

Nordea



Vuosikertomus 2018

Nordea Vakuutus Suomi Oy



Sisällys

Toimintakertomus vuodelta 2018 4

Nordea Vakuutuksen 1. toimintavuosi
Vakuutusmaksutulo
Yhtiön sijoitussalkku vuonna 2018
Korvaukset
Kulut
Henkilöstö
Tulos
Vakuutustekninen vastuvelka
Riskienhallinta
Konsernirakenne ja omistus
Tulevaisuuden näkymät
Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Nordea Vakuutus Suomi Oy- tilinpäätös 6

Tuloslaskelma 7
Tase 8
Rahoituslaskelma 9

Tilinpäätöksen liitetiedot 10

Riskiprofiili 17

Toimintakertomuksen ja
tilinpäätöksen allekirjoitukset 19
Tilintarkastuskertomus 20

Nordea Vakuutus Suomi Oy on osa Nordea-konsernia. Nordea luo kiinteitä suhteita asiakkaisiin ja yhteiskuntaan vahvan sitoutumisen kautta. Tarjoamme pankkipalveluja, joiden avulla ihmiset voivat saavuttaa tavoitteitaan ja toteuttaa unelmiaan. Nordea on Pohjoismaiden suurin pankki ja markkina-arvol-

la mitattuna yksi Euroopan 10 suurimmasta finanssipalveluyrityksestä. Nordealla on noin 11 miljoonaa asiakasta, 31 500 työntekijää ja konttoreita 600 toimipaikassa. Nordean osake noteerataan Nasdaqin pörssiessä Helsingissä, Kööpenhaminassa ja Tukholmassa.

Toimintakertomus 2018

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n 1. toimintavuosi

Nordea Vakuutus Suomi Oy on vahinkovakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on myöntää työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden turvia Nordea Pankin asunto- ja kulutusluottoasiakkaille. Turvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLifen vakuutusvalikoimaa, ja yhtiön myyntikanavana toimii Nordea Pankki. Yhtiö on ulkoistanut pääosin kaikki operatiiviset toimintonsa emoyhtiölle, Nordea Henkivakuutukselle.

Yhtiö keskittyi ensimmäisen toimintavuotensa aikana vakuutus tuotteidensa ja toimintaprosessien kehittämiseen yhdessä emoyhtiön kanssa. Tavoitteena oli tuottaa laina-asiakkaiden arvostamat turvat ja yksinkertaistaa asiakkaille tarjottavaa palvelukokemusta. Tuotteiden tarpeellisuutta ja asiakkaiden ostohalukkuutta testattiin asiakaskyselyllä, ja kyselyn tulosten perusteella tällaiset turvat tuottavat lisäarvoa asiakkaille. Tämä tuki myös Nordean aiemmin tekemän tutkimuksen tulosta, jonka mukaan asuntolainan ottajien suurimpia huolenaiheita ovat työttömäksi jääminen sekä sairastuminen. Toimintavuoden aikana laadittiin toimintojen ulkoistamiseen liittyvä monitorointiprosessi, jonka toimivuutta testattiin ja edelleen kehitettiin.

Vakuutusjärjestelmän toimivuutta päästiin testaamaan kesäkuusta alkaen, kun turvat myönnettiin pienelle pilottiasiakkaiden joukolle. Pilotoinnissa havaittiin joitakin korjauksia vaativia teknisiä toiminnallisuuksia, jotka korjattiin syksyn aikana. Nordea Pankin myyntihenkilöstön osaaminen varmistettiin loppuvuodesta verkkokurssilla, Skype-valmennuksilla sekä tuottamalla pankin intraan tuotteeseen ja sen myyntiin liittyvät työohjeet ja materiaalit. Vakuutusturvat lanseerattiin myyntiin 17.12.2018, jolloin varsinainen asiakasliiketoiminta aloitettiin.

Yhtiön ensimmäinen toimintavuosi käsittää pidennetyn tilikauden 28.7.2017–31.12.2018, josta käytetään nimitystä tilikausi 2018.

Vakuutusmaksutulo

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n maksutulo oli loppuvuoden lanseerausajankohdasta johtuen vielä pieni 607,60 euroa.

Yhtiön sijoitussalkku vuonna 2018

Yhtiön varat on sijoitettu pankkitilille.

Korvaukset

Vuonna 2018 ei maksettu yhtään vakuutuskorvausta.

Kulut

Yhtiön kokonaisliikekulut olivat 357 539,09 euroa. Palkkojen sekä henkilösivukulujen osuus oli 190 337,99 euroa.

Henkilöstö

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n palveluksessa oli 2 henkilöä (Chief Operating Officer sekä yhtiön toimitusjohtaja) päättyneellä tilikaudella. Naisten osuus oli 50 ja miesten 50 prosenttia.

Tulos

Vuoden 2018 vakuutustekninen tulos ennen veroja oli -404 448,43 euroa. Sijoitustoiminnan kulut olivat 16 885,44 euroa.

Vakuutustekninen vastuovelka

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n vakuutustekninen vastuovelka oli 30 631,50 euroa.

Yhtiön vakuutusmaksuvastuu vuoden lopussa oli yhteensä 15,74 euroa. Korvausvastuu vuoden lopussa oli 30 029,54 euroa ja tasoitusmäärä 586,22 euroa.

Riskienhallinta

Yhtiön riskienhallinta on ulkoistettu emoyhtiölle.

Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, mitata ja hallita yhtiön kohdistuvia riskejä.

Yhtiötasolla oleellisimpia riskejä ovat liiketoimintastrategiaan ja toimintaympäristöön liittyvät riskit, sijoitustoimintaan liittyvät riskit, vastuuvelan rakenteeseen liittyvät riskit, vakuutustekniset riskit sekä operatiiviset riskit.

Emoyhtiössä on erillinen riskienhallintayksikkö, jonka toiminnasta vastaa riskienhallintajohtaja. Hänen tehtävänä on kehittää ja johtaa yhtiön riskienhallintaa.

Riskienhallintastrategia päivitetään tarpeen mukaan ja vähintään vuosittain. Siinä määritellään tarkemmin periaatteet, joilla riskienhallinta mittaa, seuraa ja raportoi riskejä yhtiön ylimmälle johdolle. Yhtiöllä on valmius- ja jatkuvuus suunnitelma, joka testataan vuosittain.

Konsernirakenne ja omistus

Nordea Vakuutus Suomi Oy:llä on 50 000 osaketta, jotka kaikki edustavat samanlaista äänimäärää yhtiökokouksessa. Yhtiöjärjestyksen mukainen osakepääoman vähimmäismäärä on 5 000 000 euroa ja enimmäismäärä 20 000 000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestystä muuttamatta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa ja osakkeiden vähimmäismäärä on 50 000 kappaletta ja enimmäismäärä 200 000 kappaletta. Nordea Vakuutus Suomi Oy:n emoyhtiö on Nordea Henkivakuutus Suomi Oy 100 prosentin omistusosuudella. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n omistaa Nordea Life Holding AB 100 prosentin omistusosuudella. Nordea Life Holding AB on puolestaan täysin Nordea Bank Oyj:n omistama.

Tulevaisuuden näkymät

Uskomme, että yhtiöllä on hyvät lähtökohdat kasvattaa liike-toimintaansa. Laina-aikojen pidentyminen, lainojen suurempi koko ja työmarkkinoiden kehitys suuntaan, jossa pitkät työ-suhteet samalla työnantajalla ovat yhä harvinaisempia, lisäävät laina-asiakkaiden tarvetta varautua työsuhteiden välissä oleviin työttömyyskausiin entistä paremmin. Samoin varautuminen tulotason alentumiseen pidempiaikaisten sairauslomajaksojen vuoksi on asiakkaillemme entistä tärkeämpää.

Yhtiön tuotteiden myynnin tuki ja edistäminen toteutetaan emoyhtiön toimesta, ja emoyhtiössä on lisätty resursseja entistä vahvemman myynnin tuen tuottamiseksi Nordea Pankille. Vastaavasti Nordea Pankki on uudistanut asuntolainojen myöntämiseen keskittyvää organisaatiotaan tavoitteenaan kasvattaa markkinaosuutta Suomen asuntolainamarkkinoilla. Edellä mainitut tekijät luovat hyvän perustan yhtiön myynnin kasvulle.

Nämä toimenpiteet luovat edellytyksiä tuottaa asiakkaillemme laadukkaampia ja nykyaikaisempia palvelukokonaisuuksia, joilla tavoitellaan entistä parempaa asiakaskokemusta.

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n hallinto ja tilintarkastajat

Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat jäsenet:
Pekka Luukkanen, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n toimitusjohtaja, puheenjohtaja, alkaen 28.7.2017
Tiuku Nyberg, varapuheenjohtaja, alkaen 28.7.2017
Lauri Hallberg, alkaen 28.7.2017
Mikko Puranen, alkaen 28.7.2017
Petra Särkkä, alkaen 28.7.2017

Yhtiön toimitusjohtaja on kauppatieteen maisteri Veli-Pekka Seppälä.

Yhtiön vastuullisena vakuutusmatemaatikkona toimii filosofian maisteri, SHV Sari Martikainen.

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on nimennyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Juha Wahlroosin.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään 2.4.2019

Hallituksen esitys voitonjaosta

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n ensimmäisen tilikauden tappio on 404.450,38 euroa.

Hallitus esittää, että tappio kirjataan voittovarojen tilille.

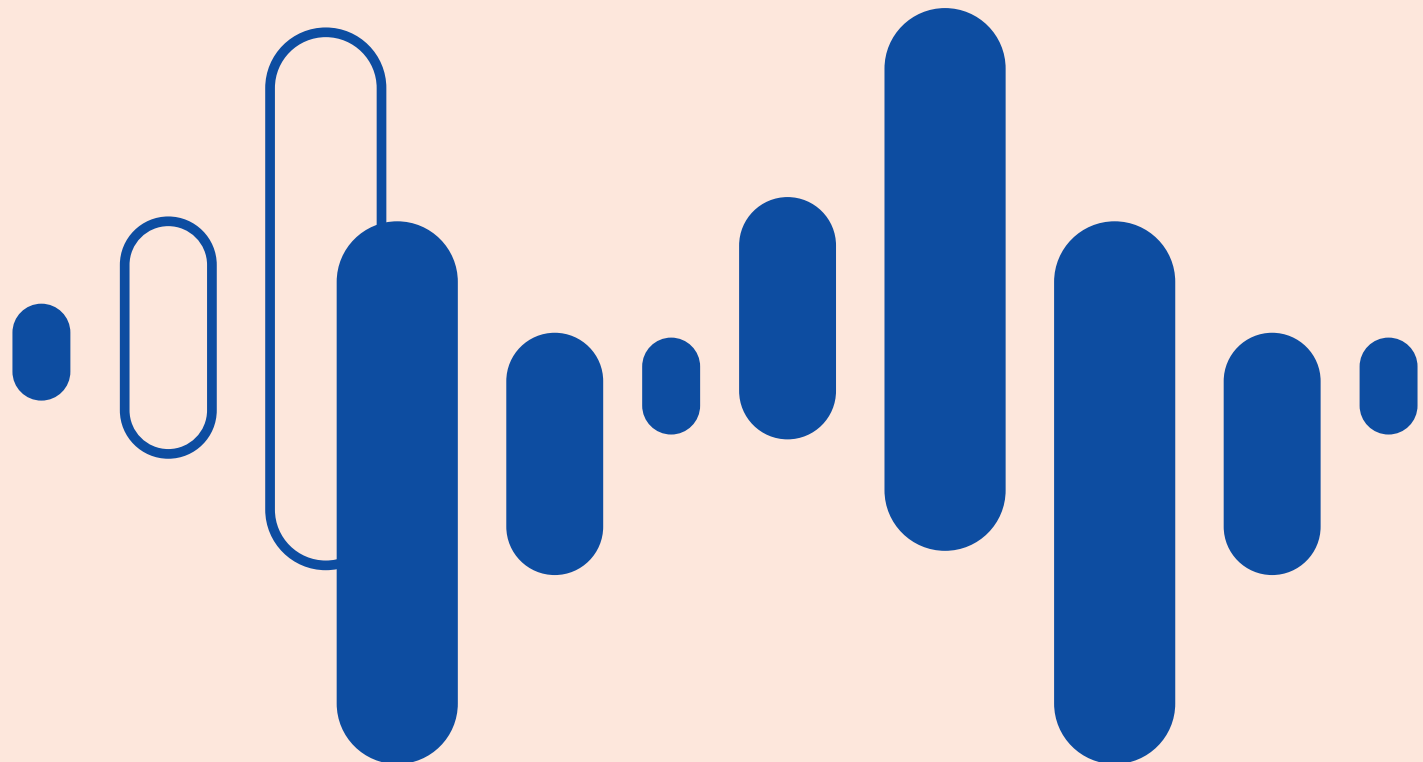
Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ei merkittäviä tapahtumia.

Tilinpäätös 2018

Nordea Vakuutus Suomi Oy

Tuloslaskelma	7
Tase	8
Rahoituslaskelma	9
Tilinpäätöksen liitetiedot	10
Riskiprofiili	17
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	19
Tilintarkastuskertomus	20



Tuloslaskelma

Vakuutustekninen laskelma**28.7.2017–31.12.2018**

Vakuutusmaksutuotot		
Vakuutusmaksutulo	608	
Jälleenvakuuttajien osuus	0	608
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-16	
Jälleenvakuuttajien osuus	0	-16
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	0	
Korvausvastuun muutos	-30 030	
Jälleenvakuuttajien osuus	0	-30 030
Liikekulut		-357 539
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		-386 977
Tasoitusmäärän muutos		-586
Vakuutustekninen kate/tulos		-387 563
Muu kuin vakuutustekninen laskelma		
Sijoitustoiminnan tuotot		0
Sijoitustoiminnan kulut		-16 885
Voitto (tappio) varsinaisesta toiminnasta		-404 448
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-404 448
Tuloverot		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		-2
Tilikauden tulos		-404 450

Tase

VASTAAVAA**28.7.2017–31.12.2018****Saamiset**

Ensivakuutustoiminnasta		
Vakuutuskenottajilta	123	
Vakuutusedustajilta	338	461

Muu omaisuus

Rahat ja pankkisaamiset		4 672 109
-------------------------	--	-----------

Muut saamiset

Muut saamiset		9 865
---------------	--	-------

Siirtosaamiset

2 235

4 684 670**VASTATTAVAA****Oma pääoma**

Osakepääoma	-5 000 000	
Tilikauden tappio	404 450	-4 595 550

Vakuutustekninen vastuovelka

Vakuutusmaksuvastuu	-16	
Korvausvastuu	-30 030	

-30 045

Vahinkovakuutuksen tasoitusmäärä		-586
----------------------------------	--	------

Vakuutustekninen vastuovelka		-30 632
------------------------------	--	---------

Velat

-2 582

Muut velat

Siirtovelat

-55 907

-4 684 670

Rahoituslaskelma

RAHOITUSLASKELMA

28.7.2017-31.12.2018

Liiketoiminnan rahavirta

Saadut vakuutusmaksut	608
jälleenvakuuttajille maksettu osuus	0
Maksetut korvaukset	0
jälleenvakuuttajilta saatu osuus	0
Saadut korot	0
Saadut osingot	0
Saadut muut sijoitustulot ja tulot liiketoiminnan muista tuotoista	0
Maksut henkilöstökuluista	-171 357
Muut maksut liiketoiminnan kuluista	-157 139
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-327 889
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-2
Maksetut välittömät verot	0

Liiketoiminnan rahavirta**-327 891****Investointien rahavirta**

Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	0
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	0
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden meno	0
Muun omaisuuden investoinnit ja luovutusvoitot (netto)	0

Investointien rahavirta**0****Rahoituksen rahavirta**

Maksullinen osakeanti	5 000 000
Omien osakkeiden hankkiminen	0
Omien osakkeiden myynti	0
Lainojen nostot	0
Lainojen takaisinmaksut	0
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	0

Rahoituksen rahavirta**5 000 000****Rahavarojen muutos****4 672 109****Rahavarat tilikauden alussa****0****Rahavarat tilikauden lopussa****4 672 109**

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätös on laadittu ja esitetty voimassa olevien yhtiötä koskevien lakien sekä sosiaali- ja terveys-ministeriön ja Finanssivalvonnan antamien säännösten ja määräysten mukaisesti.

Sijoitusten kirjanpitoarvo

Vakuutusmaksusaamiset merkitään taseeseen todennäköiseen arvoon ja muut saamiset nimellisarvoon tai tätä pysyvästi alempaan todennäköiseen arvoon.

Sijoitusten käypä arvo

Talletusten käypänä arvona pidetään nimellisarvoa. Saamisten käypänä arvona pidetään nimellisarvoa tai tätä alemmaa todennäköistä arvoa.

Eläketurvan järjestäminen

Yhtiö on järjestänyt työntekijöidensä työntekijäin eläkelain mukaisen eläketurvan Keskinäinen työeläkevakuutusosakeyhtiö Varmalta otetulla vakuutuksella. Kaikki tämän vakuutuksen vuoteen 2018 kohdistuvat vakuutusmaksut on kirjattu vuoden 2018 tulokseen.

Vastuvelan laskentaperiaatteet

Vakuutuksiin ei liity laskuperustekorkoa.

Tilinpäätöksessä esitetty tasoitusmäärä on arvio, sillä yhtiöllä ei vielä 31.12.2018 ollut tasoitusmäärän laskuperusteille Finanssivalvonnan vahvistusta. Tasoitusmääräsiirron yhteydessä tasoitusmäärälle hyvitetään korkoa, joka on euron viiden vuoden riskitön korko ilman vastaavuus- tai volatiliteettikorjausta. Tasoitusmäärälle vuoden lopussa hyvitetty korko oli 0,17 %.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

Yhtiöllä ei ole oleellisia laskennallisia verovelkoja eikä -saamisia.

1. VAKUUTUSMAKSUTULO

28.7.2017–31.12.2018

Ensivakuutus	
Kotimaasta	608
Jälleenvakuutus	0
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	608
	608

Vakuutusmaksutulo ei sisällä vähennettäviä eriä.

2. VAKUUTUSLUOKKARYHMITÄINEN TULOS

		Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta
Muu tapaturma ja sairaus	2018	178	174	-7 509	-178 770	0	-186 105
Muut	2018	429	418	-22 521	-178 770	0	-200 872
Ensivakuutus yhteensä	2018	608	592	-30 030	-357 539	0	-386 977
Jälleenvakuutus	2018	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	2018	608	592	-30 030	-357 539	0	-386 977
Tasoitusmäärän muutos	2018						-586
Vakuutustekninen kate	2018						-387 563

3. LIIKEKULUJA SEKÄ HENKILÖSTÖÄ JA TOIMIELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

28.7.2017–31.12.2018

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

Maksetut korvaukset	0
Liikekulut	357 539
Sijoitustoiminnan kulut	0
Muut kulut	0
Yhteensä	357 539

3.2. Tuloslaskelman erä liikekulut

Vakuutusten hankintamenot	
Ensivakuutuksen palkkiot	3 324
Muut vakuutusten hankintamenot	0
Vakuutusten hankintamenot yhteensä	3 324
Vakuutusten hoitokulut	30 283
Hallintokulut	323 932
Liikekulut yhteensä	357 539

3.3. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot**3.3.1 Henkilöstökulut**

Palkat ja palkkiot	157 161
Eläkekulut	22 952
Muut henkilösivukulut	10 225
Yhteensä	190 338

3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot sekä eläkesitoumukset**Toimitusjohtajan palkka ja palkkiot** **24 000**

Toimitusjohtajalla ei ole erillisiä eläkesopimuksia.

Hallituksen palkka ja palkkiot

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n hallituksen jäsenille ei makseta palkkaa tai palkkioita.

3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	1
------------	---

4. SIIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

28.7.2017-31.12.2018

Sijoitustoiminnan tuotot

Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin	
Osinkotuotot	0
Korkotuotot	0
Tuotot kiinteistösijoituksista	
Korkotuotot konserniyrityksiltä	0
Muut tuotot konserniyrityksiltä	0
Muut tuotot	0
Tuotot muista sijoituksista	
Osinkotuotot	0
Korkotuotot	0
Muut tuotot	0
Yhteensä	0
Arvon alentumisten palautukset	0
Myyntivoitot	0
Yhteensä	0

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista	0
Kulut muista sijoituksista	-16 885
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	
Konserniyrityksille	0
Muille	0
Yhteensä	-16 885
Arvon alentumiset ja poistot	
Arvon alentumiset	0
Rakennusten suunnitelmapoistot	0
Myyntitappiot	0
Yhteensä	-16 885
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	-16 885

5. SIOJITUSTEN KÄYPÄ ARVO JA ARVOSTUSERO

Sijoitukset 31.12.2018	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset	0	0	0
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä	0	0	0
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä	0	0	0
Muut sijoitukset			
Muut sijoitukset	4 672 109	4 672 109	4 672 109
Jälleenvakuutustalletesaamiset	0	0	0

Muut sijoitukset sisältävät rahat ja pankkisaamiset

6. OMAN PÄÄOMAN LISÄYKSET JA VÄHENNYKSET TILIKAUDEN AIKANA**28.7.2017–31.12.2018**

Osakepääoma 31.12	5 000 000
Tilikauden tulos	-404 450
Oma pääoma yhteensä	4 595 550

Yhtiöllä ei ole jakokelpoista omaa pääomaa.

7. TILINTARKASTAJIEN PALKKIOT**28.7.2017-31.12.2018**

Tilintarkastajien palkkiot toimeksiantoryhmittäin olivat

Tilintarkastus	
Tilintarkastuslain 1 §:n ,momentin 2 kohdassa tarkoitettut toimeksiannot	5 000
Veroneuvonta	0
Muut palvelut	0
Yhteensä	5 000

8. SAAMISET

Ei pitkäaikaisia saamisia.

9. VELAT

Ei pitkäaikaisia velkoja.

10. YLEISET TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT**2018**

Vahinkovakuutuksen liikevaihto	608
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta + sijoitustoiminnan tuotot ja arvonorotukset + muut tuotot	
Liikevoitto tai -tappio	-403 862
Voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, lisäetuja, satunnaisia eriä, tilinpäätös-siirtoja ja veroja	
Kokonaistulos	-403 862
Liikevoitto/-tappio +/- arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorotusrahaston muutos	
Kokonaispääoman tuotto -% ilman sijoitussidonnaista vakuutusta (käyvin arvoin)	-8,6
100 * (Liikevoitto/-tappio + korkokulut ja muut rahoituskulut + perustekorkokulu +/- arvonorotusrahastoon/käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonorotus/peruutus +/- sijoitusten arvostuserojen muutos) / (taseen loppusumma - sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka +/- sijoitusten arvostuserot)	
Vahinkosuhte %	5 073,8
Korvauskulut/vakuutusmaksutuotot	
Liikekulusuhde %	60 409,4
Liikekulut/vakuutusmaksutuotot	
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin €	-16 885

11. TULOSANALYYSI	2018
Vakuutusmaksutuotot	592
Korvauskulut	-30 030
Liikekulut	-357 539
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut	0
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-386 977
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset	-16 885
Muut tuotot ja kulut	0
Osuus osakkuusyritysten voitosta/tappiosta	0
Liikevoitto/-tappio	-403 862
Tasoitusmäärän muutos	-586
Vahinkovakuutuksen voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-404 448
Tilinpäätössiirrot	0
Tuloverot ja muut välittömät verot	-2
Tilikauden voitto tai tappio	-404 450

VASTUUVELAN LASKUPERUSTEISSA TEHTY MUUTOS

Vakuutusmaksun ja vastuuvelan laskuperusteet on hyväksytty yhtiön hallituksen kokouksessa 1.6.2018

Yhtiö on hakenut tasoitusmäärän laskuperusteille Finanssivalvonnan vahvistusta.

KONSERNIIN KUULUVAA KIRJANPITOVELVOLLISTA KOSKEVAT TIEDOT

Nordea Bank Oyj laatii suurimman yrityskokonaisuuden konsernitilinpäätöksen, johon Nordea Vakuutus Suomi Oy kuuluu. Nordea Bank Oyj:n kotipaikka on Helsinki. Jäljennös Nordea Bank Oyj:n konsernitilinpäätöksestä löytyy osoitteesta www.nordea.com

Nordea Life Holding AB laatii alimman yrityskokonaisuuden konsernitilinpäätöksen, johon Nordea Vakuutus Suomi Oy kuuluu Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n tytäryhtiönä. Nordea Life Holding AB on Nordea Bank Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö. Nordea Life Holding AB:n kotipaikka on Tukholma. Jäljennös Nordea Life Holding AB:n konsernitilinpäätöksestä löytyy bolagsverketistä (www.bolagsverket.se)

Riskiprofiili

Yhtiöön kohdistuu useita riskejä. Näitä riskejä ovat vakuutus-, markkina-, luotto- ja likviditeettiriskit sekä operatiiviset, liiketoiminnalliset ja strategiset riskit. Näistä riskeistä neljä ensimmäistä voidaan mitata Solvenssi II vakavaraisuussäätelyn standardikaavalla.

Stressitestausta ja skenaarioanalyysiä

Solvenssi II vakavaraisuussäätely tuo mukanaan tehokkaan riskienhallintaprosessin periaatteet. Näihin periaatteisiin kuuluu tehokas hallinnointijärjestelmä vakavaraisuusarvioinnin ympärillä sekä yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA). Yhtiö tuottaa vuosittain oman riski- ja vakavaraisuusarvion joka toimitetaan Suomen Finanssivalvonnalle.

Yhtiö tekee osana ORSA prosessiaan erilaisia stressitestejä ja skenaarioanalyyskejä, missä pääpaino kohdistuu liiketoimintaan.

Stressitestausta ja skenaarioanalyyskejä käsitellään ylimmässä johdossa ja hallituksessa.

Tuoteryhmät

Yhtiön tuotetarjoamaan kuuluu yksi tuote, joka sisältää turvan työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden varalta. Tuote on osa MyLife-tuotekokonaisuutta, jonka muut turvat tuottaa yhtiön emoyhtiö, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy.

Vakuutusriski

Vakuutusriski on tappioriski, joka aiheutuu työttömyyden, tilapäisen työkyvyttömyyden ja raukeamisten tasoissa, trendeissä tai vaihteluissa tapahtuvista muutoksista.

Vakuutusriskin hallinnan tärkeimmät keinot ovat asianmukainen riskien valinta eli vastuunvalintaa koskevat säännöt, hinnoittelu, vakuutusehdot, uusien tuotteiden hyväksymisprosessi, jälleenvakuutusuojan hankkiminen, stressitestit ja riskien varalta tehdyt varaukset. Vastuunvalintaa hallitaan vastuunvalintaa koskevilla säännöillä, vakuutusmatemaattisilla menetelmillä tariffien muodostuksessa ja tutkimalla tilastollisesti julkaistuja vahinkotilastoja. Vastuunvalintaohjeissa määritellään myös, millaisia riskejä voidaan vakuuttaa ja miten suuria vakuutusmääriä sallitaan. Vastuunvalinta ohjeistaa myyntiä ja varmistaa vakuutustoiminnan kannattavuutta. Vakuutusehtojen merkitys vakuutusriskin rajoittamisessa on olennainen. Vakuutusehdoissa määritellään muun muassa vakuutusosipimuksen kattavuus ja korvausten rajoitukset.

Vakuutusliikkeen merkitsemisperiaatteet

Vakuutukset merkitään yhtiön hallituksen hyväksymien vakuutusriskkejä koskevan vakuutusperiaatteen mukaisesti. Vakuutusperiaate on laadittu, jotta voidaan varmistaa vahvat vakuutusliikkeen merkitsemisprosessit ja asianmukainen asiakasneuvonta. Terveen ja vahvan liiketoiminnan varmistamisessa keskeinen tekijä on asiakkaiden riskiprofiilin arviointi.

Merkitsemisperiaatteet varmistavat, että kaikkia asiakkaita kohdellaan reilulla ja eettisesti kestäväällä tavalla, ja että yksittäiset riskit otetaan tai niistä kieltäydytään oikeiden tietojen perusteella. Vahvojen merkitsemisperiaatteiden ansiosta yhtiö voi yhdistellä riskejä tehokkaasti, tarjota asiakkaille reiluja vakuutusmaksuja ja luoda vahvat vararahastot ja pääomat. Henki- ja sairausvakuutuksissa käytetään yksilöllistä merkintää. Vakuutukseen saattaa riskin kattavuudesta ja etuuksien tasosta riippuen sisältyä terveydentilan arviointi tai rahoitusmerkintä.

Jälleenvakuutus

Hallitus hyväksyy yhtiön jälleenvakuutusstrategian, joka kattaa valitut riskit joko yksilötasolla tai kokonaisuutena. Yhtiöllä ei ole voimassa olevia jälleenvakuutusjärjestelyjä, koska yksittäisestä vakuutuksesta aiheutuva riski on kohtuullisen pieni.

Aktuaaritoiminto antaa yhtiön hallitukselle lausunnon yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta vuosittain.

Tuotteiden hyväksyntä

Yhtiö noudattaa muutosten hallinnassa yleistä lähestymistapaa. Uusien tuotteiden hyväksymisprosessi on osa tätä lähestymistapaa. Tässä prosessissa arvioidaan muun muassa tuotteen kannattavuus ja soveltuvuus yhtiön riskinottohalukkuuteen.

Markkinariski

Yhtiön markkinariski syntyy lähinnä varojen ja velkojen välisestä epätasapainosta sekä niiden arvojen herkkyydestä markkinahintojen tai -korkojen muutosten tasoon tai vaihteluun.

Markkinariskin mittaaminen ja analysointi

Yhtiön kaikki nykyiset varat on sijoitettu Nordean tileille ja näin ollen niihin kohdistuu vastapuoliriskiä jota kuitenkin ei kuulu Solvenssi II säätelyn mukaiseen markkinarisktiin.

Tulevaisuuden skenaarioissa yhtiö kuitenkin aikoo sijoittaa myös pienen osan varoista esimerkiksi osakerahastoihin. Kun tämä sijoitustoiminta on aloitettu, niin markkinariskiä monitoroidaan samalla tavalla kuin emoyhtiössä, eli mitataan Solvenssi II -standardikaavalla, sijoitusomaisuuden vastuiden mittaamisella, tase-ennusteilla sekä stressitesteillä ja herkkyyksianalyysillä. Lisäksi markkinariskiä aiotaan tarkastella suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimitteluihin.

Stressitestit ja herkkyyksianalyysit

Yhtiö tekee säännöllisesti taseen ja puskureihin kohdistuvia stressitestejä, joilla arvioidaan yön yli -stressin vaikutuksia.

Yhtiö ennustaa liiketoiminnan kehitystä osana pääomanhallintaprosessia. Tähän sisältyvät pääoman käyttöä koskevat suunnitelmat ja stressitestit, ja lisäksi testataan makrotaloudellisia ja liiketoimintaan liittyviä riskiskenaarioita.

Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheuttaa suoraan tai epäsuorasti tappioita tai vahingoittaa mainetta ja joka aiheutuu sisäisten prosessien tai järjestelmien puutteellisuudesta tai virheellisestä toiminnasta tai ulkoisista tekijöistä. Pääomavaatimuksien osalta operatiivinen riski sisältää myös juridisen riskin ja compliance-riskin.

Konsernin kaikkien toimintaan, ulkoistettuihin toimintoihin ja kanssakäymiseen muiden osapuolien kanssa voi liittyä operatiivisia riskejä. Operatiivisten riskien hallinta kuuluu liiketoimintayksiköiden päivittäisiin vastuisiin. Se on ennakoivaa toimintaa, jossa korostuvat koko yhtiön henkilöstölle suunnattu koulutus ja kaikkien riskitietoisuus.

Operatiivisen riskin mittaaminen

Operatiivista riskiä mitataan operatiivisen riskinottohalukkuuden, poikkeustilanteiden raportoinnin sekä stressitestien ja skenaarioanalyysien avulla.

Poikkeustilanteiden raportointi

Poikkeustilanteet ja puutteet turvallisuudessa käsitellään välittömästi vahinkojen välttämiseksi. Kun poikkeustilanne havaitaan, sen käsittely asetetaan etusijalle. Yksikönjohtajat vastaavat poikkeustilanteiden asianmukaisesta käsittelystä, dokumentoinnista ja raportoinnista. Poikkeustilanteiden raportointiprosessi koskee koko Nordea-konsernia, ja se tehdään operatiivisten riskien ja compliance-riskien järjestelmässä. Kaikki tiedot poikkeustilanteista sisältyvät ylimmälle johdolle ja hallitukselle annettaviin säännöllisiin raportteihin.

Stressitestit ja skenaarioanalyysit

Olennoisille riskeille tehdään riskien ja valvonnan itsearviointiin lisäksi stressitestit. Operatiivisten riskien stressitestit tehdään skenaarioanalyysinä, joissa testataan valikoituja, olennaisia riskejä, joiden tarkempaa tutkimista pidetään tärkeänä. Tavoitteena on kyseenalaistaa ja laajentaa yhtiön nykyistä käsitystä operatiivisista riskeistä keskittymällä riskeihin, jotka voivat aiheuttaa suuria taloudellisia tappioita tai joilla voi olla muita merkittäviä vaikutuksia yhtiöön.

Riskien ja valvonnan itsearvioinnista saadaan myös mahdollisia skenaarioita, joita voidaan ottaa mukaan jatkuvuus- ja varautumissuunnitelmiin. Näitä suunnitelmia testataan vuosittain oppimisen ja valmistautumisen varmistamiseksi.

Operatiivisen riskin hallinta

Operatiivisen riskin hallinta painottuu riskien ja valvonnan itsearviointiin, konsernitason valvontaan ja muutosjohtamisen prosesseihin.

Riskien ja valvonnan itsearviointi (RCSA)

RCSA on vuosittain liiketoiminnassa tehtävä operatiivisen riskin itsearviointi. RCSA on suunniteltu parantamaan riskitietoisuutta liiketoiminnassa, tuomaan esiin valvonnan puutteita ja tukemaan näiden puutteiden aiheuttamien haittojen vähentämisessä tehtäviä priorisointeja.

RCSA keskittyy liiketoiminnan tällä hetkellä kohtaamiin riskeihin. Siihen sisältyy myös tulevien ja odotettujen operatiivisten riskien analyysi, joka perustuu strategisiin hankkeisiin liittyviin odotettavissa oleviin muutoksiin.

Konsernitason valvonta

Konsernitason valvonta (Group Level Control, GLC) on vuotuisen prosessi, jossa ensimmäinen ja toinen puolustuslinja arvioidaan, miten hyvin ne noudattavan Nordean konserniohjeissa määriteltyjä vaatimuksia.

Olennoisten muutosten hallinta

Change Risk Management and Approval prosessi (CRMA-prosessi) on hyväksymisprosessi, johon sisältyy alustava olennoisuusarviointi ja sitä seuraava riskinarviointi. CRMA-prosessi suoritetaan käyttämällä Nordea Group Operational Risk -yksikön (GOR) laatu- ja riskianalyysin (QRA) menetelmiä ja työkaluja. Jos kyseessä on olennainen muutos, CRMA-prosessi on tavanomaista laajempi ja siinä on mukana useita pakollisia sidosryhmiä. Hyväksymisprosessi kattaa kaikki olennaiset muutokset yhteneväisesti ja johdonmukaisesti. Prosessia sovelletaan uusiin ja olennaisesti muuttuneisiin tuotteisiin, palveluihin, markkinoihin, prosesseihin ja IT-järjestelmiin sekä toiminnan ja organisaation olennaisiin muutoksiin. QRA:ta käytetään olennaisiin muutoksiin liittyvien riskien ja laatu-näkökohtien analysointiin tapauskohtaisesti. Se voi koskea esimerkiksi uusia ohjelmia tai merkittäviä muutoksia organisaatiossa, ohjelmissa tai järjestelmissä. QRA tehdään uusien riskien rajaamiseksi ja muutosjohtamisen johdonmukaisuuden varmistamiseksi. Tarkoituksena on dokumentoida riskejä koskeva päätöksenteko sekä muutoksiin liittyvät laatu- ja riskinäkökohdat. Erityisesti halutaan dokumentoida vastuu päätöksistä ja tehdyistä toimenpiteistä sekä järjestelmällinen seuranta. QRA on pakollinen osa muutosten hyväksymisprosessia. Sitä on pakko käyttää aina, kun johonkin ohjelmaan tai projektiin tehdään muutoksia tai niitä kehitetään.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 4. päivänä maaliskuuta 2019



Tiuku Nyberg
Hallituksen varapuheenjohtaja



Mikko Puranen
Hallituksen jäsen



Lauri Hallberg
Hallituksen jäsen



Petra Särkkä
Hallituksen jäsen



Veli-Pekka Seppälä
Toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 18. päivänä maaliskuuta 2019

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö



Juha Wahlroos
KHT

Tilintarkastuskertomus

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

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

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Nordea Vakuutus Suomi Oy:n (y-tunnus 2868440-8) tilinpäätöksen tilikaudelta 28.7.2017–31.12.2018. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahotuslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

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

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

Riippumattomuus

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

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 7.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän sisältyy arviointi sii-

tä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

Ammatillisen harkintamme mukaan tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta ei ole keskeisiä seikkoja, koska yhtiön toiminta on varhaisessa vaiheessa.

Yhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja merkittäviä olennaisen virheellisuuden riskejä.

Tilinpäätöstä koskevan hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

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

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

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

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi

liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

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

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

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiön perustamiskokouksen valitsemana tilintarkastajana 28.7.2017 alkaen yhtäjaksoisesti koko ensimmäisen tilikauden ajan.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

Helsingissä 18.3.2019

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö



Juha Wahlroos

KHT