

Hymyile,
olet
Turvassa.

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2022

31.12.2022

SISÄLLYS

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2022	1
TILINPÄÄTÖS 1.1.-31.12.2022	13
Emoyhtiö	13
Emoyhtiön tuloslaskelma	13
Emoyhtiön tase	14
Emoyhtiön rahoituslaskelma	16
Tuloslaskelman liitetiedot.....	17
Taseen liitetiedot	22
Tunnusluvut ja analyysit.....	29
Konserni	31
Konsernituloslaskelma.....	31
Konsernitase.....	32
Konsernin rahoituslaskelma	34
Konsernituloslaskelman liitetiedot	35
Konsernitaseen liitetiedot	38
Riskit ja riskienhallinta	41
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	55
Tunnuslukujen laskentakaavat	57
Hallitus ja tilintarkastajat 1.1.-31.12.2022	60
Hallintoneuvosto	61
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	62
Tilinpäätösmerkintä	62

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2022

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan kotipaikka on Tampere ja y-tunnus 0211695-5. Turvan toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset ja lakisääteiset vahinkovakuutukset.

Turvan strategiassa vakuutusalan tyytyväisimmät asiakkaat on keskeinen tavoite. Vuonna 2022 saavutimme henkilöasiakkaissa vakuutusalan parhaan asiakastyytyväisyyden yhdennentoista kerran. EPSI Rating Vakuutus -tutkimuksessa Turvan yksityisasiakkaiden asiakastyytyväisyys oli tasolla 75,5 alan keskiarvon ollessa 72,1. Saavutimme henkilöasiakkaissa alan parhaan asiakastyytyväisyyden myös aikaisemmin vuosina 2011–2014 ja 2016–2021.

Vuonna 2022 Turvan vakuutusmaksutulo kasvoi 6,2 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Vakuutustekninen kate oli 3,7 miljoonaa euroa, mutta sijoitustoiminnan negatiivisen tuloksen myötä tilikauden tulos ja käyvin arvoin laskettu kokonaistulos jäivät negatiivisiksi. Tilikauden aikana vakavaraisuus vahvistui ja vakavaraisuussuhde nousi selvästi. Turvan emoyhtiön tilikauden 2022 ja kahden edellisen tilikauden avainluvut ovat seuraavat:

		2022	2021	2020
YHTIÖN KOKO				
Vakuutusmaksutulo	M€	140,9	132,6	121,9
Liikevaihto	M€	132,9	136,4	121,2
TOIMINNAN TEHOKKUUS				
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua	%	97,0	91,6	92,3
Yhdistetty kulusuhde	%	97,2	91,9	92,7
Vahinkosuhte	%	70,4	65,4	65,1
Liikekulusuhde	%	26,8	26,5	27,7
TULOSKEHITYS				
Liikevoitto / -tappio	M€	-2,1	16,2	6,8
Kokonaistulos	M€	-20,8	20,8	10,4
TASE				
Oma pääoma	M€	55,6	58,1	50,4
Tasoitusbäärä	M€	45,0	45,0	39,0
VAKAVARAISSUUS				
Vakavaraisuussuhde *)	%	269	242	218

*) Vakavaraisuussuhde on hyväksyttävän oman varallisuuden EOF määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen SCR.

Asiakaspalvelu ja toiminnan kehittäminen

Asiakkaat ja palvelut

Keskinäisenä yhtiönä omistaja-asiakkuus näkyy Turvan toiminnassa monin eri tavoin. Asiakkaille tämä tarkoittaa erityisesti kilpailukykyisiä vakuutusten hintoja sekä kehittyviä tuotteita ja entistä

parempia palveluita. Kilpailukykyisillä vakuutustuotteilla pyrimme siihen, että jokaisella on mahdollisuus ottaa välttämättömät vakuutukset itsensä ja läheistensä turvaksi. Pyrimme aina varmistamaan, että asiakkaamme saavat juuri tarpeidensa mukaista vakuutusturvaa.

Asiakkaiden luottamus näkyy Turvassa vakuutusliiketoiminnan kasvuna. Vuoden 2022 lopussa henkilöasiakkaita oli yhteensä 216 905 (vuotta aikaisemmin 209 742) ja yritysasiakkuuksia oli yhteensä 10 653 (10 085). Turvan vakuutusmaksutulo on kasvanut 2000-luvulla keskimäärin 6,5 prosenttia vuodessa. Insinööriliitto aloitti Turvan asiakkaana vuoden 2022 alussa, ja vuoden lopussa Turvan asiakkaina oli yhteensä 41 ammattiliittoa.

Digitaalisten palveluiden suosio jatkoi kasvuaan vuonna 2022. Tilikauden 2022 lopussa paperiton palvelu oli käytössä noin 108 700 (96 200) asiakkaalla. Myös e-laskuvaltuutusten määrä kasvoi, ja vuoden lopussa e-lasku oli käytössä noin 78 700 (65 800) asiakkaalla. TaskuTurva-mobiilisovelluksen latauksia oli vuoden loppuun mennessä tehty yhteensä 87 000 (61 900).

Viime vuosina asiakkaat ovat siirtyneet käyttämään sähköisiä asiointikanavia vakuutusasioiden hoidossa yhä enenevässä määrin. Korona vauhditti muutosta entisestään. Tämän vuoksi Turvan palvelukonttoriverkostoa tiivistettiin vuoden 2022 aikana. Kemian toimisto yhdistettiin Tornion palvelukonttoriin ja seitsemän edustajavetoista palvelupistettä päätettiin sulkea. Palvelupisteiden sulkeminen ei aiheuttanut henkilöstön vähentämistä tai edustajasopimusten päättämisiä. Muutoksen jälkeen Turvalla on edelleen kattava toimistoverkosto: eri puolilla Suomea yhteensä 24 toimipaikkaa, joista kaikista saa henkilökohtaista palvelua ilman ajanvarausta. Kasvokkain tapahtuvan ja puhelinasiointin lisäksi asiakkailla on käytettävissään Turvan verkkopalvelu, verkkokauppa, chat-palvelu, verkkotapaaminen sekä mobiilisovellus TaskuTurva.

Asiakasymmärryksen lisäämiseksi toteutamme Turvassa jatkuvaa NPS (Net Promoter Score) -asiakassuosittelumittausta. Turvan asiakkaiden asiakassuhteen suositteluindeksi oli keskimäärin 51, joka on hyvää tasoa. Turvassa asiointien osalta suositteluindeksi oli 67, jota voidaan pitää erinomaisena ottaen huomioon, että vuonna 2022 mittauksessa olivat mukana myös sähköiset kanavat.

Turvan omistaja-asiakkaat saavat 10 prosentin omistaja-alennuksen kaikista vapaaehtoisista vahinkovakuutuksista ottaessaan Turvasta kotivakuutuksen ja sen lisäksi jonkin muun jatkuvan henkilö-, ajoneuvo-, lemmikki-, vene- tai metsävakuutuksen. Jos asiakkaalla ei ole kotivakuutusta tai hänellä on pelkkä kotivakuutus, hän saa 10 prosentin omistaja-alennuksen kahden vuoden asiakkuuden jälkeen. Vuonna 2022 Turvan myöntämien omistaja-asiakasalennusten määrä oli yli 10,4 miljoonaa euroa.

Lisäksi Turva tarjoaa ammattiliittojen jäsenille monia asiakasetuja. Ammattiliittojen jäsenet saavat jäsenalennuksen vapaaehtoisista vakuutuksistaan; vuonna 2022 jäsenalennus oli 10 prosenttia. Ammattiliittojen jäsenille on Turvassa myös tuote-etuja, kuten esimerkiksi Liittokaskovakuutus sekä Turvassa-henkivakuutus, jonka myöntää LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö.

Turva tarjoaa asiakkailleen myös muita rahanarvoisia asiakasetuja, kuten mm. monipuoliset digitaaliset palvelut ja henkilökohtaisen vakuutusturvan kartoituksen. Matkavahingon, ajoneuvo- tai muun omaisuusvahingon sattuessa hätäpalvelupäivystys palvelee Turvan asiakkaita puhelimitse ympäri vuorokauden kaikkina viikonpäivinä.

Kehityshankkeet

Turvan tuotteiden ja järjestelmien uudistushanke jatkui vuonna 2022 terveystuotteiden, sekä niihin liittyvien palveluiden uudistamisella. Olemassa olevien vakuutusten siirtoa uuteen järjestelmään jatkettiin. Usean vuoden jatkuva tuotteiden ja tietojärjestelmien uudistus on merkittävä sekä palveluiden että asiakaskokemuksen parantamisen näkökulmasta. Myös mobiilisovellus TaskuTurvan uudistamista jatkettiin, ja kokonaan uusi parannettu versio julkaistiin kesäkuussa 2022.

Toimintaympäristö

Vuoden 2022 alussa koronaviruksen leviämisen torjumiseen tarkoitetut toimenpiteet vaikuttivat edelleen. Omikron-muunnoksen leviämisen vuoksi asiakaspalvelun toimipaikat suljettiin, ja pääkonttori toimi etänä helmikuulle 2022 saakka. Koronarajoituksista luovuttiin maaliskuun puolesävälissä, mutta tutuksi tullutta varovaisuutta noudatettiin myös maaliskuun jälkeen.

Helmikuussa 2022 alkanut Venäjän hyökkäys Ukrainaan toi mukanaan epävarmuutta erityisesti rahoitusmarkkinoille. Vuonna 2022 sijoitusympäristö oli poikkeuksellisen vaikea, ja käytännössä kaikki likvidit omaisuusluokat jäivät tulokseltaan negatiivisiksi.

Vuonna 2022 alkanut voimakas yleinen hintojen nousu voi heikentää kotitalouksien ostovoimaa sekä lisätä hintakilpailua vahinkovakuutusalamalla. Inflaatio voi myös aiheuttaa jatkossa yhtiön liikekulujen ja korvauskulujen kasvua.

Toimialalla digitaaliset palvelut yleistyvät, ja asiointia ohjataan yhä enemmän verkkoon. Tämä näkyi myös Turvassa mm. digipalveluiden ja mobiilisovellus TaskuTurvan suosiossa.

Myös lainsäädännön ja sääntelyn muutokset muokkaavat vahinkovakuutuksen toimintaympäristöä. Kestävyytlainsäädännön muuttuviin vaatimuksiin valmistautuminen aloitettiin vuoden 2022 aikana.

Riskit ja epävarmuustekijät

Liiketoiminnan merkittävimmät riskit ovat vahinkovakuutustoiminnan vakuutusriskejä, sijoitustoiminnan markkinariskejä, toimintaympäristön ja strategian riskejä sekä operatiivisia riskejä.

Vakuutustoiminnassa suuret vahingot ja riskikumulaatiot suojataan jälleenvakuutuksella. Vakuutusteknisen tuloksen riskit liittyvät vakuutustuotteiden hinnoitteluun, jälleenvakuutussuojaan ja inflaatioon. Vakuutusteknisen vastuuelan riskit liittyvät mm. vastuuelan määrittämiseen, inflaatioon, korkotason vaihteluun sekä eliniänodotteessa tapahtuviin muutoksiin. Lisäksi korvauskuluihin voi tulevana vuosina kohdistua yllättäviä sään ääri-ilmiöistä aiheutuvia vahinkoja. Vastuuelan laskuperusteissa pyritään turvaavuuteen, ja jälleenvakuutus suojaa vakuutustoiminnan tulosta myös korvauskulujen vaihtelulta.

Sijoitustoiminnan yleisiä markkinariskejä ovat mm. osake-, kiinteistö- ja korkoriskit. Sijoitustoiminnan riskienhallinta määritetään Turvan toimintaperiaatteissa ja suunnitelmissa. Sijoitussuunnitelmassa varmistetaan sijoitusten hajautus omaisuusluokittain ja vastapuolittain. Myös markkinariskeihin asetetaan limiitit. Sijoitusten riskillisyyttä seurataan ja tarkastellaan säännöllisesti mm. stressitesteillä ja skenaarioilla.

Toimintaympäristön ja strategian riskit voivat sisältää mm. toimintaympäristön, markkinoiden, kilpailutilanteen tai asiakaskäyttäytymisen muutoksia. Operatiiviset riskit voivat liittyä sisäisiin prosesseihin, järjestelmiin tai ulkoisiin tekijöihin. Turvan johtoryhmä tekee vuosittain taloudellisten riskien, toimintaympäristön ja strategisten riskien sekä operatiivisten riskien kartoituksen. Mikäli riskin katsotaan vaativan toimenpiteitä, riskin suhteen laaditaan yksilöity hallintasuunnitelma. Riskiarviota ja toimenpiteitä päivitetään jatkuvasti, ja niiden avulla huolehditaan riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta.

Raportointi, sisäinen valvonta ja riskienhallinta on organisoitu Turvassa siten, että toimitusjohtajalle raportoivat liiketoimintayksiköiden johtajat. Hallitukselle raportoivat toimitusjohtajan lisäksi kolme liiketoiminnasta riippumatonta toimintoa sekä aktuaaritoiminto. Riippumattomia toimintoja ovat riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus. Aktuaaritoiminnon tehtävä on tukea liiketoimintaa ja osallistua riskienhallintajärjestelmän täytäntöönpanoon. Lisäksi aktuaaritoiminto koordinoi vastuuvelan laskentaa sekä raportoi hallitukselle vakuutusyhtiölain edellyttämällä tavalla.

Turvan hallituksella on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintapolitiikan, taloudellisten riskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet, sijoitussuunnitelman, riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelman sekä oman riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA). Lisäksi hallitus valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista sekä seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä. Turvan riskienhallintaa käsitellään laajemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa sekä keväällä verkkosivuillamme julkaistavassa vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa.

Tulevaisuuden näkymät

Finanssialan kilpailutilanne jatkuu haastavana. Epävarmassa sijoitusympäristössä vakuutustoiminnalta edellytetään kannattavuutta. Haasteenamme on ylläpitää korkeaa palvelutasoa ja samanaikaisesti hallita liikekulujen kasvua.

Vuonna 2022 Turvan strategiaan hankkeisiin sisältyi liikkumisen murroksen hallinta kannattavasti. Hankkeen tavoitteena on vastata etenkin ajoneuvojen käyttövoimaan ja omistussuhteisiin liittyviin uusiin ilmiöihin. Vuoden 2022 aikana kaskovakuutuksen hinnoittelu osoittautui liian alhaiseksi ja vahinkosuhte nousi selvästi, jonka vuoksi ajoneuvovakuutusten hintoja korotettiin vuoden 2023 alkaessa.

Tulevina vuosina Turvan vakuutusten ja korvausten hoitojärjestelmien sekä myynnin järjestelmien uudistusta jatketaan. Myös palvelun prosesseja uudistetaan järjestelmävaihdoksen yhteydessä. Vuoden 2023 aikana valmistellaan ajoneuvovakuutuksen tuotteiden uudistamista.

Vakuuttamisessa keskitymme jatkossakin palkansaajaperheisiin ja ammattiliittosektoriin sekä pienyrityksiin ja yrittäjiin. Panostamme edelleen merkittävästi asiakaspalveluun, asiakaspysyvyyteen, korvaustoimintaan ja henkilöstön kehittämiseen. Henkilökohtainen palvelukokemus on erityinen vahvuutemme, ja tavoittelemme sitä kaikissa asiakkaan valitsemissa palvelukanavissa: kasvokkain, puhelimesta, chatissa tai sähköisin viestein. Lisäksi investoimme jatkossakin sekä verkkopalveluiden että TaskuTurvan kehittämiseen.

Liikeidean mukaisella toiminnalla pyrimme Turvassa kannattavaan kasvuun talouden suhdanteista riippumatta. Vahva vakavaraisuus turvaa asiakaspalvelun, vakuutustuotteiden ja asiakas-
etujen kehittämisen myös tulevien vuosien aikana.

EMOYHTIÖ

Vakuutustoiminta

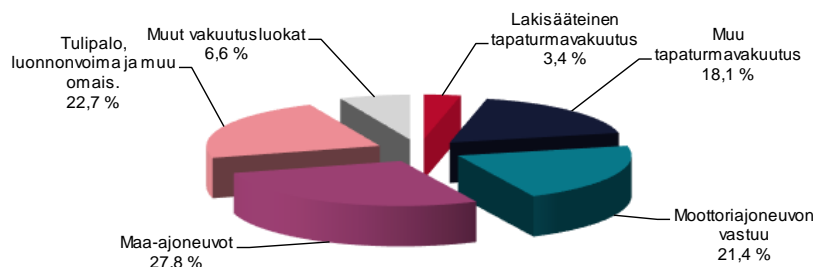
Vakuutusten myynti ja vakuutusmaksutulo

Vuonna 2022 vahinkovakuutusten uusmyynti oli yhteensä 36,0 miljoonaa euroa (35,6 milj. e vuotta aikaisemmin). Turva myy omien vahinkovakuutus tuotteidensa lisäksi LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön henkivakuutus tuotteita ja Työeläkevakuutusyhtiö Elon eläkevakuutus tuotteita.

Vuonna 2022 Turvan vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo oli yhteensä 140,9 miljoonaa euroa (132,6 milj. e), ja se jakautui vakuutusluokille seuraavasti:

	2022 Milj. €	2021 Milj. €	+/- %
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	4,9	5,2	-6,6
Muu tapaturmavakuutus	25,4	23,7	7,5
Moottoriajoneuvon vastuu	30,1	28,0	7,4
Maa-ajoneuvot	39,2	36,3	7,9
Tulipalo, luonnonvoima ja muu omais.	32,0	30,9	3,5
Muut vakuutusluokat	9,3	8,5	9,4
Yhteensä	140,9	132,6	6,2

Vakuutusmaksutulon jakautuminen 2022



Korvauskulut

Tuloslaskelman maksetut korvaukset vuonna 2022 olivat 102,1 miljoonaa euroa, jossa oli 26,8 prosenttia kasvua edelliseen vuoteen verrattuna. Vahinkosuhte vuonna 2022 oli 70,4 prosenttia (65,4 %).

Vuoden 2022 tilinpäätöksessä eläkeuotoisen vastuuvelan laskuperustekorko nostettiin 0,5 prosentista 0,7 prosenttiin. Laskuperustekoron muutos purki nettokorvausvastuuta yhteensä noin 1,3 miljoonaa euroa. Ilman laskuperustemuutoksia laskettu vahinkosuhte oli 71,4 prosenttia.

Jälleenvakuutus

Vuoden 2022 aikana jälleenvakuutus suojaan ei tehty merkittäviä rakenteellisia muutoksia.

Liiketoiminnan kulut, yhdistetty kulusuhde ja vakuutustekninen kate

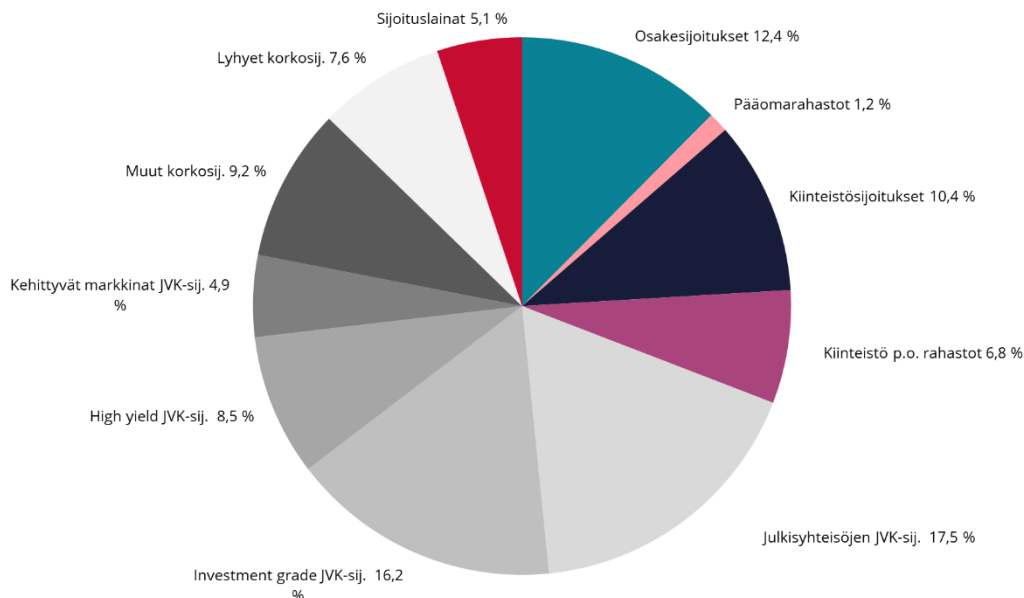
Varsinaiset toiminnan kulut ennen toimintokohtaisia siirtoja ja jälleenvakuutuksen palkkioita olivat 47,2 miljoonaa euroa (43,6 milj. e). Toimintokohtaisen jaon ja jälleenvakuutuslaskioiden jälkeen tuloslaskelman liikekulut olivat 35,5 miljoonaa euroa (32,8 milj. e). Tuloslaskelman liikekulusuhteeksi vuonna 2022 muodostui 26,8 prosenttia (26,5 %).

Vuoden 2022 yhdistetty kulusuhde oli 97,2 prosenttia (91,9 %), ja ilman perustekorkokulua 97,0 prosenttia (91,6 %). Ilman laskuperustemuutoksia laskettu yhdistetty kulusuhde oli 98,2 prosenttia (90,3 %). Vakuutustekniseksi katteeksi ennen tasoitusmäärän muutosta muodostui 3,7 miljoonaa euroa (10,0 milj. e).

Sijoitustoiminta

Vuoden 2022 lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna noteerattuja osakesijoituksia oli 12,4 prosenttia (15,0 %) ja noteeraamattomia osakesijoituksia 1,2 prosenttia (0,6 %). Suorien kiinteistösijoitusten osuus oli 10,4 prosenttia (9,1 %) ja kiinteistö pääomarahastosijoitusten osuus oli 6,8 prosenttia sijoituksista (5,7 %).

Vuoden 2022 lopussa korkosijoitusten osuus oli 64,0 prosenttia (66,7 %). Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainasijoituksia oli 17,5 prosenttia ja investment grade -korkosijoituksia 16,2 prosenttia. High yield -korkosijoituksia oli 8,5 prosenttia, kehittyvien markkinoiden korkosijoituksia oli 4,9 prosenttia ja muita korkosijoituksia 9,2 prosenttia. Lyhyen koron sijoituksia oli liiketoimintatilin mukaan lukien 7,6 prosenttia ja sijoituslainarahastoja 5,1 prosenttia.



Vuonna 2022 tilinpäätöksen mukaiset sijoitustoiminnan tuotot olivat 6,5 miljoonaa euroa (8,8 milj. e). Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin olivat yhteensä 1,1 miljoonaa euroa (1,7

milj. e), ja tuotot muista sijoituksista olivat 2,0 miljoonaa euroa (2,0 milj. e). Tuottoihin sisältyi myyntivoittoja 3,4 miljoonaa euroa (4,6 milj. e).

Sijoitustoiminnan kulut olivat yhteensä 11,8 miljoonaa euroa (2,1 milj. e). Kuluihin sisältyi vastikkeita ja muita kiinteistöjen kuluja yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (0,9 milj. e). Myyntitappiota kirjattiin 0,7 miljoonaa euroa (0,0 milj. e) ja arvonalennuksia 9,7 miljoonaa euroa (0,6 milj. e). Korokuluja ja muita kuluja oli yhteensä 0,8 miljoonaa euroa (0,6 milj. e). Sijoitustoiminnan tuloslaskelman mukaisesti nettotuotoksi vuonna 2022 muodostui -5,3 miljoonaa euroa (6,6 milj. e).

Käyvin arvoin tarkasteltuna sijoitusten nettotuotto vuonna 2022 oli -24,0 miljoonaa euroa (11,3 milj. e) ja sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli -9,2 prosenttia (4,5 %). Sijoitustoiminnassa salkunhoito on ulkoistettu LähiTapiola Varainhoidolle kiinteistösijoituksia, pääomarahastomuotoisia sijoituksia ja noteeraamattomia sijoituksia lukuun ottamatta.

Vakavaraisuus

Turvan vakavaraisuuden määrittäminen ja valvonta perustuvat EU-tason Solvenssi II -säännöstöön. Vuoden 2022 lopussa vakavaraisuussuhde oli 269 prosenttia (242 %). Solvenssi II:n mukainen vakavaraisuus ei sisälly tilinpäätökseen, ja vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin. Vakavaraisuudesta julkaistaan Turvan internetsivuilla erillinen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus kevään 2023 aikana.

KONSERNI

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan konserniin kuului vuoden 2022 lopussa emoyhtiön lisäksi Kiinteistöosakeyhtiö Turvarinne ja neljä asunto-osakeyhtiötä. Turvan konsernitilinpäätöksen luvut eivät olennaisesti poikkea emoyhtiön tilinpäätöksen luvuista.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön tytäryhtiö.

ARVOT

Vahinkovakuutusyhtiöillä on merkittävä yhteiskunnallinen tehtävä liikennevakuutuksen, lakisääteisen tapaturmavakuutuksen ja muiden vahinkovakuutusten tuottajana. Turva on keskinäinen vakuutusyhtiö, jonka toiminnan tarkoitus on huolehtia omistaja-asiakkaidensa taloudellisesta turvallisuudesta järjestämällä heille Turvan kautta vahinko-, henki- ja eläkevakuutusurva. Taloudellisen edun tuottamiseen kuuluu myös vakuutuksenottajille tarjottavien palvelujen jatkuva kehittäminen.

Turvan vuorovaikutus sidosryhmiensä kanssa perustuu yhteisiin arvoihin ja historiaan, sekä sidosryhmien ja niiden jäsenten talouden turvaamiseen. Turva tekee yhteistyötä ja käy jatkuvaa vuoropuhelua mm. laajoja kansalaispiirejä edustavien ammattijärjestöjen kanssa. Tämä konkretisoituu Turvan hallinnossa ja päätöksenteossa, jossa sidosryhmät ovat edustettuina.

Turvan arvot on määritelty yhdessä henkilöstön kanssa, jotta jokainen turvalainen kokisi ne omikseen ja luontevaksi osaksi jokapäiväistä työtään. Turvan arvot ovat mutkaton, vastuullinen ja Hymyile, olet Turvassa! Arvot kertovat siitä, millaiset asiat Turvassa nähdään tärkeinä ja mihin

suuntaan yrityksen toimintaa ohjataan. Arvot elävät arjen teoissa asiakkaille ja työkavereille, yhteistyökumppaneille, ympäröivään yhteiskuntaan sekä organisaation johtamisessa ja päätöksenteossa. Arvot näkyvät tuotteissamme ja palveluissamme, ja toteutuessaan tuloksessamme. Osoituksena tästä on Turvan menestys asiakastyytyväisyydessä, joka oli vuonna 2022 Turvassa vakuutusalan korkein jo 11. kerran.

Hymyile, olet Turvassa! ohjaa asiakaskokemuksen kehittämistä. Tavoitteena on ammattimainen, mutkaton ja henkilökohtaiselta tuntuva palvelu kaikissa kanavissa. Olemme siellä, missä asiakkaammekin ovat, ja meitä on helppo lähestyä. Asiakasymmärryksemme, ammattitaitomme ja palveluasenteemme ovat korkealla tasolla. Myös yhteistyökumppanina Turva toimii luotettavasti, mutkattomasti ja ratkaisuhakuisesti. Pitkä yhteistyö ammattiliittojen kanssa varmistaa, että ammattiliittojen jäsenet saavat kokemukseen perustuvaa, parasta vakuutusalan palvelua.

Mutkattomuudella tavoittelemme vaivatonta asiointia kaikissa kanavissa. Asiakasta palvelemaan mutkattomasti, ymmärrettävästi ja ripeästi riippumatta ajasta ja paikasta. Helppous ja sujuvuus varmistavat, että asiakas asioi kanssamme mielellään uudelleen. Hoidamme asiat kerralla kuntoon, mikä tehostaa toimintaamme myös sisäisesti. Tavoitteena on mutkaton yritystoiminta, vastuullisuudesta ja ammattimaisuudesta tinkimättä. Pyrkimyksenä on oppiva, kehittyvä ja rohkeasti eteenpäin suuntaava organisaatio, joka omalla toiminnallaan vahvistaa myös yhteistyökumppaniensa menestystä.

VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on megatrendi, johon lainsäädäntö ja sidosryhmämme – omistaja-asiakkaat, taakuupääoman omistajat, hallinto, työntekijät ja ammattiliitot – odottavat Turvankin reagoivan. Strategisessa kärkihankkeessa rakennamme vastuullisuutta osaksi Turvan strategista johtamista. Tavoitteena on eettisesti, sosiaalisesti, ympäristöllisesti ja taloudellisesti kestävä liiketoiminta, mikä edistää paitsi positiivista vaikutustamme yhteiskuntaan myös varmistaa pitkäjänteyden liiketoiminnallisen menestyksemme ja vakavaraisuuden.

Vuonna 2022 teimme kolme kyselytutkimusta kartoittaaksemme sidosryhmien odotuksia Turvan vastuullisuustyölle. Näkemyksiä kysyttiin henkilöstöltä, asiakkailta ja liittoasiakkailta. Vastausten perusteella laadittiin olennaisuusanalyysi, jonka mukaan sidosryhmät odottavat Turvan vastuullisuudelta erityisesti seuraavia asioita: vakavaraisuutta ja maksukykyä korvauksissa, huolenpitoa omistaja-asiakkaiden vakuutusturvasta ja palveluista, yhdenvertaisuutta ja monimuotoisuutta Turvan sisällä, hyvää hallintoa, Turvan oman toiminnan hiilijalanjäljen huomioon ottamista sekä asiakkaiden hyvinvointia ja tapaturmien ja vahinkojen estämistä.

Vastuullisuuden kilpailuetuamme muodostavat erityisesti alan paras asiakastyytyväisyys, hyvä työntekijäkokemus ja ammattiliittokumppanuus. Näitä vahvistamme ja etsimme uusia kilpailukykytekijöitä vastuullisuutta edistävästä ratkaisusta niin vakuutusliiketoiminnassa, vahinkojen ennaltaehkäisyssä, sijoitustoiminnassa, riskienhallinnassa kuin maineen rakentamisessa. Säännösten ja ohjeiden noudattaminen sekä eettinen toiminta ovat tärkeitä periaatteita, joilla ylläpidetään asiakkaiden luottamusta Turvaan.

Taloudellinen kannattavuus on vakuutusyhtiössä tärkeä vastuullisuuden tekijä. Keskinäisessä yhtiössä se tarkoittaa yhtiön vakavaraisuuden ylläpitämistä ja omistaja-asiakkaiden tuotto- ja palveluodotusten täyttämistä. Riittävä vakavaraisuus varmistaa, että vakuutusyhtiö säilyttää toi-

mintakykyensä ja selviytyy vastuistaan talouden suhdanteiden vaihtelusta riippumatta. Vakava-raisuus ja onnistunut riskienhallinta mahdollistavat omistaja-asiakasetujen kehittämisen parempana palveluna sekä vakuutusturvaan ja vakuutusmaksuihin liittyvinä asiakasetuina.

Turvan sijoitusomaisuuden tehtävä on varmistaa Turvan vakuutuksenottajien, takuupääoman omistajien ja korvauksensaajien taloudellisten oikeuksien toteutuminen. Sijoitustoiminnassa pyritään varmistamaan hyvä ja tasainen tuotto pääomariskejä välttäen. Sijoitukset pyritään valitsemaan siten, että niiden arvot ovat linjassa Turvan arvojen ja toimintaperiaatteiden kanssa.

Turvan varainhoitaja LähiTapiola Varainhoito on profiloitunut kestävän sijoitustoiminnan edistäjänä. Varainhoitaja integroi vastuullisuuden sijoituspäätöksiin ja noudattaa määrittelemiään kestävän sijoittamisen periaatteita, joihin kuuluvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvän hallintotavan noudattamiseen liittyvät tekijät. Turvan arvopaperisalkun kestävyyttä arvioidaan säännöllisesti puolivuositain. Vuoden 2023 alkaessa Turvan likvidistä arvopaperisalkusta yli 70 prosenttia oli rahastoissa, joiden tavoitteena on Tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaisesti tehdä kestäviä sijoituksia tai jotka edistävät ESG-ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella.

Ekologisesti kestävän liiketoiminnan edistämiseksi Turva on sitoutunut toimistotyössä WWF:n Green Office -sertifikaatin mukaiseen toimintaan. Sertifikaatti myönnettiin Turvan pääkonttorille helmikuussa 2022. Lisäksi vuonna 2022 Turva teetti toiminnastaan hiilijalanjälkilaskennan, jonka pohjalta voidaan arvioida toiminnan vaikutuksia ja kehittää toimintaa ilmastovaikutukset huomioon ottaen.

Turvalla on käytössä Avainlippu-tunnus. Tunnus kertoo, että Turvan tuotteet ja palvelu ovat kotimaisia. Avainlippu-tunnuksen käyttöoikeuden myöntää Suomalaisen Työn Liiton Avainlippu-toimikunta.

Vuonna 2023 Turva lahjoitti yhteensä 70 000 € hyväntekeväisyyteen: Tampereen ensi- ja turvakoti ry:lle, Unicefin ja SPR:n kautta ukrainalaisten auttamiseen sekä Tampereen ev.lut. seurakuntayhtymälle ruoka-apuun. Lisäksi Turvan asiakkaat valitsivat joulumuistamiin varattujen rahojen lahjoituskohteeksi Ukrainan lapset Pelastakaa lapset ry:n kautta.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön osaaminen sekä työhyvinvointi ovat Turvassa tärkeitä tavoitteita. Hyvällä henkilöstöpolitiikalla varmistetaan, että työkulttuuri on terve, ilmapiiri kunnossa ja keskinäinen luottamus on vahva. Yhteistoiminta henkilöstöryhmien kanssa on laajaa ja työhyvinvointia seurataan säännöllisesti.

Vuonna 2022 työntekijäkokemusta mitattiin kerran kuukaudessa toteutettavalla kyselyllä. Työelämän laatu Turvassa -kysely sisälsi eNPS mittauksen lisäksi johtamiseen, esihenkilötoimintaan, prosesseihin, toimintakulttuuriin ja osaamiseen liittyviä teemoja. Kysymykset jakoutuivat kolmeen motivaatiotekijään, joita olivat turvallisuuden tunne, yhteenkuuluvuus ja päämäärät.

Syksyllä 2022 toteutetun henkilöstötutkimuksen perusteella Turva saavutti neljännen kerran Suomen innostavimmat työpaikat tunnustuksen, jonka myöntää Eezy Flow Oy. PeoplePower-indeksin tulos Turvassa oli 75,2, kun vastaava Suomen toimihenkilönormi on 69,5. Eezy Flow Oy:n mukaan tunnustus viestii henkilöstön korkeasta omistautuneisuudesta ja yrityksestä, jossa toimintaa kehitetään yhdessä henkilöstön kanssa.

Turvan strategian toteuttamisen ytimessä ovat osaavat ihmiset ja kyky uudistua. Panostamme vuosittain merkittävästi henkilöstömme osaamisen ja yhteistyön kehittämiseen. Vuonna 2022 esihenkilötyön kehittämistä jatkettiin, kun Turvan kaikkien esihenkilöiden toimesta luotiin Turvan yhteistä johtamisen tapaa. Varmistimme tavoitteidemme saavuttamisen edellyttämän osaamisen mm. lisäämällä mahdollisuuksia työssä oppimiseen, tuottamalla ajankohtaista oppimateriaalia työelämätaidoista ja mahdollistamalla henkilöstön osallistumisen strategiaan kärkihankkeisiin. Lisäksi jatkoimme osaamisen jakamista sisäisten verkostojemme kautta.

Henkilöstön vertaispalautteen lisäämiseksi Turvassa otettiin käyttöön helmikuussa 2022 ns. hymysovellus, jonka kautta henkilöstö voi antaa toisilleen spontaania positiivista palautetta. Palautetta annettiin kymmenen kuukauden aikana yhteensä 2429 kertaa.

Turva haluaa työnantajana huolehtia työhyvinvoinnin toteutumisesta sekä edistää yksilön aktiivisuutta oman hyvinvointinsa ylläpidossa. Tämä näkyy konkreettisesti mm. henkilöstön kannustamisessa liikunnan ja kulttuurin pariin. Turvan henkilöstöetuihin kuuluvat mm. lakisääteistä laajempi työterveyshuolto, työkykyvakuutus, liikunta- ja kulttuuriedut sekä vapaa-ajan ryhmävuokaus.

Palkitseminen

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä sekä henkilöstölle maksetut palkat ja palkkiot olivat vuonna 2022 ja kahtena edellisenä vuonna seuraavat:

	2022	2021	2020
keskimääräinen lukumäärä	343	323	323
palkat ja palkkiot (1000 e)	16 416	15 522	14 500

Toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen maksetut palkat ja palkkiot sekä hallinnolle maksetut palkkiot on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Turvan koko henkilöstö on kannustavan palkkauksen piirissä. Palkkapolitiikan mukaan palkittamisen perusteina ovat Turvassa:

1. peruspalkan osalta tehtävän vaativuus, joka perustuu joko TES:n vaativuusluokitteluun tai TES:n yläpuolisilla Hay-järjestelmään
2. henkilökohtaisen palkanosan osalta tehtävässä suoriutuminen mukaan lukien tehtävässä osoitettu osaaminen
3. tulospalkkioiden ja muiden palkkiojärjestelmien osalta palkkiotavoitteiden toteutuminen.

Turvan johtoryhmä päättää vuosittain yhtiön toiminnallisen tilanteen ja taloudellisen liikkumavaran perusteella henkilöstölle maksettavista tulospalkkioista.

Hallituksen palkittamisvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, hallituksen varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen sekä toimitusjohtaja esittelijänä ja henkilöstöstä vastaava johtaja sihteerinä. Palkittamisvaliokunnan jäsenet valitaan kalenterivuodeksi kerrallaan vuoden ensimmäisessä hallituksen kokouksessa. Palkittamisvaliokunnan tehtävänä oli vuonna 2022 valmistella päätösehdotus ja esitellä hallitukselle päätettäväksi toimitusjohtajan ja johtajien palkat ja edut, tulospalkkiorakenne ja tulospalkkioiden toteutuminen sekä keskeisistä toiminnoista vastaavien tulospalkkiorakenne ja tulospalkkioiden toteutuminen. Lisäksi palkittamisvaliokunta

osallistui Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan valmisteluun ja seurasi Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan toteutumista.

Vuonna 2022 henkilöstön tulospalkkiotavoite koostui Turvan asiakastyytyväisyyttä, palvelun laatua sekä vakuutustoiminnan kasvua ja kannattavuutta mittaavien tunnuslukujen kehityksestä. Johtajilla, palvelujohtajilla ja päälliköillä oli lisäksi henkilöstötutkimuksen tulokseen liittyvä tulospalkkiotavoite.

Yritysmyyntipäälliköille maksetaan paikallisen työehtosopimuksen mukaista myyntipalkkaa. Aluemyyntipäälliköillä ja palveluesimiehillä on myyntitoiminnan luonteesta johtuen lisäksi oma kannustejärjestelmä. Myös asiakasneuvojilla on erillinen kannustejärjestelmä. Lisäksi Turvassa toteutetaan myyntikilpailuja, joiden tavoitteet ja palkinnot määritellään tuote- tai kampanjakohdittaisesti.

YHTIÖN HALLINTO JA ORGANISAATIO

Vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat ovat Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan osakkaita eli omistajia. Osakkaat pääsevät yhtiökokouksessa vaikuttamaan Turvan päätöksentekoon, ja lisäksi asiakkailta on omistaja-asiakkuuteen perustuvia etuisuuksia. Turvan takuupääoman omistajia ovat muun muassa SAK, 13 ammattiliittoa, kaksi työväenyhteisöä, LähiTapiola-ryhmä ja Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo. Takuuosuuksien määrä on yhteensä 6 032 osuutta ja takuupääoman määrä yhteensä 10 145 096,81 euroa.

Vakuutuksenottajilla ja takuupääoman omistajilla on oikeus vaikuttaa ja käyttää päätösvaltaa yhtiökokouksessa, joka on ylin päätösvaltaa käyttävä elin. Yhtiökokous mm. vahvistaa tuloslaskelman ja taseen, päättää voiton tai tappion käyttämisestä, päättää vastuuvapaudesta hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenille sekä toimitusjohtajalle sekä valitsee hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa, yleensä toukokuussa. Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan hallituksen päättämässä sanomalehdissä.

Hallintoneuvoston tehtävänä on mm. valvoa Turvan hallintoa. Lisäksi hallintoneuvosto valitsee ja vapauttaa hallituksen jäsenet. Yhtiökokous valitsee hallintoneuvoston jäsenet kolmeksi vuodeksi kerrallaan. Jäsenistä on vuosittain erovuorossa kolmasosa tai sitä lähin vastaava määrä. Vuoden 2022 lopussa hallintoneuvoston jäsenmäärä oli 27. Hallintoneuvoston jäsenistä useat ovat ammattiliittojen edustajia. Hallintoneuvoston kokoonpano on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia Turvan hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus mm. päättää Turvan strategiasta, toimintasuunnitelmista ja budjetista. Hallintoneuvosto valitsee hallitukseen kalenterivuodeksi kerrallaan 6–9 jäsentä.

Hallituksen kokoonpano vuonna 2022 oli seuraava:

- Riku Aalto, puheenjohtaja, Vantaa
- Pekka Antikainen, toimitusjohtaja, Helsinki
- Jari Eklund, yhtiöryhmän johtaja, Vihti
- Jarkko Eloranta, puheenjohtaja, Helsinki
- Jukka Mattila, talousjohtaja, Helsinki
- Päivi Niemi-Laine, puheenjohtaja, Helsinki
- Olli-Pekka Ruuskanen, tutkimusjohtaja, Helsinki
- Katja Syvärinen, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki.

Hallituksen puheenjohtajana toimi Jarkko Eloranta ja varapuheenjohtajana Pekka Antikainen. Vuonna 2022 hallituksen palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Jarkko Eloranta, Pekka Antikainen ja Jari Eklund. Jarkko Elorannan jäsenyys Turvan hallituksessa päättyi 31.12.2022.

Turvan viisi liiketoimintayksikköä ovat Vakuutukset ja korvaukset, Henkilöstö ja asiakaskokemus, Liiketoiminnan kehittäminen, Myynti ja markkinointi sekä Talous. Turvan johtoryhmä valmistellee asioita hallituksen päätettäväksi ja valvoo päätösten toteutumista. Lisäksi johtoryhmä päättää työjärjestyksensä mukaisesti erikseen mainituista asioista.

Vuonna 2022 johtoryhmään kuuluivat:

- Ville Raunio, toimitusjohtaja
- Jussi Ilveskoski, johtaja, vakuutukset ja korvaukset, toimitusjohtajan sijainen
- Anita Aalto, johtaja, henkilöstö ja asiakaskokemus
- Tiina Kemppi, johtaja, myynti ja markkinointi 1.4.2022 alkaen
- Timo Laukas, johtaja, talous
- Satu Rinta-Jaskari, johtaja, liiketoiminnan kehittäminen
- Pekka Runsas, johtaja, myynti ja markkinointi 31.3.2022 saakka.

Sisäinen valvonta on oleellinen osa Turvan liiketoimintayksiköiden operatiivista toimintaa. Jokainen esihenkilö vastaa sisäisen valvonnan toteutumisesta vastuualueellaan. Lisäksi vastuullinen vakuutusmatemaatikko, aktuaaritoiminto, compliance-toiminto, riskienhallintatoiminto ja sisäinen tarkastus valvovat liiketoimintaa.

Turvalla on yhteensä seitsemän aluetoimikuntaa eri puolilla maata. Niissä on jäseniä yhteensä noin 90. Aluetoimikuntien jäsenet ovat asiakkaiden edustajia. Valtaosa heistä tulee ammattiyhdistyskentästä.

HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiön tilikauden tappio oli 2 111 888,52 euroa. Tilikauden päättyessä emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat olivat 44 937 894,76 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilikauden tappio 2 111 888,52 euroa kirjataan voittovarojen tilille omaan pääomaan ja että voitonjakokelpoisista varoista maksetaan takuupääoman omistajille korkoa 1,0 prosenttia eli 101 450,97 euroa.

TILINPÄÄTÖS 1.1.-31.12.2022

Emoyhtiö

Emoyhtiön tuloslaskelma

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
VAKUUTUSMAKSUTUOTOT		
Vakuutusmaksutulo	140 872 324,18	132 618 258,33
Jälleenvakuuttajien osuus	-5 362 683,30	-5 319 885,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-3 286 320,00	-3 457 554,00
Vakuutusmaksutuotot	<u>132 223 320,88</u>	<u>123 840 819,33</u>
KORVAUSKULUT		
Maksetut korvaukset	-102 073 939,47	-80 509 932,36
Jälleenvakuuttajien osuus	2 071 738,74	1 607 164,33
Korvausvastuun muutos	7 357 896,00	-2 745 757,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-419 460,00	667 093,00
Korvauskulut	<u>-93 063 764,73</u>	<u>-80 981 432,03</u>
LIIEKULUT	-35 451 135,17	-32 830 886,98
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS ENNEN TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOSTA	3 708 420,98	10 028 500,32
TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOS	0,00	-6 026 379,00
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS	<u>3 708 420,98</u>	<u>4 002 121,32</u>
SIJOITUSTOIMINTA		
Sijoitustoiminnan tuotot	6 519 653,54	8 756 943,58
Sijoitustoiminnan kulut	-11 771 820,45	-2 123 206,62
Sijoitustoiminnan nettotuotto	<u>-5 252 166,91</u>	<u>6 633 736,96</u>
MUUT TUOTOT JA KULUT		
Muut tuotot	550 076,47	595 458,65
Muut kulut	-1 139 955,83	-1 102 446,29
Muut tuotot ja kulut	<u>-589 879,36</u>	<u>-506 987,64</u>
VOITTO TAI TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-2 133 625,29	10 128 870,64
TULOVEROT		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	21 221,97	-2 024 068,08
Laskennalliset verot	514,80	-1 431,60
Tuloverot	<u>21 736,77</u>	<u>-2 025 499,68</u>
TILIKAUDEN VOITTO TAI TAPPIO	<u>-2 111 888,52</u>	<u>8 103 370,96</u>

Emoyhtiön tase

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
Aineettomat oikeudet	37 435,60	66 667,50
Muut pitkävaikutteiset menot	7 543 323,50	7 967 654,48
Ennakkomaksut	1 428 274,00	616 517,00
Aineettomat hyödykkeet	9 009 033,10	8 650 838,98
SIJOITUKSET		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiint.osakk.	18 333 644,25	18 335 887,06
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	184 589 425,83	188 098 260,83
Rahoitusmarkkinavälineet	3 930 575,38	7 004 204,81
Sijoitukset	206 853 645,46	213 438 352,70
SAAMISET		
Ensivakuutustoiminnasta	33 052 277,76	30 193 213,64
Jälleenvakuutustoiminnasta	1 618 650,77	1 041 811,81
Muut saamiset	3 974 108,29	4 451 876,85
Laskennallinen verosaaminen	26 091,21	25 576,41
Saamiset	38 671 128,03	35 712 478,71
MUU OMAISUUS		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	880 447,95	837 966,56
Rahat ja pankkisaamiset	6 461 841,78	8 470 988,52
Muu omaisuus	181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus	7 524 203,96	9 490 869,31
SIIRTOSAAMISET		
Korot ja vuokrat	121 384,28	165 889,39
Muut siirtosaamiset	79 995,71	25 700,30
Siirtosaamiset	201 379,99	191 589,69
VASTAAVAA YHTEENSÄ	262 259 390,54	267 484 129,39

Emoyhtiön tase

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Pohjarahasto	504 563,78	504 563,78
Takuupääoma	10 145 096,81	10 145 096,81
Ylikurssirahasto	7 871,19	7 871,19
Muut rahastot		
Yhtiöjärjestyksen mukaiset rahastot	430 000,00	400 000,00
Muut rahastot	219 217,60	219 217,60
Muut rahastot	649 217,60	619 217,60
Ed.tilikausien voitto	46 400 565,68	38 742 127,99
Tilikauden voitto tai tappio	-2 111 888,52	8 103 370,96
Oma pääoma	55 595 426,54	58 122 248,33
VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA		
Vakuutusmaksuvastuu	52 570 334,00	49 284 014,00
Korvausvastuu	130 660 914,00	138 018 810,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-35 624 617,00	-36 044 077,00
Tasoisusmäärä	45 000 451,00	45 000 451,00
Vakuutustekninen vastuuvelka	192 607 082,00	196 259 198,00
VELAT		
Ensivakuutustoiminnasta	1 229 804,85	1 197 424,85
Jälleenvakuutustoiminnasta	102 012,71	131 909,00
Muut velat	7 609 846,51	7 385 003,53
Velat	8 941 664,07	8 714 337,38
SIIRTOVELAT		
Siirtovelat	5 115 217,93	4 388 345,68
	5 115 217,93	4 388 345,68
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	262 259 390,54	267 484 129,39

Emoyhtiön rahoituslaskelma

	31.12.2022	31.12.2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto tai tappio varsinaisesta toiminnasta	-2 133 625,29	10 128 870,64
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-3 652 116,00	11 562 597,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonkorotukset	9 697 640,62	164 433,07
Realisoitumattomat kurssivoitot/-tappiot		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 974 830,73	1 839 975,95
Muut oikaisut	-2 686 032,95	-4 631 746,46
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	3 200 697,11	19 064 130,20
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 967 924,82	-3 796 573,46
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	954 198,94	-1 116 244,80
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	1 186 971,23	14 151 311,94
Maksetut välittömät verot	21 221,97	-2 024 068,08
Liiketoiminnan rahavirta	1 208 193,20	12 127 243,86
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-3 112 933,38	-16 786 368,14
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	2 686 032,95	4 631 746,46
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 375 506,24	-2 517 911,36
Investointien rahavirta	-2 802 406,67	-14 672 533,04
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-414 933,27	-354 352,94
Rahoituksen rahavirta	-414 933,27	-354 352,94
Rahavarojen muutos	-2 009 146,74	-2 899 642,12
Rahavarat tilikauden alussa	8 470 988,52	11 370 630,64
Rahavarat tilikauden lopussa	6 461 841,78	8 470 988,52
Rahavarojen muutos	-2 009 146,74	-2 899 642,12

Tuloslaskelman liitetiedot

1. Vakuutusmaksutulo	2022	2021
Ensivakuutus		
Kotimaasta	140 872 324,18	132 618 258,33
Ensivakuutus yhteensä	140 872 324,18	132 618 258,33
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>	140 872 324,18	132 618 258,33

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2022	2021
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	367 210,73	346 669,08
Jakojärjestelmämaksut	4 492 631,43	4 953 084,77
Vakuutusmaksuvero	27 950 406,84	26 248 135,41
Palosuojelumaksu	302 044,97	293 534,26
Liikenneturvallisuusmaksu	300 976,32	280 335,92
Työsuojelumaksu	77 141,05	87 663,47
<i>Yhteensä</i>	33 490 411,34	32 209 422,91

Tuloslaskelman liitetiedot

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälle- vakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälle- vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälle- vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälle- vakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälle- vakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2022	4 858 765,41	4 879 332,41	-2 443 628,43	-1 495 355,29	-244 407,00	695 941,69
	2021	5 204 552,86	5 232 817,86	-3 716 308,92	-1 261 575,14	-155 300,00	99 633,80
	2020	5 293 463,07	5 247 624,07	-2 332 780,24	-1 639 032,72	-426 306,00	849 505,11
Muu tapaturma ja sairaus	2022	25 432 453,73	24 745 434,73	-18 056 613,67	-6 024 452,79	-73 566,00	590 802,27
	2021	23 657 836,43	23 351 870,43	-13 356 557,93	-5 755 311,88	-64 349,00	4 175 651,62
	2020	21 049 201,22	20 897 800,22	-14 998 501,38	-5 294 384,96	-188 370,00	416 543,88
Moottoriajoneuvon vastuu	2022	30 097 638,31	29 250 530,31	-10 749 106,86	-7 925 024,28	-2 862 453,00	7 713 946,17
	2021	28 033 591,89	26 827 886,89	-10 372 167,66	-7 689 283,11	-2 177 694,00	6 588 742,12
	2020	25 059 629,19	24 032 367,19	-14 966 876,61	-6 961 250,38	-2 456 731,00	-352 490,80
Maa-ajoneuvot	2022	39 171 158,82	38 025 178,82	-37 420 453,68	-9 226 736,44	411 721,00	-8 210 290,30
	2021	36 302 964,10	34 656 251,10	-29 548 935,95	-8 488 169,77	-36 771,00	-3 417 625,62
	2020	32 186 816,10	30 564 284,10	-21 891 470,89	-7 811 691,80	-254 350,00	606 771,41
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2022	2 095 955,55	2 016 728,55	-1 450 175,15	-394 458,26	-10 510,00	161 585,14
	2021	1 586 729,94	1 507 335,94	-863 530,52	-223 022,55	-9 192,00	411 590,87
	2020	1 065 086,22	1 060 880,22	-593 276,35	-235 031,28	-80 849,00	151 723,59
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2022	32 006 785,70	31 572 137,70	-19 871 985,26	-9 086 883,11	-444 994,42	2 168 274,91
	2021	30 909 845,54	30 809 873,54	-21 536 578,98	-8 504 813,29	-75 679,96	692 801,31
	2020	30 646 260,24	30 188 394,24	-18 060 147,27	-7 700 361,45	-2 303 496,00	2 124 389,52
Vastuu	2022	3 244 335,70	3 167 650,70	-1 989 453,70	-731 540,29	-64 934,78	381 721,93
	2021	3 048 909,62	2 961 221,62	-870 346,14	-565 877,81	-61 916,67	1 463 081,00
	2020	2 832 260,56	2 751 439,56	-1 167 262,81	-531 911,62	-398 078,56	654 186,57
Oikeusturva	2022	3 835 312,17	3 797 535,17	-2 337 531,59	-935 941,91	0,00	524 061,67
	2021	3 739 826,35	3 678 875,35	-2 728 150,76	-765 599,71	0,00	185 124,88
	2020	3 588 618,07	3 492 783,07	-2 170 215,29	-717 463,47	-158 792,00	446 312,31
Muut	2022	129 918,79	131 475,79	-39 353,55	-35 859,89	-12 557,05	43 705,30
	2021	134 001,60	134 571,60	-113 088,21	-29 958,23	-8 672,00	-17 146,84
	2020	135 399,08	135 410,08	-74 624,84	-30 925,36	-16 220,00	13 639,88
Ensivakuutus yhteensä	2022	140 872 324,18	137 586 004,18	-94 358 301,89	-35 856 252,26	-3 301 701,25	4 069 748,78
	2021	132 618 258,33	129 160 704,33	-83 105 665,07	-33 283 611,49	-2 589 574,63	10 181 853,14
	2020	121 856 733,75	118 370 982,75	-76 255 155,68	-30 922 053,04	-6 283 192,56	4 910 581,47
Jälleenvakuutus	2022	0,00	0,00	-357 741,58	-3 586,22	0,00	-361 327,80
	2021	0,00	0,00	-150 024,29	-3 328,53	0,00	-153 352,82
	2020	0,00	0,00	69 756,07	-3 092,58	-27 903,00	38 760,49
Yhteensä	2022	140 872 324,18	137 586 004,18	-94 716 043,47	-35 859 838,48	-3 301 701,25	3 708 420,98
	2021	132 618 258,33	129 160 704,33	-83 255 689,36	-33 286 940,02	-2 589 574,63	10 028 500,32
	2020	121 856 733,75	118 370 982,75	-76 185 399,61	-30 925 145,62	-6 311 095,56	4 949 341,96
Tasoisuuden muutos	2022						0,00
	2021						-6 026 379,00
	2020						-4 590 385,00
Vakuutustekninen kate	2022						3 708 420,98
	2021						4 002 121,32
	2020						358 956,96

Tuloslaskelman liitetiedot

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toimintoittain	2022	2021
Maksetut korvaukset	9 603 474,18	8 716 066,87
Liikekulut	35 451 135,17	32 830 886,98
Sijoitustoiminnan hoitokulut	625 294,60	532 178,01
Muut kulut	1 130 870,58	1 099 618,37
<i>Yhteensä</i>	<u>46 810 774,53</u>	<u>43 178 750,23</u>

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut	2022	2021
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	5 904 624,76	5 499 063,75
Muut vakuutusten hankintamenot	11 688 457,18	10 155 034,85
	<u>17 593 081,94</u>	<u>15 654 098,60</u>
Vakuutusten hoitokulut	10 344 122,70	9 754 966,79
Hallintokulut	7 922 633,84	7 877 874,63
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-408 703,31	-456 053,04
<i>Yhteensä</i>	<u>35 451 135,17</u>	<u>32 830 886,98</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2022	2021
Palkat ja palkkiot	16 415 574,95	15 522 412,03
Eläkekulut	2 910 310,01	2 698 344,26
Muut henkilösivukulut	583 678,59	565 863,04
<i>Yhteensä</i>	<u>19 909 563,55</u>	<u>18 786 619,33</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	392 099,00	422 190,00
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	123 650,00	117 950,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Eläkesitoumukset	Hallituksen päätoimisen jäsenen eläkeikä/eroamisikä on 63 vuotta ja puheenjohtajan sekä muiden jäsenten eläkeikä 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	30 720,00	33 820,00
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	343	323
------------	-----	-----

Tuloslaskelman liitetiedot

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2022	2021
Tilintarkastus	36 966,69	34 923,66
Veroneuvonta	0,00	620,00
Muut palvelut	0,00	4 163,80
Yhteensä	36 966,69	39 707,46

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2022	2021
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	290,07	718,21
Muut tuotot	1 123 146,99	1 711 150,05
Yhteensä	1 123 437,06	1 711 868,26
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	857 690,88	782 683,63
Korkotuotot	428 753,44	503 262,95
Muut tuotot	711 563,51	705 517,98
Yhteensä	1 998 007,83	1 991 464,56
Yhteensä	3 121 444,89	3 703 332,82
Arvon alentumisten palautukset	35 212,21	421 864,29
Myyntivoitot	3 362 996,44	4 631 746,47
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	6 519 653,54	8 756 943,58
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-330 332,76	-699 242,91
Muut yritykset	-191 449,14	-241 775,25
Yhteensä	-521 781,90	-941 018,16
Kulut muista sijoituksista	-599 089,15	-509 541,88
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-241 133,08	-86 349,22
Yhteensä	-241 133,08	-86 349,22
Yhteensä	-1 362 004,13	-1 536 909,26
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-9 732 852,83	-586 297,36
Yhteensä	-9 732 852,83	-586 297,36
Myyntitappiot	-676 963,49	0,00
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-11 771 820,45	-2 123 206,62
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua	-5 252 166,91	6 633 736,96
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	-5 252 166,91	6 633 736,96

Tuloslaskelman liitetiedot

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot

	2022	2021
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	463 779,73	505 705,62
Muut tuotot	86 296,74	89 753,03
<i>Yhteensä</i>	<u>550 076,47</u>	<u>595 458,65</u>

Muut kulut

Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-1 130 870,58	-1 099 618,37
Muut kulut	-9 085,25	-2 827,92
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 139 955,83</u>	<u>-1 102 446,29</u>

Taseen liitetiedot

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2022		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	260 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	15 238 764,58	15 491 046,47	20 610 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 783 206,19	2 783 206,19	3 135 416,19
	<u>18 081 362,36</u>	<u>18 333 644,25</u>	<u>24 005 416,19</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	184 589 425,83	184 589 425,83	195 588 435,53
Rahoitusmarkkinavälineet	3 930 575,38	3 930 575,38	3 837 552,79
	<u>188 520 001,21</u>	<u>188 520 001,21</u>	<u>199 425 988,32</u>
	<u>206 601 363,57</u>	<u>206 853 645,46</u>	<u>223 431 404,51</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			49 892,06
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		252 281,89	
Muita arvonkorotuksia		0,00	252 281,89
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>16 577 759,05</u>

Sijoitukset	2021		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	270 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	15 238 764,58	15 491 046,47	20 310 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 785 449,00	2 785 449,00	2 890 659,00
	<u>18 083 605,17</u>	<u>18 335 887,06</u>	<u>23 470 659,00</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	188 098 260,83	188 098 260,83	218 074 646,36
Rahoitusmarkkinavälineet	7 004 204,81	7 004 204,81	7 180 113,86
	<u>195 102 465,64</u>	<u>195 102 465,64</u>	<u>225 254 760,22</u>
	<u>213 186 070,81</u>	<u>213 438 352,70</u>	<u>248 725 419,22</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta			65 823,16
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		252 281,89	
Muita arvonkorotuksia		0,00	252 281,89
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>35 287 066,52</u>

Taseen liitetiedot

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:

	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	19 948 564,67
Hankintameno 31.12.	<u>19 948 564,67</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-157 470,74
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-157 470,74</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-1 707 488,76
Tilikauden arvonalentumiset	-5 000,00
Arvonalentumisten palautukset	2 757,19
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-1 709 731,57</u>
Arvonkorotukset 1.1.	252 281,89
Arvonkorotukset 31.12.	<u>252 281,89</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>18 333 644,25</u></u>

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	8 945 467,78
Kirjanpitoarvo	8 945 467,78
Käypä arvo	9 232 416,19

Taseen liitetiedot

7. SJOITUKSET

7.1. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä

Kiinteistö Oy Turvarinne

Hankintameno 1.1.	7 835 652,64
Arvonlennukset 1.1.	-735 652,64
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 100 000,00

As Oy Tampereen Hervannan Turva

Hankintameno 1.1.	162 873,25
Arvonkorotukset 1.1.	252 281,89
Kirjanpitoarvo 31.12.	415 155,14

As Oy Hervannan Lauri

Hankintameno 1.1.	1 282 817,58
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 282 817,58

As Oy Vierumäen Lomagolf

Hankintameno 1.1.	438 912,00
Arvonlennukset 1.1.	-28 912,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	410 000,00

As Oy Tampereen Härmälänrannan Turva

Hankintameno 1.1.	6 283 073,75
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 283 073,75

Kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä

15 491 046,47

TYTÄRYHTIÖT

	Kotipaikka	Omistus- osuus
Kiinteistö Oy Turvarinne	Tampere	100,00 %
As Oy Tampereen Hervannan Turva	Tampere	100,00 %
As Oy Hervannan Lauri	Tampere	100,00 %
As Oy Vierumäen Lomagolf 1	Heinola	100,00 %
As Oy Tampereen Härmälänrannan Turva	Tampere	100,00 %

Taseen liitetiedot

7.2 Muut sijoitukset

Tiedot esitetään sijoituksista, jotka ovat kirjanpitoarvoltaan 500 000 euroa tai yli.

Arvopaperi	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Sijoitusrahastot			
Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF	691 041,35	700 641,00	Ranska
Amundi ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1 993 587,75	1 993 587,75	Ranska
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	4 417 641,12	4 518 166,96	Suomi
LähiTapiola High Yield A	3 067 995,71	3 365 717,65	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	1 828 933,25	2 551 452,98	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	1 890 454,44	2 750 425,90	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	5 874 301,10	5 874 301,10	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	11 513 980,67	11 513 980,67	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	9 012 159,49	9 318 770,67	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko ESG A	11 091 239,24	11 091 239,24	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	10 182 054,53	10 182 054,53	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	10 675 395,80	11 934 421,69	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	7 673 146,80	7 673 146,80	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A	10 000 000,00	10 271 929,83	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	4 808 579,41	6 939 408,84	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	21 378 890,16	21 378 890,16	Suomi
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	7 514 846,53	7 648 663,41	Luxemburg
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	18 412 090,21	18 412 090,21	Luxemburg
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa HY ESG B	500 000,00	500 716,96	Suomi
UBAM - European Convertible Bond	4 266 277,25	4 266 277,25	Luxemburg
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF (Acc.)	536 090,50	536 090,50	Saksa
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged	3 848 524,20	3 848 524,20	Luxemburg
iShares Global Inflation Linked Govt Bond ETF	3 401 955,00	3 401 955,00	Irlanti
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedg. UCITS	5 453 628,75	5 453 628,75	Irlanti
Yhteensä	160 032 813,26	166 126 082,05	
Pääomasijoitusrahastot			
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky	866 738,93	1 187 394,64	Suomi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	826 600,01	901 165,96	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	640 785,10	640 785,10	Suomi
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	2 045 698,03	2 359 957,56	Suomi
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	4 918 451,47	4 926 201,80	Suomi
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	1 824 182,23	1 824 182,23	Suomi
LähiTapiola Tontit II Ky	636 685,71	726 683,22	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	1 218 452,34	1 424 323,55	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	5 269 329,35	5 434 975,05	Suomi
Yhteensä	18 246 923,17	19 425 669,11	

Taseen liitetiedot

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2022

	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	20 018 729,49	886 654,00	3 900 116,85
Lisäykset	1 063 397,60	1 061 464,00	447 762,64
Vähennykset	-521 243,00	0,00	-220 867,69
Siirrot erien välillä	249 707,00	-249 707,00	0,00
Hankintameno 31.12.	20 810 591,09	1 698 411,00	4 127 011,80
Kertyneet poistot 1.1.	-11 984 407,51	-270 137,00	-3 062 150,29
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	435 922,72	0,00	109 069,97
Tilikauden poistot	-1 681 347,20	0,00	-293 483,53
Kertyneet poistot 31.12.	-13 229 831,99	-270 137,00	-3 246 563,85
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 580 759,10	1 428 274,00	880 447,95

9. Oman pääoman muutokset ja laskelma voitonjakokelpoisista varoista

9.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2022	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2022
Pohjarahasto	504 563,78	0,00	0,00	504 563,78
Takuupääoma	10 145 096,81	0,00	0,00	10 145 096,81
Ylikurssirahasto	7 871,19	0,00	0,00	7 871,19
Käyttörahassto	400 000,00	100 000,00	-70 000,00	430 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Edellisten tilikausien voitto	38 742 127,99	8 003 370,96	-344 933,27	46 400 565,68
Tilikauden voitto tai tappio	8 103 370,96	-2 111 888,52	-8 103 370,96	-2 111 888,52
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<u>58 122 248,33</u>	<u>5 991 482,44</u>	<u>-8 518 304,23</u>	<u>55 595 426,54</u>

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2022

Tilikauden voitto tai tappio	-2 111 888,52
Edellisten tilikausien voitto	46 400 565,68
Käyttörahassto	430 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	<u>44 937 894,76</u>

Taseen liitetiedot

10. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2022	2021
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	92 148,72	89 275,55
Seuraavina vuosina maksettava määrä	<u>358 369,92</u>	<u>99 129,00</u>
	<u>450 518,64</u>	<u>188 404,55</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	632 780,35	706 274,84
Seuraavina vuosina maksettava määrä	<u>807 045,48</u>	<u>1 021 579,40</u>
	<u>1 439 825,83</u>	<u>1 727 854,24</u>

Toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokravastuuna on esitetty irtisanomisajan vuokra.

Arvonlisäverovastuut

Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen

Yhteistoimintayritykset	<u>2 496 357,94</u>	<u>-2 012 779,66</u>
	<u>2 496 357,94</u>	<u>-2 012 779,66</u>

Positiivinen alv-vastuu = alv-velka

Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen

Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu

- 10 v. tarkistuskausi

Muut ryhmän yritykset	<u>78 779 260,49</u>	<u>41 315 064,70</u>
	<u>78 779 260,49</u>	<u>41 315 064,70</u>

Muut vastuusitoumukset

Sijoitussitoumukset	11 916 943,95	18 100 957,57
Ostositoumukset	<u>100 000,00</u>	<u>100 000,00</u>
	<u>12 016 943,95</u>	<u>18 200 957,57</u>

11. Korvausvastuu

Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	<u>2 763 885,00</u>	<u>2 834 614,00</u>
---------------------------------------	---------------------	---------------------

12 Siirtovelkojen erittely

	2022	2021
Velat henkilöstölle	3 622 413,60	3 674 908,89
Muut siirtovelat	<u>1 492 804,33</u>	<u>713 436,79</u>
	<u>5 115 217,93</u>	<u>4 388 345,68</u>

Taseen liitetiedot

13. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

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 10.

Tunnusluvut ja analyysit

14. TUNNUSLUVUT JA ANALYYSIT

	2022	2021	2020	2019	2018
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta), €	140 872 324	132 618 258	121 856 734	111 114 928	109 146 401
Vahinkosuhte (prosentteina)	70,4	65,4	65,1	71,9	70,2
Korvauskulut ilman perustekorkokulua (+/-), €	92 848 403	80 586 111	44 055 528	44 842 969	42 958 321
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua (prosentteina)	70,2	65,1	64,7	71,4	69,3
Liikekulusuhte (prosentteina)	26,8	26,5	27,7	25,4	26,2
Yhdistetty kulusuhte (prosentteina)	97,2	91,9	92,7	97,3	96,3
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua (prosentteina)	97,0	91,6	92,3	96,8	95,5
Liikevoitto (+) tai tappio (-), €	-2 133 625	16 155 250	6 800 349	7 106 111	9 183 006
Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos *) (+/-), €	-18 709 307	4 628 951	3 552 817	9 892 342	-8 338 128
Kokonaistulos, (+/-) €	-20 842 933	20 784 200	10 353 166	16 998 454	844 879
Korkokulut ja muut rahoituskulut (+), €	241 133	86 349	613 810	-101	5 015
Perustekorkokulu (+), €	215 361	395 321	285 632	337 889	527 822
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid.vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)	-7,0	7,3	4,2	6,8	0,5
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle (+/-)	-9,2	4,5	2,5	7,4	-0,4
Tasoisuusmäärä, €	45 000 451	45 000 451	38 974 072	34 383 687	34 383 687
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	343	323	323	315	302

Tulosanalyysi

	2022	2021	2020	2019	2018
	€	€	€	€	€
Vakuutusmaksutuotot (+/-)	132 223 321	123 840 819	68 130 363	62 819 368	61 962 804
Korvauskulut (-/+)	-93 063 765	-80 981 432	-44 341 160	-45 180 858	-43 486 143
Liikekulut (-)	-35 451 135	-32 830 887	-18 839 861	-15 940 044	-16 209 629
Vakuustekninen kate ennen tasoisuusmäärän muutosta (+/-)	3 708 421	10 028 500	4 949 342	1 698 466	2 267 032
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut, arvonkorotukset ja niiden oikaisut sekä arvonmuutokset (+/-)	-5 252 167	6 633 737	2 251 102	5 827 773	7 527 717
Muut tuotot ja kulut (+/-)	-589 879	-506 988	-400 095	-420 128	-611 742
Liikevoitto (+) tai tappio (-)	-2 133 625	16 155 250	6 800 349	7 106 111	9 183 006
Tasoisuusmäärän muutos (-/+)	0	-6 026 379	-4 590 385	0	-1 243 543
Voitto (+) tai tappio (-) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 133 625	10 128 871	2 209 964	7 106 111	7 939 463
Tilinpäätössiirrot					
Tuloverot ja muut välittömät verot (-/+)	21 737	-2 025 500	-418 171	-1 399 024	-1 469 101
Tilikauden voitto (+) tai tappio (-)	-2 111 889	8 103 371	1 791 793	5 707 087	6 470 362

Vuoden 2021 alusta alkaen Turva luopui koko vakuutusliiketoimintaa koskevasta 40 prosentin osamääräjälleenvakuutuksesta.

Tunnusluvut ja analyysit

15. Sijoitusten perus- ja riskijakauma (käyvin arvoin)

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	milj. euroa	%	milj. euroa	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	147,2	64	171,8	67	68	67	72
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Joukkovelkakirjalainat	129,6	56	136,9	53	56	54	55
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	17,6	8	34,8	14	12	13	17
Osakesijoitukset yhteensä	43,1	19	47,4	18	18	18	11
Noteeratut osakkeet ³⁾	28,5	12	38,5	15	15	16	10
Pääomasijoitukset ⁴⁾	14,3	6	8,4	3	2	2	1
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,4	0	0,4	0	0	0	0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	39,6	17	38,3	15	14	15	16
Suorat kiinteistösijoitukset	24,0	10	23,5	9	12	13	14
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	15,6	7	14,8	6	2	2	2
Muut sijoitukset	0,0	0	0,0	0	0	0	1
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Hyödykesijoitukset	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0	0,0	0	0	0	1
Sijoitukset yhteensä	230,0	100	257,4	100	100	100	100
Johdannaisten vaikutus ⁸⁾	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	230,0	100	257,4	100	100	100	100
Jvk-salkun modifioitu duraatio	5,0		4,8				

Vertailuvuoden duraatio on tarkistettu tilikauden 2022 laskentaperiaatteen mukaiseksi.

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

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

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

Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

16. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoiminnan nettotuotto markkina-arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto % sitoutuneelle pääomalle				
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	milj. euroa	milj. euroa	%	%	%	%	%	
Korkosijoitukset yhteensä	-20,2	178,2	-11,4	0,3	1,7	4,7	-1,4	
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Joukkovelkakirjalainat	-19,4	139,4	-13,9	0,4	2,2	5,7	-1,6	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	-0,8	38,8	-2,1	0,1	-0,3	1,6	-0,7	
Osakesijoitukset yhteensä	-4,8	45,4	-10,6	17,4	8,2	26,2	1,7	
Noteeratut osakkeet ³⁾	-5,6	34,8	-16,0	19,1	9,2	30,8	1,0	
Pääomasijoitukset ⁴⁾	0,8	10,2	7,6	11,5	2,0	-1,4	10,5	
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,0	0,4	3,9	-40,6	10,7	12,2	9,5	
Kiinteistösijoitukset yhteensä	1,6	38,1	4,2	11,9	1,9	5,0	3,1	
Suorat kiinteistösijoitukset	1,2	23,1	5,0	13,6	2,7	5,1	3,2	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,4	15,0	2,9	0,9	-3,1	4,1	2,5	
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,6	-1,3	
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	-1,6	-1,3	
Sijoitukset yhteensä	-23,4	261,8	-9,0	4,7	2,9	7,5	-0,3	
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,5							
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	-24,0	261,8	-9,2	4,5	2,5	7,4	-0,4	

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

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

Konserni

Konsernituloslaskelma

KONSERNITULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
VAKUUTUSMAKSUTUOTOT		
Vakuutusmaksutulo	140 872 324,18	132 618 258,33
Jälleenvakuuttajien osuus	-5 362 683,30	-5 319 885,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-3 286 320,00	-3 457 554,00
Vakuutusmaksutuotot	<u>132 223 320,88</u>	<u>123 840 819,33</u>
KORVAUSKULUT		
Maksetut korvaukset	-101 972 427,79	-80 422 400,02
Jälleenvakuuttajien osuus	2 071 738,74	1 607 164,33
Korvausvastuun muutos	7 357 896,00	-2 745 757,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-419 460,00	667 093,00
Korvauskulut	<u>-92 962 253,05</u>	<u>-80 893 899,69</u>
LIIEKULUT	-35 107 312,55	-32 571 870,52
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS ENNEN TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOSTA	4 153 755,28	10 375 049,12
TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOS	0,00	-6 026 379,00
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS	<u>4 153 755,28</u>	<u>4 348 670,12</u>
SIJOITUSTOIMINTA		
Sijoitustoiminnan tuotot	6 546 330,14	10 646 925,36
Sijoitustoiminnan kulut	-12 558 536,06	-3 018 102,29
Sijoitustoiminnan nettotuotto	<u>-6 012 205,92</u>	<u>7 628 823,07</u>
MUUT TUOTOT JA KULUT		
Muut tuotot	550 076,47	595 458,65
Muut kulut	-1 131 785,31	-1 097 479,13
Muut tuotot ja kulut	<u>-581 708,84</u>	<u>-502 020,48</u>
TILIKAUDEN VOITTO TAI TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-2 440 159,48	11 475 472,71
TULOVEROT		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	21 221,97	-2 024 068,08
Laskennalliset verot	988,80	1 303,40
Tuloverot	<u>22 210,77</u>	<u>-2 022 764,68</u>
TILIKAUDEN VOITTO TAI TAPPIO	<u>-2 417 948,71</u>	<u>9 452 708,03</u>

Konsernitase

KONSERNITASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
Aineettomat oikeudet	37 435,60	66 667,50
Muut pitkävaikutteiset menot	7 543 323,50	7 967 654,48
Ennakkomaksut	1 428 274,00	616 517,00
Aineettomat hyödykkeet	9 009 033,10	8 650 838,98
SIJOTUKSET		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiint.osakk.	12 322 842,98	12 692 977,91
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	184 589 425,83	188 098 260,83
Rahoitusmarkkinavälineet	3 930 575,38	7 004 204,81
Sijoitukset	200 842 844,19	207 795 443,55
SAAMISET		
Ensivakuutustoiminnasta	33 052 277,76	30 193 213,64
Jälleenvakuutustoiminnasta	1 618 650,77	1 041 811,81
Muut saamiset	3 974 007,05	4 451 809,05
Laskennallinen verosaaminen	26 091,21	25 576,41
Saamiset	38 671 026,79	35 712 410,91
MUU OMAISUUS		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	880 447,95	837 966,56
Rahat ja pankkisaamiset	6 665 125,50	8 595 439,37
Muu omaisuus	181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus	7 727 487,68	9 615 320,16
SIIRTOSAAMISET		
Korot ja vuokrat	121 384,28	165 889,39
Muut siirtosaamiset	87 257,67	32 634,21
Siirtosaamiset	208 641,95	198 523,60
VASTAAVAA YHTEENSÄ	256 459 033,71	261 972 537,20

Konsernitase

KONSERNITASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Pohjarahasto	504 563,78	504 563,78
Takuupääoma	10 145 096,81	10 145 096,81
Ylikurssirahasto	7 871,19	7 871,19
Muut rahastot		
Yhtiöjärjestyksen mukaiset rahastot	430 000,00	400 000,00
Muut rahastot	219 217,60	219 217,60
Verotusperusteisista varauksista ja poisto-erosta omaan pääomaan siirretty osuus	153 112,00	155 008,00
Muut rahastot	802 329,60	774 225,60
Ed.tilikausien voitto	40 662 071,61	31 643 356,85
Tilikauden voitto tai tappio	-2 417 948,71	9 452 708,03
Tilikauden voittoon tai tappioon sisältyvä osuus verotusperusteisten varausten ja poistoeron muutoksesta	1 896,00	10 940,00
Oma pääoma	49 705 880,28	52 538 762,26
VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA		
Vakuutusmaksuvastuu	52 570 334,00	49 284 014,00
Korvausvastuu	130 660 914,00	138 018 810,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-35 624 617,00	-36 044 077,00
Tasoisuusmäärä	45 000 451,00	45 000 451,00
Vakuutustekninen vastuovelka	192 607 082,00	196 259 198,00
VELAT		
Ensivakuutustoiminnasta	1 229 804,85	1 197 424,85
Jälleenvakuutustoiminnasta	102 012,71	131 909,00
Muut velat	7 609 846,51	7 385 003,53
Laskennallinen verovelka	38 278,00	38 752,00
Velat	8 979 942,07	8 753 089,38
SIIRTOVELAT		
Siirtovelat	5 166 129,36	4 421 487,56
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	256 459 033,71	261 972 537,20

Konsernin rahoituslaskelma

Liiketoiminnan rahavirta	31.12.2022	31.12.2021
Voitto tai tappio varsinaisesta toiminnasta	-2 440 159,48	11 475 472,71
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-3 652 116,00	11 562 597,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonkorotukset	9 697 640,62	164 433,07
Suunnitelman mukaiset poistot	2 538 808,43	2 317 363,72
Muut oikaisut	-2 686 032,95	-6 494 659,63
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	<i>3 458 140,62</i>	<i>19 025 206,87</i>
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 967 745,43	-3 784 185,92
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	971 494,49	-1 168 095,27
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<i>1 461 889,68</i>	<i>14 072 925,68</i>
Maksetut välittömät verot	21 221,97	-2 024 068,08
Liiketoiminnan rahavirta	1 483 111,65	12 048 857,60
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-3 223 698,68	-18 711 029,87
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	2 686 032,95	6 494 659,63
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 460 826,52	-2 516 716,84
Investointien rahavirta	-2 998 492,25	-14 733 087,08
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-414 933,27	-354 352,94
Rahoituksen rahavirta	-414 933,27	-354 352,94
Rahavarojen muutos	-1 930 313,87	-3 038 582,42
Rahavarat tilikauden alussa	8 595 439,37	11 634 021,79
Rahavarat tilikauden lopussa	6 665 125,50	8 595 439,37

Konsernituloslaskelman liitetiedot

17. VAKUUTUSMAKSUTULO

Vahinkovakuutus	2022	2021
Ensivakuutus		
Kotimaasta	140 872 324,18	132 618 258,33
Ensivakuutus yhteensä	140 872 324,18	132 618 258,33
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	140 872 324,18	132 618 258,33

17.1 VAKUUTUSMAKSUTULOSTA VÄHENNETYT ERÄT

	2022	2021
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	367 210,73	346 669,08
Jakojärjestelmämaksut	4 492 631,43	4 953 084,77
Vakuutusmaksuvero	27 950 406,84	26 248 135,41
Palosuojelumaksu	302 044,97	293 534,26
Liikenneturvallisuusmaksu	300 976,32	280 335,92
Työsuojelumaksu	77 141,05	87 663,47
Yhteensä	33 490 411,34	32 209 422,91

18. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

18.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2022	2021
Maksetut korvaukset	9 501 962,50	8 628 534,53
Liikekulut	35 107 312,55	32 571 870,52
Sijoitustoiminnan hoitokulut	613 954,38	521 753,37
Muut kulut	1 122 700,06	1 094 651,21
Yhteensä	46 345 929,49	42 816 809,63

18.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2022	2021
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	5 904 624,76	5 499 063,75
Muut vakuutusten hankintamenot	11 611 153,47	10 108 458,93
	17 515 778,23	15 607 522,68
Vakuutusten hoitokulut	10 263 765,75	9 699 146,61
Hallintokulut	7 736 471,88	7 721 254,27
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-408 703,31	-456 053,04
Yhteensä	35 107 312,55	32 571 870,52

Konsernituloslaskelman liitetiedot

18.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

18.3.1 Henkilöstökulut

	2022	2021
Palkat ja palkkiot	16 415 574,95	15 522 412,03
Eläkekulut	2 910 310,01	2 698 344,26
Muut henkilösivukulut	583 678,59	565 863,04
<i>Yhteensä</i>	19 909 563,55	18 786 619,33

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen

Palkat ja palkkiot	392 099,00	422 190,00
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	123 650,00	117 950,00
Eläkesitoumukset	Yhtiöön toimitusuhhteessa olevien 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	30 720,00	33 820,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

18.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	343	323
------------	-----	-----

18.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2022	2021
Tilintarkastus	36 966,69	37 403,66
Veroneuvonta	0,00	620,00
Muut palvelut	0,00	4 163,80
<i>Yhteensä</i>	36 966,69	42 187,46

Konsernituloslaskelman liitetiedot

19. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

19.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT	2022	2021
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	290,07	718,21
Muut tuotot	1 149 823,59	1 738 218,66
<i>Yhteensä</i>	1 150 113,66	1 738 936,87
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	857 690,88	782 683,63
Korkotuotot	428 753,44	503 262,95
Muut tuotot	711 563,51	705 517,98
<i>Yhteensä</i>	1 998 007,83	1 991 464,56
Yhteensä	3 148 121,49	3 730 401,43
Arvonalentumisten palautukset	35 212,21	421 864,29
Myyntivoitot	3 362 996,44	6 494 659,64
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	6 546 330,14	10 646 925,36
SIJOITUSTOIMINNAN KULUT		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-841 180,31	-1 368 950,70
<i>Yhteensä</i>	-841 180,31	-1 368 950,70
Kulut muista sijoituksista	-587 748,93	-499 117,24
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-241 133,09	-86 349,21
<i>Yhteensä</i>	-241 133,09	-86 349,21
Yhteensä	-1 670 062,33	-1 954 417,15
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-9 732 852,83	-586 297,36
Rakennusten suunnitelmapoistot	-478 657,42	-477 387,77
<i>Yhteensä</i>	-10 211 510,25	-1 063 685,13
Myyntitappiot	-676 963,48	-0,01
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-12 558 536,06	-3 018 102,29
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTTO TULOSLASKELMASSA	-6 012 205,92	7 628 823,07

Konsernitaseen liitetiedot

20. KIINTEISTÖSIJOITUSTEN ERITTELY

	2022
Kiinteistösjoitusten muutokset:	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	26 229 856,37
Lisäykset	110 765,30
Hankintameno 31.12.	<u>26 340 621,67</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-12 446 432,71
Tilikauden poistot	-478 657,42
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-12 925 090,13</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-1 756 708,14
Tilikauden arvonalentumiset	-5 000,00
Arvonalentumisten palautukset	2 757,19
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-1 758 950,95</u>
Arvonkorotukset 1.1.	666 262,39
Arvonkorotukset 31.12.	<u>666 262,39</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>12 322 842,98</u></u>

21. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2022		
	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	20 021 172,59	886 654,00	3 900 116,85
Lisäykset	1 063 397,60	1 061 464,00	447 762,64
Vähennykset	-521 243,00	0,00	-220 867,69
Siirrot erien välillä	249 707,00	-249 707,00	0,00
Hankintameno 31.12.	<u>20 813 034,19</u>	<u>1 698 411,00</u>	<u>4 127 011,80</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-11 986 850,61	-270 137,00	-3 062 150,29
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	109 069,97
Tilikauden poistot	-1 245 424,48	0,00	-293 483,53
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-13 232 275,09</u>	<u>-270 137,00</u>	<u>-3 246 563,85</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>7 580 759,10</u></u>	<u><u>1 428 274,00</u></u>	<u><u>880 447,95</u></u>

Konsernitaseen liitetiedot

22. Oman pääoman muutokset

	1.1.2022	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2022
Pohjarahasto	504 563,78	0,00	0,00	504 563,78
Takuupääoma	10 145 096,81	0,00	0,00	10 145 096,81
Ylikurssirahasto	7 871,19	0,00	0,00	7 871,19
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Käyttörahas- to omaan pääomaan siirretty osuus	400 000,00	100 000,00	-70 000,00	430 000,00
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio	155 008,00	0,00	-1 896,00	153 112,00
Tilikauden voitto tai tappio	31 643 356,85	9 363 648,03	-344 933,27	40 662 071,61
Tilikauden voittoon tai tappioon sisältyvä osuus poistoeron ja verotuserusteisten varausten muutoksesta	9 452 708,03	-2 417 948,71	-9 452 708,03	-2 417 948,71
	10 940,00	1 896,00	10 940,00	1 896,00
	<u>9 463 648,03</u>	<u>-2 416 052,71</u>	<u>-9 441 768,03</u>	<u>-2 416 052,71</u>
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<u>52 538 762,26</u>	<u>7 047 595,32</u>	<u>-9 858 597,30</u>	<u>49 705 880,28</u>

23. Siirtovelkojen erittely

	2022	2021
Velat henkilöstölle	3 622 413,60	3 674 908,89
Muut siirtovelat	1 543 715,76	746 578,67
	<u>5 166 129,36</u>	<u>4 421 487,56</u>

Konsernitaseen liitetiedot

24. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2022	2021
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	92 148,72	89 275,55
Seuraavina vuosina maksettava määrä	358 369,92	99 129,00
	<u>450 518,64</u>	<u>188 404,55</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	632 780,35	706 274,84
Seuraavina vuosina maksettava määrä	807 045,48	1 021 579,40
	<u>1 439 825,83</u>	<u>1 727 854,24</u>
<p>Toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokravastuuna on esitetty irtisanomisajan vuokra.</p>		
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Yhteistoimintayritykset	2 496 357,94	-2 012 779,66
	<u>2 496 357,94</u>	<u>-2 012 779,66</u>
<p><i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i> <i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i></p>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	78 779 260,49	41 315 064,70
	<u>78 779 260,49</u>	<u>41 315 064,70</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	11 916 943,95	18 100 957,57
Ostositoumukset	100 000,00	100 000,00
	<u>12 016 943,95</u>	<u>18 200 957,57</u>

25. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

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 24.

Riskit ja riskienhallinta

RISKIENHALLINNAN YLEISET PERIAATTEET

Riskienhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien ja liiketoimintaan olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, rajoittamista ja valvontaa. Riskienhallinnalla varaudutaan muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista johtuviin uhkiin ja mahdollisuuksiin, jotta yhtiön strategian ja toimintasuunnitelman mukaiset tavoitteet saavutetaan.

Vahinkovakuutusyhtiöllä on oltava yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävä sisäinen valvonta ja riittävät riskienhallintajärjestelmät. Vakuutusyhtiölain mukaan vahinkovakuutusyhtiön riskienhallintajärjestelmän tulee kattaa ainakin

1. vakuutusten myöntäminen
2. myönnettyistä vakuutuksista johtuvien vastuiden merkitseminen vastuuelkaan
3. varojen ja vastuiden hallinta
4. sijoitukset
5. maksuvalmius
6. keskittymäriskien hallinta
7. operatiivisten riskien hallinta
8. jälleenvakuutuksen järjestäminen ja muut riskienvähentämiskeinot.

Turvan riskienhallinta perustuu voimassa oleviin viranomais määräyksiin sekä yhtiössä määriteltäviin riskienhallinnan periaatteisiin. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista.

Turvan hallituksella on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintapolitiikan, taloudellisten riskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet sekä ORSA-politiikan, joissa on kuvattu riskienhallinnan järjestämisen yleiset periaatteet.

Politiikoissa ja toimintaperiaatteissa määritellyt periaatteita täydennetään ja täsmennetään suunnitelmissa, joista keskeisimmät ovat toimintasuunnitelma, sijoitussuunnitelma sekä riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma. Hallitus vahvistaa vuosittain yhtiön riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelman, sijoitussuunnitelman ja muut riskienhallintaa käsittelevät suunnitelmat. Lisäksi hallitus valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista sekä seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä.

Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa esitetään kokonaiskuva yhtiön riskinkantokyvystä ja riskinottohalukkuudesta, joiden perusteella suunnitelmassa määritellään riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Riskinsietokyvyn vaihteluvälit ja toimenpiteet esitetään erikseen vakavaraisuusasemalle, vakuutustoiminnalle ja sijoitustoiminnalle. Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma päivitetään vuosittain ja aina, kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmaan sisältyy yhtiön koko toiminnan kattava riskikartoitus, jossa tunnistetaan, mitataan, seurataan, hallitaan sekä raportoidaan toimintaympäristön ja strategian riskit, taloudelliset riskit sekä operatiiviset riskit. Riskienhallinnan politiikoissa ja suunnitelmissa käytettävä riskien luokittelu on kuvattu seuraavassa kaaviossa; toimintaympäristön ja strategian riskit sekä operatiiviset riskit sisältyvät Turvassa riskienhallintapolitiikkaan, ja vakavaraisuuden hallinta ja pääoman hallinta sisältyvät taloudellisten riskien hallintaa koskeviin toimintaperiaatteisiin.



Turvan johtoryhmä tekee vuosittain toimintaympäristön ja strategisten riskien, taloudellisten riskien ja operatiivisten riskien kartoituksen. Myös esihenkilöt ja liiketoimintayksiköt tarkastelevat riskejä osana vuosisuunnittelua. Riskeille arvioidaan toteutumisen todennäköisyys ja toteutumisen vaikutus. Näiden lukujen tulo osoittaa riskin kokonaismerkityksen. Riskikartoitus tehdään järjestelmässä, joka tuottaa riskienarviointiraportin. Mikäli jokin riski ylittää tietyn pisterajan, sen katsotaan vaativan välittömiä toimenpiteitä ja riskin suhteen laaditaan yksilöity hallintasuunnitelma. Järjestelmää päivitetään jatkuvasti, ja sen avulla myös huolehditaan riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta.

Raportointi, sisäinen valvonta ja riskienhallinta on organisoitu Turvassa siten, että toimitusjohtajalle raportoivat liiketoimintayksiköiden johtajat. Toimitusjohtaja ja johto vastaavat riskienhallinnan käytännön valmistelusta, toteuttamisesta ja toteuttamisen seurannasta. Liiketoimintayksiköt vastaavat oman toimintansa riskien kartoittamisesta ja niihin liittyvien riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta sekä sisäisestä valvonnasta.

Hallitukselle raportoivat toimitusjohtajan lisäksi kolme liiketoiminnasta riippumatonta toimintoa sekä aktuaaritoiminto. Riippumattomia toimintoja ovat riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa liiketoimintaa tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiöiden riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta hallitukselle. Compliance-toiminto on osa Turvan riskienhallintaa, jossa sen tavoitteena on tukea liiketoimintaa erityisesti juridisten ja compliance-riskien hallinnassa sekä valvoa ja raportoida näistä halli-

tukselle ja johdolle. Sisäinen tarkastus tukee Turvan johtoa ja hallitusta riskienhallinnan ja valvonnan toteuttamisessa ja kehittämässä. Sisäinen tarkastus arvioi yhtiön sisäisen valvonnan ja muun hallinnon riittävyttä ja tehokkuutta ja raportoi näistä yhtiön hallitukselle. Turva ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut LähiTapiola-ryhmältä. Aktuaaritoiminnon tehtävä on tukea liiketoimintaa ja osallistua riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon. Lisäksi aktuaaritoiminto koordinoi vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuutta sekä raportoi hallitukselle vakuutusyhtiölain edellyttämällä tavalla.

Riskienhallinnan vastuut ja eri osapuolten tehtävät on kuvattu seuraavassa taulukossa:

Taso	Toimija	Tavoite
1 Linjaorganisaation yksiköt toteuttavat ja vastaavat	Liiketoiminta: <ul style="list-style-type: none"> Hallitus Toimitusjohtaja Johtajat Palvelujohtajat, päälliköt ja esihenkilöt Liiketoimintayksiköt 	Linjaorganisaation yksiköt toteuttavat strategiaa ja <u>vastaavat riskienhallinnasta</u> oman vastuualueensa osalta. Tavoitteena on <ul style="list-style-type: none"> hallita liiketoiminnan riskejä lainsäädännön ja Turvan toimintapolitiikkojen mukaisesti.
1,5 Osallistuvat valvovat toiminnot/toimijat	Osallistuvat valvovat toiminnot/ toimijat <ul style="list-style-type: none"> Aktuaaritoiminto Vastuullinen vakuutusmatemaatikko (Turvan liiketoimintayksiköistä riippumaton) 	Tavoitteena on <ul style="list-style-type: none"> <u>tukea</u> liiketoimintaa, ja <u>osallistua</u> riskienhallintaan VYL:n edellyttämällä tavalla, valvoa vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuutta VYL:n edellyttämällä tavalla. antaa lausunnot ja raportoida hallitukselle VYL:n edellyttämällä tavalla.
2 Riippumattomat valvovat toiminnot	Tuki- ja kontrollitoiminnot: <ul style="list-style-type: none"> Compliance-toiminto Riskienhallintatoiminto 	Tavoitteena on <ul style="list-style-type: none"> <u>tukea</u> liiketoimintaa riskienhallintaprosessin toteuttamisessa sekä kehittää valmiuksia riskienhallinnassa <u>valvoa</u> ja raportoida hallitukselle ja johdolle, että riskienhallinta täyttää lainsäädännön vaatimukset ja yhtiön tavoitteet.
3 Riippumattomat tarkastavat toiminnot	Sisäiset varmennustoiminnot: <ul style="list-style-type: none"> Sisäinen tarkastus 	Tavoitteena on <ul style="list-style-type: none"> varmistaa riskienhallintaprosessin toimivuus Turvan toimintaperiaatteiden ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
Ulkoiset tarkastavat toiminnot	Ulkoiset varmennustoiminnot: <ul style="list-style-type: none"> Tilintarkastajat Viranomaiset 	Tavoitteena on <ul style="list-style-type: none"> varmistaa riskienhallintaprosessin toimivuus Turvan toimintaperiaatteiden ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.

VAKAVARAIUUDEEN HALLINTA

Turvan vakavaraisuuden tarkoituksena on turvata vakuutuksenottajien edut. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on edistää omistaja-asiakkaiden taloudellista turvaa ja sen jatkuvuutta sekä tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Hyvän vakavaraisuusaseman merkitys on Turvalle keskinäisenä yhtiönä erittäin suuri.

Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että yhtiöllä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteiden täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on

- varmistaa, että vakavaraisuusasema täyttää lakisääteiset vaatimukset ja sisäiset vakavaraisuustavoitteet
- varmistaa, että liiketoiminnan riskinotto on määritellyn riskinottohalukkuuden mukaista
- varmistaa, että vakavaraisuusasema täyttää lakisääteiset vaatimukset myös liiketoimintaennusteissa sekä odottamattomissa mutta mahdollisissa stresseissä tai skenaarioissa
- määrittää ja toteuttaa tarvittavat toimenpiteet, joilla varmistetaan vakavaraisuusasemaan liittyvien vaatimusten ja tavoitteiden täytyminen.

Vakavaraisuuden hallinta Turvassa perustuu siihen, että yhtiö täyttää Solvenssi II:n lakisääteiset vakavaraisuusvaatimukset MCR:n ja SCR:n. Näiden lisäksi Turva pyrkii täyttämään yhtiön riskienhallintasuunnitelmassa asetetut sisäiset vakavaraisuustavoitteet. Turvassa noudatetaan riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa, sijoitussuunnitelmassa ja muissa suunnitelmissa määriteltyjä vakavaraisuuden hallinnan ja riskienhallinnan periaatteita. Voitonjako on mahdollista silloin, kun välitöntä vakavaraisuuden täydentämistarvetta ei ole.

Vakavaraisuuden hallinnan organisointi, prosessit ja vastuut sekä pääomanhallinnan menetelmät esitetään osana taloudellisten riskien hallintaa koskevia toimintaperiaatteita. Esitettyjä periaatteita täydennetään riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa. Pääomanhallinnan perusprosessi koostuu ennalta määritellyistä toimenpiteistä, kun yhtiön vakavaraisuus on liikennevalojärjestelmän eri vyöhykkeillä. Vuonna 2022 vakavaraisuusasemaa valvottiin liikennevalolla, joka perustuu vakavaraisuus- eli solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus / SCR-vaatimus. Vuonna 2022 vakavaraisuus oli koko toimintavuoden vihreän liikennevalon alueella. Vakavaraisuudesta esitetään erikseen julkinen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus tilinpäätöksen jälkeen.

Turvan toimintasuunnitelman tavoitteiden ja budjetin toteutumisen seuranta sekä neljännesvuosittaiset vakavaraisuuslaskelmat ovat keskeiset menetelmät yhtiön taloudellisen aseman seuraamiseksi. Myös osavuosilaskelmilla, syksyisin laadittavalla tilinpäätösennusteella sekä strategiakauden vakavaraisuuskehityksen ennakoinnilla on Turvassa keskeinen rooli pääoman kehittymisen arvioinnissa. Yhtiön ORSA-prosessissa ja ORSA-raportissa ennakoitaan vakavaraisuusaseman kehittymistä erilaisissa liiketoiminnan ja toimintaympäristön skenaarioissa ja stressatuissa olosuhteissa. ORSA-raportti hyväksyttiin Turvan hallituksessa maaliskuussa 2022.

VAKUUTUSRISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Turva myöntää vakuutuksia toimilupansa mukaisesti vahinkovakuutuslajeissa. Vakuutusriskeillä tarkoitetaan vakuutusliiketoimintaan liittyviä riskejä, joita ovat mm. hinnoitteluriskit, asiakas- ja riskinvalintaan liittyvät riskit, vastuuelan varaus- ja markkinariskit sekä suurvahinkoriskit.

Hinnoitteluriski tarkoittaa vakuutusmaksujen kattavuutta suhteessa vakuutussopimuksista aiheutuviin korvaussuorituksiin ja liikekuluihin. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät tariffimallien riskimaksujen riittävyteen. Riskimaksujen riittävyttä ja vakuutuslajien kannattavuutta arvioitaessa korvauskulujen seuranta on tärkeää. Myös asiakas- ja riskinvalinta vaikuttaa riskimaksujen riittävyteen.

Varausriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu vastuuelan laskennassa tehtävien oletusten epävarmuudesta tai arvioidujen ja toteutuvien korvausten tai liikekulujen kassavirtojen epäedullisista poikkeamista. Näiden epäedullisten poikkeamien riskitekijöitä ovat mm. pitkäikäisyys-, muutos- ja kustannusriskit.

Pitkäikäisyysriski johtuu odotettua pienemmästä kuolleisuudesta vastuissa, joiden laskennassa käytetään kuolleisuusmallia. Muutosriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu odottamattomasta epäedullisesta muutoksesta vastuun määrässä. Riski liittyy erityisesti sellaisiin vastuisiin, joista ei varauhetkellä ole vielä riittävästi informaatiota. Turvassa henkilövahingot käsitellään ja varaukset tehdään vahinkokohtaisesti lääketieteelliseen arvioon perustuen ja varausohjeita noudattaen. Suurten omaisuusvahinkojen varaukset tehdään laskuperusteiden mukaan. Tunteuttomia vahinkoja varten korvausvastuuseen tehdään vakuutusluokkoittain kollektiivinen varaus, joka sisältää varmuusmarginaalin.

Vastuuelan markkinariskeillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu odotettua suuremmasta inflaatiosta tai korkotason odottamattomasta muutoksesta. Inflaatoriski johtuu odottamattomasta kustannusten noususta. Inflaatoriski liittyy kassavirraltaan pitkäkestoisiiin vahinkoihin, joita ovat erityisesti lakisääteisten vakuutuslajien eläkemuoitoiset korvaukset ja sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyvät korvaukset. Eläkkeiden indeksikorotuksia ja yli 9 vuotta vanhoihin vahinkoihin liittyviä sairaanhoitokuluja ja lääkinnällisen kuntoutuksen kuluja ei varata vastuuelkaan, vaan niiden vuotuinen rahoitus tapahtuu jakojärjestelmällä. Jakojärjestelmään osallistuvat lain mukaan kaikki lakisääteisiä vakuutuslajeja harjoittavat vakuutusyhtiöt. Jakojärjestelmä suojaa inflaation aiheuttamaa riskiä vastuuelan riskienhallinnassa.

Vastuuelan korkoriski tarkoittaa sellaista odottamatonta korkotason muutosta, jonka seurauksena eläkevarausten diskonttauksessa käytettävää laskuperustekorkoa joudutaan pienentämään ja varauksia kasvattamaan. Vastuuelan korkoriski liittyy vain diskontattuun vastuuelkaan eli tilinpäätöksessä Turvalla vain eläkemuoitoisiin varauksiin. Turvassa diskonttauskoron määrittämiseksi neuvotellaan yhtiön vastuullisen vakuutusmatemaatikon kanssa. Turva noudattaa tavallisesti yhtiöryhmän yhteisiä linjauksia laskuperustekorona tasosta.

Jälleenvakuutuksen tehtävänä vahinkovakuutusyhtiössä on pienentää yhtiön omalle vastuulle jäävää riskiä ja tätä kautta varmistaa yhtiön vakavaraisuuden säilyminen ja likviditeetin turvaaminen. Käytännössä kaikki vakuutuslajit suojataan jälleenvakuutuksella omavastuun – joka jää ensivakuuttajan itsensä vastattavaksi – ylittäviltä osin.

Vakuutustekniseen vastuuelkaan kuuluu myös tasoitusmäärä, joka on varaus tulevien korkean vahinkosuhteen vuosien tuloksen tasaamiseksi. Tasoitusmäärän laskentaperiaatteet määritellään viranomais määräyksissä, ja laskennassa käytettävät yhtiökohtaiset parametrit esitetään laskuperusteissa. Finanssivalvonta on vahvistanut Turvan tasoitusmäärän laskuperusteet vuonna 2021. Yhtiön tavoitteena on pitää tasoitusmäärä tavoitemäärää suurempana. Tasoitusmäärän merkittävistä muutoksista ilmoitetaan yhtiön johtoryhmälle ja hallitukselle.

Riskienhallintaprosessit

Vakuutustuotteiden hinnoittelussa pyritään pitkällä aikavälillä riskivastaavuuteen. Vakuutuslajien ja vakuutustuotteiden vahinkosuhteita seurataan säännöllisesti. Vuosittain tehdään vakuutusluokkaryhmäkohtaiset kannattavuuslaskelmat, joissa otetaan huomioon myös vakuutusluokkaryhmälle kohdistuvat varausten muutokset ja jälleenvakuutusmaksut. Uusien vakuutustuotteiden hinnoittelussa otetaan huomioon vastaavat seikat.

Vakuutusluokissa moottoriajoneuvon vastuu ja maa-ajoneuvot hinnoitteluriskiä pienennetään käytössä olevalla bonusjärjestelmällä, jolloin seuraavan vuoden maksut voivat nousta vahingon sattuessa. Lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa suurasiakkaiden on valittava erikoismaksujärjestelmä, jolloin asiakkaan omat vahingot vaikuttavat vakuutusmaksun suuruuteen. Liikennevakuutuksen ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen kannattavuutta analysoidaan vuosittain Finanssivalvonnalle tehtävillä laajoilla maksututkimuksilla ja muilla selvityksillä.

Turvan johtoryhmä valmistelee vakuutustuotteiden tariffit ja esittää merkittävimmät muutokset päätettäväksi yhtiön hallitukselle. Hinnoittelun linjaukset valmistellaan johtoryhmän käsittelyyn Vakuutusyksikössä sekä Laskenta- ja sijoituspalveluissa. Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuperusteen laatimiseen osallistuu myös LähiTapiolan Aktuaaripalvelut, ja peruste vahvistetaan Turvan hallituksessa. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko osallistuu tariffien valmisteluun oman tehtävänsä mukaisesti. Lisäksi Turvan aktuaaritoiminto antaa hallitukselle kerran vuodessa vakuutusyhtiölain mukaisen lausunnon yhtiön vakuutuspolitiikasta.

Vakuutusten myöntämiseen liittyvää asiakas- ja riskinvalintaa ohjeistetaan mm. asiakasvalinnan ohjeilla sekä riskinvalintaohjeilla kotitalouksille sekä yritysille ja yhteisöille. Näissä ohjeissa määritellään sallitut vakuutusriskit ja vastuunvalinnan periaatteet. Turvan vakuutustoiminnan riskinvalintaa tukee myös ns. riskiseula, jolla pyritään systemaattisesti keräämään tietoa ja havainnoimaan mahdollisia ongelmakohtia mm. vakuutustarjouksissa, kannanhoidon toimenpiteissä ja vahinkotapauksissa. Korvaustoiminnassa riskejä pienennetään mm. vahinkorekisterin käytöllä sekä vakuutustutkijoiden toiminnalla. Suurien riskikeskittymien vaikutuksia minimoidaan säännöllisillä keskittymien läpikäynneillä ja kattavalla jälleenvakuutusuojalla.

Vakuutusteknisen vastuuelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuelan määräytymisperiaatteet. Laskuperusteissa pyritään korkotason, kuolevuuden sekä muiden määräytymisperiaatteiden osalta turvaavuuteen. Osana vastuuelan laskuperusteita esitetään muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuun määräytyminen. Tämä korvausvastuun osa määrätään matemaattisten menetelmien avulla.

Vastuuelan varausten riittävyysriski liittyy erityisesti vakuutuslajeihin, joissa maksetaan pitkäaikaisia jatkuvia eläkemuoitoisia korvauksia. Näistä suurin osa on lakisääteisen tapaturmavakuutuksen ja liikennevakuutuksen korvauksia. Näiden osalta korvausvastuun määrittämisessä käytetään alalla yhteisesti hyväksyttyä kuolevuusmallia, joka ottaa huomioon nuorempien ikäluokkien eliniän pidentymisen. Lisäksi eläkemuoitoiset korvaukset diskontataan.

Korvausvastuun riittävyttä seurataan vakuutusluokakohtaisesti, ja muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen varausten perusteet tarkistetaan vuosittain aktuaaristen menetelmien avulla.

Turvan vakuutusteknisen vastuuelan laskuperusteet laaditaan vuosittain. Talousyksikkö valmistelee laskuperusteet johtoryhmän käsiteltäväksi ja hallituksen vahvistettavaksi. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko tarkastaa laskuperusteet oman tehtävänsä mukaisesti. Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun laskuperusteet toimitetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle. Tasoituserien perusteet muodostuvat mm. sosiaali- ja terveystieteiden ohjeista ja Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamista perusteita.

Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusmatemaattisiin oletuksiin ja malleihin liittyvien riskien hallintaa, koordinoi vastuuelan laskemista, varmistaa vastuuelan laskennan asianmukaisuuden, arvioi laskennassa käytettyjen tietojen laatua sekä raportoi vastuuelan laskennan luotettavuudesta hallitukselle.

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävänä on huolehtia yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä siitä, että yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuelan määräämistapa ja määrä täyttävät lain ja määräysten mukaiset vaatimukset.

Jälleenvakuutusuojiin liittyvää riskiä hallitaan Turvan hallituksen määrittämien periaatteiden mukaan. Turvan hallitus asettaa suurimman vakuuttamisen omavastuun osana riskinottohalukkuuden määrittämistä ja vahvistaa omapidätysrajat jälleenvakuutus sopimusten yhteydessä.

Ensivakuutuksen riskien jälleenvakuutusuojaa suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutusmaksun rakenne, riskien mahdollinen kumulaatio sekä yhtiön vakavaraisuusasema. Vakuutusluokakohtaisesti asetetaan omapidätysrajat, jotka määrittelevät omalla vastuulla pidettävän vahinkomenon vahinkotapahtumaa kohti. Turvassa jälleenvakuutusuoja on kattava ja omavastuut ovat perinteisesti melko alhaiset. Omapidätysrajat vahvistaa Turvan hallitus. Turva hankkii jälleenvakuutusuojansa LähiTapiolalta tai LähiTapiolan kautta. Jälleenvakuutuksesta tuotetaan säännöllisin väliajoin sopimuskohtaiset analyysit kunkin vakuutusluokan jälleenvakuutuksen toteutumisen seuraamiseksi.

Aktuaaritoiminto antaa kerran vuodessa lausunnon hallitukselle yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta. Turvan hallitus ja vastuullinen vakuutusmatemaatikko valvovat jälleenvakuutuksen hoidon asianmukaisuutta.

Vakuutusmatemaattiset oletukset ja mallit

Vahinkovakuutusyhtiöllä on oltava turvaavat laskuperusteet vakuutusteknisen vastuuelan määräämiseksi, jotta yhtiö pystyy kaikissa tilanteissa vastaamaan vakuutus sopimusten mukaisista sitoumuksistaan asiakkaille. Vakuutustekninen vastuuelka lasketaan Turvan laskuperusteiden mukaisesti noudattaen voimassaolevaa lainsäädäntöä ja määräyksiä.

Tunnettujen suurten omaisuusvahinkojen tilinpäätöshetken jälkeen maksettavaksi tulevat korvaukset varataan vahinkokohtaisesti kunkin esinekorvauksyksikön korvausasiantuntijoiden, korvauskäsittelijöiden ja vahinkotarkastajien ilmoituksesta noudattaen Turvan laskuperusteissa määritellyjä tunnettujen suurten vahinkojen rajoja. Vuoden 2022 laskuperusteiden mukaan tunnettu suuri omaisuusvahinko on korvausmenoltaan 100 000 euroa tai suurempi, paitsi alus- ja kuljetusvakuutuksissa sekä maa-ajoneuvovakuutuksessa 40 000 euroa tai suurempi.

Henkilövahingot varataan vahinkokohtaisesti kunkin henkilökorvausyksikön korvausasiantuntijoiden ja korvauskäsittelijöiden toimesta Turvan varausohjeen mukaisesti. Eläkemutoisten vahinkokohtaisten varausten määrittämisessä käytetään Tapaturmavakuutuskeskuksen (TVK), Liikennevakuutuskeskuksen (LVK) ja Potilasvakuutuskeskuksen (PVK) yhteistyössä ylläpitämää referenssikuolevuusmallia (K2021). Eläkemutoiset korvausvastuut on diskontattu vuoden 2022 tilinpäätöksessä 0,7 prosentin laskuperustekorolla.

Vakuutusluokkien muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen kollektiivivaraukset tarkistetaan vuosittain. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu määrätään noudattaen tavanomaisia aktuaarillisia menetelmiä, käyttäen hyväksi mm. vahinkojen selviämistä kuvaavia ns. run-off-kolmioita. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuuvaraus sisältää varmuusmarginaalin, jonka suuruus on kaikissa vakuutusluokissa 12 prosenttia. Ennen tilinpäätöshetkeä sattuneiden vahinkojen tulevaisuudessa tapahtuvaa käsittelyä varten tehdään korvausvastuuseen selvittelykuluvaraus.

Määrällisiä tietoja vakuutusriskeistä

Turvan hallitus asettaa suurimman vakuuttamisen omavastuun osana riskinottohalukkuuden määrittämistä. Vuoden 2022 riskienhallintasuunnitelmassa asetettu suurin omalle vastuulle jäävä korvauskulun riski oli enintään 1 000 000 euroa. Jälleenvakuuttamisella siirretään riskinottohalukkuuden ylittävät riskit kolmannelle osapuolelle.

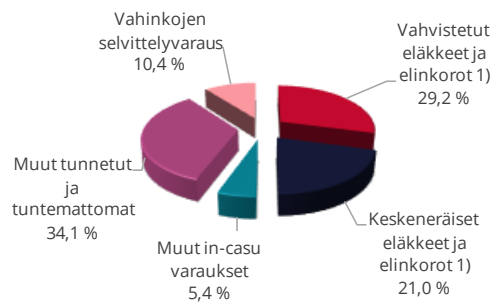
Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa asetetaan vakuutustoiminnalle riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Vuoden 2022 tilinpäätöksessä vakuutustoiminnan kannattavuus oli vihreän liikennevalon alueella, kun vakuutustoiminnan yhdistetty kulusuhde oli 97,2 %. Liikennevalojen mittarit ja toimenpiteet määritetään vuosittain. Seuraavissa taulukoissa on tarkasteltu tilinpäätöksen vakuutusteknisen vastuun rakennetta kahdesta eri näkökulmasta.

Vakuutustekninen vastuuvulka

	2022	2021	+/-
	Milj. €	Milj. €	%
Vakuutusmaksuvastuu	52,6	49,3	6,7
Korvausvastuu	130,7	138,0	-5,3
Vahvistetut eläkkeet ja elinkorot 1)	38,1	40,8	-6,7
Keskeneräiset eläkkeet ja elinkorot 1)	27,4	28,1	-2,4
Muut in-casu varaukset	7,0	8,7	-19,8
Muut tunnetut ja tuntemattomat	44,5	45,7	-2,7
Vahinkojen selvittelyvaraus	13,6	14,6	-7,0
Yhteensä	183,2	187,3	-2,2
Jälleenvakuuttajien osuus	-35,6	-36,0	-1,2
Yhteensä omalla vastuulla	147,6	151,3	-2,4
Tasoituserä	45,0	45,0	0,0
Vakuutustekninen vastuuvulka	192,6	196,3	-1,9

1) Diskontattu 0,7 prosentin laskuperustekorolla (2021: 0,5 %).

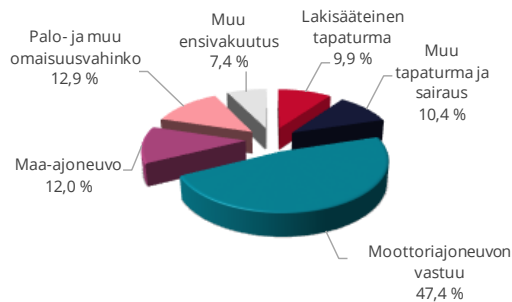
Korvausvastuun muodostuminen 2022



Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun jakautuminen vakuutusluokkaryhmillä

	2022	2021	+/-
	Milj. €	Milj. €	%
Lakisääteinen tapaturma	18,0	19,3	-6,9
Muu tapaturma ja sairaus	18,9	18,6	1,7
Moottoriajoneuvon vastuu	86,0	90,3	-4,8
Maa-ajoneuvo	21,8	20,1	8,6
Palo- ja muu omaisuusvahinko	23,4	25,1	-6,7
Muu ensivakuutus	13,4	12,5	7,2
Ensivakuutus yhteensä	181,5	185,9	-2,3
Tuleva jälleenvakuutus	1,7	1,4	19,6
Vahinkovakuutus yhteensä	183,2	187,3	-2,2
Jälleenvakuuttajien osuus	-35,6	-36,0	-1,2
Yhteensä omalla vastuulla	147,6	151,3	-2,4

Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun jakautuminen 2022



SIJOITUSRISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Turvan taloudellisten riskien hallintaa koskevissa toimintaperiaatteissa esitetään markkinariskien, luottoriskien, likviditeettiriskien ja keskittymäriskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Taloudellisten riskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet vahvistetaan Turvan hallituksessa.

Markkinariskeilla tarkoitetaan tappion riskiä, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusmarkkinoiden muuttujien, kuten osakkeiden ja kiinteistöjen arvojen, korkojen, valuuttakurssien tai luottomarginaalien vaihteluista. Omaisuuslajikohtaisille markkinariskien pääomavaatimuksille asetetaan limiitit sijoitussuunnitelmassa.

Osakeriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu osakkeiden arvojen ja tuottojen heilahteluista. Osakesijoitusten määrälle asetetaan Turvan sijoitussuunnitelmassa vuosittain tavoiteosuus ja vaihteluvälit, joiden puitteissa osakeriskiä voidaan liiketoiminnassa ottaa. Osakkeisiin sijoitetaan maltillisesti ja hajauttamalla. Kohteiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota riskien yritys- ja toimialakohtaiseen hajauttamiseen.

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu kiinteistöjen käypien arvojen muutoksista, vuokrausasteen vaihteluista tai odottamattomista kiinteistökuluista. Turvassa tehdään kiinteistösijoituksia suoriin kiinteistöihin ja kiinteistöpäärahastojen kautta. Huoneistojen vuokrat sidotaan yleisesti elinkustannusindeksiin, joten vuokraustoiminnan tuotto on suojattu inflaatoriskiltä.

Korkoriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu korkosijoitusten arvojen muutoksista korkojen vaihtelun seurauksena. Koska vakuutusyhtiöllä korkosijoitusten määrä on suuri, on myös korkoriski taloudellisena riskinä merkittävä. Hallitukselle raportoidaan kuukausittain korkosal-
kun modifioitu duraatio ja arvio korkoriskin vaikutuksesta sijoituksiin.

Solvenssi II -taseen varojen ja vastuiden välistä rakenteellista ja erityisesti duraation yhteensopimattomuutta Solvenssi II -taseessa käsitellään mm. taloudellisten riskien hallintaa koskevissa toimintaperiaatteissa. Solvenssi II -laskennassa korkotason muutokset vaikuttavat oleellisesti myös Solvenssi II -vastuuelkaan. Taseen molemmat puolet huomioon ottava korkoriskin pääomavaatimus raportoidaan hallitukselle neljännesvuosittain. Korkotason mahdollisen nousun tai laskun vaikutus sijoituksiin, Solvenssi II -vastuuelkaan sekä vakavaraisuuteen raportoidaan hallitukselle kuukausittain.

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu sijoituksen tai vastuuelan valuutan arvon muuttumisesta suhteessa euroon. Myös valuutariskin pääomavaatimus raportoidaan hallitukselle.

Luottomarginaali kuvaa sijoittajien luottamusta yrityksen tai valtion lainan takaisinmaksukykyyn. Luottomarginaaliriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu luottomarginaalien odottamattoman kasvun aiheuttamasta sijoitusten arvon muutoksesta. Sijoitusten luottoluokitusten lisäksi hallitukselle raportoidaan luottomarginaaliriskin pääomavaatimus.

Luottoriski tarkoittaa tappioita, jotka aiheutuvat velallisten (liikkeeseenlaskijariski) tai muiden vastapuolten (vastapuoliriski) maksukyvyttömyydestä tai siitä, että maksukyvyttömyyden todennäköisyyden oletetaan kasvaneen, eivätkä saadut vakuudet turvaa saatavia. Riskienhallinnan tavoitteena on rajoittaa vastapuoliin liittyvää riskiä ja niistä seuraavia mahdollisia tappioita.

Likviditeettiriski vahinkovakuutusyhtiössä tarkoittaisi, ettei yhtiö pystyisi suoriutumaan eräännyvistä maksuvelvoitteistaan määräajassa tai muuten harjoittamaan normaalia liiketoimintaansa. Likviditeettiriskiä voi syntyä esimerkiksi sijoitusinstrumenttien likviditeettiriskistä tai suuresta vahingosta. Likviditeettiriskien hallinnan tavoitteena on ensisijaisesti turvata yhtiön maksuvalmius lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu riskinkantokykyyn nähden merkittävästä vakuutus- tai sijoitustoiminnan riskikeskittymästä. Keskittymäriski voi myös tarkoittaa vain yhtä omistusta tai kohdetta, jos keskittymä on erityisen suuri. Keskittymäriskien hallinnan tavoitteena on minimoida keskittymistä aiheutuvat riskit ja mahdolliset tappiot.

Sijoitustoiminnan suunnittelua ohjaavat riskin ja tuoton näkökulmat siten, että sijoitustoiminnassa pyritään olosuhteet huomioon ottaen hyvään ja tasaiseen nettotuottoon pääomariskejä välttäen. Vähimmäistuottovaatimus syntyy eläkeläisyyden diskontatun vastuuvelan tuottovaatimuksesta ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuhyvityksen tuottovaatimuksesta. Sijoitustoiminnan suunnittelussa otetaan huomioon myös yhtiön riskinottohalukkuus, vastuuvelan rakenne sekä Solvenssi II -vakavaraisuustavoitteet.

Markkinariskien hallinnan lähtökohtana on, että sijoituksia tehdään ainoastaan sellaiseen omaisuuteen, johon liittyviä riskejä voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja raportoida. Lisäksi keskeisiä markkinariskien hallinnan keinoja ovat sijoitusten hajauttaminen, sijoituskohteiden valinta ja riskien rajoittaminen.

Riskienhallintaprosessit

Turvan hallituksen vahvistama riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma ja sijoitussuunnitelma sisältävät sijoitustoiminnan periaatteet sekä määrälliset rajoitukset, joilla varmistetaan sijoitusten turvaavuuteen, tuottoon ja muuhun laatuun liittyvät näkökohdat. Näissä dokumenteissa määritellyistä periaatteista ja asetetuista määrällisistä rajoituksista voidaan poiketa vain hallituksen luvalla.

Sijoituspäätöksiä tekevät hallitus, toimitusjohtaja, taloudesta vastaava johtaja sekä varainhoitaja valtuuksiensa rajoissa. Valtuudet on määritelty sijoitussuunnitelmassa ja varainhoitajan sopimuksessa. Turvalla on LähiTapiola Varainhoito Oy:n kanssa sopimus varallisuuden hoidosta, joka on niin sanottu täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimus.

Muun kuin rutiininomaisen sijoituksen vaikutukset arvioidaan ja sijoitus esitetään päätettäväksi yhtiön hallitukselle. Myös sellaisten sijoitusten, joilla ei käydä kauppaa säännellyillä rahoitusmarkkinoilla, valtuudet määritellään sijoitussuunnitelmassa.

Turvan sijoitusryhmään vuonna 2022 kuuluivat toimitusjohtaja ja taloudesta vastaava johtaja sekä asiantuntijaroolissa laskentajohtaja. Turvan sijoitusryhmä seuraa varainhoitajan toimintaa, sijoitusten allokaatiota, sijoitustoiminnan tuottotavoitteiden saavuttamista ja yhtiön vakavaraisuusasemaa kokonaisuutena. Sijoitusryhmä ja varainhoitaja kokoontuvat säännöllisesti. Vähintään kaksi kertaa vuodessa tai aina tarvittaessa varainhoitaja esittää näkemyksen talouskehityksestä ja raportoi salkun tilanteen suoraan yhtiön hallitukselle.

Strategisen allokaation asettaa Turvan hallitus. Strategisessa allokaatiossa määritellään vuoden ajalle sijoitusomaisuuden tavoitejakauma vaihteluväleineen. Strateginen allokaatio tähtää pitkän tähtäimen sijoitustoiminnan suunnitteluun. Vuotuista sijoitusallokaation tavoitetta muutetaan kesken vuotta vain riittävän painavista ja perustelluista syistä. Nämä strategisen allokaation tarkistukset voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin yhtiön vakavaraisuusasemassa tai sijoitusten

tuotto- ja riskiodotuksissa. Turvan sijoitusryhmä seuraa strategisen allokaation suhdetta yhtiön vakavaraisuusasemaan ja valmistelelee tarvittaessa strategisen allokaation muutosesityksen yhtiön hallitukselle. Strategisessa allokaatiossa määritettyjen enimmäismäärien lisäksi sijoitukset hajautetaan noudattaen sijoitussuunnitelmassa asetettuja limiittejä ja muita periaatteita.

Taktisella allokaatiolla tarkoitetaan instrumenttiluokkakohtaisia yli- tai alipainotuksia, joiden tulee olla strategisen allokaation vaihteluvälien määrittelemissä rajoissa. Varainhoitaja toteuttaa taktisella allokoinnilla markkinanäkemystään sijoitustoiminnan tuottojen maksimoimiseksi. Instrumenttiluokan ylipainotus on yleensä merkki siitä, että varainhoitaja odottaa luokan tuoton ylittävän pitkän aikavälin tuotto-odotuksensa. Taktisesta allokaatiosta keskustellaan ja sitä seurataan kuukausittain sijoitusryhmän kokouksessa.

Taktisen allokaation lisäksi operatiivisessa salkunhoidossa varainhoitaja päättää yksittäisistä instrumenttivalinnoista sekä kunkin sijoitusluokan sisäisistä painotuksista limiittien puitteissa. Tarkemmat menettelyt, joiden mukaan sijoituksia valitaan, sijoitustoiminnan tulosta seurataan ja toimintaperiaatteita tarkistetaan, esitetään sijoitussuunnitelmassa ja varainhoitosopimuksessa.

Sijoitustoiminnan riskienhallinnassa käytetään liikennevalojärjestelmää, joka määrittää riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa. Liikennevalojärjestelmän avulla sijoitussalkun riskitasoa voidaan arvioida suhteessa yhtiön riskinkantokykyyn: lisäksi on määritelty toimenpiteet eri liikennevalovyöhykkeille. Tarvittaessa sijoitussuunnitelman mukaista riskinottoa voidaan rajoittaa riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa määriteltyjen toimenpiteiden mukaisesti. Sijoitustoiminnan liikennevalo perustuu vakavaraisuus- eli solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus / SCR-vaatimus. Asetetun liikennevaloseurannan mittarin arvot lasketaan kuukausittain, ja mahdolliset poikkeamat vihreän liikennevalon tasoista raportoidaan hallitukselle. Liikennevalomittari oli koko toimintavuoden 2022 vihreän liikennevalon alueella.

Turvan hallitus vahvistaa vuosittain sijoitus- ja markkinariskien hallintaa- sekä luotto-, likviditeetti- ja keskittymäriskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Lisäksi hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määrittää sijoitusten hajautus ja tavoitejakautuma vaihteluväleineen, sijoitustoiminnan tuottotavoitteet, likviditeettitavoitteet, sijoitusvarallisuuden hoito, limiitit sekä valtuudet. Turvassa ei ole käytetty johdannaisia ja edellytetään johdannaiskauppaan aina hallituksen lupaa. Hallitukselle esitetään neljännesvuosittain sijoitussuunnitelman seurantaraportti, jonka avulla seurataan tuottoja ja riskejä sekä valvotaan sijoitussuunnitelmassa määriteltyjen toimintaperiaatteiden noudattamista. Hallitus käsittelee jokaisessa kokouksessaan varainhoitajan raportin ja saa muuta informaatiota sijoitustoiminnasta.

Hallitukselle esitetään neljännesvuosittain yhtiön vakavaraisuusasema, joka sisältää mm. oman varallisuuden ja SCR-pääomavaatimuksen sekä markkinariskien pääomavaatimukset. Lisäksi hallitukselle esitetään kuukausittain arvio vakavaraisuusasemasta.

Hallitus valvoo sijoitustoimintaa ja ohjeistaa sitä tarpeen mukaan. Hallituksen ja sijoitusryhmän lisäksi sijoitustoiminnan ohjeistuksen noudattamista valvovat omien rooliensa kautta yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko, aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto sekä sisäinen tarkastus. Markkinariskien ja muiden riskien välistä yhteyttä epäsuotuisissa skenaarioissa tarkastellaan Turvan ORSA-prosessin yhteydessä.

Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Sijoitusten jakauma on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä. Sijoitusten herkkyystarkastelussa kuvataan instrumenttien arvoissa tilinpäätöshetkellä tapahtuviksi arvioitujen muutosten vaikutusta Turvan vakavaraisuustunnuslukuihin. Tilanteessa 31.12.2022 sijoitusten herkkyystarkastelu oli seuraava:

	Osake M€	Osake %	Korko M€	Korko %	Kiinteistö M€	Kiinteistö %	Pääoma M€	Pääoma %	Sijoitus- lainat M€	Sijoitus- lainat %	Yhteensä M€	Yhteensä %
Markkina-arvo	28,5	12,4%	147,2	64,0%	39,6	17,2%	2,8	1,2%	11,8	5,1%	230,0	100,0 %
Korot +100bps			-5,9	-4,0 %			0,0	-0,2 %	-0,1	-0,6 %	-5,9	-2,6 %
Osakkeet -20%	-5,6	-19,7 %	-0,5	-0,3 %			-0,4	-15,4 %			-6,6	-2,9 %
Valuutta -10%	-1,8	-6,3 %	-0,8	-0,5 %			-0,2	-5,5 %	-0,1	-0,7 %	-2,8	-1,2 %
Kiinteistöt -10%					-4,2	-10,7 %					-4,2	-1,8 %

OPERATIIVISTEN RISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategia

Liiketoimintaprosesseihin liittyy erilaisia operatiivisia riskejä. Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Turvassa operatiivisten riskien hallinnan lähtökohtana on pyrkiä ehkäisemään riskien toteutumista ja minimoimaan riskeistä aiheutuvia vahinkoja. Tämä edellyttää riskien tunnistamista ja arviointia sekä riskien hallintakeinojen riittävyyden jatkuvaa varmistamista.

Yhtiön kaikkiin toimintoihin voi liittyä operatiivisia riskejä. Riskit voivat liittyä esimerkiksi yhtiön sisäisiin prosesseihin tai ulkoistuksiin, osaamiseen, toimintatapoihin tai tietojärjestelmiin. Riskit voivat ilmetä esimerkiksi tehottomuutena tai virheinä, toimintahäiriöinä, säännösten vastaisena toimintana, väärinkäytöksiä, taloudellisina menetyksinä tai yhtiön maineen vaarantumisena. Operatiiviset riskit mitoitetaan siten, etteivät ne vaaranna yhtiön toimintaa tai taloudellista vakautta. Operatiivisen riskin riskinottohalukkuus määritellään hallituksen vuosittain käsittelemässä riskienhallintasuunnitelmassa.

Riskienhallintaprosessit

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien kartoitusmenettelyllä vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia sekä aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa. Riskit arvioidaan toteutumisen todennäköisyyden ja vaikutusten suhteen. Arvioinnin perusteella riskit priorisoituvat välittömiä toimenpiteitä vaativiksi, aktiivista hallintaa vaativiksi ja riskeiksi, jotka arviointihetkellä ovat vähäisiä, mutta jotka voivat kehittyä merkittäviksi riskeiksi tulevaisuudessa. Välittömiä toimenpiteitä sekä aktiivista hallintaa vaativista riskeistä laaditaan yksilöidyt riskienhallintasuunnitelmat, jotka sisältävät mm. tiedon riskin omistajasta, valvonnasta ja raportoinnista sekä arvon nykyisten riskienhallintatoimenpiteiden riittävyydestä.

Kartoituksissa tunnistetut riskienhallinnan toimenpiteet kytketään osaksi eri liiketoimintayksiköiden vuosisuunnitelmia. Hyvä käytäntö on heti riskienhallintatoimenpiteiden määrittelyn jälkeen määritellä niille sopiva seuranta-aikataulu.

Keskeisiä keinoja hallita operatiivisia riskejä ovat prosessien laadun jatkuva kehittäminen ja toiminnan säännöllinen arviointi. Muita operatiivisten riskien hallintatoimenpiteitä ovat mm. vas-

tuualuekohtainen tavoiteasetanta ja tavoitteiden toteutumisen seuranta ja mittaaminen, työjärjestyksien ja toimenkuvien määrittely, tehtävien, päätösvallan ja vastuun jakaminen, tehtäväkokonaisuuksien eriyttäminen sekä ohjeistus, koulutus ja laadunseuranta. Henkilöstön osaamisen kehittymistä seurataan. Työskentelyilmapiirin tasoa mitataan säännöllisillä tutkimuksilla. Operatiivisten riskien hallintaa toteutetaan myös jatkuva- ja valmiussuunnittelulla, jossa varaudutaan sekä normaaliolojen häiriöihin että poikkeusoloihin.

Kuvaus olennaisista operatiivisista riskeistä

Operatiivinen toiminta vakuutusyhtiössä perustuu hyvin vahvasti tietojärjestelmiin, joten erityistä huomiota kiinnitetään järjestelmä- ja tietoturvariskien hallintaan. Tämä tapahtuu yhteistyössä LähiTapiola-ryhmän kanssa. Olennaisimmat operatiiviset riskit liittyvät tietojärjestelmien uusimiseen tai vaihtoon sekä järjestelmien häiriöttömään toimintaan. Lisäksi henkilöstöriskeinä ovat ammatillisen osaamisen riskit sekä henkilöstöressurssien riittävyyden ja käytettävyyden riskit.

TOIMINTAYMPÄRISTÖN JA STRATEGISTEN RISKIEN HALLINTA

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyviä riskejä ovat mm. yleisen toimintaympäristön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen, kilpailun luonteen ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmänä toimimisen riskit. Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät merkittävät riskit kartoitetaan ja niiden toteutumisen todennäköisyys sekä mahdollisen realisoitumisen merkitys arvioidaan vuosittain strategiaprosessin yhteydessä. Riskienhallintatoiminto toimii tukena käyttäen sähköistä riskienhallintajärjestelmää.

Olennaisimmat toimintaympäristön ja strategian riskit liittyvät matalan talouskasvun, korkojen nousun ja inflaation aiheuttamaan kulujen kasvuun ja asiakkaiden ostovoiman heikkenemiseen, asiakaskäyttäytymisen muutoksiin, kilpailijoiden tuote- ja palveluratkaisuihin sekä ilmastonmuutoksen aiheuttamaan luonnon ääri-ilmiöiden lisääntymiseen.

Tunnistetuttujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi johtoryhmä suunnittelee ja toteuttaa riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana organisaatio-osien vuosisuunnitelmia.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Vakuutusyhtiön kirjanpitoa ja tilinpäätöstä säätelevät kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölaki, valvovan viranomaisen Finanssivalvonnan ja Sosiaali- ja terveysministeriön antamat ohjeet ja määräykset.

Sijoitusten arvostus

Kiinteistöt esitetään taseessa suunnitelmapoistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan. Kiinteistöosakkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon tai sitä alempaan todennäköiseen arvoon. Joidenkin kiinteistöosakkeiden kirjanpitoarvoihin sisältyy aikaisemmin tehtyjä arvonkorotuksia.

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä tai kirjataan sitä alempaan todennäköiseen luovutusarvoon. Osakkeiden ja osuuksien hankintamenon laskennassa käytetään keskihintaperiaatetta.

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

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset arvostetaan nimellisarvoonsa tai pysyvästi alempaan todennäköiseen arvoonsa.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa tulospäätteisesti enintään alkuperäiseen hankintameno saakka.

Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

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

Ulkomaanrahamääräiset erät

Ulkomaanrahamääräiset sijoitukset, saamiset ja velat on muutettu Suomen rahaksi Euroopan keskuspankin tilinpäätöspäivänä noteeraamaan kurssiin.

Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Arvopapereiden käyvät arvot ovat tilinpäätöspäivän markkinanoteerauksen mukaisia. Mikäli tilinpäätöspäivän markkinanoteerausta ei ole saatavissa, niin arvopapereiden käyvät arvot ovat viimeisimmän osavuositarkastuksen / vahvistuksen mukaisia. Muutoin arvopapereiden käypänä arvona on käytetty hankintahintaa tai sitä alemmaa todennäköistä luovutushintaa, kuten esimerkiksi substanssiin pohjautuvaa arvoa.

Kiinteistöosakkeiden osalta asuinhuoneistot arvioidaan kauppa-arvomenetelmän ja tuottoarvomenetelmän perusteella. Toimisto- ja liiketilat arvioidaan ensisijaisesti tuottoarvomenetelmän perusteella, jonka lisäksi käyvän arvon määrittelyssä punnitaan arvoa kauppa-arvo- ja kustan-
nusarvomenetelmän perusteella. Käypien arvojen muutoksia seurataan vuosittain tehtävillä arvioinneilla.

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

Suunnitelman mukaiset poistot

Kuluvan omaisuuden hankintameno on aktivoitu ja se kirjataan vaikutusaikanaan suunnitelman mukaan poistoina kuluksi. Poistojen määrittämiseen on käytetty ennalta laadittua poistosuunnitelmaa. Poistosuunnitelman mukaiset poistot on laskettu hankintahinnasta käyttäen seuraavia arvioituja taloudellisia käyttöaikoja:

Kiinteistöt	4 %:n menojäännöspoisto
Rakennusten tekniset laitteet	25 %:n menojäännöspoisto
IT-ohjelmistot	5-10 v
Autot	25 %:n menojäännöspoisto
Kalusto	25 %:n menojäännöspoisto
Muut pitkävaikutteiset menot	5-10 v

Keskeneräisten projektien poistot aloitetaan vasta kun hankinta on käyttöön otettu.

Henkilökunnan eläketurva

Henkilökunnan eläketurva on järjestetty lakisääteisellä TyEL-vakuutuksella. Eläkevakuutusmaksut on kirjattu tuloslaskelmaan.

Vertailukelpoisuus

Tilikaudesta 2017 alkaen rahoitusmarkkinavälineiden korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvomuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu. Aikaisemmat vuoden eivät ole vertailukelpoisia näiden muutosten osalta.

Konsernitilinpäätös

Konserni käsittää emoyhtiön lisäksi yhden kiinteistöosakeyhtiön ja neljä asunto-osakeyhtiötä.

Konsernitilinpäätös on laadittu emoyhtiön ja tytäryhtiöiden tuloslaskelmien ja taseiden yhdistelminä. Keskinäiset saamiset ja velat sekä tuotot ja kulut on eliminoitu. Keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmää käyttäen. Syntynyt konserniaktiiva on kohdistettu kiinteistöyhtiöiden omaisuuteen.

Emoyhtiössä tehdyt kiinteistötytäryhtiöosakkeisiin kohdistuvat arvonorotukset on konsernitilinpäätöksessä kohdistettu kiinteistöyhtiöiden omaisuuteen.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan tilinpäätöksen tunnusluvut lasketaan noudattaen Sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan voimassa olevia määräyksiä ja ohjeita.

Vakuutusmaksutulo = vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta. Vakuutusmaksutulosta on vähennetty jakojärjestelmämaksut. (Vakuutusmaksutulo sisältää ensivakuutuksen ja saadun jälleenvakuutuksen vakuutusmaksutulon, josta on vähennetty luottotappiot.)

Maksetut korvaukset = tilivuoden aikana maksetut korvaussuoritukset riippumatta vahingon sattumisvuodesta + korvaustoiminnasta aiheutuneet liikekulut poistoinen. Maksettuihin korvauksiin ei sisällytetä jakojärjestelmäkorvauksia.

Vakuutusmaksutuotot =

+ vakuutusmaksutulo
– jälleenvakuuttajien osuus
± vakuutusmaksuvastuun muutos
± jälleenvakuuttajien osuus.

(Vakuutusmaksutuotot lasketaan tuloslaskelmakaavan mukaan. Vakuutusmaksuvastuu on se osa vakuutusmaksutulosta, jota vastaava riski kohdistuu tilivuoden jälkeiseen aikaan.)

Korvauskulut =

+ maksetut korvaukset
– jälleenvakuuttajien osuus
± korvausvastuun muutos
± jälleenvakuuttajien osuus.

(Korvauskulut lasketaan tuloslaskelmakaavan mukaan. Korvausvastuu sisältää sekä tunnetuista että tuntemattomista sattuneista vahingoista vielä maksamatta olevat erät ja niiden selvittelystä aiheutuvat kulut.)

Vahinkosuhte prosentteina =

$$\frac{\text{korvauskulut}}{\text{vakuutusmaksutuotot}} \times 100.$$

(Vahinkosuhte prosentteina lasketaan omalla vastuulla olevasta liikkeestä, eli jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen, vrt. vakuutusmaksutuotot ja korvauskulut.)

Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua prosentteina =

$$\frac{\text{korvauskulut ilman perustekorkokulua}}{\text{vakuutusmaksutuotot}} \times 100.$$

(Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua prosentteina lasketaan omalla vastuulla olevasta liikkeestä, eli jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen, vrt. vakuutusmaksutuotot ja korvauskulut.)

Liikekulut =

+ vakuutusten hankintamenot ja hoitokulut sekä hallinnon kulut

– annetun jälleenvakuutuksen palkkiot

(Korvaustoiminnasta aiheutuneet kulut sisältyvät maksettuihin korvauksiin ja sijoitustoiminnasta aiheutuneet kulut sisältyvät sijoitustoiminnan kuluihin. Henki- ja eläkevakuutus tuotteiden hankinnasta aiheutuneet kulut sisältyvät muihin kuluihin. Liikekuluihin, korvaustoiminnan kuluihin, sijoitustoiminnan kuluihin ja muihin kuluihin sisältyvät liikekulujen lisäksi myös poistot.)

Liikekulusuhde prosentteina =

$$\frac{\text{liikekulut}}{\text{vakuutusmaksutuotot}} \times 100.$$

Yhdistetty kulusuhde prosentteina = vahinkosuhde + liikekulusuhde.

Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua prosentteina = vahinkosuhde ilman perustekorkokulua + liikekulusuhde.

Liikevoitto tai -tappio = voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, tilinpäätössiirtoja ja veroja. (Ks. tulosanalyysi.)

Tulosanalyysi

Vakuutusmaksutuotot	XX
Korvauskulut	XX
Liikekulut	XX
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut	XX
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	XX
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset	XX
Muut tuotot ja kulut	XX
Liikevoitto tai -tappio	XX
Tasoitusmäärän muutos	XX
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	XX
Tilinpäätössiirrot	XX

Tuloverot ja muut välittömät verot	xx
Vähemmistöosuudet	xx
Tilikauden voitto tai tappio	xx.

Liikevaihto =

- + vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta
- + sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
- + muut tuotot.

Kokonaistulos =

- ± liikevoitto tai -tappio
- ± taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvo in) =

- ± liikevoitto tai -tappio
- + korkokulut ja muut rahoituskulut
- + perustekorkokulu
- ± arvonkorotusrahastoon/ käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonkorotus/peruutus
- ± sijoitusten arvostuserojen muutos
- x 100
- + taseen loppusumma
- sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka
- ± sijoitusten arvostuserot

Perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen diskontatessa pääomamuotoiset eläkkeet ja mahdolliset muut vakuutustekniset erät.

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvo in)

Tunnusluku 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 painotettuna sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Hallitus ja tilintarkastajat 1.1.-31.12.2022

HALLITUS

Puheenjohtaja

Eloranta Jarkko, puheenjohtaja, Helsinki

Varapuheenjohtaja

Antikainen Pekka, toimitusjohtaja, Helsinki

Muut hallituksen jäsenet

Aalto Riku, puheenjohtaja, Vantaa

Eklund Jari, yhtiöryhmän johtaja, Vihti

Mattila Jukka, talousjohtaja, Helsinki

Niemi-Laine Päivi, puheenjohtaja, Helsinki

Ruuskanen Olli-Pekka, tutkimusjohtaja, Helsinki

Syvärinen Katja, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki

TILINTARKASTAJAT

KPMG Oy Ab,

päivastuullinen tilintarkastaja Petter Westerback, KHT, Kaarina

Hallintoneuvosto (yhtiökokouksesta 31.5.2022 lähtien)

Puheenjohtaja

Malinen Jorma, puheenjohtaja, Espoo

Varapuheenjohtaja

Koponen Juha, pääjohtaja, Tuusula

Jäsenet

Alapartanen Jyrki, puutuotesektorijohtaja, Järvenpää
Bondas Kenneth, puheenjohtaja, Vaasa
Eskola Kari, työmarkkinalakimies, Kerava
Haarala Pasi, toimitusjohtaja, Vaasa
Halla-aho Sanni, alue- ja järjestöasiantuntija, Tampere
Heikkilä Nina, järjestöjohtaja, Nokia
Hopponen Ulla, talousjohtaja, Järvenpää
Hyötynen Kalle, järjestöasiantuntija, Akaa
Koikkalainen Mikko, puoluesihteeri, Helsinki
Kokko Ismo, puheenjohtaja, Helsinki
Lehikoinen Heidi, toiminnanjohtaja, Vantaa
Malinen Hilikka, johtaja, Espoo (17.8.2022 saakka)
Martikainen Minna, talouspäällikkö, Espoo
Nykänen Heikki, talousjohtaja, Oulu
Nyman Anne, luottamusmies, Nokia
Paavola Silja, puheenjohtaja, Helsinki
Puro Perttu, toimitusjohtaja, Espoo
Pöyhönen Simo, toiminnanjohtaja, Vantaa
Raunela Tommi, aluepäällikkö, Pori
Rönholm Antton, puoluesihteeri, Helsinki
Salmi Pekka, apulaispormestari, Tampere
Tarhio Antti, yritysmyyntipäällikkö, Ylöjärvi
Vanhala Petri, puheenjohtaja, Helsinki
Veirto Harri, sopimusasiantuntija, Tampere
Vierikko Reeta, korvauskäsittelijä, Tampere
Väntti Sauli, puheenjohtaja, Lempäälä

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Espoossa 31. päivänä maaliskuuta 2023



Riku Aalto



Pekka Antikainen



Jari Eklund



Jukka Mattila



Päivi Niemi-Laine



Olli-Pekka Ruuskanen



Katja Syvärinen



Ville Raunio
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Tampereella 19. päivänä huhtikuuta 2023

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö



Petter Westerback
KHT