

Årsredovisning och bokslut **2021**



fennia
Fennia Liv

Innehåll

Verkställande direktörens översikt.....	1
Styrelsens verksamhetsberättelse	3
Bokslut.....	8
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Moderbolagets finansieringsanalys	11
Noter till bokslutet.....	12
Bokslutsprinciper.....	12
Koncernbolagen 31.12.2021	18
Formler för beräkning av nyckeltal.....	19
Bokslutets nyckeltal	20
Placeringsfördelning enligt verkligt värde	21
Placeringsfördelning enligt verkligt värde	22
Risker samt risk- och solvenshantering	24
Noter till resultaträkningen och balansräkningen.....	38
Premieinkomst	38
Premieinkomst av direktförsäkring	38
Utbetalda ersättningar	39
Specifikation av nettointäkterna från placeringsverksamheten.....	40
Fondförsäkringarnas andel av nettointäkterna från placeringsverksamheten i resultaträkningen	41
Specifikation av driftskostnader.....	41
Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar	43
Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens koncernen	44
Fastighetsplaceringar	45
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar 31.12.2021, moderbolag	47
Placeringar i koncern- och ägarintresseföretag.....	47

Väsentliga aktieinnehav, övriga placeringar	48
Förändringar i immateriella och materiella tillgångar, moderbolag	58
Eget kapital.....	59
Skulder och solvens.....	60
Säkerheter och ansvarsförbindelser.....	61
Lån till närståendekrets och transaktioner mellan närstående	62
Noter om koncernen.....	63
Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter.....	64
Revisionsberättelse till bolagsstämman i Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv	65
Förvaltningsorgan.....	70
Styrelse.....	70
Revisorer	71
Ledning	72
Läkare	72

Verkställande direktörens översikt

År 2021 var det 23:e verksamhetsåret för Fennia Liv. Bolagets affärsverksamhet omfattar frivilliga liv-, pensions- och sparförsäkringar som en del av Fenniakoncernens tjänsteutbud.

Året präglades fortfarande av den pågående coronapandemin, som ledde till osäkerhet såväl i våra företagarkunders som i bolagets verksamhet. Trots det utvecklades Fennia Livs affärsverksamhet positivt. Bolagets premieinkomst var 168,3 miljoner euro (159,9 mn euro), en ökning med 5,3 procent. Provisionsintäkterna från bolagets samtliga tre affärsverksamheter ökade.

Premieinkomsten från pensionslösningarna och placeringslösningarna ökade, medan det uppsving i efterfrågan som orsakades av covid-19 året innan vid försäljningen, jämnades ut.

Rörelseintäkter, mätt i belastningsinkomst, ökade till 21,0 miljoner euro (18,6 mn euro). Bolagets omkostnadsprocent (inkl. fondprovisioner) förbättrades ytterligare och var på den bästa nivån i bolagets historia, 73,2 procent (82,6 %). Bolagets resultat för 2021 var 23,3 miljoner euro (14,2 mn euro), vilket kan anses vara gott.

Utvecklingen på kapitalmarknaden var gynnsam, även om räntenivån fortfarande låg på en historiskt sett låg nivå på grund av centralbankernas fortsatta massiva stimulansåtgärder. Avkastningen från aktiemarknaden var stark till följd av att epidemin visade sig avta och den ekonomiska tillväxten tilltog. Av denna anledning och till följd av försäljningen av placeringsförsäkringar ökade försäkringsbesparingarna för Fennia Livs kunder med mer än 18 procent.

Bolagets solvens ligger på stark nivå och SCR-kvoten, som beskriver solvensen, var enligt preliminära beräkningar 193,8 procent (194,3 %) vid årsskiftet. Bolaget tillämpar inte övergångsbestämmelser.

År 2021 fortsatte Fennia Liv att utvecklas enligt målen för strategiperioden 2018–2022, det vill säga att öka bolagets belastningsinkomst och att betydligt förbättra omkostnadsprocenten, som indikerar den operativa lönsamheten. När det gäller produktutvecklingen förnyades risk-



livförsäkringen under 2021, och som ny egenskap för livförsäkringen lanserades skydd vid allvarlig sjukdom. Bolagets investeringar fokuserar fortfarande på digitalisering av verksamheten: digitala kundkanaler och automatisering av affärsverksamhetsprocesser.

Fennia Livs utsikter för 2022 är försiktiga. Coronaviruspandemin fortsätter och kapitalmarknaden har börjat sjunka i och med att det geopolitiska läget tillspetsats. Bolagets goda solvensställning stöds i sig av den låga risktagningen i placeringsportföljen och skyddet av ansvarsskulden.

Till slut ett stort tack till våra kunder vilkas behov vi finns till för! Fennias vision är att ge den bästa kundupplevelsen i branschen och vi jobbar stenhårt för att lyckas. Ett välförtjänt tack också till vår personal och vår förvaltning för en utmärkt arbetsinsats under det gångna året.

Alexander Schoschkoff

verkställande direktör, Fennia Liv

Styrelsens verksamhetsberättelse

Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv

Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv har specialiserat sig på frivilliga liv-, spar- och pensionsförsäkringar samt på försäkringsmässig kapitalförvaltning.

Trots coronaviruspandemin förbättrades Försäkringsaktiebolaget Fennia Livs resultat jämfört med föregående år. Bolagets driftskostnadsprocent var också bättre än under jämförelseåret och bolagets affärsverksamhet utvecklades positivt.

Fennia Liv är Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias dotterbolag med 100 procents ägarandel. I slutet av räkenskapsperioden omfattade koncernen Fennia Liv fem (5) helägda fastighetsbolag och ett (1) fastighetsbolag, där ägarandelen var 88 procent.

Under 2021 bedrev Fennia Liv ingen sådan anknytande verksamhet som avses i försäkringsbolagslagen.

Årets väsentligaste händelser

Året 2021 präglades av den fortsatta coronaviruspandemin, en förhoppning om att den skulle ta slut och en positiv ekonomisk ökning i takt med att en del av coronarestriktionerna upphävdes. Utvecklingen på kapitalmarknaden var stark och drevs av centralbankernas fortsatta stödåtgärder och den ekonomiska utvecklingen. Bolagets alla affärsområden utvecklades positivt även om uppsvinget i efterfrågan på risklivförsäkringar året innan jämnades ut. Utvecklingen av pensionslösningar och placeringsförsäkringar förbättrades från jämförelseperioden och kundkapitalen ökade.

I början av 2021 inleddes försäljningen av den förnyade risklivförsäkringen och dessutom lanserades ett nytt skydd vid allvarlig sjukdom. Försäkringsersättningarna låg på samma nivå som året innan och den fortsatta pandemin påverkade inte ersättningsnivån. Under året inträffade inga ersättningsfall som hade samband med coronaviruset.

Försäkringsverksamhet

Fennia Livs totala premieinkomst efter återförsäkrares andel var 168,3 miljoner euro (159,9 mn euro). Av bolagets premieinkomst var 135,8 miljoner euro (128,3 mn euro) livförsäkringar och 33,9 miljoner euro (32,7 mn euro) pensionsförsäkringar.

Premieinkomsten från fondförsäkringar var 132,4 miljoner euro (123,0 mn euro) och dess andel av bolagets premieinkomst var 78,0 procent (76,4 %). Premieinkomsten från försäkringar med fortlöpande premie var 57,3 miljoner euro (55,4 mn euro) och dess andel av den totala premieinkomsten var 33,8 procent (34,4 %).

Utbetalda ersättningar uppgick till 106,5 miljoner euro (105,6 mn euro). Återköpen uppgick till 49,7 miljoner euro (46,1 mn euro). Återbetalningar av sparbelopp utgjorde 3,3 miljoner euro (4,9 mn euro). Sammanlagt 41,2 miljoner euro (40,1 mn euro) utbetalades i pensioner och 8,5 miljoner euro (10,9 mn euro) vid dödsfall och arbetsoförmåga.

Driftskostnaderna var 14,8 miljoner euro (14,6 mn euro). Bolagets omkostnadsprocent inklusive intäkter avseende arvoden och provision från fonder som är placeringsobjekt i fondförsäkringar var 73,2 procent (82,6 %).

Den totala avkastningen på försäkringskapital som är bundna till bolagets resultat varierade 2021 mellan 0,6 och 4,5 procent beroende på försäkringsgren. De beviljade kundåterbärningarna uppgick till 1,5 miljoner euro, av vilka 1,3 miljoner euro finansierades genom att utnyttja den redan tidigare uppkomna ansvarsskuden för kommande extra förmåner.

Fennia Livs solvenskvot var enligt preliminära beräkningar 193,8 procent (194,3 %). Fennia Liv använder inga övergångsbestämmelser i beräkningen av ansvarsskuld.

Nyckeltal för livförsäkringen

		2021	2020	2019
Premieinkomst	mn €	169,3	159,9	240,0
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	%	85,0	93,9	101,1
Rörelsevinst/-förlust	mn €	29,0	19,7	47,9
Totalresultat	mn €	-0,2	57,4	63,3
Antal anställda i genomsnitt		52	52	53

Placeringsverksamhet

Bolagets placeringsintäkter enligt verkligt värde var -12,0 miljoner euro (48,6 mn euro), dvs. avkastningen var -1,5 procent (6,0 %) på sysselsatt kapital. Den negativa nettoavkastningen påverkas av ränteutvecklingen på marknaden, vars förändring återspeglas i värderingen av ansvarsskuldens skyddande derivat. Placeringsverksamhetens nettoavkastning på sysselsatt kapital enligt marknadsvärde utan värdeförändringen av ansvarsskuldens skyddande derivat uppgick till 14,4 miljoner euro (12,0 mn euro) och var 2,0 procent (1,5 %).

Placeringarnas nettointäkter som bokförts i livbolagets resultat var 225,6 miljoner euro (78,3 mn euro), varav fondförsäkringarnas nettointäkter utgjorde 207,6 miljoner euro (68,0 mn euro). Jämfört med året innan förbättrade värdeökningen i fondplaceringarna resultatet med 73,2 miljoner euro.

Vid årets slut var placeringarnas verkliga värde 758,4 miljoner euro (854,5 mn euro). Av placeringsbeståndet utgjorde masskuldebrevslån och placeringar i långa räntefonder 71,2 procent (62,3 %) och penningmarknadsplaceringar och insättningar 6,7 procent (13,4 %). Aktier, placeringar i aktiefonder och kapitalfonder utgjorde 7,4 procent (7,3 %), fastighetsplaceringar 9,3 procent (8,9 %) och lånefordringar och övriga placeringar 5,3 procent (8,1 %). De medel som utgör täckning för fondförsäkringar ökade och var 1 634 miljoner euro (1 369 mn euro).

Fennia Liv tillämpar en balanshanteringsstrategi (ALM). Enligt den använder bolaget räntederivat för att skydda delar av den marknadsmässiga ansvarsskulden mot värdeförändringar. Målsättningen med ränteskydden är att säkerställa avkastningskravet på den långfristiga ansvarsskulden och att minska ogynnsam inverkan av förändringar i marknadsräntorna på bolagets marknadsbaserade resultat och solvensställning.

Räntederivat har konstaterats vara bokföringsmässigt skyddande. Derivatens värdeförändringar bokförs inte via resultaträkningen när skyddet är inom de gränser som fastställs i effektivitetskalkyler. Skydden var effektiva under hela 2021. Den marknadsbaserade skyddsgraden var cirka 80 procent under 2021. Derivatavtal ingicks med motparter som har god kreditrating. Utväxling av säkerheter görs dagligen mot förändringar i derivatavtalens marknadsvärde.

Nyckeltal för livförsäkringen

		2021	2020	2019
Avkastning på totalkapitalet	%	0,4	7,1	8,3
Placeringsverksamhetens nettointäkter enl. verkligt värde	mn €	-12,0	48,6	57,1
Placeringsverksamhetens intäkter på sysselsatt kapital	%	-1,5	6,0	7,6

Resultat

Koncernens rörelsevinst var 28,9 miljoner euro (19,8 mn euro) och bolagets rörelsevinst var 30,1 miljoner euro (19,7 mn euro). Bolaget har upplöst 9,0 miljoner euro (9,4 mn euro) av tidigare räntekomplettering och 1,3 miljoner euro (1,6 mn euro) av ansvarsskulden för kommande extra förmåner. Ansvarsskulden för räntekomplettering var 86,8 miljoner euro (95,8 mn euro) i slutet av 2021.

Företagsledning och personal

Under verksamhetsåret bestod Fennia Livs styrelse av koncernchef Antti Kuljukka (ordförande), aktuariedirektör Simo Sarvamaa (vice ordförande), ekonomie magister Harri Pärssinen och professor Juha-Pekka Kallunki.

Styrelsen sammanträdde sammanlagt 9 gånger under verksamhetsåret. Medlemmarnas närvaroprocent var 97.

Verkställande direktör var Alexander Schoschkoff.

År 2021 hade bolaget i genomsnitt 52 anställda (52).

Belöning

Utgångspunkten för belöningen i Fenniakoncernen är att den är sporrande, rättvis och rimlig och att belöningen av ledningen och personalen motsvarar koncernens och koncernbolagens kort- och långsiktiga intressen. Belöningssystemen grundar sig på på förhand fastställda mål som bygger på koncernens strategiska målsättningar. För att nå dessa mål har man utarbetat

belöningsprinciper för koncernen (inkl. lönepolicy). I Fenniakoncernens principhandlingar fastställs hur löner och belöningar bestäms för samtliga Fenniaanställda. På Fennia är principerna för belöning och lönepolicyn en helhet, som påverkas utöver av ett intressant och tillräckligt utmanande uppgiftsområde också av bra ledning, personalförmåner och penningbelöning. Av principerna för belöningen och lönepolicyn framgår även hur var och en Fenniaanställd kan påverka löneutvecklingen genom att utveckla sig själv och sitt eget arbete, och vilka de ansvar som gäller löne- och belöningsfrågor är i bolaget.

När belöningsystem byggs upp och utvecklas beaktas koncernens och bolagets affärsstrategi, målsättningar och värderingar samt bolagets intresse på lång sikt och riskhantering. Dessutom beaktas kontinuiteten i bolagets verksamhet och att den drivs professionellt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Belöningssystemen har bl.a. på förhand fastställda maximibelöningar som begränsar maximibeloppet för belöningar och ett villkor för force majeure som ger styrelsen rätt att ändra systemen under perioden om bolagets ekonomiska ställning har äventyrats eller om omständigheterna i övrigt ändrats avsevärt. När beslut om belöningar fattas tillämpas ”en över”-principen, det vill säga som regel är det chefen till den belönade personens chef som beslutar om belöningsfrågor.

Fenniakoncernen fäster vid belöning också uppmärksamhet vid att belöningen sporrar personalen till ansvarsfull verksamhet och främjar iakttagande av god förvaltningssed. Sådana faktorer är till exempel ansvarsfulla produkter, kundnöjdhet, smidiga kund- och serviceprocesser och regelefterlevnad. Verksamhet, i vilken man har agerat i strid med regleringsskyldigheter, Fenniakoncernens principer eller anvisningar eller i strid med etiska praxis, berättigar inte till belöning.

Koncernstruktur

I slutet av räkenskapsperioden omfattade koncernen Fennia Liv fem (5) helägda fastighetsbolag och ett (1) fastighetsbolag, där ägarandelen var 88 procent. Under året såldes ett (3) fastighetsbolag.

Risk- och solvenshantering

Grunden för Fennia Livs riskhantering utgörs av de principer för risk- och solvenshantering som styrelserna i Fennias koncernbolag har fastställt. Styrmodellen för riskhanteringssystemet bygger på den så kallade modellen med tre försvarslinjer, som beskrivs närmare i avsnittet om riskhantering.

Koncernen har en ledningsgrupp för riskhantering för att bereda, styra, koordinera och informera om risk- och solvenshanteringsuppgifter. Hanteringen av försäkringsbolagens balansräkning sköts av en kommitté på koncernnivå (ALCO).

Placeringsverksamheten grundar sig på ALM-placeringsplanen, som har godkänts av bolagets styrelse, där man bland annat definierar allokering av placeringar samt ansvar och befogenheter för aktörer i den praktiska placeringsverksamheten. När allokeringen av placeringar fastställs beaktas bolagets risktäckningskapacitet.

För risker samt risk- och solvenshantering har bokslutsnoter utarbetats, där Fennia Livs mest betydande risker och de allmänna principerna för risk- och solvenshanteringen tas upp.

Rapport om solvens och finansiell ställning

Rapporten om Fennia Livs solvens och finansiella ställning publiceras senast den 8 april 2022 på Fennias webbplats.

Utsikter för innevarande räkenskapsår

År 2022 inleddes med nervositet på kapitalmarknaden och ännu en gång med en fas av en accelererad coronapandemi och med de restriktioner pandemin medfört. Vi förväntar oss att utvecklingen i bolagets verksamhetsmiljö är relativt stabil och att affärsverksamheten utvecklas försiktigt positivt. Bolagets resultat är beroende av utvecklingen i den ekonomiska konjunkturen och särskilt våra företagskunders ekonomiska situation. Utvecklingen på kapitalmarknaden har också en stor betydelse, eftersom en del av bolagets arvodesintäkter är bundna till försäkringskapitalets värde. Det råder osäkerhet om avkastningen från placeringsverksamheten under innevarande år.

Styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras

Fennia Livs utdelningsbara medel var 147 748 833,80 euro. Bolagets vinst för räkenskapsperioden var 23 258 659,23 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att räkenskapsperiodens vinst används så att 20 000 000 euro delas ut som utdelning och att 3 258 659,23 euro överförs till tidigare räkenskapsperioders vinstmedel.

Bokslut

Resultaträkning

Siffrorna anges i tusen euro.

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Försäkringsteknisk kalkyl				
Premieinkomst				
Premieinkomst	169 615	160 941	169 615	160 941
Återförsäkrares andel	-1 312	-1 073	-1 312	-1 073
	168 304	159 868	168 304	159 868
Intäkter av placeringsverksamheten	97 861	60 919	98 400	62 071
Uppskrivningar av placeringar	164 796	91 584	164 796	91 584
Ersättningskostnader				
Utbetalda ersättningar	-106 539	-105 814	-106 539	-105 814
Återförsäkrares andel	50	166	50	166
	-106 489	-105 648	-106 489	-105 648
Förändring av ersättningsansvaret				
Totalförändring i ersättningsansvaret	-8 638	-3 168	-8 638	-3 168
	-8 638	-3 168	-8 638	-3 168
Ersättningskostnader sammanlagt	-115 128	-108 815	-115 128	-108 815
Förändring i premieansvaret				
Totalförändring i premieansvaret	-235 456	-96 328	-235 456	-96 328
	-235 456	-96 328	-235 456	-96 328
Driftskostnader	-14 775	-14 572	-14 775	-14 572
Kostnader för placeringsverksamheten	-30 686	-68 294	-32 344	-69 369
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	-5 271	-5 886	-5 271	-5 886
Försäkringstekniskt resultat	29 645	18 475	28 527	18 551
Övriga kostnader				
Avskrivning av goodwill	-241	-241	-241	-241
Övriga	-12	-13	-12	-13
	-252	-253	-252	-253
Vinst av den egentliga verksamheten	29 393	18 221	28 275	18 298
Bokslutsdispositioner				
Förändring i avskrivningsdifferensen	11	-9		
Inkomstskatter				
Räkenskapsperiodens skatter	-5 550	-3 453	-5 550	-3 453
Tidigare räkenskapsperiodens skatter	-596	-601	-596	-601
Latenta skatter			196	590
	-6 146	-4 054	-5 950	-3 463
Minoritetsandelar			9	8
Räkenskapsperiodens vinst	23 259	14 158	22 334	14 843

Balansräkning

Aktiva

Siffrorna anges i tusen euro.

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Immateriella tillgångar				
Övriga utgifter med lång verkningstid	3 702	3 274	3 702	3 274
Goodwill	722	963	722	963
Förskottsbetalningar	871	1 283	871	1 283
	5 295	5 520	5 295	5 520
Placeringar				
Fastighetsplaceringar				
Fastigheter och fastighetsaktier	52 114	57 298	45 059	51 652
Fastighetsplaceringsfonder	9 219	8 337	9 219	8 337
Lånefordringar på företag inom samma koncern	2 887	3 379		
Lånefordringar på ägarintresseföretag	4 271	2 448	4 271	2 448
	68 491	71 462	58 549	62 437
Övriga placeringar				
Aktier och andelar	223 025	249 354	223 025	249 354
Finansmarknadsinstrument	398 669	397 680	398 669	397 680
Fordringar på inteckningslån	800	800	800	800
	622 494	647 834	622 494	647 834
Placeringar sammanlagt	690 985	719 296	681 043	710 271
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar	1 631 277	1 367 340	1 631 277	1 367 340
Fordringar				
Vid direktförsäkringsverksamhet				
Hos försäkringstagare	1 498	958	1 498	958
Vid återförsäkringsverksamhet	50	172	50	172
Övriga fordringar	11 243	13 787	11 226	13 782
	12 791	14 917	12 774	14 912
Övriga tillgångar				
Materiella tillgångar				
Maskiner och inventarier	162	234	162	234
Övriga materiella tillgångar	12	12	12	12
	174	246	174	246
Kassa och bank	31 059	37 796	31 153	38 048
	31 233	38 042	31 328	38 294
Aktiva resultatregleringar				
Räntor och hyror	5 759	6 175	5 759	6 179
Övriga aktiva resultatregleringar	8 388	2 786	8 391	2 792
	14 147	8 961	14 150	8 970
	2 385 728	2 154 076	2 375 867	2 145 307

Passiva

Siffrorna anges i tusen euro.

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Eget kapital				
Aktiekapital	27 751	27 751	27 751	27 751
Överkursfond	10 723	10 723	10 723	10 723
Styrelsens disponibla medel	8	8	8	8
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	124 482	114 323	111 902	101 059
Räkenskapsperiodens vinst	23 259	14 158	22 334	14 843
	186 223	166 964	172 719	154 385
Akkumulerade bokslutsdispositioner				
Avskrivningsdifferens	64	76		
Minoritetsandelar			351	360
Försäkringsteknisk ansvarsskuld				
Premieansvar	369 763	388 015	369 763	388 015
Ersättningsansvar	151 504	152 530	151 504	152 530
	521 266	540 545	521 266	540 545
Ansvarsskuld för fondförsäkringar				
Försäkringsteknisk ansvarsskuld	1 632 154	1 368 781	1 632 154	1 368 781
Skulder				
Av återförsäkringsverksamhet	858	756	858	756
Latenta skatteskulder			3 384	3 580
Övriga skulder	41 873	72 284	41 817	72 189
	42 731	73 040	46 059	76 525
Passiva resultatregleringar	3 289	4 670	3 318	4 711
	2 385 728	2 154 076	2 375 867	2 145 307

Moderbolagets finansieringsanalys

Indirekt finansieringsanalys

Siffrorna anges i tusen euro.

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Rörelseverksamhetens kassaflöde				
Vinst av den egentliga verksamheten före extraordinära poster	23 247	14 168	22 344	14 835
Korrektivposter:				
Förändring i den försäkringstekniska ansvarsskulden	244 095	99 496	244 095	99 496
Nedskrivningar och uppskrivningar av placeringar	-158 944	-56 770	-158 522	-57 373
Avskrivningar enligt plan	911	703	2 509	2 816
Övriga korrektivposter	-26 880	9 628	-27 507	8 080
Kassaflöde före förändring i rörelsekapitalet	82 430	67 225	82 918	67 854
Förändring i rörelsekapitalet				
Minskning/ökning av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	2 769	4 655	2 787	4 510
Ökning av kortfristiga räntefria skulder	-30 710	28 289	-30 684	28 352
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	54 489	100 169	55 022	100 716
Betalda räntor och betalningar för rörelseverksamhetens övriga finansiella kostnader	121	-127	120	-127
Betalda direkta skatter	-12 524	-10 701	-12 524	-10 701
Rörelseverksamhetens kassaflöde	42 086	89 341	42 618	89 888
Investeringarnas kassaflöde				
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	-77 114	-65 006	-78 234	-66 281
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	32 905	-5 447	33 336	-4 490
Investeringar i och överlåtelseinkomster av materiella och immateriella tillgångar samt av övriga tillgångar (netto)	-615	-1 098	-615	-1 098
Investeringarnas kassaflöde	-44 824	-71 551	-45 513	-71 869
Finansieringens kassaflöde				
Utbetalda utdelningar	-4 000	-12 000	-4 000	-12 000
Finansieringens kassaflöde	-4 000	-12 000	-4 000	-12 000
Förändring i likvida medel	-6 737	5 790	-6 894	6 019
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	37 796	32 006	38 048	32 029
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	31 059	37 796	31 153	38 048
	-6 737	5 790	-6 894	6 019

Noter till bokslutet

Bokslutsprinciper

Bokslutet har upprättats enligt bokföringslagen och lagarna om aktiebolag och försäkringsbolag samt i enlighet med beslut, föreskrifter och anvisningar från de myndigheter som övervakar försäkringsbolag.

Placeringarnas bokföringsvärde

Byggnader och konstruktioner tas i balansräkningen upp till anskaffningsutgiften med avdrag för avskrivningarna enligt plan eller till ett lägre verkligt värde. Fastighetsaktier samt mark- och vattenområden tas i balansräkningen upp till anskaffningsutgiften eller till ett lägre verkligt värde.

Aktier och andelar som hänför sig till placeringstillgångar tas i balansräkningen upp till anskaffningsutgiften eller till ett lägre verkligt värde. Aktier och andelar som hänför sig till anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsutgiften eller till ett lägre verkligt värde om värdesänkningen anses bestående. Anskaffningsutgiften beräknas med hjälp av medelpriset.

Finansmarknadsinstrument tas i balansräkningen upp till anskaffningsutgiften. Anskaffningsutgiften beräknas med hjälp av medelpriset. Skillnaden mellan finansmarknadsinstrumentens nominella värde och anskaffningsutgiften periodiseras till ränteintäkter eller som avdrag för dessa under finansmarknadsinstrumentets löptid. Motposten bokförs som ökning eller minskning av anskaffningsutgiften. Värdeförändringar till följd av fluktuationer i räntenivån har inte bokförts. Nedskrivningar i anknytning till emittentens kreditvärdighet bokförs i resultatet.

Lånefordringar och insättningar tas i balansräkningen upp till det nominella värdet eller till ett bestående lägre sannolikt värde än detta.

De nedskrivningar som tidigare gjorts av placeringar återförs via resultaträkningen högst upp till den ursprungliga anskaffningsutgiften när det verkliga värdet ökar.

Derivatkontrakt används i första hand för att skydda placeringsportföljerna mot valutakursrisker och prisrisker genom att tillämpa skyddande av verkligt värde. Derivaten bokförs dock i regel som icke-skyddande, även om derivat fungerar som effektiva skydd. Vinster och förluster som uppkommit under räkenskapsperioden till följd av att kontrakt stängts eller förfallit har bokförts som intäkter eller kostnader för räkenskapsperioden. Den negativa differensen mellan det verkliga värdet för ett icke-skyddande derivatkontrakt och ett högre bokföringsvärde/en högre avtalskurs bokförs som kostnad. Orealiserade intäkter bokförs inte.

Räntederivat används för att skydda den marknadsmässiga ansvarsskulden (annan fondanknutnas) mot ränterisken för att gardera sig för framtida värdeförändringar enligt bolagets riskhantering. Dessa räntederivat bokförs som skyddande. Vid säkringsredovisning bokförs inte negativ värdeförändring på derivat som kostnad till den del som värdeförändringen på

det skyddade objektet täcker den och förutsatt att skyddet är effektivt. Om emellertid den negativa värdeförändringen på skyddade räntederivat överskrider den positiva värdeförändringen på den skyddade marknadsmässiga ansvarsskulden, bokförs den överskridande delen som nedskrivningar av placeringar. Av räntederivat bokförs som intäkter och kostnader för räkenskapsperioden sådana räntor som enligt avtal hänför sig till räkenskapsperioden. Vinster eller förluster till följd av att räntederivat, som bokförts som skyddande, har stängts periodiseras över löptiden för varje derivatkontrakt.

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar värderas till verkligt värde och förändringar i det verkliga värdet tas upp som intäkter eller kostnader i resultaträkningen.

Bokföringsvärde för annan egendom än placeringar

Som övriga utgifter med lång verkningstid har utgifter för grundförbättringar av lägenheter och för planering av datasystem aktiverats. Dessutom har goodwill aktiverats i balansräkningen. Dessa och inventarier tas i balansräkningen upp till anskaffningsutgiften med avdrag för avskrivningar enligt plan. För aktivering av datasystem bokförs nedskrivningar om aktiveringen inte längre kan anses generera intäkter i framtiden.

Premiefordringar tas i balansräkningen upp till det sannolika värdet och övriga fordringar till det nominella värdet eller till ett bestående lägre sannolikt värde.

Avskrivningar enligt plan

Avskrivningar enligt plan görs som lineära avskrivningar på anskaffningsutgiften baserade på ekonomisk verkningstid. De uppskattade avskrivningstiderna är i genomsnitt följande:

- | | |
|---|----------|
| • Dataprogram | 3–7 år |
| • Utgifter för planering av datasystem | 3–10 år |
| • Övriga utgifter med lång verkningstid | 3–10 år |
| • Goodwill | 10 år |
| • Kontors-, affärs- och industribyggnader | 20–50 år |
| • Beståndsdelar i byggnader | 10–20 år |
| • Transportmedel och datautrustning | 3–5 år |
| • Kontorsmaskiner och -inventarier | 7 år |

Uppskrivningar av placeringar

Uppskrivningar av placeringar som hänför sig till placeringstillgångar och till placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar samt korrektivposter till uppskrivningarna bokförs via resultaträkningen.

Placeringarnas verkliga värde

Som värden för fastigheter och fastighetsaktier används högst marknadsbaserade verkliga värden. Objekten värderas med en avkastningsvärde metod som bygger på kassaflödet. I det årliga fastställandet av fastighetsplaceringarnas verkliga värde deltar en utomstående auktoriserad fastighetsvärderare och bolagets egna experter.

För noterade värdepapper och för sådana värdepapper som har en marknad används som verkligt värde årets sista tillgängliga kurs enligt fortlöpande handel, eller om den saknas, den sista avslutskursen. Som verkligt värde för värdepapper som inte noteras används det sannolika överlåtelsepriset, den återstående anskaffningsutgiften eller ett substansvärde. Som verkligt värde för kapitalinvesteringsfondandelar tillämpas den värdering som förvaltningsbolaget uppgett om fondens verkliga värde eller om den fattas anskaffningsutgiften.

Derivatkontrakt värderas till marknadsnoteringen på bokslutsdagen eller om en sådan saknas till diskonto- och terminräntekurvorna härledda från swap-marknadsnoteringarna på bokslutsdagen och till valutakurserna på bokslutsdagen.

Som verkligt värde för fordringar tillämpas det nominella värdet eller ett lägre sannolikt värde.

Poster i utländsk valuta

Affärstransaktioner i utländsk valuta bokförs enligt transaktionsdagens kurs. Fordringar och skulder i utländsk valuta liksom verkligt värde för placeringar har i bokslutet omvandlats till euro genom att använda Europeiska centralbankens referensväxelkurser på bokslutsdagen. Kursdifferenser som uppkommit under räkenskapsperioden och i bokslutet bokförs som korrigeringsposter till de berörda inkomsterna och utgifterna eller som intäkter och kostnader av placeringsverksamheten om kursdifferenserna hör till finansieringstransaktioner.

Arrangemang för personalens pensioner

Pensionsskyddet för personalen har ordnats i Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo. Pensionsutgifter som hänför sig till räkenskapsåret har bokförts som kostnader enligt prestationsprincipen. Bolagets hela personal omfattas dessutom av en premiebaserad tilläggspensionsförsäkring, som har tecknats hos Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.

Ackumulerade bokslutsdispositioner och hantering av latent skatter

I koncernbolagens bokslut och i koncernbokslutet bokförs latent skatteskulder i sin helhet och fordringar upp till det belopp som den beskattningsbara inkomsten sannolikt kommer att utgöra i framtiden och mot vilken dessa kan utnyttjas. De latent skatterna räknas ut enligt den fastställda skattesatsen på bokslutsdagen.

Ansvarsskuld för livförsäkringen

Vid beräkning av ansvarsskulden följs både försäkringsbolagslagen och Social- och hälsovårdsministeriets och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Vid försäkringar som är bundna till placeringarnas värdeutveckling (fondförsäkringar) används ingen beräkningsränta. För övriga försäkringar beräknas ansvarsskulden per försäkring, och den beräkningsränta som tillämpas varierar enligt följande:

- För individuella liv- och pensionsförsäkringar tillämpas en beräkningsränta på 1–4,5 procent, storleken på räntan beror på försäkringens begynnelsestartpunkt. För nya pensionsförsäkringar är beräkningsräntan 1 procent.
- För kapitaliseringsavtal är beräkningsräntan 0–1,5 procent, storleken på räntan beror på avtalets begynnelsestartpunkt och målgrupp.
- För gruppensionsförsäkringar är beräkningsräntan 0–3,5 procent. Nya gruppensionsförsäkringar är bundna till årsräntan (beräkningsräntan är 0 %).

För att uppfylla beräkningsräntekravet har ansvarsskulden kompletterats i tidigare bokslut. Ansvarsskulden för räntekomplettering var cirka 86,8 miljoner euro 31.12.2021. I och med kompletteringen är det årliga minimiavkastningskravet på placeringsverksamheten för försäkringsbeståndet med beräkningsränta 1,0 procent.

Skälighetsprincipen

Enligt 13 kap. 2 § i lagen om försäkringsbolag ska livförsäkringsbolag tillämpa den s.k. skälighetsprincipen i fråga om sådana försäkringar som enligt försäkringsavtalet berättigar till extra förmåner som utdelas enligt de överskott som försäkringarna eventuellt avkastar. Denna princip förutsätter att en skälig del av det överskott som dessa försäkringar avkastar i form av extra förmåner ska återföras till de aktuella försäkringarna, om detta inte förhindras av solvenskraven.

Fennia Livs mål är att på lång sikt ge försäkringskapitalet i de försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet en bruttoavkastning som motsvarar minst den riskfria räntan. Försäkringens duration och återköpsrätt beaktas då de extra förmånerna delas ut. Avkastningen som delas ut bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar.

Med försäkringens totalränta avses det sammanlagda belopp för försäkringsavtalets beräkningsränta och de extra förmåner som ska gottskrivas det aktuella avtalet. På beloppet för de extra förmåner som gottskrivs inverkar avtalets beräkningsräntenivå. När bolagets nettointäkter från placeringar är låga sänks nivån på de extra förmånerna. Då kan totalräntan på de försäkringar som har en låg beräkningsränta bli lägre än totalräntan på de försäkringar som har en hög beräkningsränta. När placeringarnas nettoavkastning är hög, kan försäkringar med en låg beräkningsränta få en högre totalränta än de försäkringar som har en hög beräkningsränta.

När det gäller nivån på de extra förmånerna strävar man efter kontinuitet, vilket betyder att överskottet från placeringsintäkterna kan periodiseras till att delas ut som extra förmåner till en berörd försäkringsgrupp under kommande år.

Nivån på de extra förmånerna begränsas av avkastningskraven som ägaren har fastställt för kapitalet samt av bolagets solvensmål. Solvensmålet uppställs så att alla solvensgränser som lagstiftarna förutsätter överskrids och att bolaget kan ta risker i sin placeringsverksamhet i den mån som upprätthållandet av solvensen, avkastningskravet på ansvarsskulden och ägarens avkastningskrav förutsätter.

Fennia Livs styrelse fastställer årligen de extra förmåner som delas ut till försäkringarna. Beloppet för de på förhand fastställda extra förmånerna kan dock ändras även under året om solvensen eller den allmänna marknadssituationen förutsätter det.

I risklivförsäkringar tillämpas den så kallade skälighetsprincipen i dödsfalls- och invaliditetsskyddet för namngivna försäkringsgrupper i form av höjda ersättningsbelopp.

Målen för de extra förmånerna är inte bindande, och de är inte heller en del av det försäkringssavtal som ingås mellan bolaget och försäkringstagaren. Målen för de extra förmånerna gäller tills vidare och bolaget förbehåller sig rätten att ändra dessa mål.

Hur skälighetsprincipen uppfylldes 2021

De extra förmåner som Fennia Liv delade ut 2021 motsvarar de mål som bolaget uppställt i sin skälighetsprincip. Avkastningen som delas ut till försäkringarna bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar. När det gäller nivån på de extra förmånerna strävar man efter kontinuitet. När extra förmåner delas ut beaktas bolagets solvensställning och räntenivå.

På grund av den ytterst låga räntenivån som nu fortsatt en längre tid, har bolaget under tidigare år överfört en del av resultatet till ansvarsskulden för räntekomplettering för att finansiera beräkningsräntan de kommande åren. I bokslutet 31.12.2021 gjordes ingen överföring till ansvarsskulden för räntekomplettering. Ansvarsskulden för räntekomplettering upplöstes enligt plan.

Beräkningsräntan för nya pensionsförsäkringar har varit låg redan i flera år (0–1 %). För att trygga kontinuiteten i de extra förmånerna överfördes 3,8 miljoner euro från resultatet för 2017 till ansvarsskulden för kommande extra förmåner för att bekosta de extra förmånerna för pensionsförsäkringar med en beräkningsränta på 0 och 1 procent. De tilläggsräntor som gottskrevs 2021 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner.

Den riskfria räntan har varit låg för såväl kortränteplaceringar som långa statsobligationer ända sedan 2009. Den totalränta som Fennia Liv gottskrivit har tydligt överskridit den motsvarande placeringstidens riskfria ränta 2009–2021. Utöver avtalets beräkningsränta har även försäkringens duration och återköpsrätt beaktats vid utdelningen av de extra förmånerna. Därför har den totalränta som gottskrivs pensionsförsäkringar varit högre än den ränta som gottskrivs sparförsäkringar. Tabellen nedan visar Fennia Livs totalräntor som gottskrevs 2021.

Årlig totalränta för räntebärande försäkringar 2021

Beräkningsränta	Individuell sparförsäkring	Individuell pensionsförsäkring	Gruppensions- försäkring	Kapitaliserings- avtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	
2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
2,00 %			2,00 %	
1,50 %	1,50 %			1,50 %
1,00 %	1,00 %	1,20 %	1,20 %	1,00 %
0,00 %			1,20 %	0,60 %

Överskottet från risklivförsäkringar delas ut som tillägg, som betalas ut till riskförsäkringar i samband med skadefall. De tillägg på 843 422 euro som betalades ut 2021 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner som ingick i det föregående bokslutet. Dessutom ökades reserven för tilläggen med 668 422 euro.

Koncernbokslut

I Fennia Livs koncernbokslut har alla de dotterbolag konsoliderats där moderbolaget direkt eller indirekt har bestämmanderätt.

Koncernbokslutet har upprättats som sammanställning av moderbolagets och dotterbolagens resultaträkningar, balansräkningar och noter. Bolagens interna fordringar och skulder, intäkter och kostnader, vinstutdelning samt inbördes aktieinnehav har eliminerats. Inbördes aktieinnehav har eliminerats genom förvärvsmetoden. Den koncernaktiva som hänför sig till anläggningstillgångsposter avskrivs enligt avskrivningsplanen för den berörda anläggningstillgångsposten. Koncerngoodwill som inte har hänförts har avskrivits i sin helhet.

I slutet av 2021 omfattade koncernen fem (6) helägda fastighetsbolag och ett (1) fastighetsbolag, där ägarandelen var 88 procent. Under året såldes ett (3) fastighetsbolag.

Koncernbolagen 31.12.2021

Koncernbokslutet inkluderar följande dotterbolag:

- Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1
- Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5
- Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1
- Kiinteistö Oy Sellukatu 5, sålt 15.2.2021
- Kiinteistö Oy Teohypo
- Kiinteistö Oy Vasaraperän Liikekeskus
- Munkinseudun Kiinteistö Oy

Formler för beräkning av nyckeltal

Premieinkomst = premieinkomst före återförsäkrarens andel

Omkostnadsprocent (% av belastningsinkomsten) =

+ driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar
 + kostnader för ersättningshandläggning
 belastningsinkomst

Omkostnadsprocent (% av balansomslutningen) =

+ totala driftskostnader
 ingående balansomslutning

Totalresultat = rörelsevinst (förlust) +/- förändring i värderingsdifferenser utanför balansräkningen

Avkastning på totalt kapital enligt verkligt värde (%) =

+/- rörelsevinst eller förlust
 + finansiella kostnader
 + beräkningsräntekostnad
 +/- förändring i placeringarnas värderingsdifferenser
 + balansomslutning
 - ansvarsskuld för fondförsäkringar
 +/- placeringarnas värderingsdifferenser

Divisorn vid beräkning av nyckeltalen beräknas som medeltal av värdena enligt balansräkningarna för räkenskapsperioden och föregående räkenskapsperiod.

Med beräkningsräntekostnaden avses den beräkningsränta som gottskrivs försäkringarna under året utökad/reducerad med eventuella ändringar i ansvarsskulden för räntekompletteringar.

Placeringsverksamhetens nettointäkter på sysselsatt kapital enligt verkligt värde (%)

Placeringsverksamhetens nettointäkter enligt verkligt värde i relation till sysselsatt kapital beräknas per placeringsslag och på placeringarnas totalbelopp med beaktande av kassaflödena under perioden.

Antal anställda i genomsnitt = Nyckeltalet beräknas som ett medeltal av antalet anställda i slutet av varje kalendermånad.

Bokslutets nyckeltal

Siffrorna anges i tusen euro.

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatanalys					
Premieinkomst	168 304	159 868	239 945	163 079	165 728
Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar och korrigeringar av dessa	225 559	78 399	182 032	-40 465	68 353
Utbetalda ersättningar	-106 489	-105 648	-177 716	-95 551	-104 219
Förändring i ansvarsskulden före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	-243 423	-98 022	-179 771	11 038	-94 911
Driftskostnader	-14 752	-14 572	-15 566	-14 826	-14 806
Övriga försäkringstekniska intäkter					
Försäkringstekniskt resultat före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	29 198	20 025	48 924	23 276	20 144
Övriga intäkter och kostnader	-252	-253	-245	-133	281
Rörelsevinst	28 946	19 772	48 679	23 143	20 425
Extra förmåner	-671	-1 474	-481	0	-4 439
Vinst före reserver och skatter	28 275	18 298	48 198	23 143	15 986
Skatter	-5 950	-3 463	-10 756	-1 283	-2 145
Minoritetsandelar	9	8	16	6	1
Koncernens vinst för räkenskapsperioden	22 334	14 843	37 457	21 865	13 842
Total premieinkomst	169 615	160 941	240 966	164 142	166 687
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	85,0 %	93,9 %	101,1 %	101,9 %	103,6 %
Omkostnadsprocent av balansomslutningen	0,8 %	0,8 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Totalresultat euro	-260	57 357	63 328	23 036	30 877
Avkastning på totalkapitalet	0,4 %	7,1 %	8,3 %	3,5 %	4,5 %

Nyckeltalen härrör från moderbolagets siffror med undantag för resultatanalysen.

Placeringsfördelning enligt verkligt värde

	Grundfördelning				Riskfördelning			
	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		2020	
	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	%	%	
Ränteplaceringar sammanlagt	596,1	78,6	650,1	76,1	596,1	78,6	76,1	
Lånefordringar ¹⁾	5,3	0,7	3,5	0,4	5,3	0,7	0,4	
Masskuldebrevslån	540,2	71,2	532,1	62,3	540,2	71,2	62,3	
Övriga finansmarknadsinstru- ment och insättningar ^{1) 2)}	50,6	6,7	114,5	13,4	50,6	6,7	13,4	
Aktieplaceringar sammanlagt	56,4	7,4	62,8	7,3	56,4	7,4	7,3	
Noterade aktier ³⁾	38,9	5,1	40,6	4,8	38,9	5,1	4,8	
Kapitalplaceringar ⁴⁾	4,9	0,6	9,3	1,1	4,9	0,6	1,1	
Onoterade aktier ⁵⁾	12,7	1,7	12,8	1,5	12,7	1,7	1,5	
Fastighetsplaceringar samman- lagt	70,8	9,3	75,7	8,9	70,8	9,3	8,9	
Direkta fastighetsplaceringar	69,2	9,1	75,1	8,8	69,2	9,1	8,8	
Fastighetsinvesteringsfonder och kollektiva investeringar	1,6	0,2	,5	0,1	1,6	0,2	0,1	
Övriga placeringar	35,0	4,6	66,0	7,7	35,0	4,6	7,7	
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Råvaruplaceringar	0,0	0,0	,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Övriga placeringar ⁷⁾	35,0	4,6	66,0	7,7	35,0	4,6	7,7	
Placeringar sammanlagt	758,4	100,0	854,5	100,0	758,4	100,0	100,0	
Inverkan av derivat ⁸⁾		-			0,0			
Placeringar enligt verkligt värde sammanlagt	758,4	100,0	854,5	100,0	758,4	100,0	100,0	
Modifierad duration för mass- kuldebrevsportföljen	2,1		1,4					

Fotnoter:

- 1) Inklusive upplupna räntor.
- 2) Inklusive pengar och bankfordringar samt köpeskillingsfordringar och -skulder.
- 3) Inklusive blandfonder om de inte kan hänföras till andra poster.
- 4) Inklusive kapitalfonder och mezzanine-fonder samt placeringar i infrastruktur.
- 5) Inklusive onoterade fastighetsinvesteringar.
- 6) Inklusive hedgefondandelar av olika slag oberoende av fondens strategi.
- 7) Inklusive derivat och andra poster som inte kan hänföras till andra placeringar.
- 8) Inklusive inverkan av derivat på differensen mellan risk- och grundfördelningen.

Placeringsfördelning enligt verkligt värde

	Nettointäkter av placeringsverksam- heten enligt mark- nadsvärde ⁸⁾	Sysselsatt kapital ⁹⁾	Avkastning i % på sysselsatt kapital				
	2021	2021	2021	2020	2019	2018	2017
	mn euro	mn euro	%	%	%	%	%
Ränteplaceringar sammanlagt	-2,4	594,2	0,4	0,4	1,5	0,5	0,2
Lånefordringar ¹⁾	0,0	3,8	0,0	-34,6	2,7	3,7	3,7
Masskuldebrevslån	-1,5	534,2	-0,3	0,8	1,7	0,5	0,1
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ^{1) 2)}	-0,9	56,2	-1,6	-0,1	0,9	0,5	0,3
Aktieplaceringar sammanlagt	16,4	53,5	30,6	16,3	25,2	7,6	11,3
Noterade aktier ³⁾	9,6	35,5	27,0	2,0	41,2	-9,5	7,5
Kapitalplaceringar ⁴⁾	2,6	6,8	39,1	15,2	-14,7	19,9	32,3
Onoterade aktier ⁵⁾	4,1	11,3	36,6	105,1	5,0	-	5,8
Fastighetsplaceringar sammanlagt	2,9	69,8	4,2	2,4	7,6	6,7	5,4
Direkta fastighetsplaceringar	3,0	68,9	4,4	2,4	7,6	6,7	5,6
Fastighetsinvesteringar och kollektiva investeringar	-0,1	0,8	-13,4	8,8	4,9	7,1	3,8
Övriga placeringar	-27,2	62,8	-43,2	120,5	4292,4	113,9	1025,2
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-99,3	-10,7
Råvaruplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga placeringar ⁷⁾	-27,2	62,8	-43,2	120,5	4292,4	114,0	-739,9
Placeringar sammanlagt	-10,3	780,3	-1,3	6,2	7,8	2,5	3,5
Icke hänförliga intäkter, kostnader och driftskostnader	-1,7	0,0					
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden	-12,0	780,3	-1,5	6,0	7,6	2,4	3,3

Fotnoter:

- 1) Inklusive upplupna räntor.
- 2) Inklusive pengar och bankfordringar samt köpeskillingsfordringar och -skulder.
- 3) Inklusive blandfonder om de inte kan hänföras till andra poster.
- 4) Inklusive kapitalfonder och mezzanine-fonder samt placeringar i infrastruktur.
- 5) Inklusive onoterade fastighetsinvesteringsbolag.
- 6) Inklusive hedgefondandelar av olika slag oberoende av fondens strategi.
- 7) Inklusive derivat och poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag
- 8) Förändring i marknadsvärdena under rapporteringsperiodens början och slut – kassaflöden under perioden. Med kassaflöde avses differensen mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.
- 9) Sysselsatt kapital = Marknadsvärdet i början av rapporteringsperioden + dagligen/månatligen tidsavvägda kassaflöden.

Risker samt risk- och solvenshantering

1. Allmänt om risk- och solvenshantering

Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv (nedan Fennia Liv) ägs av Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (nedan Fennia). Ramen för risk- och solvenshanteringen i Fennia Liv beskrivs i de principdokument som fastställts av koncernbolagens styrelser. Det väsentligaste av dessa dokument är Principerna för risk- och solvenshantering där man beskriver de allmänna principerna för både risk- och solvenshanteringen i koncernen.

I Fenniakoncernen avser riskhantering koordinerade strategier, processer, principer och åtgärder med vilka man identifierar, mäter, hanterar, följer upp och rapporterar de risker som gäller koncernen och koncernbolagen. Med solvenshantering avses strategier, processer, principer och åtgärder med vilka man styr och fastställer koncernbolagens och koncernens risktäckningskapacitet, riskvillighet och risktolerans samt de väsentligaste riskbegränsningarna.

2. Organisering av risk- och solvenshantering

Fennias styrelse i egenskap av styrelse för koncernens moderbolag ansvarar för risk- och solvenshanteringen och att den ska passa ihop med koncernens administrationssystem. Fennias styrelse ansvarar för att särdragen hos bolagen som hör till koncernen och koncernens interna förbindelser (bl.a. interna transaktioner, dubbla kapital, flyttbarhet av kapital och användning av kapital i allmänhet) beaktas på ett ändamålsenligt sätt.

Fennia Livs styrelse ansvarar för att bolaget följer koncernens principer för risk- och solvenshantering. Till dess ansvar hör särskilt att se till att bolaget har ett tillräckligt administrationssystem när det gäller verksamhetens kvalitet, omfattning och komplexitet inklusive intern kontroll och riskhanteringssystem.

Koncernbolagen följer Fenniakoncernens principer för risk- och solvenshantering till tillämpliga delar. Fennia Livs övriga koncernbolag är fastighetsbolag.

Koncernen har en ledningsgrupp för riskhantering för att bereda, styra, koordinera och informera om risk- och solvenshanteringsuppgifter. Koncernens riskhanteringsdirektör fungerar som ordförande för gruppen.

För hantering av försäkringsbolagens balansräkning sammanträder en ALCO-kommitté på koncernnivå. Dess centrala uppgifter är att ta fram ett förslag till placeringsstrategi för försäkringsbolagens styrelser (ALM-plan), att vid behov ändra strategin utan att bryta mot de begränsningar som ställts upp av styrelserna och att rapportera om riskerna i balansräkningen till styrelserna. Kommitténs ordförande är Fennias verkställande direktör.

Styrmodellen för riskhanteringssystemet bygger på modellen med tre linjer:

1. Den första linjen, dvs. affärs- och stödfunktionerna, ansvarar främst för den dagliga riskhanteringen och riskrapporteringen enligt godkända principer.
2. Den andra linjen ansvarar bland annat för tolkningen, utvecklingen, planeringen och rapporteringen av risk- och solvenshanteringen samt stödjer, följer upp och bedömer implementeringen av den första försvarslinjens risk- och solvenshanteringsprocesser.
3. Den tredje linjen har som uppgift att säkerställa effekten av och effektiviteten i den interna kontrollen och risk- och solvenshanteringen.

Ansvaret för risk- och solvenshanteringen i modellen med tre linjer fördelas mellan olika aktörer på följande sätt:

- Verkställande direktör

Verkställande direktören har, med stöd av den operativa ledningen, det allmänna ansvaret för att risk- och solvenshanteringen genomförs på ett ändamålsenligt sätt enligt styrelsens beslut.

- Affärs- och stödfunktioner

Varje affärs- och stödfunktion ansvarar främst för den dagliga riskhanteringen och riskrapporteringen enligt godkända principer, följer upp den totala riskprofilen för det egna delområdet (med stöd av den andra linjen) och ser till att verksamheten inom det egna delområdet löper enligt koncernens dokumentation om risk- och solvenshantering.

- Aktuariefunktion

Försäkringsbolagets ansvariga aktuarie ansvarar för aktuariefunktionen och för att de försäkringsmatematiska metoder som används i prissättning och i beräkning av den försäkringstekniska ansvarsskulden är ändamålsenliga. Den ansvariga aktuarien fastställer även nivån på den försäkringstekniska ansvarsskulden. Aktuariefunktionen har en roll som aktör i både den första och den andra linjen. Aktuariefunktionen deltar i det effektiva genomförandet av riskhanteringssystemet, särskilt i skapandet av riskhanteringsmetoder, men också i genomförandet av bolagets egen risk- och solvensbedömning.

- Riskhantering

Fenniakoncernens riskhanteringsfunktion har organiserats i enheten Riskhantering och Compliance. Riskhanteringsfunktionen har huvudansvar för den andra linjens uppgifter och ansvarar bland annat för tolkningen, utvecklingen och planeringen av samt anvisningarna och metoderna för risk- och solvenshanteringen. Funktionens uppgift är att upprätthålla helhetsbilden av riskprofilen i koncernbolagen och koncernen och rapportera om den till bolagets ledning. Funktionen stödjer också styrelsens, den verkställande direktörens och affärs- och stödfunktionernas risk- och solvenshantering bland annat genom att delta i utvecklingen av riskhanteringssystemet och bedöma dess funktion samt genom att upprätta analyser som stöd för beslut om riskposition.

- Compliance

Compliance-funktionen, som hör till den andra linjen, är organiserad i enheten Riskhantering och Compliance. Compliance har till uppgift att säkra att regleringen, finansbranschens självreglering och koncernens interna regler, iakttas i verksamheten och att ändamålsenliga handlingssätt tillämpas i kundrelationerna. Dess uppgift är också att identifiera och bedöma verkningar av bestämmelseändringar, risker förknippade med försummelse att följa bestämmelser och om de åtgärder som tagits för att förhindra och korrigera de eventuella brister som förekommit då man följt bestämmelser är tillräckliga. Vidare främjar Compliance tillämpning av bestämmelser genom förutseende rådgivning och genom att utveckla interna metoder med vilka man effektivt och ändamålsenligt kan övervaka att bestämmelser följs.

- Intern revision

Den interna revisionen stödjer koncernen att nå sina mål genom att erbjuda ett systematiskt tillvägagångssätt för att bedöma och utveckla effektiviteten av organisationens riskhanterings-, kontroll-, lednings- och administrationsprocesser.

Den interna revisionen har som uppgift att följa och bedöma tillräckligheten och effektiviteten av koncernens interna kontroll och annan administration bl.a. inom följande delområden:

- uppnåendet av bolagets strategi och mål
- omfattning och tillförlitlighet i solvenshanteringsprocessen
- effektivitet i riskhanteringen
- lönsamhet och ändamålsenlighet i resursanvändningen
- tillämpning av lagar, bestämmelser, interna verksamhetsprinciper, planer och anvisningar
- riktighet, tillräcklighet och ändamålsenlighet av information
- tryggheten av egendom.

Riskhantering och compliance-enheten har integrerats i Fenniakoncernens organisation på ett sätt som säkrar operativt oberoende för deras arbete. De är fria från sådana influenser som skulle kunna äventyra ett objektiva, neutralt och oberoende utförande av uppgifterna. Den interna revisionen är i sin tur oberoende av funktionerna inom den första och andra linjen.

3. Riskhantering

Med risk avses en osäker händelse och dess följd som kan utgöra ett hot eller en möjlighet för bolaget.

Koncernens riskhanteringsstrategier och -processer delas in i följande delområden:

1. Identifiering av risker

Affärs- och stödfunktionerna i den första linjen identifierar och bedömer de risker som hotar verksamheten och målsättningarna både i samband med årsplaneringen och i den dagliga operativa verksamheten.

2. Riskmätning

Vid riskmätningsprocessen bedöms såvitt det är möjligt hur allvarliga riskerna är och sambanden mellan dessa. Syftet med riskmätningen är att skapa enhetliga mätare för olika risker och förbättra jämförbarheten mellan riskerna. Det är nödvändigt att mäta och jämföra risker för att rikta riskhanteringsåtgärder mot risker som är av väsentlig betydelse för verksamheten. Vid riskmätning tillämpas i första hand den så kallade Value at Risk-metoden. Riskhanteringsfunktionen koordinerar mätningen av hur allvarliga risker är och sambanden mellan dem samt de metoder som används vid mätningen.

3. Riskhantering

Vid hanteringsprocessen prioriterar man risker och planerar hanteringsåtgärder med vilka man försöker kontrollera eller begränsa risker. I egenskap av riskägare genomför den första linjen ändamålsenlig riskhantering och planerar hanteringsåtgärder. Den andra linjen stödjer, följer upp och bedömer den hantering som den första linjen genomför, men för att säkerställa sin oberoende ställning deltar den inte i operativa beslut. Hanteringsmetoder som används inom olika riskområden beskrivs närmare senare.

4. Riskuppföljning

I koncernen genomförs kvantitativ riskuppföljning, som består av olika riskindikatorer, och kvalitativ riskuppföljning, som bland annat inkluderar uppföljning, bedömning och eventuell testning av planerade och fastställda hanteringsåtgärder. Den första linjen ser till att det finns en ändamålsenlig uppföljning av risker och att det för hanteringen av riskerna finns tillräcklig information om riskerna. Den första linjen följer upp sina planerade och fastställda hanteringsåtgärder samt bedömer deras effekt. Den andra linjen genomför en oberoende kvantitativ och kvalitativ riskuppföljning med vilken den stödjer den första linjens riskhanteringsarbete.

5. Riskrapportering

I koncernen ska inträffade risker och deras effekter samt tillbud rapporteras enligt den överenskomna rapporteringsprocessen. Riskhantering och compliance-enheten rapporterar regelbundet om riskerna till relevanta styrelser.

De ovannämnda strategierna och processerna inom riskhantering tillämpas på samtliga följande riskområden inom den riskkarta som utarbetats för att underlätta riskhantering

- försäkringsrisker
- finansmarknadsrisker
- motpartsrisker
- operativa risker
- risker förknippade med kvantitativa metoder
- koncentrationsrisker
- likviditetsrisk
- strategiska risker
- ryktesrisk
- grupprisker
- hållbarhetsrisker.

3.1. Försäkringsrisker

Försäkringsrisker är förknippade med försäkringsbolagets basverksamhet dvs. försäkring.

De väsentligaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval, säljstyrning och riskprissättning, dvs. eventuell förlustrisk som följer av att kostnader för framtida försäkringsersättningar (inkl. driftskostnader) överskrider försäkringspremierna. I försäkringsriskerna ingår även storskaderisker (t.ex. katastrofrisk) och återförsäkringsskyddets lämplighetsrisker.

Till försäkringsrisker hör även förlustrisk, som beror på en ogynnsam värdeförändring i den försäkringstekniska ansvarsskulden, dvs. reservrisk. Reservrisken är förknippad med de osäkra antaganden som används vid beräkning av ansvarsskulden och med beräknade ersättningsbelopp, driftskostnader och ogynnsamma avvikelser från faktiska kostnader i deras kassaflöden.

Till reservriskens försäkringstekniska riskfaktorer räknas bland annat biometrisk risker (dödlighetsrisk, långlevnadsrisk, risk för arbetsoförmåga och motsvarande risker) och olika annullationsrisker såsom återköpsrisk vid livförsäkring.

Den försäkringstekniska ansvarsskulden gäller också vissa finansmarknadsrisker såsom inflation och diskontoränta.

Försäkringsverksamheten baserar sig på tagande av försäkringsrisker, riskspridning inom försäkringsbeståndet och hantering av risker. De viktigaste medlen för att hantera försäkringsrisken är att på ett ändamålsenligt sätt välja riskerna (riskurval), prissätta produkterna, utforma försäkringsvillkoren och skaffa ett återförsäkringsskydd.

Med riskurval ger man anvisningar för försäljningen och säkerställer försäkringsverksamhetens lönsamhet. Riskurval hanteras genom att man statistiskt undersöker tidigare skadefall, som även står som grund för prissättning. I instruktionerna för riskurval fastställs vilka risker man kan försäkra och hur stora försäkringsbelopp man accepterar.

Med prissättning av försäkringsrisker strävar man efter en riskmotsvarighet genom att sätta ett högre pris på en högre risk och vice versa. Utgångspunkten för prissättningen är

uppgifternas riktighet och tillräcklighet samt att man känner till försäkringsobjektet tillräckligt bra. Endast på basis av detta kan man göra ändamålsenliga riskanalyser och besluta om premiens tillräckliga nivå.

Försäkringsvillkor har en avsevärd betydelse i att begränsa försäkringsrisker. I villkoren fastställer man bland annat försäkringsavtalets omfattning och ersättningsbegränsningar. Vid hantering av försäkringsrisker är det viktigt att utesluta icke-önskvärda risker eller via avtal begränsa dem till en önskvärd nivå.

Vid beräkning av ansvarsskulden tillämpas olika kvantitativa metoder, som har en central roll vid hantering av reservrisken. På reservriskens karaktär inverkar väsentligt utöver metoderna också tillräckligheten, kvaliteten och hanteringen av de uppgifter som används.

När det gäller livförsäkring begränsar lagstiftningen livförsäkringsbolagens rätt att höja premier eller ändra avtalsvillkor. Då påverkar avtalens längd reservriskens så kallade biometriskas riskers nivå. Om de gjorda antagandena visar sig vara otillräckliga och det inte går att ändra på premierna, ska ansvarsskulden kompletteras med ett belopp som motsvarar den förväntade förlusten.

Genom att teckna återförsäkringar hanterar man och garderar man sig mot omfattande skador och skadefall. Användning av återförsäkring är förknippad med underordnade risker som återförsäkringens tillgångs-, pris- och motpartsrisk. Användning av avgiven återförsäkring inom livförsäkringsverksamhet är liten och koncentrerar sig därför på ett antal motparter.

3.2. Finansmarknadsrisker

Med finansmarknadsrisker avses förlustrisker som direkt eller indirekt beror på ändringar i finansmarknadens variabler, t.ex. fluktuationer i räntor, aktier, fastigheter, valutakurser och räntemarginaler, värdenivåer och volatilitet.

Placeringsverksamhet och balanshantering har en särställning när det gäller hantering av finansmarknadsrisker. De väsentligaste riskerna är förknippade med placeringarnas värdeminskningar och placeringarnas oförenlighet med karaktären hos den försäkringstekniska ansvarsskulden (s.k. ALM-risk).

Strategin för balanshantering grundar sig på följande principer:

- Verksamheten styrs av avkastningen på marknadsbaserat eget kapital.
- Alla balansrisker och avkastningen från att bära riskerna följs upp aktivt.
- Man strävar efter att trygga de försäkrades förmåner och kontinuiteten i verksamheten med stor sannolikhet.

För att målen ska uppnås delas placeringstillgångarna in i tre huvuddelar:

- Skyddsportfölj

Med skyddsportföljen skyddas den marknadsmässiga försäkringstekniska ansvarsskulden marknadsrisker till ett visst intervall, samt eftersträvas måttlig extra avkastning genom aktivt val av kreditrisk och taktisk räntesyn. Balansskyddet som skyddsportföljen ger möjliggör risktagning i placeringsportföljen.

Medlen i skyddsportföljen placeras i huvudsak i högklassiga korta företagsobligationer, penningmarknadsinstrument och ränteswapkontrakt. I skyddsportföljen räknas också koncernens kassahantering med.

- Placeringsportfölj

I placeringsportföljen finns alla andra placeringstillgångar som inte hänförs till skyddsportföljen eller den strategiska portföljen. Målsättningen för placeringsportföljen är ett gott avkastning-risk-förhållande och god avkastningsnivå på lång sikt. Placeringsportföljen delas in i en likvid och en icke-likvid del.

Medlen i den likvida placeringsportföljen hänförs i huvudsak till aktie- och räntemarknaden. I placeringsportföljens likvida del ges varje tillgångsslag en neutral målvikt i portföljen och ett jämförelseindex som beskriver tillgångsslagets avkastningsutveckling. Den neutrala allokeringen fastställs årligen i ALM-planen och den grundar sig på avkastnings- och risksynen för det kommande året samt på bolagets risktagningsförmåga och riskvillighet.

Den icke-likvida delen av placeringsportföljen hänförs i huvudsak till fastigheter och onoterade aktie- och ränteplaceringar. Målsättningen för den icke-likvida delen är absolut avkastning och effektivisering av överskottets avkastning-risk-förhållande.

- Strategisk portfölj

Vid strategiska placeringar är målsättningen också någon annan faktor än placeringsintäkter. Sådana är till exempel innehav i partner- och kundföretag, kund- och personalkrediter och innehav i dotterbolag.

De väsentligaste metoderna för hantering av finansmarknadsrisker är ändamålsenligt val av placeringsinstrument och diversifiering av placeringar samt riskbegränsning. För att begränsa risker kan man också använda derivatkontrakt.

Räntederivat används för att skydda den marknadsmässiga ansvarsskulden (annan än den för fondanknutna) mot ränterisken för att gardera sig mot framtida värdeförändringar enligt bolagets riskhantering. Dessa räntederivat bokförs som skyddande. Vid säkringsredovisning bokförs inte negativ värdeförändring på derivat som kostnad till den del som värdeförändringen på det skyddade objektet täcker den och förutsatt att skyddet är effektivt. Om emellertid den negativa värdeförändringen på skyddade räntederivat överskrider den positiva värdeförändringen på den skyddade marknadsmässiga ansvarsskulden, bokförs den överskridande delen som nedskrivningar av placeringar. Av räntederivat bokförs enligt avtal

de räntor som hänför sig till räkenskapsperioden som intäkter och kostnader för räkenskapsperioden. Vinster eller förluster till följd av att räntederivat, som bokförts som skyddande, har stängts periodiseras över löptiden för varje derivatkontrakt.

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar värderas till verkligt värde och förändringar i det verkliga värdet tas upp som intäkter eller kostnader i resultaträkningen.

Utgångspunkten för hantering av finansmarknadsrisker är att tillgångarna placeras i sådan egendom och i sådana instrument vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, följas upp och rapporteras. Dessutom riktas på nya tillgångsposter och placeringsinstrument innan de skaffas åtgärder med vilka man säkerställer hantering av nya tillgångsposter eller placeringsinstrument och deras ändamålsenlighet för affärsverksamhet och riskhantering.

Genom att diversifiera placeringarna tillräckligt strävar man efter optimal diversifieringsnytta, riskkorrigerad avkastning och förenlighet med tillgångar och skulder.

Den centrala hanteringsmetoden för finansmarknadsrisker är riskbegränsning ur solvenssynvinkel. Med allokeringensbegränsningar säkerställer man att placeringstillgångarna är tillräckligt diversifierade i olika tillgångsslag. Dessutom fastställs detaljerade begränsningar, med vilka man säkerställer att diversifieringen även inom tillgångsslagen är tillräcklig.

Kvantitativa uppgifter om riskparametrar i Fennia Livs placeringstillgångar

Förändringens inverkan på Fennia Livs tillgångar enligt verkligt värde

Ränteplaceringar	Räntenivå +1 %-enhet	-60 miljoner euro
Aktieplaceringar	Värdeförändring -20 %	-8 miljoner euro
Fastighetsplaceringar	Värdeförändring -10 %	-8 miljoner euro

3.3. Motpartsrisker

Med motpartsrisker tar man hänsyn till eventuella förluster till följd av oväntad insolvens hos försäkringsbolagens motparter.

På samma sätt som vid hantering av finansmarknadsrisker är utgångspunkten för hantering av motpartsrisker att motparter och risker förknippade med dem kan identifieras, mätas, hanteras, följas upp och rapporteras.

Motpartsrisker uppstår främst (räntemarginalrisken behandlas som marknadsrisk)

- till följd av motparterna i derivatkontrakten, varvid endast avtalens eventuellt positiva marknadsvärde är utsatt för risker
- till följd av fordringar på försäkringskunder.

Vid hantering av motpartsrisker i fråga om derivatkontrakt bedöms motpartsrisken innan man sluter avtal med derivatmotparten. Vid bedömning av kreditvärdighet hos emittenter och motparter tar man främst hjälp av klassifikationer fastställda av ratinginstitut. En miniminivå

har fastställts för kreditvärdigheten och begränsningar för ansvarets maximinivåer per motpart för att begränsa motpartsrisken.

Motpartsrisker uppstår även till följd av fordringar på försäkringskunder. Motpartsrisken som uppstår till följd av premiefordringar på kunder är i allmänhet liten, eftersom obetalda premier leder till att försäkringsskyddet upphör eller minskas.

3.4. Operativa risker

I Fenniakoncernen avses med operativa risker risker som uppstår till följd av

- otillräckliga eller misslyckade interna processer
- personal
- system
- externa faktorer.

I operativa risker ingår juridiska risker. Risker som beror på strategiska beslut har avgränsats från de operativa riskerna.

Målet med Fennias hantering av operativa risker är att

- på ett kostnadseffektivt sätt minimera sannolikheten att riskerna realiserar samt att bevaka konsekvenserna av realiserade risker, det vill säga minimera förlusterna
- bistå affärs- och stödfunktionerna i att uppnå sina mål
- för sin egen del säkra att koncernens verksamhet uppfyller de krav som ställs upp av myndigheterna och i lagstiftningen.

Hantering av operativa risker ingår i ledningen av affärs- och stödfunktioner. Noggrann hantering av operativa risker stöder utvecklingen av verksamheten och inriktningen av resurser och utvecklingssatsningar.

Hantering av operativa risker grundar sig på identifiering av operativa risker och insamling av uppgifter om dem från olika källor, som bland annat affärs- och stödfunktionernas regelbundna riskkartläggningar, interna uppgifter om händelser och förluster samt kontroller som utförs av den interna revisionen. De insamlade uppgifterna används i senare skeden av processen för bedömning av risker och för analys av koncernens eller dess delars riskposition.

På basis av uppgifterna som samlats från olika källor skapar Riskhantering och compliance-enheten en helhetsbild av koncernbolagens och koncernens operativa risker så att även beroendeförhållanden mellan olika risker beaktas. Enheten följer upp hela koncernens riskprofil och rapporterar om den till den operativa ledningen och respektive styrelser.

De operativa riskerna delas i Fenniakoncernen in i följande riskklasser:

- oegentligheter och åtgärder som strider mot anvisningar
- risker förknippade med personal och kompetens
- juridiska risker
- risker förknippade med data-, datakommunikations- och kommunikationssystem
- risker förknippade med försäljning och kundrelationer
- risker förknippade med produkter och tjänster

- risker förknippade med processer
- risker som beror på utomståendes verksamhet.

För de viktigaste affärs- och stödfunktionerna har beredskaps- och kontinuitetsplaner gjorts upp, vilka stöder hantering av osannolika, men allvarliga störningar och återhämtning efter dem.

3.5. Risker förknippade med kvantitativa metoder

Med kvantitativa metoder avses skapande av numeriska bedömningar genom att tillämpa statistiska, ekonomiska och matematiska teorier och metoder eller andra finansieringsteorier och -metoder. Som kvantitativ metod räknas även metoden där man strävar efter ett numeriskt slutresultat och som helt eller delvis bygger på subjektiv expertbedömning.

En kvantitativ metod kan vara felaktig och/eller vilseledande och leda till opålitlig rapportering och till felaktiga slutsatser och på så sätt till felaktiga åtgärder av ledningen.

Risker förknippade med kvantitativa metoder hör till operativa risker, men på grund av deras speciella karaktär och deras betydelse samt för att underlätta hantering av dessa identifieras, mäts, hanteras, följs upp och rapporteras deras risker som ett eget riskområde.

Vid hantering av risker förknippade med kvantitativa metoder fokuserar man på risker som är förknippade med

- matematisk teori
- uppgifternas kvalitet
- estimering och parametrisering
- dokumentering
- validering
- personal
- datasystem
- processer.

Vid hantering av risker förknippade med kvantitativa metoder är effektivt ifrågasättande av metoder och processer en styrande princip. Detta betyder att en obunden och sakkunnig aktör, riskhanteringsfunktionen eller en utomstående expert kritiskt analyserar och bedömer metoder och processer.

Hanteringen bygger på att varje metods uppbyggnad, matematiska teori och logik har dokumenterats väl och att metoden så väl som möjligt kan backas upp med vetenskapliga undersökningar och/eller bästa praxis inom försäkringsbranschen. För att man ska kunna identifiera metodens styrka och svaghet är det viktigt att matematiska förenklingar, numeriska metoder, approximationer och användning av subjektiva expertbedömningar utreds och dokumenteras tillräckligt noga. Ägaren och utvecklarna av metoden ska se till att metodens olika delområden fungerar på önskat sätt, att de passar för avsett ändamål och att metoden är matematiskt korrekt och att de estimerade parametrarna är statistiskt pålitliga.

Hantering av uppgifternas kvalitet är lika viktigt som hantering av metodens struktur, teori och logik. Tillförlitlighet kan uppnås endast med högklassiga uppgifter.

Validering av kvantitativa metoder omfattar processer och strategier med vilkas hjälp man strävar efter att bekräfta att metoden är ändamålsenlig och tillförlitlig samt att den fungerar på ett önskvärt sätt. Med hjälp av valideringen identifierar man eventuella svagheter och begränsningar hos metoden och problem som gäller dess användning, och dessutom kan man bedöma och hantera deras effekter.

3.6. Koncentrationsrisker

Med koncentrationsrisker avses riskkoncentrationer av olika slag som inbegriper förluster som kan vara så omfattande att de äventyrar försäkringsbolagets solvens eller ekonomiska ställning. Koncentrationsrisker uppstår oftast vid placeringsverksamhet, men de kan också uppstå vid försäkringsverksamhet och som kombinationer av dessa två.

Hantering av placeringsverksamhetens finansmarknads- och motpartsrisker bygger på spridning, varvid betydande koncentrationsrisker i princip inte uppstår. Strategiska innehav utgör undantag, utifrån vilka rätt betydande koncentrationsrisker kan uppstå. Som strategiska innehav betraktas innehav i dotterbolag som hör till koncernen.

Försäkringsverksamheten baserar sig på riskspridning inom försäkringsbeståndet, så att påverkningarna av ett enskilt försäkringsobjekt med eget ansvar kan begränsas. Denna risk hanteras bland annat med anvisningar för riskurval och med återförsäkring.

3.7. Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna utföra framtida betalningsskyldigheter eller att dessa kan utföras endast genom speciella åtgärder.

Likviditetsrisken delas in i kortsiktiga och långsiktiga risker. Kortsiktiga likviditetsrisker är risker som är förknippade med kassaflöden av tillgångar och skulder med en löptid på mindre än fyra månader (s.k. kassahanteringsrisker). Med långsiktiga likviditetsrisker avses förenlighetsrisker förknippade med kassaflöden av tillgångar och skulder flera år, till och med decennier framåt.

Kortsiktiga likviditetsrisker hanteras genom att upprätthålla tillräcklig likviditetsreserv och genom likviditetsplanering. Likviditetsreserven styrs bland annat av följande principer:

- En minimallokering införs för penningmarknadsplaceringar.
- Aktie- och ränteplaceringar ska kunna omsättas i pengar.
- Penningmarknadsplaceringar sprids och för dem införs motpartslimiter.
- Antalet illikvida placeringar begränsas i hela placeringsportföljen.

Vid planering av likviditet skapas dagspecifika prognoser för utgående betalningar för de fyra följande månaderna. Syftet med hanteringen av kortsiktiga likviditetsrisker är att andra placeringar än penningmarknadsplaceringar inte behöver realiseras, och att kapitalförvaltarens kortsiktiga likviditetsreserver eller placeringar inte behöver användas eller realiseras.

Den långsiktiga likviditetsrisken följs upp och rapporteras som egen risk, men den hanteras inte som separat risk utan som en del av hantering av ränterisken.

3.8. Strategiska risker

Med strategiska risker avses risker som är förknippade med försäkringsbolagets strategi och som beror på felaktiga affärsbeslut, felaktig eller misslyckad genomföring av affärsbeslut eller oförmåga att anpassa affärsverksamheten till förändringar i omgivningen eller enligt det eftersträlvade läget.

Med strategi avses ett flertal långsiktiga planer eller åtgärder med vilkas hjälp försäkringsbolaget förflyttas från det nuvarande läget till ett önskat framtida läge.

De strategiska riskerna har flera olika dimensioner, och de har delats in i följande grupper:

- Strategiska makrorisker som är förknippade med t.ex. trendförändringar i befolkningen, den sociala tryggheten och kulturen, reglering, förändringar i myndighetstillsynen och politiken eller trendförändringar i klimatet och geopolitiken.
- Branschspecifika strategiska risker som är förknippade med förändringar i konkurrensen inom försäkrings- eller finansbranschen och med efterfrågan hos försäkringstagare eller investerare.
- Strategiska risker förknippade med den interna verksamheten, vilka t.ex. kan vara risker förknippade med utvidgning eller den interna utvecklingen eller risker förknippade med tillgänglighet av extra kapitalisering.

Utgångspunkten för hanteringen av strategiska risker är att identifiera koncernens och varje koncernbolags strategiska risker och iaktta olika svaga signaler samt att bedöma hur olika evenemang, trender och scenarier påverkar affärsverksamhetens hållbarhet och utvecklingen av solvensställningen på både kort och lång sikt.

3.9. Ryktesrisk

Med ryktesrisk avses risken för att den offentliga bilden av Fenniakoncernen eller ett enskilt koncernbolag skadas. Ryktesrisk kan uppstå även till följd av samarbetspartner, om deras värderingar och/eller verksamhetsprinciper avviker från Fenniakoncernens.

Ryktesrisken är ofta en följd av att andra risker eller händelser, som operativa risker, förverkligas.

Utgångspunkten för hanteringen av ryktesrisken är att identifiera de eventuella händelser som kan inverka negativt på koncernens eller koncernbolagens image. Ryktesrisken avviker från övriga risker till karaktären genom att riskhändelser kan basera sig på verkliga händelser eller helt eller delvis på händelser utan verklighetsgrund (t.ex. ett falskt rykte). Ryktesrisker kan ofta förebyggas eller så kan effekterna av händelserna minskas.

Hantering av ryktesrisken grundar sig på att man övergripande känner till och förstår affärsverksamheten och dess begränsningar. Ryktesrisken kan inte hanteras som eget riskområde, utan främst som utvidgning av hanteringen av operativa risker. När de risker som påverkar ryktesrisken har identifierats kan man inom organisationen genomföra olika riskhanteringsåtgärder. Framgångsrik hantering av ryktesrisken bygger för sin del på en tydlig och genomtänkt extern kommunikation.

Till hantering av ryktesrisken hör också att följa lagar, bestämmelser och föreskrifter samt att agera som myndigheterna förutsätter. Den offentliga bilden av försäkringsbolaget och dess tillförlitlighet kan skadas om lagar, föreskrifter och bestämmelser samt myndigheternas krav inte följs.

3.10. Grupprisker

Med grupprisker avses risker som beror på att Fennia och dess dotterbolag driver affärsverksamhet i koncernform. Grupprisker kan delas in i följande grupper:

- transaktionsrisker
- smittrisker
- risker för intressekonflikter
- koncentrationsrisker
- risker förknippade med administration.

Med transaktionsrisker avses risker som är förknippade med gruppinterna transaktioner, t.ex. med ändamålsenlig prissättning.

Smittrisker, det vill säga situationer där ett bolags problem eller de risker som bolaget tagit smittar av sig till koncernens övriga bolag eller hela koncernen. Till denna grupp räknas även risker förknippade med moraliska risker (moral hazard-risker), med vilka man avser situationer där risken, som ett av bolagen tagit med avsikt och på ett omoraliskt sätt, och förlusten till följd av den helt eller delvis överförs för att bäras av moderbolaget eller övriga bolag.

Risker för intressekonflikter uppstår då vissa koncernbolags eller hela koncernens intressen är inbördes motstridiga.

Koncentrationsrisker inträffar om en enskild motpart blir för betydande på koncernnivå, även om risken skulle vara inom tillåtna gränser för de enskilda bolagen.

Risker förknippade med administration beror på att en del av funktionerna har ordnats på koncernnivå och en del på ett enskilt bolags nivå. Skillnader i bolagens administrationssystem kan leda till koordinationsutmaningar och extra risker.

Hantering av grupprisker bygger på en tydlig koncernstruktur. Gruppriskens betydelse ökar vid invecklade ägarstrukturer. Dessutom baserar sig ändamålsenlig hantering av grupprisker på att affärsverksamheten planeras och följs upp på både enskilda bolags nivå och koncernnivå. Endast på detta sätt kan man säkerställa och följa upp utvecklingen av gruppmålen och att de uppnås.

Hantering av grupprisker bygger också på att systemet för den interna kontrollen i hela koncernen, särskilt riskhanteringssystemet och tillsynen att följa bestämmelser och de anmälningsförfaranden som hör till dem, har fastställts och genomförts logiskt och transparent. Olika aktörers roller och ansvar ska också ur koncernsynvinkel vara tydliga och definierade.

3.11. Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisker avses händelser eller omständigheter som är förknippade med miljön, samhället eller förvaltningsseden och som kan ha en negativ inverkan om de infaller. Identifiering och bedömning av hållbarhetsrisker är en del av riskhanteringssystemet och de beaktas både i placerings- och försäkringsverksamhet.

4. Solvenshantering

Med risktäckningskapacitet avses egna tillgångar som kan användas för att täcka förluster. Med riskvillighet avses hur stor risk man är benägen att ta för att nå affärsverksamhetsmålen, det vill säga hur mycket av de egna tillgångarna man är redo att binda till risktagningen. Med risktolerans avses hur mycket de egna tillgångarna får variera när man försöker uppnå affärsverksamhetsmålen.

Målet med risk- och solvenshanteringen i koncernen är att stödja uppnåendet av affärsverksamhetens mål och kontinuiteten i affärsverksamheten. Detta genomförs genom att säkerställa att de tagna riskerna är i rätt proportion till risktäckningskapaciteten, riskvilligheten och risktoleransen, samt genom att skapa förutsättningar för en ostörd verksamhet även i händelse av oväntade förluster genom att identifiera de hot och möjligheter som påverkar affärsverksamhetsstrategin och övriga mål.

Den allmänna riskvilligheten och risktoleransen hanteras genom att sätta upp mätare och målgränser för de mest betydande riskerna och för de kombinerade riskerna. De uppställda riskspecificerade begränsningarna ska effektivt begränsa riskprofilen, så att solvensen och risktagandet är under kontroll och stannar inom tillåtna gränser.

Noter till resultaträkningen och balansräkningen

Siffrorna anges i tusen euro.

Premieinkomst

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Direktförsäkring				
Från hemlandet	169 615	160 941	169 615	160 941
Premieinkomst före återförsäkrares andel	169 615	160 941	169 615	160 941
Poster som avdragits från premieinkomsten				
Kreditförluster på premiefordringar	4	15	4	15

Premieinkomst av direktförsäkring

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Livförsäkring				
Individuell livförsäkring med fondanknytning	64 386	66 370	64 386	66 370
Annan individuell livförsäkring	1 892	1 761	1 892	1 761
Kapitaliseringsavtal med fondanknytning	48 587	39 541	48 587	39 541
Annat kapitaliseringsavtal	94	51	94	51
Arbetstagarnas grupplivförsäkring	6 241	6 444	6 241	6 444
Annan grupplivförsäkring	14 552	14 114	14 552	14 114
	135 753	128 282	135 753	128 282
Pensionsförsäkring				
Individuell pensionsförsäkring med fondanknytning	4 403	4 451	4 403	4 451
Annan individuell pensionsförsäkring	3 578	3 950	3 578	3 950
Gruppensionsförsäkring med fondanknytning	14 990	12 647	14 990	12 647
Annan gruppensionsförsäkring	10 892	11 611	10 892	11 611
	33 862	32 659	33 862	32 659
	169 615	160 941	169 615	160 941
Fortlöpande premier	57 276	55 381	57 276	55 381
Engångspremier	112 339	105 561	112 339	105 561
	169 615	160 941	169 615	160 941
Premier från avtal som berättigar till återbäring	37 249	37 932	37 249	37 932
Premier för fondförsäkringar	132 366	123 009	132 366	123 009
	169 615	160 941	169 615	160 941

Utbetalda ersättningar

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Direktförsäkring				
Livförsäkring	62 607	60 241	62 607	60 241
Pensionsförsäkring	43 932	45 573	43 932	45 573
	106 539	105 814	106 539	105 814
Återförsäkring	-	-	-	-
Utbetalda ersättningar sammanlagt	106 539	105 814	106 539	105 814
Av vilka:				
Återköp	49 728	46 079	49 728	46 079
Återbetalning av sparsumma	3 281	4 871	3 281	4 871
Övriga	53 531	54 864	53 531	54 864
	106 539	105 814	106 539	105 814
Fondförsäkringarnas andel av utbetalda ersättningar	73 054	66 318	73 054	66 318
Extra förmåner inom livförsäkring				
Återbäringarnas och rabatternas effekt på det försäkringstekniska resultatet	671	1 474	671	1 474
Ändring i ansvaret för framtida extra förmåner under räkenskapsperioden	-412	-662	-412	-662

Av beräkningsräntan för 2021 finansierades 8 788 422 euro genom att upplösa ansvarsskuld för räntekomplettering. Av de extra förmåner, 414 945 euro, som delades ut 2021 finansierades 412 132 euro från ansvarsskulden för extra förmåner. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 843 422 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. Dessutom ökades reserven för tilläggen med 668 422 euro. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2021 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner. I bokslutet betalades dessutom på en del gruppensionsförsäkringar en extra förmån av engångskaraktär på 210 881 euro, som bekostades genom att upplösa ansvarsskulden för räntekomplettering.

Av beräkningsräntan för 2020 finansierades 9 070 037 euro genom att upplösa ansvarsskulden för räntekomplettering. Av de extra förmåner, 665 248 euro, som delades ut 2020 finansierades 661 537 euro från ansvarsskulden för extra förmåner. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 977 261 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2020 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner. I bokslutet betalades dessutom på en del gruppensionsförsäkringar en extra förmån av engångskaraktär på 315 797 euro, som bekostades genom att upplösa ansvarsskulden för räntekomplettering.

Specifikation av nettointäkterna från placeringsverksamheten

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Intäkter av placeringsverksamheten				
Intäkter av placeringar i ägarintresseföretag				
Ränteintäkter				
Från övriga företag	0	151	0	151
	0	151	0	151
Intäkter av fastighetsplaceringar				
Utdelningsintäkter	485	486	485	486
Ränteintäkter				
Från företag inom samma koncern	40	69		
Från övriga företag	230	192	230	192
	270	261	230	192
Övriga intäkter	6 715	7 302	6 924	7 079
	6 985	7 564	7 154	7 271
Intäkter av övriga placeringar				
Utdelningsintäkter	20 756	13 793	20 756	14 279
Ränteintäkter	11 638	11 161	11 638	11 161
Övriga intäkter	2 376	1 801	2 376	1 801
	34 770	26 754	34 770	27 241
Sammanlagt	42 240	34 955	42 409	35 149
Återförda nedskrivningar	15 426	4 795	15 365	4 795
Försäljningsvinster	40 195	21 169	40 627	22 126
Sammanlagt	97 861	60 919	98 400	62 071
Kostnader för placeringsverksamheten				
Kostnader för fastighetsplaceringar				
Till företag inom samma koncern	-1 453	-1 736		
Till övriga företag	-1 831	-2 196	-2 984	-3 497
	-3 284	-3 931	-2 984	-3 497
Kostnader för övriga placeringar	-4 224	-3 897	-4 224	-3 897
Räntekostnader och övriga kostnader för främmande kapital	121	-127	120	-127
Sammanlagt	-7 387	-7 956	-7 087	-7 521
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-16 008	-33 722	-16 368	-33 120
Avskrivningar enligt plan för byggnader	-	-	-1 598	-2 112
	-16 008	-33 722	-17 966	-35 232
Försäljningsförluster	-7 291	-26 616	-7 291	-26 616
Sammanlagt	-30 686	-68 294	-32 344	-69 369
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa	67 175	-7 376	66 057	-7 299
Uppskrivningar av placeringar	164 796	91 584	164 796	91 584
Korrigerings av uppskrivningar av placeringar	-5 271	-5 886	-5 271	-5 886
	159 526	85 698	159 526	85 698
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	226 701	78 322	225 583	78 399

Fondförsäkringarnas andel av nettointäkterna från placeringsverksamheten i resultaträkningen

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Intäkter av placeringsverksamheten	55 583	28 912	55 583	28 912
Kostnader för placeringsverksamheten	-7 690	-23 121	-7 690	-23 121
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigerig av dessa samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar	47 893	5 791	47 893	5 791
Uppskrivningar av placeringar	164 796	91 584	164 796	91 584
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	-5 271	-5 886	-5 271	-5 886
Nedskrivningar	-13 495	-27 580	-13 495	-27 580
Återförda nedskrivningar	13 636	4 129	13 636	4 129
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	207 559	68 037	207 559	68 037

Specifikation av driftskostnader

Specifikation av driftskostnaderna i resultaträkningen

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Utgifter för anskaffning av försäkringar				
Provisioner för direktförsäkring	2 447	2 580	2 447	2 580
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	4 741	4 832	4 741	4 832
Utgifter för anskaffning av försäkringar sammanlagt	7 188	7 412	7 188	7 412
Kostnader för handläggning av försäkringar	5 584	5 400	5 584	5 400
Förvaltningskostnader	2 274	1 946	2 274	1 946
Provisioner för avgiven återförsäkring	-270	-187	-270	-187
Sammanlagt	14 775	14 572	14 775	14 572

Totala driftskostnader enligt funktion

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Utbetalda ersättningar	607	780	607	780
Driftskostnader	14 775	14 572	14 775	14 572
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	1 702	1 615	1 702	1 615
Sammanlagt	17 084	16 967	17 084	16 967

Funktionsspecifika avskrivningar och nedskrivningar enligt plan

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Utbetalda ersättningar	152	152	152	152
Driftskostnader	759	551	759	551
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	0	0	0	0
Sammanlagt	911	703	911	703

Specifikation av personalkostnader, personal och medlemmar i olika organ

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Personalkostnader				
Löner och arvoden	4 289	4 067	4 289	4 067
Pensionskostnader	1 012	962	1 012	962
Övriga lönebikostnader	234	175	234	175
Sammanlagt	5 535	5 204	5 535	5 204
Löner och arvoden till ledningen				
Styrelsen och verkställande direktören	488	318	488	318
Antal anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden	52	52	52	52
Revisorns arvoden				
Revision	37	48	39	55
	18	-	18	-

Pensionsåldern för verkställande direktören bestäms enligt ArPL.

Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar

	Placeringar 31.12.2021			Placeringar 31.12.2020		
	Återstående anskaffnings- utgift	Bokförings- värde	Verkligt värde	Återstående anskaffnings- utgift	Bokförings- värde	Verk- ligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	35 624	35 624	40 382	39 510	39 510	45 296
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	14 914	14 914	14 914	16 213	16 213	16 926
Övriga fastighetsaktier	1 575	1 575	1 575	1 575	1 575	1 575
Fastighetsplaceringsfonder	9 219	9 219	9 848	8 337	8 337	8 337
Lånefordringar på företag inom samma koncern	2 887	2 887	2 887	3 379	3 379	3 379
Lånefordringar på ägarintresseföretag	4 271	4 271	4 271	2 448	2 448	2 448
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	223 025	223 025	247 815	249 354	249 354	271 300
Finansmarknadsinstrument	398 669	398 669	398 573	397 680	397 680	398 419
Fordringar på inteckningslån	800	800	800	800	800	800
	690 985	690 985	721 065	719 296	719 296	748 481
I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningspriset, periodiserad som ränteintäkter eller som en minskning av dessa.	-5 212			-4 157		
Värderingsdifferens (skillnaden mellan det verkliga värdet och bokföringsvärdet)			30 080			29 185
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0	0	31 583	0	0	62 857
Icke-skyddande derivat	0	114	169	0	0	0
Värderingsdifferens (skillnaden mellan det verkliga värdet och bokföringsvärdet)			31 638			62 857
Värderingsdifferens sammanlagt			61 718			92 042

Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens koncernen

	Placeringar 31.12.2021			Placeringar 31.12.2020		
	Återstående anskaffning- sutgift	Bokförings- värde	Verkligt värde	Återstående anskaffning- sutgift	Bokförings- värde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	28 569	28 569	42 900	33 864	33 864	46 052
Fastighetsaktier i ägarintres- seföretag	14 914	14 914	14 914	16 213	16 213	16 751
Övriga fastighetsaktier	1 575	1 575	1 575	1 575	1 575	1 575
Fastighetsplaceringsfonder	9 219	9 219	9 848	8 337	8 337	8 337
Lånefordringar hos äga- rintresseföretag	4 271	4 271	4 271	2 448	2 448	2 448
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	223 025	223 025	247 815	249 354	249 354	271 300
Finansmarknadsinstrument	398 669	398 669	398 573	397 680	397 680	398 419
Fordringar på inteckningslån	800	800	800	800	800	800
	681 043	681 043	720 696	710 271	710 271	745 683
I den återstående anskaffning- sutgiften för finansmarknadsin- strument ingår skillnaden mel- lan det nominella värdet och anskaffningsutgiften periodise- rad i ränteintäkter eller i minskning av dessa.	-5 212			-4 157		
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			39 653			35 412
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0	0	31 583	0	0	62 857
Icke-skyddande derivat	0	114	169	0	0	0
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			31 638			62 857
Värderingsdifferens samman- lagt			71 291			98 269

Fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar

	Moderbolaget 1.1.2021 - 31.12.2021				Koncernen 1.1.2021 - 31.12.2021		
	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighets- fonder	Lånefordringar hos företag inom samma koncern	Lånefordringar hos ägarintresse- företag	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighets- fonder	Lånefordringar hos ägarintresse- företag
Anskaffningsutgift 1.1	64 902	8 353	3 379	2 448	79 217	8 353	2 448
Ökningar	0	867	54	1 823	209	867	1 823
Minskningar	-4 691	0	-546	0	-6 771	0	0
Överföringar	0	0	0	0	-2 069	0	0
Anskaffningsutgift 31.12	60 211	9 219	2 887	4 271	70 585	9 219	4 271
Avskrivningar 1.1					-22 491		
Akkumulerade avskrivningar som gäller minskningar och överfö- ringar					-1 598		
Avskrivningar under rä- kenskapsperioden					2 480		
Överföringar					2 069		
Avskrivningar 31.12					-19 539		
Nedskrivningar 1.1	-7 604	-17			-5 074	-17	
Akkumulerade nedskrivningar som gäller minskningar	-	0			-	0	
Återförda nedskrivningar	578	17			-914	17	
Nedskrivningar under rä- kenskapsperioden	-1 071	0		-		0	
Nedskrivningar 31.12	-8 097	0			-5 988	0	
Bokföringsvärde 31.12	52 114	9 219	2 887	4 271	45 059	9 219	4 271

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk

Återstående anskaffningsutgift	280
Bokföringsvärde	280
Verkligt värde	280

Fordringar

Övriga fordringar	
Hos företag inom samma koncern	17

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar 31.12.2021, moderbolag

	Ursprunglig anskaffnings- utgift 2020	Verkligt värde 2020	Ursprunglig anskaffnings- utgift 2019	Verkligt värde 2019
Aktier och andelar	1 072 491	1 360 253	977 795	1 145 247
Finansmarknadsinstrument	189 536	191 610	178 172	165 831
Kassa och bank	79 414	79 414	56 262	56 262
Sammanlagt	1 341 441	1 631 277	1 212 228	1 367 340
Placeringar som motsvarar ansvarsskulden för fondförsäkringar	1 341 441	1 631 277	1 212 228	1 367 340
I kassa och bank och motsvarande fordrin- gar ingår nettopremier för betalda för- säkringar som är i kraft vid bokslutstidpunk- ten och som ännu inte har placerats.		2 984		2 403

Uppgifter för koncernen stämmer överens med moderbolagets uppgifter

Placeringar i koncern- och ägarintresseföretag

	Ägarandel, procent
Dotterbolag	
Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1	100
Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5	100
Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1	88,19
Kiinteistö Oy Teohypo	100
Kiinteistö Oy Vasaraperän Liikekeskus	100
Munkinseudun Kiinteistö Oy	100
Ägarintresseföretag	
Tyvene Oy	25
Kiinteistö Oy Gigahertsi	33

Väsentliga aktieinnehav, övriga placeringar

Aktier

	Andel av samtliga aktier, procent	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Inhemska aktier					
Amplus Holding Oy	19,97 %	130	10 400	130	10 400
Evli Bank PLC	0,53 %	228	887	228	887
Fingrid Oyj , sarja B	13,22 %	203	1 500	203	1 500
Pihlajalinna Oyj	1,17 %	3 337	3 337	3 337	3 337
Övriga		358	928	358	928
		4 257	17 051	4 257	17 051
Utländska aktier					
Övriga		59	332	59	332
		59	332	59	332

Andelar i placeringsfonder

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Andelar i placeringsfonder, inhemska				
S-Bank Emerging Markets ESG Equity A	1 499	1 700	1 499	1 700
S-Bank Emerging Markets Yield A	2 000	2 015	2 000	2 015
S-Bank Euro Government Bond Yield A	2 989	2 989	2 989	2 989
S-Bank Europe Equity A	1 988	2 401	1 988	2 401
S-Bank Fenno Equity A	1 088	1 502	1 088	1 502
S-Bank High Yield Europe ESG Yield A	1 000	1 166	1 000	1 166
S-Bank Passive Europe ESG Equity A	1 434	1 739	1 434	1 739
S-Bank Passive USA ESG Equity A	1 525	2 188	1 525	2 188
S-Bank USA Equity A	2 042	2 839	2 042	2 839
S-Pankki Toimitila A	713	756	713	756
S-Pankki Toimitila C	8 353	8 930	8 353	8 930
Övriga	153	162	153	162
	24 785	28 387	24 785	28 387

Andelar i placeringsfonder, utländska

Irland

BlackRock ICS Euro Liquid Environ- mentally Aware	738	738	738	738
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Premier Acc	579	579	579	579
BlackRock ICS Ultra Short Bond Fund Premier Acc	13 258	13 258	13 258	13 258
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF DR - 1C	1 328	1 713	1 328	1 713
Granahan US Focused Growth Fund	1 964	1 964	1 964	1 964
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	2 875	2 935	2 875	2 935

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	1 127	1 202	1 127	1 202
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	999	1 011	999	1 011
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	2 702	4 020	2 702	4 020
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	753	775	753	775
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	935	1 382	935	1 382
M&G European Loan Fund Class C EUR Acc	5 455	5 942	5 455	5 942
Muzinich EM Short Duration HDGE EUR Acc A	10 955	10 955	10 955	10 955
Luxemburg				
Ashmore SICAV - EM LC Bond Fund Class IH EUR ACC	8 982	8 982	8 982	8 982
BNP Paribas InstiCash Money 3M EUR Class I	22 459	22 459	22 459	22 459
db x-trackers MSCI EUR SM CP ETF	2 460	2 884	2 460	2 884
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	3 038	3 675	3 038	3 675
Fidelity Funds - EM Corporate Debt Fund Class I	2 939	2 939	2 939	2 939
iShares EM Government Bond Index Fund	4 507	4 507	4 507	4 507
JPMorgan Funds - EU Government Bond	22 071	22 071	22 071	22 071
M&G European Credit Investment Fund Class E	33 139	34 799	33 139	34 799
M&G European High Yield Credit Investment Class E	6 200	6 596	6 200	6 596
NN L Liquid - EUR	6 994	6 994	6 994	6 994
NN L Liquid - Euribor 3M	11 411	11 411	11 411	11 411
ODDO BHF Euro Corporate Bond Class CI-EUR	12 168	12 307	12 168	12 307
ODDO BHF Euro High Yield Bond Class CI-EUR	5 749	6 360	5 749	6 360
Robeco Capital Growth Funds - Euro Government Bond	12 775	12 775	12 775	12 775
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF	243	243	243	243
	198 805	205 476	198 805	205 476

Andelar i kapitalfonder

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Andelar i kapitalfonder, inhemska				
MB Equity Fund IV Ky	1 003	1 003	1 003	1 003
WasaGroup Fund I	351	535	351	535
Muut	0	547	0	547
	1 355	2 084	1 355	2 084
Andelar i kapitalfonder, utländska				
Storbritannien				
Euro Choice IV GB Limited	104	1 081	104	1 081
Guetnsey				
The Triton Fund III L.P.	609	609	609	609
Partners Group European Buyout	1 535	1 782	1 535	1 782
Övriga	737	861	737	861
	2 985	4 333	2 985	4 333

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Inhemska aktier				
Aktia Bank OYJ	539	539	539	539
Anora Group Oyj	720	720	720	720
Cargotec Oyj	6 606	6 606	6 606	6 606
Citycon OYJ	778	778	778	778
Consti Yhtiot Oyj	6 298	6 298	6 298	6 298
EAB Group Oyj	578	578	578	578
Elisa OYJ	961	961	961	961
Fortum OYJ	13 819	13 819	13 819	13 819
Huhtamaki OYJ	776	776	776	776
Kemira OYJ	892	892	892	892
Kesko OYJ	1 177	1 177	1 177	1 177
Kone OYJ	2 760	2 760	2 760	2 760
Konecranes OYJ	803	803	803	803
Metsa Board OYJ	549	549	549	549
Neste Oyj	2 833	2 833	2 833	2 833
Nokia OYJ	7 796	7 796	7 796	7 796
Nokian Renkaat OYJ	1 184	1 184	1 184	1 184
Nordea Bank Abp	9 564	9 564	9 564	9 564
Oriola Oyj	8 442	8 442	8 442	8 442
Orion Oyj	1 123	1 123	1 123	1 123
Outokumpu OYJ	4 783	4 783	4 783	4 783
Outotec OYJ	1 813	1 813	1 813	1 813
Pihlajalinna Oyj	729	729	729	729

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Puulo Oyj	561	561	561	561
Revenio Group OYJ	2 140	2 140	2 140	2 140
Sampo Oyj	10 983	10 983	10 983	10 983
Sanoma OYJ	857	857	857	857
Stockmann OYJ Abp	1 063	1 063	1 063	1 063
Stora Enso OYJ	3 112	3 112	3 112	3 112
Suominen OYJ	518	518	518	518
Taaleri Oyj	16 591	16 591	16 591	16 591
Terveystalo Oyj	868	868	868	868
Tieto OYJ	3 031	3 031	3 031	3 031
Tokmanni Group Corp	1 481	1 481	1 481	1 481
UPM-Kymmene OYJ	8 733	8 733	8 733	8 733
Uponor OYJ	7 738	7 738	7 738	7 738
Valmet OYJ	827	827	827	827
Wartsila OYJ Abp	1 272	1 272	1 272	1 272
YIT OYJ	730	730	730	730
Muut	9 441	9 441	9 441	9 441
	145 466	145 466	145 466	145 466
Utländska aktier				
Nederländerna				
Ing Groep Nv	671	671	671	671
Nn Group Nv	546	546	546	546
Unilever Nv-Cva	1 142	1 142	1 142	1 142
Marshallöarna				
Star Bulk Carriers Corp	721	721	721	721
Norge				
Euopris Asa	1 830	1 830	1 830	1 830
Sverige				
Cibus Nordic Real Estate Ab	1 045	1 045	1 045	1 045
Eltel Ab	8 853	8 853	8 853	8 853
Endomines Ab	2 007	2 007	2 007	2 007
Enea Ab	770	770	770	770
Essity Aktiebolag-B	601	601	601	601
Instalco Intressenter Ab	23 538	23 538	23 538	23 538
Ssab Ab - B Shares (Helsinki)	1 324	1 324	1 324	1 324
Teliasonera Ab Shs (Ruotsi)	2 112	2 112	2 112	2 112
Volvo Ab B-Shs	893	893	893	893
Förenta staterna				
Abbvie Inc	592	592	592	592
Cisco Systems Inc.	595	595	595	595
Pfizer Inc	809	809	809	809
Övriga	20 694	20 694	20 694	20 694
	68 743	68 743	68 743	68 743

Andelar i placeringsfonder

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Andelar i placeringsfonder, inhemska				
Aj Eab Value Hedge A	1 984	1 984	1 984	1 984
Aj Eab Value Hedge C	589	589	589	589
Aktia A100 (A)	9 803	9 803	9 803	9 803
Aktia A25 Kasvu (A)	648	648	648	648
Aktia A50 (A)	6 512	6 512	6 512	6 512
Aktia Arvo Rein A	33 912	33 912	33 912	33 912
Aktia Asunnot+ (A)	1 341	1 341	1 341	1 341
Aktia Asunnot+ (E)	3 294	3 294	3 294	3 294
Aktia Asunnot+ Tuotto A Raha	794	794	794	794
Aktia Asunnot+ Tuotto E Raha	988	988	988	988
Aktia Asunnot+ Tuotto I Raha	584	584	584	584
Aktia Capital L	5 926	5 926	5 926	5 926
Aktia Corporate Bond+	2 442	2 442	2 442	2 442
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond	3 819	3 819	3 819	3 819
Aktia Euroopan Kassakoneet (A)	9 572	9 572	9 572	9 572
Aktia Europe Small Cap	4 240	4 240	4 240	4 240
Aktia Impakti (A)	1 902	1 902	1 902	1 902
Aktia Likvida+ B	4 258	4 258	4 258	4 258
Aktia Likvida+ D	2 596	2 596	2 596	2 596
Aktia Maltillinen Omistaja (A)	3 565	3 565	3 565	3 565
Aktia Mikro Markka (A)	15 204	15 204	15 204	15 204
Aktia Mikro Rein (A)	9 972	9 972	9 972	9 972
Aktia Nordic High Yield (A)	8 523	8 523	8 523	8 523
Aktia Nordic Micro Cap Fund	6 940	6 940	6 940	6 940
Aktia Nordic/Finland	12 591	12 591	12 591	12 591
Aktia Rohkea Omistaja (A)	3 489	3 489	3 489	3 489
Aktia Short-Term Corporate Bond+	1 211	1 211	1 211	1 211
Aktia Vaihtoehtoiset (A)	2 471	2 471	2 471	2 471
Aktia Vakaa Korko (A)	2 091	2 091	2 091	2 091
Aktia Varovainen Omistaja (A)	2 897	2 897	2 897	2 897
Alfred Berg - Optimaalivarainhoito	716	716	716	716
Danske Institutional Liquidity Fund	913	913	913	913
Danske Invest China K	825	825	825	825
Danske Invest High Yield K	636	636	636	636
Eab Aktiivinen Fokus A	1 239	1 239	1 239	1 239
Eab Eurooppa Fokus A Kasvu	1 340	1 340	1 340	1 340
Eab Korko A	6 295	6 295	6 295	6 295
Eab Korko C	9 203	9 203	9 203	9 203
Eab Korko E	731	731	731	731
Eab Optimaalivarainhoito A Kasvu	1 805	1 805	1 805	1 805
Eab Osake A	7 117	7 117	7 117	7 117
Eab Osake C	12 209	12 209	12 209	12 209
Eab Pääomarahastot I Ky	563	563	563	563
Eab Suomi Fokus A Kasvu	2 367	2 367	2 367	2 367
Eab Value Added Fund Iii Sr Ii Ky	4 580	4 580	4 580	4 580
Eab Vastllst Sijoitukset A1	1 432	1 432	1 432	1 432
Eab Vuokratuotto A	25 660	25 660	25 660	25 660

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Eab Vuokratuotto D	4 990	4 990	4 990	4 990
Elite Alf Kiinteistökehitys li Syöttöra- hasto lv Ky	4 677	4 677	4 677	4 677
Elite Alfred Berg Optimaalivaraanhoito	15 048	15 048	15 048	15 048
Elite Alfred Berg Optimaalivaraanhoito A	7 641	7 641	7 641	7 641
Elite Alfred Berg Suomi Fokus A	2 681	2 681	2 681	2 681
Elite Alfred Berg Uusiutuva Energia li Sr li Ky	660	660	660	660
Elite Alfred Berg Vastuulliset Sijoitukset A2	1 158	1 158	1 158	1 158
Elite Aurinkotuotto I Ky	5 199	5 199	5 199	5 199
Elite Aurinkotuotto li Ky	3 060	3 060	3 060	3 060
Elite Finland Value Added Fund li Syöt- törahasto li	14 753	14 753	14 753	14 753
Elite Kiinteistökehitys li Syöttörahasto lii Ky	18 198	18 198	18 198	18 198
Elite Osake Sijoitusrahasto	853	853	853	853
Elite Rental Yield Fund Non-Ucits	3 899	3 899	3 899	3 899
Elite Älyenergia I Ky	2 760	2 760	2 760	2 760
Eq Liikekiinteistöt 1 T	5 529	5 529	5 529	5 529
Eq Mandaatti	4 130	4 130	4 130	4 130
Eq Pohjoismaat Pienyhtiö 2K	736	736	736	736
Eq Yhteiskuntakiinteistöt T	13 709	13 709	13 709	13 709
Evli - Emerging Frontier Fund	1 854	1 854	1 854	1 854
Evli Corporate Bond B	2 284	2 284	2 284	2 284
Evli Emerging Markets Credit Class B	3 942	3 942	3 942	3 942
Evli Equity Factor Usa Fund	11 669	11 669	11 669	11 669
Evli Euro Government Bond B	5 576	5 576	5 576	5 576
Evli Euro Likvidi	16 743	16 743	16 743	16 743
Evli Europe B	14 375	14 375	14 375	14 375
Evli European High Yield	17 585	17 585	17 585	17 585
Evli European Investment Grade Class B	12 678	12 678	12 678	12 678
Evli Finland Select B	22 402	22 402	22 402	22 402
Evli Finnish Small Cap	36 139	36 139	36 139	36 139
Evli Gem	2 547	2 547	2 547	2 547
Evli Global B	3 700	3 700	3 700	3 700
Evli Green Corporate Bond Fund	1 826	1 826	1 826	1 826
Evli Impact Forest Fund	896	896	896	896
Evli Infrastructure Fund I Ky Limited Partnership	1 036	1 036	1 036	1 036
Evli Japan B	4 579	4 579	4 579	4 579
Evli Nordic Corporate Bond Class B	12 578	12 578	12 578	12 578
Evli Nordic Dividend B	3 223	3 223	3 223	3 223
Evli North America B	3 512	3 512	3 512	3 512
Evli Osakefaktori B	3 754	3 754	3 754	3 754
Evli Rental Yield Fund	1 781	1 781	1 781	1 781
Evli Short Corporate Bond	12 663	12 663	12 663	12 663
Evli Swedish Small Cap B	1 945	1 945	1 945	1 945
Evli Varainhoito 50 B	1 077	1 077	1 077	1 077
Evli Wealth Manager B	4 966	4 966	4 966	4 966

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Fondita Nord. Small Cap B	540	540	540	540
Fondita Nordic Micro Cap B	582	582	582	582
Innovestor Kasvurahasto li Ky	856	856	856	856
Innovestor Technology Fund Ky	672	672	672	672
Nordea Eurooppalaiset Tähdet A	875	875	875	875
Nordea Global High Yield/Finland	1 757	1 757	1 757	1 757
Nordea Global Index Fund B Kasvu	1 463	1 463	1 463	1 463
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat Kasvu	596	596	596	596
Nordea Lyhyt Korko B Kasvu	10 933	10 933	10 933	10 933
Nordea Maailma Fund	1 142	1 142	1 142	1 142
Nordea Nordic Small Cap K/100	1 560	1 560	1 560	1 560
Nordea North America	1 381	1 381	1 381	1 381
Nordea Savings 30 Fund	2 945	2 945	2 945	2 945
Nordea Savings 50	7 862	7 862	7 862	7 862
Nordea Savings 75	7 116	7 116	7 116	7 116
Nordea Savings Fixed Income Fund	680	680	680	680
Nordea Suomi	1 308	1 308	1 308	1 308
Nordea Vakaa Tuotto Kasvu A	1 612	1 612	1 612	1 612
Open Ocean Fund 2015 Ky	1 079	1 079	1 079	1 079
Project First Ky	1 000	1 000	1 000	1 000
Pyn Elite A	1 768	1 768	1 768	1 768
S-Bank Asset Management 100 A	3 665	3 665	3 665	3 665
S-Bank Asset Management 30 A Growth	1 014	1 014	1 014	1 014
S-Bank Brands Equity A	7 353	7 353	7 353	7 353
S-Bank Emerging Markets Esg Equity A	14 929	14 929	14 929	14 929
S-Bank Emerging Markets Yield A	8 292	8 292	8 292	8 292
S-Bank Euro Government Bond Yield A	13 812	13 812	13 812	13 812
S-Bank Europe Equity A	7 893	7 893	7 893	7 893
S-Bank Fenno Equity A	7 950	7 950	7 950	7 950
S-Bank Fixed-Income Asset Manage- ment A Growth	2 734	2 734	2 734	2 734
S-Bank Forest A	3 711	3 711	3 711	3 711
S-Bank Forest C	7 390	7 390	7 390	7 390
S-Bank Fossil Free Europe Esg Equity Fund	3 775	3 775	3 775	3 775
S-Bank Frontier Markets Equity A	700	700	700	700
S-Bank Global Private Assets B	2 182	2 182	2 182	2 182
S-Bank Global Private Assets C	1 071	1 071	1 071	1 071
S-Bank Green Corporate Bond Esg Yield A	11 185	11 185	11 185	11 185
S-Bank High Yield Europe Esg Yield A	5 669	5 669	5 669	5 669
S-Bank Housing A	19 030	19 030	19 030	19 030
S-Bank Passive Europe Esg Equity A	4 594	4 594	4 594	4 594
S-Bank Passive Usa Esg Equity A	17 278	17 278	17 278	17 278
S-Bank Short-Term Bond A	4 672	4 672	4 672	4 672
S-Bank Top Yield A	904	904	904	904
S-Bank Usa Equity A	14 331	14 331	14 331	14 331
Seligson & Co Eurooppa-Indeksirahasto A	3 604	3 604	3 604	3 604
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	6 742	6 742	6 742	6 742

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Seligson & Co Omx Helsinki 25-Indeksiosuus Etf	1 362	1 362	1 362	1 362
Seligson & Co Pohjois-Amerikka-Indeksirahasto A	6 742	6 742	6 742	6 742
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto Aaa	593	593	593	593
Seligson & Co Suomi-Indeksirahasto A	3 900	3 900	3 900	3 900
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko	2 306	2 306	2 306	2 306
S-Pankki Asunto C	16 419	16 419	16 419	16 419
S-Pankki Toimitila A	42 096	42 096	42 096	42 096
S-Pankki Toimitila B	10 255	10 255	10 255	10 255
S-Pankki Tontti B	9 358	9 358	9 358	9 358
Säästöpankki Eurooppa B (Kasvu)	2 339	2 339	2 339	2 339
Säästöpankki Itämeri B (Kasvu)	2 324	2 324	2 324	2 324
Säästöpankki Kotimaa B (Kasvu)	3 570	3 570	3 570	3 570
Säästöpankki Ryhti B (Kasvu)	1 480	1 480	1 480	1 480
Taaleri Afrikka Rahasto I Ky	5 151	5 151	5 151	5 151
Taaleri Tonttirahasto Ky I B	2 983	2 983	2 983	2 983
Taaleri Tonttirahasto Ky Ii B 16.09.2015	680	680	680	680
Taaleri Tonttirahasto Ky Iii A 16.12.2015	755	755	755	755
Taaleri Tonttirahasto Ky Iii B 16.12.2015	604	604	604	604
Taaleri Tuulitehdas Ii Ky	4 894	4 894	4 894	4 894
Titanium Baltia Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	974	974	974	974
Ub High Yield	800	800	800	800
Ub Lyhyt Korko	553	553	553	553
Ub Nordic Property A-Sarja	1 277	1 277	1 277	1 277
Ub Pohjoismaiset Liikekiinteistöt I	2 652	2 652	2 652	2 652
Ub Smart	2 225	2 225	2 225	2 225
Ub Timberland Fund Aif	1 056	1 056	1 056	1 056
Wip Technology Fund Aif	1 254	1 254	1 254	1 254
Ws Solar Energy Fund I Ky	691	691	691	691
Muut	26 689	26 689	26 689	26 689
	934 993	934 993	934 993	934 993

Andelar i placeringsfonder, utländska

Irland

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS E	3 345	3 345	3 345	3 345
Fidelity MSCI Japan Index Fund	1 072	1 072	1 072	1 072
First Trust Cloud Computing UCITS ETF	826	826	826	826
Hermes Global Emerging Markets Fund	1 256	1 256	1 256	1 256
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	703	703	703	703
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	1 204	1 204	1 204	1 204
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	7 380	7 380	7 380	7 380
Ishares Core S&P 500 UCITS ETF	17 221	17 221	17 221	17 221

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	2 515	2 515	2 515	2 515
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	2 889	2 889	2 889	2 889
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	605	605	605	605
iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	621	621	621	621
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	1 976	1 976	1 976	1 976
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	3 254	3 254	3 254	3 254
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	6 057	6 057	6 057	6 057
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS USD ETF	1 605	1 605	1 605	1 605
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	956	956	956	956
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Grow	665	665	665	665
SPDR MSCI EM Asia ETF	1 203	1 203	1 203	1 203
SPDR S&P 500 UCITS ETF	1 117	1 117	1 117	1 117
UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	1 892	1 892	1 892	1 892
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	2 864	2 864	2 864	2 864
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	700	700	700	700
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 093	1 093	1 093	1 093
Luxemburg				
Accendo Capital	762	762	762	762
AGCM Fund - Asia Growth Sub-Fund	1 747	1 747	1 747	1 747
AMUNDI ETF BBB EURO CORPO-RATE INVESTMENT GRADE UCI	586	586	586	586
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	1 432	1 432	1 432	1 432
Amundi Index Euro Agg Corporate Sri - Ucits Etf Dr	2 749	2 749	2 749	2 749
Amundi Msci Europe Quality Factor UCITS ETF	1 172	1 172	1 172	1 172
BNP ASIA EX-JAPAN EQ-CC EUR	1 551	1 551	1 551	1 551
BNP CHINA EQUITY-C-E	1 079	1 079	1 079	1 079
BNP EMERGING EQ-C ACC EU	520	520	520	520
BNP EQT US GROWTH-CLACC EUR	2 750	2 750	2 750	2 750
BNP INDIA EQUITY-CCAPEUR	1 118	1 118	1 118	1 118
BNP Paribas Funds Climate Impact	1 968	1 968	1 968	1 968
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity	11 946	11 946	11 946	11 946
Carnegie Nordic Markets (Kasvu)	2 068	2 068	2 068	2 068
Carnegie WorldWide (Kasvu)	3 821	3 821	3 821	3 821
Carnegie Worldwide Emerging Mark.Eq EUR	1 015	1 015	1 015	1 015
Carnegie Worldwide Healthcare Select	3 687	3 687	3 687	3 687

Bokslut

	Bokförings- värde 31.12.2021, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2021, moderbolaget	Bokförings- värde 31.12.2021, koncernen	Verkligt värde 31.12.2021, koncernen
Carnegie Worldwide Stable Equity EUR	1 336	1 336	1 336	1 336
db x-trackers MSCI EUR SM CP ETF	526	526	526	526
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	565	565	565	565
DWS Invest ESG Euro Bonds Short	1 007	1 007	1 007	1 007
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap	1 887	1 887	1 887	1 887
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	3 712	3 712	3 712	3 712
Global Evolution Funds - Frontier Markets	577	577	577	577
Hamilton Lane Global Private Assets Fund/Luxembourg	651	651	651	651
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities	1 105	1 105	1 105	1 105
Lyxor MSCI EM ESG Trend Leaders UCITS ETF	732	732	732	732
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fun	602	602	602	602
Nordea 1 SICAV - Climate and Envi- ronment Equity Fu	2 299	2 299	2 299	2 299
NORDEA 1 SICAV - Global Stable Eq- uity Fund - Euro	814	814	814	814
Parvest - Aqua	2 352	2 352	2 352	2 352
Parvest Bond Euro Government	7 253	7 253	7 253	7 253
Parvest Equity Energy World Classic Cap (EUR)	3 115	3 115	3 115	3 115
Parvest Equity Europe Small Cap	4 605	4 605	4 605	4 605
Parvest Equity USA Growth (USD)	20 966	20 966	20 966	20 966
Threadneedle Lux - American Fund	5 738	5 738	5 738	5 738
Titanium Asunto Erikoissijoitusra- hasto	1 634	1 634	1 634	1 634
Titanium Hoivakiinteistö Erikoissijoi- tusrahasto	8 942	8 942	8 942	8 942
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	842	842	842	842
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	796	796	796	796
Norge				
Nordea Savings 10 Fund	835	835	835	835
ODIN Norden C EUR	589	589	589	589
ODIN Global C (EUR)	510	510	510	510
Ranska				
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	2 928	2 928	2 928	2 928
Sverige				
Carnegie Rysslandsfond	1 820	1 820	1 820	1 820
Övriga	29 322	29 322	29 322	29 322
	211 051	211 051	211 051	211 051

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar, moderbolag

	Immateriella rättigheter och övriga utgifter med lång ver- kningstid	Goodwill	Förskotts- betalningar	Inventarier	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1.2021	7 429	2 407	1 283	346	11 465
Ökningar	1 283	-	871	-	2 154
Minskningar	-	-	-1 283	-40	-1 323
Anskaffningsutgift 31.12.2021	8 712	2 407	871	306	12 296
Akkumulerade avskrivningar 1.1.2021	-2 995	-1 444	0	-112	-4 551
Akkumulerade avskrivningar av minskningar och överfö- ringar	-	-		24	24
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-855	-241		-56	-1 152
Akkumulerade avskrivningar 31.12.2021	-3 850	-1 685		-144	-5 679
Nedskrivningar 1.1.2021	-1 160				-1 160
Räkenskapsperiodens nedsk- rivningar	-				0
Nedskrivningar 31.12.2021	-1 160				-1 160
Bokföringsvärde 31.12.2021	3 702	722	871	162	5 457

Uppgifter för koncernen stämmer överens med moderbolagets uppgifter.

Eget kapital

	Moderbolaget 2021	Koncernen 2020
Bundet		
Aktiekapital 1.1/31.12	27 751	27 751
Överkursfond 1.1/31.12	10 723	10 723
Bundet sammanlagt	38 474	38 474
Fritt		
Styrelsens disponibla medel 1.1/31.12	8	8
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 1.1	114 323	101 059
Vinst från förra räkenskapsperiod	14 158	14 843
Utdelning	-4 000	-4 000
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 31.12	124 482	111 902
Räkenskapsperiodens vinst	23 259	22 334
Fritt sammanlagt	147 749	134 245
Eget kapital sammanlagt	186 223	172 719

Utdelningsbara medel 31.12.2021

	Moderbolaget 2021
Räkenskapsperiodens vinst	23 259
Styrelsens disponibla medel	8
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	124 482
Utdelningsbara medel sammanlagt	147 749

Skulder och solvens

Skulder

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020
Övriga skulder		
Till företag inom samma koncern	875	506

Ansvarsskuld för fondförsäkringar

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Premieansvar	1 585 376	1 331 667	1 585 376	1 331 667
Ersättningsansvar	46 778	37 114	46 778	37 114
	1 632 154	1 368 781	1 632 154	1 368 781

Latenta skatteskulder

	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Fördelning av koncernaktiva	3 018	3 170
Latent skatteskuld till följd av koncernens avskrivningsdifferens	13	15
Differens till följd av periodisering av derivat	353	395
	3 384	3 580

Säkerheter och ansvarsförbindelser

För egen del

Ansvar på grund av derivatkontrakt

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Icke-skyddande				
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta säljoptioner				
Värde av underliggande tillgång	234	-	234	-
Verkligt värde	234	-	234	-
Sålda säljoptioner				
Värde av underliggande tillgång	-120	-	-120	-
Verkligt värde	-65	-	-65	-
Skyddande				
Räntederivat				
Ränteswapkontrakt				
Öppna				
Värde av underliggande tillgång	452 880	428 480	452 880	428 480
Verkligt värde	31 583	62 857	31 583	62 857

Resultatet från stängda och förfallna icke-skyddande derivat har bokförts till fullt belopp via resultaträkningen.

Realiserat resultat från stängda och förfallna skyddande derivat periodiseras i resultatet enligt löptiden för det ursprungliga derivatkontraktet.

Under tidigare räkenskapsperioder har 610 411,40 euro från resultatet för stängda räntederivat periodiserats till räkenskapsperioden som avkastning och 816 500,90 euro som förlust.

Icke-skyddande derivatavtals negativa värderingsskillnader bokförs via resultaträkningen.

Erhållna säkerheter för derivathandel

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Danske Bank A/S	2 360	4 610	2 360	4 610
Nordea Bank Abp	33 020	60 880	33 020	60 880

Säkerheter och ansvar

	Moderbolaget 2021	Moderbolaget 2020	Koncernen 2021	Koncernen 2020
Hyresansvar			958	1 036
Ansvar för mervärdesskatt				
Med anknytning till gruppregistrering för mervärdesskatt är bolaget tillsammans med övriga medlemmar i den skattskyldiga gruppen i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia gemensamt ansvarigt för de mervärdesskatter som gruppen ska redovisa.				
Egen del	35	96	35	96
Övriga bolags del	720	192	720	192
Justeringsansvar enligt 120 § när det gäller fastighetsinvesteringars mervärdesskatt.			36	31
Placeringsförbindelser				
Förbindelser att teckna andelar i kapitalfonder	5 927	5 224	5 927	5 224
Förbindelser gällande teckning av andelar i kapitalfonder för fondförsäkringar	11 971	-	11 971	-
Säkerheter för hyresbetalning				
Fastighetsinteckningar			206	206

Lån till närståendekrets och transaktioner mellan närstående

Bolaget har inga penninglån, åtaganden eller ansvarsförbindelser till bolagets närståendekrets.

Bolaget har inga transaktioner mellan närstående som skulle ha gjorts i enlighet med andra än ordinarie handelsvillkor.

Noter om koncernen

Försäkringsaktiebolaget Fennia Livs moderbolag är Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia, hemort Helsingfors.

En kopia av Fennias koncernbokslut kan fås på moderbolagets huvudkontor, Kyllikkiporten 2, Helsingfors.

Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter

Helsingfors den 16 mars 2022

Tomi Yli-Kyyny

Simo Sarvamaa

Juha-Pekka Kallunki

Harri Pärssinen

Alexander Schoschkoff
verkställande direktör

Revisionsanteckning

Över upprättad revision har i dag avgivits en revisionsberättelse.

Helsingfors den 16 mars 2022

KPMG OY AB

Mikko Haavisto

CGR

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv

Detta dokument på svenska är en översättning av den ursprungligt finska revisionsberättelsen. Endast den finska originala revisionsberättelsen är juridiskt bindande.

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv (fo-nummer 1496059-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021. Bokslutet omfattar koncernens samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av deras verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till moderbolagets revisionsutskott.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernbolagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. Övriga tjänster vi utfört förutom revisionstjänster framgår i koncernbokslutets not revisionsarvoden.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämplande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka

på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet

Vi har nedan beskrivit vad vi uppskattar vara de mest betydande riskerna för väsentliga felaktigheter, inklusive risken för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter samt ett sammandrag av hur vi har agerat till följd av dessa risker.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

Värdering av placeringstillgångar (bokslutsprinciper s. 12-14)

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet

Koncernens placeringstillgångar, inklusive placeringarna som täcker de fondanknutna försäkringarna är den mest betydande tillgångsposten i bolagets balansräkning.

Placeringarna redovisas i huvudregel till anskaffningsutgift eller som fastigheterna, med avdrag för avskrivningar enligt plan eller till ett lägre verkligt värde. Placeringarna som täcker de fondanknutna försäkringarna redovisas till verkligt värde. I bokslutets noter presenteras härutöver placeringarnas verkliga värden och placeringarnas nettointäkter enligt verkligt värde.

Tillgångarnas verkliga värden baserar sig på antingen på marknadsnoteringar eller på värderingar enligt allmänt vedertagna principer. I värderingar enligt verkligt värde ingår bedömningar, speciellt för sådana egendomsposter och instrument för vilka marknadsvärden inte kan erhållas från offentliga marknadsnoteringar; såsom kapital- och fastighetsplaceringar.

Hur vi har agerat till följd av dessa risker

Vi har utvärderat de använda boksluts- och värderingsprincipernas vederbörighet.

Vi har testat interna kontroller för bokförings- och värderingsprocesserna gällande värdepapper, derivatinstrument och fastigheter.

Vi har jämfört placeringstillgångarnas redovisade värden mot externa bekräftelser och resultat av tillämpade värderingsmetoder samt utvärderat sakligheten av bolagets egna värderingsmetoder.

Vi har här till utvärderat sakligheten av notuppgifterna för placeringstillgångar.

Försäkringstekniska ansvarsskuld (bokslutsprinciper s. 15–17)

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet

Den försäkringstekniska ansvarsskulden som definieras i försäkringsbolagslagens 9 kapitel är den mest betydande posten på skuldsidan i moderbolagets och koncernens balans-räkningen.

Bolaget har räntegaranterade pensions- och sparlivförsäkringar på egen risk för vilka beräkningsgrundränta har utlovats. Till den utlovade beräkningsgrundräntan hänför sig en placeringsavkastningsrisk, som delvis hanteras med en i ansvarsskulden ingående räntereserv. Vid beräkning av ansvarsskulden bör den använda räntan väljas betryggande.

På grund av ansvarsskuldens väsentlighet, de antaganden ledningen gör vid beräkningen samt de komplicerade försäkringstekniska beräkningsmodellerna har ansvarsskulden i revisionen bedömts som ett område med betydande risk för väsentlig felaktighet.

Hur vi har agerat till följd av dessa risker

Vi har utvärderat principerna och processerna i anknytning till bokföring och beräkning av den försäkringstekniska ansvarsskulden.

Vår försäkringsmatematiker har deltagit i revisionen och utvärderat antaganden och beräkningsmetoder som använts, bland annat genom att granska använda beräkningsgrunder och bedöma beräkningsmodellernas lämplighet för att säkerställa ansvarsskuldens tillräcklighet.

Vi har här till utvärderat den bokföringsmässiga hanteringen riktighet och utvärderat sakensheten av notuppgifterna gällande ansvarsskulden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att

lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från 2007 oavbrutet i 15 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Övrig information omfattar verksamhetsberättelsen. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 17 mars 2022

KPMG Oy Ab

Mikko Haavisto

CGR

Förvaltningsorgan

Styrelse

1.1.2022

Ordförande

Tomi Yli-Kyyny

verkställande direktör

Caruna

Helsingfors

Medlemmar

Juha-Pekka Kallunki

Professor i företagsekonomi

Handelshögskolan vid Uleåborgs universitet, Handelshögskolan vid Aalto-universitetet och

Handelshögskolan i Stockholm

Harri Pärssinen

EM, CGR

Helsingfors

Simo Sarvamaa

Chief Transformation Officer

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Nådendal

Styrelsens sekreterare

Sanna Elg

direktör för juridiska ärenden
Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia
Esbo

Revisorer

KPMG Oy Ab

Mikko Haavisto

CGR

Revisorssuppleanter

KPMG Oy Ab

Fredrik Westerholm

CGR

Ledning

1.1.2022

Alexander Schoschkoff

verkställande direktör

Johanna Ahvenainen

direktör, bolagsjurist, Compliance Officer

Ari Koskinen

direktör, produkt- och serviceutveckling, dataadministration

Juha-Pekka Kurttila

direktör, försäljningschefer

Anssi Puranen

aktuariedirektör

Antti Romppainen

direktör, produkter

Kari Wilén

direktör, försäljning och kundrelationer

Läkare

1.1.2022

Lauri Keso

lääkätieteen ja kirurgian tohtori, sisätautien ja reumatologian erikoislääkäri