisti alueen liikenneturvallisuutta lahjoittamalla 20 000 eurolla Väkky-suojatievaroittimia alueen suojateille Mikkeliin, Savonlinnaan, Mäntyharjulle ja Juvalle. Lisäksi yhtiö tuki alueen vesiturvallisuuden edistämistä 20 000 eurolla paikallisten yhdistysten kautta käyttörahastostaan sekä toteutti 20 000 eurolla jou-lunajan avustuslahjoituksia vähävaraisille paikallisten yhdistyksien kautta Mikkelin ja Savonlinnan alueella.

Vuonna 2024 LähiTapiola Savo-Karjalan lahjoitukset osoitettiin valittuihin asiakkaiden ehdottamiin kohteisiin yhtiön kotisivujen kautta saatujen hakemusten perusteella. Paikallisena toimijana alueen hyvinvointi ja yhteiskuntavastuu ovat alueyhtiölle erittäin tärkeitä.

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 LähiTapiolan Savo-Karjalan yhtiökokoukselle, että vuoden 2024 tilikauden voitto, 5 533 050,48 euroa, josta maksetaan takuupääoman korkona 848 826,00 euroa ja siirretään käyttörahastoon 200 000,00 euroa.

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

Oma pääoma, eur.	32 197 497,65
Pohjarahasto	15 089 342,77
Takuupääoma	3 442 335,69
Varmuusrahasto	13 294 049,70
Käyttörahasto	371 769,49

Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2024

8 Tilinpäätöstaulukot LähiTapiola Savo-Karjala

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Savo-Karjala

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	38 868 799,05	37 148 483,65
Jälleenvakuuttajien osuus		-1 856 560,13	-1 912 038,47
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		37 012 238,92	35 236 445,18
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-679 280,00	-928 599,00
Jälleenvakuuttajien osuus		0,00	-374,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-679 280,00	-928 973,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		36 332 958,92	34 307 472,18
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-29 389 045,64	-25 440 760,53
Jälleenvakuuttajien osuus		1 283 778,55	619 170,10
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-28 105 267,09	-24 821 590,43
Korvausvastuun muutos		-103 851,00	7 106 682,00
Jälleenvakuuttajien osuus		620 625,14	-1 057 789,19
Korvausvastuun muutos yhteensä		516 774,14	6 048 892,81
Korvauskulut yhteensä		-27 588 492,95	-18 772 697,62
Liikekulut	3	-8 541 180,18	-8 550 794,74
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		203 285,79	6 983 979,82
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		562 218,00	-2 973 497,00
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		562 218,00	-2 973 497,00
Vakuutustekninen kate	2	765 503,79	4 010 482,82
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutustekninen kate		765 503,79	4 010 482,82
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	8 051 082,23	6 312 245,41
Sijoitustoiminnan kulut	4	-1 787 048,65	-2 371 236,26
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		6 264 033,58	3 941 009,15
Muut tuotot			
Muut	4	700 552,57	898 423,18
Muut kulut			
Muut	4	-741 357,78	-799 979,98
Tulos varsinaisesta toiminnasta		6 988 732,16	8 049 935,17
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		6 988 732,16	8 049 935,17
Tuloverot			
Tilikauden vero		-1 387 101,82	-1 623 465,64
Aikaisempien tilikausien verot		-68 579,86	-92 098,11
Tuloverot yhteensä		-1 455 681,68	-1 715 563,75
Tilikauden tulos		5 533 050,48	6 334 371,42

8.2 Tase, LähiTapiola Savo-Karjala

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	8		
Muut pitkävaikutteiset menot		2 030 558,23	2 499 997,10
Ennakkomaksut		1 154 237,54	729 990,54
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		3 184 795,77	3 229 987,64
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		4 324 140,41	4 145 573,20
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä		3 416 084,05	3 621 206,99
Kiinteistösijoitukset yhteensä		7 740 224,46	7 766 780,19
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		38 222 041,44	41 475 452,64
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		38 222 041,44	41 475 452,64
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	63 593 782,98	70 556 818,03
Rahoitusmarkkinavälineet		866 666,67	900 000,01
Muut sijoitukset yhteensä		64 460 449,65	71 456 818,04
Sijoitukset yhteensä		110 422 715,55	120 699 050,87
Saamiset	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		7 578 903,96	7 111 981,42
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		7 578 903,96	7 111 981,42
Jälleenvakuutustoiminnasta		549 690,21	375 958,43
Muut saamiset		359 835,26	388 140,33
Saamiset yhteensä		8 488 429,43	7 876 080,18
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	128 088,04	170 784,09
Muut aineelliset hyödykkeet		131 553,00	34 870,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		259 641,04	205 654,09
Rahat ja pankkisaamiset		2 574 442,49	3 458 373,10
Muu omaisuus		32 085,56	32 085,56
Muu omaisuus yhteensä		2 866 169,09	3 696 112,75
Korot ja vuokrat		17 597,15	24 095,71
Muut siirtosaamiset		127 616,02	95 786,39
Siirtosaamiset yhteensä		145 213,17	119 882,10
VASTAAVAA YHTEENSÄ		125 107 323,01	135 621 113,54

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		15 089 342,77	1 320 000,00
Takuupääoma		3 442 335,69	17 211 678,46
Muut rahastot			
Muut rahastot		8 981 594,71	17 457 169,23
Muut rahastot yhteensä		8 981 594,71	17 457 169,23
Tilikauden voitto/tappio		5 533 050,48	6 334 371,42
Oma pääoma yhteensä		33 046 323,65	42 323 219,11
Vakuutustekninen vastuuvélka			
Vakuutusmaksuvastuu		15 620 642,00	14 941 362,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		15 620 642,00	14 941 362,00
Korvausvastuu		43 638 927,00	43 535 076,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 942 288,89	-2 321 663,75
Korvausvastuu yhteensä		40 696 638,11	41 213 412,25
Tasoituspäärä		31 970 504,00	32 532 722,00
Vakuutustekninen vastuuvélka yhteensä		88 287 784,11	88 687 496,25
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	11	0,00	1 031,00
Pakolliset varaukset yhteensä		0,00	1 031,00
Velat	13		
Ensivakuutustoiminnasta		599 311,82	523 596,63
Jälleenvakuutustoiminnasta		19 567,01	7 768,30
Muut velat		2 078 848,49	3 038 710,82
Velat yhteensä		2 697 727,32	3 570 075,75
Siirtovelat	13	1 075 487,93	1 039 291,43
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		125 107 323,01	135 621 113,54

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Savo-Karjala

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	6 988 732,16	8 049 935,17
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-399 712,14	-2 146 422,81
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-153 381,46	-1 593 149,08
Pakollisten varausten muutos	-1 031,00	1 031,00
Suunnitelman mukaiset poistot	541 224,92	642 217,72
Muut oikaisut	-3 096 105,73	-430 597,13
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	3 879 726,75	4 523 014,87
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-637 680,32	-723 372,09
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	69 211,95	50 089,95
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 311 258,38	3 849 732,73
Maksetut välittömät verot	-2 361 045,56	-532 120,28
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	950 212,82	3 317 612,45
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	10 429 716,78	-2 360 543,30
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	3 096 105,73	430 597,13
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-550 020,00	-584 045,20
Investointien rahavirta yhteensä	12 975 802,51	-2 513 991,37
Rahoituksen rahavirta		
Takuupääoman takaisinmaksu	-13 769 342,77	0,00
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-1 040 603,17	-104 852,09
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-14 809 945,94	-104 852,09
Rahavarojen muutos	-883 930,61	698 768,99
Rahavarat tilikauden alussa	3 458 373,10	2 759 604,11
Rahavarat tilikauden lopussa	2 574 442,49	3 458 373,10

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Savo-Karjala

Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2024	2023	2022	2021	2020
Liiketulos	6,4	11,0	3,5	6,1	3,4
Kokonaistulos	10,1	14,1	-7,5	13,6	5,0
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin) prosentteina	7,3	5,2	-7,5	8,4	1,7
Kokonaispääoman tuotto, %	7,1	9,7	-4,9	9,7	4
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	45	44	44	46	46
Henkilöstömäärä palkkasummaan suhteutettuna	45	44	44	46	46
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	38,9	37,1	34,9	33,5	32,4
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua, %	74,9	54,0	64,8	67,0	63,9
Vahinkosuhde, %	75,9	54,7	65,3	68,0	65,3
Liikekulusuhde, %	23,5	24,9	24,8	23,7	25,5
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	98,4	78,9	89,5	90,7	89,4
Yhdistetty kulusuhde, %	99,4	79,6	90,1	91,7	90,8

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Savo-Karjala

Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Savo-Karjala

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	38 861 955,97	37 134 276,85
Muista valtioista	6 843,08	14 206,80
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>	<u>38 868 799,05</u>	<u>37 148 483,65</u>
1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	96 028,34	63 554,68
Jakojärjestelmämaksut	1 106 657,53	932 980,39
Vakuutusmaksuvero	8 431 369,27	7 898 187,22
Palosuojelumaksu	126 433,46	119 206,48
Liikenneturvallisuusmaksu	98 997,55	98 208,45
<i>Yhteensä</i>	<u>9 859 486,15</u>	<u>9 112 137,22</u>

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	5 428 919,53	5 263 139,53	-2 995 487,90	-1 119 213,39	-14 973,80	1 133 464,44
	2023	5 086 604,50	4 896 934,50	-2 852 633,42	-1 121 684,68	-12 499,05	910 117,35
	2022	4 721 228,28	4 653 411,28	-2 371 171,84	-1 057 556,97	-10 331,13	1 214 351,34
Moottorijoneuvon vastuu	2024	7 633 416,07	7 605 604,07	-3 558 037,49	-1 940 726,66	-628 983,64	1 477 856,28
	2023	7 583 588,70	7 504 216,70	963 310,07	-1 945 011,66	-1 474 774,80	5 047 740,31
	2022	7 299 560,74	7 173 093,74	-3 259 974,17	-1 833 813,85	-427 567,87	1 651 737,85
Maa-ajoneuvot	2024	9 676 292,59	9 473 171,59	-9 467 274,59	-1 985 250,82	-19 420,82	-1 998 774,64
	2023	9 131 283,54	8 911 477,54	-6 474 895,79	-1 989 634,08	-29 074,44	417 873,23
	2022	8 463 245,64	8 362 020,64	-6 066 980,09	-1 875 885,14	-21 676,34	397 479,07
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	607 669,85	610 208,85	-316 300,28	-119 603,88	-5 297,37	169 007,32
	2023	618 105,05	596 345,05	-164 457,08	-119 868,12	-525,29	311 494,56
	2022	551 958,27	506 310,27	-209 722,40	-113 015,11	-419,78	183 152,98
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	13 224 344,70	12 949 867,70	-12 216 409,82	-3 043 352,63	927 587,23	-1 382 307,52
	2023	12 475 094,90	12 093 160,90	-8 611 670,33	-3 050 072,21	-596 765,24	-165 346,88
	2022	11 728 536,12	11 585 643,12	-9 339 133,93	-2 875 697,22	-24 455,25	-653 643,28
Vastuu	2024	1 143 265,06	1 136 677,06	-281 613,98	-249 683,95	-14 660,51	590 718,62
	2023	1 123 232,83	1 102 063,83	-472 153,17	-250 235,43	-17 498,24	362 176,99
	2022	1 075 556,77	1 053 010,77	-488 213,66	-235 929,38	-10 039,98	318 827,75
Oikeusturva	2024	872 592,29	863 447,29	-496 294,31	-188 572,78	0,00	178 580,20
	2023	846 977,14	833 803,14	-486 242,81	-188 988,96	0,00	158 571,37
	2022	814 029,29	798 755,29	-389 593,82	-178 184,29	0,00	230 977,18
Muut	2024	282 298,96	287 402,96	-161 478,27	-83 810,07	-7 373,53	34 741,09
	2023	283 596,99	281 882,99	-235 336,00	-83 995,04	-21 199,06	-58 647,11
	2022	280 811,69	274 458,69	-280 155,62	-79 193,00	-16 745,85	-101 635,78
Ensivakuutus yhteensä	2024	38 868 799,05	38 189 519,05	-29 492 896,64	-8 730 214,18	236 877,56	203 285,79
	2023	37 148 483,65	36 219 884,65	-18 334 078,53	-8 749 490,18	-2 152 336,12	6 983 979,82
	2022	34 934 926,80	34 406 703,80	-22 404 945,53	-8 249 274,96	-511 236,20	3 241 247,11
Yhteensä	2024	38 868 799,05	38 189 519,05	-29 492 896,64	-8 730 214,18	236 877,56	203 285,79
	2023	37 148 483,65	36 219 884,65	-18 334 078,53	-8 749 490,18	-2 152 336,12	6 983 979,82
	2022	34 934 926,80	34 406 703,80	-22 404 945,53	-8 249 274,96	-511 236,20	3 241 247,11
Tasoisitsemäärän muutos	2024						562 218,00
	2023						-2 973 497,00
	2022						-1 295 592,00
Vakuutustekninen kate	2024						765 503,79
	2023						4 010 482,82
	2022						1 945 655,11

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	2 789 155,81	2 658 684,42
Liikekulut	8 541 180,18	8 550 794,74
Sijoitustoiminnan hoitokulut	203 022,08	195 498,73
Muut kulut	731 246,68	790 411,84
Yhteensä	12 264 604,75	12 195 389,73

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	1 133 723,43	1 213 409,08
Muut vakuutusten hankintamenot	2 927 844,23	2 881 836,03
	<u>4 061 567,66</u>	<u>4 095 245,11</u>
Vakuutusten hoitokulut	2 789 229,08	2 873 713,31
Hallintokulut	1 879 417,44	1 780 531,76
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-189 034,00	-198 695,44
Yhteensä	<u>8 541 180,18</u>	<u>8 550 794,74</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2024	2023
Palkat ja palkkiot	2 887 516,32	2 918 654,65
Eläkekulut	542 955,39	521 694,25
Muut henkilösivukulut	55 654,57	107 011,46
Yhteensä	<u>3 486 126,28</u>	<u>3 547 360,36</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	372 204,31	357 039,71
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallitus ja hallituksen varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	95 400,00	72 225,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	49 075,00	49 200,00
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	45	44
------------	----	----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltynä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	9 920,00	10 721,33
Muut palvelut	1 962,98	52,51
Yhteensä	<u>11 882,98</u>	<u>10 773,84</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	2 316 837,05	1 402 167,25
Korkotuotot	13,55	27,51
Yhteensä	2 316 850,60	1 402 194,76
Tuotot kiinteistösijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Korkotuotot	108 492,82	114 679,69
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	133,02	3,72
Muut tuotot	562 532,78	560 248,48
Yhteensä	562 665,80	560 252,20
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	182 709,21	87 269,46
Korkotuotot	291 625,97	148 656,03
Muut tuotot	449 004,49	449 411,97
Yhteensä	923 339,67	685 337,46
Yhteensä	3 911 348,89	2 762 464,11
Arvon alentumisten palautukset	715 700,57	2 455 460,77
Myyntivoitot	3 424 032,77	1 094 320,53
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	8 051 082,23	6 312 245,41

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista

Saman konsernin yritykset	-506 830,29	-497 861,32
Muut yritykset	-214 681,32	-189 583,04
<i>Yhteensä</i>	-721 511,61	-687 444,36

Kulut muista sijoituksista	-159 239,84	-142 865,37
----------------------------	-------------	-------------

Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut

Saman konsernin yritykset	-7 347,83	-5 061,21
Muut yritykset	-8 703,22	-9 830,23
<i>Yhteensä</i>	-16 051,05	-14 891,44

<i>Yhteensä</i>	-896 802,50	-845 201,17
-----------------	-------------	-------------

Arvon alentumiset ja poistot

Arvon alentumiset	-562 319,11	-862 311,69
-------------------	-------------	-------------

Myyntitappiot	-327 927,04	-663 723,40
---------------	-------------	-------------

<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-1 787 048,65	-2 371 236,26
---	---------------	---------------

Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua

6 264 033,58	3 941 009,15
--------------	--------------

Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa

6 264 033,58	3 941 009,15
--------------	--------------

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	676 563,33	872 094,25
Muut tuotot	23 989,24	26 328,93
<i>Yhteensä</i>	700 552,57	898 423,18

Muut kulut

Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-731 246,68	-790 411,84
Muut kulut	-10 111,10	-9 568,14
<i>Yhteensä</i>	-741 357,78	-799 979,98

Taseen liitteet, LähiTapiola Savo-Karjala

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	3 135 027,41	3 135 027,41	3 135 027,41
Muut kiinteistöosakkeet	1 189 113,00	1 189 113,00	1 189 113,00
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	3 416 084,05	3 416 084,05	3 416 084,05
	7 740 224,46	7 740 224,46	7 740 224,46
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	38 222 041,44	38 222 041,44	40 532 144,10
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	63 593 782,98	63 593 782,98	81 214 371,81
Rahoitusmarkkinavälineet	866 666,67	866 666,67	868 038,88
	64 460 449,65	64 460 449,65	82 082 410,69
	110 422 715,55	110 422 715,55	130 354 779,25
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			19 932 063,70

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	2 916 110,20	2 916 110,20	2 916 110,20
Muut kiinteistöosakkeet	1 229 463,00	1 229 463,00	1 229 463,00
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	3 621 206,99	3 621 206,99	3 621 206,99
	7 766 780,19	7 766 780,19	7 766 780,19
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	41 475 452,64	41 475 452,64	43 814 245,43
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	70 556 818,03	70 556 818,03	84 459 192,36
Rahoitusmarkkinavälineet	900 000,01	900 000,01	902 642,71
	71 456 818,04	71 456 818,04	85 361 835,07
	120 699 050,87	120 699 050,87	136 942 860,69
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			16 243 809,82

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	6 355 638,27	3 621 206,99
Vähennykset	-23 923,05	-205 122,94
Hankintameno 31.12.	6 331 715,22	3 416 084,05
Arvon alentumiset 1.1.	-2 210 065,07	
Tilikauden arvonalentumiset	-58 000,00	
Arvon alentumisten palautukset	260 490,26	
Arvon alentumiset 31.12.	-2 007 574,81	
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 324 140,41	3 416 084,05
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:		
Jäljellä oleva hankintameno	702 926,36	
Kirjanpitoarvo	702 926,36	
Käypä arvo	702 926,36	

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyriyksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2024	2023
Hankintameno 1.1.	41 822 661,96	41 168 807,92
Lisäykset	1 920 657,41	1 583 530,73
Vähennykset	-4 827 940,47	-929 676,69
Hankintameno 31.12.	38 915 378,90	41 822 661,96
Arvon alentumiset 1.1.	-347 209,32	-495 380,73
Tilikauden arvonalentumiset	-348 605,89	-2 477,75
Arvon alentumisten palautukset	2 477,75	150 649,16
Arvon alentumiset 31.12.	-693 337,46	-347 209,32
Kirjanpitoarvo 31.12.	38 222 041,44	41 475 452,64

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	1,2	888 565 654,39	144 858 978,81
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	0,6	20 712 365,38	7 152 849,69
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	1,4	113 637 037,78	5 052 576,20
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	0,6	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 Kiinteistösijoitus I Ky	3)	Espoo	2,5	25 529 241,01	7 904 454,13
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	1,5	294,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	1,5	54 837 749,25	17 307 863,42
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	1,4	47 235 406,63	6 624 778,49
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	0,5	251 499 055,94	9 193 891,61
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	0,8	126 616 372,65	695 950,67
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	0,8	8 921 702,43	-2 964 798,17
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	2,1	506 373 194,69	19 894 735,84
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	3)	Espoo	0,8	50 926 296,64	2 643 565,26
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	0,6	143 281,12	4 425,99
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	0,6	43 699 918,65	2 599 918,57
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	0,8	62 887 714,56	3 377 795,83
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	1,0	213 997 565,21	10 160 416,99
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	1,0	53 814 533,68	-262 694,84
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	3,5	167 801 227,96	3 623 555,45
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	2,2	506 493 804,71	32 377 447,42
Tapiola KR IV Ky	3)	Espoo	1,6	730 601,26	-28 653,34
Yhteensä				2 121 507 961,10	113 152 593,32

LähiTapiola Savo-Karjala 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 raportoijalle omistusyhteisyrittäjä.

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

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

7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		16 845,80	19 879,47	19 879,47	
Yhteensä		16 845,80	19 879,47	19 879,47	
Sijoitusrahastot					
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			1 492 675,91	1 511 586,62	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A			3 812 279,79	4 057 611,30	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			2 884 870,65	4 135 611,99	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG A			1 644 645,80	2 264 932,96	Suomi
LähiTapiola High Yield A			4 244 423,03	5 038 027,27	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A			572 588,91	984 902,62	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A			2 572 857,48	3 499 705,66	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			4 984 598,04	5 185 236,40	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			1 300 000,01	1 499 259,44	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A			430 229,02	448 123,30	Suomi
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			862 957,00	1 306 275,09	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A			2 996 718,48	3 637 094,42	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG A			1 930 062,92	2 393 746,50	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A			1 161 445,08	1 161 445,08	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			1 678 188,99	1 778 880,33	Suomi
LähiTapiola Suoja A			377 767,46	448 995,16	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A			1 565 784,59	2 927 049,63	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			2 743 642,54	6 463 441,81	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG A			650 678,89	1 861 155,53	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A			3 290 397,93	4 459 018,64	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A			4 567 606,82	4 567 606,82	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A			1 561 998,52	3 644 923,55	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A			635 037,27	668 031,14	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A			832 038,86	962 204,87	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			919 692,92	954 805,28	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake			2 419 400,31	3 339 904,33	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake			1 145 629,30	1 387 943,38	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF			1 879 719,41	2 128 703,20	Luxemburg
iShares EUR Govt Bond 15-30yr UCITS ETF			3 735 368,00	3 735 368,00	Irlanti
Muut			445 315,63	507 618,06	
Yhteensä			59 338 619,56	76 959 208,38	
Pääomasijoitusrahastot					
DEAS Property Fund Finland I Ky			330 401,94	330 401,94	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky			1 691 948,61	1 691 948,61	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			1 292 089,00	1 292 089,00	Suomi
LähiTapiola Yhteiskuntakiinteistöt Suomi Ky			787 481,84	787 481,84	Suomi
Muut			133 362,57	133 362,57	
Yhteensä			4 235 283,96	4 235 283,96	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä		16 845,80	63 593 782,99	81 214 371,81	

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	5 314 561,99	729 990,54	1 008 427,68
Lisäykset	0,00	453 434,00	0,00
Vähennykset	-97,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	29 187,00	-29 187,00	0,00
Hankintameno 31.12.	5 343 651,99	1 154 237,54	1 008 427,68
Kertyneet poistot 1.1.	-2 814 564,89	0,00	-837 643,59
Tilikauden poistot	-498 528,87	0,00	-42 696,05
Kertyneet poistot 31.12.	-3 313 093,76	0,00	-880 339,64
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 030 558,23	1 154 237,54	128 088,04

9. Oman pääoman muutokset ja arvonkorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	1 320 000,00	13 769 342,77	0,00	15 089 342,77
Takuupääoma	17 211 678,46	0,00	-13 769 342,77	3 442 335,69
Varmuusrahasto	17 288 082,68	6 184 371,42	-14 662 628,88	8 809 825,22
Käyttörahasto	169 086,55	150 000,00	-147 317,06	171 769,49
Muut rahastot yhteensä	17 457 169,23	6 334 371,42	-14 809 945,94	8 981 594,71
Tilikauden voitto	6 334 371,42	5 533 050,48	-6 334 371,42	5 533 050,48
Oman pääoman muutokset yhteensä	42 323 219,11	25 636 764,67	-34 913 660,13	33 046 323,65

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2024

Tilikauden voitto	5 533 050,48
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	8 809 825,22
Käyttörahasto	171 769,49
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	14 514 645,19

10. Korvausvastuu	2024	2023
Korvausvastuun riittävyys		
Muu tapaturma ja sairaus	163 672,71	93 851,85
Moottoriajoneuvon vastuu	2 523 589,24	5 624 052,94
Maa-ajoneuvot	-308 609,89	293 489,52
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	39 292,92	98 111,10
Palo- ja muu omaisuusvahinko	451 378,28	1 179 051,93
Vastuu	196 227,10	181 621,32
Oikeusturva	-118 358,11	-166 484,89
Muut	-73 287,62	-8 556,74
	<u>2 873 904,63</u>	<u>7 295 137,03</u>
11. Muut pakolliset varaukset	2024	2023
Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	0,00	1 031,00
12. Laskennalliset verovelat	2024	2023
Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana	996 650,00	812 350,00
13. Saamiset ja velat		
13.1 Saamisten erittely	2024	2023
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Muut saamiset	7 273,16	3 667,13
13.2 Velkojen erittely	2024	2023
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	233 608,90	255 673,40
Muut velat	61 472,48	150 712,68
	<u>295 081,38</u>	<u>406 386,08</u>
13.3 Siirtovelkojen erittely	2024	2023
Velat henkilöstölle	793 626,32	783 838,60
Muut siirtovelat	281 861,61	255 452,83
	<u>1 075 487,93</u>	<u>1 039 291,43</u>

14. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

14.1 Taseeseen sisältymättömät vastuusitoumukset ja vastuut

Arvonlisäverovastuut	2024	2023
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	2 076 894,97	742 152,48
Yhteistoimintayritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
	<u>6 045 959,30</u>	<u>2 946 719,36</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	17 851 308,33	13 690 057,31

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 Savo-Karjala

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	36 333	34 307	32 750	31 512	30 225
Korvauskulut	-27 588	-18 773	-21 396	-21 429	-19 746
Liikekulut	-8 541	-8 551	-8 112	-7 476	-7 713
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	203	6 984	3 241	2 608	2 767
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonorotukset ja niiden oikaisut	6 264	3 941	284	3 545	542
Muut tuotot ja kulut	-41	98	-24	-78	111
Liikevoitto	6 427	11 023	3 501	6 075	3 419
Tasoitusmäärän muutos	562	-2 973	-1 296	-1 251	-558
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	6 989	8 050	2 205	4 824	2 861
Tuloverot ja muut välittömät verot	-1 456	-1 716	-456	-1 251	-558
Kauden voitto	5 533	6 334	1 749	3 574	2 303
Liikevoitto	6 427	11 023	3 501	6 075	3 419
Arvostuserojen muutos	3 688	3 038	-10 955	7 556	1 574
Kokonaistulos	10 115	14 062	-7 454	13 631	4 993

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	35,9	27,0	38,6	27,5	35,9	27,0	27,5
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	33,1	24,9	34,7	24,7	33,1	24,9	24,7
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	2,8	2,1	3,9	2,8	2,8	2,1	2,8
Osakesijoitukset yhteensä	75,6	56,8	79,0	56,3	75,6	56,8	56,3
Noteeratut osakkeet ³⁾	42,7	32,1	44,1	31,4	42,7	32,1	31,4
Pääomasijoitukset ⁴⁾	29,8	22,4	31,9	22,7	29,8	22,4	22,7
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	3,0	2,3	3,0	2,1	3,0	2,3	2,1
Kiinteistösijoitukset yhteensä	21,5	16,1	22,8	16,2	21,5	16,1	16,2
Suorat kiinteistösijoitukset	7,7	5,8	7,8	5,5	7,7	5,8	5,5
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	13,7	10,3	15,0	10,7	13,7	10,3	10,7
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	133,0	100,0	140,4	100,0	133,0	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾							
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	133,0	100,0	140,4	100,0	133,0	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

6,0

- 1) Sisältää kertyneet korot
- 2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- 3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa 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	1,8	39,2	4,7	7,8	-11,8	0,7	2,0
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	1,6	31,9	5,1	8,6	-13,0	0,8	2,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,2	7,2	2,8	1,6	-1,4	0,0	0,2
Osakesijoitukset yhteensä	8,0	74,5	10,7	7,9	-7,4	16,4	3,4
Noteeratut osakkeet ³⁾	6,1	40,8	14,9	11,6	-15,4	24,8	4,6
Pääomasijoitukset ⁴⁾	1,8	30,6	5,8	1,2	3,0	5,3	2,1
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,1	3,0	4,0	-1,3	18,1	4,5	2,1
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,3	22,3	1,3	-6,3	1,3	-0,1	-4,4
Suorat kiinteistösijoitukset	0,2	7,7	2,4	-5,7	-3,7	-11,4	-13,5
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,1	14,6	0,7	-6,6	4,0	5,0	-2,1
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	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	10,1	135,9	7,4	0,0	0,0	8,5	1,8
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	10,0	135,9	7,3	5,2	-7,5	8,4	1,7

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

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

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

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

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

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

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Savo-Karjala) 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 valvo-
vien 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 arvonnkorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistöosakkeen arvonnkorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehty arvonnkorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonnkorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvonnkorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehty arvonnalennukset palautetaan käyvän arvonn noustessa (tulospaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintamenoön saakka.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvonn määräisenä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Aikaisemmin tehty arvonnalennukset palautetaan osakkeiden ja osuuksien arvonn siltä osin kuin käypä arvo ylittää kirjanpitoarvonn.

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 nimellisarvonn ja hankintahinnan erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu rahoitusmarkkinavälineen hankintamenon lisäyksi tai vähennyksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvonnmuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonnalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonnalennuksen palautukset, mikäli rahoitusmarkkinavälineen käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennnetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoön saakka.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset esitetään taseessa nimellisarvonn tai tätä pysyvästi alemman todennäköisen arvonn määräisenä. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvonnmuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonnalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonnalennuksen palautukset, mikäli käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennnetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoön saakka.

9.1.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösijoitukset

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

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

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

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletusaamiset

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

9.1.4 Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

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

Ulkomaanrahamääräiset erät

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

Valuuttakurssierot on kohdistettu kyseisten tulojen ja menojen oikaisueriksi. Rahojen ja pankkisaamisten sekä talletusten valuuttakurssierot samoin kuin erät, joita ei ole voitu kohdistaa suoraan tulon tai menon oikaisuksi, on kirjattu sijoitustoiminnan valuuttakurssivoitoksi tai -tappioksi.

9.1.5 Poistot ja poistoero

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

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

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

Kiinteistöt

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

Kalusto

- | | |
|--|------|
| • Konttorikoneet, -kalusto yms., menojäännöspoisto | 25 % |
|--|------|

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

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

9.1.6 Muut erät

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvélka merkitään taseeseen nimellis-arvoon.

Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen välisiin jaksotuseroihin ja muihin väliaikaisiin eroihin liittyvät laskennalliset verovelat ja -saamiset esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Liitetiedoissa esitetään arvotuseroista 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 päättäneeseen tai aikaisempaan tilikauteen. Muina varauksina tuotoista on vähennetty keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraukset.

9.1.7 Selostus eläketurvasta ja eläkemenojen jaksottamisesta

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

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

Toimitusjohtajan eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen tai sitä alempi, mikäli toimisuhte on sovittu päättyväksi ennen lain mukaista eläkeikää.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

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.

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

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

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

Vastuuvelan laskennan muutokset

Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2024 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi yhtiössä kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä. Vuoden 2024 tilinpäätöksessä laskuperustekorona muutos pienensi yhtiön korvausvastuun määrää yhteensä 1,4 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorona nostamisen taustalla on vastuuvelan katteen turvaavasti arvioitu pidemmän aikavälin sijoitustuotto sekä hyvin reitattujen pitkien valtiolainojen markkina-tuotto.

Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä laski yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti n 32 tuhatta euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta n. 55 tuhatta euroa. Vuonna 2024 tehdyt korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat kokonaisuutena yhtiön tasoitusmäärää 1,4 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 2,7 miljoonalla eurolla. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperusteisiin tehtiin vuonna 2023 muutos, joka kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti. Vuoden 2023 korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat yhtiön tasoitusmäärää 0,1 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 (käyvin arvoin)

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

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

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa

+ Arvonmuutokset kirjanpidossa

+ Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

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

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

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

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)

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

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

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

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

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä. Lukumäärässä otetaan huomioon palveluksessa

olleiden henkilöiden mahdollinen osa-aikaisuus. Henkilökuntaan kuuluvaksi lasketaan ne henkilöt, joille maksetaan tilikauden aikana palkkaa.

9.3.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuhde

Vahinkosuhde prosentteina

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

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde

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

Yhdistetty kulusuhde

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhde + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

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

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

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

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. Poliitiikassa määritellään riskienhallinnan käsitteet, pääalueet, prosessit sekä toteuttamisen ja valvonnan vastuut. Riskienhallintapolitiikka päivitetään vuosittain tai aina kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Riskienhallinnan pääalueet ja riskiluokat ovat:

Taloudelliset riskit

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

Operatiiviset riskit

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

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit

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

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

10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

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

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

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

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

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

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

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

10.3 Riskien raportointi

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

10.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

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

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

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.

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

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

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

Inflaatoriskiä sisältyy esimerkiksi henkilövahinkojen sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyviin kassavirraltaan pitkäkestoihin 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 eläemuotoisia korvausvastuita. Vastuita laskettaessa kassavirrat diskontataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei

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

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

Kirjanpidon vakuutusmaksuvastuu määrätään ns. siirtovastuuna pro rata -säännön mukaisesti. Eläkeuotoinen 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 käsitteilykuluja varten tehtävä hoitokuluvaraus määrätään suhteellisen osuutena varsinaisen korvausvastuun määrästä.

Jälleenvakuutusluokkiin liittyvät riskit koskevat jälleenvakuutusentajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutusluokkiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutusluokkien merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutusluokkia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuslaskennan rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulatio, arvot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

Jälleenvakuuttajiksi hyväksytään vain luottoluokituksestaan riittävän vakavaraisia yhtiöitä. Suurin osa jälleenvakuutuksesta on sijoitettu yhtiöihin, joiden luottoluokitus on Standard & Poor'sin mukaan vähintään A. Jälleenvakuutusluokat hankitaan hajautetusti riittävän useilta jälleenvakuutusentajilta 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. Keskittymäriskistä syntyy sijoitusten liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain.

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

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

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

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

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

Ryhmän vakuutusyhtiöiden taseenhallintatoiminto valmistelee yhtiöille sijoitusten strategista allokaatiota koskevat esitykset. Taseenhallintatoiminto arvioi yhtiön valitseman strategisen allokaation sopivuutta hyödyntäen esimerkiksi erilaisia stressitestejä ja antaa yhtiöille tätä koskevan lausunnon. Ryhmän taseenhallintakomitea seuraa yhtiöiden markkina- ja taseriskejä ja antaa tarvittaessa yhtiöille näitä koskevia suosituksia. Koska strateginen allokaatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin taloudellisessa toimintaympäristössä, yhtiön vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön 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, mittauksesta, valvonnasta ja raportoinnista osana yhtiön riskienhallintatoimintoa. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II -vakavaraisuuskehikon viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestaus ja skenaarioanalyysi. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskienvähentämiskeino on sijoitusten strategisen allokaation muuttaminen vähäriskisemmäksi, mikä edellyttää yhtiön hallituksen käsittelyä. Varainhoito vastaa listattujen korko- ja osakesijoitusten omaisuudenhoidosta ja voi strategisen allokaation puitteissa siirtyä vähäriskisempään taktiseen allokaatioon, mikäli näkee tähän perusteet.

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

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

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

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

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

10.6 Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä järjestelmistä järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Juridiset/oikeudelliset riskit ja taphtuma-/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 muutoksen, kilpailun ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmänä toimimisen ja ryhmäsijoitusten riskit.

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

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

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Mikkelissä 27. päivänä helmikuuta 2025

Helena Skopa
hallituksen puheenjohtaja

Harri Huupponen

Vesa Kallio

Martti Lokka

Tuukka Suomalainen

Asko Lammela
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Mikkelissä 24. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG Oy Ab

Petter Westerback

KHT

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2025-02-27 10:03:20 (EET)

Tarkistuskoodi: VARFBOK1XQ3KXOH5QIRPD9RI9HKN1YBYPP4DI
A7X3F0TSYYPLEALL0P8REO3BFHQCG7DKTRB90A3YKONWS0FMYJ
PLHROMW0SKCVGXTQNDH24KCJPHUSDBEFET5620FEN



LähiTapiola Savo-Karjala Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024.pdf (42 sivua)

60ee8edcee942157349179cb61924792728653dfaa502ab91df71a8c556480e6

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: Harri Jyrki Olavi Huupponen

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

Harri Jyrki Olavi Huupponen

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:49:53 (EET)

Rekisteröity koko nimi: Tuukka Tapani Suomalainen

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

Tuukka Tapani Suomalainen

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:50:07 (EET)

Rekisteröity koko nimi: Martti Ilmari Lokka

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

Martti Ilmari Lokka

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:50:14 (EET)

Rekisteröity koko nimi: Eija Helena Skopa

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

Eija Helena Skopa

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:50:38 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Asko Tapio Lammela**

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

Asko Tapio Lammela

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:50:50 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Vesa Matti Kallio**

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

Vesa Matti Kallio

Allekirjoitettu 2025-02-27 09:50:57 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Tuukka Tapani Suomalainen**

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

Tuukka Tapani Suomalainen

Allekirjoitettu 2025-02-27 10:03:20 (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)