

Nordea



Nordea Vakuutus Suomi Oy

Tilinpäätös ja toimintakertomus 2024



Sisällys

Toimintakertomus vuodelta 2024	4
Nordea Vakuutuksen 7. toimintavuosi	
Vakuutusmaksutulo	
Yhtiön sijoitussalkku vuonna 2024	
Korvaukset	
Kulut	
Henkilöstö	
Tulos	
Vakuutustekninen vastuuvélka	
Vakavaraisuus	
Riskienhallinta	
Konsernirakenne ja omistus	
Tulevaisuuden näkymät	
Nordea Vakuutus Suomi Oy:n hallinto ja tilintarkastajat	
Hallituksen esitys voitonjaosta	
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	
Nordea Vakuutus Suomi Oy Tilinpäätös	6
Tuloslaskelma	7
Tase	8
Rahoituslaskelma	9
Tilinpäätöksen liitetiedot	10
Riskiprofiili	17
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	20
Tilintarkastuskertomus	21

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-arvolla mitattuna yksi Euroopan 10 suurimmasta finanssipalveluyrityksestä. Nordean osake noteerataan Nasdaqin pörsseissä Helsingissä, Kööpenhaminassa ja Tukholmassa.

Toimintakertomus 2024

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n 7. toimintavuosi

Nordea Vakuutus Suomi Oy on vahinkovakuutusyhtiö, jonka tehtävänä on myöntää vahinkovakuutusluokkiin 1, 2 ja 16 kuuluvia henkilövakuutuksia pääasiallisesti Nordea Bank Oyj:n (Nordea Pankki) asiakkaille. Vakuutusturvat tarjotaan asiakkaille osana Nordea MyLife -vakuutusvalikoimaa. Yhtiön myyntikanavana toimivat Nordea Pankki ja Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n oma myyntiorganisaatio sekä digitaalinen kanava, josta myös muut kuin Nordea Pankin asiakkaat voivat ostaa Nordea MyLife -vakuutuksia.

Yhtiö on ulkoistanut operatiiviset toimintonsa emoyhtiö Nordea Henkivakuutukselle sekä Nordea Pankille. Toimintavuoden aikana ulkoistettuja toimintoja monitoroitiin toimintojen ulkoistamiseen liittyvän monitorointiprosessin mukaisesti.

Yhtiö keskittyi seitsemännen toimintavuotensa aikana asiakasliiketoiminnan kasvattamiseen sekä tuotetarjoamansa laajentamiseen lanseeraamalla pilottimyyntiin Terveysturvan eli sairauskuluvakuutuksen osana Nordea MyLife -vakuutuksia. Emoyhtiön kanssa tehdyt investoinnit digitaalisuuden kehittämiseen jatkuivat tavoitteena parantaa asiakkaiden asiointia monikanavaisesti.

Vakuutusmaksutulo

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n maksutulo oli 19,9 (20,0) miljoonaa euroa.

Yhtiön sijoitussalkku vuonna 2024

Yhtiön strategiana on sijoitussalkkujen kokonaisriskin pitämisen suhteellisen alhaisena. Sijoitukset hajautetaan eri omaisuusluokkiin ja salkkuihin pyritään valitsemaan sijoituksia, jotka eri markkinatilanteessa reagoisivat toisistaan mahdollisimman riippumattomalla tavalla. Vuodesta 2024 muodostui erittäin hyvä sijoitusvuosi. Osakemarkkinoiden kehitys oli vahvaa koko vuoden ja korkosijoitukset hyötyivät korkotason laskusta. Yhtiön sijoitussalkkujen tuotto kehittyi vuoden aikana riskitasoonsa nähden hyvin ja kaikki omaisuusluokat kehittivät positiivisesti. Vuoden aikana erinomaisesti kehittynyt vaihtoehtoinen sijoitus lunastettiin viimeisen vuosineljänneksen aikana.

Vuoden lopussa korkosijoitusten osuus yhtiön salkuissa oli 72,4(75,1) prosenttia, osakkeiden ja osaketyypisten sijoitusten osuus oli 21,2 (19,4) prosenttia, vaihtoehtoisten sijoitusten osuus 0,0 (4,0) prosenttia ja käteisen osuus 6,4 (1,5) prosenttia.

Korvaukset

Vuonna 2024 maksettiin korvauksia yhteensä 4 878 275,27 (4 204 559,01) euroa.

Kulut

Yhtiön kokonaisliikekulut olivat 5,2 (5,2) miljoonaa euroa. Palkkojen sekä henkilösivukulujen osuus oli 0,3 (0,3) miljoonaa euroa.

Henkilöstö

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n palveluksessa oli toimintavuoden aikana kolme henkilöä. Naisten osuus oli 100 prosenttia.

Tulos

Vuoden 2024 vakuutustekninen tulos ennen veroja oli 8 971 868,60 (10 977 033,12) euroa. Sijoitustoiminnan tulos oli 1 572 771,29 (1 979 241,10) euroa.

Vakuutustekninen vastuvelka

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n vakuutustekninen vastuvelka oli 21 928 479,75 (20 376 736,62) euroa. Yhtiön vakuutusmaksuvastuu vuoden lopussa oli yhteensä 10 105 015,30 (10 014 861,32) euroa. Korvausvastuu vuoden lopussa oli 8 974 044,64 (8 264 836,34) euroa ja tasoitusmäärä 2 849 419,81 (2 097 038,96) euroa.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuus on vahva. Vakavaraisuuslaskennassa käytetyt omat varat ylittävät vakavaraisuusvaatimuksen suhteessa 5,93.

Riskienhallinta

Yhtiön riskienhallinta on ulkoistettu emoyhtiölle.

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea liiketoimintaa tunnistamalla, mittaamalla ja hallitsemalla yhtiöön kohdistuvia riskejä.

Yhtiötasolla oleellisimpia riskejä ovat liiketoimintastrategiaan liittyvät riskit, sijoitustoimintaan liittyvät riskit, vastuvelan rakenteeseen liittyvät riskit, vakuutustekniset riskit ja liiketoimintaympäristöön liittyvät 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 ja hallitukselle. Yhtiöllä on valmius- ja jatkuvuus suunnitelma, joka testataan vuosittain.

Konsernirakenne ja omistus

Nordea Vakuutus Suomi Oy:llä on 53 000 (53 000) 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 % prosentoin omistussuudella. Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n omistaa Nordea Life Holding AB 100 prosentoin omistussuudella. Nordea Life Holding AB on puolestaan täysin Nordea Pankin omistama.

Tulevaisuuden näkymät

Nykyinen taloudellinen tilanne aiheuttaa epävarmuutta, mutta yhtiöllä on kuitenkin edelleen hyvät lähtökohdat kasvattaa liiketoimintaansa. Vuonna 2025 yhtiön painopiste onkin lisätä asiakasmääräänsä lanseeraamalla Terveysturva laajempaan myyntiin sekä kehittää liiketoimintaansa laajentamalla jakeluverkostoa. Yhtiön vakavaraisuus ja tulos luovat asiakasliiketoiminnan kasvattamiselle ja laajentamiselle hyvän pohjan.

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n hallinto ja tilintarkastajat

Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat jäsenet:
Pekka Luukkanen, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja
Lauri Hallberg, hallituksen varapuheenjohtaja
Petra Särkkä
Raimo Voutilainen
Martti Paajanen (28.3.2024 asti)
Laura Oksama

Yhtiön toimitusjohtajana toimii kauppatieteiden maisteri Ari Sivonen.

Yhtiön vastuullisena vakuutusmatemaatikkona toimii filosofian maisteri, SHV Antti Auranen.

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on nimennyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Niklas Nyman.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 28.3.2024

Hallituksen esitys voitonjaosta

Nordea Vakuutus Suomi Oy:n seitsemännen tilikauden voitto on 8 432 173,08 euroa. Nordea Vakuutus Suomi Oy:n jakokelpoinen oma pääoma on 46 850 998,08 euroa.

Hallitus esittää, että voitto kirjataan voittovarojen tilille ja osinkoa maksetaan 378 euroa per osake, yhteensä 20 034 000,00 euroa.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Ei merkittäviä tapahtumia.

Tilinpäätös 2024

Nordea Vakuutus Suomi Oy

Tuloslaskelma	7
Tase	8
Rahoituslaskelma	9
Tilinpäätöksen liitetiedot	10
Riskiprofiili	17
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	20
Tilintarkastuskertomus	21

Tuloslaskelma

Vakuutustekninen laskelma	1.1.–31.12.2024		1.1.–31.12.2023	
Vakuutusmaksutuotot				
Vakuutusmaksutulo	19 869 181		19 991 537	
Jälleenvakuuttajien osuus	-66 871	19 802 310	-62 275	19 929 262
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-90 154		-103 002	
Jälleenvakuuttajien osuus	0	-90 154	0	-103 002
Muut vakuutustekniset tuotot	0		0	
Korvauskulut				
Maksetut korvaukset	-4 878 275		-4 204 559	
Korvausvastuun muutos ¹	-709 208		-146 046	
Jälleenvakuuttajien osuus	0	-5 587 484	0	-4 350 605
Liikekulut		-4 400 423		-4 467 632
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		9 724 249		11 008 024
Tasoitusmäärän muutos		-752 381		-30 991
Vakuutustekninen kate/tulos		8 971 869		10 977 033
Muu kuin vakuutustekninen laskelma				
Sijoitustoiminnan tuotot		1 238 847		251 693
Sijoitustoiminnan kulut		-106 378		-239 881
Arvon alentumisten palautukset		440 302		1 967 429
Arvon alentumiset		0		0
Voitto (tappio) varsinaisesta toiminnasta		10 544 640		12 956 274
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		10 544 640		12 956 274
Tuloverot				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot		-2 112 467		-2 591 678
Tilikauden tulos		8 432 173		10 364 597

¹Korvausvastuun muutoksessa Muun tapaturman ja sairauden osuus on -534 707 euroa ja Muiden -174 501 euroa.

Tase

VASTAAVAA	31.12.2024		31.12.2023	
Sijoitukset				
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	10 022 774		9 182 174	
Rahoitusmarkkinavälineet	45 183 483		31 109 637	
Talletukset	0	55 206 258	9 500 000	49 791 811
Saamiset				
Ensivakuutustoiminnasta				
Vakuutuksenottajilta	10 296 250		10 196 761	
Vakuutusedustajilta	1 826 241		1 430 306	
Jälleenvakuutustoiminnasta	12 100	12 134 591	11 900	11 638 967
Muu omaisuus				
Rahat ja pankkisaamiset		6 070 616		3 278 982
Muut saamiset				
Muut saamiset		18 302		109 349
Siirtosaamiset				
		486 072		0
		73 915 839		64 819 110
VASTATTAVAA				
Oma pääoma				
Osakepääoma	-5 000 000		-5 000 000	
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	-300 000		-300 000	
Edell.tilikauden voitto/tappio	-38 118 825		-27 754 228	
Tilikauden voitto	-8 432 173	-51 850 998	-10 364 597	-43 418 825
Vakuutustekninen vastuuelka				
Vakuutusmaksuvastuu	-10 105 015		-10 014 861	
Korvausvastuu	-8 974 045	-19 079 060	-8 264 836	-18 279 698
Vahinkovakuutuksen tasoitusmäärä		-2 849 420		-2 097 039
Vakuutustekninen vastuuelka		-21 928 480		-20 376 737
Velat				
Jälleenvakuutustoiminnasta		-49 400		-46 500
Muut velat		-19 252		-535 495
Siirtovelat				
		-67 709		-441 554
		-73 915 839		-64 819 110

Rahoituslaskelma

RAHOITUSLASKELMA	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Saadut vakuutusmaksut	19 491 075	20 248 912
jälleenvakuuttajille maksettu osuus	-63 971	-78 775
Maksetut korvaukset	-4 199 973	-3 519 853
jälleenvakuuttajilta saatu osuus	0	0
Saadut korot	217 373	32 285
Saadut osingot	0	0
Saadut muut sijoitustulot ja tulot liiketoiminnan muista tuotoista	1 003 172	117 062
Maksut henkilöstökuluista	-306 181	-297 493
Muut maksut liiketoiminnan kuluista	-4 893 870	-4 986 633
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	11 247 625	11 515 505
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	0	0
Maksetut välittömät verot	-2 964 847	-2 218 292
Liiketoiminnan rahavirta	8 282 778	9 297 213
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-18 429 900	-27 620 499
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	12 938 756	18 126 782
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden meno	0	0
Liiketoimintasiirto	0	0
Muun omaisuuden investoinnit ja luovutusvoitot (netto)	0	0
Investointien rahavirta	-5 491 144	-9 493 717
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	0	0
Omien osakkeiden hankkiminen	0	0
Omien osakkeiden myynti	0	0
Lainojen nostot	0	0
Lainojen takaisinmaksut	0	0
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	0	0
Rahoituksen rahavirta	0	0
Rahavarojen muutos	2 791 634	-196 504
Rahavarat tilikauden alussa	3 278 982	3 475 486
Rahavarat tilikauden lopussa	6 070 616	3 278 982

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

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

Sijoitusten kirjanpitoarvo

Muissa sijoituksissa olevat osakkeet ja osuudet on arvostettu taseessa hankintamenoon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan. Arvostusten tulosvaikutus on kirjattu arvonalennuksina ja arvonalennusten palautuksina.

Rahoitusmarkkinavälineisiin sisältyvät rahasto-osuudet on arvostettu taseessa hankintamenoon tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan. Arvostusten tulosvaikutus on kirjattu arvonalennuksina ja arvonalennusten palautuksina.

Vakuutusmaksusaamiset merkitään taseeseen todennäköiseen arvoon. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty kokemukseräisen arvion mukainen raukeaminen. Muut saamiset merkitään nimellisarvoon tai tätä pysyvästi alempaan todennäköiseen arvoon.

Sijoitusten käypä arvo

Rahasto-osuuksien käypänä arvona käytetään tilinpäätöspäivän viimeistä saatavilla olevaa rahastokurssia tai sen puuttuessa, tätä päivää edeltävää viimeistä vastaavaa rahastokurssia.

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 2024 kohdistuvat vakuutusmaksut on kirjattu vuoden 2024 tulokseen.

Vastuuelvelän laskentaperiaatteet

Vastuuelvelän laskentaperiaatteet on päivitetty 31.12.2024. Vastuuelvelkä muodostuu vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta. Vakuutusmaksuvastuu vastaa voimassa olevien vakuutus sopimusten tulevia vakuutus tapahtumia. Korvausvastuu vastaa jo sattuneiden vakuutus tapahtumien johdosta suoritettavia, maksamatta olevia korvauksia sekä tasoitus määrää.

Tasoitus määrän laskentaperiaatteet on Finanssivalvonta vahvistanut 20.11.2024. Tasoitus määräsiirron yhteydessä tasoitus määrälle hyvitetään korkoa, joka on euron viiden vuoden riskitön korko ilman vastaavuus- tai volatiliiteettikorjausta.

Vakuutuksiin ei liity laskentaperiaattekorkoa.

Vakuutusmaksusaamiset

Vakuutusmaksusaamiset merkitään taseeseen todennäköiseen arvoon. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty kokemukseräisen arvion mukainen raukeaminen.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

Yhtiöllä ei ole oleellisia laskennallisia verovelkoja eikä -saamisia.

Laskentaperiaatteisiin vaikuttaneet muutokset vuonna 2024

Laskentaperiaatteisiin ei ole tehty muutoksia vuoden 2024 aikana.

1. VAKUUTUSMAKSUTULO	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Ensivakuutus		
Kotimaasta	19 869 181	19 991 537
Jälleenvakuutus	0	0
Yhteensä	19 869 181	19 991 537

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	2024	18 603 277	18 626 001	-5 114 783	-4 131 950	-54 176	9 325 092
	2023	18 916 635	18 940 237	-3 967 266	-4 239 132	-49 894	10 683 944
	2022	19 193 495	19 527 680	-4 107 475	-4 333 070	-49 694	11 037 441
Muut	2024	1 265 904	1 153 026	-472 700	-281 168	0	399 157
	2023	1 074 902	948 299	-383 338	-240 881	0	324 080
	2022	878 873	784 988	-190 809	-198 412	0	395 767
Ensivakuutus yhteensä	2024	19 869 181	19 779 027	-5 587 484	-4 413 118	-54 176	9 724 249
	2023	19 991 537	19 888 536	-4 350 605	-4 480 013	-49 894	11 008 024
	2022	20 072 368	20 312 668	-4 298 284	-4 531 482	-49 694	11 433 208
Jälleenvakuutus	2024	0	0	0	0	0	0
	2023	0	0	0	0	0	0
	2022	0	0	0	0	0	0
Yhteensä	2024	19 869 181	19 779 027	-5 587 484	-4 413 118	-54 176	9 724 249
	2023	19 991 537	19 888 536	-4 350 605	-4 480 013	-49 894	11 008 024
	2022	20 072 368	20 312 668	-4 298 284	-4 531 482	-49 694	11 433 208
Tasoitusmäärän muutos	2024						-752 381
	2023						-30 991
	2022						-3 178
Vakuutustekninen kate	2024						8 971 869
	2023						10 977 033
	2022						11 430 030

3. LIIKEKULUJA SEKÄ HENKILÖSTÖÄ JA TOIMIELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
---	------------------------	------------------------

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain

Maksetut korvaukset	678 302	684 706
Liikekulut	4 400 423	4 467 632
Sijoitustoiminnan kulut	93 935	94 937
Muut kulut	0	0
Yhteensä	5 172 661	5 247 276

3.2. Tuloslaskelman erä liikekulut

Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	2 024 613	2 067 820
Muut vakuutusten hankintamenot	0	0
Vakuutusten hankintamenot yhteensä	2 024 613	2 067 820
Vakuutusten hoitokulut	1 131 194	1 201 566
Hallintokulut	1 257 311	1 210 626
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-12 695	-12 381
Liikekulut yhteensä	4 400 423	4 467 632

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

Palkat ja palkkiot	257 637	251 925
Eläkekulut	42 746	42 328
Muut henkilösivukulut	3 545	5 270
Yhteensä	303 928	299 524

3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot sekä eläkesitoumukset

Toimitusjohtajan palkka ja palkkiot	28 000	31 560
Toimitusjohtajalla ei ole erillisiä eläkesopimuksia.		

Hallituksen palkka ja palkkiot	28 000	27 000
---------------------------------------	---------------	---------------

3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	3	3
------------	---	---

4. SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

1.1.-31.12.2024

1.1.-31.12.2023

Sijoitustoiminnan tuotot

Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	0	0
Korkotuotot	0	0
Tuotot kiinteistösijoituksista		
Osinkotuotot	0	0
Korkotuotot	0	0
Muut tuotot	0	0
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	0	0
Korkotuotot	217 373	130 763
Muut tuotot	177 907	117 062
Yhteensä	395 280	247 825
Arvonalentumisten palautukset	440 302	1 967 429
Myyntivoitot	843 567	3 867
Yhteensä	1 283 869	1 971 297
Yhteensä	1 679 149	2 219 122

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista	0	0
Kulut muista sijoituksista	-106 378	-121 437
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Konserniyrityksille	0	0
Muille	0	0
Yhteensä	-106 378	-121 437
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	0	0
Rakennusten suunnitelmapoistot	0	0
Myyntitappiot	0	-118 443
Yhteensä	-106 378	-239 881
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	1 572 771	1 979 241

5. SIOJITUSTEN KÄYPÄ ARVO JA ARVOSTUSERO

Sijoitukset 31.12.2024	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset	0	0	0
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä	0	0	0
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä	0	0	0
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	10 022 774	10 022 774	13 482 513
Rahoitusmarkkinavälineet	45 183 483	45 183 483	46 146 951
Muut sijoitukset	6 070 616	6 070 616	6 070 616
Jälleenvakuutustalletesaamiset	0	0	0
Muut sijoitukset sisältävät rahat ja pankkisaamiset			

5. SIJOITUSTEN KÄYPÄ ARVO JA ARVOSTUSERO

Sijoitukset 31.12.2023	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset	0	0	0
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä	0	0	0
Sijoitukset omistusyhteisyriksissä	0	0	0
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	9 182 174	9 182 174	10 073 646
Rahoitusmarkkinavälineet	32 110 541	31 109 637	31 549 266
Talletukset	9 500 000	9 500 000	9 598 478
Muut sijoitukset	3 278 982	3 278 982	3 278 982
Jälleenvakuutustalletesaamiset	0	0	0
Muut sijoitukset sisältävät rahat ja pankkisaamiset			

6. OMAN PÄÄOMAN LISÄYKSET JA VÄHENNYKSET TILIKAUDEN AIKANA SEKÄ VOITONJAKOKELPOISET VARAT

	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Osakepääoma 31.12	5 000 000	5 000 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	300 000	300 000
Edellisten tilikausien voitto/tappio 1.1	27 754 228	20 991 785
Edellisten tilikausien voitto/tappio 31.12	38 118 825	27 754 228
Tilikauden tulos	8 432 173	10 364 597
Ennako-osinko	0	0
Oma pääoma yhteensä	51 850 998	43 418 825
Tilikauden voitto	8 432 173	10 364 597
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	300 000	300 000
Edellisten tilikausien voitto/tappio	38 118 825	27 754 228
Taseen osoittama tappio	0	0
Taseeseen aktivoitujen perustamismenojen määrä	0	0
Taseeseen aktivoitujen tutkimusmenojen määrä	0	0
Yhtiö-/yhdistysjärjestyksen mukaan vararahastoon siirrettävä tai muutoin jakamatta jätettävä määrä	0	0
Määrä, jolla käyvän arvon rahasto on yhteismäärältään negatiivinen	0	0
Sijoitusten tilikauden tulokseen ja voittovaroihin kirjattujen realisoitumattomien arvonnousujen määrä	0	0
Muut jakokelvottomat erät	0	0
Muut	0	0
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	46 850 998	38 418 825

7. TASOITUSMÄÄRÄ

31.12.2024 tasoitusmäärä on 2 849 419,81 € ja sen tavoitemäärä on 6 048 744,87 €.

8. SIJOITUKSET

Rahastot	Kotimaa	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Nordea Moderate Yield B growth	Suomi	5 345 275	5 672 893
Nordea Sustainable Equities Global Fund A growth	Suomi	10 022 774	13 482 513
Nordea Corporate Bond I growth	Suomi	13 826 004	16 532 710
Nordea Pro Euro Bond I growth	Suomi	16 885 028	16 941 660
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HBI-EUR	Luxemburg	9 127 177	9 127 177
Yhteensä		55 206 258	61 756 954
Rahat ja pankkisaamiset			
Pankkitilit	Suomi	6 070 616	6 070 616
Yhteensä		6 070 616	6 070 616

9. TILINTARKASTAJIEN PALKKIOT

1.1.-31.12.2024

1.1.-31.12.2023

Tilintarkastajien palkkiot toimeksiantoryhmittäin olivat

Tilintarkastus	74 690	69 628
Tilintarkastuslain 1 §:n, momentin 2 kohdassa tarkoitettujen toimeksiannot		
Veroneuvonta	0	0
Muut palvelut	0	0
Yhteensä	74 690	69 628

10. SAAMISET

Ei pitkäaikaisia saamisia.

11. VELAT

Ei pitkäaikaisia velkoja.

12. TASEEN ULKOPUOLISET VASTUUT

Arvonlisäveron ryhmäkisteröintiin liittyen Nordea Vakuutus Suomi Oy on muiden Nordea Pankki Suomi Oyj:n verovelvollisuusryhmän jäsenten kanssa yhteisvastuullisesti vastuussa tilitettävistä arvonlisäveroista Arvonlisäverolain 188 § mukaisesti.

13. YLEISET TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

2024

2023

2022

2021

2020

Vahinkovakuutuksen liikevaihto	21 351 798	21 867 777	17 338 095	19 712 321	19 998 456
Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta + sijoitustoiminnan tuotot ja arvonorotukset + muut tuotot					
Liikevoitto tai -tappio	9 724 249	11 008 024	11 433 208	12 877 802	12 622 517
Voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, lisäetuja, satunnaisia eriä, tilinpäätössiirtoja ja veroja					
Kokonaistulos	12 717 878	11 891 560	11 585 945	13 271 108	12 918 204
Liikevoitto/-tappio +/- arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorotusrahaston muutos					
Kokonaispääoman tuotto -% ilman sijoitussidonnaista vakuutusta (käyvin arvoin) 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)	18,3	20,1	23,4	29,1	35,6
Vakuutusmaksutulo	19 869 181	19 991 537	20 072 368	19 749 888	29 541 194
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta					
Vahinkosuhte %	28,3	21,9	21,2	13,2	19,6
Korvauskulut/vakuutusmaksutuotot					
Liikekulusuhde %	22,3	22,5	22,3	22,1	17,5
Liikekulut/vakuutusmaksutuotot					
Yhdistetty kulusuhde	50,7	44,5	43,5	35,3	37,1
Vahinkosuhte + liikekulusuhde					
Sijoitustoiminnan nettotuotto, €	1 572 771	1 979 241	-2 974 574	-307 734	-196 511

		2024		2023
			Sijoitusten nettotuotot	Sijoitusten nettotuotot
Sijoitustoiminnan netto sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- %	käyvin arvo	Tuotto - %	käyvin arvo
Joukkovelkakirjalainat	4,64 %	1 565 951	4,87 %	1 102 403
Osakkeet	26,57 %	2 734 545	20,18 %	1 148 348
Rahamarkkinasijoitukset	5,81 %	265 903	9,53 %	612 026
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0,00 %	0	0,00 %	0
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo	7,65 %	4 566 400	6,43 %	2 862 777
Sijoitusjakauma käyvin arvo				
Osakkeet ja osuudet		13 482 513	20,52 %	10 073 646
Rahoitusmarkkinavälineet		46 146 951	70,24 %	31 549 266
Rahat ja pankkisaamiset		6 070 616	9,24 %	3 278 982
		65 700 081	100,00 %	54 500 373

14. TULOSANALYYSI

	2024	2023
Vakuutusmaksutuotot	19 712 156	19 826 261
Korvauskulut	-5 587 484	-4 350 605
Liikekulut	-4 400 423	-4 467 632
Muut vakuustekniset tuotot ja kulut	0	0
Vakuustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	9 724 249	11 008 024
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset	1 572 771	1 979 241
Muut tuotot ja kulut	0	0
Osuus osakkuusyritysten voitosta/tappiosta	0	0
Liikevoitto/-tappio	11 297 021	12 987 265
Tasoitusmäärän muutos	-752 381	-30 991
Vahinkovakuutuksen voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	10 544 640	12 956 274
Tilinpäätössiirrot	0	0
Tuloverot ja muut välittömät verot	-2 112 467	-2 591 678
Tilikauden voitto tai tappio	8 432 173	10 364 597

15. VASTUUVELAN LASKUPERUSTEISSA TEHTY MUUTOS

Terveysturvan myynti alkoi 2.4.2024, joka muutti yhtiön riskejä oleellisesti. Tämän seuraksena Finanssivalvonta vahvisti 20.11.2024 tasoitusmäärän uudet laskuperusteet.

Vastuuvelka lasketaan 31.12.2024 voimaan tulleiden laskuperusteiden mukaisesti. Vuonna 2024 vastuuvellan laskuperusteita päivitettiin terveysturvan ja hyvinvointiedun osalta.

16. 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- ja vastapuoliriskit, operatiiviset ja pääomaan liittyvät riskit sekä compliance-riskit, likviditeettiriskit ja malliriskit. Näistä riskeistä viisi ensimmäistä voidaan mitata Solvenssi II -vakavaraisuussäätelyn standardikaavalla.

Stressitestausta ja skenaarioanalyysit

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

Yhtiö tekee osana ORSA-prosessiaan erilaisia stressitestejä ja skenaarioanalyysit, joihin sisältyvät:

- Yön yli -stressitestit ja skenaarioanalyysit
- Käänteiset stressitestit
- Liiketoimintariskiskenaariot
- Makrotaloudelliset skenaariot, joissa tutkitaan talouden trendejä ja stressejä ja testataan yhtiön kykyä selviytyä aikaisemmista ja mahdollisista tulevista makrotalouden kriiseistä

Stressitestausta ja skenaarioanalyysit käsitellään ylimmässä johdossa ja hallituksessa.

Tuoteryhmät

Yhtiön tuotetarjoamaan kuuluu Nordea MyLife -vakuutus, joka sisältää vapaavalintaiset turvat työttömyyden ja tilapäisen työkyvyttömyyden, vakavan sairauden, pysyvän työkyvyttömyyden, tapaturmaisen kuoleman tai tapaturmaisen pysyvän työkyvyttömyyden, sairauden hoitokulujen sekä kuoleman varalta. Kuolemanvaraturvan myöntää yhtiön emoyhtiö Nordea Henkivakuutus Suomi Oy. Lisäksi yhtiön vakuutus-

kannassa on vakuutuksia, jotka sisältävät edellä mainittuja ja tapaturmaisen pysyvän haitan sisältäviä turvia, joiden uusmyynti on lopetettu.

Vakuutusriski

Vakuutusriski on tappioriski, joka aiheutuu yhtiön turvaamien vahinkojen ja vakuutusten raukeamisten tasoissa, trendeissä tai vaihteluissa tapahtuvista muutoksista.

Vakuutusriskin hallinnan tärkeimmät keinot ovat asianmukainen riskien valinta eli vastuunvalintaa koskevat säännöt, hinnoittelu, vakuutusehdot, uusien tuotteiden hyväksymisprosessi, jälleenvakuutus, stressitestit ja riskit huomioiden tehdyt turvaavat varaukset.

Vakuutusriskejä hallitaan vastuunvalintaa koskevilla säännöillä, vakuutusmatemaattisilla menetelmillä tariffien muodostuksessa ja tutkimalla tilastollisesti julkaistuja vahinkotilastoja. Vastuunvalintaohjeissa määritellään myös, millaisia riskejä voidaan vakuuttaa ja miten suurien vakuutusmääriä sallitaan. Vastuunvalinta ohjeistaa myyntiä ja varmistaa vakuutustoiminnan kannattavuutta. Vakuutusehtojen merkitys vakuutusriskin rajoittamisessa on olennainen. Vakuutusehdoissa määritellään muun muassa vakuutus sopimuksen kattavuus ja korvausten rajoitukset.

Vastuunvalinta

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

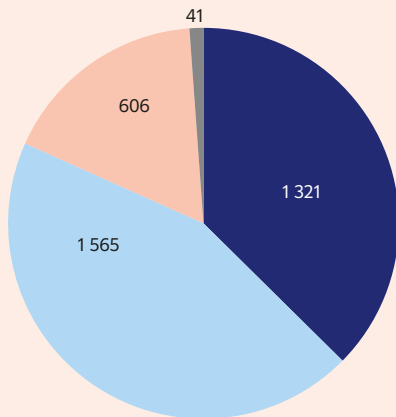
Vastuunvalintaperiaatteet varmistavat, että yksittäiset riskit otetaan tai niistä kieltäydytään oikeiden tietojen perusteella. Vahvojen vastuunvalintaperiaatteiden ansiosta yhtiö voi yhdistellä riskejä tehokkaasti, tarjota asiakkaille oikeudenmukaisia vakuutusmaksuja ja luoda vahvat vararahastot ja pääomat, jotka varmistavat, että yhtiöllä on riittävästi omia varoja maksaakseen vakuutusnottajille näille kuuluvat etuudet. Sairausvakuutuksissa käytetään yksilöllistä merkintää. Vakuutukseen saattaa riskin kattavuudesta ja etuuksien tasosta riippuen sisältyä terveydentilan arviointi tai taloudellista vastuunvalintaa.

Aktuaaritoiminto ja riskienhallintatoiminto seuraavat vakuutusriskiä kuukausitasolla ja aktuaaritoiminto antaa yhtiön hallitukselle lausunnon vakuutusyhtiön yleisestä vakuutuspolitiikasta vähintään vuosittain.

Jälleenvakuutus

Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain jälleenvakuutusstrategian, jossa päätetään yhtiön omalle vastuulle jäävä riski vakuutettavaksi (ylitejälleenvakuutus) ja kokonaisuutena (katastrofijälleenvakuutus). Strategiassa on määritelty vakuutetun turvakohtaiset riskirajat ja yhtiön kokonaisvastuuta koskevat

Vakuutetut riskisummat 31.12.2024 (milj. €)



- Tapaturma
- Vakava sairaus
- Pysyvä työkyvyttömyys
- Työttömyys ja tilapäinen työkyvyttömyys

rajat. Sen tarkoituksena on vähentää korvausten vaihteluja, vakaannuttaa tulosta ja turvata vakavaraisuutta suojellen yhtiötä vakuutusriskien keskittymiltä ja katastrofeilta.

Aktuaaritoiminto antaa yhtiön hallitukselle lausunnon yhtiön jälleenvakuutusjärjestelyjen tarkoituksenmukaisuudesta vuosittain.

Tuotteiden hyväksyntä

Muutosten hallinnassa yhtiö noudattaa muun muassa uusien tuotteiden hyväksymisprosessia. Yhtiöllä on lisäksi erillinen ohje tuotehallintamenettelystä. Tässä prosessissa arvioidaan muun muassa tuotteen kannattavuutta ja soveltuvuutta yhtiön riskinottohalukkuuteen sekä määritellään tuotteille kohdemarkkina.

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

Markkinariskiä mitataan pääsääntöisesti Solvenssi II -standardikaavalla, sijoitusomaisuuden vastuiden mittaamisella, tase-ennusteilla sekä stressitesteillä ja herkkyyksianalyysillä. Lisäksi markkinariskiä tarkastellaan suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin.

Solvenssi II -standardikaava

Kun mitataan markkinariskiä Solvenssi II -standardikaavan mukaan, tulokset osoittavat, että osakkeet, valuutat ja korot ovat merkittävimmät tekijät yhtiön markkinariskeissa. Sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan on kuvattu alla olevassa taulukossa.

Sijoitussalkun korkosijoitusten jakauma luottoluokituksen mukaan 31. joulukuuta 2024

AAA	12 %
AA	11 %
A	26 %
BBB	46 %
BB	4 %
B	0 %
CCC tai alle	0 %
Ei luokitusta	1 %
Yhteensä	100 %

Sijoitusomaisuuden vastuiden mittaaminen

Sijoitussalkku tarkastellaan omaisuuslajien osalta, jotta varmistetaan asianmukainen hajautus. Yhtiön hallituksen antamat sijoitustoimintaa koskevat ohjeet ja rajoitukset määrittelevät strategisen omaisuuslajijakaumatavoitteen sekä taktisen omaisuuslajijakauman rajat sijoitussalkussa.

Stressitestit ja herkkyyksianalyysit

Yhtiö tekee säännöllisesti omiin varoihin, vakavaraisuuteen, taseeseen 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 riskikenaarioita.

Markkinariskin hallinta

Yhtiö hallitsee markkinariskejä tasapainottamalla lyhytaikaisia ja pitkäaikaisia näkemyksiä. Huomion kohteena ovat myös kilpailukykyä, juridisia vaatimuksia, kannattavuutta, likviditeettiä sekä asiakkaita ja pääomaa koskevat seikat. Lisäksi markkinariskiä tarkastellaan säännöllisesti suhteessa riskinottohalukkuuteen ja riskilimiitteihin.

Sijoitusprosessi ja varovaisuusperiaate

Yhtiön sijoitusprosessin perustan muodostavat varovaisuusperiaate, riski-tuottosuhteen huomioiminen sekä vastuullisuus. Näitä periaatteita sovelletaan kaikkiin sijoitussalkkuihin sekä kokonaisuutena että erikseen salkkujen (sisällä) yksittäisten sijoitusinstrumenttien kautta. Näin varmistetaan, että varojen yhdistelmä on järkevä ja kunkin sijoitussalkun tavoitteenmukainen. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti yhtiö sijoittaa vain sellaisiin sijoituskohteisiin, joihin liittyviä riskejä voidaan asianmukaisesti tunnistaa, mitata, seurata, hallinnoida ja valvoa. Varovaisuusperiaatteen mukaisesti yhtiön sijoitusprosessissa vältetään myös tarpeetonta monimutkaisuutta, joka voi heikentää riskien läpinäkyvyyttä ja lisätä kustannuksia.

Vastuullisuus on olennainen osa yhtiön sijoitusprosessia. Vastuullisuudella tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvien ns. kestävyystekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa. Sijoitussalkkuja rakennettaessa ja niitä seurattaessa huomioidaan perinteisempien tunnuslukujen, kuten riski- ja tuottomittarien lisäksi myös kestävyysriskejä koskevat mittarit. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät otetaan huomioon sijoituspäätöksiä tehtäessä sekä varainhoitajan että sijoituskohteen osalta. Säännöllisellä vastuullisuustekijöiden seurannalla pyritään varmistamaan yhtiön vastuullisuusperiaatteiden toteutuminen.

Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä suorista tai epäsuorista tappioista, jotka ovat seurausta ihmisten, sisäisten prosessien, järjestelmien tai ulkoisten tekijöiden puutteellisesta tai virheellisestä toiminnasta.

Operatiivinen riski sisältyy kaikkeen yhtiön toimintaan ja siten sen hallinta kuuluu yhtiön ja emoyhtiön liiketoimintayksiköiden päivittäisiin vastuisiin. Myös ulkoistetut toiminnot ja kanssakäyminen ulkoisten sidosryhmien kanssa kuuluvat operatiivisen riskin piiriin. Operatiivisten riskien hallinta on ennakoivaa toimintaa, jossa korostuvat koko henkilöstölle suunnattu koulutus sekä yhtiön kaikkien työntekijöiden riskitietoisuus järjestelmällisen kontrollimenetelmien soveltamisen, ylläpitämisen ja kehittämisen lisäksi.

Toimintavuoden 2024 aikana yhtiölle ei aiheutunut merkittäviä tappioita olennaisten operatiivisten riskien realisoitumisen myötä.

Operatiivisen riskin mittaaminen

Operatiivista riskiä mitataan virheraportoinnin, riskien itsearviointin ja Solvenssi II -standardikaavan avulla.

Virheraportointi

Virheen tapahduttua asetetaan sen käsittely etusijalle, jotta suuremmat vahingot vältetään ja asiakasvaikutukset minimoitetaan. Kertautuvan virheen tapauksessa on virheen pysäyttäminen tärkeää. Yksikönjohtajat vastaavat virheiden asianmukaisesta korjaamisesta, dokumentoinnista ja raportoinnista. Yhtäläinen virheiden raportointiprosessi koskee koko Nordea-konsernia. Yhtiötasolla tiedot virheistä sisältyvät ylimmälle johdolle ja hallitukselle annettaviin säännöllisiin raportteihin.

Riskien ja valvonnan itsearviointi (RCSA)

RCSA (Risk and Control Self-Assessment) on säännöllisesti liiketoiminnassa tehtävä operatiivisten riskien itsearviointimenetelmä. Se keskittyy liiketoiminnassa ennalta tunnistettuihin riskeihin ja on suunniteltu parantamaan riskitietoisuutta koko liiketoiminnassa, tuomaan esiin vajavaisia ja puuttuvia kontrolloja sekä tukemaan näiden puutteiden aiheuttamien haittojen vähentämistä.

Skenaarioanalyysi

Riskien ja kontrollien itsearviointityötä, jonka tavoitteena on tunnistaa potentiaalisia yhtiön kohtaamia uusia riskejä, kutsutaan skenaarioanalyysiksi. Skenaarioanalyysi on hyödyllinen työkalu etenkin taloudellisesti merkityksellisten jäännösriskien tunnistamisessa ja arvioimisessa. Analyysin tulokset ovat hyödynnettävissä esimerkiksi jatkuvuus- ja varautumissuunnitelmien kehittämisessä.

Operatiivisen riskin hallinta

Operatiivisen riskin hallinta painottuu kontrollien asettamisen ja liiketoimintaprosessien yksinkertaistamisen avulla tiedossa olevien ja potentiaalisten riskien poistamiseen, vähentämiseen ja ennaltaehkäisyyn, yritystoiminnan jatkuvuuden varmistamiseen sekä muutostenhallinnan prosesseihin.

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaaminen

Jatkuvuuden turvaaminen nähdään tehokkaina tapana taata niin keskeisten sidosryhmien edut kuin Nordean maine ja brändi sekä arvoa tuottavat toimenpiteet. Liiketoiminnan jatkuvuuden ollessa uhattu, ohjaavat liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi luodut prosessit yhtiötä toimintojen ylläpitämisessä ja turvaamisessa, riskiin vastaamisessa sekä tilanteesta palautumisessa.

Liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi Nordeassa ja Nordea Henkivakuutuksessa on olemassa prosessit, joilla ylläpidetään kykyä vastata sellaisiin operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin, jotka voivat vaarantaa yhtiön liiketoimintojen sujuvan jatkumisen. Jatkuvuuden turvaamisen tavoitteena on turvata yhtiön työntekijät ja yhtiön omat sekä asiakkaiden ja sidosryhmien edut. Toiminnan jatkuvuuden vaarantavissa tilanteissa turvataan yhtiön kyky ylläpitää toimintoja, prosesseja sekä tuotteiden ja palvelujen saatavuutta asiakkaille. Yhtiöllä on poikkeuksellisten tilanteiden varalle luodut prosessit, joilla tilanteet tunnistetaan, hallitaan ja tarvittaessa eskaloitetaan, jotta vaikutukset jäisivät mahdollisimman vähäisiksi. Jatkuvuuden turvaamisen prosesseja testataan vuosittain.

Muutosten hallinta

Change Risk Management and Approval -prosessi (CRMA) on koko Nordean yhteinen muutos- ja kehitystyöhön liittyvä hyväksymisprosessi, johon sisältyy muutoksen merkittävyyden arviointi ja varsinainen riskiarviointi. CRMA-prosessi sisältää laatu- ja riskianalyysin (Quality and Risk Assessment – QRA) ja erillisen arvion muutoksen vaikutuksista mahdolliseen henkilötietojen käsittelyyn sisältyviin riskeihin (Privacy Impact Assessment – PIA). CRMA on pakollinen osa muutosten hyväksymisprosessia Nordeassa ja Nordea Henkivakuutuksessa.

CRMA-hyväksymisprosessia käytetään kaikkien muutos- ja kehitystöiden tekemiseen. Näin varmistetaan ennalta määritelly, yhdenmukainen ja johdonmukainen muutosten toteuttamisen prosessi. Muutostenhallintaprosessia sovelletaan muun muassa uusiin ja olennaisesti muuttuneisiin tuotteisiin, palveluihin, asiakassegmentteihin ja markkinoihin, sisäisiin ja ulkoistettuihin prosesseihin, IT-järjestelmiin sekä toiminnan ja organisaation olennaisiin muutoksiin.

Laatu- ja riskianalyysiä käytetään muutoksiin liittyvien riskien ja laatu- ja riskinäkökohtien keräämiseen, analysoimiseen, mittaamiseen ja poistamiseen. Analyysi sisältää riskien vähentämiseksi ja vaikuttavuusarviointin seuraamiseksi dokumentaation päätöksentekijöiden vastuista ja riskiin vastaamiseksi tehtävistä toimenpiteistä vastuuhenkilöineen.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 7. päivänä maaliskuuta 2025

Pekka Luukkanen
Hallituksen puheenjohtaja

Lauri Hallberg
Hallituksen jäsen

Petra Särkkä
Hallituksen jäsen

Raimo Voutilainen
Hallituksen jäsen

Laura Oksama
Hallituksen jäsen

Ari Sivonen
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 25. päivänä maaliskuuta 2025

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Niklas Nyman
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 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme 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 suorittamamme 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 EUasetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 9.

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisuuden riskit

Olemme alla kuvanneet arviomme merkittävimmistä olennaisen virheellisuuden riskeistä, mukaan lukien väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskeistä, sekä esittäneet yhteenvetdon siitä, miten olemme toimineet näiden riskien johdosta.

Tilinpäätöksen liittyvä EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettu merkittävä olennaisen virheellisuuden riski

Vakuutusmatemaattiset olettamukset

Viittaus tilinpäätöksen liitetietoihin Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, 2 Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos, 7 Tasoitusmäärä, 14 Tulosanalyysi, 15 Vastuuvelan laskuperusteissa tehty muutos, Riskiprofiili.

Vakuutustekninen vastuuvelka sisältää subjektiivista harkintaa epävarmoista tulevaisuuden odotuksista. Vakuutusteknisen vastuuvelan arvostus perustuu malleihin, joissa merkittävää harkintaa käytetään arvioitaessa taloudellisia oletuksia, vakuutusmatemaattisia oletuksia ja asiakaskäyttäytymistä. Muutokset näissä olettamuksissa voivat olennaisesti vaikuttaa vakuutusteknisen vastuuvelan arvostukseen.

Miten riskiä on käsitelty tilintarkastuksessa

Olemme arvioineet vastuuvelan laskentaprosessin kontrollien rakennetta ja testanneet kontrollien tehokkuutta.

Tarkastustoimenpiteisiimme kuului vastuuvelan laskennassa käytettyjen menetelmien, mallien ja oletusten arviointia. Lisäksi olemme tarkastaneet vakuutusteknisen vastuuvelan lähtötietojen oikeellisuutta sekä täsmäyttäneet vakuutusteknisen vastuuvelan laskennan kirjanpitoon. Tarkastukseen on osallistunut PwC:n vakuutusmatemaatikko.

Olemme myös arvioineet vastuuvelkaa koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat 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 virheellisyyttä.

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 lakkauttaa 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 vastaavia 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 heestä 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 laatomisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpöytäkirjojen 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 suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 28.7.2017 alkaen yhtäjaksoisesti 7 vuotta.

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 noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 25.3.2025

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Niklas Nyman

KHT

Nordea Vakuutus Suomi Oy
Kaisaniemenkatu 6, Helsinki
Postiosoite 00020 NORDEA
www.nordea.fi