



**Hymyile,
olet
Turvassa.**

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2020

31.12.2020

SISÄLLYS

sivu

TOIMINTAKERTOMUS

Hallituksen toimintakertomus	1
------------------------------	---

TILINPÄÄTÖS

EMOYHTIÖ

Emoyhtiön tuloslaskelma	12
Emoyhtiön tase	13
Emoyhtiön rahoituslaskelma	15
Tuloslaskelman liitetiedot	16
Taseen liitetiedot	20
Tunnusluvut ja analyysit	27

KONSERNI

Konsernituloslaskelma	29
Konsernitase	30
Konsernin rahoituslaskelma	32
Konsernituloslaskelman liitetiedot	33
Konsernitaseen liitetiedot	36

LAATIMISPERIAATTEET JA HALLINTO

Riskit ja riskienhallinta	40
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	53
Tunnuslukujen laskentakaavat	55
Hallitus ja tilintarkastajat	58
Hallintoneuvosto	59
Allekirjoitukset	60

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2020

Vuosi 2020 oli Keskinäisessä Vakuutusyhtiössä Turvassa vahvan kasvun vuosi. Vakuutusmaksutulo kasvoi 9,7 prosenttia, ja vertailukelpoisin luvuin ilman potilasvakuutusta 8,0 prosenttia. Vuoden 2020 liikevoitto oli 6,8 miljoonaa euroa ja käyvin arvoin laskettu kokonaistulos oli 10,4 miljoonaa euroa. Turvan emoyhtiön tilikauden 2020 ja kahden edellisen tilikauden avainluvut ovat seuraavat:

		2020	2019	2018
YHTIÖN KOKO				
Vakuutusmaksutulo	M€	121,9	111,1	109,1
Liikevaihto	M€	121,2	116,3	117,3
TOIMINNAN TEHOKKUUS				
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua	%	92,3	96,8	95,5
Yhdistetty kulusuhde	%	92,7	97,3	96,3
Vahinkosuhde	%	65,1	71,9	70,2
Liikekulusuhde	%	27,7	25,4	26,2
TULOSKEHITYS				
Liikevoitto	M€	6,8	7,1	9,2
Liikevoittoprosentti	%	5,6	6,1	7,8
Kokonaistulos	M€	10,4	17,0	0,8
TASE				
Oma pääoma	M€	50,4	49,0	43,6
Tasoituspääoma	M€	39,0	34,4	34,4
VAKAVARAISUUS				
Solvenssisuhde *)	%	218	236	253

*) Solvenssisuhde eli vakavaraisuussuhde on hyväksyttävän oman varallisuuden määrä EOF suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen SCR.

Asiakaspalvelu ja toiminnan kehittäminen

Asiakkaat ja palvelukanavat

Turvan strategiassa vakuutusalan paras henkilökohtainen palvelu ja tyytyväisimmät asiakkaat ovat keskeisiä tavoitteita. Vaikka vuosi 2020 oli koronaviruspandemian vuoksi poikkeuksellinen, saavutimme jälleen henkilöasiakkaissa vakuutusalan parhaan asiakastytyväisyyden: EPSI Rating Vakuutus -tutkimuksessa Turvan yksityisasiakkaiden asiakastytyväisyys oli tasolla 77,5 alan keskiarvon ollessa 70,1. Saavutimme henkilöasiakkaissa alan parhaan asiakastytyväisyyden myös aikaisemmin vuosina 2011–2014 ja 2016–2019.

Asiakkaiden luottamus näkyy Turvassa myös vakuutusliiketoiminnan kasvuna. Turvan vakuutusmaksutulo on kasvanut 2000-luvulla keskimäärin 6,3 prosenttia vuodessa. Vuoden 2020 lopussa henkilöasiakkaita oli yhteensä 200 049 (vuotta aikaisemmin 191 793) ja yritysasiakkuuksia oli yhteensä 9 395 (8 608), kun mukaan lasketaan asunto-osakeyhtiöt, yhdistykset, julkishallinto ja ammattiliitot.

Turvassa palvelemme asiakkaita heidän itse valitsemissaan palvelukanavassa. Turvan palvelutoimistoista saa henkilökohtaista palvelua ilman ajanvarausta. Palvelutoimistojen henkilökohtaisen palvelun ja puhelinasioinnin lisäksi asiakkailla on käytettävissään Turvan verkkopalvelu, verkkokauppa, chat-palvelu ja verkkotapaaminen sekä mobiilisovellus TaskuTurva.

Sähköisen asioinnin suosio jatkoi kasvuaan vuonna 2020. Tilikauden 2020 lopussa paperiton palvelu oli käytössä noin 84 000 (60 300) asiakkaalla. Myös e-laskuvaltuutusten määrä kasvoi, ja vuoden lopussa e-lasku oli käytössä noin 49 300 (38 600) asiakkaalla. Myös Turva.fi-sivujen suosio nousi selvästi, ja vuonna 2020 sivuille tehtiin lähes 2 miljoonaa vierailua.

Asiakasymmärryksen lisäämiseksi toteutamme Turvassa jatkuvaa NPS (Net Promoter Score) asiakassuosittelumittausta toimisto- ja puhelinkanavissa sekä korvauspalveluissa. Vuoden 2020 lopussa Turvan suositteluindeksi oli vakuutuspalveluissa 73 ja korvauspalvelussa 76, joita voidaan pitää erinomaisina.

Turvan omistaja-asiakkaan edut uudistettiin. Huhtikuusta 2020 alkaen 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 % alennuksen kahden vuoden asiakkuuden jälkeen. Vuonna 2020 Turvan myöntämien omistaja-asiakasalennusten määrä oli noin 9,8 miljoonaa euroa.

Lisäksi Turva tarjoaa ammattiliittojen jäsenille monia asiakasetuja. Ammattiliittojen jäsenet saavat jäsenalennuksen vapaaehtoisista vakuutuksistaan; vuonna 2020 jäsenalennus oli 10 prosenttia. Ammattiliittojen jäsenille on Turvassa myös omia tuote-etuja, esimerkiksi Liittokaskovakuutus sekä Henkikulta- ja Parikulta-vakuutukset.

Turvan muita asiakasetuja ovat mm. verkkopalvelu ja maksuton turvantarkistus, joka asiakkaan halutessa voidaan tehdä hänen kotonaan. Matkavahingon, ajoneuvo- tai muun omaisuusvahingon sattuessa hätäpalvelupäivystys palvelee Turvan asiakkaita puhelimitse ympäri vuorokauden kaikkina viikonpäivinä.

Organisaatio

Turvan neljä liiketoimintayksikköä ovat Vakuutukset ja korvaukset, Myynti ja markkinointi, Talous sekä Liiketoiminnan kehittäminen. Turvan organisaatio on saavuttanut asiakastyytyväisyyteen liittyviä strategisia tavoitteitaan hyvin: kuulumme asiakaspalvelultamme vakuutusalan parhaisiin ja olemme kasvaneet erityisesti kohderyhmässämme eli ammattiliittojen jäsenten keskuudessa.

Korvausten organisaatio uudistettiin 1.6.2020 alkaen. Korvaustoiminta organisoitiin kuudeksi vastuualueeksi, joista kunkin päällikkö raportoi korvausjohtajalle. Uudella organisaatiolla pyritään parantamaan asiakaskokemusta, toiminnan kehittämistä ja uusien järjestelmien käyttöön-ottoa.

Liiketoiminnan kehittämisen yksikköön perustettiin digipalveluyksikkö 1.6.2020. Yksikön tavoite on varmistaa, että Turvan digitaaliset palvelut ovat asiakkailla mutkattomia, helppokäyttöisiä sekä kilpailukykyisiä.

Kehityshankkeet

Vuonna 2020 uudistettiin mm. koti-, eläin-, metsä- ja venevakuutusten tuotteet, joiden myynti aloitettiin joulukuussa 2020. Samassa yhteydessä otettiin käyttöön uudet vahinkovakuuttamisen ydinjärjestelmät. Tämä on osa Turvan tietojärjestelmien kokonaisuudistusta, joka jatkuu usean vuoden ajan. Tuotteiden ja tietojärjestelmien uudistus on merkittävä myös palveluiden ja asiakaskokemuksen parantamisen näkökulmasta.

Turvan mobiilisovellus TaskuTurva uudistui huhtikuussa 2020. TaskuTurvaan toteutettuja uusia toiminnallisuuksia ovat mm. viestit, laskut sekä maksaminen. Vuoden 2020 loppuun mennessä uuden TaskuTurvan oli ladannut noin 38 000 asiakasta.

Toimintaympäristö

Vuoden 2020 aikana koronaviruksen leviämisen torjumiseen tarkoitettut toimenpiteet vaikuttavat suomalaiseen yhteiskuntaan laajasti. Asiakkaiden ja henkilöstön terveyden turvaamiseksi Turvan asiakaspalvelun toimipaikat suljettiin 17.3.2020, jonka jälkeen asiakkaita palveltiin puhelimitse ja verkossa. Juhannuksesta alkaen asiakaspalvelun toimipaikat avattiin uudelleen. Syksyn aikana muutamia toimipaikkoja suljettiin tilapäisesti paikallinen epidemian tilanne huomioon ottaen.

Hintakilpailu vakuutuslalla on edelleen kireää. Lisäksi digitaaliset palvelut yleistyvät, ja asiointia ohjataan yhä enemmän verkkoon. Tämä näkyi myös Turvassa mm. verkkopalveluiden ja mobiilisovellus TaskuTurvan suosiossa.

Alkuvuonna 2020 koronaviruspandemia aiheutti rahoitusmarkkinoihin häiriön, jonka vuoksi sijoitusten tuotot laskivat voimakkaasti etenkin maaliskuussa. Osakekurssien toipuminen oli kuitenkin nopeaa ja vuoden sijoitustoiminnan nettotuotto oli selkeästi positiivinen osakekurssien loppuvuotta kohti jatkuneen nousun ja korkojen laskun vuoksi. Korkojen ollessa historiallisen matalalla tasolla sijoitusten tuotto-odotukset tuleville vuosille ovat poikkeuksellisen matalalla tasolla.

Myös lainsäädännön ja sääntelyn muutokset muokkaavat vahinkovakuutuksen toimintaympäristöä.

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 vastuuvelan riskit liittyvät mm. vastuuvelan määrittämiseen, inflaatioon, korkotason vaihteluun sekä eliniänodotteessa tapahtuviin muutoksiin. Lisäksi korvauskuluihin voi tulevana vuosina kohdistua yllättäviä sään ääri-ilmiöistä aiheutuvia vahinkoja. Vastuuvelan 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. Järjestelmää päivitetään jatkuvasti, ja sen 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 vastuuelan 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. Matalien sijoitustuottojen ympäristössä vakuutustoiminnan kannattavuuden vaatimukset kasvavat. Haasteenamme on ylläpitää korkeaa palvelutasoa ja samanaikaisesti hallita liikekulujen kasvua ja kannattavuutta.

Liikeideansa mukaisesti Turva keskittyy vakuuttamisessa palkansaajaperheisiin ja ammattiliitto-sektoriin sekä pienyrityksiin ja yrittäjiin. Vuoden 2020 lopussa Turvan asiakkaina oli yhteensä 41 ammattiliittoa. Lisäksi Teollisuusliitto aloitti Turvan asiakkaana vuoden 2021 alussa.

Tulevina vuosina Turvan vakuutusten ja korvausten hoitojärjestelmät sekä myynnin järjestelmät uudistuvat. Helmikuun 2021 pääeräkuukaudesta alkaen olemassa olevia vakuutuksia alettiin siirtää uusiin järjestelmiin. Myös palvelun prosesseja uudistetaan järjestelmävaihdoksen yhteydessä. Panostamme edelleen merkittävästi asiakaspalveluun, parempaan asiakaspysyvyyteen, korvaustoimintaan ja henkilöstön kehittämiseen. Nopea ja odotukset ylittävä palvelu kaikissa asiakkaan valitsemissa kanavissa on tärkeimpiä tavoitteitamme. Liikeidean mukaisella toiminnalla pyrimme kannattavaan kasvuun talouden suhdanteista riippumatta.

Vuoden 2021 alussa Turva luopui koko vakuutustoimintaa kattavasta 40 prosentin osamääräjälleenvakuutuksesta. Turvan vahva vakavaraisuus turvaa asiakaspalvelun, tuotteiden ja asiakas-etujen kehittämisen myös tulevien vuosien aikana. Vakavaraisuudesta julkaistaan Turvan internetsivuilla erillinen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus kevään 2021 aikana.

EMOYHTIÖN TULOKSEN MUODOSTUMINEN

Vakuutustoiminta

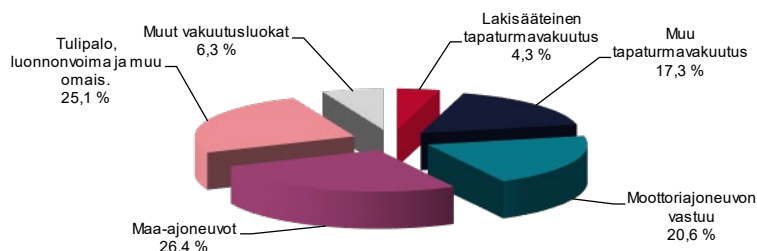
Vakuutusten myynti ja vakuutusmaksutulo

Vuonna 2020 vahinkovakuutusten uusmyynti oli yhteensä 31,2 miljoonaa euroa (23,5 milj. e vuotta aikaisemmin). Turva myy omien vahinkovakuutus tuotteidensa lisäksi LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön henkivakuutus tuotteita ja Työeläkevakuutusyhtiö Elon eläkevakuutus tuotteita.

Vuonna 2020 Turvan vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo kasvoi 9,7 prosenttia. Kasvu oli 8,0 prosenttia ilman potilasvakuutuksen vakuutusmaksutuloa tarkasteltuna. Vakuutusmaksutulo oli yhteensä 121,9 miljoonaa euroa, ja se jakautui vakuutusluokille seuraavasti:

	2020 Milj. €	2019 Milj. €	+/- %
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	5,3	5,2	2,0
Muu tapaturmavakuutus	21,0	20,2	4,0
Moottoriajoneuvon vastuu	25,1	22,5	11,1
Maa-ajoneuvot	32,2	28,1	14,4
Tulipalo, luonnonvoima ja muu omais.	30,6	29,5	3,9
Muut vakuutusluokat	7,6	5,5	38,3
Yhteensä	121,9	111,1	9,7

Vakuutusmaksutulon jakautuminen 2020



Korvauskulut

Tuloslaskelman maksetut korvaukset vuonna 2020 olivat 73,7 miljoonaa euroa, jossa oli 7,8 prosenttia laskua edelliseen vuoteen verrattuna. Korvausvastuun muutos ja jälleenvakuutus huomioon ottaen korvauskulut olivat yhteensä 44,3 miljoonaa euroa, joka oli 1,9 prosenttia vähemmän kuin edellisenä vuonna.

Vahinkosuhde vuonna 2020 oli 65,1 prosenttia (71,9 %). Vuoden 2020 tilinpäätöksessä korvausvastuun eläkevastuiden diskonttauskorkoa alennettiin 1,2 prosentista 1,0 prosenttiin. Lisäksi korvausvastuun kollektiivivaruksen laskennassa käytettävä varmuuslisäkerroin korotettiin 12,0 prosenttiin kaikissa vahinkovakuutusluokissa. Laskuperustemuutokset vahvistivat nettokorvausvastuuta yhteensä 3,0 miljoonaa euroa. Ilman laskuperustemuutoksia laskettu vahinkosuhde oli 62,4 prosenttia.

Jälleenvakuutus

Vuoden 2020 aikana jälleenvakuutussuojaan ei tehty merkittäviä rakenteellisia muutoksia.

Liiketoiminnan kulut, yhdistetty kulusuhde ja vakuutustekninen kate

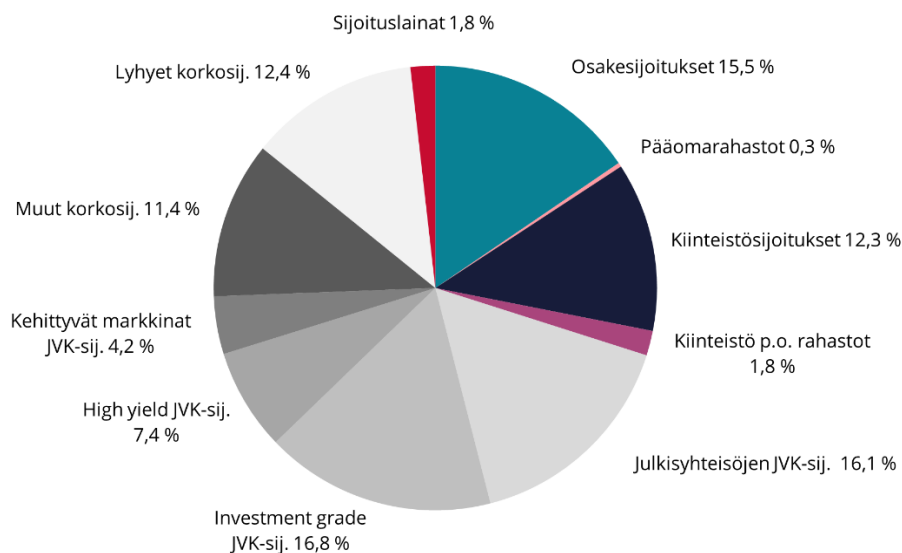
Varsinaiset toiminnan kulut ennen toimintokohtaisia siirtoja ja jälleenvakuutuksen palkkioita olivat 40,1 miljoonaa euroa (36,7 milj. e). Toimintokohtaisen jaon ja jälleenvakuutuslaskioiden jälkeen tuloslaskelman liikekulut olivat 18,8 miljoonaa euroa (15,9 milj. e). Tuloslaskelman liikekulusuhteeksi vuonna 2020 muodostui 27,7 prosenttia (25,4 %).

Vuoden 2020 yhdistetty kulusuhde oli 92,7 prosenttia (97,3 %), ja ilman perustekorkokulua 92,3 prosenttia (96,8 %). Ilman laskuperustemuutoksia laskettu yhdistetty kulusuhde oli 90,1 prosenttia. Vakuutustekniseksi katteeksi ennen tasoitusmäärän muutosta muodostui 4,9 miljoonaa euroa (1,7 milj. e).

Sijoitustoiminta

Vuoden 2020 lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna noteerattuja osakesijoituksia oli 15,5 prosenttia (15,9 %) ja noteeraamattomia osakesijoituksia 0,3 prosenttia (0,2 %). Suorien kiinteistösijoitusten osuus oli 12,3 prosenttia (13,1 %) ja kiinteistöpääomarahastosijoitusten osuus oli 1,8 prosenttia sijoituksista (1,6 %).

Vuoden 2020 lopussa korkosijoitusten osuus oli 68,2 prosenttia (66,9 %). Julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainasijoituksia oli 16,1 prosenttia ja investment grade -korkosijoituksia 16,8 prosenttia. High yield -korkosijoituksia oli 7,4 prosenttia, kehittyvien markkinoiden korkosijoituksia oli 4,2 prosenttia ja muita korkosijoituksia 11,4 prosenttia. Lyhyen koron sijoituksia oli liiketoimintatilin mukaan lukien 12,4 prosenttia, ja sijoituslainarahastoja 1,8 prosenttia.



Tilinpäätöksen mukaiset sijoitustoiminnan tuotot olivat 5,4 miljoonaa euroa (7,9 milj. e). Vuonna 2020 korkotuottojen pienentyminen jatkui edelleen, ja ne olivat yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (0,6 milj. e). Vuokratuotot olivat 1,7 miljoonaa euroa (1,9 milj. e) ja kiinteistöpääomarahastojen tuotot 0,1 miljoonaa euroa (0,3 milj. e). Osinkotuotot olivat 0,2 miljoonaa euroa (0,3 milj. e). Tuotoihin sisältyi lisäksi myyntivoittoja 1,9 miljoonaa euroa (3,5 milj. e).

Sijoitustoiminnan kulut olivat yhteensä 3,1 miljoonaa euroa (2,1 milj. e). Kuluihin sisältyi vastikkeita 1,0 miljoonaa euroa (0,8 milj. e) ja arvonalennuksia 0,5 miljoonaa euroa (0,3 milj. e). Sijoitustoiminnan tuloslaskelman mukaisesti nettotuotoksi vuonna 2020 muodostui 2,3 miljoonaa euroa (5,8 milj. e).

Käyvin arvoin tarkasteltuna sijoitusten nettotuotto vuonna 2020 oli 5,8 miljoonaa euroa (15,7 milj. e) ja sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 2,5 prosenttia (7,4 %). 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. Koronaviruspandemian aiheuttaman markkinahäiriön vuoksi Turvan vakavaraisuutta seurattiin tehostetusti vuonna 2020. Vakavaraisuussuhde eli oman varallisuuden (EOF) suhde pääomavaatimukseen (SCR) pysyi yli 200 prosentissa koko vuoden ajan. Vuoden 2020 lopussa vakavaraisuussuhde oli 218 prosenttia (236 %). Vakavaraisuuslaskennassa on otettu huomioon jälleenvakuutukseen 1.1.2021 tehty muutos. Solvenssi II:n mukainen vakavaraisuus ei sisälly tilinpäätökseen, ja vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin.

KONSERNI

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan konserniin kuului vuoden 2020 lopussa emoyhtiön lisäksi kaksi kiinteistöosakeyhtiötä ja neljä asunto-osakeyhtiötä. Turvan konsernitilinpäätöksen luvut eivät olennaisesti poikkea emoyhtiön tilinpäätöksen luvuista.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön tytäryhtiö.

ARVOT JA VASTUULLISUUS

Turva on keskinäinen vakuutusyhtiö, jonka toiminnan tarkoitus on huolehtia omistaja-asiakkaidensa taloudellisesta turvallisuudesta järjestämällä heille Turvan kautta vahinko-, henki- ja eläkevakuutusurva. Vahinkovakuutusyhtiöillä on myös merkittävä yhteiskunnallinen tehtävä lakisääteisen tapaturmavakuutuksen ja liikennevakuutuksen tuottajana.

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.

Arvot korostavat Turvan persoonallista erottautumista muista vakuutusyhtiöistä. Turvan arvoiksi on valittu mutkaton, vastuullinen ja Hymyile, olet Turvassa!

Hymyile, olet Turvassa! pitää sisällään mm. asiakaspalvelun, kohtaamisen, yhteistyön ja osaamisen. Arvona tämä erottaa meidät selkeästi muista yhtiöistä, onhan henkilöasiakkaiden asiakasyytyväisyys Turvassa vakuutusalan korkein. Pienenä vakuutusyhtiönä Turva on helposti lähestyttävä ja lähellä asiakasta, ja näin myös asiakasymmärrys on huipputasoa. Hyvä palvelu syntyy osaavien ammattilaisten tekemänä. Pitkä yhteistyö ammattiliittojen kanssa varmistaa, että ammattiliittojen jäsenet saavat kokemukseen perustuvaa ja vakuutusalan parasta palvelua.

Mutkattomuudella tavoittelemme erityisesti asiakkaan asioiden hoitamista kerralla kuntoon: vastuullisesti ja luotettavasti sekä eteenpäin katsoen. Mutkattomuus näkyy myös Turvan organisaatiossa, joka toimii tehokkaasti niin sisäisesti kuin ulospäin. Kehitämme jatkuvasti toimintaamme ja palveluamme asiakkaiden tarpeet huomioon ottaen. Myös vahinkovakuutus tuotteet suunnitellaan asiakaslähtöisesti; tuotekehityksellä pyritään vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin myös ympäristön muuttuessa.

Vakuutusyhtiönä Turvan toiminta on tarkkaan säänneltyä. Säännösten ja ohjeiden noudattaminen sekä eettinen toiminta ovat yksi vastuullisuuden osa-alue, jolla ylläpidetään asiakkaiden luottamusta Turvaan.

Taloudellinen kannattavuus on vakuutusyhtiössä tärkeä vastuullisuuden tekijä. Keskinäisessä yhtiössä se tarkoittaa yhtiön vakavaraisuuden ylläpitämistä ja omistajien tuotto- ja palveluodotusten täyttämistä. Riittävä vakavaraisuus varmistaa, että vakuutusyhtiö säilyttää toimintakykynsä ja selviytyy vastuistaan talouden suhdanteiden vaihtelusta riippumatta. Yhtiön vakavaraisuus 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. Turvan varainhoitaja on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Sijoitustoiminnan strateginen painopiste on sijoitusten turvaavuudessa; sijoitustoiminnassa pyritään varmistamaan hyvä ja tasainen tuotto pääomariskejä välttäen. Sijoitusomaisuudessa kotimaisten ja eurooppalaisten sijoituskohteiden osuus on korkea. Sijoituskohteet pyritään valitsemaan siten, että niiden eettiset arvot ovat linjassa Turvan arvojen ja toimintaperiaatteiden kanssa. Vuokraustoiminnassaan vuonna 2020 Turva myönsi vuokranalennuksia yhteensä yli 100 000 euroa niille yrittäjävuokralaisille, joiden liiketoimintaan koronan arvioitiin vaikuttavan heikentävästi.

Vuonna 2020 Turva lahjoitti 50 000 euroa Tampereen yliopistolle. Lisäksi lahjoitettiin 50 000 euroa Tampereen evankelis-luterilaisen seurakunnan ja Moro-lehden käynnistämään ruokakassikeräykseen. Lahjoituksella Turva halusi näyttää esimerkkiä ja kannustaa myös muita yrityksiä ja kaupunkilaisia miettimään, miten voisi auttaa koronapandemian seurauksista kärsiviä lähimmäisiä. Lisäksi joulunajan lahjoitukset tehtiin Hope – Yhdessä & Yhteisesti ry:lle ja Tampereen ensi- ja turvakoti ry:lle.

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

Henkilöstön motivaatio työssä sekä työhyvinvointi ovat Turvassa tärkeitä tavoitteita. Hyvällä henkilöstöpolitiikalla varmistetaan, että työkuultuuri on terve, ilmapiiri kunnossa ja keskinäinen luottamus on vahva. Yhteistoiminta henkilöstöryhmien kanssa on laajaa ja työhyvinvointia seurataan mm. säännöllisillä tutkimuksilla. Turvan henkilöstöetuihin kuuluvat mm. lakisääteistä laajempi työterveyshuolto, liikunta- ja kulttuuriedut sekä vapaa-ajan ryhmävakuutus. Kesäkuusta 2020 alkaen henkilöstöetuihin lisättiin työkykyvakuutus.

HENKILÖSTÖ

Vuonna 2020 Turva saavutti toisen kerran Suomen innostavimmat työpaikat tunnustuksen, jonka myöntää Eezy Spirit. Suomen innostavimpien työpaikkojen kilpailussa Turva voitti myös

vuoden 2020 Suurin nousija -kategorian. Syksyllä 2020 toteutetun henkilöstötutkimuksen PeoplePower-indeksin tulos Turvassa oli 77,0, kun vastaava Suomen toimihenkilönormi on 68,2. Eezy Spiritin mukaan tunnustus viestii henkilöstön korkeasta omistautuneisuudesta ja yrityksestä, jossa toimintaa kehitetään yhdessä henkilöstön kanssa.

Vuonna 2020 työsuojelun ja työhyvinvoinnin teemana jatkui ”Rohkeus muuttua ja puuttua. Tulvaisuuden teemme me”. Turvan tavoittelemassa yrityskulttuurissa painottuvat käyttäytymisnormeina aikaansaavuus, inhimillisuus ja kannustavuus, itsensä toteuttaminen ja sosiaalisuus. Strategian mukaan pyrimme uudistamaan rohkeasti toimintatapojamme.

Turva haluaa työnantajana huolehtia työhyvinvoinnin toteutumisesta sekä edistää yksilön aktiivisuutta oman hyvinvointinsa ylläpidossa. Tämä näkyy konkreettisesti mm. henkilöstön kannustamisessa liikunnan ja kulttuurin pariin. Vuonna 2020 työhyvinvointia mitattiin kuukausittain ns. fiilismittarin avulla.

Koronaviruspandemian aiheuttama poikkeustilanne siirsi turvalaiset etätöihin keväällä 2020. Pääkonttorista suuri osa jatkoi etätöskentelyä myös loppuvuoden aikana. Tämä edellytti uudenlaisten toimintatapojen oppimista. Asiakastytyväisyyden ja henkilöstötutkimuksen tulokset osoittivat, että poikkeustilanteessa onnistuttiin toimimaan erittäin hyvin.

Vuoden 2020 koulutuksissa keskityttiin järjestelmä uudistuksen mukanaan tuomiin muutoksiin. Myynnin organisaation ja tukipalveluiden koulutuspanostus oli mittavaa. Myynnin perehdytysohjelmaa kehitettiin osallistavampaan suuntaan. Koko Turvan tasolla alan juridisten koulutusten lisäksi päivitettiin turvallisuuteen liittyvää osaamista sekä digipalveluiden tuntemusta.

Palkitseminen

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä sekä henkilöstölle maksetut palkat ja palkkiot olivat vuonna 2020 ja kahtena edellisenä vuonna seuraavat:

	2020	2019	2018
keskimääräinen lukumäärä	323	315	302
palkat ja palkkiot (1000 e)	14 507	13 724	13 573

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 tuloksien saavuttaminen eli 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. Palkittamisvaliokunnan jäsenet valitaan kalenterivuodeksi kerrallaan vuoden ensimmäisessä hallituksen kokouksessa.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä oli vuonna 2020 valmistella päätösehdotus ja esitellä hallitukselle päätettäväksi toimitusjohtajan ja johtajien palkat ja edut, tulospalkkiorakenne ja tulospalkkioiden toteutuminen sekä keskeisistä toiminnoista vastaavien tulospalkkiorakenne. Lisäksi palkitsemisvaliokunta osallistui Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan valmisteluun ja seurasi Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan toteutumista.

Vuonna 2020 henkilöstön tulospalkkio koostui Turvan asiakastyytyväisyyttä, 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

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 2020 lopussa hallintoneuvoston jäsenmäärä oli 28. 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 2020 oli seuraava:

- Jari Eklund, yhtiöryhmän johtaja, Espoo
- Jarkko Eloranta, puheenjohtaja, Helsinki
- Jukka Mattila, talousjohtaja, Helsinki
- Olli-Pekka Ruuskanen, tutkimusjohtaja, Helsinki
- Jan-Erik Saarinen, talousjohtaja, Helsinki
- Jari Sundström, toimitusjohtaja, Helsinki
- Katja Syvärinen, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki.

Hallituksen puheenjohtajana toimi Jarkko Eloranta ja varapuheenjohtajana Jari Sundström. Vuonna 2020 hallituksen palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Jarkko Eloranta, Jari Eklund ja Jari Sundström. Jari Sundströmin jäsenyys Turvan hallituksessa päättyi 31.12.2020. Vuoden 2021 alussa Turvan hallituksen jäsenenä aloitti toimitusjohtaja Pekka Antikainen.

Turvan johtoryhmä valmistelee asioita hallituksen päätettäväksi ja valvoo päätösten toteutusta. Lisäksi johtoryhmä päättää työjärjestyksensä mukaisesti erikseen mainituista asioista. Vuonna 2020 johtoryhmään kuuluivat:

- Ville Raunio, toimitusjohtaja
- Jussi Ilveskoski, johtaja, vakuutukset ja korvaukset, toimitusjohtajan sijainen
- Timo Laukas, johtaja, talous
- Satu Rinta-Jaskari, johtaja, liiketoiminnan kehittäminen
- Pekka Runsas, johtaja, myynti ja markkinointi.

Turvan johtoryhmään henkilöstöstä ja asiakaskokemuksesta vastaavaksi johtajaksi nimitettiin kasvatustieteen maisteri Anita Aalto, joka aloitti tehtävässä vuodenvaihteen jälkeen 1.2.2021.

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

Turvalla on yhteensä 19 aluetoimikuntaa eri puolilla maata. Niissä on jäseniä yhteensä noin 150. Aluetoimikuntien jäsenet ovat asiakkaiden edustajia. Valtaosa heistä tulee ammattiyhdistyskentästä.

HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiön tilikauden voitto oli 1 791 792,53 euroa. Tilikauden päättyessä emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat olivat 39 715 698,53 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitosta maksetaan takuupääoman omistajille korkoa 3,0 prosenttia eli 304 352,94 euroa ja 100 000,00 euroa siirretään yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä tarkoitettuun käyttörahastoon ja 1 387 439,59 euroa siirretään voittovarojen tilille omaan pääomaan.

TULOSLASKELMA

1.1. - 31.12.2020

1.1. - 31.12.2019

VAKUUTUSMAKSUTUOTOT

Vakuutusmaksutulo	121 856 733,75	111 114 927,55
Jälleenvakuuttajien osuus	-50 240 620,00	-47 003 408,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-3 485 751,00	-1 292 152,00
Vakuutusmaksutuotot	<u>68 130 362,75</u>	<u>62 819 367,55</u>

KORVAUSKULUT

Maksetut korvaukset	-73 667 622,61	-79 860 187,94
Jälleenvakuuttajien osuus	31 101 935,44	30 235 661,26
Korvausvastuun muutos	-2 517 777,00	1 852 117,00
Jälleenvakuuttajien osuus	742 304,00	2 591 552,00
Korvauskulut	<u>-44 341 160,17</u>	<u>-45 180 857,68</u>

LIIEKULUT

	-18 839 860,62	-15 940 043,74
--	----------------	----------------

VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS ENNEN TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOSTA

	4 949 341,96	1 698 466,13
--	--------------	--------------

TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOS

	-4 590 385,00	0,00
--	---------------	------

VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS

	<u>358 956,96</u>	<u>1 698 466,13</u>
--	-------------------	---------------------

SIOITUSTOIMINTA

Sijoitustoiminnan tuotot	5 362 754,66	7 946 285,28
Sijoitustoiminnan kulut	-3 111 652,25	-2 118 512,65
Sijoitustoiminnan nettotuotto	<u>2 251 102,41</u>	<u>5 827 772,63</u>

MUUT TUOTOT JA KULUT

Muut tuotot	619 454,07	638 754,01
Muut kulut	-1 019 549,52	-1 058 881,66
Muut tuotot ja kulut	<u>-400 095,45</u>	<u>-420 127,65</u>

VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA

	2 209 963,92	7 106 111,11
--	--------------	--------------

TULOVEROT

Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-417 298,99	-1 398 587,79
Laskennalliset verot	-872,40	-436,60
Tuloverot	<u>-418 171,39</u>	<u>-1 399 024,39</u>

TILIKAUDEN VOITTO

1 791 792,53

5 707 086,72

TASE

31.12.2020

31.12.2019

VASTAAVAA

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat oikeudet	96 726,46	163 325,77
Muut pitkävaikutteiset menot	6 239 311,16	2 020 007,35
Ennakkomaksut	1 750 065,82	4 727 533,00
Aineettomat hyödykkeet	8 086 103,44	6 910 866,12

SIJOTUKSET

Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiint.osakk.	24 724 738,61	24 727 594,61
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	156 516 394,83	147 572 475,06
Rahoitusmarkkinavälineet	15 575 284,19	17 782 628,57
Muut sijoitukset	172 091 679,02	165 355 103,63
Sijoitukset	196 816 417,63	190 082 698,24

SAAMISET

Ensivakuutustoiminnasta	27 200 829,37	23 858 928,20
Jälleenvakuutustoiminnasta	229 330,81	57 222,71
Muut saamiset	3 797 404,03	5 337 001,20
Laskennallinen verosaaminen	27 008,01	27 880,41
Saamiset	31 254 572,22	29 281 032,52

MUU OMAISUUS

Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	724 766,69	838 921,76
Rahat ja pankkisaamiset	11 370 630,64	6 250 123,58
Muu omaisuus	181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus	12 277 311,56	7 270 959,57

SIIRTOSAAMISET

Korot ja vuokrat	305 295,08	359 810,73
Muut siirtosaamiset	549 059,24	54 987,93
Siirtosaamiset	854 354,32	414 798,66

VASTAAVAA YHTEENSÄ

249 288 759,17

233 960 355,11

TASE

31.12.2020

31.12.2019

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	350 000,00	350 000,00
Muut rahastot	219 217,60	219 217,60
Muut rahastot	569 217,60	569 217,60
Ed.tilikausien voitto	37 354 688,40	32 082 389,87
Tilikauden voitto	1 791 792,53	5 707 086,72
Oma pääoma	50 373 230,31	49 016 225,97

VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA

Vakuutusmaksuvastuu	45 826 460,00	42 340 709,00
Korvausvastuu	135 273 053,00	132 755 276,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-35 376 984,00	-34 634 680,00
Tasointusmäärä	38 974 072,00	34 383 687,00
Vakuutustekninen vastuovelka	184 696 601,00	174 844 992,00

VELAT

Ensivakuutustoiminnasta	1 141 848,01	1 039 329,63
Jälleenvakuutustoiminnasta	3 875 871,00	674 817,00
Muut velat	5 213 089,45	5 139 812,89
Velat	10 230 808,46	6 853 959,52

SIIRTOVELAT

Henkilöstökulujaksotukset	3 763 807,01	3 060 665,28
Muut siirtovelat	224 312,39	184 512,34
Siirtovelat	3 988 119,40	3 245 177,62

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

249 288 759,17

233 960 355,11

RAHOITUSLASKELMA

	31.12.2020	31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	2 209 963,92	7 106 111,11
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuunmuutos	9 851 609,00	-3 151 517,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	413 233,46	-218 862,57
Suunnitelman mukaiset poistot	1 482 153,48	1 026 913,99
Muut oikaisut	-1 617 796,69	-3 183 958,87
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	<u>12 339 163,17</u>	<u>1 578 686,66</u>
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 413 967,76	1 123 687,74
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	4 119 790,72	268 659,56
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<u>14 044 986,13</u>	<u>2 971 033,96</u>
Maksetut välittömät verot	-417 298,99	-1 398 587,79
Liiketoiminnan rahavirta	<u>13 627 687,14</u>	<u>1 572 446,17</u>
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-7 146 952,85	-3 758 155,96
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	1 617 796,69	3 183 958,87
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 543 235,73	-3 100 348,20
Investointien rahavirta	<u>-8 072 391,89</u>	<u>-3 674 545,29</u>
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-434 788,19	-284 062,73
Rahoituksen rahavirta	<u>-434 788,19</u>	<u>-284 062,73</u>
Rahavarojen muutos	<u>5 120 507,06</u>	<u>-2 386 161,85</u>
Rahavarat tilikauden alussa	6 250 123,58	8 636 285,43
Rahavarat tilikauden lopussa	<u>11 370 630,64</u>	<u>6 250 123,58</u>
Rahavarojen muutos	<u>5 120 507,06</u>	<u>-2 386 161,85</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

1. Vakuutusmaksutulo

	2020	2019
Ensivakuutus		
Kotimaasta	121 856 733,75	111 114 666,19
Ensivakuutus yhteensä	121 856 733,75	111 114 666,19
Jälleenvakuutus	0,00	261,36
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>	<u>121 856 733,75</u>	<u>111 114 927,55</u>

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät

	2020	2019
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	367 293,70	400 046,47
Jakojärjestelmämaksut	4 679 572,70	4 324 567,22
Vakuutusmaksuvero	23 123 350,28	21 564 934,70
Palosuojelumaksu	271 613,39	261 855,21
Liikenneturvallisuusmaksu	250 596,29	225 465,64
Työsuojelumaksu	90 973,03	92 695,43
<i>Yhteensä</i>	<u>28 783 399,39</u>	<u>26 869 564,67</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2. Vahinkovakuutuksen vakuutusluokkaryhmäkohtainen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jv:n osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jv:n osuutta	Korvaus- kulut ennen jv:n osuutta	Liikekulut ennen jv:n palkkioita ja voitto-os.	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen tas.määrän muutosta
Ensivakuutus							
Lakisääteinen tapaturma	2020	5 293 463,07	5 247 624,07	-2 332 780,24	-1 639 032,72	-426 306,00	849 505,11
	2019	5 188 023,08	5 186 949,08	-3 264 734,39	-1 449 977,81	-435 811,00	36 425,88
	2018	4 552 224,44	4 560 147,44	-2 354 260,73	-1 403 525,68	-591 388,00	210 973,03
Muu tapaturma ja sairaus	2020	21 049 201,22	20 897 800,22	-14 998 501,38	-5 294 384,96	-188 370,00	416 543,88
	2019	20 230 358,46	20 001 951,46	-13 574 138,10	-5 291 336,90	-504 506,00	631 970,46
	2018	19 437 162,40	19 209 538,40	-12 921 348,26	-5 214 277,21	-459 204,00	614 708,93
Moottorijoneuvon vastuu	2020	25 059 629,19	24 032 367,19	-14 966 876,61	-6 961 250,38	-2 456 731,00	-352 490,80
	2019	22 546 563,93	22 590 181,93	-19 481 082,33	-6 148 879,80	282 474,00	-2 757 306,20
	2018	22 685 093,96	22 698 307,96	-15 487 871,64	-6 579 199,02	-2 343 028,00	-1 711 790,70
Maa-ajoneuvo	2020	32 186 816,10	30 564 284,10	-21 891 470,89	-7 811 691,80	-254 350,00	606 771,41
	2019	28 132 779,67	27 370 610,67	-22 393 242,37	-5 959 517,02	879 716,00	-102 432,72
	2018	26 234 445,98	26 026 766,98	-19 691 801,89	-6 217 977,21	295 671,00	412 658,88
Palo- ja muu omaisuusvahinko	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
	2019	29 506 475,57	29 250 859,57	-16 201 447,42	-6 762 956,21	-3 015 527,00	3 270 928,94
	2018	28 859 815,40	29 038 954,40	-19 270 551,82	-6 755 673,74	-837 068,00	2 175 660,84
Muu ensivakuutus	2020	7 621 363,93	7 440 512,93	-4 005 379,29	-1 515 331,73	-653 939,56	1 265 862,35
	2019	5 510 465,48	5 421 961,48	-2 909 431,01	-1 390 463,64	-344 280,74	777 786,09
	2018	7 377 671,64	7 312 078,64	-5 147 277,50	-1 348 377,28	-148 240,68	668 183,18
Ensivakuutus yhteensä	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
	2019	111 114 666,19	109 822 514,19	-77 824 075,62	-27 003 131,38	-3 137 934,74	1 857 372,45
	2018	109 146 413,82	108 845 793,82	-74 873 111,84	-27 519 030,14	-4 083 257,68	2 370 394,16
Jälleenvakuutus	2020	0,00	0,00	69 756,07	-3 092,58	-27 903,00	38 760,49
	2019	261,36	261,36	-183 995,32	-48 693,36	73 521,00	-158 906,32
	2018	-12,92	-12,92	-80 464,19	-55 148,33	32 263,54	-103 361,90
Yhteensä	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
	2019	111 114 927,55	109 822 775,55	-78 008 070,94	-27 051 824,74	-3 064 413,74	1 698 466,13
	2018	109 146 400,90	108 845 780,90	-74 953 576,03	-27 574 178,47	-4 050 994,14	2 267 032,26
Tasoitumäärän muutos	2020						-4 590 385,00
	2019						0,00
	2018						-1 243 543,00
Vakuutustekninen kate	2020						358 956,96
	2019						1 698 466,13
	2018						1 023 489,26

TULOSLASKELMAN LIITTEET

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2020	2019
Maksetut korvaukset	7 703 744,36	8 198 870,90
Liikekulut	18 839 860,62	15 940 043,74
Sijoitustoiminnan hoitokulut	482 305,75	445 049,48
Muut kulut	999 790,73	1 051 804,83
<i>Yhteensä</i>	<u>28 025 701,46</u>	<u>25 635 768,95</u>

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2020	2019
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	4 713 283,11	2 962 307,51
Muut vakuutusten hankintamenot	9 728 974,05	9 583 656,86
	<u>14 442 257,16</u>	<u>12 545 964,37</u>
Vakuutusten hoitokulut	9 476 025,23	9 172 938,88
Hallintokulut	7 006 863,23	5 332 921,49
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-12 085 285,00	-11 111 781,00
<i>Yhteensä</i>	<u>18 839 860,62</u>	<u>15 940 043,74</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut

	2020	2019
Palkat ja palkkiot	14 500 353,32	13 210 851,50
Eläkekulut	2 142 615,73	2 331 481,26
Muut henkilösivukulut	445 764,75	364 404,96
<i>Yhteensä</i>	<u>17 088 733,80</u>	<u>15 906 737,72</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	393 827,00	305 494,00
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	68 700,00	74 410,00
Eläkesitoumukset		Yhtiöön toimitushteessa 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	35 880,00	30 035,00
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	323	315
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2020	2019
Tilintarkastus	31 957,57	49 765,14
Muut palvelut	7 650,62	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>39 608,19</u>	<u>49 765,14</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2020	2019
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	1 240,50	1 371,02
Muut tuotot	1 685 688,65	1 898 394,33
<i>Yhteensä</i>	<u>1 686 929,15</u>	<u>1 899 765,35</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	394 410,89	681 074,10
Korkotuotot	663 481,08	822 532,20
Muut tuotot	563 458,86	509 197,98
<i>Yhteensä</i>	<u>1 621 350,83</u>	<u>2 012 804,28</u>
Yhteensä	3 308 279,98	3 912 569,63
Arvonalentumisten palautukset	127 468,13	568 622,86
Myyntivoitot	1 927 006,55	3 465 092,79
<i>Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä</i>	5 362 754,66	7 946 285,28
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-978 688,16	-762 757,36
Muut yritykset	-208 557,83	-208 619,42
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 187 245,99</u>	<u>-971 376,78</u>
Kulut muista sijoituksista	-460 684,36	-516 343,09
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-613 810,45	101,43
<i>Yhteensä</i>	<u>-613 810,45</u>	<u>101,43</u>
<i>Yhteensä</i>	-2 261 740,80	-1 487 618,44
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-540 701,59	-349 760,29
<i>Yhteensä</i>	<u>-540 701,59</u>	<u>-349 760,29</u>
Myyntitappiot	-309 209,86	-281 133,92
<i>Sijoitustoiminnan kulut yhteensä</i>	-3 111 652,25	-2 118 512,65
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa</i>	<u>2 251 102,41</u>	<u>5 827 772,63</u>
4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely		
Muut tuotot	2020	2019
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	537 894,67	579 563,96
Muut tuotot	81 559,40	59 190,05
<i>Yhteensä</i>	<u>619 454,07</u>	<u>638 754,01</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-999 790,73	-1 051 804,83
Muut kulut	-19 758,79	-7 076,83
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 019 549,52</u>	<u>-1 058 881,66</u>

TASEEN LIITTEET

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2020		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	270 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	19 577 724,35	21 891 046,47	26 310 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 774 300,55	2 774 300,55	2 881 510,55
	<u>22 411 416,49</u>	<u>24 724 738,61</u>	<u>29 461 510,55</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	156 516 394,83	156 516 394,83	182 020 786,52
Rahoitusmarkkinavälineet	15 575 284,19	15 575 284,19	15 992 236,43
	<u>172 091 679,02</u>	<u>172 091 679,02</u>	<u>198 013 022,95</u>
	<u>194 503 095,51</u>	<u>196 816 417,63</u>	<u>227 474 533,50</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			87 959,19
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 313 322,12	
Muita arvonkorotuksia		0,00	2 313 322,12
		<u>2 313 322,12</u>	
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>30 658 115,87</u>
Sijoitukset	2019		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	270 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	19 188 972,04	21 891 046,47	26 060 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 777 156,55	2 777 156,55	2 879 366,55
	<u>22 025 520,18</u>	<u>24 727 594,61</u>	<u>29 209 366,55</u>
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	147 572 475,06	147 572 475,06	169 377 164,50
Rahoitusmarkkinavälineet	17 782 628,57	17 782 628,57	18 601 465,76
	<u>165 355 103,63</u>	<u>165 355 103,63</u>	<u>187 978 630,26</u>
	<u>187 380 623,81</u>	<u>190 082 698,24</u>	<u>217 187 996,81</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:			
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenoerotusta			-109 161,43
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonkorotuksia		2 702 074,43	
Muita arvonkorotuksia		0,00	2 702 074,43
		<u>2 702 074,43</u>	
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			<u>27 105 298,57</u>

TASEEN LIITTEET

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:

2020 Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

Hankintameno 1.1.	
Lisäykset	24 413 109,33
Vähennykset	23 970,00
Hankintameno 31.12.	-49 554,89
	<hr/>
	24 387 524,44
Kertyneet poistot 1.1.	
Kertyneet poistot 31.12.	-157 470,74
	<hr/>
	-157 470,74
Arvonalentumiset 1.1.	
	-2 230 118,40
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	388 752,30
Tilikauden arvonalentumiset	-68 113,00
Arvonalentumisten palautukset	90 841,89
Arvonalentumiset 31.12.	<hr/>
	-1 818 637,21
Arvonkorotukset 1.1.	2 702 074,42
Siirrot erien välillä	-388 752,30
Arvonkorotukset 31.12.	<hr/>
	2 313 322,12
	<hr/>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<hr/> <hr/>
	24 724 738,61

Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:

Jäljellä oleva hankintameno	8 953 992,12
Kirjanpitoarvo	8 974 562,14
Käypä arvo	9 233 510,55

TASEEN LIITTEET

7. SIIJOITUKSET

7.1 Sijoitukset saman konsernin yrityksissä

Kiinteistö Oy Turvarinne

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

Osakeyhtiö Hämeenkatu 25

Hankintameno 1.1.	4 438 959,77
Arvonlennukset 1.1.	-388 752,30
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	388 752,30
Arvonkorotukset 1.1.	2 449 792,53
Siirrot erien välillä	-388 752,30
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 500 000,00

Kiinteistö Oy 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

21 891 046,47

TYTÄRYHTIÖT

	Kotipaikka	Omistus- osuus
Oy Hämeenkatu 25	Tampere	100,00 %
Kiinteistö Oy Turvarinne	Tampere	100,00 %
Kiinteistö Oy 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 LIITTEET

7.2 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Sijoitusrahastot			
Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF	2 027 054,62	2 418 471,00	Ranska
Amundi ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3 204 103,01	3 612 069,50	Ranska
Amundi MSCI Nordic Ucits ETF	1 093 481,46	1 318 800,00	Ranska
LähiTapiola High Yield A	3 025 955,75	3 738 728,77	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	6 892 394,14	7 457 476,34	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	9 260 821,33	10 704 343,30	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko A	9 103 385,28	10 420 379,43	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko A	7 064 569,67	7 389 740,56	Suomi
LähiTapiola USA Markkina A	5 249 466,30	6 775 539,35	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keskisuuret A	1 126 498,65	1 305 844,01	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Hyvinvointi A	3 031 464,18	3 849 030,73	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Kasvu A	1 416 923,79	2 925 617,63	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Kehittynyt Aasia A	2 815 990,42	4 156 373,57	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Kehittyvät Markkinat A	1 720 458,63	2 197 814,68	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko A	17 969 053,95	18 182 073,61	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko A	9 156 964,53	10 874 503,01	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko A	10 670 736,32	11 071 922,61	Suomi
LähiTapiola Vastuullinen Yrityskorko A	16 594 154,11	19 285 581,48	Suomi
NN (L) GI Convertible Opp - I Cap EUR (hedged i)	8 499 999,73	10 263 603,64	Luxemburg
Robeco QI Global Dynamic Duration I EUR	13 017 476,60	14 667 552,37	Luxemburg
UBAM - Euro 10-40 Convertible Bond	5 941 146,12	6 259 009,22	Luxemburg
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged	2 506 187,37	2 520 144,90	Luxemburg
iShares JPM Emerging Markets Bond EUR Hedged	2 510 897,02	2 527 607,50	Irlanti
Yhteensä	143 899 182,98	163 922 227,21	
Pääomasijoitusrahastot			
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	826 600,01	877 194,32	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	622 316,78	622 316,78	Suomi
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	2 882 769,71	2 888 251,06	Suomi
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	1 905 165,58	1 905 165,58	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	1 156 964,46	1 198 150,39	Suomi
Yhteensä	7 393 816,54	7 491 078,13	

TASEEN LIITTEET

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2020		
	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	11 373 578,53	4 997 670,00	3 697 492,32
Lisäykset	179 348,63	2 229 397,82	313 744,16
Vähennykset	0,00	0,00	-402 931,83
Siirrot erien välillä	5 206 865,00	-5 206 865,00	0,00
Hankintameno 31.12.	16 759 792,16	2 020 202,82	3 608 304,65
Kertyneet poistot 1.1.	-9 190 245,41	-270 137,00	-2 858 570,56
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	216 622,25
Tilikauden poistot	-1 233 509,13	0,00	-241 589,65
Kertyneet poistot 31.12.	-10 423 754,54	-270 137,00	-2 883 537,96
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 336 037,62	1 750 065,82	724 766,69

TASEEN LIITTEET

9. Oman pääoman muutokset ja arvonkorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2020	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2020
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
Käyttörahasto	350 000,00	100 000,00	-100 000,00	350 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Edellisten tilikausien voitto	32 082 389,87	5 607 086,72	-334 788,19	37 354 688,40
Tilikauden voitto	5 707 086,72	1 791 792,53	-5 707 086,72	1 791 792,53
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<u>49 016 225,97</u>	<u>7 498 879,25</u>	<u>-6 141 874,91</u>	<u>50 373 230,31</u>

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	31.12.2020
Tilikauden voitto	1 791 792,53
Edellisten tilikausien voitto	37 354 688,40
+ Muu vapaa pääoma	
Käyttörahasto	350 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	<u>39 715 698,53</u>

TASEEN LIITTEET

10. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2020	2019
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	3 840,00	3 139,02
Seuraavina vuosina maksettava määrä	320,00	0,00
	<u>4 160,00</u>	<u>3 139,02</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	985 430,88	1 012 033,05
Seuraavina vuosina maksettava määrä	3 465 169,52	3 595 101,56
	<u>4 450 600,40</u>	<u>4 607 134,61</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyen		
Yhteistoimintayritykset	903 615,99	1 941 043,52
	<u>903 615,99</u>	<u>1 941 043,52</u>
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	40 798 941,88	42 477 118,25
	<u>40 798 941,88</u>	<u>42 477 118,25</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	15 167 162,77	15 671 484,19
Ostositoumukset	100 000,00	0,00
	<u>15 267 162,77</u>	<u>15 671 484,19</u>
	2020	2019
11. Korvausvastuu		
Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset		
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	<u>3 018 301,00</u>	<u>3 014 144,00</u>
	2020	2019
12. Siirtovelkojen erittely		
Velat henkilöstölle	3 351 812,89	3 063 515,28
Muut siirtovelat	636 306,51	181 662,34
	<u>3 988 119,40</u>	<u>3 245 177,62</u>

13. TUNNUSLUVUT JA ANALYYSIT

	2020	2019	2018	2017	2016
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta), €	121 856 734	111 114 928	109 146 401	107 883 699	110 925 521
Vahinkosuhte (prosentteina)	65,1	71,9	70,2	65,3	70,9
Korvauskulut ilman perustekorkokulua (+/-), €	44 055 528	44 842 969	42 958 321	40 182 534	44 205 776
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua (prosentteina)	64,7	71,4	69,3	64,5	70,1
Liikekulusuhde (prosentteina)	27,7	25,4	26,2	25,7	26,1
Yhdistetty kulusuhde (prosentteina)	92,7	97,3	96,3	91,1	97,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua (prosentteina)	92,3	96,8	95,5	90,2	96,3
Liikevoitto (+) tai tappio (-), €	6 800 349	7 106 111	9 183 006	7 583 774	3 932 047
Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos *) (+/-), €	3 552 817	9 892 342	-8 338 128	3 074 895	2 519 827
Kokonaistulos, (+/-) €	10 353 166	16 998 454	844 879	10 658 669	6 451 874
Korkokulut ja muut rahoituskulut (+), €	613 810	-101	5 015	112 528	143 681
Perustekorkokulu (+), €	285 632	337 889	527 822	527 577	494 625
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid.vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)	4,2	6,8	0,5	4,6	3,0
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle (+/-)	2,5	7,4	-0,4	2,8	2,7
Tasoisuusmäärä, €	38 974 072	34 383 687	34 383 687	33 140 144	28 838 530
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	323	315	302	293	282
Tulosanalyysi	2020	2019	2018	2017	2016
	€	€	€	€	€
Vakuutusmaksutuotot (+/-)	68 130 363	62 819 368	61 962 804	62 337 949	63 032 279
Korvauskulut (-/+)	-44 341 160	-45 180 858	-43 486 143	-40 710 111	-44 700 401
Liikekulut (-)	-18 839 861	-15 940 044	-16 209 629	-16 051 654	-16 468 066
Vakuustekninen kate ennen tasoisuusmäärän muutosta (+/-)	4 949 342	1 698 466	2 267 032	5 576 184	1 863 812
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut, arvonkorotukset ja niiden oikaisut sekä arvomuutokset (+/-)	2 251 102	5 827 773	7 527 717	2 839 690	2 739 768
Muut tuotot ja kulut (+/-)	-400 095	-420 128	-611 742	-832 099	-671 533
Liikevoitto (+) tai tappio (-)	6 800 349	7 106 111	9 183 006	7 583 774	3 932 047
Tasoisuusmäärän muutos (-/+)	-4 590 385	0	-1 243 543	-4 301 614	-834 660
Voitto (+) tai tappio (-) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	2 209 964	7 106 111	7 939 463	3 282 160	3 097 387
Tilinpäätössiirrot					
Tuloverot ja muut välittömät verot (-/+)	-418 171	-1 399 024	-1 469 101	-615 543	-611 897
Tilikauden voitto (+) tai tappio (-)	1 791 793	5 707 087	6 470 362	2 666 618	2 485 490

14. Sijoitusten perus- ja riskijakauma (käyvin arvoin)

	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	milj. euroa	%	milj. euroa	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	163,0	68	149,6	67	72	67	66
Lainasaamiset ¹	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Joukkovelkakirjalainat	133,4	56	121,4	54	55	52	56
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	29,6	12	28,3	13	17	15	10
Osakesijoitukset yhteensä	42,3	18	41,3	18	11	16	16
Noteeratut osakkeet ³	37,0	15	35,6	16	10	14	14
Pääomasijoitukset ⁴	4,7	2	5,3	2	1	0	0
Noteeraamattomat osakkeet ⁵	0,5	0	0,4	0	0	1	2
Kiinteistösijoitukset yhteensä	33,9	14	32,8	15	16	16	18
Suorat kiinteistösijoitukset	29,5	12	29,2	13	14	14	16
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	4,4	2	3,6	2	2	2	2
Muut sijoitukset	0,0	0	0,0	0	1	1	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	1	1	1
Sijoitukset yhteensä	239,2	100	223,8	100	100	100	100
Johdannaisten vaikutus ⁸⁾	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	239,2	100	223,8	100	100	100	100

Jvk-salkun modifioitu duraatio

4,34

3,81

- Sisältää kertyneet korot
- Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
- Sisältää pääomarahastot
- Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
- Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/-.
Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

15. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoiminnan nettotuotto markkina-arvo ⁸⁾		Sitoutunut pääoma ⁹⁾		Tuotto % sitoutuneelle pääomalle		Tuotto % sitoutuneelle pääomalle		
	milj. euroa	markkina-arvo ⁸⁾	milj. euroa	markkina-arvo ⁸⁾	31.12.2020 %	31.12.2019 %	31.12.2018 %	31.12.2017 %	31.12.2016 %
Korkosijoitukset yhteensä	2,7	157,9	1,7	157,9	1,7	4,7	-1,4	1,7	3,3
Lainasaamiset ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	2,8	125,9	2,2	125,9	2,2	5,7	-1,6	2,0	4,0
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1 2}	-0,1	32,1	-0,3	32,1	-0,3	1,6	-0,7	0,4	0,6
Osakesijoitukset yhteensä	3,3	40,2	8,2	40,2	8,2	26,2	1,7	9,4	1,2
Noteeratut osakkeet ³	3,1	34,2	9,2	34,2	9,2	30,8	1,0	11,2	0,5
Pääomasijoitukset ⁴	0,1	5,6	2,0	5,6	2,0	-1,4	10,5	-43,1	-4,0
Noteeraamattomat osakkeet ⁵	0,0	0,3	10,7	0,3	10,7	12,2	9,5	0,1	7,7
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,6	33,2	1,9	33,2	1,9	5,0	3,1	2,6	2,9
Suorat kiinteistösijoitukset	0,8	28,9	2,7	28,9	2,7	5,1	3,2	2,4	2,1
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	-0,1	4,2	-3,1	4,2	-3,1	4,1	2,5	4,0	6,9
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,6	-1,3	3,8	0,8
Hedge-rahastosijoitukset ⁶	0,0	0,0	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	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,6	-1,3	3,8	0,8
Sijoitukset yhteensä	6,7	231,3	2,9	231,3	2,9	7,5	-0,3	3,0	2,9
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,9								
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	5,8	231,3	2,5	231,3	2,5	7,4	-0,4	2,8	2,7

- Sisältää kertyneet korot
- Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
- Sisältää pääomarahastot
- Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
- Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat
Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta
- Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

KONSERNITULOSLASKELMA

1.1. - 31.12.2020

1.1. - 31.12.2019

VAKUUTUSMAKSUTUOTOT

Vakuutusmaksutulo	121 856 733,75	111 114 927,55
Jälleenvakuuttajien osuus	-50 240 620,00	-47 003 408,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-3 485 751,00	-1 292 152,00
Vakuutusmaksutuotot	<u>68 130 362,75</u>	<u>62 819 367,55</u>

KORVAUSKULUT

Maksetut korvaukset	-73 565 298,97	-79 860 187,94
Jälleenvakuuttajien osuus	31 101 935,44	30 235 661,26
Korvausvastuun muutos	-2 517 777,00	1 852 117,00
Jälleenvakuuttajien osuus	742 304,00	2 591 552,00
Korvauskulut	<u>-44 238 836,53</u>	<u>-45 180 857,68</u>

LIIEKULUT

-18 600 412,86 -15 940 043,74

VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS ENNEN TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOSTA

5 291 113,36 1 698 466,13

TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOS VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS

-4 590 385,00 0,00
700 728,36 1 698 466,13

SIJOITUSTOIMINTA

Sijoitustoiminnan tuotot	5 391 925,20	8 017 102,72
Sijoitustoiminnan kulut	-4 096 299,93	-2 650 028,29
Sijoitustoiminnan nettotuotto	<u>1 295 625,27</u>	<u>5 367 074,43</u>

MUUT TUOTOT JA KULUT

Muut tuotot	619 454,07	638 754,01
Muut kulut	-1 015 735,44	-1 058 881,66
Muut tuotot ja kulut	<u>-396 281,37</u>	<u>-420 127,65</u>

VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA

1 600 072,26 6 645 412,91

TULOVEROT

Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-417 298,99	-1 398 587,79
Laskennalliset verot	-2 586,20	-436,60
Tuloverot	<u>-419 885,19</u>	<u>-1 399 024,39</u>

TILIKAUDEN VOITTO

1 180 187,07

5 246 388,52

KONSERNITASE

	31.12.2020	31.12.2019
VASTAAVAA		
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
Aineettomat oikeudet	97 920,98	164 520,29
Muut pitkävaikutteiset menot	6 239 311,16	2 020 007,35
Ennakkomaksut	1 750 065,82	4 727 533,00
Aineettomat hyödykkeet	8 087 297,96	6 912 060,64
SJOITUKSET		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiint.osakk.	17 634 555,50	18 216 799,53
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	156 516 394,83	147 572 475,06
Rahoitusmarkkinavälineet	15 575 284,19	17 782 628,57
Sijoitukset	189 726 234,52	183 571 903,16
SAAMISET		
Ensivakuutustoiminnasta	27 200 829,37	23 858 928,20
Jälleenvakuutustoiminnasta	229 330,81	57 222,71
Muut saamiset	3 796 896,67	5 337 001,20
Laskennallinen verosaaminen	27 008,01	27 880,41
Saamiset	31 254 064,86	29 281 032,52
MUU OMAISUUS		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	724 766,69	838 921,76
Rahat ja pankkisaamiset	11 634 021,79	6 522 750,74
Muu omaisuus	181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus	12 540 702,71	7 543 586,73
SIIRTOSAAMISET		
Korot ja vuokrat	305 295,08	359 810,73
Muut siirtosaamiset	566 085,25	65 535,47
Siirtosaamiset	871 380,33	425 346,20
VASTAAVAA YHTEENSÄ	242 479 680,38	227 733 929,25

KONSERNITASE

31.12.2020

31.12.2019

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	350 000,00	350 000,00
Muut rahastot	219 217,60	219 217,60
Verotusperusteisista varauksista ja poistonerosta omaan pääomaan siirretty osuus	165 948,00	159 092,80
Muut rahastot	735 165,60	728 310,40
Ed.tilikausien voitto	30 874 377,92	26 062 777,59
Tilikauden voitto	1 180 187,07	5 246 388,52
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus verotusperusteisten varausten ja poistoeron muutoksesta	-6 855,20	0,00
Oma pääoma	43 440 407,17	42 695 008,29

VAKUUTUSTEKINEN VASTUUVELKA

Vakuutusmaksuvastuu	45 826 460,00	42 340 709,00
Korvausvastuu	135 273 053,00	132 755 276,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-35 376 984,00	-34 634 680,00
Tasoisuusmäärä	38 974 072,00	34 383 687,00
Vakuutustekninen vastuovelka	184 696 601,00	174 844 992,00

VELAT

Ensivakuutustoiminnasta	1 141 848,01	1 039 329,63
Jälleenvakuutustoiminnasta	3 875 871,00	674 817,00
Muut velat	5 213 089,45	5 139 812,89
Laskennallinen verovelka	41 487,00	39 773,20
Velat	10 272 295,46	6 893 732,72

SIIRTOVELAT

Henkilöstökulujaksotukset	3 779 944,61	3 060 665,28
Muut siirtovelat	290 432,14	239 530,96
Siirtovelat	4 070 376,75	3 300 196,24

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

242 479 680,38

227 733 929,25

KONSERNIRAAHOITUSLASKELMA

Liiketoiminnan rahavirta	31.12.2020	31.12.2019
Voitto varsinaisesta toiminnasta	1 600 072,26	6 645 412,91
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	9 851 609,00	-3 151 517,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	413 233,46	-225 135,73
Suunnitelman mukaiset poistot	2 079 126,09	1 703 944,78
Muut oikaisut	-1 619 510,49	-3 183 958,87
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	12 324 530,32	1 788 746,09
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 419 938,87	1 127 707,76
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	4 148 743,25	266 207,54
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	14 053 334,70	3 182 661,39
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		
Maksetut välittömät verot	-417 298,99	-1 399 024,39
Liiketoiminnan rahavirta	13 636 035,71	1 783 637,00
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-7 164 537,43	-3 269 623,75
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	1 617 796,69	3 183 958,87
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 543 235,73	-3 777 378,99
Investointien rahavirta	-8 089 976,47	-3 863 043,87
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-434 788,19	-284 062,73
Rahoituksen rahavirta	-434 788,19	-284 062,73
Rahavarojen muutos	5 111 271,05	-2 363 469,60
Rahavarat tilikauden alussa	6 522 750,74	8 886 220,34
Rahavarat tilikauden lopussa	11 634 021,79	6 522 750,74
Rahavarojen muutos	5 111 271,05	-2 363 469,60

KONSERNITULOSLASKELMAN LIITTEET

16. VAKUUTUSMAKSUTULO

Vahinkovakuutus	2020	2019
Ensivakuutus		
Kotimaasta	121 856 733,75	111 114 666,19
Jälleenvakuutus	0,00	261,36
Yhteensä	<u>121 856 733,75</u>	<u>111 114 927,55</u>
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	<u><u>121 856 733,75</u></u>	<u><u>111 114 927,55</u></u>

16.1 VAKUUTUSMAKSUTULOSTA VÄHENNETYT ERÄT

	2020	2019
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	367 095,64	400 046,47
Jakojärjestelmämaksut	4 679 572,70	4 324 567,22
Vakuutusmaksuvero	23 123 350,28	21 564 934,70
Palosuojelumaksu	272 994,69	261 855,21
Liikenneturvallisuusmaksu	250 596,29	225 465,64
Työsuojelumaksu	90 973,03	92 695,43
Yhteensä	<u><u>28 784 582,63</u></u>	<u><u>26 869 564,67</u></u>

KONSERNITULOSLASKELMAN LIITTEET

17. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

17.1 KOKONAISLIIKEKULUT TOIMINNOITTAIN

	2020	2019
Maksetut korvaukset	7 601 420,72	8 198 870,90
Liikekulut	18 600 412,86	15 940 043,74
Sijoitustoiminnan hoitokulut	472 450,63	445 049,48
Muut kulut	995 976,65	1 051 804,83
<i>Yhteensä</i>	<u>27 670 260,86</u>	<u>25 635 768,95</u>

17.2 TULOSLASKELMAN ERÄ LIIKEKULUT

	2020	2019
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	4 713 283,11	2 962 307,51
Muut vakuutusten hankintamenot	9 689 418,21	9 583 656,86
	<u>14 402 701,32</u>	<u>12 545 964,37</u>
Vakuutusten hoitokulut	9 430 195,79	9 172 938,88
Hallintokulut	6 852 800,75	5 332 921,49
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-12 085 285,00	-11 111 781,00
<i>Yhteensä</i>	<u>18 600 412,86</u>	<u>15 940 043,74</u>

17.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

17.3.1 Henkilöstökulut

	2020	2019
Palkat ja palkkiot	14 500 353,32	13 210 851,50
Eläkekulut	2 142 615,73	2 331 481,26
Muut henkilösivukulut	445 764,75	364 404,96
<i>Yhteensä</i>	<u>17 088 733,80</u>	<u>15 906 737,72</u>

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	393 827,00	305 494,00
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	68 700,00	74 410,00
Eläkesitoumukset	Yhtiöön toimitushteessa 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	35 880,00	30 035,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

17.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	323	315
------------	-----	-----

17.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2020	2019
Tilintarkastus	34 933,57	52 369,14
Muut palvelut	7 650,62	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>42 584,19</u>	<u>52 369,14</u>

KONSERNITULOSLASKELMAN LIITTEET

18. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

18.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT	2020	2019
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	1 240,50	1 371,02
Muut tuotot	1 714 859,19	1 969 211,77
<i>Yhteensä</i>	<u>1 716 099,69</u>	<u>1 970 582,79</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	394 410,89	681 074,10
Korkotuotot	663 481,08	822 532,20
Muut tuotot	563 458,86	509 197,98
<i>Yhteensä</i>	<u>1 621 350,83</u>	<u>2 012 804,28</u>
Yhteensä	3 337 450,52	3 983 387,07
Arvon alentumisten palautukset	127 468,13	568 622,86
Myyntivoitot	1 927 006,55	3 465 092,79
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	<u>5 391 925,20</u>	<u>8 017 102,72</u>
SIJOITUSTOIMINNAN KULUT		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-1 584 776,18	-1 045 948,44
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 584 776,18</u>	<u>-1 045 948,44</u>
Kulut muista sijoituksista	-450 829,24	-506 717,19
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-613 810,45	101,43
<i>Yhteensä</i>	<u>-613 810,45</u>	<u>101,43</u>
Yhteensä	-2 649 415,87	-1 552 564,20
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-540 701,59	-349 760,29
Rakennusten suunnitelmapoistot	-596 972,61	-466 569,88
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 137 674,20</u>	<u>-816 330,17</u>
Myyntitappiot	-309 209,86	-281 133,92
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-4 096 299,93	-2 650 028,29
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTTO TULOSLASKELMASSA	<u>1 295 625,27</u>	<u>5 367 074,43</u>

KONSERNITASEEN LIITTEET

19. KIINTEISTÖSIJOITUSTEN ERITTELY

	2020
Kiinteistösijoitusten muutokset:	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	30 686 013,58
Lisäykset	21 666,28
Vähennykset	-49 554,89
Hankintameno 31.12.	<u>30 658 124,97</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-13 225 899,47
Tilikauden poistot	-657 116,03
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-13 883 015,50</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-1 890 585,48
Tilikauden arvonalentumiset	-68 113,00
Arvonalentumisten palautukset	90 841,89
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-1 867 856,59</u>
Arvonkorotukset 1.1.	2 727 302,62
Arvonkorotukset 31.12.	2 727 302,62
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>17 634 555,50</u></u>

KONSERNITASEEN LIITTEET

20. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	2020		
	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	11 377 216,15	4 997 670,00	3 879 406,55
Lisäykset	179 348,63	2 229 397,82	314 156,22
Vähennykset	0,00	0,00	-585 258,12
Siirrot erien välillä	5 206 865,00	-5 206 865,00	0,00
Hankintameno 31.12.	16 763 429,78	2 020 202,82	3 608 304,65
Kertyneet poistot 1.1.	-9 192 688,51	-270 137,00	-2 858 570,56
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	216 622,25
Tilikauden poistot	-1 233 509,13	0,00	-241 589,65
Kertyneet poistot 31.12.	-10 426 197,64	-270 137,00	-2 883 537,96
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 337 232,14	1 750 065,82	724 766,69

KONSERNITASEEN LIITTEET

21. Oman pääoman muutokset ja arvonkorotusrahaston erittely

21.1 Oman pääoman muutokset

	1.1.2020	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2020
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
Käyttörahasto	350 000,00	100 000,00	-100 000,00	350 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Verotusperusteisista varauksista ja poistoerosta omaan pääomaan siirretty osuus	159 092,80	6 855,20	0,00	165 948,00
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio	26 062 777,59	5 146 388,52	-334 788,19	30 874 377,92
Tilikauden voitto	5 246 388,52	1 180 187,07	-5 246 388,52	1 180 187,07
Tilikauden voittoon sisältyvä osuus verotusperusteisten varausten ja poistoeron muutoksesta	0,00	0,00	-6 855,20	-6 855,20
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<u>42 695 008,29</u>	<u>6 433 430,79</u>	<u>-5 688 031,91</u>	<u>43 440 407,17</u>

KONSERNITASEEN LIITTEET

22. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2020	2019
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	3 840,00	0,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä	320,00	3 139,02
	<u>4 160,00</u>	<u>3 139,02</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	985 430,88	1 012 033,05
Seuraavina vuosina maksettava määrä	3 465 169,52	3 595 101,56
	<u>4 450 600,40</u>	<u>4 607 134,61</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Yhteistoimintayritykset	903 615,99	1 941 043,52
	<u>903 615,99</u>	<u>1 941 043,52</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120S:n mukainen tarkistusvastuu - 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	40 798 941,88	42 477 118,25
	<u>40 798 941,88</u>	<u>42 477 118,25</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	15 167 162,77	15 671 484,19
Ostositoumukset	100 000,00	0,00
	<u>15 267 162,77</u>	<u>15 671 484,19</u>

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

RISKIT JA RISKIENHALLINTA

RISKIENHALLINNAN YLEISET PERIAATTEET

Riskiennhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien ja liiketoimintaan olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, rajoittamista ja valvontaa. Riskiennhallinnalla 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 riskiennhallintajärjestelmät. Vakuutusyhtiölain mukaan vahinkovakuutusyhtiön riskiennhallintajärjestelmän tulee kattaa ainakin

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

Turvan riskiennhallinta perustuu voimassa oleviin viranomaismääräyksiin sekä yhtiössä määriteltyihin riskiennhallinnan periaatteisiin. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista.

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

Politiikoissa ja toimintaperiaateissa määriteltyjä periaatteita täydennetään ja täsmennetään suunnitelmissa, joista keskeisimmät ovat toimintasuunnitelma, sijoitussuunnitelma sekä riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelma. Hallitus vahvistaa vuosittain yhtiön riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelman, sijoitussuunnitelman ja muut riskiennhallintaa käsittelevät suunnitelmat. Lisäksi hallitus valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista sekä seuraa säännöllisesti riskiennhallinnan 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, vakuustoittoiminnalle ja sijoitustoittoiminnalle. 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. Riskiennhallinnan 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 esimiehet 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 hallitukselle ja johdolle. Sisäinen tarkastus tukee Turvan johtoa ja hallitusta riskienhallinnan ja valvonnan toteuttamisessa ja kehittämisessä. 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 esimiehet 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.

VAKAVARAISUUDEN 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 velvoitteiden 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
- määritellä 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 2020 vakavaraisuusasemaa valvottiin liikennevalolla, joka perustuu vakavaraisuus- eli solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus / SCR-vaatimus. Vuonna 2020 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 strategiauden vakavaraisuuskehityksen ennakkoinnilla on Turvassa keskeinen rooli pääoman kehittymisen arvioinnissa. Yhtiön ORSA-prosessissa ja ORSA-raportissa ennakoidaan vakavaraisuusaseman kehittymistä erilaisissa liiketoiminnan ja toimintaympäristön skenaarioissa ja stressatuissa olosuhteissa. ORSA-raportti hyväksyttiin Turvan hallituksessa maaliskuussa 2020.

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 riittävyyteen. Riskimaksujen riittävyyttä ja vakuutuslajien kannattavuutta arvioitaessa korvauskulujen seuranta on tärkeää. Myös asiakas- ja riskinvalinta vaikuttaa riskimaksujen riittävyyteen.

Varausriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu vastuuvelan laskennassa tehtävien oletusten epävarmuudesta tai arvioitujen 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 varaushetkellä 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 vakuutusluokko-kohtaisesti kollektiivinen varaus, joka sisältää varmuusmarginaalin.

Vastuuvelan markkinariskeillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu odotettua suuremmasta inflaatiosta tai korkotason odottamattomasta muutoksesta. Inflaatoriski johtuu odottamattomasta kustannusten noususta. Inflaatoriski liittyy kassavirraltaan pitkäkestoisiin 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 vastuuvelan riskienhallinnassa.

Vastuuvelan korkoriski tarkoittaa sellaista odottamatonta korkotason muutosta, jonka seurauksena eläkevarausten diskonttauksessa käytettävää laskuperustekorkoa joudutaan pienentämään ja varauksia kasvattamaan. Vastuuvelan korkoriski liittyy vain diskontattuun vastuuelkaan eli tilinpäätöksessä Turvalla vain eläkemuoitoisiin varauksiin. Turvassa diskonttauskoron määrittämiseksi neuvotellaan yhtiön vastuullisen vakuutusmatemaatikon ja varainhoitajan kanssa. Turva noudattaa tavallisesti yhtiöryhmän yhteisiä linjauksia laskuperustekoron 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 viranomaismääräyksissä, ja laskennassa käytettävät yhtiökohtaiset parametrit esitetään laskuperusteissa. Finanssivalvonta on vahistanut Turvan tasoitusmäärän laskuperusteet. 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, jälleenvakuutusmaksut ja sijoitustoiminnan nettotuotot. 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 suuriasiakkaiden 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 Vakuutus-yksikössä ja Laskentapalveluissa. 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 yrityksille 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 läpikäynnillä 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 eläkemuotoisia 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 eläkemuotoiset korvaukset diskontataan.

Korvausvastuun riittävyttä seurataan vakuutusluokkakohtaisesti, 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. Vakuutusmak-

suvastuun ja korvausvastuun laskuperusteet toimitetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle. Tasoitusmäärän perusteet muodostuvat mm. sosiaali- ja terveysministeriön ohjeista ja Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamista perusteita.

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

Vastuullisen vakuutusmatemaatikon tehtävänä on huolehtia yhtiössä sovellettavien vakuutusmatemaattisten menetelmien asianmukaisuudesta sekä siitä, että yhtiön vakuutusmaksujen ja vastuuvelan 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 jälleenvakuutussopimusten yhteydessä.

Ensivakuutuksen riskien jälleenvakuutusuojaa suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuskannan rakenne, riskien mahdollinen kumulaatio sekä yhtiön vakavaraisuusasema. Vakuutusluokkakohtaisesti 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 vastuuvelan määräämiseksi, jotta yhtiö pystyy kaikissa tilanteissa vastaamaan vakuutussopimusten mukaisista sitoumuksistaan asiakkaille. Vakuutustekninen vastuuvélka lasketaan Turvan laskuperusteiden mukaisesti noudattaen voimassaolevaa lainsäädäntöä ja määräyksiä.

Tunnettujen suurten omaisuusvahinkojen tilinpäätöshetken jälkeen maksettavaksi tulevat korvaukset varataan vahinkokohtaisesti kunkin esinekorvausyksikön korvausasiantuntijoiden, korvauskäsittelijöiden ja vahinkotarkastajien ilmoituksesta noudattaen Turvan laskuperusteissa määritellyjä tunnettujen suurten vahinkojen rajoja. Vuoden 2020 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. Eläkemuotoisten korvausten korvausvastuuta määrättäessä käytetään kuolleisuusmallina Tapaturmavakuutuslaitosten liiton ja Liikennevakuutuskeskuksen yhtiöiden tietoon saattamaa laskentamallia (K2016). Eläkemuotoiset korvausvastuut on diskontattu vuoden 2020 tilinpäätöksessä 1,0 prosentin laskuperustekorolla.

Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu (IBNR ja muu kollektiivivaraus) 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.

Vakuutusluokkien laskuperusteissa käytetyt muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen kollektiivivaraukset tarkistetaan vuosittain.

Määrällisiä tietoja vakuutusriskeistä

Turvan hallitus asettaa suurimman vakuuttamisen omavastuun osana riskinottohalukkuuden määrittämistä. Vuoden 2020 riskienhallintasuunnitelmassa asetettu suurin omavastuu oli 600 000 euroa. Jälleenvakuuttamisella siirretään riskinottohalukkuuden ylittävät riskit kolmannelle osapuolelle.

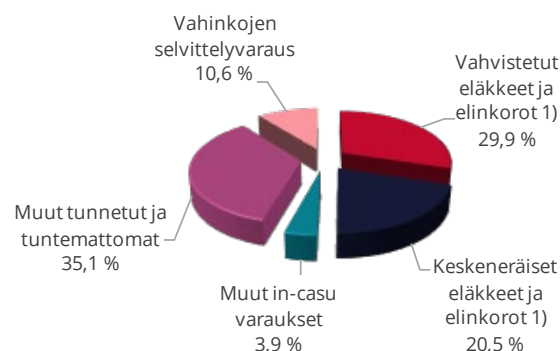
Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa asetetaan vakuutustoiminnalle riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Vuoden 2020 tilinpäätöksessä vakuutustoiminnan kannattavuus oli vihreän liikennevalon alueella, kun vakuutustoiminnan yhdistetty kulusuhde ilman laskuperustemuutoksia oli 90,1 %. Liikennevalojen mittarit ja toimenpiteet määritetään vuosittain. Seuraavissa taulukoissa on tarkasteltu tilinpäätöksen vakuutusteknisen vastuuvelan rakennetta kahdesta eri näkökulmasta.

Vakuutustekninen vastuovelka

	2020 Milj. €	2019 Milj. €	+/- %
Vakuutusmaksuvastuu	45,8	42,3	8,2
Korvausvastuu	135,3	132,8	1,9
Vahvistetut eläkkeet ja elinkorot 1)	40,4	37,6	7,3
Keskeneräiset eläkkeet ja elinkorot 1)	27,8	29,4	-5,3
Muut in-casu varaukset	5,2	5,2	0,4
Muut tunnetut ja tuntemattomat	47,5	46,5	2,2
Vahinkojen selvittelyvaraus	14,4	14,1	1,8
Yhteensä	181,1	175,1	3,4
Jälleenvakuuttajien osuus	-35,4	-34,6	2,1
Yhteensä omalla vastuulla	145,7	140,5	3,7
Tasoitusmäärä	39,0	34,4	13,4
Vakuutustekninen vastuovelka	184,7	174,8	5,6

1) Diskontattu 1,0 prosentin laskuperustekorolla (2019: 1,2 %).

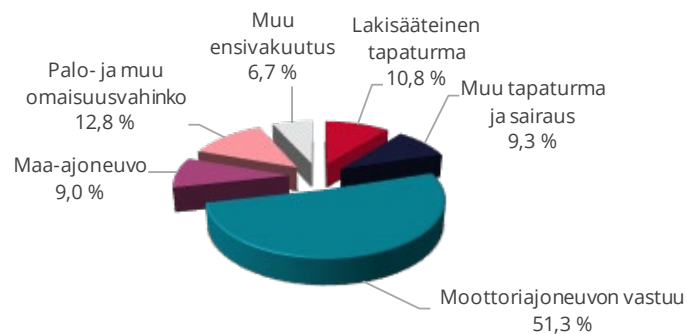
Korvausvastuun muodostuminen 2020



Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun jakautuminen vakuutusluokkaryhmille

	2020 Milj. €	2019 Milj. €	+/- %
Lakisääteinen tapaturma	19,4	20,6	-5,8
Muu tapaturma ja sairaus	16,8	16,6	0,9
Moottoriajoneuvon vastuu	92,3	88,4	4,4
Maa-ajoneuvo	16,2	14,6	11,2
Palo- ja muu omaisuusvahinko	23,0	21,6	6,4
Muu ensivakuutus	12,0	11,8	2,4
Ensivakuutus yhteensä	179,7	173,6	3,5
Tuleva jälleenvakuutus	1,4	1,5	-9,8
Vahinkovakuutus yhteensä	181,1	175,1	3,4
Jälleenvakuuttajien osuus	-35,4	-34,6	2,1
Yhteensä omalla vastuulla	145,7	140,5	3,7

Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun jakautuminen 2020



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. Markkinariskeillä tarkoitetaan tappion riskiä, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusmarkkinoiden muuttujien, kuten osakkeiden ja kiinteistöjen arvojen, korkojen, valuuttakurssien tai luotomarginaalien 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 kiinteis-

tösijoituksia 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 korkosalikun modifioitu duraatio ja arvio korkoriskin vaikutuksesta sijoituksiin.

Solvenssi II -taseen varojen ja vastuiden välistä rakenteellista ja erityisesti duraation yhteensovittamattomuutta 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 otettava 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 valuuttariskin 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 erääntyvistä 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 välttämällä. Vähimmäistuottovaatimus syntyy eläkeuotoisen diskontatun vastuuelan tuottovaatimuksesta ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuhyvityksen tuottovaatimuksesta. Sijoitustoiminnan suunnittelussa otetaan huomioon myös yhtiön riskinottohalukkuus, vastuuelan 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 2020 kuuluivat toimitusjohtaja ja taloudesta vastaava johtaja sekä asiantuntijaroolissa laskentapäällikkö. Turvan sijoitusryhmä seuraa varainhoitajan toimintaa, sijoitusten allokaatiota, sijoitustoiminnan tuottotavoitteiden saavuttamista ja yhtiön vakavaraisuusasetmaa 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 vakavaraisuusasetmassa tai sijoitusten tuotto- ja riskiodotuksissa. Turvan sijoitusryhmä seuraa strategisen allokaation suhdetta yhtiön vakavaraisuusasetmaan ja valmistelee 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 määritellään 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.

Turvan hallitus vahvistaa vuosittain sijoitus- ja markkinariskien hallintaa- sekä luotto-, likviditeetti- ja keskittymäriskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Lisäksi hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään 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.

Turvan riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelman mukaan sijoitustoiminnan riskinottoa ohjataan liikennevaloseurannan avulla. Liikennevalo perustuu 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 2020 vihreän liikennevalon alueella.

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 herkkyytstarkastelussa kuvataan instrumenttien arvoissa tilinpäätöshetkellä tapahtuviksi arvoitujen muutosten vaikutusta Turvan vakavaraisuustunnuslukuihin. Tilanteessa 31.12.2020 sijoitusten herkkyytstarkastelu oli seuraava:

	Osake M€	Osake %	Korko M€	Korko %	Kiinteistö M€	Kiinteistö %	Pääoma M€	Pääoma %	Sijoitus- lainat M€	Sijoitus- lainat %	Yhteensä M€	Yhteensä %
Markkina-arvo	37,0	15,5%	163,0	68,2%	33,9	14,2%	0,8	0,3%	4,4	1,8%	239,2	100,0 %
Korot +100bps			-6,3	-3,8 %							-6,3	-2,6 %
Osakkeet -20%	-7,3	-19,8 %	-0,1	-0,1 %			-0,1	-13,5 %			-7,5	-3,2 %
Valuutta -10%	-2,5	-6,9 %	-0,7	-0,5 %			0,0	-1,2 %	0,0	0,0 %	-3,3	-1,4 %
Kiinteistöt -10%					-3,6	-10,7 %					-3,6	-1,5 %

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 kaikki 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, väärinkäytösinä, 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 arviointitihetkellä 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 arvioon nykyisten riskienhallintatoimenpiteiden riittävydestä.

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. vastualuekohtainen tavoiteasetanta ja tavoitteiden toteutumisen seuranta ja mittaaminen, työjärjestyksien ja toimenkuvien määrittely, tehtävien, päätösvallan ja vastuun jakaminen, tehtäväkonaisuuksien eriyttäminen sekä ohjeistus, koulutus ja laadunseuranta. Henkilöstön osaamisen kehittymistä seurataan. Työskentelyilmapiirin tasoa mitataan säännöllisillä tutkimuksilla. Operatiivisten riskien hallintaa toteutetaan myös jatkuvuus- 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 juuri järjestelmien häiriöttömään toimintaan.

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 strategisiin valintoihin, asiakaskäyttäytymisen muutoksiin sekä kilpailijoiden tuote- ja palveluratkaisuihin.

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

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET 2020

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 tulosvai-
kutteisesti enintään alkuperäiseen hankintamenoön 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 kustannusarvomenetelmän 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 kaksi kiinteistöosakeyhtiötä 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.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

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.

TUNNUSLUKUIJEN 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 =

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

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

Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina =

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

(Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina lasketaan omalla vastuulla olevasta liikekeestä, 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 = vahinkosuhte + liikekulusuhde.

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

Liikevoitto tai -tappio = voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, satunnaisia eriä, 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 arvonorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset	XX
Muut tuotot ja kulut	XX
Liikevoitto tai -tappio	XX
Tasoitusmäärän muutos	XX
Voitto tai tappio ennen satunnaisia eriä	XX
Satunnaiset tuotot	XX
Satunnaiset kulut	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.

Liikevoittoprosentti =

$$\frac{\text{liikevoitto}}{\text{liikevaihto}} \times 100.$$

Kokonaistulos =

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvo) =

- ± 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.

HALLITUS JA TILINTARKASTAJAT 1.1.-31.12.2020

HALLITUS

Puheenjohtaja

Eloranta Jarkko, puheenjohtaja, Helsinki

Varapuheenjohtaja

Sundström Jari, toimitusjohtaja, Helsinki

Muut hallituksen jäsenet

Eklund Jari, yhtiöryhmän johtaja, Espoo

Mattila Jukka, talousjohtaja, Helsinki

Ruuskanen Olli-Pekka, tutkimusjohtaja, Helsinki

Saarinen Jan-Erik, talousjohtaja, Helsinki

Syvärinen Katja, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki

TILINTARKASTAJAT

KPMG Oy Ab,

päivastuullinen tilintarkastaja Petter Westerback, KHT, Kaarina

HALLINTONEUVOSTO (Yhtiökokouksesta 26.6.2020 lähtien)

Puheenjohtaja

Malinen Jorma, puheenjohtaja, Espoo

Varapuheenjohtaja

Koponen Juha, pääjohtaja, Tuusula (varapuheenjohtaja 26.11.2020 alkaen)

Jäsenet

Alapartanen Jyrki, sektorijohtaja, Järvenpää
Bondas Kenneth, puheenjohtaja, Vaasa
Halla-aho Sanni, aluetoimitsija, Tampere
Huutola Matti, eläkeläinen, Rovaniemi
Kohmo Minna, toimitusjohtaja, Espoo
Koikkalainen Mikko, järjestö- ja kunnallissihteeri, Helsinki
Lehikoinen Heidi, järjestöpäällikkö, Vantaa
Luomanmäki Salla, toiminnanjohtaja, Helsinki
Malinen Hilikka, henkilöstöjohtaja, Espoo
Martikainen Minna, talouspäällikkö, Espoo
Nykänen Heikki, talousjohtaja, Oulu
Paavola Silja, puheenjohtaja, Helsinki
Piirainen Marko, puheenjohtaja, Porvoo
Puro Perttu, toimitusjohtaja, Espoo
Puura Heli, johtaja, Helsinki
Pöyhönen Simo, toiminnanjohtaja, Vantaa
Raunela Tommi, aluepäällikkö, Pori
Salmi Pekka, toimitusjohtaja, Tampere
Soini Pekka, eläkeläinen, Espoo
Tarhio Antti, yritysmyyntipäällikkö, Ylöjärvi
Tilvis Leila, työsuojelutarkastaja, Tampere
Vanhala Petri, puheenjohtaja, Helsinki
Veirto Harri, sopimusala-asiamies, Tampere
Vierikko Reeta, korvauskäsittelijä, Tampere
Väntti Sauli, puheenjohtaja, Lempäälä
Wallin Ville, hallintopäällikkö, Helsinki

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitus

Tampereella 30. päivänä maaliskuuta 2021

Jarkko Eloranta

Pekka Antikainen

Jari Eklund

Jukka Mattila

Olli-Pekka Ruuskanen

Jan-Erik Saarinen

Katja Syvärinen

Ville Raunio
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Tampereella 19. päivänä huhtikuuta 2021

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

Petter Westerback
KHT

KESKINÄISEN VAKUUTUSYHTIÖN TURVAN TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS
2020 ON ALLEKIRJOITETTU SÄHKÖISESTI

SIGNICAT

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Allekirjoitusvahvuus</i>	<i>Allekirjoituspäivä</i>
JARKKO TAPANI ELORANTA	FTN	2021-03-30
ARI PEKKA ANTIKAINEN	FTN	2021-03-30
JARI HENRI EKLUND	FTN	2021-03-30
JUKKA KALEVI MATTILA	FTN	2021-03-30
VILLE OLAVI RAUNIO	FTN	2021-03-30
OLLI-PEKKA RUUSKANEN	FTN	2021-03-30
JAN-ERIK SAARINEN	FTN	2021-03-30
KATJA MAARIKA SYVÄRINEN	FTN	2021-04-01
PETTER MIKAEL WESTERBACK	FTN	2021-04-19