

Hymyile, olet Turvassa.

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024

31.12.2024

SISÄLLYS

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2024.....	1
TILINPÄÄTÖS 1.1.–31.12.2024.....	13
Emoyhtiö.....	13
Emoyhtiön tuloslaskelma.....	13
Emoyhtiön tase.....	14
Emoyhtiön rahoituslaskelma.....	16
Tuloslaskelman liitetiedot.....	17
Taseen liitetiedot.....	23
Tunnusluvut ja analyysit.....	30
Konserni.....	32
Konsernituloslaskelma.....	32
Konsernitase.....	33
Konsernin rahoituslaskelma.....	35
Konsernituloslaskelman liitetiedot.....	36
Konsernitaseen liitetiedot.....	39
Riskit ja riskienhallinta.....	42
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	56
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	58
Hallitus ja tilintarkastajat 1.1.–31.12.2024.....	61
Hallintoneuvosto.....	62
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	63
Tilinpäätösmerkintä.....	63

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2024

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

Vakuutusalan tyytyväisimmät asiakkaat on Turvan strategian keskeinen tavoite. Vuonna 2024 saavutimme henkilöasiakkaidemme keskuudessa alan parhaan asiakastyytyväisyyden kolmanneltoista kerran. EPSI Rating Vakuutus -tutkimuksessa Turvan yksityisasiakkaiden asiakastyytyväisyys oli tasolla 78,5, kun alan keskiarvo oli 74,6. Saavutimme henkilöasiakkaissa alan parhaan asiakastyytyväisyyden myös vuosina 2011–2014 ja 2016–2023.

Vuonna 2024 Turvan vakuutusmaksutulo kasvoi 5,7 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Maksetut korvaukset kasvoivat 12,0 prosenttia, mikä vaikutti merkittävästi siihen, että yhdistetty kulusuhde nousi 105,9 prosenttiin. Vahvan sijoitustoiminnan tuloksen myötä kokonaistulokseksi muodostui 5,6 miljoonaa euroa. Turvan emoyhtiön tilikauden 2024 ja kahden edellisen tilikauden avainluvut olivat seuraavat:

		2024	2023	2022
YHTIÖN KOKO				
Vakuutusmaksutulo	M€	155,1	146,8	140,9
Liikevaihto	M€	153,9	150,9	132,9
TOIMINNAN TEHOKKUUS				
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua	%	105,5	95,7	97,0
Yhdistetty kulusuhde	%	105,9	95,9	97,2
Vahinkosuhde	%	78,8	69,0	70,4
Liikekulusuhde	%	27,2	26,9	26,8
TULOSKEHITYS				
Liikevoitto / -tappio	M€	-3,7	11,8	-2,1
Kokonaistulos	M€	5,6	19,5	-20,8
TASE				
Oma pääoma	M€	68,5	63,9	55,6
Tasoitusbäärä	M€	36,6	46,7	45,0
VAKAVARAISUUS				
Vakavaraisuussuhde *)	%	237	258	269

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

Asiakaspalvelu ja toiminnan kehittäminen

Asiakkaat ja palvelut

Keskinäisenä yhtiönä omistaja-asiakkuus näkyy Turvan toiminnassa monin eri tavoin. Asiakkaille tämä tarkoittaa erityisesti kilpailukykyisiä vakuutusten hintoja sekä kehittyviä tuotteita ja palveluita. Kilpailukykyisillä vakuutustuotteilla pyrimme siihen, että jokaisella on mahdollisuus ottaa välttämättömät vakuutukset itsensä ja läheistensä turvaksi. Pyrimme aina varmistamaan, että asiakkaamme saavat juuri tarpeidensa mukaista vakuutusturvaa.

Asiakkaiden luottamus näkyy Turvassa vakuutusliiketoiminnan kasvuna. Vuoden 2024 lopussa henkilöasiakkaita oli yhteensä 227 122 (vuotta aikaisemmin 220 981) ja yritysasiakkuuksia oli yhteensä 11 180 (10 901). Vuoden lopussa Turvan asiakkaina oli 42 (42) ammattiliittoa. Turvan vakuutusmaksutulo on kasvanut 2000-luvulla keskimäärin 6,3 prosenttia vuodessa.

Viime vuosina asiakkaat ovat siirtyneet käyttämään yhä enemmän digitaalisia asiointikanavia vakuutusasioiden hoitoon. Turvalla on kuitenkin myös laaja toimistoverkosto: vuonna 2024 eri puolilla Suomea toimi 23 palvelutoimistoa, joista kaikista saa henkilökohtaista palvelua ilman ajanvarausta. Kasvokkain tapahtuvan ja puhelinasiointin lisäksi asiakkailla on käytettävissään Turvan verkkopalvelu, verkkokauppa, chat-palvelu, verkkotapaaminen sekä mobiilisovellus TaskuTurva. Tilikauden 2024 lopussa paperiton palvelu oli käytössä noin 143 800 (121 300) asiakkaalla. Myös e-laskuvaltuutusten määrä kasvoi, ja vuoden lopussa e-lasku oli käytössä noin 118 100 (91 600) asiakkaalla. TaskuTurva-mobiilisovelluksen latauksia oli vuoden loppuun mennessä tehty yhteensä 218 000 (155 000).

Asiakasymmärryksen lisäämiseksi toteutamme Turvassa jatkuvaa NPS (Net Promoter Score) -asiakassuosittelumittauksia. Turvassa asiointien osalta suositteluindeksi oli 64,0, joka on hyvää tasoa. Vuonna 2024 mittauksessa olivat mukana myös sähköiset palvelukanavat.

Turvan omistaja-asiakkaat saavat 10 prosentin omistaja-alennuksen kaikista vapaaehtoisista vahinkovakuutuksista ottaessaan Turvasta kotivakuutuksen ja sen lisäksi jonkin muun jatkuvan henkilö-, ajoneuvo-, lemmikki-, vene- tai metsävakuutuksen. Jos asiakkaalla ei ole kotivakuutusta tai hänellä on pelkkä kotivakuutus, hän saa 10 prosentin omistaja-alennuksen kahden vuoden asiakkuuden jälkeen. Vuonna 2024 Turva myönsi omistaja-alennuksia asiakkailleen yhteensä noin 13,0 miljoonan euron edestä.

Lisäksi Turva tarjoaa ammattiliittojen jäsenille monia asiakasetuja. Ammattiliittojen jäsenet saavat jäsenalennuksen vapaaehtoisista vakuutuksistaan; vuonna 2024 jäsenalennus oli 10 prosenttia. Ammattiliittojen jäsenille on Turvassa myös tuote-etuja, kuten esimerkiksi Liittokaskovakuutus sekä Turvassa-henkivakuutus, jonka myöntää LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö.

Turva tarjoaa asiakkailleen myös muita rahanarvoisia asiakasetuja. Turvasta saa esimerkiksi maksuttoman henkilökohtaisen vakuutusturvan kartoituksen. Matkavahingon, ajoneuvo- tai muun omaisuusvahingon sattuessa hätäpalvelupäivystys palvelee Turvan asiakkaita puhelimitse ympäri vuorokauden kaikkina viikonpäivinä.

Kehityshankkeet

Turvan tuotteiden ja järjestelmien kehityshanke jatkui vuonna 2024. Aiemmin uudistettiin henkilöasiakkaiden koti-, henkilö-, metsä-, vene- ja eläinvakuutukset. Vuonna 2024 toteutettiin uudet henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutustuotteet, jotka otetaan käyttöön vuoden 2025 aikana. Myös yritysvaluuttamisen järjestelmien uudistamista valmisteltiin.

Vuonna 2024 lanseerattiin vauvavakuutuksen ostosovellus ja Turva.fi-sivuston kehittämistä jatkettiin. TaskuTurva-mobiilisovellusta kehitettiin edelleen painottaen asiakaspolun parantamista vahinkotilanteissa. Myös yritysten verkkopalvelua jatkokehitettiin vuoden aikana.

Organisaatiouudistus

Vuoden 2024 aikana Turvan organisaatio uudistettiin. Muutoksen tavoitteena on tukea asiakas-keskeistä toimintaa ja digipalveluiden kehittämistä, tehostaa kannattavuutta sekä parantaa edellytyksiä kestävyystavoitteiden ja lisääntyvän sääntelyn vaatimuksiin vastaamiseksi.

Uudistuksen myötä Turvan asiakaspalvelu, korvauspalvelukeskus ja digipalvelut yhdistettiin Asiakkaat ja palvelut -yksiköksi. Vakuutukset ja korvaukset -yksikkö kattaa korvaustoiminnoista jatkossakin mm. henkilökorvaukset, asiantuntijapalvelut ja kehittämisen. Myynti- ja markkinointiyksikössä henkilö- ja yritysasiakkaat keskitettiin yhden myyntijohtajan alaisuuteen. Myös alueellinen yritysmyyntiorganisaatio uudistettiin. Laskenta ja hallinto mukaan lukien sijoitustoiminta yhdistettiin samaan yksikköön, lisäksi talous ja tietohallinto yhdistettiin.

Organisaatiouudistuksen jälkeen Turvan kuusi liiketoimintayksikköä ovat Asiakkaat ja palvelut, Vakuutukset ja korvaukset, Myynti ja markkinointi, Laskenta ja hallinto, Talous ja tietohallinto sekä Ihmiset ja kulttuuri.

Toimintaympäristö

Vahinkovakuutustoimialalla digitaaliset palvelut yleistyvät. Asiointia ohjataan yhä enemmän verkkoon ja mobiilipalveluihin. Tämä näkyi myös Turvassa digitaalisten palveluiden ja mobiilisovellus TaskuTurvan suosiossa.

Vuonna 2024 vahinkovakuutuksen kannattavuus heikkeni yleisesti. Tämä kehitystrendi heijastui myös Turvan toimintaan. Kannattavuuskehitys oli erityisen heikkoa vakuutusluokkaryhmissä muu tapaturma ja sairaus sekä maa-ajoneuvot.

Vuonna 2024 sijoitusympäristö kehittyi suotuisasti: taantuman pohja ohitettiin, inflaatio hidastui ja korkotaso laski. Kehityksen myötä sekä joukkovelkakirjalainasijoitukset että osakesijoitukset tuottivat vahvan tuloksen. Kiinteistömarkkinoissa oli edelleen haasteita, ja erityisesti pääomarahastomuotoiset sijoitukset jäivät tulokseltaan heikoiksi.

Myös lainsäädännön vaatimukset muuttavat vahinkovakuutuksen toimintaympäristöä. Esimerkiksi kestävyyslainsäädäntö ohjaa yhtiöitä kehittämään toimintaansa hallinnolliset, sosiaalisen vastuun sekä ilmastonmuutoksen torjumisen näkökulmat huomioon ottaen.

Riskit ja epävarmuustekijät

Vahinkovakuutusliiketoiminnan merkittävimmät riskit ovat 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 ja muita ilmastonmuutoksen aiheuttamia riskejä. Vastuuvelan laskuperusteissa pyritään turvaavuuteen, ja jälleenvakuutus ja tasoitusmäärä suojaavat vakuutustoiminnan tulosta korvauskulujen vaihtelulta.

Sijoitustoiminnan yleisiä markkinariskejä ovat mm. osake-, kiinteistö- ja korkoriskit. Sijoitustoiminnan riskienhallinta määritetään Turvan toimintaperiaatteissa ja suunnitelmissa. Sijoitus-suunnitelmassa 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, rahoitusmarkkinoiden, 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, sille laaditaan yksilöity hallintasuunnitelma. Riskiarviota ja toimenpiteitä päivitetään jatkuvasti, ja niiden avulla huolehditaan riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta.

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

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

Tulevaisuuden näkymät

Vuoden 2025 alkaessa geopolittiset riskit ovat koholla. Tämä voi heijastua rahoitusmarkkinoihin epävarmuutena.

Finanssialan kilpailutilanne jatkuu haastavana. Haasteenamme on ylläpitää korkeaa palvelutasoa ja samanaikaisesti hallita liikekulujen kasvua.

Tulevina vuosina Turvan vakuutustuotteiden sekä vakuutusten ja korvausten hoitojärjestelmien uudistus etenee. Vuonna 2025 tulevat myyntiin uudistetut henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutustuotteet, lisäksi jatketaan valmistelua yritysvakuutustuotteiden uudistamiseksi. Usean vuoden jatkuva tuotteiden ja tietojärjestelmien kehityshanke on merkittävä investointi Turvan palveluiden ja asiakaskokemuksen parantamiseksi. Myös digitaalisia palveluita ja asiakaspalvelun prosesseja kehitetään.

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

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

Tulevina vuosina jatkamme toiminnan kehittämistä kestävyystavoitteita painottaen. Henkilöasiakkaiden asiakastytyytyväisyyden tavoitteemme on olla myös tulevina vuosina vakuutustoimialan ykkönen. Korkeatasoinen henkilöstökokemus ja mukaan ottava työyhteisö ovat tärkeitä painopisteitä. Lisäksi pyrimme pienentämään oman liiketoimintamme hiilijalanjälkeä sekä kehittämään toimintaamme muutenkin kestävyystekijät huomioon ottaen.

EMOYHTIÖN TULOKSEN MUODOSTUMINEN

Vakuutustoiminta

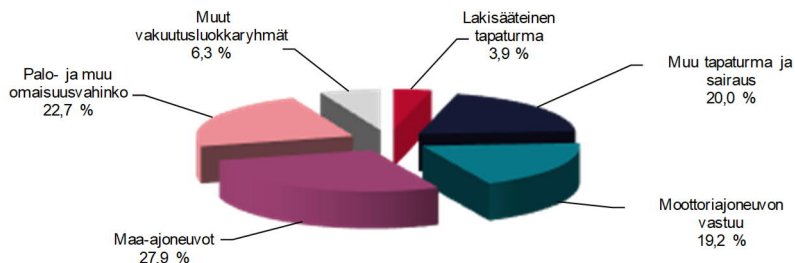
Vakuutusten myynti ja vakuutusmaksutulo

Vuonna 2024 vahinkovakuutusten uusmyynti oli yhteensä 35,5 miljoonaa euroa (31,8 milj. e vuotta aikaisemmin). Turva myy omien vahinkovakuutustuotteidensa lisäksi LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön henkivakuutustuotteita ja Työeläkevakuutusyhtiö Elon eläkevakuutustuotteita.

Vuonna 2024 Turvan vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo oli yhteensä 155,1 miljoonaa euroa (146,8 milj. e), ja se jakautui vakuutusluokkaryhmille seuraavasti:

	2024 Milj. €	2023 Milj. €	+/- %
Lakisääteinen tapaturma	6,1	4,8	26,8
Muu tapaturma ja sairaus	31,0	27,9	11,2
Moottoriajoneuvon vastuu	29,7	29,7	0,0
Maa-ajoneuvot	43,3	41,0	5,8
Palo- ja muu omaisuusvahinko	35,2	34,0	3,7
Muut vakuutusluokkaryhmät	9,8	9,4	4,0
Yhteensä	155,1	146,8	5,7

Vakuutusmaksutulon jakautuminen 2024



Korvauskulut

Vuonna 2024 asiakkaille maksettiin korvauksia enemmän kuin koskaan aikaisemmin. Tuloslaskelman maksetut korvaukset olivat 116,7 miljoonaa euroa (104,2 milj. e). Korvauskulut kasvoivat kaikissa vakuutusluokkaryhmissä, ja vahinkosuhteeksi muodostui 78,8 prosenttia (69,0 %).

Vuoden 2024 tilinpäätöksessä eläkeluotoisen korvausvastuun laskuperustekorko nostettiin 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja kollektiivivaruksen laskennassa käytettävien varmuuslisäkertoimien taso tarkistettiin. Vakuutusmaksuvastuu siirryttiin määrittämään vakuutuskohtaisesti vakuutusluokissa: Maa-ajoneuvot, Tulipalo ja luonnonvoimat, Muut omaisuudelle aiheutuneet vahingot, Moottoriajoneuvon vastuu, Yleinen vastuu, Luotto, Muut varallisuusvahingot sekä Oikeusturva. Laskuperustemuutokset vahvistivat nettovastuuvetkaa yhteensä noin 0,7 miljoonaa euroa. Ilman laskuperustemuutoksia laskettu vahinkosuhte oli sama kuin tilinpäätöksessä, 78,8 prosenttia.

Jälleenvakuutus

Jälleenvakuutussuojaan ei tehty merkittäviä rakenteellisia muutoksia.

Liikekulut, yhdistetty kulusuhde ja vakuutustekninen kate

Varsinaiset toiminnan kulut ennen toimintokohtaisia siirtoja ja jälleenvakuutuksen palkkioita olivat 53,5 miljoonaa euroa (49,4 milj. e). Toimintokohtaisen jaon ja jälleenvakuutuslaskioiden jälkeen tuloslaskelman liikekulut olivat 38,8 miljoonaa euroa (36,9 milj. e). Tuloslaskelman liikelusuhteeksi vuonna 2024 muodostui 27,2 prosenttia (26,9 %).

Vuoden 2024 yhdistetty kulusuhde oli 105,9 prosenttia (95,9 %) ja ilman perustekorkokulua 105,5 prosenttia (95,7 %). Ilman laskuperustemuutoksia laskettu yhdistetty kulusuhde oli 105,4 prosenttia (98,3 %).

Vakuutustekniseksi katteeksi ennen tasotusmäärän muutosta muodostui -8,5 miljoonaa euroa (5,6 milj. e) ja tasotusmäärän muutoksen jälkeen 1,6 miljoonaa euroa (3,9 milj. e).

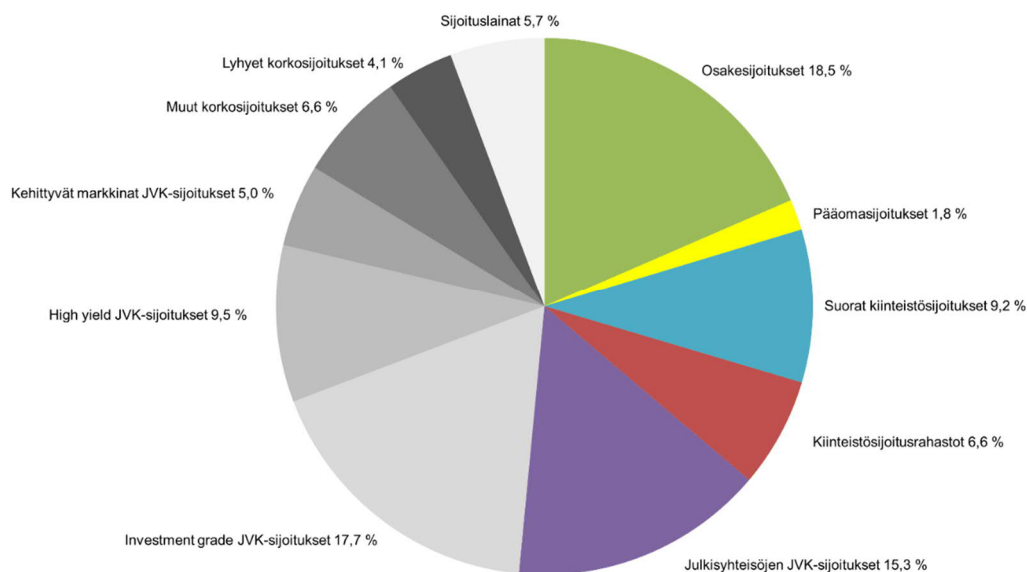
Sijoitustoiminta

Vuoden 2024 tuloslaskelmassa sijoitustoiminnan tuotot olivat yhteensä 7,6 miljoonaa euroa (11,0 milj. e). Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin olivat 1,1 miljoonaa euroa (1,2 milj. e), ja tuotot muista sijoituksista olivat 3,0 miljoonaa euroa (3,1 milj. e). Tuottoihin sisältyi arvonalennusten palautuksia 1,2 miljoonaa euroa (6,4 milj. e) ja myyntivoittoja 2,3 miljoonaa euroa (0,3 milj. e).

Sijoitustoiminnan kulut olivat yhteensä 2,3 miljoonaa euroa (4,0 milj. e). Kuluihin sisältyi vastikkeita ja muita kiinteistösijoitusten kuluja yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (0,6 milj. e). Myyntitappiota kirjattiin 0,2 miljoonaa euroa (1,6 milj. e) ja arvonalennuksia 0,5 miljoonaa euroa (1,0 milj. e). Muita kuluja sisältäen korkokulut oli yhteensä 0,9 miljoonaa euroa (0,8 milj. e). Sijoitustoiminnan nettotuotoksi vuonna 2024 muodostui 5,3 miljoonaa euroa (7,0 milj. e).

Käyvin arvoin tarkasteltuna sijoitusten nettotuotto vuonna 2024 oli 14,6 miljoonaa euroa (14,6 milj. e) ja sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle oli 5,8 prosenttia (6,1 %). Sijoitustoiminnassa salkunhoito on ulkoistettu LähiTapiola Varainhoidolle kiinteistösijoituksia, pääomarahastomuuksia ja noteeraamattomia sijoituksia lukuun ottamatta.

Vuoden 2024 lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna noteerattuja osakesijoituksia oli 18,5 prosenttia (16,0 %) ja pääomasijoituksia 1,8 prosenttia (1,5 %). Suorien kiinteistösijoitusten osuus oli 9,2 prosenttia (9,5 %) ja kiinteistöpääomarahastosijoitusten osuus oli 6,6 prosenttia sijoituksista (6,7 %). Korkosijoitusten osuus oli liiketoimintatilit mukaan lukien 58,1 prosenttia (61,1 %) ja sijoituslainojen 5,7 prosenttia (5,3 %). Sijoitukset jakautuivat seuraavasti:



Selvitys liitännäistoiminnasta

Vuonna 2024 Turva on jatkanut liitännäistoimintaa, jossa on kyse kybervakuuttamiseen liittyvien tuotteiden ja palvelujen markkinoinnista. Turva tuottaa yhteistyökumppaninsa kanssa kybervakuutusasiakkailleen palvelukonseptin, jonka tavoitteena on parantaa korvauspalvelua sekä minimoida ja rajata vahinkoja.

Lisäksi Turva on toukokuussa 2023 toimittanut Finanssivalvonnalle liitännäistoiminnan toimitasuunnitelman LähiTapiola Rahoitus Oy:n rahoitustuotteiden ja -palvelujen markkinoinnista. Tähän liittyen Turvan yhtiöjärjestyksen liitännäistoimintaa koskevaa määräystä on muutettu. Finanssivalvonta on vahvistanut Turvan yhtiöjärjestyksen muutoksen. Liitännäistoimintaa ei ole vielä vuoden 2024 aikana aloitettu.

Vakavaraisuus

Turvan vakavaraisuuden määrittäminen ja valvonta perustuvat EU-tason Solvenssi II -säännöstöön. Vuoden 2024 lopussa vakavaraisuussuhde oli 237 prosenttia (258 %). Solvenssi II:n mukainen vakavaraisuus ei sisälly tilinpäätökseen, ja vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin. Vakavaraisuudesta julkaistaan Turvan internetsivuilla erillinen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus kevään 2025 aikana.

KONSERNI

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Turvan konserniin kuului vuoden 2024 lopussa emoyhtiön lisäksi Kiinteistöosakeyhtiö Turvarinne ja neljä asunto-osakeyhtiötä. Turvan konsernitilinpäätöksen luvut eivät olennaisesti poikkea emoyhtiön tilinpäätöksen luvuista.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva on LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön tytäryhtiö.

ARVOT JA VASTUULLISUUS

Turva on keskinäinen vakuutusyhtiö, jonka toiminnan tarkoitus on huolehtia omistaja-asiakkaidensa taloudellisesta turvallisuudesta järjestämällä heille Turvan kautta vahinko-, henki- ja eläkevakuutusturva. Taloudellisen edun tuottamiseen kuuluu myös vakuutuksenottajille tarjottavien palvelujen jatkuva kehittäminen.

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

Turvan arvot on määritelty yhdessä henkilöstön kanssa, jotta jokainen turvalainen kokisi ne omikseen ja luontevaksi osaksi jokapäiväistä työtään. Turvan arvot ovat Hymyile, olet Turvassa!, mutkaton ja vastuullinen. Arvot kertovat, millaiset asiat Turvassa ovat tärkeitä ja millä periaatteilla toimintaa ohjataan. Arvot elävät arjen teoissa asiakkaille ja työkavereille, yhteistyökumppaneille, ympäröivään yhteiskuntaan sekä organisaation johtamisessa ja päätöksenteossa. Arvot näkyvät tuotteissamme ja palveluissamme ja toteutuessaan myös tuloksessamme. Osoituksena tästä on Turvan menestys asiakastytytyäisyydessä, joka oli vuonna 2024 vakuutusalan korkein jo 13. kerran.

Hymyile, olet Turvassa! ohjaa asiakaskokemuksen kehittämistä, sillä Turva on vakuutusyhtiö, joka uskoo hymyn voimaan. Hymy ilmentää yhteenkuuluvuuden tunnetta, luottamusta ja turvallisuutta. Näitä asioita haluamme edistää. Turvan menestyksen kulmakivi on asiakaskokemus: ammattimainen, mutkaton ja henkilökohtaiselta tuntuva palvelu kaikissa kanavissamme. Olemme siellä, missä asiakkaamme ovat, ja meitä on helppo lähestyä. Myös yhteistyökumppanina toimimme luotettavasti, mutkattomasti ja ratkaisuhakuisesti. Pitkä yhteistyö ammattiliittojen kanssa varmistaa, että ammattiliittojen jäsenet saavat kokemukseen perustuvaa, parasta vakuutusalan palvelua.

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

Turvassa vastuullisuus on keskinäisyyden ydintä, ja sitä tukee vankka oikein toimimisen kulttuuri. Olemme vastuussa asiakkaillemme ja haluamme olla heidän luottamuksensa arvoisia. Säännösten ja ohjeiden noudattaminen sekä eettinen toiminta ovat tärkeitä periaatteita. Kaikkien uusien työntekijöiden perehdytykseen kuuluu tutustua Turvan arvoihin ja eettisiin ohjeisiin, liiketoimintaperiaatteisiin sekä eturistiriitojen tunnistamista ja hallintaa koskeviin ohjeisiin.

Taloudellinen vastuu on ensisijaista liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi. Vain kannattavasti toimien voimme kantaa vastuamme omistaja-asiakkaiden lisäksi myös yhteiskunnalle ja ympäristölle. Turvan vahva vakavaraisuus ja onnistunut riskienhallinta mahdollistavat omistaja-asiakasetujen kehittämisen parempana palveluna sekä vakuutusturvaan ja vakuutusmaksuihin liittyvinä etuinä.

Turvan sijoitusomaisuuden tehtävä on varmistaa Turvan vakuutuksenottajien, takuupääoman omistajien ja korvauksensaajien taloudellisten oikeuksien toteutuminen. Sijoitustoiminnassa py-

ritään varmistamaan hyvä ja tasainen tuotto pääomariskejä välttäen. Sijoitukset pyritään valitsemaan siten, että niiden arvot ovat linjassa Turvan arvojen ja toimintaperiaatteiden kanssa. Turvan varainhoitaja LähiTapiola Varainhoito on profiloitunut kestävän sijoitustoiminnan edistäjänä. Varainhoitaja integroi vastuullisuuden sijoituspäätöksiin ja noudattaa määrittelemiään kestävän sijoittamisen periaatteita. Turvan arvopaperisalkun kestävyyttä arvioidaan säännöllisesti puolivuositain. Vuoden 2024 lopussa Turvan likvidistä arvopaperisalkusta 79,5 prosenttia oli rahastoissa, joiden tavoitteena on Tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaisesti tehdä kestäviä sijoituksia tai jotka edistävät ESG-ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella.

Turva on sitoutunut pääkonttorissaan WWF:n Green Office –sertifikaatin mukaiseen toimintaan. Vuonna 2024 toteutimme Turvan koko toiminnasta GHG-protokollan mukaisen hiilijalanjälkilaskennan edellisestä toimintavuodesta. Laskennan pohjalta voimme arvioida toiminnan vaikutuksia ja kehittää toimintaamme ilmastovaikutukset huomioon ottaen. Tavoitteenamme on vähentää Turvan oman liiketoiminnan (Scope 1–2) päästöjen määrää, ja toimia siten että Turvan oma liiketoiminta on hiilineutraalia vuoden 2026 loppuun mennessä.

Tunnistamme Turvassa myös kädenjälkemme ja pyrimme pienentämään sekä omaa että asiakkaidemme vaikutusta ympäristöön. Ohjaamme asiakkaitamme käyttämään digitaalisia palveluita ja pyrimme ennaltaehkäisemään vahinkoja hiilijalanjäljen pienentämiseksi.

Turvan kilpailuetua muodostavat erityisesti alan paras asiakastytyytyväisyys, hyvä työntekijäkokeemus sekä ammattiliittokumppanuus. Sosiaalisen vastuun näkökulmasta meille arvokkainta on asiakkaamme, henkilöstömme ja edustajamme. Turvallista työelämää edistämme tiiviillä kumppanuudella ja yhteistyöllä ammattiliittojen kanssa.

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

Vuonna 2024 Turvan verkkosivuilla julkaistiin liiketoimintaperiaatteet ja yhteistyöperiaatteet, joita sovellamme toiminnassamme jatkossa. Myös ympäristöpolitiikka laadittiin vuoden 2024 aikana. Lisäksi valmistautumista muuttuvan lainsäädännön mukaiseen kestävyysraportointiin jatkettiin.

Vuonna 2024 Turva lahjoitti yhteensä 100 000,00 euroa hyväntekeväisyyteen: Ukrainan lapsille Pelastakaa Lapset ry:n kautta, Perhehoitoliitto ry:lle, Suomen luonnonsuojeluliiton metsätöhyön, sekä Tampereen ev.lut. seurakuntayhtymän ruoka-aputoimintaan. Turvan asiakkaat pääsivät vaikuttamaan lahjoitusten kohdentamiseen.

HENKILÖSTÖ

Turvan strategian toteuttamisen ytimessä ovat osaavat ihmiset ja kyky uudistua sekä yksilö- että organisaatiotasolla. Panostamme merkittävästi henkilöstömme osaamisen kehittämiseen sekä työhyvinvointiin. Investoimalla näihin teemoihin vahvistamme kilpailukykyämme paitsi tässä hetkessä myös pitkällä tähtäimellä. Uudistamme organisaatiotamme aktiivisesti ja teemme oppimisesta vahvan keinon strategian toteuttamiseksi. Myös Turvassa jo olevasta osaamisesta saamme lisäarvoa organisoimalla yksikkörajoja ylittävää tekemistä sekä toimimalla ketterästi verkostoissa. Ajanmukaisella henkilöstöpolitiikalla tuemme osaltaan Turvan tavoitekulttuurin saavuttamista. Yhteistoiminta eri henkilöstöryhmien edustajien kanssa on monipuolista ja Turvan kokonaisetua tavoittelevaa.

Vuonna 2024 työntekijäkokemusta mitattiin kerran kuukaudessa toteutettavalla eNPS-mittauksella. Lisäksi neljännesvuosittain toteutettiin Työelämän laatu Turvassa -kysely, joka sisältää johtamiseen, esihenkilötoimintaan, prosesseihin, toimintakulttuuriin ja osaamiseen liittyviä teemoja. Näiden kyselyiden tulosten avulla työyhteisöt Turvassa voivat kohdentaa omat kehittämis-toimet niihin osa-alueisiin, jotka he kokevat kriittisimmiksi parasta työpaikkaa juuri heille rakennettaessa.

Syksyllä 2024 toteutetun henkilöstötutkimuksen perusteella Turva saavutti kuudennen kerran Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen, jonka myöntää Eezy Flow Oy. PeoplePower-indeksin tulos Turvassa oli 73,1, kun vastaava Suomen toimihenkilönormi oli 70,1. Eezy Flow Oy:n mukaan tunnustus viestii henkilöstön korkeasta omistautuneisuudesta ja yrityksestä, jossa toimintaa kehitetään aktiivisesti yhdessä henkilöstön kanssa.

Johtamiskyvykkyyden tason noston osalta jatkoimme esihenkilöille kohdennettua Turvan tapa johtaa –valmennuskokonaisuutta. Tavoitteena on luoda yhdenmukainen, Turvan strategiaa ja tavoitteita tukeva johtamisen viitekehys sekä kehittää esihenkilötyön taitoja. Vuonna 2024 osaksi henkilöstökyselyä lisättiin Turvan johtamislupausten toteutumisen mittaus. Mittausta on tarkoitus jatkaa ja varmistaa näin esihenkilötyön tavoitteiden mukainen kehittyminen. Valmennuskokonaisuus laajennettiin koskemaan Turvan 60 asiantuntijaa eri liiketoiminnoista. Osaamisen kehittämisen panostuksia on siirretty enenevässä määrin työssäoppimiseen, verkko-oppi-
missisältöihin ja verkostoissa käytävään dialogiin.

Loppuvuodesta 2024 toteutettiin henkilöstölle suunnattu kysely osana kokonaispalkitsemisen kehittämistä. Tavoitteenamme on selkiyttää palkitsemisen kokonaisuutta ja kehittää palkitsemista yhä sitouttavampaan ja motivoivampaan suuntaan.

Palkitseminen

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä sekä henkilöstölle maksetut palkat ja palkkiot olivat vuonna 2024 ja kahtena edellisellä vuonna seuraavat:

	2024	2023	2022
keskimääräinen lukumäärä	375	350	343
palkat ja palkkiot (1 000 e)	18 835	17 147	16 416

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 palkitsemisen perusteina ovat Turvassa:

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

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

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, hallituksen varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen sekä toimitusjohtaja esittelijänä sekä ihmisistä ja kulttuurista vastaava johtaja sihteerinä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenet valitaan kalenterivuodeksi kerrallaan vuoden ensimmäisessä hallituksen kokouksessa. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä oli vuonna 2024 valmistella päätösehdotus ja esitellä hallitukselle päätettäväksi toimitusjohtajan ja johtajien palkat ja edut, tulospalkkiorakenne ja tulospalkkioiden toteutuminen sekä keskeisistä toiminnoista vastaavien tulospalkkiorakenne ja tulospalkkioiden toteutuminen. Lisäksi nimitys- ja palkitsemisvaliokunta osallistui Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan valmisteluun ja seurasi Turvan palkka- ja palkitsemispolitiikan toteutumista.

Vuonna 2024 henkilöstön tulospalkkiotavoite koostui Turvan palvelun laatua, vakuutustoiminnan kasvua, kannattavuutta sekä asiakkaiden digitaalisten palveluiden käyttöastetta mittaavien tunnuslukujen kehityksestä. Johtajilla ja kaikilla esihenkilöillä oli lisäksi henkilöstötutkimuksen tulokseen liittyvä tulospalkkiotavoite.

Aluemyyntipäälliköillä ja palveluesimiehillä on myyntitoiminnan luonteen takia lisäksi oma kannustejärjestelmä. Myös asiakasneuvojilla ja korvauskäsittelijöillä on erillinen kannustejärjestelmä. Lisäksi Turvassa toteutetaan myyntikilpailuja, joiden tavoitteet ja palkinnot määritellään tuote- tai kampanjakohtaisesti.

YHTIÖN HALLINTO

Vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat ovat Keskinäisen Vakuutusyhtiö 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 päättämissä 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 2024 lopussa hallintoneuvoston jäsenmäärä oli 23. 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.

Vuonna 2024 hallituksen kokoonpano oli seuraava:

- Riku Aalto, puheenjohtaja, Vantaa
- Pekka Antikainen, ryhmän liiketoimintajohtaja, pääjohtajan sijainen, Helsinki

- Jukka Mattila, talousjohtaja, Helsinki
- Sari Ropponen, aktuaarijohtaja, Espoo
- Olli-Pekka Ruuskanen, tutkimusjohtaja, Helsinki
- Katja Syvärinen, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki.

Hallituksen puheenjohtajana toimi Riku Aalto ja varapuheenjohtajana Pekka Antikainen. Vuonna 2024 hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Riku Aalto, Pekka Antikainen ja Jukka Mattila.

Turvan johtoryhmä valmistelee asioita hallituksen päätettäväksi ja valvoo päätösten toteutusta. Lisäksi johtoryhmä päättää työjärjestyksensä mukaisesti erikseen mainituista asioista. Vuonna 2024 johtoryhmän jäsenet olivat organisaatiomuutoksen jälkeisissä tehtävissään seuraavat:

- Ville Raunio, toimitusjohtaja
- Jussi Ilveskoski, johtaja, Vakuutukset ja korvaukset, toimitusjohtajan sijainen
- Anita Aalto, johtaja, Ihmiset ja kulttuuri
- Tiina Kemppi, johtaja, Myynti ja markkinointi
- Ari Kokko, johtaja, Asiakkaat ja palvelut 1.9.2024 alkaen
- Timo Laukas, johtaja, Laskenta ja hallinto
- Ilari Niemi, johtaja, Talous ja tietohallinto 2.9.2024 alkaen
- Satu Rinta-Jaskari, johtaja, Talous ja tietohallinto 1.9.2024 saakka.

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

Vuonna 2024 Turvalla oli seitsemän aluetoimikuntaa, joiden toiminta päättyi vuoden 2024 lopussa. Tämä linjaus tehtiin osana Turvan ammattiliittoyhteistyön kehittämistä. Suunnittelemme jatkossa uudenlaisia kokoonpanoja, joiden avulla jäsenen kuulemista voidaan parantaa. Tavoitteena on vahvistaa Turvan strategiaa ammattiliittojen jäsenten vakuuttajana.

HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiön tilikauden voitto oli 5 013 404,44 euroa. Tilikauden päättyessä emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat olivat 57 890 434,74 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitosta maksetaan takuupääoman omistajille korkoa 1,9 prosenttia eli 192 756,82 euroa ja 300 000,00 euroa siirretään yhtiöjärjestyksen 4 §:ssä tarkoitettuun käyttörahastoon ja 4 520 647,62 euroa siirretään voittovarojen tilille omaan pääomaan.

TILINPÄÄTÖS 1.1.–31.12.2024

Emoyhtiö

Emoyhtiön tuloslaskelma

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA	Liite	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	155 146 035,99	146 751 675,85
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 090 878,85	-6 235 757,30
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		150 055 157,14	140 515 918,55
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-7 067 449,00	-3 271 708,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-7 067 449,00	-3 271 708,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		142 987 708,14	137 244 210,55
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-116 747 947,85	-104 240 234,50
Jälleenvakuuttajien osuus		3 415 600,43	14 518 099,36
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-113 332 347,42	-89 722 135,14
Korvausvastuun muutos		4 211 532,00	9 464 637,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-3 498 678,00	-14 479 376,00
Korvausvastuun muutos yhteensä		712 854,00	-5 014 739,00
Korvauskulut yhteensä		-112 619 493,42	-94 736 874,14
Liikekulut	3	-38 827 016,32	-36 911 669,20
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		-8 458 801,60	5 595 667,21
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		10 043 023,00	-1 660 774,00
Vakuutustekninen kate	2	1 584 221,40	3 934 893,21
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	7 591 386,18	11 020 373,49
Sijoitustoiminnan kulut	4	-2 295 721,01	-4 016 249,05
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		5 295 665,17	7 004 124,44
Muut tuotot			
Muut	4	510 274,66	440 236,82
Muut kulut			
Muut	4	-1 034 339,01	-1 209 204,90
Tulos varsinaisesta toiminnasta		6 355 822,22	10 170 049,57
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		6 355 822,22	10 170 049,57
Tuloverot			
Tilikauden vero		-1 360 605,07	-1 699 929,03
Aikaisempien tilikausien verot		20 546,89	271,17
Laskennallisen verovelan muutos		-2 359,60	3 532,00
Tuloverot yhteensä		-1 342 417,78	-1 696 125,86
Tilikauden tulos		5 013 404,44	8 473 923,71

Emoyhtiön tase

VASTAAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Aineettomat hyödykkeet	8		
Aineettomat oikeudet		0,00	18 717,80
Muut pitkävaikutteiset menot		5 195 782,42	6 663 391,37
Ennakkomaksut		4 461 454,51	2 698 217,51
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		9 657 236,93	9 380 326,68
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		18 133 955,56	18 261 828,06
Kiinteistösijoitukset yhteensä		18 133 955,56	18 261 828,06
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	197 302 308,79	196 843 231,31
Rahoitusmarkkinavälineet		166 666,69	2 249 482,35
Talletukset		3 000 000,00	0,00
Muut sijoitukset yhteensä		200 468 975,48	199 092 713,66
Sijoitukset yhteensä		218 602 931,04	217 354 541,72
Saamiset			
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		39 022 027,76	35 664 615,61
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		39 022 027,76	35 664 615,61
Jälleenvakuutustoiminnasta		2 228 778,77	2 043 572,03
Laskennallinen verosaaminen		27 263,61	29 623,21
Muut saamiset		3 775 221,19	4 456 588,53
Saamiset yhteensä		45 053 291,33	42 194 399,38
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	959 111,68	819 494,27
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		959 111,68	819 494,27
Rahat ja pankkisaamiset		6 896 338,81	10 887 297,96
Muu omaisuus		181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus yhteensä		8 037 364,72	11 888 706,46
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		194 505,66	139 685,60
Muut siirtosaamiset		150 510,95	101 097,72
Siirtosaamiset yhteensä		345 016,61	240 783,32
VASTAAVAA YHTEENSÄ		281 695 840,63	281 058 757,56

Emoyhtiön tase

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		504 563,78	504 563,78
Takuupääoma		10 145 096,81	10 145 096,81
Ylikurssirahasto		7 871,19	7 871,19
Muut rahastot			
Yhtiöjärjestyksen mukaiset rahastot		430 000,00	330 000,00
Muut rahastot		219 217,60	219 217,60
Muut rahastot yhteensä		649 217,60	549 217,60
Edellisten tilikausien voitto/tappio		52 227 812,70	44 187 226,19
Tilikauden voitto/tappio		5 013 404,44	8 473 923,71
Oma pääoma yhteensä		68 547 966,52	63 867 899,28
Vakuutustekninen vastuuvélka			
Vakuutusmaksuvastuu		62 909 491,00	55 842 042,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		62 909 491,00	55 842 042,00
Korvausvastuu		116 984 745,00	121 196 277,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-17 646 563,00	-21 145 241,00
Korvausvastuu yhteensä		99 338 182,00	100 051 036,00
Tasotusmäärä		36 618 202,00	46 661 225,00
Vakuutustekninen vastuuvélka yhteensä		198 865 875,00	202 554 303,00
Velat			
Ensivakuutustoiminnasta		1 315 464,65	1 257 156,92
Jälleenvakuutustoiminnasta		0,00	114 626,99
Muut velat		7 855 753,77	8 401 164,49
Velat yhteensä		9 171 218,42	9 772 948,40
Siirtovelat	11	5 110 780,69	4 863 606,88
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		281 695 840,63	281 058 757,56

Emoyhtiön rahoituslaskelma

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta	6 355 822,22	10 170 049,57
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-3 688 428,00	9 947 221,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	-699 156,74	-5 422 525,09
Suunnitelman mukaiset poistot	1 948 734,87	2 053 171,74
Muut oikaisut	-2 063 593,88	1 301 440,62
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	1 853 378,47	18 049 357,84
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-2 903 689,92	-3 559 142,68
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	455 989,61	-230 872,50
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	-594 321,84	14 259 342,66
Maksetut välittömät verot	-2 212 398,88	-889 112,08
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-2 806 720,72	13 370 230,58
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-549 232,58	-5 078 371,17
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	2 063 593,88	-1 301 440,62
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 365 262,53	-2 363 511,64
Investointien rahavirta yhteensä	-850 901,23	-8 743 323,43
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-333 337,20	-201 450,97
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-333 337,20	-201 450,97
Rahavarojen muutos	-3 990 959,15	4 425 456,18
Rahavarat tilikauden alussa	10 887 297,96	6 461 841,78
Rahavarat tilikauden lopussa	6 896 338,81	10 887 297,96

Tuloslaskelman liitetiedot

1. Vakuutusmaksutulo	2024	2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	155 146 035,99	146 750 672,09
Ensivakuutus yhteensä	155 146 035,99	146 750 672,09
Jälleenvakuutus	0,00	1 003,76
<i>Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta</i>	<u>155 146 035,99</u>	<u>146 751 675,85</u>

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	553 589,13	401 001,69
Jakojärjestelmämaksut	5 618 733,65	4 602 171,80
Vakuutusmaksuvero	29 790 611,42	28 305 844,14
Palosuojelumaksu	307 629,28	299 245,71
Liikenneturvallisuusmaksu	386 494,69	386 526,25
Työsuojelumaksu	100 841,18	74 545,05
<i>Yhteensä</i>	<u>36 757 899,35</u>	<u>34 069 334,64</u>

Tuloslaskelman liitetiedot

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälleen-vakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleen-vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleen-vakuuttajien palkkioita ja voitto- osuuksia	jälleen- vakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2024	6 061 850,52	5 307 767,52	-2 854 216,29	-1 560 325,35	9 373,00	902 598,88
	2023	4 781 972,08	4 779 509,08	-1 745 939,77	-1 427 854,32	-338 374,17	1 267 340,82
	2022	4 858 765,41	4 879 332,41	-2 443 628,43	-1 495 355,29	-244 407,00	695 941,69
Muu tapaturma ja sairaus	2024	31 003 404,24	29 703 308,24	-25 566 554,05	-6 956 613,82	-105 580,42	-2 925 440,05
	2023	27 869 409,79	26 538 543,79	-21 903 330,50	-6 186 122,59	-104 810,76	-1 655 720,06
	2022	25 432 453,73	24 745 434,73	-18 056 613,67	-6 024 452,79	-73 566,00	590 802,27
Moottorijoneuvon vastuu	2024	29 730 360,96	29 131 904,96	-11 797 216,54	-8 772 408,25	-3 552 960,66	5 009 319,51
	2023	29 732 788,44	29 875 948,44	-9 129 058,95	-8 817 561,19	-4 103 056,21	7 826 272,09
	2022	30 097 638,31	29 250 530,31	-10 749 106,86	-7 925 024,28	-2 862 453,00	7 713 946,17
Maa-ajoneuvot	2024	43 339 463,54	40 989 063,54	-41 534 407,86	-10 206 964,18	-83 031,14	-10 835 339,64
	2023	40 973 822,45	40 248 579,45	-37 238 021,14	-9 707 166,60	-55 346,61	-6 751 954,90
	2022	39 171 158,82	38 025 178,82	-37 420 453,68	-9 226 736,44	411 721,00	-8 210 290,30
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2024	2 505 483,92	2 466 205,92	-1 933 115,55	-522 728,70	-15 082,94	-4 721,27
	2023	2 379 450,11	1 859 920,11	-1 813 138,32	-441 064,79	-14 972,68	-409 255,68
	2022	2 095 955,55	2 016 728,55	-1 450 175,15	-394 458,26	-10 510,00	161 585,14
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	35 215 962,07	33 099 580,07	-24 559 325,13	-9 707 816,95	-869 589,58	-2 037 151,59
	2023	33 973 271,34	33 188 929,34	-19 995 512,54	-9 299 742,25	-1 029 536,52	2 864 138,03
	2022	32 006 785,70	31 572 137,70	-19 871 985,26	-9 086 883,11	-444 994,42	2 168 274,91
Vastuu	2024	3 169 647,36	3 288 562,36	-1 166 844,31	-719 243,01	-65 102,09	1 337 372,95
	2023	3 133 751,81	3 057 509,81	-512 148,42	-654 121,88	-71 228,99	1 820 010,52
	2022	3 244 335,70	3 167 650,70	-1 989 453,70	-731 540,29	-64 934,78	381 721,93
Oikeusturva	2024	3 977 143,20	3 922 280,20	-3 218 001,45	-825 360,95	0,00	-121 082,20
	2023	3 771 328,81	3 797 113,81	-1 880 585,16	-814 848,78	0,00	1 101 679,87
	2022	3 835 312,17	3 797 535,17	-2 337 531,59	-935 941,91	0,00	524 061,67
Muut	2024	142 720,18	169 914,18	-57 437,26	-31 442,40	-17 855,30	63 179,22
	2023	134 877,26	132 910,26	-78 167,79	-29 902,68	-15 521,12	9 318,67
	2022	129 918,79	131 475,79	-39 353,55	-35 859,89	-12 557,05	43 705,30
Ensivakuutus yhteensä	2024	155 146 035,99	148 078 586,99	-112 687 118,44	-39 302 903,61	-4 699 829,13	-8 611 264,19
	2023	146 750 672,09	143 478 964,09	-94 295 902,59	-37 378 385,08	-5 732 847,06	6 071 829,36
	2022	140 872 324,18	137 586 004,18	-94 358 301,89	-35 856 252,26	-3 301 701,25	4 069 748,78
Jälleenvakuutus	2024	0,00	0,00	150 702,59	0,00	1 760,00	152 462,59
	2023	1 003,76	1 003,76	-479 694,91	0,00	2 529,00	-476 162,15
	2022	0,00	0,00	-357 741,58	-3 586,22	0,00	-361 327,80
Yhteensä	2024	155 146 035,99	148 078 586,99	-112 536 415,85	-39 302 903,61	-4 698 069,13	-8 458 801,60
	2023	146 751 675,85	143 479 967,85	-94 775 597,50	-37 378 385,08	-5 730 318,06	5 595 667,21
	2022	140 872 324,18	137 586 004,18	-94 716 043,47	-35 859 838,48	-3 301 701,25	3 708 420,98
Tasoitumäärän muutos	2024						10 043 023,00
	2023						-1 660 774,00
	2022						0,00
Vakuutustekninen kate	2024						1 584 221,40
	2023						3 934 893,21
	2022						3 708 420,98

Tuloslaskelman liitetiedot

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain	2024	2023
Maksetut korvaukset	12 291 459,59	10 072 283,45
Liikekulut	38 827 016,32	36 911 669,20
Sijoitustoiminnan hoitokulut	911 984,83	822 455,35
Muut kulut	1 022 883,31	1 123 260,27
<i>Yhteensä</i>	<u>53 053 344,05</u>	<u>48 929 668,27</u>
3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	6 502 164,18	5 500 732,60
Muut vakuutusten hankintamenot	11 563 296,47	11 607 036,85
	<u>18 065 460,65</u>	<u>17 107 769,45</u>
Vakuutusten hoitokulut	11 992 106,58	11 764 416,67
Hallintokulut	9 245 336,38	8 506 198,96
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-475 887,29	-466 715,88
<i>Yhteensä</i>	<u>38 827 016,32</u>	<u>36 911 669,20</u>

Tuloslaskelman liitetiedot

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2024	2023
Palkat ja palkkiot	18 834 833,30	17 146 634,60
Eläkekulut	3 490 535,76	3 218 536,24
Muut henkilösivukulut	412 074,68	620 961,73
Yhteensä	22 737 443,74	20 986 132,57

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	426 948,87	420 914,00
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/toimitusjohtajan sijaise 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	125 840,00	108 990,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Eläkesitoumukset	Hallituksen päätoimisen jäsenen eläkeikä/eroamisikä on 63 vuotta ja puheenjohtajan sekä muiden jäsenten eläkeikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	52 840,00	25 740,00
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	375	350
------------	-----	-----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	40 061,94	39 968,40
Muut palvelut	458,80	0,00
Yhteensä	40 520,74	39 968,40

Tuloslaskelman liitetiedot

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2024	2023
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	386,61	556,32
Muut tuotot	1 136 798,47	1 157 469,14
Yhteensä	1 137 185,08	1 158 025,46
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	1 457 509,31	1 549 056,18
Korkotuotot	773 424,82	760 293,52
Muut tuotot	748 517,17	794 288,13
Yhteensä	2 979 451,30	3 103 637,83
Yhteensä	4 116 636,38	4 261 663,29
Arvon alentumisten palautukset	1 195 177,46	6 449 873,86
Myyntivoitot	2 279 572,34	308 836,34
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	7 591 386,18	11 020 373,49
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yritykset	-443 445,15	-347 371,02
Muut yritykset	-205 585,56	-248 356,17
Yhteensä	-649 030,71	-595 727,19
Kulut muista sijoituksista	-882 802,18	-798 172,23
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-51 888,94	15 276,10
Yhteensä	-51 888,94	15 276,10
Yhteensä	-1 583 721,83	-1 378 623,32
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-496 020,72	-1 027 348,77
Rakennusten suunnitelmapoistot	0,00	0,00
Yhteensä	-496 020,72	-1 027 348,77
Myyntitappiot	-215 978,46	-1 610 276,96
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-2 295 721,01	-4 016 249,05
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnäytöksiä ja niiden oikaisua	5 295 665,17	7 004 124,44
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	5 295 665,17	7 004 124,44

Tuloslaskelman liitetiedot

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2024	2023
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	400 855,58	375 942,83
Muut tuotot	109 419,08	64 293,99
<i>Yhteensä</i>	<u>510 274,66</u>	<u>440 236,82</u>
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-1 022 883,31	-1 123 260,27
Muut kulut	-11 455,70	-85 944,63
<i>Yhteensä</i>	<u>-1 034 339,01</u>	<u>-1 209 204,90</u>

Taseen liitetiedot

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

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	250 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	15 243 764,58	15 496 046,47	20 815 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 578 517,50	2 578 517,50	2 903 727,50
	17 881 673,67	18 133 955,56	23 968 727,50
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	197 302 308,79	197 302 308,79	224 981 549,01
Rahoitusmarkkinavälineet	166 666,69	166 666,69	166 666,70
Talletukset	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
	200 468 975,48	200 468 975,48	228 148 215,71
	218 350 649,15	218 602 931,04	252 116 943,21
Kirjanpitoarvo sisältää			
Tuloutettuja arvonorotuksia		252 281,89	
Muita arvonorotuksia		0,00	252 281,89
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			33 514 012,17

Sijoitukset	2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	59 391,59	59 391,59	260 000,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	15 243 764,58	15 496 046,47	20 615 000,00
Muut kiinteistöosakkeet	2 706 390,00	2 706 390,00	3 031 600,00
	18 009 546,17	18 261 828,06	23 906 600,00
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	196 843 231,31	196 843 231,31	215 421 054,53
Rahoitusmarkkinavälineet	2 249 482,35	2 249 482,35	2 233 811,70
	199 092 713,66	199 092 713,66	217 654 866,23
	217 102 259,83	217 354 541,72	241 561 466,23

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:

Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-)	
jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta	11 737,32

Kirjanpitoarvo sisältää

Tuloutettuja arvonorotuksia	252 281,89
Muita arvonorotuksia	0,00
	252 281,89

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)	24 206 924,51
--	---------------

Taseen liitetiedot

6. Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	19 893 783,15
Lisäykset	17 762,50
Vähennykset	-243 777,23
Hankintameno 31.12.	<u>19 667 768,42</u>
Kertyneet poistot 1.1.	-157 470,74
Kertyneet poistot 31.12.	<u>-157 470,74</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-1 726 766,24
Tilikauden arvonalentumiset	-75 635,00
Arvonalentumisten palautukset	173 777,23
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-1 628 624,01</u>
Arvonkorotukset 1.1.	252 281,89
Arvonkorotukset 31.12.	<u>252 281,89</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>18 133 955,56</u></u>
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:	
Jäljellä oleva hankintameno	8 748 016,59
Kirjanpitoarvo	8 748 016,59
Käypä arvo	9 004 965,00

Taseen liitetiedot

7.1 Sijoitukset Turvan konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Keskinäinen vakuutusyhtiö Turva on lisäksi sijoittanut 5 (5) Keskinäinen vakuutusyhtiö Turvan konsernitilinpäätökseen kuuluvan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on 5 (5).

TYTÄRYHTIÖT	Kotipaikka	Omistus- osuus	Tilikauden		
			Oma pääoma	voitto/tappio	y-tunnus
Kiinteistö Oy Turvarinne	Tampere	100,00 %	7 693 813,77	-37 402,59	0783016-2
As Oy Tampereen Hervannan Turva	Tampere	100,00 %	208 441,24	0,00	0211482-9
As Oy Hervannan Lauri	Tampere	100,00 %	1 255 189,32	20,93	0801661-3
As Oy Vierumäen Lomagolf1	Heinola	100,00 %	270 308,76	-2 398,09	2230230-9
As Oy Tampereen Härmälänrannan Turva	Tampere	100,00 %	6 280 230,59	18,28	2696235-5

Taseen liitetiedot

7.2 Muut sijoitukset

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

Arvopaperi	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Sijoitusrahastot			
Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF	691 041,35	868 000,50	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY ESG A	2 967 189,38	3 374 003,46	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A	4 215 359,69	5 309 516,05	Suomi
LähiTapiola High Yield A	3 272 436,84	4 093 949,70	Suomi
LähiTapiola Hyvinvointi ESG A	1 747 704,72	2 385 216,70	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG A	3 418 922,36	5 176 883,54	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A	8 788 450,90	9 091 319,82	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A	1 368 318,97	1 576 053,18	Suomi
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko A	14 618 412,53	15 194 186,07	Suomi
LähiTapiola Korkomaailma A	8 671 666,55	10 299 160,66	Suomi
LähiTapiola Pitkäkorko ESG A	10 470 045,40	10 470 045,40	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	10 138 767,34	13 275 691,11	Suomi
LähiTapiola Reaalikorko ESG A	6 952 024,34	6 952 024,34	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A	9 355 692,85	9 355 692,85	Suomi
LähiTapiola Tulevaisuus A	693 518,79	1 284 581,45	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A	4 934 498,21	12 203 656,32	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG IV A	2 800 000,00	3 144 673,27	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG IV A	2 334 374,10	2 410 599,36	Suomi
LähiTapiola Yhteisö USA ESG IV A	1 600 000,00	2 259 812,63	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG IV A	5 934 581,02	6 429 279,30	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko ESG A	21 297 652,45	24 070 276,21	Suomi
Robeco QI Emerging Conservative Equities	1 200 000,00	1 319 056,60	Luxemburg
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	1 300 000,00	1 462 152,64	Luxemburg
Robeco QI Global Dynamic Duration	19 888 707,49	19 888 707,49	Luxemburg
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS	2 002 618,05	2 237 766,75	Saksa
UBAM - European Convertible Bond	4 564 960,00	4 564 960,00	Luxemburg
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF (Acc.)	3 285 484,50	3 285 484,50	Saksa
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI	1 492 021,34	1 669 587,00	Saksa
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF EUR	3 853 982,28	3 853 982,28	Luxemburg
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedg.	3 752 496,00	3 752 496,00	Irlanti
Yhteensä	167 610 927,45	191 258 815,18	
Pääomasijoitusrahastot			
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky	2 716 272,53	2 716 272,53	Suomi
LähiTapiola Asuntorahasto Prime Ky	667 151,69	667 151,69	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky	600 972,00	600 972,00	Suomi
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3 129 005,76	3 554 992,45	Suomi
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	713 850,54	768 342,29	Suomi
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	4 469 980,76	4 500 800,15	Suomi
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	1 574 489,15	1 574 489,15	Suomi
LähiTapiola Tontit II Ky	1 932 140,33	2 178 726,72	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	1 021 418,75	1 028 608,04	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	7 216 768,31	7 750 378,06	Suomi
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	1 402 683,07	1 447 664,35	Suomi
Yhteensä	25 444 732,89	26 788 397,43	

Taseen liitetiedot

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

2024

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	21 511 312,55	2 968 354,51	4 077 107,82
Lisäykset	21 510,39	1 884 430,00	546 575,08
Vähennykset	0,00	0,00	-258 367,14
Siirrot erien välillä	121 193,00	-121 193,00	0,00
Hankintameno 31.12.	21 654 015,94	4 731 591,51	4 365 315,76
Kertyneet poistot 1.1.	-14 829 203,38	-270 137,00	-3 257 613,55
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	171 114,20
Tilikauden poistot	-1 629 030,14	0,00	-319 704,73
Kertyneet poistot 31.12.	-16 458 233,52	-270 137,00	-3 406 204,08
Kirjanpitoarvo 31.12.	5 195 782,42	4 461 454,51	959 111,68

9. Oman pääoman muutokset ja laskelma voitonjakokelpoisista varoista

9.1 Oman pääoman muutokset	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
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	330 000,00	200 000,00	-100 000,00	430 000,00
Muut rahastot yhteensä	330 000,00	200 000,00	-100 000,00	430 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Edellisten tilikausien voitto	44 187 226,19	8 273 923,71	-233 337,20	52 227 812,70
Tilikauden voitto	8 473 923,71	5 013 404,44	-8 473 923,71	5 013 404,44
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<i>63 867 899,28</i>	<i>13 487 328,15</i>	<i>-8 807 260,91</i>	<i>68 547 966,52</i>

9.2 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

31.12.2024

Tilikauden voitto	5 013 404,44
Edellisten tilikausien voitto	52 227 812,70
+ Muu vapaa pääoma	
Käyttörahasto	430 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	<i>57 890 434,74</i>

Taseen liitetiedot

10. Korvausvastuu	2024	2023
Korvausvastuusta vähennetyt riidattomat regressisaamiset		
Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	<u>2 267 869,00</u>	<u>2 445 502,00</u>

Korvausvastuun riittävyys

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus	2 562 868,35	2 410 195,37
Muu tapaturma ja sairaus	3 076 374,52	3 241 427,61
Moottoriajoneuvon vastuu	5 040 643,04	8 128 962,01
Maa-ajoneuvot	39 940,00	232 231,53
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	190 077,48	215 755,11
Palo- ja muu omaisuusvahinko	568 194,03	1 826 657,45
Vastuu	312 411,43	778 602,94
Luotto ja takaus	0,00	0,00
Oikeusturva	-343 680,44	691 605,75
Muut	7 136,05	-48 738,90
Jälleenvakuutus	<u>150 702,59</u>	<u>-476 673,69</u>
	<u>11 604 667,05</u>	<u>17 000 025,18</u>

11. Saamiset ja velat

11.1 Siirtovelkojen erittely	2024	2023
Velat henkilöstölle	3 752 748,23	3 577 364,35
Muut siirtovelat	<u>1 358 032,46</u>	<u>1 286 242,53</u>
	<u>5 110 780,69</u>	<u>4 863 606,88</u>

Taseen liitetiedot

12. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2024	2023
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	109 121,35	14 240,16
Seuraavina vuosina maksettava määrä	214 210,03	42 720,48
	<u>323 331,38</u>	<u>56 960,64</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	677 844,00	648 371,57
Seuraavina vuosina maksettava määrä	309 137,10	570 802,31
	<u>986 981,10</u>	<u>1 219 173,88</u>
Toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokravastuuna on esitetty irtisanomisajan vuokra.		
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Yhteistoimintayritykset	6 102 908,20	3 022 902,25
	<u>6 102 908,20</u>	<u>3 022 902,25</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	16 712 211,91	16 171 939,34
Ostositoumukset	100 000,00	100 000,00
	<u>16 812 211,91</u>	<u>16 271 939,34</u>

13. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Turvan lähipiirirekisteri on laadittu vakuutusyhtiölain lähipiirimääritelmän mukaisesti.

Turvalla ei ole osakeyhtiölain 8 luvun 6 §:ssä tarkoitettuja rahalainoja, vastuita tai vastuusitoumuksia lähipiiriin kuuluvalla.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 12.

Tunnusluvut ja analyysit

14. Tunnusluvut ja analyysit

Tunnusluvut

	2024	2023	2022	2021	milj. eur 2020
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liikevoitto tai -tappio	-3,7	11,8	-2,1	16,2	6,8
Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorotusrahasen muutos	9,3	7,6	-18,7	4,6	3,6
Kokonaistulos	5,6	19,5	-20,8	20,8	10,4
Korkokulut ja muut rahoituskulut	0,1	0,0	0,2	0,1	0,6
Perustekorkokulu	0,5	0,3	0,2	0,4	0,3
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid.vakuutusta käyvin arvoin, %	2,0	6,8	-7,0	7,3	4,2
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle	5,8	6,1	-9,2	4,5	2,5
Tasoitusmäärä	36,6	46,7	45,0	45,0	39,0
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	375	350	343	323	323

Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta)	155,1	146,8	140,9	132,6	121,9
Vahinkosuhde, %	78,8	69,0	70,4	65,4	65,1
Korvauskulut ilman perustekorkokulua	112,1	94,5	92,8	80,6	44,1
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua, %	78,4	68,8	70,2	65,1	64,7
Liikekulusuhde, %	27,2	26,9	26,8	26,5	27,7
Yhdistetty kulusuhde, %	105,9	95,9	97,2	91,9	92,7
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	105,5	95,7	97,0	91,6	92,3

Tulosanalyysi

	2024	2023	2022	2021	t eur 2020
Vakuutusmaksutuotot	142 988	137 244	132 223	123 841	68 130
Korvauskulut	-112 619	-94 737	-93 064	-80 981	-44 341
Liikekulut	-38 827	-36 912	-35 451	-32 831	-18 840
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-8 459	5 596	3 708	10 029	4 949
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut, arvonorotukset ja niiden oikaisut sekä arvonorotukset	5 296	7 004	-5 252	6 634	2 251
Muut tuotot ja kulut	-524	-769	-590	-507	-400
Liikevoitto tai -tappio	-3 687	11 831	-2 134	16 155	6 800
Tasoitusmäärän muutos	10 043	-1 661	0	-6 026	-4 590
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	6 356	10 170	-2 134	10 129	2 210
Tuloverot ja muut välittömät verot	-1 342	-1 696	22	-2 025	-418
Tilikauden voitto tai tappio	5 013	8 474	-2 112	8 103	1 792

Vuoden 2021 alusta alkaen Turva luopui koko vakuutusliiketoimintaa koskevasta 40 prosentin osamäärä-jälleenvakuutuksesta.

Tunnusluvut ja analyysit

15. Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma					
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	150,6	58,1	154,3	61,1	150,6	58,1	61,1	64,0	66,7	68,2
Joukkovelkakirjalainat	140,1	54,1	141,0	55,8	140,1	54,1	55,8	56,4	53,2	55,8
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset	10,5	4,1	13,3	5,2	10,5	4,1	5,2	7,6	13,5	12,4
Osakesijoitukset yhteensä	67,4	26,0	57,5	22,8	67,4	26,0	22,8	18,8	18,4	17,7
Noteeratut osakkeet ³⁾	47,9	18,5	40,4	16,0	47,9	18,5	16,0	12,4	15,0	15,5
Pääomasijoitukset ⁴⁾	19,1	7,4	16,7	6,6	19,1	7,4	6,6	6,2	3,3	2,0
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,4	0,1	0,4	0,1	0,4	0,1	0,1	0,2	0,1	0,2
Kiinteistösijoitukset yhteensä	41,1	15,9	40,8	16,2	41,1	15,9	16,2	17,2	14,9	14,2
Suorat kiinteistösijoitukset	24,0	9,2	23,9	9,5	24,0	9,2	9,5	10,4	9,1	12,3
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	17,1	6,6	16,9	6,7	17,1	6,6	6,7	6,8	5,7	1,8
Muut sijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	259,2	100,0	252,6	100,0	259,2	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	259,2	100,0	252,6	100,0	259,2	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

4,8

- 1) Sisältää kertyneet korot
- 2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- 3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualla
- 4) Sisältää pääomarahastot
- 5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- 6) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

16. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁷⁾	Sitoutunut pääoma ⁸⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2024	2023	2022	2021	2020
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	7,1	152,4	4,6	7,4	-11,4	0,3	1,7
Joukkovelkakirjalainat	6,6	135,8	4,8	8,0	-13,9	0,4	2,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,5	16,6	3,1	3,1	-2,1	0,1	-0,3
Osakesijoitukset yhteensä	7,4	60,4	12,2	9,7	-10,6	17,4	8,2
Noteeratut osakkeet ³⁾	6,4	42,8	15,0	11,9	-16,0	19,1	9,2
Pääomasijoitukset ⁴⁾	0,9	17,3	5,5	5,1	7,6	11,5	2,0
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,0	0,4	1,6	0,9	3,9	-40,6	10,7
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,8	40,5	2,1	-1,7	4,2	11,9	1,9
Suorat kiinteistösijoitukset	0,6	23,6	2,6	2,2	5,0	13,6	2,7
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,2	16,9	1,3	-7,4	2,9	0,9	-3,1
Muut sijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	15,3	253,4	6,0	6,3	-9,0	4,7	2,9
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,6						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	14,6	253,4	5,8	6,1	-9,2	4,5	2,5

- 1) Sisältää kertyneet korot
- 2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- 3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualla
- 4) Sisältää pääomarahastot
- 5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- 6) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- 7) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat
Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.
- 8) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

Konserni

Konsernituloslaskelma

KONSERNITULOSLASKELMA	Liite	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
VAKUUTUSMAKSUTUOTOT	17		
Vakuutusmaksutulo		155 146 035,99	146 751 675,85
Jälleenvakuuttajien osuus		-5 090 878,85	-6 235 757,30
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-7 067 449,00	-3 271 708,00
Vakuutusmaksutuotot		<u>142 987 708,14</u>	<u>137 244 210,55</u>
KORVAUSKULUT			
Maksetut korvaukset		-116 668 814,35	-104 103 502,24
Jälleenvakuuttajien osuus		3 415 600,43	14 518 099,36
Korvausvastuun muutos		4 211 532,00	9 464 637,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-3 498 678,00	-14 479 376,00
Korvauskulut		<u>-112 540 359,92</u>	<u>-94 600 141,88</u>
LIIKEKULUT	18	-38 576 469,65	-36 497 168,15
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS ENNEN TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOSTA		-8 129 121,43	6 146 900,52
TASOITUSMÄÄRÄN MUUTOS		<u>10 043 023,00</u>	<u>-1 660 774,00</u>
VAKUUTUSTEKNINEN KATE/TULOS		1 913 901,57	4 486 126,52
SIJOITUSTOIMINTA	19		
Sijoitustoiminnan tuotot		7 614 314,59	11 054 331,51
Sijoitustoiminnan kulut		-3 016 524,15	-4 793 360,77
Sijoitustoiminnan nettotuotto		<u>4 597 790,44</u>	<u>6 260 970,74</u>
MUUT TUOTOT JA KULUT	19		
Muut tuotot		510 274,66	440 236,82
Muut kulut		-1 029 689,49	-1 198 912,63
Muut tuotot ja kulut		<u>-519 414,83</u>	<u>-758 675,81</u>
TILIKAUDEN VOITTO TAI TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		5 992 277,18	9 988 421,45
TULOVEROT			
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		-1 340 058,18	-1 699 657,86
Laskennalliset verot		-2 359,60	3 532,00
Tuloverot		<u>-1 342 417,78</u>	<u>-1 696 125,86</u>
TILIKAUDEN VOITTO TAI TAPPIO		<u>4 649 859,40</u>	<u>8 292 295,59</u>

Konsernitase

KONSERNITASE	Liite	31.12.2024	31.12.2023
VASTAAVAA			
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	21		
Aineettomat oikeudet		0,00	18 717,80
Muut pitkävaikutteiset menot		5 195 782,42	6 663 391,37
Ennakkomaksut		4 461 454,51	2 698 217,51
Aineettomat hyödykkeet		<u>9 657 236,93</u>	<u>9 380 326,68</u>
SIJOITUKSET			
Kiinteistösisjoitukset	20		
Kiinteistöt ja kiint.osakk.		11 486 864,23	11 936 871,95
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet		197 302 308,79	196 843 231,31
Rahoitusmarkkinavälineet		166 666,69	2 249 482,35
Talletukset		3 000 000,00	0,00
Sijoitukset		<u>211 955 839,71</u>	<u>211 029 585,61</u>
SAAMISET			
Ensivakuutustoiminnasta		39 022 027,76	35 664 615,61
Jälleenvakuutustoiminnasta		2 228 778,77	2 043 572,03
Muut saamiset		3 775 145,02	4 456 512,36
Laskennallinen verosaaminen		27 263,61	29 623,21
Saamiset		<u>45 053 215,16</u>	<u>42 194 323,21</u>
MUU OMAISUUS			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	21	959 111,68	819 494,27
Rahat ja pankkisaamiset		7 216 039,27	11 229 618,90
Muu omaisuus		181 914,23	181 914,23
Muu omaisuus		<u>8 357 065,18</u>	<u>12 231 027,40</u>
SIIRTOSAAMISET			
Korot ja vuokrat		194 505,66	139 685,60
Muut siirtosaamiset		154 218,70	113 082,70
Siirtosaamiset		<u>348 724,36</u>	<u>252 768,30</u>
VASTAAVAA YHTEENSÄ		<u>275 372 081,34</u>	<u>275 088 031,20</u>

Konsernitase

KONSERNITASE		31.12.2024	31.12.2022
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	22		
Pohjarahasto		504 563,78	504 563,78
Takuupääoma		10 145 096,81	10 145 096,81
Ylikurssirahasto		7 871,19	7 871,19
Muut rahastot			
Yhtiöjärjestyksen mukaiset rahastot		430 000,00	330 000,00
Muut rahastot		219 217,60	219 217,60
Verotusperusteisista varauksista ja poist- erosta omaan pääomaan siirretty osuus		153 112,00	153 112,00
Muut rahastot		802 329,60	702 329,60
Ed.tilikausien voitto		46 003 526,32	38 144 567,93
Tilikauden voitto tai tappio		4 649 859,40	8 292 295,59
Tilikauden voittoon tai tappioon sisältyvä osuus verotus- perusteisten varausten ja poistoeron muutoksesta		0,00	0,00
Oma pääoma		62 113 247,10	57 796 724,90
VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA			
Vakuutusmaksuvastuu		62 909 491,00	55 842 042,00
Korvausvastuu		116 984 745,00	121 196 277,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-17 646 563,00	-21 145 241,00
Tasoitusmäärä		36 618 202,00	46 661 225,00
Vakuutustekninen vastuovelka		198 865 875,00	202 554 303,00
VELAT			
Ensivakuutustoiminnasta		1 315 464,65	1 257 156,92
Jälleenvakuutustoiminnasta		0,00	114 626,99
Muut velat		7 855 753,77	8 401 164,49
Laskennallinen verovelka		38 278,00	38 278,00
Velat		9 209 496,42	9 811 226,40
SIIRTOVELAT			
Siirtovelat	23	5 183 462,82	4 925 776,90
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		275 372 081,34	275 088 031,20

Konsernin rahoituslaskelma

Liiketoiminnan rahavirta	31.12.2024	31.12.2023
Voitto tai tappio varsinaisesta toiminnasta	5 992 277,18	9 988 421,45
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-3 688 428,00	9 947 221,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-699 156,74	-5 422 525,09
Suunnitelman mukaiset poistot	2 292 340,37	2 515 397,46
Muut oikaisut	-2 063 593,88	1 301 440,62
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	<i>1 833 438,93</i>	<i>18 329 955,44</i>
Käyttö pääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten		
lisäys (-)/vähennys (+)	-2 957 207,61	-3 563 890,77
Lyhytaikaisten korottomien velkojen		
lisäys (+)/vähennys (-)	-344 044,06	590 931,87
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<i>-1 467 812,74</i>	<i>15 356 996,54</i>
Maksetut välittömät verot	-1 340 058,18	-1 699 657,86
Liiketoiminnan rahavirta	-2 807 870,92	13 657 338,68
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-570 702,86	-5 226 442,05
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	2 063 593,88	-1 301 440,62
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä		
muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-2 365 262,53	-2 363 511,64
Investointien rahavirta	-872 371,51	-8 891 394,31
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot/takuu pääoman korot ja		
muu voitonjako	-333 337,20	-201 450,97
Rahoituksen rahavirta	-333 337,20	-201 450,97
Rahavarojen muutos	-4 013 579,63	4 564 493,40
Rahavarat tilikauden alussa	11 229 618,90	6 665 125,50
Rahavarat tilikauden lopussa	7 216 039,27	11 229 618,90

Konsernituloslaskelman liitetiedot

17. VAKUUTUSMAKSUTULO

	2024	2023
Vahinkovakuutus		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	155 146 035,99	146 750 672,09
Ensivakuutus yhteensä	155 146 035,99	146 750 672,09
Jälleenvakuutus	0,00	1 003,76
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	155 146 035,99	146 751 675,85

17.1 VAKUUTUSMAKSUTULOSTA VÄHENNETYT ERÄT

	2024	2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	553 589,13	401 001,69
Jakojärjestelmämaksut	5 618 733,65	4 602 171,80
Vakuutusmaksuvero	29 790 611,42	28 305 844,14
Palosuojelumaksu	307 629,28	299 245,71
Liikenneturvallisuusmaksu	386 494,69	386 526,25
Työsuojelumaksu	100 841,18	74 545,05
<i>Yhteensä</i>	36 757 899,35	34 069 334,64

18. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

18.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

	2024	2023
Maksetut korvaukset	12 212 326,09	9 935 551,19
Liikekulut	38 576 469,65	36 497 168,15
Sijoitustoiminnan hoitokulut	874 225,16	774 736,69
Muut kulut	1 018 233,79	1 112 968,00
<i>Yhteensä</i>	52 681 254,69	48 320 424,03

18.2 Tuloslaskelman erä liikekulut

	2024	2023
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	6 502 164,18	5 500 732,60
Muut vakuutusten hankintamenot	11 500 868,86	11 506 569,50
	18 003 033,04	17 007 302,10
Vakuutusten hoitokulut	11 931 199,77	11 660 772,62
Hallintokulut	9 118 124,13	8 295 809,31
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-475 887,29	-466 715,88
<i>Yhteensä</i>	38 576 469,65	36 497 168,15

Konsernituloslaskelman liitetiedot

18.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

18.3.1 Henkilöstökulut	2024	2023
Palkat ja palkkiot	18 834 833,30	17 146 634,60
Eläkekulut	3 490 535,76	3 218 536,24
Muut henkilösivukulut	412 074,68	620 961,73
<i>Yhteensä</i>	<u>22 737 443,74</u>	<u>20 986 132,57</u>

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

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	426 948,87	420 914,00
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	125 840,00	108 990,00
Eläkesitoumukset	Yhtiöön toimsuhteessa 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	52 840,00	25 740,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

18.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	375	350
------------	-----	-----

18.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltynä toimeksiantoryhmittäin

	2024	2023
Tilintarkastus	44 401,94	44 308,40
Muut palvelut	458,80	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>44 860,74</u>	<u>44 308,40</u>

Konsernituloslaskelman liitetiedot

19. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

19.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT	2024	2023
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Korkotuotot	386,61	556,32
Muut tuotot	1 159 726,88	1 191 427,16
Yhteensä	1 160 113,49	1 191 983,48
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	1 457 509,31	1 549 056,18
Korkotuotot	773 424,82	760 293,52
Muut tuotot	748 517,17	794 288,13
Yhteensä	2 979 451,30	3 103 637,83
Yhteensä	4 139 564,79	4 295 621,31
Arvon alentumisten palautukset	1 195 177,46	6 449 873,86
Myyntivoitot	2 279 572,34	308 836,34
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	7 614 314,59	11 054 331,51
SIJOITUSTOIMINNAN KULUT		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-1 063 988,02	-958 331,85
Yhteensä	-1 063 988,02	-958 331,85
Kulut muista sijoituksista	-845 042,51	-750 453,57
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Muut yritykset	-51 888,94	15 276,10
Yhteensä	-51 888,94	15 276,10
Yhteensä	-1 960 919,47	-1 693 509,32
Arvon alentumiset ja poistot		
Arvon alentumiset	-496 020,72	-1 027 348,77
Rakennusten suunnitelmapoistot	-343 605,50	-462 225,72
Yhteensä	-839 626,22	-1 489 574,49
Myyntitappiot	-215 978,46	-1 610 276,96
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-3 016 524,15	-4 793 360,77
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTTO		
TULOSLASKELMASSA	4 597 790,44	6 260 970,74

Konsernitaseen liitetiedot

20. KIINTEISTÖSIJOITUSTEN ERITTELY

Kiinteistösijoitusten muutokset:	2024	
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	
Hankintameno 1.1.	26 433 911,03	
Lisäykset	39 232,78	
Vähennykset	-7 314 709,76	
Siirrot erien välillä	864 564,64	
Hankintameno 31.12.	20 022 998,69	
Kertyneet poistot 1.1.	-13 387 315,85	
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	6 571 129,01	
Tilikauden poistot	-343 605,50	
Kertyneet poistot 31.12.	-7 159 792,34	
Arvonalentumiset 1.1.	-1 775 985,62	
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	49 219,38	
Tilikauden arvonalentumiset	-75 635,00	
Arvonalentumisten palautukset	173 777,23	
Arvonalentumiset 31.12.	-1 628 624,01	
Arvonkorotukset 1.1.	666 262,39	
Vähennykset	-413 980,50	
Arvonkorotukset 31.12.	252 281,89	
Kirjanpitoarvo 31.12.	11 486 864,23	

Tilikauden vähennyksissä ja siirroissa on huomioitu oikaisuja, joilla on saatettu kiinteistökanta vastaamaan nykyistä kiinteistöomaisuutta. Tällä ei ole ollut vaikutusta tasearvoon.

21. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Aineettomat oikeudet ja pitkävaikutteiset menot	Ennakkomaksut	2024
			Kalusto
Hankintameno 1.1.	21 513 755,65	2 968 354,51	4 077 107,82
Lisäykset	21 510,39	1 884 430,00	546 575,08
Vähennykset	0,00	0,00	-258 367,14
Siirrot erien välillä	121 193,00	-121 193,00	0,00
Hankintameno 31.12.	21 656 459,04	4 731 591,51	4 365 315,76
Kertyneet poistot 1.1.	-14 831 646,48	-270 137,00	-3 257 613,55
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	171 114,20
Tilikauden poistot	-1 629 030,14	0,00	-319 704,73
Kertyneet poistot 31.12.	-16 460 676,62	-270 137,00	-3 406 204,08
Kirjanpitoarvo 31.12.	5 195 782,42	4 461 454,51	959 111,68

Konsernitaseen liitetiedot

22. Oman pääoman muutokset

	1.1.2024	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Pohjarahasto	504 563,78	0,00	0,00	504 563,78
Takuupääoma	10 145 096,81	0,00	0,00	10 145 096,81
Ylikurssirahasto	7 871,19	0,00	0,00	7 871,19
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	219 217,60	0,00	0,00	219 217,60
Käyttörahasto	330 000,00	200 000,00	-100 000,00	430 000,00
omaan pääomaan siirretty osuus	153 112,00	0,00	0,00	153 112,00
Konsernin edellisten tilikausien voitto/tappio	38 144 567,93	8 092 295,59	-233 337,20	46 003 526,32
Tilikauden voitto tai tappio	8 292 295,59	4 649 859,40	-8 292 295,59	4 649 859,40
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	<u>57 796 724,90</u>	<u>12 942 154,99</u>	<u>-8 625 632,79</u>	<u>62 113 247,10</u>

23. Siirtovelkojen erittely

	2024	2023
Velat henkilöstölle	3 752 748,23	3 577 364,35
Muut siirtovelat	<u>1 430 714,59</u>	<u>1 348 412,55</u>
	<u>5 183 462,82</u>	<u>4 925 776,90</u>

Konsernitaseen liitetiedot

24. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

	2024	2023
Leasingvastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	109 121,35	14 240,16
Seuraavina vuosina maksettava määrä	214 210,03	42 720,48
	<u>323 331,38</u>	<u>56 960,64</u>
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	677 844,00	648 371,57
Seuraavina vuosina maksettava määrä	309 137,10	570 802,31
	<u>986 981,10</u>	<u>1 219 173,88</u>
Toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten vuokravastuuna on esitetty irtisanomisajan vuokra.		
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyen		
Yhteistoimintayritykset	6 102 908,20	3 022 902,25
	<u>6 102 908,20</u>	<u>3 022 902,25</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53
	<u>69 124 987,11</u>	<u>66 872 306,53</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	16 712 211,91	16 171 939,34
Ostositoumukset	100 000,00	100 000,00
	<u>16 812 211,91</u>	<u>16 271 939,34</u>

25. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Turvan lähipiirirekisteri on laadittu vakuutusyhtiölain lähipiirimääritelmän mukaisesti.

Turvalla ei ole osakeyhtiölain 8 luvun 6 §:ssä tarkoitettuja rahalainoja, vastuita tai vastuusitoumuksia lähipiiriin kuuluvalle.

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 24.

Riskit ja riskienhallinta

RISKIENHALLINNAN YLEISET PERIAATTEET

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

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

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

Turvan riskienhallinta perustuu voimassa oleviin viranomaismääräyksiin sekä Turvassa määriteltäisiin riskienhallinnan periaatteisiin. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista.

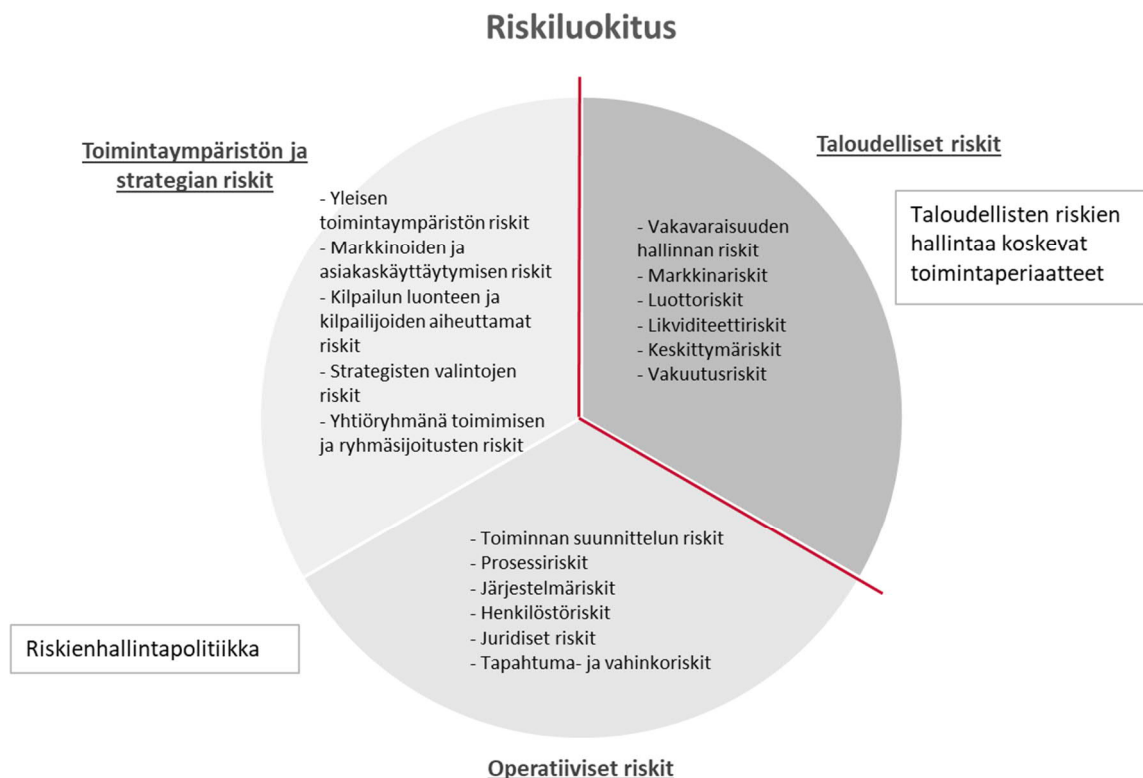
Hallituksella on kokonaisvastuu Turvan riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintapolitiikan, taloudellisten riskien hallintaa koskevat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

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

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

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

vakavaraisuuden hallinta ja pääoman hallinta sisältyvät taloudellisten riskien hallintaa koskeviin toimintaperiaatteisiin.



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

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

Hallitukselle raportoivat toimitusjohtajan lisäksi kolme liiketoiminnasta riippumatonta toimintoa sekä aktuaaritoiminto. Riippumattomia toimintoja ovat riskienhallintatoiminto, compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus. Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa liiketoimintaa tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja Turvan 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 Turvan sisäisen valvonnan ja muun

hallinnon riittävyyttä ja tehokkuutta sekä raportoi näistä Turvan hallitukselle. Turva ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut LähiTapiola-ryhmältä. Aktuaaritoiminnon tehtävä on tukea liiketoimintaa ja osallistua riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon. Lisäksi aktuaaritoiminto koordinoi vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuuslaskentaa 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: - Hallitus - Toimitusjohtaja - Johtajat - Palvelujohtajat, päälliköt ja esihenkilöt - Liiketoimintayksiköt	Linjaorganisaation yksiköt toteuttavat strategiaa ja <u>vastaavat riskienhallinnasta</u> oman vastualueensa osalta. Tavoitteena on hallita liiketoiminnan riskejä lainsäädännön ja Turvan toimintapolitiikkojen mukaisesti.
1,5 Osallistuvat valvovat toiminnot/toimijat	Osallistuvat valvovat toiminnot/ toimijat: - Aktuaaritoiminto - Vastuullinen vakuutusmatemaatikko (Turvan liiketoimintayksiköistä riippumaton)	Tavoitteena on <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: - Compliance-toiminto - Riskienhallintatoiminto	Tavoitteena on <u>tukea</u> liiketoimintaa riskienhallintaprosessin toteuttamisessa sekä kehittää valmiuksia riskienhallinnassa <u>valvoa</u> ja raportoida hallitukselle ja johdolle, että riskienhallinta täyttää lainsäädännön vaatimukset ja Turvan tavoitteet.
3 Riippumattomat tarkastavat toiminnot	Sisäiset varmennustoiminnot: Sisäinen tarkastus	Tavoitteena on varmistaa riskienhallintaprosessin toimivuus Turvan toimintaperiaatteiden ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
Ulkoiset tarkastavat toiminnot	Ulkoiset varmennustoiminnot: - Tilintarkastajat - Viranomaiset	Tavoitteena on 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 Turvalla on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteiden täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on

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

Vakavaraisuuden hallinta perustuu siihen, että Turva täyttää Solvenssi II:n lakisääteiset vakavaraisuusvaatimukset MCR:n ja SCR:n. Näiden lisäksi Turva pyrkii täyttämään 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 2024 vakavaraisuusasemaa valvottiin liikennevalolla, joka perustuu vakavaraisuus- eli solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus (EOF) / vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR). Vuonna 2024 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 Turvan taloudellisen aseman seuraamiseksi. Myös osavuosislaskelmilla, syksyisin laadittavalla tilinpäätösennusteella sekä strategiakauden vakavaraisuuskehityksen ennakkoinnilla on Turvassa keskeinen rooli pääoman kehittymisen arvioinnissa. Turvan ORSA-prosessissa ja ORSA-raportissa ennakoidaan vakavaraisuusaseman kehittymistä erilaisissa liiketoiminnan ja toimintaympäristön skenaarioissa ja stressatuissa olosuhteissa. ORSA-raportti hyväksyttiin Turvan hallituksessa kesäkuussa 2024.

VAKUUTUSRISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Turva myöntää vakuutuksia toimilupansa mukaisesti vahinkovakuutuslajeissa. Vakuutusriskeillä tarkoitetaan vakuutusliiketoimintaan liittyviä riskejä, joita ovat muun muassa hinnoitteluriskit, asiakas- ja riskinvalintaan liittyvät riskit, vastuuvelan 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 vastuunvalinta 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 muun muassa pitkäikäisyys-, muutos- ja kustannusriskit.

Pitkäikäisyysriski johtuu odotettua pienemmästä kuolleisuudesta vastuissa, joiden laskennassa käytetään kuolevuusmallia. Muutosriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu odottamattomasta epäedullisesta muutoksesta vastuun määrässä. Riski liittyy erityisesti sellaisiin vastuihin, 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. Tunte mattomia 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 pitkäkestoiisiin vahinkoihin, joita ovat erityisesti lakisääteisten vakuutuslajien eläkemuu toiset korvaukset ja sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyvät korvaukset. Eläkkeiden indeksikorotuksia, yli 9 vuotta vanhoihin vahinkoihin liittyviä sairaanhoitokuluja ja lääkinnällisen kuntoutuksen kuluja ei varata vastuuvelkaan, 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 vastuuvelkaan eli tilinpäätöksessä Turvalla vain eläkemuu toisiin varauksiin. Turvassa diskonttauskoron määrittämiseksi neuvotellaan Turvan vastuullisen vakuutusmatemaatikon 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 vastuuvelkaan kuuluu myös tasoitusmäärä, joka on varaus tulevien korkean vahinkosuhteen vuosien tuloksen tasaamiseksi. Tasoitusmäärän laskentaperiaatteet määritellään viranomais määräyksissä, ja laskennassa käytettävät yhtiökohtaiset parametrit esitetään laskuperusteissa. Finanssivalvonta on vahvistanut Turvan tasoitusmäärän laskuperusteet vuonna 2021. Turvan tavoitteena on pitää tasoitusmäärä tavoitemäärää suurempana. Tasoitusmäärän merkittävistä muutoksista ilmoitetaan Turvan johtoryhmälle ja hallitukselle.

Riskienhallintaprosessit

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

Vakuutusluokissa moottoriajoneuvon vastuu ja maa-ajoneuvot hinnoitteluriskiä pienennetään käytössä olevalla bonusjärjestelmällä, jolloin seuraavan vuoden maksut voivat nousta vahingon sattuessa. Lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa suurasiaikkaiden 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 Turvan hallitukselle. Hinnoittelun linjaukset valmistellaan johtoryhmän käsittelyyn Vakuutukset-yksikössä sekä Sijoitukset ja laskenta -tiimissä. 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 Turvan vakuutuspolitiikasta.

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

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

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

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

Turvan vakuutusteknisen vastuuvelan laskuperusteet laaditaan vuosittain. Laskenta ja hallinto -yksikkö valmistelee laskuperusteet johtoryhmän käsiteltäväksi ja hallituksen vahvistettavaksi.

Vastuullinen vakuutusmatemaatikko tarkastaa laskuperusteet oman tehtävänsä mukaisesti. Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun laskuperusteet toimitetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle. Tasoitusmäärän perusteet muodostuvat muun muassa sosiaali- ja terveysministeriön ohjeista ja Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamista perusteista.

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.

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

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

Aktuaaritoiminto antaa kerran vuodessa lausunnon hallitukselle Turvan 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 vastuuvelka lasketaan Turvan laskuperusteiden mukaisesti noudattaen voimassa olevaa lainsäädäntöä ja määräyksiä.

Tunnettujen suurten omaisuusvahinkojen tilinpäätöshetken jälkeen maksettavaksi tulevat korvaukset varataan vahinkokohtaisesti kunkin esinekorvauksyksikön korvausasiantuntijoiden, korvauskäsittelijöiden ja vahinkotarkastajien ilmoituksesta noudattaen Turvan laskuperusteissa määriteltyjä tunnettujen suurten vahinkojen rajoja. Vuoden 2024 laskuperusteiden mukaan tunnettu suuri omaisuusvahinko on korvausmenoltaan 100 000 euroa tai suurempi.

Henkilövahingot varataan vahinkokohtaisesti kunkin henkilökorvauksyksikön korvausasiantuntijoiden ja korvauskäsittelijöiden toimesta Turvan varausohjeen mukaisesti. Eläkeluotoisten vahinkokohtaisten varausten määrittämisessä käytetään Tapaturmavakuutuskeskuksen (TVK), Liikennevakuutuskeskuksen (LVK) ja Potilasvakuutuskeskuksen (PVK) yhteistyössä ylläpitämää referenssikuolevuusmallia (K2021). Eläkeluotoiset korvausvastuut on diskontattu vuoden 2024 tilinpäätöksessä 1,5 prosentin laskuperustekorolla.

Vakuutusluokkien muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen kollektiivivaraukset tarkistetaan vuosittain. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu määrätään noudattaen tavanomaisia aktuaarillisia menetelmiä, käyttäen hyväksi muun muassa vahinkojen selviämistä kuvaavia niin sanottuja run-off-kolmioita. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuuvaraus sisältää varmuusmarginaalin, jonka suuruus on vakuutusluokasta riippuen 8–12 prosenttia. Ennen tilinpäätöshetkeä sattuneiden vahinkojen tulevaisuudessa tapahtuvaa käsittelyä varten tehdään korvausvastuuseen selvittelykuluvaraus.

Määrällisiä tietoja vakuutusriskeistä

Turvan hallitus asettaa suurimman vakuuttamisen omavastuun osana riskinottohalukkuuden määrittämistä. Vuoden 2024 riskienhallintasuunnitelmassa asetettu suurin omalle vastuulle jäävä korvauskulun riski oli enintään 1 000 000 euroa. Jälleenvakuuttamisella siirretään riskinottohalukkuuden ylittävät riskit kolmannelle osapuolelle.

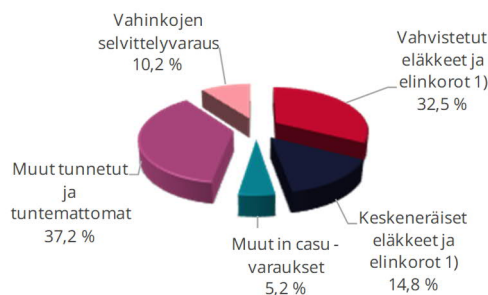
Riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa asetetaan vakuutustoiminnalle riskinsietokyvyn vaihteluvälit sekä niiden edellyttämät liiketoimintaa ohjaavat toimenpiteet. Vuoden 2024 tilinpäätöksessä vakuutustoiminnan kannattavuus oli punaisen liikennevalon alueella, kun vakuutustoiminnan yhdistetty kulusuhde ilman laskuperustemuutoksia oli 105,4 %. Liikennevalojen mittarit ja toimenpiteet määritetään vuosittain. Seuraavissa taulukoissa on tarkasteltu tilinpäätöksen vakuutusteknisen vastuuvelan rakennetta kahdesta eri näkökulmasta.

Vakuutustekninen vastuuvelka

	2024 Milj. €	2023 Milj. €	+/- %
Vakuutusmaksuvastuu	62,9	55,8	12,7
Korvausvastuu	117,0	121,2	-3,5
Vahvistetut eläkkeet ja elinkorot 1)	38,0	39,4	-3,5
Keskeneräiset eläkkeet ja elinkorot 1)	17,3	20,3	-14,5
Muut in casu -varaukset	6,1	6,0	2,5
Muut tunnetut ja tuntemattomat	43,5	43,2	0,6
Vahinkojen selvittelyvaraus	12,0	12,3	-2,4
Yhteensä	179,9	177,0	1,6
Jälleenvakuuttajien osuus	-17,6	-21,1	-16,5
Yhteensä omalla vastuulla	162,2	155,9	4,1
Tasoitusbetona	36,6	46,7	-21,5
Vakuutustekninen vastuuvelka	198,9	202,6	-1,8

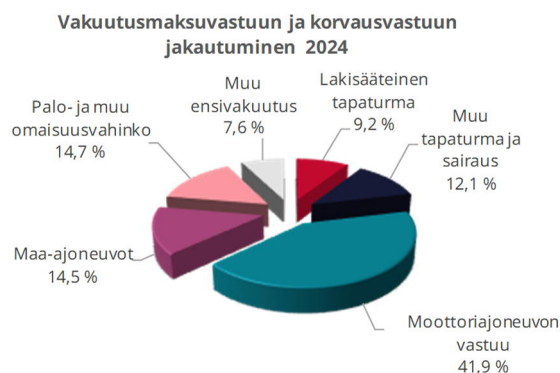
1) Diskontattu 1,5 prosentin laskuperustekorolla (2023: 1,2 %).

Korvausvastuun muodostuminen 2024



Vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun jakautuminen vakuutusluokkaryhmille

	2024	2023	+/-
	Milj. €	Milj. €	%
Lakisääteinen tapaturma	16,4	16,3	0,5
Muu tapaturma ja sairaus	21,5	20,3	6,3
Moottoriajoneuvon vastuu	74,6	79,2	-5,9
Maa-ajoneuvot	25,7	22,6	13,9
Palo- ja muu omaisuusvahinko	26,2	23,6	11,3
Muu ensivakuutus	13,5	13,0	4,3
Ensivakuutus yhteensä	178,0	174,9	1,8
Tuleva jälleenvakuutus	1,9	2,1	-10,3
Vahinkovakuutus yhteensä	179,9	177,0	1,6
Jälleenvakuuttajien osuus	-17,6	-21,1	-16,5
Yhteensä omalla vastuulla	162,2	155,9	4,1



SIJOITUSRISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

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

Markkinariskeilla tarkoitetaan tappion riskiä, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusmarkki-
noiden muuttujien, kuten osakkeiden ja kiinteistöjen arvojen, korkojen, valuuttakurssien tai luot-
tomarginaalien vaihteluista. Omaisuusluokakohtaisille markkinariskien pääomavaatimuksille
asetetaan limiitit sijoitussuunnitelmassa.

Osakeriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu osakkeiden arvojen ja tuottojen heilahte-
luista. Osakesijoitusten määrälle asetetaan Turvan sijoitussuunnitelmassa vuosittain tavoite-
osuus ja vaihteluvälit, joiden puitteissa osakeriskiä voidaan liiketoiminnassa ottaa. Osakkeisiin
sijoitetaan maltillisesti ja hajauttamalla. Kohteiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota ris-
kien 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 kiinteistösijoitusrahastojen kautta. Huoneistojen vuokrat si-
dotaan yleisesti elinkustannusindeksiin, joten vuokraustoiminnan tuotto on suojattu inflaatoris-
kiltä.

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 korkosalikon modifioitu duraatio ja arvio korkoriskin vaikutuksesta sijoituksiin.

Solvenssi II -taseen varojen ja vastuiden välistä rakenteellista ja erityisesti duraation yhteenso-pimattomuutta Solvenssi II -taseessa käsitellään muun muassa taloudellisten riskien hallintaa koskeissa toimintaperiaatteissa. Solvenssi II -laskennassa korkotason muutokset vaikuttavat oleellisesti myös Solvenssi II -vastuovelkaan. Taseen molemmat puolet huomioon ottava korkoriskin pääomavaatimus raportoidaan hallitukselle neljännesvuosittain. Korkotason mahdollisen nousun tai laskun vaikutus sijoituksiin, Solvenssi II -vastuovelkaan sekä vakavaraisuuteen rapor-toidaan hallitukselle kuukausittain.

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

Luottomarginaali kuvaa sijoittajien luottamusta yrityksen tai valtion lainan takaisinmaksukykyyn. Luottomarginaaliriskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu luottomarginaalien odottamatto-man 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 toden-näköisyyden oletetaan kasvaneen, eivätkä saadut vakuudet turvaa saatavia. Riskienhallinnan ta-voitteena on rajoittaa vastapuoliin liittyvää riskiä ja niistä seuraavia mahdollisia tappioita.

Likviditeettiriski vahinkovakuutusyhtiössä tarkoittaisi, ettei yhtiö pystyisi suoriutumaan eräänny-vistä maksuvelvoitteistaan määräajassa tai muuten harjoittamaan normaalia liiketoimintaansa. Likviditeettiriskiä voi syntyä esimerkiksi sijoitusinstrumenttien likviditeettiriskistä tai suuresta va-hingosta. Likviditeettiriskien hallinnan tavoitteena on ensisijaisesti turvata Turvan maksuvalmius lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

Keskittymäriski tarkoittaa tappioriskiä, joka johtuu riskinkantokykyyn nähden merkittävästä va-kuutus- 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 sijoitustoimin-nassa pyritään olosuhteet huomioon ottaen hyvään ja tasaiseen nettotuottoon pääomariskejä välttämällä. Vähimmäistuottovaatimus syntyy eläkeuotoisen diskontatun vastuuvelan tuottovaa-timuksesta ja lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksuhyvityksen tuottovaatimuksesta. Sijoi-tustoiminnan suunnittelussa otetaan huomioon myös Turvan riskinottohalukkuus, vastuuvelan rakenne sekä Solvenssi II -vakavaraisuustavoitteet.

Markkinariskien hallinnan lähtökohtana on, että sijoituksia tehdään ainoastaan sellaiseen omai-suuteen, johon liittyviä riskejä voidaan tunnistaa, mitata, seurata, hallita ja raportoida. Lisäksi keskeisiä markkinariskien hallinnan keinoja ovat sijoitusten hajauttaminen, sijoituskohteiden va-linta 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, laskennasta ja hallinnosta 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 Turvan hallitukselle. Myös sellaisten sijoitusten, joilla ei käydä kauppaa säännellyillä rahoitusmarkkinoilla, valtuudet määritellään sijoitussuunnitelmassa.

Turvan sijoitusryhmään vuonna 2024 kuuluivat toimitusjohtaja ja laskennasta ja hallinnosta vastaava johtaja sekä asiantuntijaroolissa laskentajohtaja. Turvan sijoitusryhmä seuraa varainhoitajan toimintaa, sijoitusten allokaatiota, sijoitustoiminnan tuottotavoitteiden saavuttamista ja Turvan vakavaraisuusasemaa kokonaisuutena. Sijoitusryhmä ja varainhoitaja kokoontuvat säännöllisesti, noin kerran kuukaudessa. Vähintään kaksi kertaa vuodessa ja aina tarvittaessa varainhoitaja esittää näkemyksen talouskehityksestä ja raportoi salkun tilanteen suoraan Turvan 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 Turvan vakavaraisuusasemassa tai sijoitusten tuotto- ja riskiodotuksissa. Sijoitusryhmä seuraa strategisen allokaation suhdetta Turvan vakavaraisuusasemaan ja valmistelee tarvittaessa strategisen allokaation muutosesityksen Turvan hallitukselle. Strategisessa allokaatiossa määritettyjen enimmäismäärien lisäksi sijoitukset hajautetaan noudattaen sijoitussuunnitelmassa asetettuja limiittejä ja muita periaatteita.

Taktisella allokaatiolla tarkoitetaan instrumenttiluokakohtaisia 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 Turvan riskinkantokykyyn: lisäksi on määritelty toimenpiteet eri liikennevalovyöhykkeille. Tarvittaessa sijoitussuunnitelman mukaista riskinottoa voidaan rajoittaa riskien- ja vakavaraisuudenhallintasuunnitelmassa määriteltyjen toimenpiteiden mukaisesti. Sijoitustoiminnan liikennevalo perustuu vakavaraisuus- eli solvenssisuhteeseen, jossa solvenssisuhde = oma varallisuus / vakavaraisuuspääomavaatimus. Asetetun liikennevaloseurannan mittarin arvot lasketaan kuukausittain, ja mahdolliset poikkeamat vihreän liikennevalon tasoista raportoidaan hallitukselle. Liikennevalomittari oli koko toimintavuoden 2024 vihreän liikennevalon alueella.

Turvan hallitus vahvistaa vuosittain sijoitus- ja markkinariskien hallintaa- sekä luotto-, likviditeetti- ja keskittymäriskien hallintaa koskevat toimintaperiaatteet. Lisäksi hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään sijoitusten hajautus ja tavoitejakautuma vaihteluväleineen, sijoitustoiminnan tuottotavoitteet, likviditeettitavoitteet, sijoitusvarallisuuden hoito, limiitit sekä valtuudet. Turvassa ei ole käytetty suoria johdannaisia ja johdannaiskauppaan edellytetään 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 Turvan vakavaraisuusasema, joka sisältää muun muassa oman varallisuuden ja vakavaraisuuspääomavaatimuksen sekä markkinariskien pääomavaatimukset. Lisäksi hallitukselle esitetään kuukausittain arvio vakavaraisuusasemasta.

Hallitus valvoo sijoitustoimintaa ja ohjeistaa sitä tarpeen mukaan. Hallituksen ja sijoitusryhmän lisäksi sijoitustoiminnan ohjeistuksen noudattamista valvovat omien rooliensa kautta Turvan 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 markkinastressien vaikutusta sijoitusinstrumenttien markkina-arvoihin. Tilanteessa 31.12.2024 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	47,9	18,5 %	150,6	58,1 %	41,1	15,9 %	4,8	1,8 %	14,7	5,7 %	259,2	100,0 %
Korot +100bps			-6,3	-4,2 %			-0,0	-0,3 %	-0,0	-0,0 %	-6,3	-2,4 %
Osakkeet -20%	-9,5	-19,8 %	-0,0	-0,0 %			-0,8	-16,0 %			-10,3	-4,0 %
Valuutta -10%	-3,5	-7,3 %	-1,2	-0,8 %			-0,2	-4,7 %	-0,2	-1,7 %	-5,2	-2,0 %
Kiinteistöt -10%					-4,2	-10,3 %					-4,2	-1,6 %

OPERATIIVISTEN RISKIEN HALLINTA

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategia

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

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

Riskienhallintaprosessit

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

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

Keskeisiä keinoja hallita operatiivisia riskejä ovat prosessien laadun jatkuva kehittäminen ja toiminnan säännöllinen arviointi. Muita operatiivisten riskien hallintatoimenpiteitä ovat muun muassa vastuualuekohtainen tavoiteasetanta ja tavoitteiden toteutumisen seuranta ja mittaaminen, työjärjestyksien ja toimenkuvien määrittely, tehtävien, päätösvallan ja vastuun jakaminen, tehtäväkokonaisuuksien eriyttäminen sekä ohjeistus, koulutus ja laadunseuranta. Henkilöstön osaamisen kehittymistä seurataan. Työskentelyilmapiirin tasoa mitataan säännöllisillä tutkimuksilla. Operatiivisten riskien hallintaa toteutetaan myös 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 tietojärjestelmien uusimiseen tai vaihtoon sekä järjestelmien häiriöttömään toimintaan. Lisäksi henkilöstöriskeinä

ovat ammatillisen osaamisen riskit sekä henkilöstöresurssien riittävyyden ja käytettävyyden riskit.

TOIMINTAYMPÄRISTÖN JA STRATEGISTEN RISKIEN HALLINTA

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

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

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

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

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

Sijoitusten arvostus

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

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

Rahoitusmarkkinavälineitä ovat joukkovelkakirjalainat ja muut rahamarkkinainstrumentit. Rahoitusmarkkinavälineet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä. Hankintameno laskeaan keskihintaa käyttäen. Rahoitusmarkkinavälineiden nimellisarvon ja hankintahinnan erotus on jakotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu rahoitusmarkkinavälineen hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvomuutoksia 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 tulospäätöksistä enintään alkuperäiseen hankintamenoon 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 maksusuo-ritusta, 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 arvonmuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu. Aikaisemmat vuoden eivät ole vertailukelpoisia näiden muutosten osalta.

Konsernitilinpäätös

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

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

Emoyhtiössä tehdyt kiinteistötytäryhtiöosakkeisiin kohdistuvat arvonnkorotukset on konsernitilinpäätöksessä kohdistettu kiinteistöyhtiöiden omaisuuteen.

Tunnuslukujen laskentakaavat

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

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

Maksetut korvaukset = tilivuoden aikana maksetut korvaussuoritukset riippumatta vahingon sattumisvuodesta + korvaustoiminnasta aiheutuneet liikekulut poistoineen. 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.)

Vahinkosuhde prosentteina =

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

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

Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua prosentteina =

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

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

Liikekulut =

– vakuutusten hankintamenot ja hoitokulut sekä hallinnon kulut
+ annetun jälleenvakuutuksen palkkiot

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

Liikekulusuhde prosentteina =

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

Yhdistetty kulusuhde prosentteina = vahinkosuhde + liikekulusuhde.

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

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

Tulosanalyysi

Vakuutusmaksutuotot	xx
Korvauskulut	xx
Liikekulut	xx
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut	xx
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	xx
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvон muutokset	xx
Muut tuotot ja kulut	xx
Liikevoitto tai -tappio	xx
Tasoitusmäärän muutos	xx
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	xx
Tilinpäätössiirrot	xx
Tuloverot ja muut välittömät verot	xx
Tilikauden voitto tai tappio	xx.

Liikevaihto =

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

Kokonaistulos =

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

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin) =

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

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

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

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

Tunnusluku lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kauden aikana tapahtuneet kassavirrat. Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietzin kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Hallitus ja tilintarkastajat 1.1.–31.12.2024

HALLITUS

Puheenjohtaja

Aalto Riku, puheenjohtaja, Vantaa

Varapuheenjohtaja

Antikainen Pekka, ryhmän liiketoimintajohtaja, pääjohtajan sijainen, Helsinki

Muut hallituksen jäsenet

Mattila Jukka, talousjohtaja, Helsinki

Ropponen Sari, aktuaarijohtaja, Espoo

Ruuskanen Olli-Pekka, tutkimusjohtaja, Helsinki

Syvärinen Katja, hallituksen varapuheenjohtaja, Helsinki

TILINTARKASTAJAT

KPMG Oy Ab,

päävastuullinen tilintarkastaja Petter Westerback, KHT, Kaarina

Hallintoneuvosto (yhtiökokouksesta 28.5.2024 lähtien)

Puheenjohtaja

Malinen Jorma, Espoo

Varapuheenjohtaja

Koponen Juha, Helsinki (20.11.2024 saakka)

Jäsenet

Bondas Kenneth, puheenjohtaja, Vaasa (24.9.2024 saakka)

Eskola Kari, valtionsektorin neuvottelupäällikkö, Helsinki

Haarala Pasi, toimitusjohtaja, Helsinki

Halla-aho Sanni, alue- ja järjestöasiantuntija, Tampere (31.1.2025 asti)

Heikkilä Nina, järjestöjohtaja, Nokia

Heliö Elina, ihmiset ja kulttuuri -johtaja, Nurmijärvi

Hopponen Ulla, talousjohtaja, Järvenpää

Huhtala Heli, talousjohtaja, Espoo (31.8.2024 saakka)

Hyötynen Kalle, järjestöasiantuntija, Akaa

Kokko Ismo, puheenjohtaja, Helsinki

Lehikoinen Heidi, toiminnanjohtaja, Vantaa

Mantere Mariia, vakuutusasiantuntija, Rauma

Martikainen Minna, talouspäälikkö, Espoo

Nyman Anne, luottamusmies, Nokia

Paavola Silja, Helsinki

Puro Perttu, toimitusjohtaja, Espoo

Pöyhönen Simo, toiminnanjohtaja, Vantaa

Raunela Tommi, aluepäälikkö, Pori

Risberg Ville-Petteri, järjestöasiantuntija, Helsinki

Rönholm Antton, Sveitsi

Salmi Pekka, elinvoiman palvelualueen johtaja, Tampere

Tarhio Antti, yritysmyyntipäällikkö, Ylöjärvi (30.8.2024 saakka)

Vanhala Petri, puheenjohtaja, Helsinki

Veirto Harri, sopimusasiantuntija, Tampere

Väntti Sauli, Lempäälä (31.12.2024 saakka)

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

27. päivänä maaliskuuta 2025

Riku Aalto

Pekka Antikainen

Jukka Mattila

Sari Ropponen

Olli-Pekka Ruuskanen

Katja Syvärinen

Ville Raunio
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Tampereella 22. päivänä huhtikuuta 2025

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

Petter Westerback
KHT