

Verksamhetsberättelse, hållbarhetsrapport och bokslut 2025



fénnia

Innehåll

Verkställande direktörens översikt	1
Styrelsens verksamhetsberättelse	3
Hållbarhetsrapport	12
Bokslut.....	125
Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter	196
Revisionsberättelse till bolagsstämman i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia	197
Hållbarhetsgranskningsberättelse till bolagsstämman i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia	202
Förvaltningsrådets utlåtande	206
Förvaltningsorgan	208

Verkställande direktörens översikt

Vår mission på Fennia är att finnas till för våra ägarkunders företagande och liv. Vi vill vara en partner som stöder kontinuitet i vardagen, modet att driva företag och beredskap inför framtiden genom riskhantering och försäkring.

För att möta våra kunders föränderliga försäkrings- och servicebehov har vi målmedvetet förnyat vår verksamhet.

I uppdateringen av strategin förra året deltog styrelsen och hela vår personal, var och en i sin roll under arbetets gång. Strategin för hållbar tillväxt lanserades på vår personaldag i oktober. Den starka grunden för strategin utgörs av Fennias vision, mission och värderingar. Det som förändras är vårt sätt att agera och genomföra strategin tillsammans.

I slutet av året förnyade vi vår kundcentrerade verksamhetsmodell och organiserade om, vilket i fortsättningen möjliggör ännu bättre och smidigare kundservice. Vårt mål är att tillsammans med ägarkunderna, personalen och våra samarbetspartner bygga en kundcentrerad och lönsam affärsverksamhet som växer på ett hållbart sätt. Den nya verksamhetsmodellen beaktar de olika skedena av kundresan på ett heltäckande sätt och förenar processer, människor och teknologi så att kunden får en sömlös upplevelse genom hela servicekedjan. Vårt mål är att arbeta ännu mer kundfokuserat, effektivt och enhetligt för en hållbar tillväxt.

Utvecklingen av vår verksamhet är i full gång och vi har också lanserat förbättringar som kunderna kan använda och dra nytta av. Till exempel artificiell intelligens är starkt närvarande i våra nya digitala tjänster och de kommer att förenkla både kundernas ärendehantering och personalens förmåga att betjäna kunderna på bästa möjliga sätt.

Vårt arbete under 2026 fortsätter i linje med vår vision att vara det mest attraktiva valet för våra kunder, vår personal och våra partner. Genom att arbeta tillsammans skapar vi mer värde för våra kunder.

Vi växer tillsammans med kunderna

Vår koncerns verksamhet är starkt beroende av hur våra kunders ekonomiska situation utvecklas. Förutom den instabila geopolitiska situationen skapade även anpassningskraven inom den offentliga ekonomin och den utmanande sysselsättningssituationen osäkerhet i finska konsumenters och företags vardag. Inflationens avmattning och räntesänkningen skapade förutsättningar för att konsumtionen och investeringarna skulle ta fart igen. I företagen fattades mer genomtänkta investeringsbeslut och i hushållen kvarstod den ekonomiska försiktigheten trots att köpkraften gradvis förbättrades.

Mot denna bakgrund blev försäkringsverksamhetens betydelse för att hantera risker och skapa ekonomisk trygghet särskilt tydlig. Rabatten för kundåren, som är vårt sätt att belöna ägarkunderna för långa kundrelationer, har visat sig vara ett effektivt sätt att dela framgång

med våra kunder. Parallellt med detta utvecklade vi skadetjänsterna och prissättningen så att försäkringsprocessen blir så smidig och förutseende som möjligt för kunden.

Resultatet inom skadeförsäkring var på den förväntade nivån. Premieintäkterna utvecklades bättre än förväntat och skadeutvecklingen under 2025 var sammantaget i linje med förväntningarna. Riskprocenten exklusive engångsposter förbättrades jämfört med föregående år, men omkostnadsprocenten försämrades däremot till följd av affärsverksamhetens utveckling.

Livförsäkringsverksamheten fortsatte att växa stadigt och livförsäkringsresultatet var gott. Parallellt med organisk tillväxt genomförde Fennia Liv 2025 en betydande företagsaffär där man förvärvade hela aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab. Namnet ändrades senare till Fennia Livförsäkring Ab. Affären stöder Fennias strategiska målsättning att växa inom livförsäkringsverksamheten.

Försäkringsverksamheten genomgår en omvandling

År 2025 visade ännu tydligare att försäkringsverksamheten genomgår en strukturell förändring. Klimatförändringarna påverkar skadeutvecklingen, kostnadskraven inom hälso- och sjukvården utmanar lönsamheten i sjukkostnadsförsäkringen och digitaliseringen förändrar kundernas förväntningar snabbt. På Fennia har vi svarat på detta genom att utveckla produkter, system och processer i takt med förändringarna, men på ett långsiktigt sätt.

Vi tror att försäkringsbolagets konkurrenskraft kommer från människor: deras kompetens, motivation och förmåga att förstå kunderna och att ta fram nya idéer och innovationer. Vi investerar i kompetensutveckling, utveckling och förnyelse av arbetsmetoder och processer samt i omfattande utveckling av IT-system, automation och artificiell intelligens.

Ansvarstagande är en del av Fennias DNA och återspeglas i vardagen genom våra värderingar och konkreta handlingar.

Jag vill tacka våra kunder, samarbetspartner och medarbetare för ert förtroende och engagemang. Det är inspirerande att vara med på den gemensamma resan för att bygga framtidens Fennia.

Hanna Hartikainen
verkställande direktör





Styrelsens verksamhets- berättelse

Styrelsens verksamhetsberättelse

Fenniakoncernen

Fenniakoncernens moderbolag, Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia, är ett kundägt finländskt skadeförsäkringsbolag med djupt rotade rötter i företagande. I vårt utbud ingår lagstadgade och frivilliga skadeförsäkringar, som vi erbjuder företag, företagare och hushåll.

Koncernens dotterbolag är Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv och Fennia Livförsäkring Ab som erbjuder frivilliga liv-, pensions- och sparförsäkringar. Fennia Livförsäkring Ab:s (tidigare Sb-Livförsäkring Ab) hela aktiestock förvärvades 29.8.2025. Fennia Livförsäkring har konsoliderats i koncernbokslutet från och med förvärvet, det vill säga för de sista fyra månaderna av räkenskapsåret. Dotterbolag är också servicebolaget Fennia-service Ab, eFennia Oy, Pasilan Portit Kb, Fabian 8 Kb samt nio fastighetsbolag.

Fenniakoncernens omsättning var 1 284,9 miljoner euro (901,4 mn euro). Den ökade omsättningen berodde främst på att premieinkomsten från livförsäkringsverksamheten ökade och att nettointäkterna från placeringsverksamheten förändrades. Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatter var -39,8 miljoner euro (31,5 mn euro).

Koncernens försäkringstekniska bidrag före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet försämrades jämfört med föregående år och var -71,7 miljoner euro (-22,0 mn euro).

Resultatet för koncernens skadeförsäkringsrörelse före bokslutsdispositioner och skatter var -59,7 miljoner euro (7,7 mn euro). Fennias premieintäkter steg till 465,3 miljoner euro (435,6 mn euro). Ökningen var 6,8 procent. Under räkenskapsåret steg de totala ersättningskostnaderna till 397,3 miljoner euro (341,2 mn euro). Till följd av ändringarna i beräkningsgrunderna minskade ersättningskostnaderna under räkenskapsperioden med sammanlagt 41,7 miljoner euro (81,0 mn euro).

Resultatet för koncernens livförsäkringsverksamhet före bokslutsdispositioner och skatter var 24,1 miljoner euro (25,9 mn euro). Premieinkomsten ökade till 127,9 miljoner euro. Ökningen beror främst på tillväxten inom kapitaliseringsavtal samt inverkan på premieinkomsten från det i slutet av augusti förvärvade bolaget, Fennia Livförsäkring, som uppgick till 61,3 miljoner euro. Utbetalda ersättningar uppgick till 285,4 miljoner euro (145,7 mn euro). Återköp uppgick till 173,6 miljoner euro (75,0 mn euro). Fennia Livförsäkring Ab:s inverkan på ersättningar uppgick till 27,3 miljoner euro.

Fenniakoncernens nettointäkter av placeringsverksamheten i bokföringen uppgick till 357,8 miljoner euro (143,8 mn euro). Andelen andra än placeringsbundna försäkringar av placeringsverksamhetens nettointäkter uppgick till 297,3 miljoner euro (71,7 mn euro).

Enligt preliminära beräkningar har koncernens solvensställning minskat jämfört med jämförelseperioden till 174,0 procent (201,2 %).

Nyckeltal för koncernen

		2025	2024	2023
Nyckeltal för koncernen				
Omsättning	mn €	1 284,9	901,4	830,8
Premieinkomst	mn €	924,5	754,0	724,5
Rörelsevinst/-förlust	mn €	-33,7	27,3	-8,6
Vinst/förlust före bokslutsdispositioner och skatter	mn €	-39,8	31,5	-11,2
Totalresultat	mn €	-71,8	50,4	142,1
Antal anställda i genomsnitt		1 231	1 126	1 013

Redovisningsperiodens väsentligaste händelser

Fennias dotterbolag Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv förvärvade aktiestocken i Sb-Livförsäkring Ab genom en affär som genomfördes 29.8.2025. I samband med affären inledde Fennia Liv och Sparbanksgruppen ett distributionssamarbete om långsiktigt försäkringssparande och låneskydd. Sb-Livförsäkring är ett inhemskt livförsäkringsbolag som bildades 2007. Bolaget erbjuder produkter inom försäkringssparande och riskförsäkringar till privatpersoner och företag. Genom affären ökade Fennias marknadsandel inom livförsäkringsverksamheten till cirka nio procent mätt enligt premieinkomsten. I samband med affären övergick 29 anställda hos Sb-Livförsäkring till Fenniakoncernen. Från och med 8.12.2025 ändrades namnet Sb-Livförsäkring Ab till Fennia Livförsäkring Ab. I samband med förvärvet uppstod goodwill som uppgick till 1,1 miljoner euro, goodwillen avskrivs inom fem år. Affären stöder Fennias målsättning att växa inom livförsäkringsverksamheten.

Fennia belönade sina ägarkunder för långa kundrelationer även 2025. Rabatt för kundåren beviljades för 43,7 miljoner euro (41,5 mn euro), vilket är 5,3 procent mer än föregående år.

Till följd av ändringarna i beräkningsgrunderna minskade ersättningskostnaderna under räkenskapsperioden med sammanlagt 41,7 miljoner euro (81,0 mn euro). Höjningen av diskontoräntan från 1,25 procent till 1,75 procent var den mest betydande posten. Räntan används vid beräkningen av pensionsansvaret för trafikförsäkringen respektive försäkringen mot olycksfall i arbetet och arbetssjukdomar. På grund av ovannämnda förändring upplöstes ansvarsskuld för sammanlagt 42,6 miljoner euro. Den mest betydande posten under jämförelseperioden avsåg förändringen av policyn för sjukkostnadsreserver, vilket ledde till att ansvarsskuld för 51,6 miljoner euro upplöstes. Höjningen av diskontoräntan från 1,0 procent till 1,25 procent var en annan betydande post. Räntan används vid beräkningen av pensionsansvaret för trafikförsäkringen respektive försäkringen mot olycksfall i arbetet och yrkessjukdomar. På grund av ovannämnda förändring upplöstes ansvarsskuld för sammanlagt 27,4 miljoner euro.

I oktober inledde Fennia omställningsförhandlingar som berörde hela personalen vid Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia. Organisationen förnyades på ett sätt som möjliggör en ännu mer kundorienterad verksamhetsmodell, vilket delvis stöder genomförandet av Fennias tillväxtstrategi. Till följd av omorganiseringen upphörde vissa av de nuvarande arbetsuppgifterna och nya inrättades. Den nya organisationsstrukturen trädde i kraft 1.1.2026.

Fennia har under de senaste åren satsat starkt på att modernisera sin affärsverksamhet och sina IT-system. I slutet av 2024 togs de första funktionerna i den nya systemhelheten i bruk i kundgränssnittet och under 2025 togs den första hemförsäkringsprodukten i produktion. Denna omfattande förnyelse kommer att ta flera år att genomföra. Målet är att utveckla tjänster och system för att bättre möta våra kunders behov.

Skadeförsäkringsverksamhet

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia är Finlands fjärde största skadeförsäkrare. Bolaget erbjuder företag, företagare och hushåll lagstadgade och frivilliga skadeförsäkringar. Försäkringsbolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatter var -61,2 miljoner euro (-25,8 mn euro).

Fennias premieintäkter steg till 465,3 miljoner euro (435,6 mn euro). Ökningen i förhållande till jämförelseperioden var 6,8 procent. Rabatt för kundåren, en förmån som baseras på kundrelationens längd, togs i bruk 2024 och inverkade på premieinkomsten med -43,7 miljoner euro (-41,5 mn euro). Premieinkomsten ökade särskilt inom personförsäkringar, med en tillväxt på 12,8 procent i förhållande till jämförelseperioden.

Under räkenskapsåret steg de totala ersättningskostnaderna till 397,3 miljoner euro (341,2 mn euro). De utbetalda ersättningarna ökade till 383,9 miljoner euro (374,7 mn euro). Under den milda vintern inträffade färre fordons- och egendomsskador samtidigt som antalet storskador var normalt. Ersättningsansvar upplöstes sammanlagt på 48,6 miljoner euro (89,4 miljoner euro). Till följd av ändringarna i beräkningsgrunderna minskade ersättningskostnaderna under räkenskapsperioden med sammanlagt 41,7 miljoner euro (81,0 mn euro). Räntan som används vid beräkningen av pensionsansvaret för trafikförsäkringen respektive försäkringen mot olycksfall i arbetet och yrkessjukdomar höjdes från 1,25 procent till 1,75 procent. Till följd av ovan nämnda förändring upplöstes ansvarsskuld för sammanlagt 42,6 miljoner euro. Den mest betydande engångsposten under jämförelseperioden avser förändringen av policyn för sjukkostnadsreserver, vilket ledde till att ansvarsskuld för 51,6 miljoner euro upplöstes. Dessutom höjde bolaget diskontoräntan för pensionsansvar från 1,0 procent till 1,25 procent, vilket resulterade i att ansvarsskuld upplöstes för 27,4 miljoner euro.

Premieintäkterna från personförsäkringar var 152,9 miljoner euro (135,1 mn euro) och riskprocenten 72,6 procent (61,1 %). Ändringarna i beräkningsgrunderna har en betydande inverkan på ersättningskostnaderna för personförsäkringar och därmed på riskkvoten. Riskkvoten anger förhållandet mellan ersättningskostnaderna (exklusive driftskostnader för ersättningsverksamhet) och premieinkomsten.

Premieintäkterna från fordonsförsäkringar var 174,3 miljoner euro (166,3 mn euro) och riskprocenten 72,9 procent (76,2 %). Premieintäkterna från egendomsförsäkringar och andra försäkringar var 137,5 miljoner euro (133,3 mn euro) och riskprocenten 69,7 procent (56,7 %).

Driftskostnaderna steg till 167,8 miljoner euro (143,7 mn euro). Faktorer som bidragit till ökningen är satsningen på att förnya affärsverksamheten och IT-systemen. Även försäljningsprovisionerna har ökat på grund av den ökade försäljningen. Bolaget har ett pågående projekt för systemförnyelse för vilket kostnader på sammanlagt 111,0 miljoner euro (95,3 mn euro) har aktiverats i balansräkningen. Av dessa aktiverade kostnader avser 39,7 miljoner euro (67,2 mn euro) systemhelheter som fortfarande är under utveckling. Under året har helheter till ett värde av 58,4 miljoner euro (28,1 mn euro) tagits i bruk. Avskrivningarnas inverkan på räkenskapsperioden är 16,3 miljoner euro (0,6 mn euro). Under jämförelseåret gjordes en nedskrivning om totalt 11,2 miljoner euro avseende projektet.

Fennias totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad var 119,4 procent (109,5 %), riskprocenten 70,0 procent (63,6 %) och omkostnadsprocenten 49,4 procent (45,8 %). Jämförbara nyckeltal, som korrigerats med ändringar av beräkningen av ansvarsskulden, var för totalkostnadsprocentens del 128,2 procent (126,5 %), för riskprocentens del 79,0 procent (83,5 %) och för omkostnadsprocentens del 49,2 procent (43,0 %).

Fennias solvensställning var enligt preliminära beräkningar 206,5 procent (224,0 %).

Nyckeltal för skadeförsäkringen

		2025	2024	2023
Nyckeltal för skadeförsäkringen				
Premieinkomst	mn €	489,7	447,5	473,4
Skadekvot	%	85,4	78,3	81,5
Skadekvot utan beräkningsräntekostnad	%	83,4	76,5	80,6
Driftskostnadsprocent	%	36,1	33,0	25,0
Totalkostnadsprocent	%	121,5	111,3	106,5
Totalkostnadsprocent utan kostnader för beräkningsränta	%	119,4	109,5	105,6
Rörelsevinst/-förlust	mn €	-59,3	1,5	-24,9
Totalresultat	mn €	-56,9	64,1	65,6
Antal anställda i genomsnitt		1 190	1 095	985

Livförsäkringsverksamhet

Fennia Liv och Fennia Livförsäkring har specialiserat sig på frivilliga liv-, spar- och pensionsförsäkringar samt på försäkringsmässig kapitalförvaltning. Fennia Livförsäkring Ab:s (tidigare Sb-Livförsäkring Ab) hela aktiestock förvärvades 29.8.2025. Fennia Livförsäkring har konsoliderats i koncernbokslutet från och med september, det vill säga för de sista fyra månaderna av räkenskapsåret.

Rörelsevinsten från koncernens livförsäkringsverksamhet var 24,1 miljoner euro (25,9 mn euro). Den totala premieinkomsten efter återförsäkrares andel var 432,8 miljoner euro (304,9 mn euro). Tillväxten beror främst på tillväxten inom kapitaliseringsavtal. Tillväxten påverkas också av Fennia Livförsäkrings premieinkomst, som uppgick till 61,3 miljoner euro. Utbetalda ersättningar uppgick till 286,1 miljoner euro (145,8 mn euro) och Fennia Livförsäkring Ab:s inverkan på ersättningarna uppgick till 27,3 miljoner euro. Återköp uppgick till 173,6 miljoner euro (75,0 mn euro). Antalet återköp påverkas av portföljen som överfördes från Handelsbanken till Fennia Liv i december 2024.

Driftskostnaderna uppgick till 32,7 miljoner euro (19,6 mn euro) och Fennia Livförsäkring Ab:s inverkan på dessa uppgick till 8,9 miljoner euro. Omkostnadsprocenten av belastningsinkomsten inom livförsäkringsverksamheten var 88,3 procent (93,3 %).

Fennia Livs solvensnivå var enligt preliminära beräkningar 198,6 procent (201,9 %) medan Fennia Livförsäkrings solvensnivå enligt preliminära beräkningar var 182,3 procent.

Nyckeltal för livförsäkringen (Fenniakoncernen)

		2025	2024	2023
Nyckeltal för livförsäkringen				
Premieinkomst	mn €	434,8	306,5	251,1
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	%	88,3	93,3	103,1
Rörelsevinst/-förlust	mn €	24,1	25,9	16,2
Totalresultat	mn €	5,7	16,0	95,6
Antal anställda i genomsnitt		22	9	7

Placeringsverksamhet

Skadeförsäkringsbolagets nettointäkter från placeringsverksamheten i bokföringen sjönk till 48,4 miljoner euro (76,8 mn euro). Bakgrunden till minskningen är bland annat lägre försäljningsvinster än under jämförelseperioden. Avkastningen på investeringsbalansen, enligt verkligt värde, uppgick till 89,4 miljoner euro (98,9 mn euro), vilket inkluderade nettointäkter på 57,1 miljoner euro (127,8 mn euro) från placeringsverksamheten och en marknadsbaserad avkastning på 42,3 miljoner euro (-28,9 mn euro) från ansvarsskulden. Avkastningen på både placeringstillgångarna och ansvarsskulden påverkas väsentligt av den allmänna ränteutvecklingen på marknaden. Avkastningen på ansvarsskulden är positiv när räntorna stiger, medan nuvärdet på ansvarsskulden sjunker. När räntorna sjunker, blir effekten den motsatta. Målet för placeringsverksamheten är att generera stabil avkastning på investeringsbalansen med hänsyn till båda sidorna i balansräkningen. Placeringsverksamhetens nettointäkter på sysselsatt kapital, enligt verkligt värde, var 3,1 procent (6,9 %).

Fennia Livs nettointäkter från placeringsverksamheten i bokföringen var 265,0 miljoner euro (79,2 mn euro), varav fondförsäkringarna utgjorde 252,8 miljoner euro (71,7 mn euro). Avkastningen på investeringsbalansen, enligt verkligt värde, uppgick till 9,4 miljoner euro (4,6 mn euro), vilket inkluderade nettointäkter på -2,4 miljoner euro (14,9 mn euro) från placeringsverksamheten och en marknadsbaserad intäkt på 12,7 miljoner euro (-10,3 mn euro) från ansvarsskulden. Avkastningen på både placeringstillgångarna och ansvarsskulden påverkas väsentligt av ränteutvecklingen på marknaden. Verkningsmekanismen är densamma som beskrevs ovan i samband med skadeverksamheten. Placeringsverksamhetens nettointäkter på sysselsatt kapital, enligt verkligt värde, var -0,4 procent (2,5 %).

Fennia Livförsäkring blev en del av Fenniakoncernen 29.8.2025 och dess påverkan på resultatet avser de sista fyra månaderna av räkenskapsperioden. Placeringsverksamhetens nettointäkter i bokföringen uppgick till 0,6 miljoner euro. Fennia Livförsäkrings nettointäkter från placeringsverksamheten på sysselsatt kapital, enligt verkligt värde, var 0,6 procent.

Fenniakoncernen har en fastställd strategi för balanshantering (ALM). Enligt denna strategi använder bolagen räntederivat för att aktivt skydda 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. Fennia Livförsäkring följer strategin för balanshantering ALM från början av 2026, men på grund av ansvarsskuldens låga räntekänslighet hanteras inte ränterisken genom räntederivat.

Räntesäkringarna bokförs som skyddande. De skyddande derivatens värdeförändringar bokförs inte via resultaträkningen när skyddet är inom de gränser som fastställs i effektivitetskalkyler. Förutom räntesäkringar kan den taktiska räntesynten användas med resultatpåverkande räntederivat.

Skydden var effektiva under hela 2025. År 2025 hölls räntesäkringen för den bokföringsmässigt skyddande positionen på 100 procent i Fennia.

På Fennia Liv fastställs säkringsgraden för den fasta delen av ansvarsskulden till lägre än 100 procent med tanke på den motsatta räntekänsligheten hos ansvarsskulden för framtida extra förmåner. År 2025 varierade säkringsgraden för den fasta delen mellan 72 och 78 procent på Fennia Liv. Den motsvarade en säkringsgrad på cirka 100 procent för hela ansvarsskulden. Säkringsgraden sänktes till en nivå under 78 procent genom resultatpåverkande avtal.

Nyckeltal för placeringsverksamheten

		2025	2024	2023
Nyckeltal för skadeförsäkringen				
Avkastning på totalkapitalet	%	-2,1	3,2	3,0
Placeringsverksamhetens nettointäkter enligt verkligt värde	mn €	57,1	127,8	100,2
Placeringsverksamhetens intäkter på sysselsatt kapital	%	3,1	6,9	5,4
Nyckeltal för livförsäkringen				
Avkastning på totalkapitalet	%	1,2	2,9	14,9
Placeringsverksamhetens nettointäkter enligt verkligt värde	mn €	-1,8	14,9	36,6
Placeringsverksamhetens intäkter på sysselsatt kapital	%	-0,3	2,5	6,2

Företagsledning och personal

Under räkenskapsperioden bestod styrelsen av Risto Tornivaara (ordförande), Jyrki Mäkynen (vice ordförande), Anna-Riikka Hovi-Taunila (fr.o.m. 27.3.2025), Rolf Jansson, Juha-Pekka Kallunki, Esko Kivisaari, Sari Leppänen och Anni Ronkainen.

Styrelsen sammanträdde sammanlagt tio gånger under verksamhetsåret. Medlemmarnas närvaroprocent var 95 procent.

Den 1.1.2026 bestod styrelsen av Risto Tornivaara (ordförande), Rolf Jansson (vice ordförande), Anna-Riikka Hovi-Taunila, Juha-Pekka Kallunki, Esko Kivisaari, Sari Leppänen, Matti Manner och Anni Ronkainen.

Under räkenskapsperioden var Mika Manninen bolagets tf. verkställande direktör fram till 1.3.2025 och därefter har Hanna Hartikainen varit verkställande direktör.

År 2025 hade koncernen i genomsnitt 1 231 (1 126) anställda, varav moderbolaget hade i genomsnitt 1 190 (1 095) anställda.

Belöning

Utgångspunkten för belöningen på Fennia är att belöningen ska vara sporrande, rättvis och rimlig, omfatta både ledningen och personalen samt vara förenlig med koncernens och koncernbolagens intressen på såväl kort som lång sikt. Belöningssystemen grundar sig på på förhand fastställda mål som bygger på koncernens strategiska målsättningar. För att nå dessa har man utarbetat belöningsprinciper för koncernen (inkl. lönepolicy).

Fenniakoncernen fäster vid belöning också uppmärksamhet vid att belöningen lockar nya arbetstagare, engagerar personalen, sporrar till ansvarsfull verksamhet och främjar

iakttagande av god förvaltningssed. Sådana faktorer är till exempel ansvarsfulla produkter, kundnöjdhet, smidiga kund- och serviceprocesser och regelefterlevnad. Verksamhet där man har agerat i strid med regleringsskyldigheter, Fenniakoncernens principer eller anvisningar eller etisk praxis berättigar inte till belöning.

Se avsnittet "Rättvis belöning" i Hållbarhetsrapporten för en mer utförlig beskrivning av bolagets belöning.

Koncernstruktur

I koncernbokslutet har man konsoliderat Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv, Fennia Livförsäkring Ab (förvärvat 29.8.2025), Fennia-service Ab, Pasilan Portit Kb och Fabian 8 Kb, som till 100 procent ägs av Fennia, samt eFennia Oy, som till 20 procent ägs av Fennia med en rösträtt på 63,6 procent. Utöver detta konsolideras nio fastighetsaktiebolag till koncernen.

Risk- och solvenshantering

De principer för risk- och solvenshantering som fastställts av koncernbolagens styrelser utgör grunden för risk- och solvenshanteringen i Fenniakoncernen. I Fenniakoncernen avses med riskhantering koordinerade strategier, processer, principer och åtgärder med vilka man identifierar, analyserar, 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.

Styrmodellen för riskhanteringssystemet bygger på den så kallade modellen med tre försvarslinjer, som beskrivs närmare i avsnittet om riskhantering. I koncernen finns en ledningsgrupp för riskhanteringen som ansvarar för att bereda, styra, koordinera och informera om risk- och solvenshanteringsuppgifter. För hantering av försäkringsbolagens balansräkning samlas en balansräkningskommitté (ALCO) på koncernnivå.

Placeringsverksamheten baserar sig på de ALM-planer som godkänns i koncernbolagens styrelser, där man bland annat definierar allokering av placeringar samt ansvar och befogenheter för aktörer i den praktiska placeringsverksamheten. När allokeringen av placeringar fastställs beaktas bolagens risktäckningskapacitet.

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

Rapport om solvens och finansiell ställning

Rapporterna om Fenniakoncernens solvens och finansiella ställning publiceras senast 8.4.2026 på Fennias webbplats www.fennia.fi.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Det finns inga kända väsentliga händelser.

Utsikter för pågående räkenskapsperiod

Fenniakoncernen beräknas rapportera ett försäkringstekniskt resultat enligt jämförelseperioden 2026, exklusive poster av engångskaraktär. Skadeförsäkringsverksamhetens centrala nyckeltal förväntas förbli på samma nivå. Den positiva utvecklingen av antalet kunder skapar positiva förväntningar på premieinkomsten från skadeförsäkringen. Driftskostnaderna förväntas förbli höga på grund av effekterna av utvecklingsprojektet för IT-systemet, och projektet i sig förväntas fortskrida med implementeringen av nya helheter. Livförsäkringsresultatet 2026 uppskattas bli något högre än under jämförelseåret. Förvärvet av Fennia Livförsäkring och distributionssamarbetet med Sparbanksgruppen stöder Fennias tillväxtmål för livförsäkringsverksamheten. Utvecklingen på kapitalmarknaden påverkar Fenniakoncernens resultat avsevärt.

Styrelsens förslag till behandling av räkenskapsårets resultat

Den 31.12.2025 var Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias utdelningsbara medel 540 289 963,09 euro. Bolagets förlust för räkenskapsperioden var -60 232 695,70 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att räkenskapsperiodens förlust överförs till säkerhetsfonden.



Hållbarhets- rapport

Hållbarhetsrapports innehåll

Allmän information (ESRS 2).....	15
Kriterier för upprättande av Hållbarhetsrapporten.....	15
Riskhantering i hållbarhetsrapporteringen.....	17
Hantering av samhällsansvaret.....	18
Tillbörlig aktsamhet som rör hållbarhet.....	20
Strategi, affärsmodell och värdekedja.....	22
Väsentliga inverknings, risker och möjligheter	26
Ansvarsarbetet på Fennia.....	39
Information som gäller miljön.....	47
EU:s taxonomi	47
Information om miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter inom skadeförsäkringsverksamhet.....	47
Information om miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter inom placeringsverksamhet.....	48
Minimiskyddsåtgärder.....	49
Klimatförändringar (E1).....	49
Fennias mål för minskning av utsläpp.....	49
Andra övergripande mål och mål relaterade till klimatförändringar	52
Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	53
Åtgärder och resurser relaterade till klimatförändringar	53
Nyckeltal relaterade till klimatförändringar.....	55
Bakgrundsuppgifter för måtten.....	61
Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5)	62
Mål relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi	62
Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi.....	63
Åtgärder och resurser relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi.....	63
Nyckeltal relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi.....	64
Bakgrundsuppgifter för måtten.....	66
Samhällsinformation.....	67
Personal (S1)	67
Mål förknippade med personalen	67
Policyer relaterade till personalen	68
Kommunikation med personalen	69
Hantering av missförhållanden	71
Åtgärder förknippade med personalen	72
Nyckeltal för personalen	77
Bakgrundsuppgifter för måtten.....	79

Arbetsstagare i värdekedjan (S2).....	80
Mål som berör arbetsstagare i värdekedjan.....	80
Policyer för arbetsstagare i värdekedjan	80
Kontakter om hållbarhetseffekter med arbetsstagare i värdekedjan	81
Korrigerig av negativa inverkningar och rapportering av problem.....	82
Åtgärder förknippade med arbetsstagare i värdekedjan	82
Fennia för företagare och ägarkunder (S4)	83
Ansvarsmål i kundarbetet.....	83
Policyer relaterade till kunder	84
Kontakter med kunder	85
Processer för att hantera negativa inverkningar	85
Åtgärder förknippade med ansvar för tjänster och produkter.....	87
Samarbete för att främja företagande och likvärdighet.....	90
Bakgrundsuppgifter för måtten.....	91
Information om bolagsstyrning	92
Ansvarsfullt företagande (G1).....	92
Övergripande mål relaterade till företagskultur och bolagsstyrning	92
Policyer och företagskultur som gäller affärsverksamheten	93
Upptäckt och förebyggande av korruption och mutor.....	95
Informationshantering	98
Hållbara inköp och partnerskap	100
Ansvarsfulla investeringar	101
Skatteavtryck.....	102
Bakgrundsuppgifter för måtten.....	103
Innehållsindex	104
Bilagor till Hållbarhetsrapporten	106
Förteckning över datapunkter i övergripande och tematiska standarder som härrör från annan EU-lagstiftning (ESRS 2 IRO-2)	106
Mallar som krävs enligt EU:s taxonomiförordning för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter	111
Tredje parts förbehåll om hållbarhetsdata.....	125

Hållbarhetsrapport

Allmän information (ESRS 2)

I den allmänna informationen beskrivs Fennias administrationssystem, strategi och affärsmodell, bedömningen av de inverknings (konsekvenser), risker och möjligheter som är betydande för Fennia samt de relevanta temana i ansvarsprogrammet.

Kriterier för upprättande av Hållbarhetsrapporten

Fennias Hållbarhetsrapport 2025 fokuserar på Fennia-koncernens ansvarsfulla och hållbara affärsverksamhet. Fennia-koncernen (nedan Fennia i Hållbarhetsrapporten) består av moderbolaget Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och koncernens dotterbolag: Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv (nedan Fennia Liv), Fennia Livförsäkring Ab, servicebolaget Fennia-service Ab, eFennia Oy, Pasilan Portit Kb, Fabian 8 Kb och nio fastighetsbolag (läget 31.12.2025). Om rapporten innehåller uppgifter som endast gäller ett visst bolag som ingår i Fennia, anges detta separat. År 2025 hade Fennia-koncernen 1 231 anställda (FTE, *Full-Time Equivalent*, heltidsekvivalenter). Personalluppgifterna i Hållbarhetsrapporten omfattar personalen vid Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia samt helägda Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv och Fennia Livförsäkring (1 212 personer). Personalsiffrorna i Hållbarhetsrapporten omfattar inte personalen vid minoritetsägda eFennia Oy (19), som ingår i personalsiffrorna i koncernens bokslut. Under året byttes namnet på Sb-Livförsäkring, som Fennia hade förvärvat 29.8.2025, till Fennia Livförsäkring. Fennia Livförsäkring har i väsentliga delar inkluderats i uppgifterna i Hållbarhetsrapporten, bland annat i relevanta personalsiffror, taxonomirapportering och rapportering om utsläppen från placeringar. Om en viss uppgift i Hållbarhetsrapporten ännu inte omfattar Fennia Livförsäkring på grund av orsaker som rör tillgången till uppgifter, har detta angetts i samband med uppgiften under bakgrundsuppgifter för måtten i rapportens ämnesavsnitt. I övrigt gäller Hållbarhetsrapporten samma rapporterade företag som Fennias koncernbokslut, och omfattningen av konsolidering i rapporten är densamma för både Hållbarhetsrapporten och bokslutet.

Hållbarhetsrapporten är avsedd för kunder, arbetstagare och samarbetspartner samt andra intressenter som vill veta mer av Fennias affärsverksamhet. Hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med den finska bokföringslagen, de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (EU/2023/2772) och EU:s taxonomiförordning (EU/2020/852). Rapporten innehåller inga uppgifter som grundar sig på annan lagstiftning, med undantag för de uppgifter som presenteras i bilaga 1, om inget annat anges.

Hållbarhetsrapporten beskriver de väsentliga hållbarhetsrelaterade inverkningarna, riskerna och möjligheterna i Fennias värdekedja, som är relaterade till Fennias verksamhet genom dess direkta och indirekta affärsförbindelser i tidigare led eller i senare led i värdekedjan (nedan "uppströms" och "nedströms"). I fråga om rapporteringens omfattning fäster Fennia särskild uppmärksamhet vid uppgifternas väsentlighet, resultaten av den dubbla väsentlighetsbedömningen (dubbel väsentlighetsanalys, i denna rapport "dubbel väsentlighetsbedömning") samt kraven i standarderna för hållbarhetsrapportering i fråga om rapportering av värdekedjan.

Fennias värdekedja består av en helhet av resurser, funktioner och affärsrelationer som hänför sig till Fennias verksamhetsmiljö och affärsverksamhet. I bedömningen av värdekedjans

aktörer och affärsrelationer tas hänsyn till centrala funktioner, resurser, distributionskanaler och kundsegment. Fennia utvärderar och rapporterar om hållbarhetsfrågor både i den egna verksamheten och uppströms och nedströms i värdekedjan. Inga uppgifter har uteslutits från Hållbarhetsrapporten utifrån deras känslighet, säkerhetsklassificering eller industriella resultat, upphovsrättsliga resultat, know-how-resultat eller innovationsresultat.

I sin rapportering följer Fennia i regel definitionen av kort, medellång och lång sikt i standarderna för hållbarhetsrapportering. Kort sikt är den period som Fennia har definierat som rapporteringsperiod i sitt bokslut, medellång sikt är från slutet av den kortsiktiga rapporteringsperioden upp till fem år och lång sikt är mer än fem år. Tidshorisonterna används till exempel i den dubbla väsentlighetsbedömningen. Avvikelser från dessa tidshorisonter kan göras om användningen av dem skulle leda till oväsentliga uppgifter eller om en annan definition används hos Fennia på grund av branschens särdrag. Till exempel bedömer och rapporterar Fennia hållbarhetsriskerna också som en del av risk- och solvensbedömningen i samband med försäkringsbolagens solvensrapportering (ORSA, *Own Risk and Solvency Assessment*), där man tillämpar längre tidshorisonter för bedömningen av klimatrelaterade risker. I de fall olika tidshorisonter har använts finns information om detta i Hållbarhetsrapporten.

Fennia vidtar rimliga åtgärder för att skaffa de uppgifter som behövs för hållbarhetsrapporteringen. Om Fennia inte kan samla in de uppgifter som krävs om värdekedjan efter att ha vidtagit rimliga åtgärder, uppskattar Fennia uppgifterna med hjälp av rimliga och underbyggbara uppgifter, såsom medelvärden eller andra substitutmått. Genom att inkludera uppskattningar i uppgifterna om uppströms och nedströms i värdekedjan eller om Fennias egen verksamhet säkerställer man att användningen av uppskattningar inte leder till uppgifter som inte uppfyller de kvalitativa kriterierna för hållbarhetsrapporteringsuppgifter.

De uppskattningar som används för att samla in uppgifter med anknytning till måtten i Fennias ansvarsprogram är relaterade till de metoder som används i utsläppsberäkningsprocesserna för Fennias indirekta växthusgasutsläpp (scope 2 och 3). Uppgifter om utsläpp från Fennias placeringsverksamhet fås från en tredje part. För övriga mått som presenteras i Hållbarhetsrapporten har ingen uppskattning gjorts av data från värdekedjan. För mått som gäller de egna funktionerna har man använt en uppskattningsmetod för att beräkna mängden avfall som uppkommer i Fennias lokaler. Alla hållbarhetsmått och andra kvantitativa uppgifter som anges i rapporten och för vilka uppskattningsmetoder har använts framkommer i rapporten. De metoder som har använts i uppskattningarna samt vid behov planerna för utveckling av uppskattningar beskrivs även i ämnesspecifika avsnitt. Fennia rapporterar inte uppskattade belopp som härrör från finansiella risker och möjligheter i Hållbarhetsrapporten för 2025. I Hållbarhetsrapporten anges Fennias omsättning och premieinkomst för 2025 som ett penningbelopp som överensstämmer med Fennia-koncernens konsoliderade bokslut.

Enligt resultaten av den dubbla väsentlighetsbedömningen är de viktigaste faktiska eller potentiella inverkningarna, riskerna och möjligheterna i Fennias verksamhet relaterade till affärskoncept (ESRS G1), konsumenter och slutanvändare (ESRS S4), arbetstagare i värdekedjan (ESRS S2), klimatförändringar (ESRS E1) samt resursanvändning och cirkulär ekonomi (ESRS E5). Fennias hållbarhetsprogram omfattar väsentliga hållbarhetsrelaterade inverkningar, risker och möjligheter. Information om hur dessa beaktas i affärsmodellen och strategin finns nedan i avsnittet Strategi, affärsmodell och värdekedja. De mål och policyer som handlar om väsentliga hållbarhetsfrågor beskrivs i ämnesspecifika avsnitt.

Jämfört med den föregående hållbarhetsrapporten har Fennias rapportering enligt vad som tidigare angetts kompletterats med mått från ansvarsprogrammet i avsnitten Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5), Personal (S1), Fennia för företagare och

ägarkunder (S4) och Ansvarsfullt företagande (G1). Dessutom har följande ändringar gjorts i upprättandet av hållbarhetsuppgifter jämfört med tidigare rapportering:

- Fennia har ändrat beräkningen av taxonomiförenlig premieinkomst i EU:s taxonomirapportering och rapporterar som taxonomiförenlig premieinkomst för 2025 och retroaktivt för 2024 endast den andel som omfattar klimatrisker. Taxonomiförenlig premieinkomst redovisas i Hållbarhetsrapportens bilaga Mall i bilaga X: Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag.
- Till följd av de förtydliganden som gjorts i utsläppsfaktorerna och avgränsningarna för utsläppsberäkningen har Fennias utsläppssiffror för 2024 räknats om för att säkerställa jämförbarhet enligt kraven i GHG-protokollet. De uppdaterade jämförelsetalen för 2024 och ytterligare information om utsläppsberäkningen finns i avsnittet Klimatförändringar (E1).
- Antalet olycksfall i arbetet 2024 ökade med en olycka efter de förtydliganden som gjordes i rapporteringen. Olycksfallen i arbetet rapporteras i avsnittet Personal (S1), som behandlar välbefinnande, hälsa och säkerhet i arbetet.
- Beräkningsmetoden för betalningsrutiner, som har rapporterats under Ansvarsfullt företagande (G1), har preciserats i enlighet med kraven i rapporteringsstandarden. Uppgifterna för 2024 har uppdaterats så att de är jämförbara med uppgifterna för rapporteringsåret.
- Under Ansvarsfullt företagande (G1) har måttet för leverantörers engagemang i Principerna för god affärssed för leverantörer preciserats så att det motsvarar den rapportering som inköpets rapporteringssystem möjliggör.
- Rapporteringen av handläggningstider för lagstadgade skadetyper har harmoniserats med annan intressentrapporering i avsnittet Fennia för företagare och ägarkunder (S4). Uppgifterna för 2024 har preciserats så att de är jämförbara med uppgifterna för rapporteringsåret.
- I rapporten 2024 presenteras uppgifterna om genomförandet av webbutbildningen Förebyggande av mutor felaktigt. De korrigerade siffrorna för 2024 har angetts i fotnoten om rapportering av uppgifter om utbildning under Ansvarsfullt företagande (G1).

Riskhantering i hållbarhetsrapporteringen

Huvuddragen i Fennias riskhanteringssystem och interna kontroll av hållbarhetsrapporteringsprocessen består av anvisningar, tydligt definierade roller och ansvar för hållbarhetsrapporteringen och riskhanteringen samt en process för hantering av de risker som är förknippade med hållbarhetsrapporteringen. Riskhanteringsprocessen är en rutinemässig process för att identifiera, analysera, hantera, mäta, övervaka och rapportera risker.

De allmänna och centrala risker som identifierats för hållbarhetsrapporteringen gäller fullständigheten, tillförlitligheten och aktualiteten i de uppgifter som rapporteras, korrektheten i de uppskattningsresultat som används samt tillgången till uppgifter uppströms och nedströms i värdekedjan. Utvecklande, detaljerad och omfattande reglering har också identifierats som en risk. Riskerna i anslutning till hållbarhetsrapporteringen hanteras, prioriteras och kontrolleras med hjälp av Fennias riskhanteringsverktyg. Riskhanteringsprocessen omfattar Fennias interna system och processer.

Ansvarsteamet granskar riskerna i hållbarhetsrapporteringen minst en gång per år samt uppdaterar och prioriterar riskerna vid behov. Ansvarsteamet samordnar hållbarhetsrapporteringsprocessen och ansvarar för att riskerna i hållbarhetsrapporteringen följs upp och hanteras på ett korrekt sätt. I de viktigaste riskhanteringsåtgärderna ingår bland annat utveckling av rapporteringen, intern dokumentation och granskningsprocesser samt

regelefterlevnad och tolkningsriktlinjer som genomförts tillsammans med Fennias juridiska avdelning.

Ansvarsteamet ansvarar också för att vid behov rapportera prioriterade risker till Fennias förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan. Varje arbetstagare som arbetar med hållbarhetsrapportering ansvarar för att riktlinjerna och uppförandekoderna för rapporteringen följs inom sina ansvarsområden. Den aktör som ansvarar för delområdet hos Fennia ansvarar för att de risker som hänför sig till hållbarhetsrapporteringen hanteras på ett ändamålsenligt sätt i den interna verksamheten.

Fennias styrelse ansvarar för att övervaka och säkerställa att systemen för intern kontroll, förvaltning och riskhantering är tillräckliga och effektiva i förhållande till verksamhetens kvalitet och omfattning. Oberoende interna funktioner stöder hållbarhetsrapporteringens anvisningar och förfaranden genom att övervaka och utvärdera deras funktion, följa upp processen för övervakning av den dubbla väsentlighetsbedömningen och vid behov övervaka implementeringen av principerna för hållbarhetsrapportering i Fennia. År 2024 utarbetade Fennia principer för hållbarhetsrapportering och de trädde i kraft i början av 2025.

Hantering av samhällsansvaret

Styrelsen

År 2025 hade styrelsen för Fennia-koncernens moderbolag, Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia, åtta ledamöter, av vilka alla är externa ledamöter. Av ledamöterna är tre (38 %) kvinnor och fem (62 %) män. Alla styrelseledamöter (100 %) är oberoende av bolaget, men det finns styrelseledamöter som har en försäkringskundrelation med Fennia eller som hör till ledningen för ett bolag som har en försäkringskundrelation med Fennia. Denna relation har dock inte bedömts vara av sådan betydelse för den berörda personen eller för de berörda kundföretagen att den skulle påverka styrelseledamotens oberoende.

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia utvärderar regelbundet styrelseledamöternas lämplighet och tillförlitlighet samt styrelsens samlade kompetens, yrkeskunskap och mångfald. När bolaget väljer nya styrelseledamöter bedöms och säkerställs särskilt att de nya ledamöterna är lämpliga och tillförlitliga för uppdraget och att de kompletterar styrelsens befintliga mångfald samt samlade kompetens och yrkeskunskap genom att tillföra styrelsen sin egen expertis och kompetens. Mot denna bakgrund har styrelsen valt ledamöter med olika och kompletterande styrkor, vilket bidrar till mångfald vad gäller utbildnings- och erfarenhetsbakgrund.

För att uppfylla kraven på kollektiv kompetens och yrkeskunskap i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias styrelse krävs att styrelsen består av ledamöter som tillsammans har tillräcklig sakkunskap inom följande områden: försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategier och affärsmodeller, administrationssystem, finansieringsanalys och aktuarieanalys, regelverk och dess krav, framtida affärsverksamhet och digitalisering samt kundupplevelse. När det gäller sakkännedom om hållbarhetsfrågor har en av medlemmarna i Fennias styrelse erfarenhet av lagstiftning om hållbar finansiering. Detta stärker styrelsens förmåga att förstå väsentliga hållbarhetsrelaterade inverkningar, risker och möjligheter i Fennias placeringsverksamhet samt lagstiftning som är tillämplig på Fennia-koncernens livförsäkringsverksamhet. Dessutom stärktes hela styrelsens kompetens inom hållbarhetsrapportering under 2025 genom utbildning för styrelsemedlemmarna.

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias arbetstagarrepresentant har valts till medlem i förvaltningsrådet, som övervakar styrelsens verksamhet, och därför finns det ingen arbetstagarrepresentant i styrelsen. Styrelsen har tre utskott: utskottet för digitalisering och transformation samt granskningsutskottet och personalutskottet, som delas med styrelsen för dotterbolaget Fennia Liv. Av dessa utskott ligger ansvaret för uppföljning och utvärdering av hållbarhetsrapporteringen hos granskningsutskottet, vars arbetsordning innefattar ansvar för uppföljning och utvärdering av hållbarhetsrapporteringen.

Målen i Fennias ansvarsprogram har godkänts av bolagets ledningsgrupp och delgetts styrelsen via granskningsutskottet. Dessutom granskar styrelsen vissa hållbarhetsrisker som en del av risk- och solvensbedömningen i samband med försäkringsbolagets solvensrapportering, och hållbarhetsfrågor som berör personal rapporteras till styrelsen via personalutskottet.

År 2025 följde granskningsutskottet enligt sin årscykel upp hållbarhetsrapporteringsprocessen, inklusive processen för bedömning av dubbel väsentlighet, på fyra möten. På dessa möten presenterade Fennias hållbarhetschef, vars ansvarsområde omfattar övergripande hållbarhetsrapportering, för granskningsutskottet resultaten av bedömningen av dubbel väsentlighet (juni), förberedelserna för hållbarhetsrapporteringen (oktober) och lägesrapporten om hållbarhetsrapporteringen (december). Dessutom behandlade granskningsutskottet det föregående årets hållbarhetsrapport för att godkännas av styrelsen (mars). I samband med dessa behandlingar diskuterade granskningsutskottet hållbarhetsrapporteringsprocessen och hur arbetet med hållbarhetsrapporteringen fortskrider samt vid behov lämnat synpunkter och kommentarer på vad som bör beaktas i hållbarhetsrapporteringsprocessen.

Under 2025 presenterade Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias styrelse vid sina möten Fennias dubbla väsentlighetsbedömning och resultaten av bedömningen. De väsentliga hållbarhetsrelaterade inverkningarna, riskerna och möjligheterna för Fennia räknas upp nedan i avsnittet Fennias ansvarsprogram under Allmän information.

Styrelsen har behandlat hållbarhetsrapporten för 2024 som en del av verksamhetsberättelsen och beslutat att underteckna den. Dessutom rapporterade Fennias hållbarhetschef under 2025 till styrelsen via granskningsutskottet om det utvecklingsarbete som gäller tillbörlig aktsamhet och klimatriskerna i försäkringsverksamheten. Vid varje styrelsemöte som har följt på granskningsutskottets möte där man har rapporterat om hållbarhetsrapporteringsprocessen och hur hållbarhetsrapporteringen fortskrider har den styrelsemedlem som är ordförande i granskningsutskottet lyft fram de för hela styrelsen viktigaste punkterna i den helhet som har rapporterats till granskningsutskottet.

Under 2025 rapporterades framstegen i hållbarhetsrapporteringen också till dotterbolaget Fennia Livs styrelse, främst via moderbolaget Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias och dotterbolaget Fennia Livs gemensamma granskningsutskott. Dessutom utbildade Fennias hållbarhetschef styrelsen för Fennia Liv i övergripande hållbarhetsrapportering under 2025.

Den övergripande rapporteringen till granskningsutskottet, och via det till styrelsen, omfattar en bedömning av huruvida de personalresurser som avsatts för helheten är tillräckliga, inklusive personalens kompetens och expertis. Belöningen av styrelsen är inte bunden till klimatförändringar och inte heller till incitament eller mål som rör andra hållbarhetsfrågor.

Ledningsgrupp samt styrgrupp för hållbarhet

Fennias verkställande direktör och ledningsgrupp ansvarar för att hållbarhet genomförs som en del av affärsstrategin och verksamhetsplanerna samt säkerställer att hållbarhetsfrågor

beaktas i strategiska analyser och analyser av omvärlden. Dessutom hade Fennia under rapporteringsåret en styrgrupp för hållbarhet. Styrgruppen för hållbarhet bestod av representanter för de olika affärsområdena och koncernfunktionerna, och ordförande i gruppen var hållbarhetschefen. Styrgruppen övervakade genomförandet av Fennias ansvarsprogram, följde hållbarhetslagstiftningen och dess effekter på affärsverksamheten samt samordnade ledningens beredning i hållbarhetsfrågor. Affärsfunktionerna och koncernfunktionerna äger och genomför åtgärderna i Fennias ansvarsprogram, ansvarar för hållbarhetsfrågor i sin respektive funktion samt för hantering, behandling och rapportering av risker i funktionerna. De oberoende funktionerna i Fennias förvaltningsmodell, såsom intern revision, riskhantering och compliance, stöder och utvärderar hanteringen av samhällsansvaret, hur förfaranden och praxis fungerar och stämmer överens med lagstiftningen samt rapporterar till ledningen om hållbarhetsstatus.

Tillbörlig aktsamhet som rör hållbarhet

Fennias tillbörliga aktsamhet (due diligence) som gäller hållbarhet är den process genom vilken Fennia identifierar, förebygger och minskar faktiska och potentiella negativa inverkningar från sin verksamhet på miljön och berörda intressenter samt rapporterar om hur dessa inverkningar hanteras.

År 2025 fortsatte Fennia att utveckla processerna för tillbörlig aktsamhet i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Utvecklingsinsatserna under 2025 fokuserade på hållbarhetsfrågor inom socialt ansvar och baserades på Fennias bedömning av inverkningarna på de mänskliga rättigheterna och kartläggningen av nuläget för tillbörlig aktsamhet 2024.

År 2025 upprättade Fennia ett koncernövergripande åtagande om mänskliga rättigheter och styrelserna för koncernbolagen godkände det. Genom sitt åtagande förbinder sig Fennia att respektera internationellt erkända mänskliga rättigheter. Fennias åtagande om mänskliga rättigheter gäller alla Fennias anställda, ledningen, styrelsemedlemmar och personer som arbetar under Fennias ledning i alla koncernbolag. Fennia har beaktat de frågor som framkommit i kartläggningen av tillbörlig aktsamhet och inverkningarna på de mänskliga rättigheterna vid uppdateringen av sina olika verksamhetsprinciper, inklusive Principerna för god affärssed gällande Fennias egen personal och Principerna för god affärssed för leverantörer. Dessa beskrivs närmare särskilt i avsnitten Ansvarsfullt företagande (G1) och Arbetstagare i värdekedjan (S2).

År 2025 tog Fennia fram hållbarhetsutbildningar, inklusive en utbildning i mänskliga rättigheter, riktade till hela personalen i koncernens e-inlärningsmiljö. Mer information om hållbarhetsutbildningarna finns i avsnittet Kompetensutveckling under Personal (S1).

År 2025 förtydligade Fennia prioriteringen av väsentliga teman om mänskliga rättigheter samt av risker och inverkningar i temana. I utvecklingsarbetet har Fennia även kartlagt och utvecklat hanteringsmetoder och planer för att förebygga eller stoppa skadliga effekter, särskilt när det gäller risker och inverkningar på väsentliga mänskliga rättigheter. Dessutom fastställdes centrala processer och ansvariga parter för risker och inverkningar.

Efterlevnad av regler, god affärssed, lämpliga arbetssätt i kundrelationer och riskhantering ingår i alla kärnprocesser i affärsverksamheten och ett aktsamt och ansvarsfullt förhållningssätt återspeglas i Fennias principer och i flera operativa processer. Skyldigheten att iaktta tillbörlig aktsamhet gäller hela personalen och Fennias styrelse. Fennia kräver också av sina partner att de ska följa hållbarhetsprinciperna och människorättsprinciperna samt att

de har lämpliga rutiner för att säkerställa arbetsförhållanden, säkerhet och likabehandling av sina egna arbetstagare.

Fennias bedömning av inverkningarna på de mänskliga rättigheterna identifierade inverkingar på de mänskliga rättigheterna bland personalen, kunderna och slutanvändarna, aktörerna och partnererna i leverantörskedjan och värdekedjan samt de organisationer som är föremål för inverkingar. I bedömningen identifierades också placeringsverksamhetens potentiella inverkingar på de mänskliga rättigheterna i samhällen, eftersom fastighetsinnehav och annan placeringsverksamhet har långtgående inverkingar på dem. En utmaning med att bedöma mänskliga rättigheter för aktörer och partner i värdekedjan var samtidigt mångsidigheten i inköpskedjorna och bristen på tillgängliga data.

Framöver syftar Fennia till att fördjupa sin bedömning för alla berörda betydande intressenter som en del av sitt utvecklingsarbete i anslutning till tillbörlig aktsamhet, för att bättre kunna identifiera och förhindra faktiska och potentiella negativa inverkingar på de mänskliga rättigheterna. Fennia strävar också efter att utveckla effektiviteten i genomförandet av processer enligt tillbörlig aktsamhet, de interna kontrollerna och övervakningsmetoderna.

Tabellen nedan visar en förklaring med hänvisningar till viktiga delar i tillbörlig aktsamhet vad gäller inverkingar på människor och miljö i Hållbarhetsrapporten.

Punkter i Hållbarhetsrapporten som rör centrala delar i tillbörlig aktsamhet

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Punkt i Hållbarhetsrapporten
Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	▪ Att hantera samhällsansvaret ▪ Väsentliga inverkingar, risker och möjligheter ▪ Ansvarsfullhet som en del av Fennias policyer
Att samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	▪ Att hantera samhällsansvaret ▪ Tillbörlig aktsamhet ▪ Strategi, affärsmodell och värdekedja: Intressenternas intressen och synpunkter
Att identifiera och bedöma negativa inverkingar	▪ Tillbörlig aktsamhet ▪ Väsentliga inverkingar, risker och möjligheter ▪ Att rapportera problem
Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa konsekvenser	▪ Åtgärder och resurser relaterade till klimatförändringar ▪ Åtgärder och resurser relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi ▪ Åtgärder förknippade med personalen ▪ Åtgärder förknippade med arbetstagare i värdekedjan ▪ Åtgärder förknippade med ansvar för tjänster och produkter ▪ Upptäckt och förebyggande av korruption och mutor ▪ Förebyggande av penningtvätt, grå ekonomi och ekonomisk brottslighet samt bekämpning av sanktioner ▪ Dataskydd
Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	▪ Kommuniceras årligen i Hållbarhetsrapporten

Strategi, affärsmodell och värdekedja

Bland Fennias bolag har Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia specialiserat sig på skadeförsäkring och Fennia Liv erbjuder frivilliga liv-, pensions- och sparförsäkringar. Under rapporteringsåret förvärvade Fennia Sb-Livförsäkring, som tillhandahöll frivilliga livförsäkringar, och i slutet av året byttes dess namn till Fennia Livförsäkring. Fennia Livförsäkring är ett helägt dotterbolag till Fennia Liv. I Fennia-koncernen ingår också Fennia-service Ab som producerar tjänster med anknytning till skadeförsäkring, eFennia Oy som underhåller och utvecklar datasystem för skadeförsäkring, Pasilan Portit Kb och Fabian 8 Kb som tillhandahåller tjänster för uthyrning och förvaltning av fastigheter, samt nio fastighetsbolag (läget 31.12.2025). År 2025 var Fennia-koncernens omsättning 1 284,9 miljoner euro och premieinkomsten 924,5 miljoner euro. Företagande och livet är Fennias missioner och bolaget sysselsätter 1 212 personer¹.

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia är ett kundägt finländskt skadeförsäkringsbolag med djupt rotade rötter och värderingar i företagande. Bolaget producerar försäkringar och tillhörande tjänster och erbjuder heltäckande försäkringar för företag, företagare och privathushåll. Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias verksamhet omfattar lagstadgade och frivilliga skadeförsäkringar och återförsäkring. Bolaget bedriver direktförsäkringsverksamhet i huvudsak i Finland.

Fennia Liv har specialiserat sig på frivilliga liv-, pensions- och sparförsäkringar. Bolaget erbjuder sina kunder försäkringar för bestående arbetsoförmåga, allvarlig sjukdom och dödsfall, frivilliga individuella pensionsförsäkringar och gruppensionsförsäkringar, sparlivförsäkringar och kapitaliseringsavtal. Fennia Liv bedriver försäkringsverksamhet endast i Finland.

Fennias strategiska mål för 2025 fokuserade på att erbjuda ökat värde för kunderna, utveckla den bästa försäkringskompetensen i branschen samt bedriva en lönsam och ansvarsfull affärsverksamhet.

Fennias strategi uppdaterades 2025. Strategin byggde fortfarande på Fennias vision, mission och värderingar. Den uppdaterade strategin identifierar företaganda, ägarkundsrelation, ett oberoende som möjliggör partnerskap samt arbetsgemenskapens ansvarstagande som Fennias konkurrensfördelar. För att genomföra den nya strategin förde Fennia i slutet av året omställningsförhandlingar om den nya verksamhetsmodellen och organisationsstrukturen.

Den uppdaterade strategin styrs av koncernens vision "Ansvarsfullt Fennia med stor dragningskraft". Strategin och visionen stöds av väsentliga hållbarhetsfrågor som särskilt gäller utvecklingen av personal- och kundupplevelserna samt hållbar tillväxt och lönsam affärsverksamhet. Samtidigt stöder genomförandet av ansvarsprogrammet hänsynen till hållbarhetsfrågor i den dagliga verksamheten.

Åtgärderna i ansvarsprogrammet motsvarar Fennias väsentliga hållbarhetsfrågor samt de risker och möjligheter som kan påverka koncernens ekonomiska utveckling. Genomförandet av ansvarsprogrammet påbörjades i slutet av 2024 och fortsatte under 2025.

Fennias ansvarsprogram omfattar mål, övergripande mål och nyckelmått. Klimat- och miljöarbete, kund- och personalperspektiv samt kontinuerlig utveckling av bolagsstyrning är kärnan i målen. När det gäller produkt- och servicegrupper avser målen främst kundupplevelse, riskhanteringstjänster och skadereglering och för kundkategorier har hänsyn tagits till både privatkunder och företagskunder. I målen beaktas intressenterna, i synnerhet

1. Antal anställda vid årets slut motsvarande heltidsekvivalenter (FTE, Full-Time Equivalent). Omfattar inte anställda vid det minoritetsägda dotterbolaget eFennia (19).

personalen, kunderna, leverantörerna och samarbetsparterna. I fortsättningen syftar Fennia till att utvärdera sina produkter och tjänster samt kundsegment noggrannare i förhållande till sina mål om samhällsansvar.

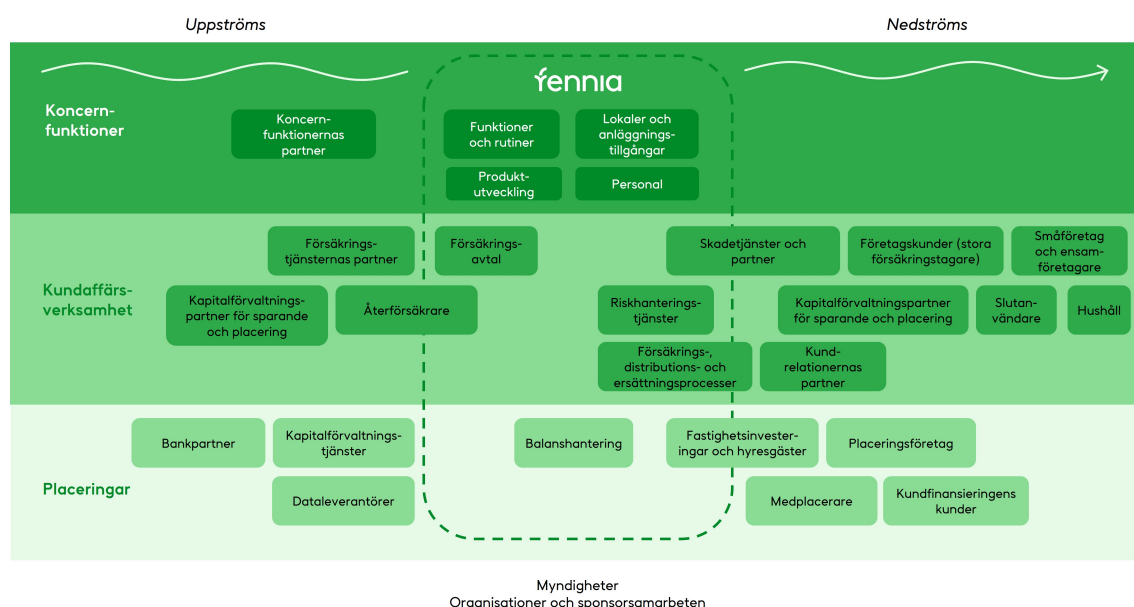
Fennias värdekedja

Fennias värdekedja är en helhet av funktioner, resurser och affärsrelationer som anknyter till affärsmodellen och verksamhetsmiljön. Fennia beskriver sin värdekedja på tre olika nivåer: Kundaffärsverksamhet, Koncernfunktioner och Placeringar. Värdekedjan omfattar alla koncernens bolag.

Uppströms i värdekedjan finns partner som möjliggör Fennias verksamhet och produktionen av produkter och tjänster. Viktiga aktörer är kundaffärsverksamhetens och koncernfunktionernas partner som stöder affärsverksamhetens utveckling och produktutveckling, kapitalförvaltningspartner för sparande och placering samt återförsäkrare. Värdekedjan för Fennias egen verksamhet består av kundaffärsverksamhet, koncernfunktioner och egna funktioner och resurser för balanshanterings placeringsverksamhet.

Nedströms i värdekedjan betonas Fennias privatkunder och företagskunder. Viktiga nedströms aktörer är även försäljnings- och distributionspartner, skadetjänster och partner samt kapitalförvaltningspartner för sparande och placering i rollen som främjare av försäljning. Nedströms placeringar innehåller bland annat placeringsföretag som Fennia äger eller finansierar som en del av sin placeringsverksamhet.

Fennias värdekedja



Intressenters intressen och synpunkter

Fennias viktigaste intressenter är kunderna, personalen, Fennias förvaltning, leverantörer och samarbetspartner samt beslutsfattare och myndigheter. Andra viktiga intressenter är media samt intressebevaknings- och branschorganisationer. Fennias intressenter omfattar också läroanstalter, studerande och medborgarorganisationer. Fennia för dialog med sina viktigaste intressenter och utvecklar sin verksamhet utifrån deras feedback. Aktiv interaktion med i synnerhet kunder, personal, administration och samarbetspartner är en del av det dagliga arbetet.

Fennia utvecklar sin strategi och verksamhet utgående från kundernas och personalens upplevelse, vilket förutsätter aktiv inkludering av intressenter, insamling av feedback och utnyttjande av den i utvecklingen och beslutsfattandet. Fennia genomför personalenkäter för att få aktuell information om personalupplevelsen och dess utveckling samt upprätthåller och utvecklar kontinuerligt de interna processerna för att trygga personalens rättigheter. Våren 2025 genomfördes en särskild strategienkät för personalen och enkätresultaten användes i Fennias strategi, som uppdaterades under året.

Fennias interaktion med kunderna är kontinuerlig och behovsbaserad. Fennia samlar regelbundet in respons på både kundmöten och kundrelationen i sin helhet. Dessutom upprätthåller och utvecklar Fennia kontinuerligt de interna processerna för att trygga kundernas och slutanvändarnas rättigheter. Utvecklingen av personalupplevelsen och kundupplevelsen behandlas regelbundet i Fennias ledningsgrupp och synpunkter från dessa intressenter rapporteras regelbundet till moderbolagets styrelse. Kundernas och personalens synpunkter styrde också strategiarbetet under rapporteringsåret. Information om andra intressenters synpunkter ges till styrelsen vid behov från fall till fall.

Samarbetsparterna har en viktig roll i Fennias verksamhet och i genomförandet av strategin. Dialogen med samarbetsparterna upprätthåller och utvecklar partnerskapet och samarbetet. I följande tabellen finns en sammanfattning av Fennias viktigaste intressenter, hur bolaget interagerar med dem och hur deras synpunkter beaktas i bolagets verksamhet och strategi.

Interaktion med Fennias intressenter

Intressenter	Typer av interaktion	Inverkningar på Fennias verksamhet eller strategi
Ägarkunder	▪ Enkäter om kundupplevelse ▪ Kundundersökningar ▪ Kundfeedback ▪ Kontaktformulär på webbplatsen ▪ Digitala kanaler ▪ Möten på kontor eller webbmöten ▪ Kundevenemang ▪ Ärendehantering per telefon ▪ Marknadsföring och kundkommunikation ▪ Kanal för rapportering av misstänkta missbruk ▪ Interaktion via partner	▪ Utveckling av kundupplevelsen ▪ Utveckling av kundtjänsten, processerna och kanalerna för ärendehantering ▪ Produktutveckling och prissättning ▪ Utveckling av riskhanteringstjänster ▪ Kundmaterial ▪ Kontinuerligt säkerställande av genomförandet av dataskydd och datasäkerhet
Personal	▪ Personalenkäter ▪ Samarbete med personalrepresentanter ▪ Arbetarskyddsverksamhet ▪ Kanal för rapportering av misstänkta missbruk ▪ Anmälningsskanal för operativa risker ▪ Anmälningar om osaklig behandling	▪ Fennias värderingar ▪ Utveckling av personalupplevelsen ▪ Utveckling av ledarskap och kompetens ▪ Utvecklingsåtgärder som fastställts utifrån personalenkäterna ▪ Rekryteringsprocessen ▪ Kontinuerligt säkerställande av genomförandet av dataskydd och datasäkerhet
Förvaltning	▪ Bolagsstämma ▪ Aktiviteter och utbildning för förvaltningsrådet och styrelserna ▪ Regionala delegationer	▪ Administrationssystem ▪ Strategiska riktlinjer och mål ▪ Policyer
Leverantörer och samarbetspartner	▪ Möten ▪ Bedömningar ▪ Kanal för rapportering av misstänkta missbruk	▪ Risker och möjligheter med partnerskap ▪ Utveckling av bedömning av leverantörernas samhällsansvar ▪ Dataskydd och datasäkerhet
Beslutsfattare och myndigheter	▪ Upprätthållande av kontakter med myndigheter, regelbundna möten och besök ▪ Rapportering till myndigheter	▪ Säkerställande av överensstämmelsen med regleringen
Media	▪ Pressmeddelanden ▪ Medietjänster ▪ Imageundersökningar	▪ Kommunikation av verksamheten och målen till intressenter ▪ Utveckling av varumärkets image och anseende
Intressebevaknings- och bransch-organisationer	▪ Evenemang ▪ Kommissioner och arbetsgrupper ▪ Opinionsbildningsnätverk	▪ Dialog om regleringens inverkan och aktuella ansvarsfrågor
Läroanstalter och studerande	▪ Rekryteringsevenemang ▪ Företagsbesök ▪ Sommarjobb	▪ Jobb och praktikplatser ▪ Utveckling av arbetsgivarimage
Medborgar-organisationer	▪ Sponsring	▪ Samarbete för att främja likvärdighet och företagande

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter

Fennia utvärderar och identifierar hållbarhetsfrågor som är relevanta för verksamheten genom en dubbel väsentlighetsbedömning. Enligt resultaten av den dubbla väsentlighetsbedömningen är de viktigaste faktiska eller potentiella inverkningarna, riskerna och möjligheterna i Fennias verksamhet relaterade till affärskoncept (ESRS G1), konsumenter och slutanvändare (ESRS S4), arbetstagare i värdekedjan (ESRS S2), klimatförändringar (ESRS E1) samt resursanvändning och cirkulär ekonomi (ESRS E5).

Som ändringar jämfört med den föregående rapporteringen identifierade Fennia väsentliga hållbarhetsfrågor i sin bedömning av dubbel väsentlighet för 2025 vad gäller arbetstagare i värdekedjan (S2). Dessutom preciserades väsentligheten efter hållbarhetsfråga i bedömningen för 2025 när det gäller personal (S1) och affärssed (G1). Att arbetstagare i värdekedjan blev väsentligt stöddes särskilt av kartläggningen av processerna för tillbörlig aktsamhet och av inverkningarna på de mänskliga rättigheterna. Detta kartläggningsarbete beskrivs närmare i avsnittet Tillbörlig aktsamhet som rör hållbarhet under Allmän information. Förändringarna av väsentligheten efter hållbarhetsfråga berodde huvudsakligen på ett preciserat gränsvärde för väsentlighet och på interna bedömningar i de aktuella ämnesområdena.

När det gäller väsentliga risker och möjligheter har inga faktiska väsentliga finansiella effekter på Fennias ekonomiska ställning, ekonomiska resultat och kassaflöden identifierats, med undantag för risker relaterade till klimatförändringar. Dessa finansiella effekter redovisas mer detaljerat i avsnittet Klimatförändringar (E1). Fennia syftar till att utveckla bedömningen av inverkningar, risker och möjligheter i hållbarhetsfrågor som en del av affärsstrategiarbetet, riskbedömningarna och bedömningarna av inverkningarna på de mänskliga rättigheterna och av dubbel väsentlighet. Klimatrisker i försäkringsaffärsverksamheten bedöms i första hand på en skala och tidshorisonter baserade på försäkringsbolagens solvensrapportering (ORSA-rapportering). I övrigt utvärderar Fennia de ekonomiska hållbarhetsriskerna och hållbarhetsmöjligheterna i försäkrings- och placeringsaffärsverksamheten i enlighet med koncernens ramverk för operativa risker och dess gränsvärden på kort, medellång och lång sikt.

Väsentliga hållbarhetsfrågor beaktas genom de mål och åtgärder som fastställts i Fennias ansvarsprogram och de principer som styr Fennias verksamhet. Inkluderingen av hållbarhetsfrågor i de vägledande principerna beskrivs i avsnittet Ansvarsfullhet som en del av Fennias verksamhetsprinciper.

Genomförande av bedömning av dubbel väsentlighet

Fennias ansvarsteam ansvarar för genomförandet av koncernens bedömning av dubbel väsentlighet. Genomförandet baseras på kraven i hållbarhetsrapporteringsstandarderna. Fennia uppdaterade sin bedömning av dubbel väsentlighet under 2025. Den tidigare bedömningen bestod av granskningar som hade gjorts under 2022 och 2023.

Fennia utvecklade sina metoder för bedömning av dubbel väsentlighet under 2025. För genomförandet av bedömningen utarbetades en intern anvisning, som godkändes av Fennias ledningsgrupp. I anvisningen beskrivs roller och ansvar, bedömningsfaser och intern kontroll samt metoder. Dessutom ordnades utbildning för de parter som deltar i bedömningen.

Resultaten från Fennias bedömning av dubbel väsentlighet granskas och uppdateras vid behov årligen. Resultaten och eventuella ändringar godkänns av Fennias ledningsgrupp, varefter de delges styrelsernas granskningsutskott och styrelsen för Fennias moderbolag. Samma behandling kommer att tillämpas om inga ändringar eller tillägg till väsentlighetsnivån

görs till följd av bedömningen. Nästa granskning av dubbel väsentlighet genomförs före utgången av maj 2026.

Faser i bedömningen av dubbel väsentlighet 2025

Fas	Beskrivning
1. Att förstå kontexten	Den första faser i bedömningen av dubbel väsentlighet bestod av insamling av bakgrundsinformation, identifiering av interna intressenter, upptäckt av omvärldsförändringar och uppdatering av utvärderingsverktygen. Förarbetet tog bland annat hänsyn till resultaten från tidigare väsentlighetsbedömningar, intressenternas feedback, resultaten från riskbedömningsprocessen, annan rapportering på Fennia och koncernens affärsplan och strategi.
2. Identifiering av inverknings, risker och möjligheter	Ansvarsteamet samordnade arbetsmöten med interna intressenter i början av 2025 för att identifiera och utvärdera väsentliga inverknings, risker och möjligheter. I arbetet beaktades de hållbarhetsfrågor som räknas upp i ESRS-hållbarhetsrapporteringsstandarderna samt de hållbarhetsfrågor som är typiska för Fennias verksamhet och försäkringsbranschen, genom användning av det förarbete som gjordes i den första faser. På arbetsmötena behandlades resultaten från den tidigare väsentlighetsbedömningen. Dessutom gjordes preliminärt en förteckning över och en utvärdering av potentiella nya inverknings, risker och möjligheter. Resultatet blev uppdaterade beskrivningar och preliminära bedömningar av identifierade inverknings, risker och möjligheter kombinerade med hållbarhetsfrågor.
3. Utvärdering och definition av väsentliga hållbarhetsfrågor	Ansvarsteamet sammanställde resultaten från arbetsmötena i utvärderingsverktyget, preciserade och poängsatte identifierade inverknings, risker och möjligheter baserat på data som hade samlats in i de tidigare faserna och genom användning av de bedömningsskalor som beskrivs nedan. Inverknings, risker och möjligheter som överstiger gränsvärdet för väsentlighet fastställdes som väsentliga. Innan resultaten slutgiltigt fastställdes och en sammanfattning utarbetades, behandlades och preciserades de preliminära resultaten på arbetsmötena tillsammans med de parter som deltog i utvärderingen.
4. Godkännande av resultat och extern validering	Resultaten från bedömningen av dubbel väsentlighet behandlades av styrgruppen för hållbarhet och godkändes därefter av Fennias ledningsgrupp. Resultaten delgavs styrelsernas granskningsutskott.
5. Hållbarhetsrapportering	Resultaten från bedömningen av dubbel väsentlighet bestämmer innehållet i Fennias samhällsansvarsarbete och Hållbarhetsrapport.

Metoder som använts i bedömningen av dubbel väsentlighet

Fennias ramverk och verktyg för bedömning av dubbel väsentlighet baseras på koncernens bedömningsramverk för hanteringen av operativa risker. År 2025 vidareutvecklade Fennia sin bedömning av dubbel väsentlighet genom att på ett tydligare sätt kategorisera identifierade inverknings i faktiska inverknings och potentiella inverknings. Bedömningen av inverkningsarnas allvarlighetsgrad utvecklades genom att separat beakta inverkningsarnas skala och omfattning. För varje identifierad inverkan, risk eller möjlighet dokumenterades även mer noggrant var i värdekedjan den förekommer. I bedömningen var syftet att särskilt identifiera de delar av värdekedjan där det kan antas förekomma hållbarhetsrelaterade risker eller negativa inverknings. Hänsynen till värdekedjeperspektivet stöddes framför allt av Fennias kartläggning av processerna för människorättsinverknings och tillbörlig aktsamhet 2024. Kartläggningen gav information för den övergripande bedömningen av dubbel väsentlighet för 2025. Vid bedömningen av potentiella negativa inverknings för de mänskliga rättigheterna prioriterades inverkningsarnas allvarlighetsgrad framför deras sannolikhet.

Även gränsvärdet för poängsättningen av väsentlighet preciserades genom att höja gränsvärdet från nio poäng till femton poäng. Målet är att säkerställa att de väsentliga hållbarhetsfrågorna beskriver de mest relevanta ämnena för verksamheten.

Synpunkter från externa intressenter beaktades i utvärderingen genom att säkerställa att Fennias experter, som har en omfattande synpunkt på den feedback som erhållits från intressenter samt på de inverknings, risker och möjligheter som berör intressenterna, och/eller vars arbetsuppgifter innefattar interaktion med intressenter, deltog i utvärderingen. I utvärderingen beaktades också anmälningar och feedback från intressenter via olika kanaler.

De ekonomiska riskerna och möjligheterna i hållbarhetsfrågor bedöms i princip utifrån schablonmässiga penningbelopp i enlighet med Fennias riskhanteringsprocess. De ekonomiska riskerna i försäkringsaffärsverksamheten bedöms i första hand utifrån Fennias risk- och solvensbedömning (ORSA). År 2025 preciseras bedömningen av dubbel väsentlighet genom att ta fram en separat bedömningsskala för risker i placeringsverksamheten. Bedömningsskalan baseras på risktagningsskapaciteten i Fennias placeringsverksamhet och skiljer sig i omfattning från försäkringsaffärsverksamheten. Ekonomiska risker och möjligheter bedömdes i förhållande till Fennias ekonomiska prestation, kapital, kassaflöden eller bolagets utveckling. I utvärderingen togs hänsyn till inverkningarna och beroendena av kunder, personal och andra intressenter, särskilt med tanke på Fennias anseende, verksamhetens kontinuitet och regelefterlevnad. Separata gränsvärden i eurobelopp har fastställts för försäkrings- och placeringsaffärsverksamheten med anledning av skillnaderna i omfattningen av affärsverksamheternas finansiella effekter. I utvärderingen av risker och möjligheter togs hänsyn även till att det i vissa fall är svårt att utvärdera risker eller möjligheter i eurobelopp och att det å andra sidan finns faktorer, såsom regelefterlevnad, som är väsentliga oavsett en potentiell ekonomisk inverkan.

Framöver syftar Fennia till att ytterligare stärka integreringen av hållbarhetsfrågor i den allmänna riskbedömningen. Målet är att koncernens allmänna riskhantering, bedömning av dubbel väsentlighet och genomförande av tillbörlig aktsamhet stöder varandra så konsekvent och effektivt som möjligt.

Allmänna bedömningsskalor som används i utvärderingen av hållbarhetsinverknings och relaterade ekonomiska risker och möjligheter beskrivs nedan.

Bedömningsskala för väsentlighet av hållbarhetsinverknings

Poäng-sättning	Sannolikhet	Inverkans skala	Inverkans omfattning
1	Mycket osannolikt; inträffar sannolikt inte alls eller inträffar mindre än en gång på tio år (lång sikt)	Begränsad positiv eller negativ inverkan på miljön eller människor, en inverkan som endast medför små effekter.	Inverkan berör till exempel endast ett litet geografiskt område och/eller påverkar endast en liten grupp människor.
2	Osannolikt; kan inträffa inom 5-10 år (lång sikt)	Mellan hög positiv eller negativ inverkan.	Positiv eller negativ inverkan med relativt låg utbredning.
3	Möjligt; inträffar sannolikt inom 3-5 år (medellång sikt)	Betydande positiv eller negativ inverkan.	Utbredd positiv eller negativ inverkan.
4	Sannolikt; inträffar sannolikt inom 2 år (medellång sikt)	Stor positiv eller negativ inverkan.	Inverkan som påverkar människor eller miljön i stor omfattning.
5	Mycket sannolikt eller säkert; inträffar inom de närmaste månaderna eller sannolikt en gång per år (kort sikt)	Mycket stor inverkan, till exempel ett allvarligt brott mot de mänskliga rättigheterna eller en livshotande säkerhetsrisk. Positiv inverkan kan till exempel vara en omfattande miljöfördel eller en mycket stor positiv inverkan för människogrupper.	Mycket utbredd inverkan, till exempel en omfattande miljöskada eller inverkan som berör en stor grupp människor. Positiv inverkan kan vara en miljöfördel som påverkar ett stort område eller en inverkan som gynnar en stor grupp människor.

Bedömningsskala för ekonomiska risker och möjligheter i hållbarhetsfrågor

Poäng-sättning	Sannolikhet	Riskens eller möjlighetens storlek
1	Mycket osannolikt; inträffar sannolikt inte alls eller inträffar mindre än en gång på tio år (lång sikt)	Små negativa inverkningar (medför till exempel endast små extra kostnader eller en liten minskning av den förväntade avkastningen) eller små positiva inverkningar (medför endast små extra inkomster eller en liten ökning av den förväntade avkastningen).
2	Osannolikt; kan inträffa inom 5-10 år (lång sikt)	Mellanhög negativ eller positiv inverkan.
3	Möjligt; inträffar sannolikt inom 3-5 år (medellång sikt)	Betydande negativ eller positiv inverkan.
4	Sannolikt; inträffar sannolikt inom 2 år (medellång sikt)	Stor negativ eller positiv inverkan.
5	Mycket sannolikt eller säkert; inträffar inom de närmaste månaderna eller sannolikt en gång per år (kort sikt)	Kritiska negativa inverkningar (medför till exempel stora extra kostnader eller en stor minskning av den förväntade avkastningen) eller mycket stora positiva inverkningar (medför stora extra inkomster eller en stor ökning av den förväntade avkastningen).

På grund av klimatförändringarnas långsiktiga inverkningar utvärderar Fennia klimatrelaterade ekonomiska risker och möjligheter över längre tidshorisonter än andra hållbarhetsrisker. Tidshorisonterna för klimatrisker beskrivs i avsnittet Klimatförändringar (E1). Den ovan beskrivna bedömningstabellen har till övriga delar använts vid bedömningen av Fennias ekonomiska risker och möjligheter.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatet

Fennia utvecklar kontinuerligt processerna för att identifiera och hantera risker som orsakas av klimatförändringar. Det andra övergripande målet relaterat till klimatförändringar i ansvarsprogrammet gäller bedömning av klimatrisker i försäkringsaffärsverksamheten. Målen för detta arbete beskrivs i avsnittet Övriga övergripande mål och mål relaterade till klimatförändringar i Fennias ansvarsprogram under Klimatförändringar (E1).

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatet

Begränsning av klimatförändringarna

- | | |
|-----------------------|--|
| Negativa inverkningar | ▪ Växthusgasutsläppen från Fennias egen verksamhet och från värdekedjan påverkar klimatet negativt. Utsläpp uppstår särskilt i värdekedjan, från försäkringstjänster och placeringsverksamhet. |
| Ekonomiska risker | ▪ Fennia har identifierat risker i försäkringsaffärsverksamheten och placeringsverksamheten vid omställningen till en koldioxidsnål ekonomi. |

Anpassning till klimatförändringar

- | | |
|-------------------|---|
| Ekonomiska risker | ▪ De fysiska riskerna i anslutning till klimatförändringarna påverkar ersättningsverksamheten, prissättningen och placeringsverksamheten. |
|-------------------|---|

Energi

- | | |
|-----------------------|--|
| Negativa inverkningar | ▪ Fennias fastigheter och Fennias partners affärsverksamhet, till exempel i försäkringstjänster, förbrukar energi. Energiförbrukningen beaktas som en del av Fennias utsläppsrapportering. |
|-----------------------|--|

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatet i försäkringsaffärsverksamheten

År 2025 kartlade och utvärderade Fennia kvalitativt väsentliga klimatrisker och klimatomöjligheter för försäkringsaffärsverksamheten i större omfattning än tidigare, i tre klimatscenarier och med tre tidshorisonter, med hänsyn till kraven i lagstiftningen. Utvärderingen använder aktuella metoder och informationskällor för att skapa en helhetsbild av klimatförändringarnas inverkningar. På samma sätt som Fennias försäkringsaffärsverksamhet fokuserar utvärderingen geografiskt sett i första hand på Finland.

I scenarioanalysen användes tre scenarier som tagits fram av NGFS (*Network for Greening the Financial System*). För varje scenario utvärderades utvecklingen av risker och möjligheter med tre tidshorisonter.

Scenariot **NGFS Current Policies (Nuvarande policyer)** bedömer en temperaturökning på över 3 celsiusgrader i en global medeltemperatur fram till 2100. I scenariot är den politiska viljan låg och därför ökar utsläppen i den nuvarande tillväxttakten.

Scenariot **NGFS Fragmented World (En splittrad värld)** bedömer en global medeltemperaturökning på cirka 2,4 celsiusgrader fram till 2100. Klimatrelaterad lagstiftning försenas och är inkonsekvent, vilket understryker riskerna i den ekonomiska omställningen utöver de fysiska riskerna.

NGFS Net Zero 2050 (Nettonoll 2050) är ett scenario som anges i Parisavtalet och där nettonollutsläpp uppnås 2050 och den globala medeltemperaturökningen begränsas till 1,5 celsiusgrader. Scenariot innehåller strikta regelkrav och ett snabbt införande av kraven betonar omställningsrisker och omställningsmöjligheter.

Den korta tidshorisont som använts i utvärderingen (10 år) omfattar inte enbart den nuvarande strategiska planeringen utan även tidsramen för Fennias klimatomål fram till 2030. Mellanlång tidshorisont (30 år) tar hänsyn till försäkringsprodukternas längre tidsperiod. Att beakta den långa tidshorisonten fram till slutet av århundradet rekommenderas bland annat i riktlinjerna från Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Eiopa). De

tidshorisonter som använts i utvärderingen av klimatrisker och klimatomöjligheter ligger i linje med tidshorisonterna för Fennias placeringsverksamhet. Under rapporteringsåret fokuserade den kvalitativa scenarioanalysen av klimatrisker och klimatomöjligheter särskilt på den senare hälften av tidshorisonten.

Fysiska klimatrisker och omställningsrisker har utvärderats per affärsområde och utvärderingen har omfattat egendoms-, fordons-, person- och risklivförsäkringar. Väsentliga risker och möjligheter relaterade till klimatiförändringar har kartlagts tillsammans med affärsfunktionerna genom att granska orsakerna till inträffade skador och skadekostnaderna utöver scenariodata. Dessutom har betydelsen av vissa stora risker bedömts kvalitativt med hjälp av kvantitativa bakgrundsdata, till exempel stormmodellering, som tillhandahållits av en återförsäkringsmäklare.

I den nuvarande processen granskas risker i hela värdekedjan från de sålda försäkringarna till en eventuellt inträffad skada. Affärspartner som inte påverkar försäkringsbesluten har uteslutits från utvärderingen.

I en utvärdering 2025 beror de väsentliga fysiska klimatriskerna för Fennias försäkringsaffärsverksamhet på regn och översvämningar, hagelstormar, stormar, temperaturförändringar, värmeböljor och ökning av antalet olyckor. Förändringar i nuläget förväntas särskilt enligt scenarierna om 2,4 grader respektive över 3 grader, alltså En splittrad värld och Nuvarande policyer.

I scenariot Nettonoll 2050 är regelkraven strikta och de införs snabbt, vilket särskilt understryker omställningsrisker och omställningsmöjligheter. I scenariot uppnås nettonollåget 2050, vilket begränsar klimattoppvärmningen till 1,5 celsiusgrader. Å andra sidan kan omställningen till en grön ekonomi också skapa möjligheter för nya försäkringsprodukter som stöder den gröna omställningen.

I scenariot En splittrad värld är klimatrelaterad lagstiftning däremot inkonsekvent och försenas, vilket understryker riskerna för den gröna omställningen. Klimatet blir 2,4 celsiusgrader varmare fram till 2100. Den oenhetliga lagstiftningen kan försvåra en långsiktig planering och långsiktiga investeringar. Samtidigt kan fysiska risker, såsom extrema väderfenomen, påverka Fennia negativt genom ett ökat antal ersättningsanspråk, men har ändå en mindre inverkan än i scenariot Nuvarande policyer.

I Nuvarande policyer är den politiska viljan att begränsa klimatiförändringarna låg, varför riskerna och möjligheterna för omställningen understryks inte. Utsläppen ökar fram till 2080, vilket leder till en uppvärmning på cirka 3 celsiusgrader. De fysiska riskerna ökar avsevärt och orsakar ökande ersättningsanspråk.

Fennia tar hänsyn till fysiska klimatrisker ännu noggrannare i försäkringsprodukterna och försäkringsvillkoren som en del av det utvecklingsarbete som gäller klimatiförändringar. Fennias mål och åtgärder för klimatiförändringar beskrivs närmare i avsnittet Klimatiförändringar (E1).

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatet i placeringsverksamheten

I sin placeringsverksamhet identifierar Fennia klimatrelaterade inverkningar och risker i kvartalsanalysen, i den bredare årliga riskbedömningen och i den dubbla väsentlighetsbedömningen. I synnerhet mäts placeringsverksamhetens inverkningar för klimatiförändringar med hjälp av en rad olika utsläppsmått, såsom utsläpp som finansieras av

placeringsverksamheten och placeringarnas viktade koldioxidintensitet. Utsläppsmåtten följs upp per tillgångsslag och bedöms i förhållande till både de tidigare utsläppen från Fennias placeringar och utsläppsmåtten i jämförelseindex.

De finansiella effekterna av klimatrisker övervakas på kort sikt (10 år), medellång sikt (30 år) och lång sikt (80 år) med hjälp av olika klimatscenarier. De klimatscenarier som beaktas är mycket olika i sina slutresultat, med olika betoning på omställningsrisker och fysiska risker. Fennia använder tre olika klimatscenarier för att bedöma inverkningarna på placeringarna: ett scenario som leder till en temperaturhöjning på 1,5 °C och som betonar omställningsrisker, ett scenario som leder till en temperaturhöjning på över 3 °C och som betonar fysiska risker och ett scenario som leder till en temperaturhöjning på över 2 °C och som betonar både fysiska risker och omställningsrisker. Scenarierna baseras på *Network for Greening the Financial Systems* scenarier och är likadana som de scenarier som använts i bedömningen av klimatrisker i försäkringsaffärsverksamheten. Data som baserar sig på scenarier levereras av externa dataleverantörer som Fennia anlitar. Vid realiserade omställningsrisker på kort sikt och realiserade fysiska risker först på längre sikt, är det nödvändigt att beakta olika tidsintervaller när scenarier med olika riskvikter används.

Fennia utvärderar årligen inverkningarna på balansräkningen i olika klimatscenarier. När det gäller likvida aktier och placeringar i företagsobligationer, kartlägger Fennia kvartalsvis branscher som är utsatta för omställningsrisker, samt inverkningar av klimatrisker i olika klimatscenarier baserade på data om enskilda placeringsobjekt. För likvida aktier och företagsobligationer identifierar Fennia också tillgångar som inte följer Parisavtalet baserat på deras utsläppsminskingsplaner. Dessutom har Fennia som en del av bedömningen av överensstämmelsen med taxonomin kartlagt de objektspecifika fysiska riskerna för direkta betydande fastighetsplaceringar, med beaktande av objektets egenskaper och läge.

Med den nuvarande risktagningsskapaciteten och allokeringen överskrider både omställningsriskerna och de fysiska riskerna den kritiska inverkningsgräns som Fennia internt har fastställt i sin väsentlighetsbedömning. Branscher som är utsatta för omställningsrisker, såsom fossila bränslen, beaktas bland annat i uteslutningskriterierna för direkta affärsinvesteringar. Vid nya fastighetsplaceringar beaktas klimatriskerna för varje fastighet och åtgärdsplaner har utarbetats för identifierade fysiska risker.

Fennias bokslut innehåller inga kritiska antaganden om klimatförändringar.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi

De inverkningar, risker och möjligheter som identifierats som väsentliga för den cirkulära ekonomin och resursanvändningen beskrivs nedan.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi

Resursutflöden	
Negativa inverkan	▪ Partnerna till Fennias skadetjänster använder material och energi vid skadereparationer, särskilt vid egendomsskador och fordonsskador.
Ekonomiska möjligheter	▪ Fennia kan främja verksamhetsmodeller för cirkulär ekonomi i sin ersättningsverksamhet i samarbete med partner, till exempel genom begagnade reservdelar.
Avfall	
Negativa inverkan	▪ I Fennias lokaler och fastigheter uppstår avfall som är typiskt för kontorsarbete.

Cirkulär ekonomi är en väsentlig hållbarhetsfråga för Fennia med tanke på skadetjänsterna, affärsutvecklingen, användningen av lokalerna och fastighetsplaceringar. Fennia främjar resursanvändningen och den cirkulära ekonomin särskilt genom försäkrings- och skadetjänster. Ersättningsverksamheten har stor inverkan på hur egendom och förbrukningsvaror hanteras och hur lång deras livslängd är. Vid bedömningen av väsentliga inverkan, risker och möjligheter har Fennia granskat de lokaler som bolaget använder, fastighetsinvesteringar och hela värdekedjan i affärsverksamheten.

För Fennia är det viktigt att ta hänsyn till cirkulär ekonomi och att följa med nya trender. Potentiella kostnadseffekter samt kundernas prisflexibilitet och vilja att främja cirkulär ekonomi ingår också i främjandet av cirkulär ekonomi. Trender inom cirkulär ekonomi kan också ha en inverkan på försäkringsobjekten. Fennia har inte hållit samråd med berörda samhällen för att bedöma hållbarhetsfrågor relaterade till cirkulär ekonomi och resursanvändning.

Identifiering av inverkan, risker och möjligheter relaterade till andra miljöfrågor

De miljörelaterade hållbarhetsteman och rapporteringsstandarder som identifierats som icke-väsentliga i den dubbla väsentlighetsbedömningen är Miljöföroreningar (E2), Vattenresurser och marina resurser (E3) och Biologisk mångfald och ekosystem (E4), för vilka Fennia inte identifierade några väsentliga inverkan, risker eller möjligheter. Hållbarhetsfrågor som ingår i de ovannämnda helheterna har bedömts genom att analysera var Fennias verksamhetsställen är belägna samt verksamhetens art och miljöinverkan. Fennias kontor är belägna i kontorsbyggnader i stadsmiljö och inga inverkan, risker eller möjligheter för miljöföroreningar, marina resurser, vattenresurser eller biologisk mångfald och ekosystem har identifierats från dem eller från Fennias innehav. I Fennias värdekedja identifierades inte heller några väsentliga inverkan, risker eller möjligheter relaterade till dessa teman när det gäller placeringen av aktörernas verksamhetsställen. Bedömningen av biologisk mångfald och ekosystem samt relaterade beroenden identifierade inga ekosystemtjänster som har störts eller riskerar att störas. I bedömningen identifierades inte heller några omställningsrisker och fysiska risker eller möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem. I utvärderingen beaktades inte systemrisker och ingen scenarioanalys användes. Fennia höll inga samråd med berörda samhällen om ovanstående miljöfrågor.

Framöver syftar Fennia till att utveckla bedömningen av miljöpåverkan i sin verksamhet, särskilt vad gäller inverkningar i värdekedjan. Som en hållbarhetsfråga har biologisk mångfald och ekosystem identifierats som ett uppåttstigande tema inom finansbranschen, särskilt med tanke på inverkningarna i värdekedjan för placeringsverksamheten. Fennia delar finansbranschens allmänna vilja att ta hänsyn till förlusten av biologisk mångfald och ekosystem och följer utvecklingen av metoder och databaser för bedömning av risker mot biologisk mångfald och ekosystem.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till personalen

De viktigaste hållbarhetsfrågorna samt inverkningarna, riskerna och möjligheterna relaterade till personalen beskrivs nedan.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till personalen

Balans mellan arbete och övrigt liv	
Positiv inverkan	Positiva inverkningar av hybridarbete eller multilokalt arbete: Fennias personal anser att den flexibla distansarbetspraxisen stöder arbetet och föreningen av arbete och övrigt liv.
Ekonomisk risk	Om multilokalt arbete leds bristfälligt, kan detta påverka personalens innovationer, engagemang och välbefinnande i arbetet negativt.
Utbildning och kompetensutveckling	
Positiv inverkan	Fennia stöder personalens lärande och utveckling genom att erbjuda utbildning och moderna verktyg för arbetet.
Ekonomisk risk	Eventuella kompetensbrister som rör kärnfärdigheter och genomförande av förnyelser skulle påverka Fennias affärsverksamhet negativt.
Hälsa och säkerhet	
Negativa inverkningar	- På kundmöten och besök på företagskunders verksamhetsställen kan personalen stöta på branschspecifika arbetssäkerhetsrisker eller enskilda hotfulla situationer. - Faktorer som påverkar bördan i expertarbetet påverkar personalens ork på arbetet.
Ekonomisk risk	Eventuella mer omfattande brister i ledningspraxis skulle återspeglas som försämrat välbefinnande och engagemang bland de anställda.
Integritet	
Potentiell negativ inverkan	Underlåtenhet att säkerställa dataskyddet skulle äventyra personalens integritet och förtroende för behandlingen av personuppgifter.
Jämställdhet mellan könen	
Negativ inverkan	Det förekommer fortfarande en löneklyfta mellan könen.

Åtgärder mot trakasserier	
Negativ inverkan	▪ Osakligt beteende, trakasserier eller diskriminering på arbetsplatsen försämrar bland annat personalens välbefinnande, förtroende och psykologiska trygghet.
Mångfald	
Ekonomiska risker	▪ Bristande mångfaldsarbete kan leda till att välbefinnandet i arbetet och arbetsgivarimagen försämras.

De personalrelaterade inverkningsrisker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsbedömningen gäller för hela den egna personalen. De identifierade negativa inverkningarna relaterade till personalen är inte utbredda utan snarare enstaka fall. Utvecklingsarbetet med Fennias omställningsplan och den relaterade riskbedömningen kommer också att omfatta en bedömning av de potentiella inverkningarna på personalen. Fennias egen verksamhet består främst av kontorsarbete i Finland och inga risker relaterade till tvångs- eller barnarbete har identifierats. När det gäller personalen har inga särskilda grupper av anställda med specifika egenskaper som skulle göra dem mer sårbara för risker eller negativa inverkningsrisker identifierats.

Inverkningsrisker och möjligheter relaterade till arbetstagarna i värdekedjan

Arbetstagarna i värdekedjan har en central roll i tillhandahållandet av Fennias tjänster och i säkerställandet av kundupplevelsen. Alla externa arbetstagare i Fennias värdekedja räknas som arbetstagare i värdekedjan. I avsnittet Fennias värdekedja under Allmän information beskrivs rollen för de olika aktörerna i värdekedjan i koncernens strategi och affärsmodell. Identifieringen av väsentliga inverkningsrisker och möjligheter relaterade till arbetstagarna i värdekedjan baseras på Fennias kartläggningar och utvecklingsåtgärder för att uppfylla sin tillbörliga aktsamhet i hållbarhetsarbetet. Detta beskrivs närmare i avsnittet Tillbörlig aktsamhet.

Till arbetstagarna i Fennias värdekedja hör konsulter som arbetar på företagets verksamhetsställen, till exempel IKT-konsulter, samt anställda hos partnerföretag i lokalerna, till exempel på receptions-, restaurang-, lokal- och städtjänster. Till arbetstagarna i värdekedjan hör också oberoende försäkringsförmedlare som säljer Fennias försäkringsprodukter. I hållbarhetsrapporteringen behandlas dessutom de anställda på minoritetsägda eFennia som arbetstagare i värdekedjan.

Aktörerna i Fennias inköps- och servicekedja finns huvudsakligen i Finland, men till exempel vad gäller IKT-tjänster även i Centraleuropa, Baltikum och Indien. I Finland framträder kvinnor som en särskilt utsatt arbetstagargrupp inom kvinnodominerade branscher, till exempel i Fennias servicekedja för försäkringsprodukter inom hälso- och sjukvårdstjänster. Fennias partner i skadetjänster, bland annat inom reparations- och byggbranscherna, kan ha utländsk arbetskraft. I arbete som Fennia låtit utföras i utlandet har Fennia inte identifierat några betydande utsatta grupper i sin direkta värdekedja. De IKT-tjänster som Fennia låtit tillhandahållas i begränsad omfattning i Indien bygger på specialexpertis, varför risken för barnarbete eller tvångsarbete bedöms vara låg. Samtidigt har Fennia vid bedömningen av inverkningarna på parterna och aktörerna i värdekedjan

samt av aspekter som rör mänskliga rättigheter identifierat behov av att utveckla olika inköps- och servicekedjor samt när det gäller tillförlitlig informationsinsamling.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till arbetstagarna i värdekedjan

Hälsa och säkerhet	
Potentiell negativ inverkan	▪ Det arbete som Fennia låter utföra kan potentiellt påverka arbetssäkerheten och arbetshälsan hos arbetstagarna i värdekedjan, till exempel genom bördan i det expertarbete som utförs i partnerföretag och genom skadetjänsternas arbetsuppgifter.
Ekonomisk möjlighet	▪ Genom att stödja hälsan och välbefinnandet hos arbetstagarna i värdekedjan stärker Fennia samarbetspartnerns förmåga att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till Fennias kunder samtidigt som det stöder kundupplevelsen och kundlojaliteten.
Åtgärder mot våld och trakasserier på arbetsplatsen, andra arbetsrelaterade rättigheter	
Potentiell negativ inverkan	▪ Det arbete som Fennia låtit utföra kan potentiellt innebära att de utsatta arbetstagarnas rättigheter inte tillgodoses. Expertarbete som utförs för Fennia kan även potentiellt innebära att experter har för många övertidstimmar och att det därmed är brott mot arbetstidslagen.
Ekonomisk risk	▪ Allvarliga kränkningar av mänskliga rättigheter i Fennias värdekedja kan orsaka en anseenderisk, leveransstörningar och rättsliga påföljder.

Väsentliga inverknings, risker och möjligheter relaterade till konsumenter och slutanvändare

Fennia granskar inverkningarna, riskerna och möjligheterna för konsumenter och slutanvändare, särskilt ur befintliga och potentiella kunders perspektiv. Väsentliga hållbarhetsrelaterade inverknings, risker och möjligheter samt åtgärder för att hantera dem ingår i Fennias strategi och affärsverksamhet genom att utveckla kundupplevelsen och målen i Fennias ansvarsprogram. En god hantering av hållbarhetsfrågor som rör konsumenter och slutanvändare blir allt viktigare i takt med att antalet kunder ökar, vilket är företagets strategiska mål. Fennias kunder är företag, företagare och privatpersoner och de inverknings, risker och möjligheter som riktas mot dem finns nedströms i Fennias värdekedja. Fennias samtliga kunder samt konsumenter och slutanvändare som berörs av kundaffärsverksamhet har beaktats i bedömningarna av dubbel väsentlighet och inverknings på de mänskliga rättigheterna. Mål, verksamhetsprinciper och åtgärder som gäller inverknings beskrivs i avsnittet Fennia för företagare och ägarkunder (S4).

Till de omvärldsförändringar som påverkar verksamhetens hållbarhet hör till exempel den ökade efterfrågan på sjukvårdskostnadsförsäkringar till följd av tillgänglighetsutmaningar inom den offentliga hälso- och sjukvården i Finland. Samtidigt innebär ökningen i vårdkostnaderna inom hälso- och sjukvården utmaningar för försäkringsbolagens lönsamhet. Detta understryker försäkringsbolagets ansvar att ta fram hållbara lösningar för att säkerställa kundernas hälsa och ekonomiska trygghet.

Vid bedömningen av inverkningarna gällande de mänskliga rättigheterna för Fennias kunder var de centrala temana om mänskliga rättigheter genomförandet av jämlikhet och icke-diskriminering, tillämpningen av dataskydd och en säker behandling av personuppgifter samt inverkningarna av Fennias beslut på skyddet av kundernas liv och hälsa, levnadsstandard, sociala trygghet och egendom. De potentiella inverkningarna

anses i regel beröra alla kunder. De identifierade negativa inverkningarna är dock inte utbredda utan snarare enstaka fall. Fennias kunder kan tillhöra särskilda grupper som kan ha utmaningar med tillgången till eller förståeligheten av produkter och tjänster. Till dessa särskilda grupper hör personer som är bosatta i Finland, men som inte behärskar Fennias officiella servicespråk finska eller svenska, och personer som kan ha utmaningar med att använda digitala enheter. Jämlikhet främjas till exempel genom att beakta tillgängligheten i webbtjänster eller självkostnadsbaserade tolktjänster samt kundorienteringen i all verksamhet.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till konsumenter och slutanvändare

Integritet	
Potentiell negativ inverkan	Fennia behandlar en stor mängd personuppgifter och känsliga uppgifter, såsom hälsouppgifter. Behandlingen av känsliga uppgifter innebär risker för datasäkerhet och dataskydd. Fennia försäkrar sig om att personuppgifterna behandlas korrekt och att nödvändiga administrativa och tekniska skyddsåtgärder tillämpas. Om processerna inte följdes, skulle det ha en negativ konsekvens för Fennias kunder.
Tillgång till och förståelighet av produkter och tjänster	
Positiv inverkan	Fennia skapar trygghet och stöder sina kunder genom att tillhandahålla dem försäkringsprodukter och riskhanteringstjänster som är anpassade efter kundernas behov som stöd för att förebygga skador.
Negativ inverkan	Förståeligheten av och tillgången till försäkringsprodukter kan försvåras av de tillgängliga kundtjänstspråken eller av den allmänna tillgången till och funktionaliteten hos tjänsterna med tanke på de olika kundgruppernas behov.
Ansvarsfull marknadsföring	
Potentiell negativ inverkan	Kundernas rättigheter skulle äventyras, om kunden utsattes för marknadsföring på ett oetiskt sätt och/eller utan kundens samtycke.
Hälsa och säkerhet	
Positiv inverkan	Fennia stöder sina kunders hälsa, upprätthållandet av arbetsförmågan och verksamhetens kontinuitet.
Enhetsspecifika upplysningar: Hållbarhetsfrågor i försäkringsverksamheten	
Positiva inverknings	- Fennias riskhanteringstjänster hjälper kunderna att förebygga och hantera risker, inklusive risker i hållbarhetsfrågor som arbetarskydd. - Fennia utvecklar sin verksamhet för att i större utsträckning beakta hållbarhetsfaktorer i sina försäkringsprodukter
Risker	Om hållbarhetsriskerna inte beaktas vid utvecklingen av Fennias produkter, vid riskbedömningarna och i försäkringsverksamheten, kan försäkringsbeståndet eventuellt koncentreras till ohållbara branscher. Detta skulle medföra en risk för anseendeskada, förlust av premieinkomster och en försämrad lönsamhet på lång sikt.

Inverkningar, risker och möjligheter relaterade till bolagsstyrning

Fennias affärsverksamhet är föremål för omfattande reglering, och det är mycket viktigt att förutse och tolka framtida reglering samt att förstå inverkningarna. Föränderlig reglering kräver kontinuerlig utveckling av processerna och tillvägagångssätten samt uppdatering av anvisningar. Fennias affärskoncept omfattar hållbarhetsrelaterade inverknings, risker och möjligheter med avseende på de hållbarhetsfrågor som anges i standarderna för hållbarhetsrapportering, som är relaterade till enhetsspecifika upplysningar och som är relevanta för Fennias verksamhet. Vid identifieringen av hållbarhetsrelaterade inverknings, risker och möjligheter har särskild uppmärksamhet ägnats åt Fennias reglerade bransch, affärsverksamhetens art och mångsidigheten i värdekedjan.

Fennias breda urval av partner kräver också att man hanterar de risker som är förknippade med partnerskap. En av de största enskilda riskerna är att partnernätverket är utspritt, vilket utmanar ledningen och kontrollen av helheten. Å andra sidan skapar det omfattande partnernätverket möjligheter för Fennia att säkerställa kundnöjdhet genom heltäckande tjänster. Samarbetspartnerna innebär även hållbarhetsrisker, och om de förverkligas kan Fennia till exempel lida ekonomiska förluster, förlora kunder eller skada sitt anseende. I Fennias omfattande upphandlingsnätverk, kan störningar i tillgången påverka bland annat priserna, tillgången till expertis och kundupplevelsen. Störningar kan orsakas av till exempel naturkatastrofer, geopolitik, arbetsförhållanden inom teknologindustri eller strejker. Den totala risken minskar tack vare nätverkets storlek och möjligheten att anlita alternativa leverantörer.

Hållbarhetsrelaterade inverknings, risker och möjligheter relaterade till bolagsstyrning

Företagskultur	
Positiv inverkan	▪ Genom att främja bolagsstyrning och etisk affärsverksamhet stärker Fennia förtroendet hos intressenter och personal, stöder regelefterlevnaden och utvecklar kulturen för intern kontroll.
Risker	▪ Underlåtenhet att följa bolagsstyrning och hantera risker kan leda till en rad olika problem i den operativa verksamheten och utsätta bolaget för risker som påverkar dess affärsverksamhet. ▪ Om Fennia inte gjorde tillräckliga satsningar på regelefterlevnaden, skulle Fennia orsakas av compliancerisker som påverkar verksamheten. Samtidigt uppstår kostnader för förutseende och efterlevnad av reglerna. ▪ Fennia kan orsakas av konkurrensrättsliga risker eller risker för intressekonflikt, om de interna processerna och personalens medvetenhet om ämnena inte upprätthålls i tillräcklig omfattning.
Hantering av förbindelser med leverantörer	
Risk	▪ Om hållbarhetsfaktorer inte beaktas vid val och ledning av partner, kan Fennia utsättas för ekonomiska förluster eller anseendeskador med anledning av leverans- och servicekedjornas hållbarhet.
Korruption och mutor	
Risk	▪ Fennia måste identifiera och hantera alla risker för korruption och mutor.

Enhetsspecifika upplysningar: Förebyggande av ekonomisk brottslighet

- | | |
|------|--|
| Risk | ▪ Hantering av risker för ekonomisk brottslighet, kundkännedom, grå ekonomi och sanktioner är viktig i Fennias verksamhet. |
|------|--|

Enhetsspecifika upplysningar: Hållbarhetsfaktorer i placeringsverksamheten

- | | |
|------------------|---|
| Positiv inverkan | ▪ Fennia påverkar samhället och miljön positivt genom att beakta hållbarhetsfrågor, såsom klimatförändringar, i sin placeringsverksamhet. |
|------------------|---|

Enhetsspecifika upplysningar: Skatteavtryck

- | | |
|------------------|---|
| Positiv inverkan | ▪ Fennia stöder det finska samhället genom skatter och avgifter av skattenatur. |
|------------------|---|

Enhetsspecifika upplysningar: Informationshantering

- | | |
|--------|--|
| Risker | <ul style="list-style-type: none">▪ Fennia identifierar och hanterar kontinuerligt risker relaterade till datasäkerhet, dataskydd och cybersäkerhet. Bristfälliga kontroller och svagheter i datahanteringen eller datakvaliteten skulle utgöra en betydande risk för Fennias beslutsprocess och exponera Fennia inte bara för brottslighet utan också för sanktioner, skadat anseende och förlorat förtroende hos kunder och andra viktiga intressenter.▪ I och med den ökade användningen av artificiell intelligens i Fennias verksamhet gäller det att säkerställa att riskerna med system som använder artificiell intelligens eller automatiserat beslutsfattande hanteras i alla faser av deras livscykel. |
|--------|--|

Ansvarsarbetet på Fennia

Ansvarsfullhet som en del av Fennias policyer

Fennias verksamhet styrs av skriftliga policyer för specifika områden som krävs enligt lagar och reglering och som godkänts av koncernens styrelser. Policyerna fastställer målsättningen och ramarna för verksamheten och organiseringen av den. Principerna ligger till grund för de anvisningar som godkänts på ledningsgruppsnivå och för de arbetsinstruktioner som har utarbetats på enhetsnivå och som styr det dagliga arbetet. Principerna granskas årligen för att säkerställa att de är aktuella. De policyer som styr Fennias ansvarsfulla affärsverksamhet räknas upp i följande tabellen. Principernas innehåll behandlas närmare i Hållbarhetsrapportens ämnesspecifika avsnitt. Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som rör hållbarhetsfrågor och styrs av verksamhetsprinciperna beskrivs i avsnittet Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter.

Fennias ansvarsfulla verksamhet styrs av policyerna

Princip	Principens övergripande mål	Tillämpningsområde	Relaterade hållbarhetsfrågor
Fennias principer för god affärssed (Code of Conduct)	Främja en företagskultur där verksamheten bygger på regelefterlevnad och god försäkringssed samt är etiskt hållbar och ansvarsfull.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Klimatförändringar Resursanvändning och cirkulär ekonomi Personal Arbetslagare i värdekedjan Ansvarsfullt företagande
Principer för god affärssed för leverantörer (Supplier Code of Conduct)	Fastställa de allmänna kraven för leverantörer.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Leverantörer och affärspartner, som på Fennias begäran tillhandahåller produkter, tjänster, expertis eller annat till Fennia eller Fennias kunder.	Klimatförändringar Resursanvändning och cirkulär ekonomi Arbetslagare i värdekedjan Ansvarsfullt företagande
Åtagande om mänskliga rättigheter	Säkerställa att Fennia respekterar och främjar internationellt erkända mänskliga rättigheter i all sin verksamhet som en del av en hållbar och ansvarsfull affärsverksamhet.	Fennia-koncernen, inbegripet moderbolaget Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och dess dotterbolag.	Personal Arbetslagare i värdekedjan Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande
Principer för hållbarhetsrisker förknippade med placeringsförsäkringar	Beakta hållbarhetsrisker enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU) 2019/2088 ("upplysningsförordningen", SFDR) i försäkringsrådgivning, det vill säga när placeringsförsäkringar erbjuds.	Försäkringsaktiebolaget Fennias Livs placeringsförsäkringsverksamhet, kunder och kapitalförvaltare. Principerna följs i verksamheten för alla försäljningskanaler.	Klimatförändringar Ansvarsfullt företagande Konsumenter och slutanvändare
Riskhanteringsprinciper	Stödja genomförandet av strategin och uppnå målen genom att säkerställa en effektiv och tillförlitlig hantering av risker mot affärsverksamheten samt skydda bolagets anseende och tillförlitlighet bland olika intressentgrupper samt att riskerna, kapitalet och resultatet är i balans.	Fennia-koncernens samtliga bolag som bedriver tillståndspliktig verksamhet.	Klimatförändringar Ansvarsfullt företagande
Principer för försäkring	Lönsam, hållbar och ansvarsfull affärsverksamhet och lika behandling av kunder. Lönsamhet uppnås genom noggrann riskbedömning och prissättning samt genom val av kundsegment och försäkringsgrenar.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Principerna tillämpas på Fennias och Fennia Livs samtliga försäkringsklasser som har koncession.	Klimatförändringar Konsumenter och slutanvändare
Principer för produkthantering	Förebygga och minska skada för kunder, säkerställa lämplig hantering av intressekonflikter och att kundernas mål, intressen och särdrag, inklusive hållbarhetsmål, beaktas på lämpligt sätt.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Klimatförändringar Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande

Princip	Principens övergripande mål	Tillämpningsområde	Relaterade hållbarhetsfrågor
Principer för belöning	Utgångspunkten för belöningen är att belöningen ska vara sporrande, rättvis och rimlig, omfatta både ledningen och personalen samt vara förenlig med koncernens och koncernbolagens intressen på såväl kort som lång sikt.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Personal
Principer för hantering av kundfeedback	Säkerställa att kundfeedback hanteras snabbt, rättvist och jämlikt.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias och Försäkringsaktiebolaget Fennia Livs kunder, potentiella kunder, förmånstagare och skadelidande.	Konsumenter och slutanvändare
Principer för dataskydd	Säkerställa lagenlig behandling av personuppgifter och dataskydd i Fennia-koncernens verksamhet.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv samt i tillämpliga delar även alla tjänsteleverantörer som producerar tjänster för Fennia.	Personal Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande
Principer för datasäkerhet	Skydda de tjänster och uppgifter som Fennia ansvarar för samt att säkerställa kontinuitet och efterlevnad av lagar och regler under alla omständigheter. Datasäkerhet i detta sammanhang innebär att säkerställa konfidentialitet, integritet och tillgänglighet för tjänster och data.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv samt i tillämpliga delar även alla tjänsteleverantörer som producerar tjänster för Fennia.	Personal Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande
Principer för användning av artificiell intelligens och automatiserat beslutsfattande	Säkerställa att artificiell intelligens och automatiserat beslutsfattande används på ett ansvarsfullt sätt och i enlighet med gällande reglering på Fennia.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Principerna tillämpas på all verksamhet som använder artificiell intelligens eller automatiserat beslutsfattande. Förpliktar Fennias samtliga anställda och samarbetspartner.	Konsumenter och slutanvändare Ansvarsfullt företagande
Principer för intern kontroll	Säkerställa att Fennias mål uppnås med rimlig säkerhet och minska sannolikheten för att risker realiseras.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Principerna tillämpas fullt ut på de bolag som har koncession att bedriva försäkringsverksamhet samt i tillämpliga delar på andra bolag som ägs av Fennia.	Ansvarsfullt företagande
Principer för compliance	Främja iakttagande av lagstiftning genom proaktiv juridisk rådgivning, identifiera förändringar i den juridiska miljön och bedöma förändringarnas inverkan på koncernens verksamhet samt minska risken för underlåtenhet att iaktta lagstiftning.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Ansvarsfullt företagande
Principer för intern revision	Bidra till att nå Fennia-koncernens mål genom att erbjuda ett systematiskt och risk- och strategibaserat tillvägagångssätt för att bedöma och utveckla organisationens riskhanterings-, kontroll-, lednings- och administrationsprocesser.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Ansvarsfullt företagande

Princip	Principens övergripande mål	Tillämpningsområde	Relaterade hållbarhetsfrågor
Principer för hantering av intressekonflikter	Förhindra att intressekonflikter uppstår och hantera de intressekonflikter som inte kan förhindras.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Därutöver krävs att bolagens centrala samarbetspartner och representanter följer principerna för hantering av intressekonflikter eller motsvarande principer.	Ansvarsfullt företagande Konsumenter och slutanvändare
Principer för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism, kundkännedom och efterlevnad av sanktioner	Säkerställa att riskerna för penningtvätt och finansiering av terrorism samt efterlevnad av sanktioner i Fennia-koncernen hanteras på ett effektivt sätt i enlighet med lagstiftningen och baserat på riskerna.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Ansvarsfullt företagande Konsumenter och slutanvändare
Principer för datahantering	Säkerställa kontinuiteten i en säker och effektiv användning av data.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Ansvarsfullt företagande
Principer för ägarstyrning	Bidra till att maximera avkastningen på placeringarna och uppnåendet av eventuella strategiska mål samt att ansvara för placeringarna i enlighet med Fennias principer för ansvarsfulla investeringar.	Principerna tillämpas på direkta aktieplaceringar där Fennia har en betydande ägarandel.	Ansvarsfullt företagande
Principer för hållbarhetsrapportering	Säkerställa att de upplysningar som offentliggörs i Hållbarhetsrapporten följer lagstiftningen om hållbarhetsrapportering samt i möjligaste mån branschens bästa praxis och utveckling.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Ansvarsfullt företagande
Principer för ansvarsfulla investeringar	Hantera de miljömässiga och sociala inverkningarna av placeringsverksamheten och de risker som omvärlden medför för placeringsavkastningen och solvensen.	Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia och Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.	Klimatförändringar Ansvarsfullt företagande

Fennias ansvarsprogram

Fennias ansvarsprogram omfattar väsentliga hållbarhetsteman samt övergripande mål, åtgärder, mått och tidsbundna mål. Fennias ledningsgrupp godkände ansvarsprogrammet 2024. Genomförandet av programåtgärderna fortsatte under rapporteringsåret.

I tabellen nedan beskrivs de hållbarhetsfrågor som är relevanta för Fennia och hur de beaktas i Fennias verksamhetsprinciper och ansvarsprogrammets mål. De övergripande målen och målen i ansvarsprogrammet styr på ett konkret sätt hänsynen till väsentliga inverkningar, risker och möjligheter i Fennia-koncernens affärsverksamhet. Dessutom anger tabellen om en väsentlig fråga har beaktats i de verksamhetsprinciper som styrelsen för Fenniakoncernen har fastställt. Verksamhetsprinciperna behandlas närmare i rapportens ämnesspecifika avsnitt. Utöver de verksamhetsprinciper som styrelsen har fastställt beaktas hållbarhetsfrågor i Fennias ledningsgrupps anvisningar om genomförande av verksamhetsprinciperna och i de mer detaljerade arbetsinstruktionerna på enhetsnivå.

Ämne	Väsentlig hållbarhetsfråga	Beaktat i principerna	Beaktat i målen
E1 Klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Ja	Ja
	Begränsning av klimatförändringarna	Ja	Ja
	Energi	Ja	Ja
E5 Cirkulär ekonomi och resursanvändning	Resursutflöden relaterade till produkter och tjänster	Ja	Ja
	Avfall	Ja	Ja
S1 Personal	Balans mellan arbete och övrigt liv	Ja	Ja
	Utbildning och kompetensutveckling	Ja	Ja
	Hälsa och säkerhet	Ja	Ja
	Integritet	Ja	Nej
	Jämställdhet mellan könen	Ja	Ja
	Åtgärder mot trakasserier	Ja	Ja
	Mångfald	Ja	Ja
S2 Arbetstagare i värdekedjan	Hälsa och säkerhet	Ja	Ja
	Åtgärder mot trakasserier	Ja	Ja
	Andra arbetsrelaterade rättigheter	Ja	Ja
S4 Konsumenter och slutanvändare	Integritet	Ja	Ja
	Tillgång till och förståelighet av produkter och tjänster	Ja	Ja
	Ansvarsfull marknadsföring	Ja	Ja
	Hälsa och säkerhet	Nej	Ja
	Icke-diskriminering	Nej	Ja
	Hållbarhetsfrågor i försäkringsverksamheten	Ja	Ja
G1 Ansvarsfullt företagande	Företagskultur	Ja	Ja
	Förvaltning av förbindelser med leverantörer, inbegripet betalningsrutiner	Ja	Ja/Nej ¹
	Förebyggande av korruption och mutor	Ja	Ja
Enhetsspecifika upplysningar	Förebyggande av ekonomisk brottslighet	Ja	Ja
	Hållbarhetsfrågor i placeringsverksamheten	Ja	Ja
	Skatteavtryck	Ja	Nej
	Informationshantering	Ja	Nej

De interna intressenterna har deltagit i utarbetandet av ansvarsprogrammet genom arbetsmöten och intervjuer, och deras synpunkter har beaktats vid uppställandet av övergripande mål och mål. Interna intressenter har varit involverade i att sätta upp mål för personalen och för konsumenter och slutanvändare. I processen har uppgifter från enkäter och undersökningar riktade till personal och kunder använts. Personalrepresentanterna har också rådfrågats i diskussionerna om fastställandet av personalrelaterade mål. De övergripande målen i ansvarsprogrammet ligger i linje med de övergripande målen i Fennias verksamhetsprinciper. Ansvarsprogrammet och dess mål har godkänts av Fennias ledningsgrupp.

Ansvariga personer inom organisationen har utsetts för genomförandet av åtgärderna i ansvarsprogrammet. Målen ska vara uppnådda vid utgången av 2030, om inte annat anges. Till exempel utsläppsmålen kommer att uppnås senast 31.12.2030. Målen och relaterade mått

1. Det finns inget separat mål för betalningsrutiner i ansvarsprogrammet.

och åtgärder beskrivs mer i detalj i rapportens ämnesspecifika avsnitt. Metoder, antaganden, eventuella begränsningar och andra preciserade uppgifter som rör måtten presenteras också i rapportens ämnesspecifika avsnitt. År 2025 preciserade Fennia målen och måtten i ansvarsprogrammet till den del definieringen inte hade gjorts under den föregående rapporteringsperioden.

De interna processerna för att följa upp ansvarsprogrammet och rutinerna för att identifiera och hantera riskerna förknippade med genomförandet av åtgärderna definierades och dokumenterades 2024, och rutinerna infördes 2025. Anvisningarna och processerna för genomförande, uppföljning och uppdatering av ansvarsprogrammet utvecklades och infördes under 2025.

Under rapporteringsåret utvecklade Fennia också den interna rapporteringen av framstegen i ansvarsprogrammet. Internrapportering genomfördes regelbundet till de ansvariga personerna för ansvarsprogrammet, styrgruppen för hållbarhet och Fennias ledningsgrupp. Dessutom genomförs rapportering vid behov till verksamheternas ledning, enheter och avdelningar. Framstegen mot målen rapporteras årligen till alla intressenter som en del av Hållbarhetsrapporten.

Fennias ansvarsprogram

Ansvarsprogrammets huvudteman	Väsentliga hållbarhetsteman	Mål
Klimat och miljö 	Klimatförändringar	1. Fennia har förbundit sig till utsläppsmålen och att minska växthusgasutsläppen genom att täcka in sin egen verksamhet och värdekedja. 2. Fennia utvecklar bedömningen av risker, finansiella effekter och potentiella möjligheter relaterade till klimatförändringar med hjälp av kvantitativa metoder på kort, medellång och lång sikt och beaktar dem i processerna, rapporteringen och beslutsfattandet.
	Cirkulär ekonomi	3. Fennia utvecklar och implementerar mål och åtgärder som främjar den cirkulära ekonomin i sina egna funktioner och i sin försäkringsverksamhet.
Personal 	Välmående och kompetent personal	4. Fennia leder personalens arbetshälsa på ett övergripande sätt och utvecklar en trivsamt arbetsmiljö. 5. Fennia stöder utvecklingen av arbetstagarnas kompetens i enlighet med deras kärnkompetenser och ständigt lärande i organisationen.
	Mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet	6. Fennia identifierar och undanröjer strukturer som upprätthåller ojämlikhet och utökar åtgärder som främjar mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet i arbetsgemenskapen och rekryteringen.
Fennia för företagare och ägarkunder 	Ansvar för tjänster och produkter	7. Fennia är en pålitlig partner för kunderna när det gäller ekonomisk beredskap samt förebyggande av och återhämtning från skador. Fennia skapar värde för sina kunder genom att integrera hållbarhetsperspektiv i sina produkter och tjänster på ett heltäckande sätt.
	Transparent och likvärdig försäkringssed	8. Fennia integrerar hållbarhet i sina modeller för inköp och hantering av kunder, utvecklar transparensen i sin verksamhet och främjar ansvarsfull kommunikation och marknadsföring.
Företagskultur och bolagsstyrning 	Bolagsstyrning, riskhantering och regelefterlevnad	9. Fennia beaktar och säkerställer regelefterlevnad i all sin verksamhet och stärker en kultur av etiska arbetssätt, interna kontroller, processer och riskhantering, inklusive hållbarhetsrisker.
	Hållbara inköp och partnerskap	10. Hållbarhet integreras i inköpen och partnerskapsledningen genom att definiera prioriteringar och kriterier för ansvarsfull verksamhet, som implementeras i processerna, beslutsfattandet, avtalen och rapporteringen.
	Ansvarsfulla investeringar	11. Fennia utvecklar riktlinjer och principer för ansvarsfulla investeringar, definierar mål och åtgärder som stöder ansvarsprogrammet och integrerar hållbarhetsperspektiven i placeringsbesluten.

Information som gäller miljön

Miljöinformationen beskriver den information som krävs enligt EU:s regler om hållbar finansiering samt information relaterad till klimatförändringar (ESRS E1) samt resursanvändning och cirkulär ekonomi (ESRS E5).



EU:s taxonomi

EU:s taxonomiförordning (EU/2020/852) är en del av regelverket för hållbar finansiering. Fennia rapporterar i enlighet med artikel 8 i förordningen och kommissionens kompletterande delegerade förordningar. De rapporteringsmallar som krävs enligt taxonomiförordningen för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter finns i bilagan "Mallar som krävs enligt EU:s taxonomiförordning för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter". I rapporteringen för 2025 tillämpar Fennia ännu inte den nya delegerade förordning om rapportering av taxonomiinformation som trädde i kraft i januari 2026.

Information om miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter inom skadeförsäkringsverksamhet

När det gäller anpassning till klimatförändringar rapporterar Fennia den taxonomiförenliga andelen av premieinkomsten från skadeförsäkringsverksamheten i bilaga "Mall i bilaga X: Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag".

Fennia har följt utvecklingen av rutinerna för taxonomirapportering samt EU:s riktlinjer för tillämpningen av taxonomiförordningen, och har därigenom utvecklat sin rapporteringsförmåga för att den ska motsvara marknadspraxis. De försäkringsgrenar som klassificerats som taxonomiförenliga i den delegerade förordningen (EU/2021/2139), som kompletterar taxonomiförordningen, betraktas som skadeförsäkrings- och skadeåterförsäkringsverksamheter som omfattas av taxonomin. Sådana består av de försäkringsskydd som Fennia erbjuder, exklusive allmänna ansvars-, avbrotts-, resgods- och rättsskyddsförsäkringar. Fennia erbjuder ingen separat försäkring som enbart täcker riskerna i anknytning till klimatförändringarna. Skador till följd av klimatförändringar har dock inte separat uteslutits från skadeförsäkringarna, utan försäkringarna ersätter skador till följd av naturfenomen, såsom stormar, markbränder och översvämningsskador, oberoende av om en klimatförändring har bidragit till skadan.

De senaste åren har Fennia beräknat den taxonomiförenliga andelen av premieinkomsten med beaktande av den totala premieinkomsten från försäkringsprodukter som ingår i de försäkringsgrenar som räknas upp i taxonomiförordningen. Utifrån EU-kommissionens meddelande i november 2024 har Fennia ändrat sin tolkning och rapporterar som taxonomiförenlig premieinkomst för 2025 och retroaktivt för 2024 endast den andel som omfattar klimatrisker. Denna precisering av beräkningsmetoder minskar betydligt andelen taxonomiförenlig premieinkomst av den totala premieinkomsten. För att beräkna den taxonomiförenliga andelen använder Fennia den andel av premieinkomsten från förenliga produktskydd som omfattar klimatrisker. När det gäller produktskydd som har fastställts som förenliga är det inte möjligt att från premieinkomsten direkt härleda andelar som omfattar klimatrisker. För dessa produktskydd kompletterar Fennia tills vidare beräkningen med en beräkning av den klimatrelaterade andelen baserad på skadestånd som betalats per produkt och deras skadetyper. År 2025 var Fennias taxonomiförenliga premieinkomst 1,4 procent av den totala premieinkomsten.

Överensstämmelse med taxonomin kräver att alla de tekniska granskningskriterier som anges i förordningen (EU/2021/2139) uppfylls för den produkt eller det skydd som bedöms. De tekniska granskningskriterierna för väsentligt bidrag till anpassningen till klimatförändringar inom skadeförsäkring och skadeåterförsäkring avser 1) modellering och prissättning av klimatrisker, 2) produktutformning, 3) innovativa försäkringsskyddslösningar, 4) datadelning och 5) hög servicenivå efter en katastrof. När det gäller begränsning av klimatförändringarna får verksamheten inte heller orsaka betydande skada för de andra målen i taxonomin.

Fennia rapporterade taxonomiförenlig premieintäkt på noll procent för 2025. För att uppnå förenlighet med taxonomin måste Fennia utveckla de tekniska granskningskriterierna. Utvecklingsbehoven omfattar bland annat produkternas prissättning och riskmodellering samt produktutformning och innovationer. När det gäller kriteriet om väsentliga bidrag i fråga om datadelning har Fennias nuvarande processer redan en god mognadsnivå i förhållande till kriterierna i förordningen. När det gäller principen orsaka inte betydande skada har Fennia infört interna rapporteringsrutiner för att utifrån försäkringsbeståndet följa upp att principen uppfylls.

År 2025 fastställde Fennias ledningsgrupp en strategi för utvecklingen av överensstämmelsen med taxonomin i skadeförsäkringsverksamheten. Fennia utvecklar sin verksamhet långsiktigt med systematisk hänsyn till klimatrisker, taxonomikriterier och minimiskyddsåtgärder och följer upp åtgärdernas genomslag. Vid fastställandet av strategin beaktades den utvecklande taxonomilagstiftningen och inverkan av taxonomiförordningens upplysningskrav och kriterier på strategin och affärsverksamheten, produktutvecklingen och samarbetet med kunder och andra intressenter.

Information om miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter inom placeringsverksamhet

Fennia rapporterar om sin placeringsverksamhets överensstämmelse med taxonomin för 2025 i tabellerna "Mall i bilaga X: Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar". Beloppet och andelen taxonomiförenliga tillgångar av alla placeringar är hittills måttlig. Fennia har som mål att uppfylla kriterierna för överensstämmelse med taxonomin för sina viktiga majoritetsägda fastighetsplaceringar värda över tio miljoner euro före utgången av 2030. Detta beaktas även när nya placeringsbeslut fattas. I övrigt använder Fennia för närvarande inte placeringsobjektens taxonomiinformation i sina placeringsbeslut.

Tabellerna över placeringarnas överensstämmelse med taxonomin innehåller Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias, Fennia Livs och Fennia Livförsäkrings (f.d. Sb-Livförsäkring) placeringar, inklusive de tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden för placeringsförsäkringar som Fennia Liv och Fennia Livförsäkring tillhandahåller. Siffrorna baseras på information som rapporterats av de bolag som är föremål för placeringarna och innehåller inga uppskattningar. Bolagens taxonomiinformation har erhållits från en extern tjänsteleverantör. Fennia har även företagskunder som Fennia tillhandahåller finansiering och som därmed är en del av Fennias kundfinansieringsportfölj. Fennia har samlat in taxonomiinformation om dem genom att vara i direkt kontakt med företagen.

År 2025 ökade beloppet av de taxonomiförenliga tillgångarna (349,8 miljoner euro baserat på omsättning, 400,0 miljoner euro baserat på kapitalutgifter) och andelen taxonomiförenliga tillgångar (6,0 % baserat på omsättning, 6,9 % baserat på kapitalutgifter) jämfört med 2024. För 2025 rapporterar Fennia om både tillgångar i enlighet med klimatmålen och tillgångar i enlighet med miljömålen i tabellen "Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare

enligt miljömål” och om kärnenergi- och fossilgasrelaterad verksamhet i mallarna 1–5 i ”Bilaga XII – Standardmallar för de upplysningar som avses i artikel 8.6 och 8.7”. Som en ändring av taxonomirapporteringen för 2024 har fastighetsplaceringar i rapporteringen för 2025 räknats som taxonomiförenliga, eftersom kraven på minimiskyddsåtgärder har uppfyllts.

Beräkningen relaterad till taxonomirapporteringen av placeringar har gjorts i enlighet med utsläppsberäkningen för placeringarna baserat på situationen för placeringstillgångarna i slutet av tredje kvartalet (30.9.2025). Av denna anledning kan de siffror som anges i taxonomirapporteringen skilja sig något från siffrorna i bokslutet. Mellan tidpunkten för beräkningen av taxonomirapporteringen och bokslutstidpunkten har det dock inte skett några sådana större förändringar i placeringstillgångarna som påverkar beräkningen. Taxonomirapporteringen av placeringstillgångarna omfattar också Fennias majoritetsägda fastigheter som i utsläppsberäkningen har inkluderats i scope 2-utsläppen från den egna verksamheten. Taxonomiinformationen för placeringsobjekt baseras på senast tillgängliga rapporterade uppgifter.

Minimiskyddsåtgärder

Uppfyllandet av vissa sociala minimiskyddsåtgärder är en förutsättning för skadeförsäkringsverksamhetens överensstämmelse med taxonomin och för rapportering av överensstämmelsen av fastighetsplaceringar i placeringsverksamheten. Skyddsåtgärderna kräver att verksamheten tillämpar FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag om ansvarsfull affärsverksamhet och Internationella arbetsorganisationens (ILO) viktigaste konventioner. Uppfyllandet av skyddsåtgärder bedöms utifrån fyra områden: respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption, efterlevnad av skatteregler och rättvis konkurrens.

Från och med rapporteringen för 2025 anser Fennia att dess verksamhet uppfyller de krav som beskrivs i minimiskyddsåtgärderna i EU:s taxonomi. År 2025 arbetade Fennia särskilt med att utveckla processerna för tillbörlig aktsamhet avseende hållbarhet. Tillbörlig aktsamhet behandlas i avsnittet Allmän information i Hållbarhetsrapporten. Fennias processer för att förhindra mutor och korruption samt i anslutning till beskattning och rättvis konkurrens är förenliga med lagstiftningen om finsk försäkringsverksamhet. Åtgärder som rör dessa behandlas i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1).

Klimatförändringar (E1)

Klimatförändringar är en viktig hållbarhetsfråga för Fennia och ett av huvudtemana i ansvarsprogrammet. Fennias viktigaste hållbarhetsfrågor i förhållande till klimatförändringar är begränsning av klimatförändringarna, anpassning till klimatförändringarna och energi. Väsentliga inverknings, risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar samt åtgärder och processer för att identifiera dem beskrivs i avsnittet Allmän information.

Fennias mål för minskning av utsläpp

Möjligheterna att minska växthusgasutsläppen i Fennias egen verksamhet och i värdekedjan har kartlagts genom att i första hand fokusera på de största utsläppskällorna, de kolintensiva sektorerna och verksamhet där minskningar kan uppnås på kort sikt i Fennias värdekedja. År 2024 fastställde Fennia mål för minskning av växthusgasutsläpp i scope 1 och 2 för 2030 enligt Parisavtalet. År 2024 fastställde Fennia också utsläppsminskningmål för 2030 i fråga om

scope 3-utsläpp från placeringsverksamheten. Dessutom har Fennia som mål att ha koldioxidneutrala placeringstillgångar före 2050.

Målen för utsläppsminskning i Fennias egen verksamhet respektive placeringsverksamheten i ansvarsprogrammet har fastställts i samarbete med interna intressenter och beaktas i Fennias Principer för god affärssed och i Principerna för ansvarsfulla investeringar. Beräknat på utsläppen under basåret 2024 förblir 53,5 procent av Fennias totala utsläpp utanför minskningsmålen. Den andel som för närvarande förblir utanför målen består särskilt av utsläpp från inköp och skadestånd samt av utsläpp uppströms från inköp av energi, kontorsavfall, pendling till och från arbetet samt arbetsresor. Fennias koldioxidavtryck rapporteras i avsnittet Nyckeltal relaterade till klimatförändringar.

Rapporteringsåret 2024, då den första heltäckande utsläppsberäkningen gjordes, används som basår för utsläppsminskningsmålen. Målen för utsläppsminskning ska uppnås före utgången av 2030. I genomförandet av dem tas ingen hänsyn till eventuella upptag, kompensationer eller undvika utsläpp av växthusgaser, och eventuella tidigare uppnådda minskningar enligt målen rapporteras inte. Utsläppsnivån under basåret anses utgöra en representativ utgångspunkt för utsläppsminskningarna, men vid valet av basår gjordes till exempel ingen noggrannare utredning om vädrets inverkan på utsläppen från energiförbrukningen under basåret. Fennias mål för utsläppsminskning per utsläppsklass presenteras i tabellen nedan.

Övergripande mål 1. Fennia har förbundit sig till utsläppsmålen och att minska växthusgasutsläppen genom att täcka in sin egen verksamhet och värdekedja.

Klass	Mått	2025	Basår 2024	Mål 2030	Läge 2025 jämfört med basåret
Direkta utsläpp från egen verksamhet (scope 1)	Utsläppsminskning i ton koldioxid-ekvivalenter (tCO ₂ e) och procentenheter	86 tCO ₂ e	50 tCO ₂ e	100 % minskning jämfört med basåret	73 % ökning
Indirekta marknadsspecifika utsläpp från energiförbrukning (scope 2)	Utsläppsminskning i ton koldioxid-ekvivalenter (tCO ₂ e) och procentenheter	1 432 tCO ₂ e	1 776 tCO ₂ e	100 % minskning jämfört med basåret	19 % minskning
Utsläpp från placerings-verksamhet (scope 3, kategori 15)	Utsläppsminskning för noterade aktier som viktad koldioxid-intensitet (WACI ¹)	109	128	21 % minskning jämfört med basåret	15 % minskning
	Utsläppsminskning för noterade företags-obligationer som viktad koldioxidintensitet (WACI)	49	66	15 % minskning jämfört med basåret	26 % minskning

1. WACI, *weighted average carbon intensity*: förhållande mellan scope 1 och 2-ton koldioxidekvivalenter från placeringsobjekt och omsättning, mn US-dollar

Utsläppsminskningmål för direkta och indirekta utsläpp från den egna verksamheten

Under rapporteringsåret stod scope 1-utsläppen från Fennias egen verksamhet för 0,07 procent och scope 2-utsläppen för 1,1 procent av de totala utsläppen. Fennia siktar på en minskning på 100 procent av växthusgasutsläppen vad gäller scope 1- och 2-utsläppen fram till slutet av 2030. Med utsläppsberäkningsverktyget som togs i bruk 2025 har Fennia strävat efter att förbättra beräkningens noggrannhet och omfattning.

Fennia minskar scope 1-utsläppen genom att byta koncernens egna bilar och leasingbilarna till elbilar. Fennia minskar scope 2-utsläppen genom att byta de energikällor för el och värme som används i de egna funktionerna till utsläppsfria. Andelen inköpt energi som spårats med ursprungscertifikat ska ökas varje år. Åtgärder vidtas regelbundet varje år och när avtalen om leasingbil löper ut.

Scope 3-utsläppen från Fennias värdekedja stod för 98,9 procent av de totala utsläppen under rapporteringsåret. Målet för minskning av scope 3-utsläppen från värdekedjan fokuserar än så länge på att minska utsläppen från placeringsverksamheten. År 2025 kartlade Fennia möjligheterna att utöka målen för minskning av scope 3-utsläppen så att de även gäller för ersättningsaffärsverksamheten och inköp. År 2026 fortsätter pilotprojektet för att förstå potentialen för utsläppsminskningar vid användning av begagnade delar i fordonsreparationer inom skadetjänsterna. Dessutom började inköpsverksamheten kartlägga kriterier som beaktar utsläppseffekter som en del av inköpsprocesserna. Åtgärderna stöder Fennia i planeringen av potentiella nya utsläppsminskningmål.

Utsläppsminskningmålen relaterade till den egna verksamheten (scope 1 och 2) ligger i linje med scenariot för 1,5 grader Celsius, som jämförs med SBTi:s (*Science Based Targets initiative*) siffror i enlighet med metoden Absolute decarbonization approach, som kräver en minskning av växthusgaserna, brutto CO₂e, med minst 42 procent jämfört med basåret fram till 2030. Målsättningen har inte verifierats av en tredje part. De åtgärder som har fastställts för att uppnå målen rapporteras årligen som en del av Hållbarhetsrapporten. Utsläppsminskningar kommer att främjas genom att konkreta minskningsåtgärder inkluderas i de verksamhetsprinciper och anvisningar som är relevanta med tanke på åtgärderna. Under målåret 2030 används de senast tillgängliga uppgifterna om kvantiteter och utsläppsfaktorer, vilket kan påverka framstegen mot målen. År 2025 uppdaterades de faktorer som användes i utsläppsberäkningen i syfte att förbättra rapporteringsnoggrannheten. Mer information om ändringarna finns i avsnittet Ändringar av utsläppsrapporteringen för 2024.

Utsläppsminskningmål relaterade till placeringsverksamhet

Fennia har som mål att ha koldioxidneutrala placeringstillgångar senast 2050. I en koldioxidneutral portfölj ger placeringarna upphov till lika mycket växthusgasutsläpp som de binder, vilket innebär att de utsläpp som Fennia finansierar är netto noll. Ett delmål är att minska den viktade koldioxidintensiteten för noterade aktier med 21 procent och den viktade koldioxidintensiteten för noterade företagsobligationer med 15 procent fram till 2030 jämfört med 2024 års nivå. Värdena för basåret 2024 i anslutning till utsläppsmålen presenteras ovan i avsnittet Fennias mål för minskning av utsläpp.

Utsläppsminskningmålen för placeringsverksamheten baseras på utsläppsprognoser enligt IPCC:s scenarier för 1,5 grader (*no or limited overshoot*), där utsläppen bör minskas med 40–60 procent fram till 2030 jämfört med 2020 års nivåer. Utifrån detta har Fennia som mål att halvera den viktade koldioxidintensiteten för noterade aktier och placeringar i

företagsobligationer fram till 2030 jämfört med nivån i slutet av 2019. Utsläppsminskningsmålen bundna till basåret 2024 baseras på detta mål.

Utsläppsmålen uppnås genom att bland annat ta hänsyn till utsläppsmått i placeringsbeslut och utesluta bolag som är beroende av till exempel fossila bränslen från direkta affärsinvesteringar. Fennia följer upp framstegen i utsläppsmålen kvartalsvis genom sin egen analys och genom analyser från kapitalförvaltarna.

Minskningarna av utsläppen från likvida företagsplaceringar följs upp med intensitetsmått. Eftersom måtten är intensitetsbaserade är basårets värden jämförbara även om portföljstorleken förändras. Genom att skilja på målen för aktieplaceringar och placeringar i företagsobligationer neutraliseras allokeringsskillnaderna till följd av förändrade marknadsförhållanden jämfört med basåret och deras inverkan på måluppfyllelsen.

Utsläppsmålen för placeringsverksamheten gäller sådana placeringar i Fennias egen balansräkning där Fennia fattar placeringsbeslut och som inte utgör täckning för ansvarsskulden för fondförsäkringar. Utsläppsmålen beaktar tills vidare scope 1- och scope 2-utsläppen från företag som är likvida placeringsobjekt. De tillgångar som omfattades av utsläppsmålen stod för 98 procent av de utsläpp i scope 1 och 2 som finansierades av placeringsverksamhet under rapporteringsåret 2025. Fennia följer upp utvecklingen av rapporteringen och tillförlitligheten av utsläppsdata i scope 3 för placeringsobjekten. För onoterade företag och placeringar i statsobligationer följs också utvecklingen av tillgängligheten och kvaliteten på utsläppsdata samt av beräkningsmetoderna.

Andra övergripande mål och mål relaterade till klimatförändringar

Det andra övergripande målet relaterat till klimatförändringar i Fennias ansvarsprogram gäller utveckling av bedömningen och hanteringen av klimatrisker. År 2024 godkände och fastställde Fennias ledningsgrupp målen för utveckling av processen för hantering av risker med anledning av klimatförändringar, och utvecklingsplanen genomförs 2025–2028. Genom en mer omfattande hantering av klimatrisker stöds utvecklingen av Fennias affärsverksamhet och uppnåendet av strategiska mål samt i bredare mening omställningen till en klimatneutral ekonomi.

Under 2025 kartlade och bedömde Fennia kvalitativt de väsentliga klimatrelaterade riskerna och möjligheterna i försäkringsaffärsverksamheten i kvalitativt sett större omfattning i tre klimatscenarier och med tre tidshorisonter. Denna bedömning beskrivs närmare i avsnittet Väsentliga inverknings, risker och möjligheter relaterade till klimatet under Allmän information. För att kunna göra en mer noggrann bedömning av de finansiella effekterna av klimatrelaterade risker och möjligheter i förhållande till affärsverksamheten syftar Fennia 2026 till att ta fram en resiliensanalys baserad på en kvalitativ analys. Resiliensanalysen, som utnyttjar en kvantitativ modell, planeras i sin tur att göras före utgången av 2028 som en del av den ekonomiska bedömningen av klimatpåverkan och scenarioarbetet. Fennia har än så länge ingen plan för klimatomställning. Arbetet med att kartlägga planen inleddes 2025 och fortsätter årligen i takt med att anvisningarna utvecklas och parallellt med annat utvecklingsarbete, till exempel scenarioarbete. Efter beredningen av omställningsplanen inleds genomförande-, uppföljnings- och utvärderingsfaserna för planen. Fennia är inte undantaget från EU:s referensvärden för anpassning till Parisavtalet.

Övergripande mål 2. Fennia utvecklar bedömningen av risker, finansiella effekter och potentiella möjligheter relaterade till klimatförändringar med hjälp av kvantitativa metoder på kort, medellång och lång sikt och beaktar dem i processerna, rapporteringen och beslutsfattandet.

Mål	Tidsram	Status
Fennia samordnar de klimatscenarier som används i koncernen så att de är jämförbara oberoende av koncernföretag, verksamhet och reglering samt analyserar resiliensen kvalitativt.	2025	Målet delvis uppnått ¹
Fennia gör en heltäckande identifiering av de risker relaterade till klimatförändringar som påverkar verksamheten.	2026	Pågår
Fennia definierar relevanta åtgärder för att hantera klimatförändringsrisker i sin strategi.	2027	Pågår
Fennia integrerar den kvantitativa klimatriskbedömningen i rapporteringen, verksamhetsplaneringen och beslutsfattandet.	2028	Pågår

Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

I de principer för god affärssed som styr Fennias verksamhet och som godkänts av styrelsen behandlas på hög nivå de hållbarhetsfrågor i anslutning till klimatförändringar som är relevanta för Fennia när det gäller energi och begränsning av och anpassning till klimatförändringarna. Dessutom uppmuntrar Principerna för god affärssed för leverantörer Fennias partner att minska miljö- och klimatpåverkan i sin verksamhet och sina leveranskedjor. Kundaffärsfunktionerna och koncernfunktionerna ansvarar för utvecklingsåtgärder relaterade till klimatförändringar enligt verksamhetsprinciperna. Mer detaljerade ansvarsområden fastställs alltid på utvecklingsåtgärdernas nivå. Fennias ansvarsteam stöder utvecklingsarbetet.

År 2025 införde Fennia Principer för ansvarsfulla investeringar för att hantera hållbarhetsfrågor, såsom klimatförändringarnas inverkan och risker, i Fennias placeringsverksamhet. Principerna beskriver bland annat Fennias utsläppsmål och andra ansvarsmål för placeringarna samt åtgärder för att hantera klimatrelaterade inverkningar och risker. Placeringsverksamheten styrs också av en placeringsplan som godkänts av Fennias styrelse. Placeringsplanen beaktar målen och åtgärderna enligt principerna för ansvarsfulla investeringar. Dessutom tillämpas Fennias principer för riskhantering på risker med anledning av klimatförändringar.

Hållbarhetsfaktorer, såsom faktorer för att begränsa klimatförändringar behandlas på hög nivå i Fennia Livs principer för hållbarhetsrisker i placeringsförsäkringsverksamheten, som tillämpas i Fennias försäkringsrådgivning när placeringsförsäkringar erbjuds. Enligt principerna beaktar Fennia hållbarhetsrisker och negativa effekter på värdekedjan, såsom potentiella direkta eller indirekta negativa effekter på miljön till följd av placeringsbesluten. Effekterna kan till exempel vara relaterade till växthusgasutsläpp, koldioxidavtrycket eller användningen av fossila bränslen. Tillhandahållandet av placeringsförsäkringar behandlas i avsnittet Fennia för företagare och ägarkunder (S4).

Åtgärder och resurser relaterade till klimatförändringar

År 2025 tog Fennia i bruk ett nytt beräkningsverktyg som stöder beräkningen av växthusgasutsläpp och målsättningen. Dessutom gjordes en scenarioanalys, som fokuserar på försäkringsaffärsverksamheten, och en kvalitativ bedömning av klimatrisker.

1. Klimatscenarierna samordnade. Bedömningen av resiliensen fortsätter 2026.

Fennia kartlägger eventuella betydande behov av verksamhets- eller kapitalresurser i takt med att ansvarsprogrammet genomförs och sådana åtgärder blir aktuella. Resurser används för planerade åtgärder, till exempel för att utveckla och skaffa nödvändiga data samt planera och modifiera avtalsändringar för att stödja målen. Utvecklingsarbetet bedrivs i hela organisationen, och kundaffärsfunktionerna och koncernfunktionerna ansvarar för resursplaneringen och budgeteringen av utvecklingsåtgärderna. Ansvarsteamet ansvarar för Fennias utsläppsberäkningsprocess tillsammans med bolagets balanshantering. Ansvarsteamet kan också ansvara för att samordna och budgetera gemensamma klimatprojekt med affärsenheterna.

Åtgärder för att begränsa klimatförändringarna och för energi kräver resurser, till exempel vid byte av energikällor till utsläppsfria. Personalresurser används för att uppdatera el- och värmeleveransavtal som främjar utsläppsmål samt för att elektrifiera fordonsbeståndet. Metoderna för att nå utsläppsminskningsmålen, de förväntade minskningarna och de utsläppsminskningar som hittills uppnåtts har rapporterats ovan i avsnittet Fennias utsläppsmål.

Resurser för att främja anpassningen till klimatförändringar består i allmänhet av eventuella projektkostnader och personalresurser som är involverade i riskhanteringsprocessen. Fennia utför utvecklingsarbete relaterat till klimatrisker i enlighet med riskhanteringsens roller och ansvar. Kundaffärsfunktionerna och koncernfunktionerna, som har det primära ansvaret för den dagliga riskhanteringen, riskhanteringsprocessernas funktion och riskrapporteringen, ansvarar också för att utveckla verksamheten inom sina ansvarsområden. Utvecklingsarbetet stöds av riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen, som ansvarar för att utveckla riskhanteringssystemet och utvärdera affärs- och stödfunktionernas riskhanteringsrutiner. Fennias enhet för kvantitativa metoder ingår i riskhanteringen och stöder utvecklingsarbetet och rapporteringen relaterad till klimatrisker.

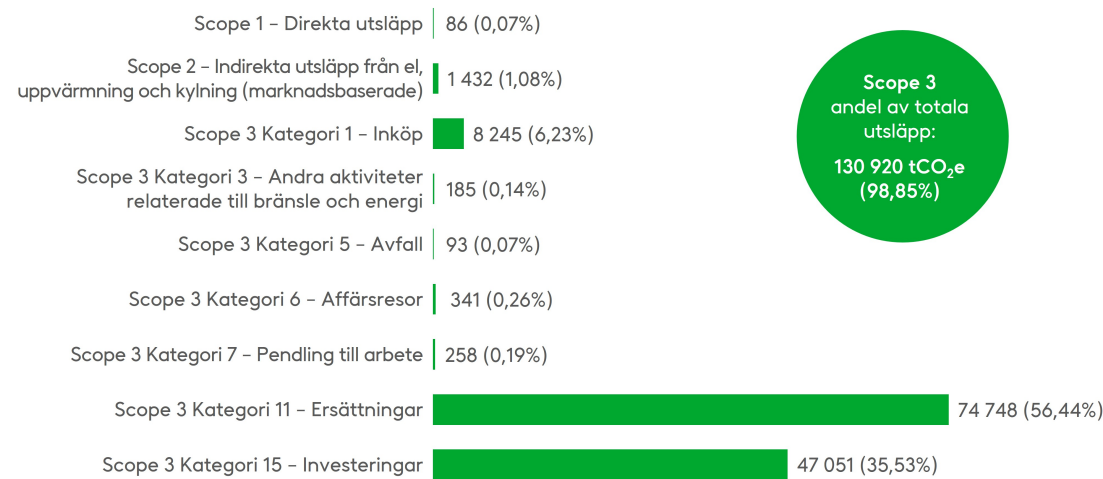
När Fennia fattar nya allokeringsbeslut i samband med placeringsbeslut beaktas inverkningarna på utsläppsmåten i förhållande till utsläppsmålen. Fennia har i avtalen med de externa kapitalförvaltarna ställt upp mål, begränsningar och rapporteringskrav som stöder Fennias utsläppsmål. I likvida aktieplaceringar och placeringar i företagsobligationer har den viktade kolintensiteten sjunkit genom minskningar av utsläppsintensiteterna hos placeringsobjekten och genom de uteslutnings- och viktmetoder som tillämpats i Fennias placeringsverksamhet.

År 2025 uppdaterades Fennias kapitalförvaltningsavtal med beaktande av principerna för ansvarsfulla investeringar, som började användas under rapporteringsåret. Dessutom utökades rapporteringen om fondförvaltarens ansvar till Fennia. Fennia följer regelbundet upp efterlevnaden av verksamhetsprinciperna för kapitalförvaltningsavtalen och kapitalförvaltarens framsteg i förhållande till utsläppsmålen och de övriga hållbarhetsmålen.

Nyckeltal relaterade till klimatförändringar

Fennias utsläppskategorier och utsläppsfördelning visas i diagrammet nedan.

Utsläppsfördelning per utsläppskälla



El-, värme- och kylförbrukning (scope 2)

	Total energianvändning, MWh		Andel av den totala förbrukningen, %	
	2025	2024	2025	2024
Fossil energi	13 506	14 915	65,1 %	65,7 %
Kärnkraft	7 002	7 632	33,8 %	33,6 %
Förnybar energi				
Bränslen från förnybara källor, inklusive biomassa	0	0	0 %	0 %
El, värme, ånga och kylning från förnybara källor	53	169	0,3 %	0,7 %
Egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi	163	0	0,8 %	0 %
Total energianvändning	20 724	22 716	100 %	100 %

Andelen energi som köpts med certifikat för utsläppsfri energi stod för 34 procent av den inköpta energin (35 % år 2024). Andelen som köpts med certifikat stod för 88 procent av elförbrukningen (88 %) och för 0,4 procent av fjärrvärmeförbrukningen (0,7 %). För både el och värme har certifikat som är fristående från energiavtalen erhållits. Fennia rapporterar energirelaterade utsläpp av växthusgaser enligt en marknadsbaserad och en platsbaserad metod. Fennia säljer inte energi vidare och har inga växthusgasutsläpp som omfattas av utsläppshandelssystemet. Energiklasserna för kontorsbyggnaderna sträcker sig från B till E, där uppgifter finns tillgängliga.

Växthusgasutsläpp i scope 1-3 (tCO₂e)

	2025	2024	Förändring jämfört med basåret 2024, %	Mål 2030, tCO ₂ e	Mål 2030, %
Scope 1-utsläpp (tCO₂e)	86	50	73 %	0	-100 %
Scope 2-utsläpp (tCO₂e)					
Platsbaserade scope 2-utsläpp	1 383	1 504	-8 %		
Marknadsbaserade scope 2-utsläpp	1 432	1 776	-19 %	0	-100 %
Scope 3-utsläpp (tCO₂e)	130 920	150 746	-13 %		
Kategori 1 – Inköp	8 245	6 497	27 %	-	-
Kategori 3 – Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (som inte inkluderas i scope 1 eller 2)	185	166	11 %	-	-
Kategori 5 – Avfall	93	91	2 %	-	-
Kategori 6 – Affärsresor	341	680	-50 %	-	-
Kategori 7 – Pendling till och från jobbet	258	237	9 %	-	-
Kategori 11 – Ersättningar	74 748	72 473	3 %	-	-
Kategori 15 – Placeringar (scope 1-2)	47 051	70 603	-33 %	-	-
Scope 1-3-utsläpp totalt (tCO₂e, platsbaserade)	132 389	152 300	-13 %	-	-
Scope 1-3-utsläpp totalt (tCO₂e, marknadsbaserade)	132 439	152 572	-13 %		

Antalet bilar som Fennia ägde och antalet leasingbilar ökade jämfört med 2024, vilket ledde till en ökning av scope 1-utsläppen. Scope 2-utsläppen från fastigheternas inköpta elenergi minskade till följd av elförbrukning med lägre utsläpp än förut. Scope 3-utsläppen i Fennias värdekedja minskade med 13 procent. Även Fennias totala utsläpp minskade med 13 procent jämfört med 2024.

Intensiteten i de totala scope 1-3 utsläppen (tCO₂e) i förhållande till omsättningen och premieinkomsten från skadeförsäkringen

	2025	2024	Förändring jämfört med 2024, %
Totala utsläpp i förhållande till omsättningen (platsbaserad), tCO ₂ e/1 mn EUR	103	169	-39 %
Totala utsläpp i förhållande till omsättningen (marknadsbaserad), tCO ₂ e/1 mn EUR	103	169	-39 %
Totala utsläpp i förhållande till premieinkomsten för skadeförsäkringen (platsbaserad), tCO ₂ e/1 mn. EUR	270	340	-21 %
Totala utsläpp i förhållande till premieinkomsten från skadeförsäkringen (marknadsbaserat), tCO ₂ e/1 mn EUR	270	341	-21 %

Utsläppsmått för placeringar

Koncernbolaget	2025	2024	Förändring jämfört med 2024, %
Noterade aktieplaceringar			
Viktad koldioxidintensitet (tCO ₂ e/1 mn omsättning, WACI, scope 1 & 2)	109	128	-15 %
Koldioxidavtryck (tCO ₂ e/1 mn € placerat, scope 1 & 2)	49	54	-10 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1 & 2)	19 490	23 139	-16 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 3)	206 029	203 874	1 %
Placeringar i företagsobligationer			
Viktad koldioxidintensitet (tCO ₂ e/1 mn omsättning, WACI, scope 1 & 2)	49	66	-26 %
Koldioxidavtryck (tCO ₂ e/1 mn € placerat, scope 1 & 2)	29	51	-43 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1 & 2)	26 429	45 363	-42 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 3)	589 340	671 243	-12 %
Likvida placeringstillgångar totalt			
Viktad koldioxidintensitet (tCO ₂ e/1 mn omsättning, WACI, scope 1 & 2)	67	86	-22 %
Koldioxidavtryck (tCO ₂ e/1 mn € placerat, scope 1 & 2)	35	52	-32 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1 & 2)	45 918	68 502	-33 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 3)	795 368	875 118	-9 %
Fastigheter i investeringssyfte			
Platsbaserade scope 2-utsläpp (tCO ₂ e)	717	Inte tillgänglig	
Marknadsbaserade scope 2-utsläpp (tCO ₂ e)	989	1 182	-16 %
Kundfinansiering			
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1 & 2)	144	919	-84 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 3)	9 044	11 105	-19 %
Totala utsläpp som finansieras av placeringar			
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1 & 2 ¹)	47 051	70 603	-33 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 3)	804 413	886 222	-9 %
Finansierade utsläpp (tCO ₂ e, scope 1, 2, 3)	851 463	956 825	-11 %

Utsläppen från placeringar följs upp med hjälp av olika mått per tillgångsklass. Utsläppen i scope 1 och 2 som finansierats med placeringstillgångar minskade med 33 procent och de finansierade scope 3-utsläppen med 9 procent jämfört med 2024. Totalt minskade de finansierade utsläppen med 11 procent jämfört med nivån 2024. Täckningen för de tillgångar som ingår i utsläppsberäkningen är 86 procent för finansierade utsläpp i scope 1 och 2 och 81 procent för finansierade utsläpp i scope 3. Omfattningen av utsläppsdata ligger på en hög nivå (94 %), särskilt när det gäller likvida företagsplaceringar. Dessutom förbättrades kvaliteten på utsläppsdata om placeringar jämfört med år 2024, särskilt vad gäller scope 1- och scope 2-utsläppen.

Allmänna principer för beräkning av växthusgasutsläpp

1. Innehåller marknadsbaserade scope 2-utsläpp från placeringsfastigheterna.

Fennia följer upp sina växthusgasutsläpp och utsläppsminskningarna för den egna verksamheten främst i form av bruttoutsläpp tCO₂e och procentenheter, som anger mängden ton koldioxidekvivalenter som värmer upp klimatet samt hur många procentenheter de har minskat eller ökat. Dessutom följer man upp och rapporterar växthusgasutsläppen med hjälp av två olika intensitetsmått, där de ovannämnda mängderna kontrolleras i förhållande till premieinkomsterna och omsättningen i bokslutet. Statusen för målen rapporteras i den årliga Hållbarhetsrapporten. Årtalet för utsläppsfaktorerna anges med hjälp av källans publiceringsår. Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som Fennia förvärvade under året, har inkluderats i utsläppsdata för 2025. *GHG Protocol* ger anvisningar för att vid företagsförvärv inkludera företagsförvärv med betydande utsläppseffekter i den konsoliderade utsläppshistoriken retroaktivt för att garantera jämförbarhet i utsläppsminskningarna. Fennia Livförsäkrings utsläpp under jämförelseåret betraktas dock inte som väsentliga i Fennias totala utsläpp, och Fennia Livförsäkrings utsläpp under tidigare år har inte lagts till Fennias utsläpp under tidigare år. Fennias utsläppsrapportering innehåller ingen uppdelning per dotterbolag på koncernnivå. Eventuella betydande måttspecifika avgränsningar har angetts per kategori i avsnittet Bakgrundsuppgifter om måtten.

Väsentligheten för utsläppskategorierna i värdekedjan (scope 3), som ingår i Fennias utsläppsberäkning, bedömdes första gången 2023. Största delen av utsläppen i Fennias värdekedja uppstår från försäkringsersättningarna och placeringsverksamheten. Minoritetsägda dotterbolaget eFennia inkluderas inte i utsläppsberäkningen. Rapporteringen av scope 3-utsläppen i värdekedjan har genomförts enligt *GHG Protocol Corporate Value Chain (scope 3) Accounting and Reporting*-standarden. För scope 3-kategori 15 (Investeringar) tar beräkningen hänsyn till *Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) standard GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry, del A: Financed Emissions*. PCAF-C-standarden anger också att scope 3-utsläppen i värdekedjan bör omfatta utsläpp från försäkringsverksamheten. Inkluderingen av dessa i Fennias utsläppsrapportering utvärderas under 2026.

Fennia hämtar utsläppsfaktorer i första hand från tillverkaren av produkter och tjänster och, om uppgifter saknas, från tillgängliga databaser. Där väljs en genomsnittsfaktor som modellerar utsläppen så noggrant som möjligt. Primärdata har använts i beräkningen för 0,4 procent i fråga om utsläppsfaktorerna och för 37 procent i fråga om Fennias aktivitetsdata (0,1 % respektive 47 % år 2024). Andelen beräkningar som endast bygger på primärdata är 0,4 procent och andelen beräkningar som endast bygger på sekundärdata är 64 procent (0 % och 53 %). Aktivitetsdata samlas in från rapporteringsperioden, som i regel är ett kalenderår. En eventuell användning av äldre aktivitetsdata rapporteras separat.

Allmänna principer för beräkning av växthusgasutsläpp från placeringsverksamhet

Placeringstillgångarna och placeringarnas marknadsvärden baseras på läget vid slutet av tredje kvartalet (30.9.2025). Jämfört med bokslutstidpunkten (31.12.2025) finns det dock inga väsentliga förändringar i de placeringstillgångar i den egna balansräkningen som ingår i utsläppsberäkningen. Beräkningen av utsläppen från placeringstillgångar omfattar minoritetsägda fastighetsplaceringar, vars utsläpp beräknas baserat på ägarandel enligt PCAF-standarden. Från och med rapporteringen för 2025 har utsläppen från energiförbrukningen i majoritetsägda fastighetsplaceringar inkluderats i Fennias scope 2-utsläpp. De uppgifter som behövs för att beräkna de finansierade utsläppen från noterade företagsplaceringar, såsom utsläppsdata och företagsvärden, samlas in via en extern dataleverantör och baseras på senast tillgängliga uppgifter vid beräkningstidpunkten. Som utsläppsdata används uppgifter som samlats in av dataleverantören, självrapporterats av placeringsobjekten och uppskattats av dataleverantören. De uppskattningsmetoder som

används av dataleverantören baseras på placeringsobjektens energiproduktion, tidigare rapporterade uppgifter och branschens uppgifter. Utöver de finansierade utsläppen beräknas intensitetsmått för placeringstillgångar. De utsläpp som finansierats i koldioxidavtrycket relateras till varje investerad miljon euro. I den viktade kolintensiteten (WACI) beräknas ett viktat medelvärde av utsläppen i förhållande till placeringsobjektets omsättning (mn US-dollar).

Väsentliga och icke-väsentliga scope 3-utsläppskategorier som förteckning

Kategori 1: Inköpta varor och tjänster	Väsentlig. Inkluderar utsläpp från externa tjänsteleverantörer, såsom IT- och molntjänstleverantörer, posttjänster och andra viktiga leverantörer som Fennia använder.
Kategori 2: Kapitalvaror	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 3: Bränsle- och energirelaterade utsläpp som inte ingår i scope 1 eller 2	Väsentlig. Täcker uppströms energiförbrukning.
Kategori 4: Transport och distribution i inköpskedjan	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 5: Avfall från verksamheten	Väsentlig. Fennia bedriver verksamhet på flera platser och i flera lokaler.
Kategori 6: Affärsresor	Väsentlig. Affärsresor är en del av Fennias affärsverksamhet.
Kategori 7: Anställdas pendling	Väsentlig. Fennia har mer än 1 200 anställda som pendlar till arbetsplatsen.
Kategori 8: Hyrda fastigheter i inköpskedjan	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 9: Transport och distribution i försäljningskedjan	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 10: Vidarebehandling av sålda produkter	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 11: Användning av sålda (försäkrings)produkter	Väsentlig. De rapporterade utsläppen bygger på skadestånd.
Kategori 12: Slutbehandling av sålda produkter	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 13: Hyrda fastigheter i försäljningskedjan	Inte väsentlig. Ingen fysisk produktion, tillverkning eller transport av produkter.
Kategori 14: Franchiseverksamhet	Inte väsentlig. Inköpskostnader för försäljning ingår i scope 3 kategori 1.
Kategori 15: Placeringar	Väsentlig. Fennias balanshantering förvaltar betydande placeringstillgångar.
Kategori 15: Försäkrade utsläpp	Ingår än så länge inte i Fennias utsläppsberäkning. Inkludering i utsläppsberäkningen utvärderas 2026.

Ändringar av utsläppsrapporteringen för jämförelseåret 2024

Från och med rapporteringen för 2025 räknar Fennia växthusgasutsläppen från placeringsfastigheter som inkluderas som dotterbolag i koncernbokslutet in i scope 2-utsläppen. Fastighetsplaceringar av vilka Fennia äger mer än 50 procent räknas också in i scope 2-utsläppen. Dessutom räknar Fennia enligt definitionen av operativ kontroll utsläppen från placeringar i fastigheter där Fennia bedriver verksamhet in i scope 2-utsläppen, oavsett ägarandelen av fastigheten. I scope 3-utsläppen räknar Fennia in utsläppen från placeringsfastigheter som inte har inkluderats som dotterbolag i koncernbokslutet och där Fennia inte bedriver verksamhet och ägarandelen är mindre än 50 procent. I den tidigare rapporten för 2024 inkluderades utsläppen från majoritetsägda fastigheter och en del av utsläppen från fastigheter som tillhörde dotterbolag i värdekedjans scope 3.15-placeringar.

Jämförelsen av finansierade utsläpp från fastighetsplaceringar och de totala placeringstillgångarna med basåret 2024 har gjorts jämförbar genom att i basårets utsläppsdata beakta övergången av majoritetsägda fastighetsplaceringar till Fennias scope 2-utsläpp.

Fennia utvecklar och preciserar sin utsläppsberäkning varje år. I sin utsläppsberäkning för 2025 har Fennia gradvis i större omfattning använt utsläppsfaktorbibliotek i det utsläppsberäkningsverktyg som anskaffades under året. Faktorerna har till stora delar uppdaterats inom kategorierna för värdekedjans utsläpp scope 3.1 – inköp och scope 3.11 – ersättningar. Dotterbolaget Fennia Livs inköp har inkluderats i kategorin scope 3.1 – inköp i sin helhet. Dessutom användes felaktigt skattebelagda siffror i vissa av de monetära utgångsdata i utsläppsberäkningen för 2024. De rapporterade utsläppsdata för 2024 har harmoniserats genom att använda jämförbara utsläppsfaktorer och skattefria penningvärden.

Alla rapporterade utsläppsdata för jämförelseåret 2024 har beräknats på nytt enligt de preciserade beräkningsmetoderna. Till följd av ändringarna av beräkningsmetoden ökade Fennias scope 2-utsläpp för 2024 marknadsbaserat med 1 287 ton och platsbaserat med 1 105 ton jämfört med den tidigare rapporteringen. Scope 3-utsläppen för 2024 ökade med 8 857 ton. Det har inte skett några ändringar i scope 1-utsläppen för 2024.

Bakgrundsuppgifter för måtten

Måttets namn	Bakgrundsuppgifter och avgränsningar av beräkningen
Utsläpp av växthusgaser (tCO₂e) – scope 1	Inkluderar bilar som ägs av Fennia och leasingbilar. De använda utsläppsfaktorerna är fordonsspecifika faktorer. De fordonsspecifika faktorerna anger endast CO ₂ -uppgifter, så inverkningarna av andra växthusgaser har lagts till med hjälp av ett medelvärde som har inhämtats från utsläppsdatan. Aktivitetsdata som används är rapporterade fordonskilometer. Rapporteringen omfattar utsläpp från bränsleförbränning, inte andra utsläpp.
Utsläpp av växthusgaser (tCO₂e) – scope 2	De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: OpenCO2.net (2025), Energimyndigheten (2024), Fingrid (2025) och BEIS (2025). De använda aktivitetsdata är mängden förbrukning i kilowattimmar. Energiproduktionsformerna har i princip spårats med ursprungscertifikat. Om ett ursprungscertifikat inte är tillgängligt har förbrukningsmixen av elproduktionen använts. För fjärrvärme har utsläppsfaktorer enligt energimetoden i Lokalkrafts utsläppsräknare använts. I vissa fastigheter har energiförbrukningen beräknats utifrån en uppskattning baserad på kvadratmeter. Andelen biogena utsläpp har inte beräknats.
Utsläpp av växthusgaser (tCO₂e) – scope 3 kategori 1: Inköp	Utsläppen från inköp har uppskattats utifrån inköp i eurobelopp med utsläppsfaktorer från de databaser som används i utsläppsberäkningsverktyget, såsom Ecoinvent, IEA, ADEME och Exiobase.
Scope 3-kategori 3: Bränsle- och energirelaterade verksamheter	De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: Oomi (2025), Energiindustri (2025), IPCC <i>Technology-specific Cost and Performance Parameters</i> (2014), BEIS (2025). Kilowatt och kilometer har använts som aktivitetsdata. För icke-förnybara utsläppsskäl har den allmänna uppströms utsläppsfaktorn (<i>Well-to-Tank</i> , WTT) av el som används i Finland använts.
Scope 3-kategori 5: Avfall	Inkluderar uppskattningsvis mängderna av avfall i lokaler i kilogram, där mängderna av avfall per anställd på huvudkontoret har använts för att beräkna mängderna avfall i övriga lokaler. Dessutom har avfallet från placeringsfastigheter beräknats per kvadratmeter utifrån mängden avfall i lokalerna. De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: WWF klimatkalkylator (2018), BEIS (2025) och databaser i Fennias utsläppsberäkningsverktyg (2012–2025). I siffrorna beaktas avfallsfraktionernas slutfas i livscykeln samt transporter när det är möjligt att uppskatta dem för avfallsfraktionen.
Scope 3 - kategori 6: Affärsresor	De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: Databaserna VR (2024), <i>Environmental Impact Evaluation of a European High Speed Railway Network along the 'European Silk Road' study</i> (2018), BEIS (2025), Exiobase (2019). De använda aktivitetsdata är resekostnader i eurobelopp. Det antagande som ligger till grund för beräkningen är att resans längd är kopplad till resans pris. Avgränsningarna är inte tydligt definierade i externa databaser för alla genomsnittliga utsläppsvärden för rörlighet.
Scope 3 - kategori 7: Pendling till och från jobbet	De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: Databaserna ADEME (2021), VR (2024), BEIS (2025) och UBA (2020). Längden på arbetsresorna i kilometer har baserats på resultaten från Traficoms enkät (2021) och på antalet distansarbetsdagar i enkäten genomförd av Finlands Näringsliv (2023). Förbränning av bränsle som använts för transport samt, i möjligaste mån, utsläpp som uppstår vid produktionen av bränsle har beaktats.
Scope 3 - kategori 11: Ersättningar	De använda utsläppsfaktorerna har kartlagts baserat på följande källor: Exiobase (2022), ADEME (2018) och en enskild företagsrapport (2024). Inkluderar skadestånd från olycksfallsförsäkringar i eurobelopp. Måttet är kopplat till ersättningskostnaderna i bokslutet. Utbetalda ersättningar, exklusive driftskostnader och framtida återförsäkring, har beaktats.

Måttets namn	Bakgrundsuppgifter och avgränsningar av beräkningen
Scope 3-kategori 15: Placeringar	Finansierade utsläpp från placeringar beräknas i enlighet med ESRS-standarderna och i andra hand enligt GHG-protokollet och PCAF-standarderna för de placeringar i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias, Fennia Livs och Fennia Livförsäkrings (f.d. Sb-Livförsäkring) egen balansräkning, som inte är tillgångar som utgör täckning för ansvarsskuden för fondanknutna försäkringsprodukter och för vilka det finns utsläppsdata tillgängliga. Utsläppen beräknas separat för de finansierade utsläppen i scope 1 och 2 samt i scope 3. Fennias omfattande utsläppsminskningmål för placeringsverksamheten tar endast hänsyn till scope 1- och scope 2-utsläppen från placeringsobjekt. Beräkningen omfattar noterade aktier och företagslån, för vilka det finns uppgifter som rapporterats av företagen eller som uppskattats av en tjänsteleverantör, samt kundfinansieringsföretag som rapporterar sina utsläpp till Fennia. Utsläpp från fastighetsplaceringar täcker utsläpp från energiförbrukning under användning i den mån uppgifter om minoritetsägda fastighetsplaceringar finns tillgängliga. Med avvikelse från PCAF-standarderna används marknadsvärden för att vikt företagsinvesteringar även i företagsobligationer.
Utsläppsintensitet	Utsläpp av växthusgaser rapporteras i förhållande till den totala omsättningen och premieinkomsten för skadeförsäkringen. Måttet är kopplat till omsättningen som presenteras i koncernens bokslut och till försäkringspremieinkomsten, vilka anges i bokslutstabellerna över koncernens nyckeltal och nyckeltal för skadeförsäkringen.

Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5)

Effektiv användning av resurser och främjande av cirkulär ekonomi är viktigt för Fennia, särskilt för skadeförsäkringsaffärsverksamheten samt de egna lokaler och fastighetsplaceringar. Fennia har identifierat betydande inverknings, risker och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi vad gäller avfall och resursutflöden. Dessa beskrivs närmare i rapportens avsnitt Allmän information.

Mål relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi

De inverknings, risker och möjligheter som är relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi främjas genom de mål och åtgärder som anges i Fennias ansvarsprogram. Fennia har ingen lagstadgad skyldighet att ställa upp mål för cirkulär ekonomi. Fennia följer upp hur effektiva åtgärderna är, särskilt i förhållande till de uppställda övergripande målen och målen som beaktar de väsentliga hållbarhetsfrågorna i anslutning till cirkulär ekonomi. År 2025 fastställdes ett mätbart och tidsbundet mål för fastighetsplaceringar med fokus på att främja cirkulär ekonomi. Dessutom fastställdes åtgärder för att uppnå detta. Fastställandet av mål och åtgärder fokuserar på nedströmsledet i värdekedjan. Där har de mest betydande inverkningarna och ekonomiska möjligheterna för Fennias cirkulära ekonomi och resursanvändning identifierats. Fennias mål är att få LEED- eller BREEAM-certifikat på utmärkt nivå (Gold eller Very Good) för sina majoritetsägda fastigheter med ett värde på över 10 miljoner före utgången av 2030. År 2025 hade Fennia sammanlagt sex betydande fastighetsplaceringar, varav fyra hade fastighetscertifikat på utmärkt nivå. Målet är också att betydande fastighetsplaceringar ska uppfylla kraven i EU:s taxonomi före utgången av 2030. Mer information om Fennias rapportering i förhållande till taxonomin finns i avsnittet EU:s taxonomi.

Övergripande mål 3. Fennias mål och åtgärder för att främja cirkulär ekonomi gällande de egna funktionerna och försäkringsaffärsverksamheten.

Mått	2025	2024	Mål 2030
Miljöcertifikat för betydande fastighetsplaceringar på utmärkt nivå, % av fastigheterna	67 %	60 %	100 %

Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi

Innehållet i Principerna för god affärssed, som fastställts av styrelsen, tar hänsyn till en effektiv resursanvändning och främjande av materialåtervinning. Än så länge behandlar Fennias principer inte närmare hållbar inköp eller användning av förnybara naturresurser.

Enligt principerna för ansvarsfulla investeringar är Fennias mål en heltäckande klimat- och miljövänlig fastighetsportfölj där man, utöver energiförbrukning och utsläpp, även beaktar mått relaterade till bland annat återvinning, avfall och klimatrisker.

Åtgärder och resurser relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi

De väsentliga hållbarhetsfrågorna i anslutning till resursanvändning och cirkulär ekonomi hanteras genom mål och handlingsplaner som fastställs i ansvarsprogrammet. År 2025 gjordes en mer detaljerad kartläggning av nuläget för verksamheten i fråga om resursanvändning och cirkulär ekonomi samt möjligheterna att ställa upp övergripande mål och mått för att främja cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsverksamheten. I kartläggningen behandlades de nuvarande åtgärderna inom skadeförsäkringsaffärsverksamheten för att främja cirkulär ekonomi. Dessutom planerades de bästa metoderna att påverka och mäta åtgärdernas effekt med tanke på cirkulär ekonomi. Tack vare kartläggningen under rapporteringsåret har Fennia en bättre bild än året innan av tillgången, omfattningen och kvaliteten på information om cirkulär ekonomi.

Främjande av cirkulär ekonomi i försäkringsverksamheten

Frågor som rör cirkulär ekonomi är särskilt väsentliga med tanke på egendoms- och fordonsskador inom skadetjänsterna. Skadetjänsternas interna riktlinjer, liksom vissa försäkringsvillkor för fordonsförsäkringsprodukter, prioriterar reparation av försäkringsobjektet framför nyanskaffning. När det gäller skadeförsäkring strävar Fennia efter att precisera måtten för att främja cirkulär ekonomi baserat på den information som samlas in 2026. I samband med fastställandet av måtten ska Fennia också precisera de ansvar och resurser som behövs för utvecklingsarbetet.

Fennia samarbetar med nedströms aktörer i sin värdekedja för att främja cirkulationen av produkter och material i skadetjänsterna. Parterna inom skadetjänsterna har en viktig roll i arbetet med att förlänga den cirkulära ekonomin och de försäkrade tillgångarnas livscykel. Vid till exempel fordonsskador övervakas förhållandet mellan reparationer och återvunna delar i skadereparationerna både internt och tillsammans med samarbetsverkstäder. Prioriteringen är att reparera den trasiga delen eller ersätta den med en återvunnen del i stället för en ny. År 2026 fortsätter utvecklingsarbetet med att undersöka möjligheterna att främja cirkulär ekonomi i samarbete med ersättningspartnern i ett pilotprojekt. Pilotprojektet syftar till att hitta metoder för en så effektiv användning av återvunna delar som möjligt och att förbättra arbetsrutinerna med tanke på cirkulär ekonomi.

Skadetjänsterna använder en lämplighetsenkät för att kartlägga de nya potentiella verkstadsparternas förmåga att fungera som samarbetspartner till Fennia. Enkäten hjälper också verkstäderna att förstå Fennias urvalskriterier, som inkluderar hållbarhets- och miljöaspekter vid sidan av andra faktorer. Färdigheter inom cirkulär ekonomi beaktas bland annat genom att kartlägga materialåtervinnings- och avfallssorteringsprocesserna i verkstäderna.

Avfallshantering och avfallsminskning i fastigheter

Fennia främjar cirkulär ekonomi i sina lokaler i samarbete med avfallshantering, städtjänster och till exempel samarbetspartner som deltar i ändringsarbeten i arbetsmiljön, bland annat flyttjänster. Syftet är till exempel att återvinna kontorsmöbler som tas ur bruk i samband med lokaländringar. Avfall som genereras på kontoren sorteras i fraktioner och sortering möjliggörs genom att öka antalet sorteringsbehållare. Personalen handleds i sorteringen med tydliga skyltar. Kontoren strävar också efter att undvika användning av engångsprodukter, såsom engångsservis. Information om goda arbetsrutiner ska om möjligt delas mellan olika verksamhetsställen.

Främjande av cirkulär ekonomi i fastighetsplaceringar

Som en del av den övergripande resursanvändningen och den cirkulära ekonomin beaktar Fennia också återvinning och avfallshantering i sina fastighetsplaceringar. Fennia fäster särskild uppmärksamhet vid fastighetsunderhåll och andra miljöaspekter i samband med fastighetsplaceringar genom miljöcertifieringar för fastighetsplaceringar. Fennia har som mål att uppnå miljöcertifikat på en utmärkt nivå för sina majoritetsägda och betydande fastighetsplaceringar (LEED- och BREEAM-certifikat på nivån Gold eller Very Good). Mer information om målet finns i avsnittet Bakgrundsuppgifter om måtten. LEED- och BREEAM-certifikaten utvärderar bland annat fastighetens energi-, vatten- och resursförbrukning samt avfallshantering. Certifikaten utvärderar en del faktorer med tanke på hälsan och välbefinnandet hos dem som använder fastigheten.

Nyckeltal relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi

I Fennias affärsverksamhet uppstår resursutflöden nedströms i värdekedjan i samband med skador och ersättningar samt från avfall som uppstår i fastigheterna. När skador realiserar är resurs- och materialutflödena relaterade till exempelvis skadade fordon, byggnader eller annan egendom. Fennia har börjat undersöka möjligheterna att främja effektiv resursanvändning och principerna för cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsverksamheten, till exempel genom att kartlägga de försäkringsgrenar som är mest väsentliga för cirkulär ekonomi. Under rapporteringsåret kartlade Fennia också viktiga branscher med tanke på cirkulär ekonomi vad gäller skadeförsäkringen.

Mängderna och fördelningen av avfallet från Fennias lokaler 2025 framgår av tabellen nedan. Beräkningen av uppskattningsbaserade avfallsmängder beskrivs i avsnittet Bankgrundsuppgifter om måtten. Avfallsrapporteringen omfattar tills vidare de lokaler som Fennia själv använder. Avfall från de placeringsfastigheter som ingår som dotterbolag i koncernbokslutet samt placeringar i fastigheter av vilka Fennia äger mer än 50 procent ska framöver inkluderas i avfallsrapporteringen genom utveckling av rapporteringen.

Fennias egen verksamhet ger inte upphov till radioaktivt avfall. Hanteringen av farligt avfall sköts av Fennias samarbetspartner för avfallshantering. I de egna lokalerna strävar man efter att återvinna allt kontorsavfall.

Avfallsmängder från lokaler

Fraktion	Kvantitet, kg	
	2025	2024
Bioavfall	20 683	19 740
Förpackningsplast	2 091	1 581
Förpackningsmetall	5 551	5 678
Förpackningsglas	1 442	1 361
Blandavfall	744	1 053
Energiavfall	10 166	11 534
Returpapper	2 728	1 815
Kartong	3 373	4 703
Dataskyddsmaterial	2 574	2 228
Avfall som utgörs av eller innehåller elektriska eller elektroniska produkter	179	1 553
Träpallar och träförpackningar	275	41
Farligt avfall	1 322	n/a
Totalt	51 129	51 288

Avfallshantering och materialåtervinningsgrad för avfall i fastigheter

	Farligt avfall, kg		Icke-farligt avfall, kg		Andel av avfallet, %	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Avfall avsett för bortskaffande						
Förbränning	0	0	0	0	0 %	0 %
Deponering på avstjälningsplats	0	0	0	0	0 %	0 %
Annat bortskaffningsförfarande	0	0	0	0	0 %	0 %
Andra återvinningsförfaranden						
Förberedelse för återanvändning	0	0	0	0	0 %	0 %
Materialåtervinning	1 322	n/a	38 896	38 702	79 %	75 %
Andra återvinningsförfaranden	0	0	10 910	12 587	21 %	25 %
Totalt	1 322	n/a	49 806	51 288	100 %	100 %

Bakgrundsuppgifter för måtten

Måttets namn	Bakgrundsuppgifter och avgränsningar av beräkningen
Avfallsmängder	Siffrorna inkluderar avfallet från Fennias lokaler. För huvudkontorets del är det möjligt att tydligt särskilja Fennias datasäkerhetsmaterial, el- och elektronikavfall samt träpallar och förpackningar. Uppgifterna hämtas från avfallshanteringspartners rapporteringssystem och baserat på metoder. Övriga typer av avfall skiljs inte åt mellan Fennia och fastighetens övriga hyresgäster. Därför har andelen övrigt avfall som tillhör Fennia i huvudkontorets byggnad beräknats enligt den andel av ytan som Fennia besitter. Genom att dividera dessa avfallsmängder med antalet anställda på huvudkontoret fås mängden per anställd för varje fraktion. Mängderna avfall på Fennias övriga kontor beräknas utifrån antalet anställda genom användning av huvudkontorets avfallsmängd. Fennia är hyresgäst i de flesta av sina övriga kontor, och information om Fennias egen mängd avfall är inte skäligen tillgänglig från de kontoren. De inexakta avfallsmängderna beror även på att det i huvudkontorets lokaler finns en lunchrestaurang, vars verksamhet genererar matsvinn. Avfallsmängderna har inte validerats av någon annan extern part vid valideringen av Hållbarhetsrapporten.
Miljöcertifikat för fastighetsplaceringar på en utmärkt nivå	Måttet inkluderar placeringarna i Fennias betydande majoritetsägda fastigheter av vilka Fennia äger mer än 50 procent och som är värda mer än 10 miljoner euro. Definieringen har tagit hänsyn till fastighetens värde vid tidpunkten för målsättningen eller värdestegringen efter målsättningen. Fastigheters miljöcertifikat består av olika delområden som poängsätts utifrån de olika indikatorer och teman som ingår i delområdena. Genom att vikta delområdena fås fastighetens totala poäng, som certifikatets nivå baseras på. Ett av de delområden som bör beaktas är material och resurser som används vid cirkulär ekonomi och resursanvändning. Det övergripande målet med indikatorn är att beakta miljöledning för fastighetsplaceringar ur ett bredare perspektiv, där cirkulär ekonomi är ett delområde bland de övriga. LEED- eller BREEAM-miljöcertifikaten för Fennias fastigheter revideras av en tredje part med tre års mellanrum.

Samhällsinformation

I avsnittet Samhällsinformation finns information som gäller den egna arbetskraften eller personalen (ESRS S1), arbetstagare i värdekedjan (ESRS S2) samt konsumenter och slutanvändare (ESRS S4), med fokus på Fennias kunder. Huvudtemana i Fennias ansvarsprogram är Personal och Fennia för företagare och ägarkunder.



Personal (S1)

Personalen är en av Fennias viktigaste intressenter. Fennia har identifierat väsentliga hållbarhetsrelaterade inverknings, risker och möjligheter relaterade till balansen mellan personalens arbete och privatliv, utbildning och kompetensutveckling, hälsa och säkerhet, integritet, jämställdhet, åtgärder mot diskriminering och trakasserier samt mångfald. Dessa väsentliga inverknings, risker och möjligheter samt identifiering av dem har beskrivits under Allmän information. I enlighet med Fennias strategi är det centrala i det utvecklingsarbete som berör personalen att möjliggöra en utmärkt personalupplevelse.

Mål förknippade med personalen

De övergripande målen förknippade med personalen i ansvarsprogrammet är inriktade på att främja de positiva inverknings och möjligheter som identifierats och samtidigt förebygga potentiella negativa inverknings. De övergripande målen sattes upp i samarbete med personalen och personalrepresentanterna 2024, och relaterade mål och mått fastställdes 2025. Målen och måtten fastställdes med hjälp av bland annat personalenkäten, som hade förnyats.

Övergripande mål 4. Fennia leder personalens arbetshälsa på ett övergripande sätt och utvecklar en trivsamt arbetsmiljö.

Mått	2025	Mål 2030
Arbetshälsoindex	75	82/100

Övergripande mål 5. Fennia stöder utvecklingen av arbetstagarnas kompetens i enlighet med deras kärnkompetenser och ständigt lärande i organisationen.

Mått	2025	Mål 2030
Lärande och utveckling-index	73	80/100

Övergripande mål 6. Fennia identifierar och undanröjer strukturer som upprätthåller ojämlikhet och utökar åtgärder som främjar mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet i arbetsgemenskapen och rekryteringen.

Mått	2025	Mål 2030
Index för mångfald och likvärdighet	74	80/100

Policyer relaterade till personalen

Verksamheterna och rutinerna relaterade till personalen styrs av Principerna för god affärssed, Principerna för belöning och Principerna för dataskydd och datasäkerhet, som godkänts av Fennias styrelse. Principerna gäller alla Fennias anställda och finns tillgängliga för de anställda på intranätet. Principerna behandlar inverknings, risker och möjligheter relaterade till personalen samt mänskliga rättigheter, såsom att främja likabehandling och att uppmuntra och belöna personalen på ett rättvist sätt. Fennia är en organiserad arbetsgivare som har förbundit sig att iaktta gällande lagstiftning och kollektivavtal samt andra förpliktelser och avtal som är bindande för arbetsgivaren. Fennia respekterar personalens mänskliga rättigheter och arbetstagar rättigheter samt rätten att tillhöra eller inte tillhöra ett fackförbund. De anställdas rättigheter beaktas också i Fennias åtagande om mänskliga rättigheter från 2025. Åtagandet beskrivs närmare i avsnittet Tillbörlig aktsamhet som rör hållbarhet under Allmän information.

Fennias egen verksamhet består främst av kontorsarbete i Finland. Det finns inga risker förknippade med tvångsarbete eller barnarbete och inga särskilda grupper av anställda med specifika egenskaper som skulle göra dem mer utsatta för risker eller negativa inverknings har identifierats. Verksamhetsprinciperna relaterade till personalen behandlar inte människohandel eller tvångs- eller barnarbete och innehåller inte heller några separata verksamhetsprinciper för olika grupper av anställda. Fennias principer för god affärssed vägleder personalen att agera med respekt och uppskattning för andra.

Fennia har ett arbetarskyddsprogram som baserar sig på arbetarskyddslagen. Programmet syftar till att hantera och upprätthålla säkerheten för personal och lokaler samt förebygga olycksfall i arbetet.

Fennia har förbundit sig att främja mångfald, jämlikhet, delaktighet och samhörighet bland personalen. Principerna för god affärssed tar ställning till personalens rätt att arbeta i en jämlik arbetsmiljö fri från diskriminering och anger också att Fennia som arbetsgivare kommer att följa lagar och avtal som behandlar mänskliga rättigheter, såsom anställningsrättigheter som omfattas av kollektivavtalet. Principerna för god affärssed tar särskild hänsyn till faktorer som rör kön, ålder, härkomst, politisk och religiös övertygelse samt andra personliga faktorer eller egenskaper. Principerna, som compliancefunktionen ansvarar för, och personalutbildning som behandlar principerna beskrivs närmare i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1). Varje arbetstagar ska följa principerna. Likabehandling gäller under hela anställningsförhållandets livscykel, oavsett om det är en tillsvidareanställning, en visstidsanställning eller en deltidsanställning. Medvetenheten om mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet samt icke-diskriminering ökas genom webbutbildning om principerna för god affärssed för hela personalen och genom informationsmöten för chefer.

Likabehandling säkerställs genom att följa jämställdhets- och likvärdighetsplanen. Planen är en del av arbetsplatsens utvecklingsplan och åtgärdernas effektivitet utvärderas årligen. Syftet med jämställdhets- och likvärdighetsplanen är att säkerställa att jämställdhet och likvärdighet är en del av varje arbetstagar vardag. Mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet är viktiga teman för Fennias arbetskultur och dess utveckling.

Belöningsprinciperna, som upprätthålls av HR, och de kompletterande anvisningarna fastställer principer för bestämmande av löner och arvoden för personalen. Av belöningsprinciperna och lönepolicyn framgår även hur varje arbetstagar kan påverka löneutvecklingen genom att utveckla sig själv och sitt arbete, och vilka ansvarsområden som gäller löne- och belöningsfrågor i bolaget.

Vid behandlingen av de anställdas personuppgifter tillämpas Fennias dataskyddsprinciper och anvisningar om behandling av personuppgifter. Personuppgifter som rör arbetstagarnas hälsa behandlas endast av utsedda personer i enlighet med dataskyddslagstiftningen och när så krävs enligt lag. Uppgifter om arbetstagarnas hälsa förvaras separat från andra personuppgifter om arbetstagarna. Dataskydds- och datasäkerhetsprinciper, rutiner och åtgärder beskrivs närmare i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1).

Kommunikation med personalen

Kommunikationen med personalen och personalrepresentanterna består av en rad processer som kombinerar information, lyssnande och deltagande, till exempel genom olika frågeformulär. Kommunikationen med personalen spelar en viktig roll för utvecklingen av verksamheten. För närvarande utvärderar Fennia inte systematiskt effekterna av sin kommunikation. Den medlem i ledningsgruppen som ansvarar för HR har det operativa ansvaret för att säkerställa att kontakten äger rum och att resultaten beaktas i arbetsrutinerna.

Dialog mellan personalrepresentanterna och arbetsgivaren

Fennia har en grupp för kontinuerlig dialog som består av personalrepresentanter, förtroendevalda och ett förtroendeombud samt arbetsgivarrepresentanter. Gruppen träffas regelbundet minst fyra gånger per år. Dialogen omfattar bolagets ekonomiska situation, aktuella frågor inom affärsverksamheterna, frågor från personalrepresentanter och andra aktuella ämnen. Syftet är att främja en adekvat och snabb kommunikation mellan arbetsgivaren och personalen och att främja personalens inflytande i frågor som rör deras arbete, arbetsförhållanden eller ställning.

I oktober 2025 inledde Fennia omställningsförhandlingar om en kundorienterad verksamhetsmodell och organisationens struktur. Förhandlingarna berörde hela personalen. I omställningsförhandlingarna presenterade arbetsgivaren sitt förslag till en ny verksamhetsmodell och en organisationsstruktur som stöder den. Arbetsgivaren, arbetstagarrepresentanterna och personalen (som företrädde sig själva) sammanträdde sammanlagt sex gånger under en period av tre veckor. Förhandlingarna avslutades i ömsesidig överenskommelse 4.11.2025. Den nya organisationen trädde i kraft 1.1.2026. Omplaceringen skedde i första hand så att personerna gavs nya arbetsuppgifter.

Fennia har en arbetarskyddskommission som regelbundet behandlar frågor som gäller främjande av säkerheten och välbefinnandet på arbetsplatsen för den egna arbetskraften. Arbetarskyddskommissionen består av arbetarskyddsfullmäktige som valts av personalen och en arbetarskyddschef som utsetts av arbetsgivaren. Arbetarskyddskommissionen representerar hela personalen. Närmare information om arbetarskyddskommissionen finns i avsnittet Välbefinnande, hälsa och säkerhet på arbetsplatsen.

Personalenkäten och pulsenkäten

Fennia genomför en omfattande personalenkät, Fennia Fiilis, och en kortare pulsenkät för hela personalen, båda en gång om året. Enkäterna ger aktuell information om personalupplevelsen och hur den utvecklas. HR ansvarar för att genomföra personalenkäterna, och den högsta ledningen, med stöd av HR, ansvarar för att bearbeta resultaten och beakta dem i beslutsfattandet. Resultaten diskuteras på olika nivåer inom organisationen och med de förtroendevalda. Resultaten av personalundersökningen

behandlas och bearbetas tillsammans, åtgärderna följs upp och god praxis delas till alla på hela bolagets nivå, på varje enhet och i varje team. Cheferna utbildas i att hantera resultaten och teamen kommer också att få stöd för att hantera resultaten och formulera utvecklingsåtgärder. Utifrån resultaten beslutas om utvecklingsåtgärder i arbetsgemenskaperna, och genomförandet följs upp i enheterna och i ledningen för affärsområdena. Fennias ledningsgrupp går igenom resultaten för hela bolaget och verksamheternas utvecklingsplaner. Utifrån dem skapas utvecklingsmål för hela bolaget, och uppnåendet av dem följs upp av ledningsgruppen.

I slutet av 2024 förnyades Fennias sätt att lyssna på personalen i olika faser av anställningen. Målet är att få omfattande feedback från personalen under hela anställningens förlopp. Först förnyades en omfattande personalenkät, som fick namnet Fennia Fiilis och som genomfördes första gången våren 2025. Personalenkäten Fennia Fiilis kartlägger personalens synpunkter på bland annat strategin, påverkan på kundupplevelsen, engagemanget, välbefinnandet i arbetet, mångfalden och jämlikheten samt de etiska arbetsrutinerna.

Resultaten från personalenkäten gett ett brett underlag för att utveckla Fennias verksamhet tillsammans med personalen. Baserat på resultaten har utvecklingsteman valts på Fennianivå, enhetsnivå och teamnivå, och utvecklingen av temana följs regelbundet. Fennias ansvarsprogram baserar sina indexmått och mål för personalens välbefinnande i arbetet, lärande och utveckling samt mångfald och likvärdighet på resultaten från personalenkäten. På samma sätt baseras indexet Etiska riktlinjer, som rapporteras under Ansvarsfullt företagande (G1), på svaren i personalenkäten.

Utöver den omfattande enkäten genomför Fennia en mer begränsad pulsenkät. Genom denna enkät följer Fennia utvecklingen av de strategiska temana och de frågor som har blivit till utvecklingsteman utifrån den omfattande enkäten. Under 2026 införs också en introduktionsenkät och uppdaterade startenkäter och startintervjuer.

Kommunikation mellan chef och arbetstagare

Fennia har gemensamma spelregler för cheferna om hur de förväntas säkerställa en tillräcklig kommunikation med arbetstagarna. Chefen och arbetstagaren har regelbundna samtal tillsammans för att (1) stödja genomförandet av strategin och uppnåendet av målen – att underlätta arbetet, undanröja hinder för arbetet, (2) vara närvarande, ge tid åt individen och (3) möjliggöra öppen diskussion och feedback. Arbetstimmar mellan två parter hålls minst en gång i månaden, vid behov oftare. Teamen träffas också regelbundet för att diskutera gemensamma frågor.

Gemensamma kommunikations- och interaktionskanaler för all personal

Fennias kaffeträffar är ett återkommande evenemang för hela personalen. Konceptet ägs av verkställande direktören och den interna kommunikationen i arbetsgemenskapen. Syftet med Fennias kaffeträffar är att dela aktuell information, öka den gemensamma förståelsen för affärsverksamheten, stödja det dagliga genomförandet av strategin och bygga upp en öppen interaktionskultur. Varje år ordnar Fennia också en personaldag för hela personalen. Personaldagen samlar hela personalen för att diskutera bolagets strategiska inriktning, träffa kollegor och nätverka.

Hantering av missförhållanden

På intranätet finns anvisningar om hur bolaget hanterar osaklig behandling, diskriminering, trakasserier eller oansvarigt uppträdande. Arbetstagarna kan rapportera alla problem, risker, missförhållanden eller lagöverträdelser som de upptäcker genom de olika kanaler som finns tillgängliga för dem. För närvarande utvärderar Fennia inte regelbundet hur effektiva kanalerna är, men följer upp behandlingen av incidenter som kommit till kännedom via rapporteringskanalerna.

Kanaler för att ta upp problem

Fennias anställda kan rapportera upptäckta missförhållanden och problem till HR, arbetarskyddet, kanalen för rapportering om operativa risker eller rapporteringskanalen för misstänkta missbruk, som administreras av en tredje part och där man även kan lämna in anmälan anonymt vid behov. Information om rapporteringskanalen för misstänkta missbruk och kanalen för rapportering om operativa risker finns i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1).

Fennia har inte någon separat princip för att skydda visselblåsare mot motåtgärder. Enligt HR:s verksamhetsmodell hanteras anmälningar konfidentiellt med beaktande av arbetarskyddslagen och diskrimineringslagen.

Processer för att åtgärda missförhållanden

Vid en potentiell incident av osaklig eller olämplig behandling, trakasserier eller diskriminering följs verksamhetsmodellen för sådana incidenter. Parterna i incidenten hörs individuellt. En företrädare för HR-enheten, personen som ska höras och, vid behov, chefen är närvarande. Det är också möjligt att ha med en stödperson, till exempel en arbetarskyddsfullmäktig eller en förtroendevald, vid hörandet. Syftet med diskussionen är att ta reda på vad som hände, när och i vilken situation. När alla parter har hörts görs en bedömning av om det har förekommit osaklig eller olämplig behandling, trakasserier eller diskriminering. Beslut fattas också om eventuella åtgärder som ska vidtas. Beroende på situationen kan sådana åtgärder handla om till exempel en gemensam diskussion, administrativa åtgärder (t.ex. anmärkning eller varning) eller medling på arbetsplatsen. Beroende på hur allvarlig situationen är kan även en enda incident leda till administrativa åtgärder. Slutligen kan ett gemensamt möte anordnas för att komma överens om hur man ska gå vidare på ett lösningsorienterat sätt. I samtliga incidenter kommer man alltid överens om en uppföljning, som kan sträcka sig från några veckor till flera månader, beroende på situation.

Rapporteringskanaler för personalen finns tillgängliga på intranätet och information om dem ges till exempel med utbildningstillfällen. I den årliga personalenkäten ombes personalen berätta om sin kännedom om befintliga rapporteringskanaler. Rapportering av problem och behandling av anmälningar beskrivs närmare i avsnittet Rapportering av problem under Ansvarsfullt företagande (G1).

Incidenter och anmälningar

Under rapporteringsåret gjorde Fennias personal tio anmälningar via de rapporteringskanaler som var i bruk (åtta under år 2024). Anmälningarna gällde trakasserier, diskriminering eller osakligt beteende och de behandlades i enlighet med Fennias processer. I fråga om de incidenter som behandlades under året konstaterades det att anmälningarna

inte uppfyllde kriterierna för trakasserier eller diskriminering. Under 2025 rapporterades inga allvarliga människorättsincidenter i Fennia och Fennia ålades inga böter eller sanktioner på grund av incidenter.

Personalens anmälningar och incidenter under rapporteringsåret

	2025	2024
Antal anmälningar totalt	10	8
Antal konstaterade diskrimineringsfall och trakasserier	0	0

Åtgärder förknippade med personalen

Temat för Fennias ansvarsprogram, Välmående och kompetent personal, syftar till att på ett övergripande sätt stödja arbetstagarnas arbetshälsa och utveckla deras kompetens i enlighet med kärnkompetenser och ständigt lärande. Det andra personalrelaterade temat i ansvarsprogrammet är Mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet. Det övergripande målet är att identifiera och undanröja strukturer som upprätthåller ojämlikhet och att utöka åtgärder som främjar mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet i arbetsgemenskapen och rekryteringen.

Välbefinnande, hälsa och säkerhet på arbetsplatsen

Arbetstagarnas välbefinnande stöds genom framgångsrik ledning av arbetsförmågan, som är en viktig del av ett modernt ledarskap och påverkar välbefinnandet, produktiviteten och kostnaderna. Främjandet av arbetshälsa och arbetsförmåga är en proaktiv verksamhet som syftar till att så tidigt som möjligt identifiera de faktorer som hotar arbetstagarnas arbetsförmåga, vidta åtgärder och upprätthålla arbetstagarnas arbetsförmåga under hela karriären. År 2025 fortsatte Fennia att förnya processerna och metoderna för ledning av arbetsförmåga i samarbete med företagshälsovården och arbetarskyddet. År 2025 infördes dessutom en applikation för stöd av arbetsförmågan för cheferna som stöd vid samtal om tidigt stöd. Fennia införde även möjligheten till tillfälligt lättat arbetsarrangemang, som kan förebygga arbetsoförmåga eller påskynda återhämtning från sjukdom. Genom god ledning av arbetsförmågan och genom att upptäcka tidiga förändringar i personalens arbetsförmåga har Fennia som mål att öka antalet arbetsdagar och minska kostnaderna för arbetsoförmåga. Fennia anser att arbetet ska stödja välbefinnandet och att ingen får bli sjuk på grund av arbetet. Arbetsförmåga är en helhet, som inkluderar arbetsrelaterade och icke-arbetsrelaterade frågor, såsom kompetens, värderingar, ledarskap, närstående och fritid.

Fennia fokuserar på att främja ett smidigt arbete och stödja arbetsförmågan, med särskilt fokus på psykiskt välbefinnande och psykosociala belastningsfaktorer i arbetet. Dessa frågor tas upp på intranätet, i personalens och chefernas utbildningar samt i introduktionen för nyanställda. År 2025 inledde Fennia i samarbete med företagets arbetspensionsförsäkringsgivare och företagshälsovården ett övergripande utbildningspaket om ledning av arbetsförmåga i chefens vardag med olika teman om förnyelsen av Fennias modell för tidigt stöd. Personalen erbjöds också utbildningar om detta. Utbildningarna fortsätter 2026.

Fennia erbjuder sina arbetstagare stödtjänster med låg tröskel för psykiska besvär som härrör från arbetet eller andra delar av livet. Dessa inkluderar bland annat Auntie, en tjänst

för psykiskt välbefinnande samt Mielen Huoli-linjen och korttidsterapi inom företagshälsovården.

Fennia har en modell för tidigt stöd för att stödja personalens arbetshälsa och främja arbetsork fram till pensionsåldern. Med modellen för tidigt stöd avses åtgärder som främjar arbetsförmågan och förebygger arbetsoförmåga i ett så tidigt skede som möjligt – innan små problem blir stora. Modellen gäller för all personal. Diskussioner om tidigt stöd är en del av det dagliga ledarskapet och praxisen för arbetstimmar.

De åtgärder för tidigt stöd som genomförs följs upp i förhållande till de identifierade nödvändiga åtgärderna. Ett smidigt arbete säkerställs genom att problemen identifieras och tas upp i enlighet med modellen för tidigt stöd. Dessutom har det som stöd för återgången till arbete fastställts verksamhetsmodeller för personer som rehabiliteras samt ett missbruks- och beroendeprogram, som uppdateras under 2026.

Alla Fennias anställda omfattas av den lagstadgade företagshälsovården. Information om hälsovårdstjänster finns tillgänglig på intranätet och ingår i introduktionen av arbetstagarna. Allmän företagshälsovård omfattar arbetstagare med en aktiv anställning. Under längre frånvaro på mer än tre månader är företagshälsovården endast tillgänglig under lång sjukfrånvaro.

Under året inträffade inga dödsfall orsakade av arbetsrelaterade olyckor bland Fennias egen arbetskraft, vare sig bland de anställda eller bland de icke-anställda. Fennias anställda råkade ut för sju olycksfall i arbetet (sju under år 2024). Arbetsolycksfallsfrekvensen var 3,2 (3,5) fall per miljon arbetstimmar. Det uppstod inga förlorade arbetsdagar på grund av arbetsolycksfall. Antalet arbetsolycksfall och arbetsolycksfallsfrekvensen för 2024 har uppdaterats baserat på ytterligare information som har erhållits vid behandlingen av fallen.

På Fennia genomförs regelbunden bedömning av faror och risker i arbetet. Bedömningen fokuserar på både verksamhetsställen och på specifika typer av arbete, till exempel mobilt arbete. Bedömningen omfattar fysikaliska riskfaktorer (t.ex. buller, temperatur och drag), risk för olycksfall (t.ex. risk för halkning och snubbling och fall), fysisk belastning (t.ex. arbetsredskap, ergonomi och pauser), kemiska och biologiska riskfaktorer (t.ex. allergiframkallande kemikalier, bakterier och virus) samt psykosocial belastning (t.ex. arbetsmängd, avbrott och ensamarbete) i arbetet och på arbetsplatsen.

Anmälnings- och uppföljningsprocessen för säkerhetsiakttagelser förnyas under 2026, och ett nytt verktyg för att anmäla iakttagelser kommer att tas i bruk. Säkerheten omfattar bland annat säkerheten i Fennias lokaler, personsäkerheten och hot mot personalen. Arbetet på Fennia är i huvudsak expert- eller kundservicearbete, som till stor del utförs antingen på kontor, filialer eller på distans. I vissa fall sker kundservice även i personliga möten eller i möten hos företagskunder. Den största risken för säkerheten är incidenter i samband med kundservice, som nästan alltid inträffar efter att en kund har råkat ut för en skada. Reaktionen och beteendet hos en kund som är missnöjd med ärendebehandlingen eller ersättningsbeslutet kan leda till en hotfull situation för personalen. För uppkommande hotfulla situationer finns en process för både anmälningar och hantering av situationen, som sköts av en hotbildsgrupp från olika organisationer. För hotfulla situationer har två webbutbildningar tagits fram med fokus på kundservice, som rekommenderas för alla nyanställda, beroende på deras arbetsroll.

De anställda och personer som byter arbetsuppgifter får en introduktion till arbetsuppgifterna och arbetsplatsens säkerhet. Introduktionen till säkerheten baseras på identifiering av faror och riskbedömning på kontoren och verksamhetsställena. Introduktionsanvisningarna omfattar lokalsäkerhet, personsäkerhet och förberedelser för

hotfulla situationer. Varje chef ansvarar för att genomföra introduktionen. Fennia stöder cheferna med anvisningar och verksamhetsmodeller som finns tillgängliga för personalen på intranätet. Alla anställda ansvarar för att årligen ta del av räddningsplanen för verksamhetsstället och tillägna sig de viktigaste punkterna, såsom placeringen av första släckningsutrustningen, utrymningsarrangemangen och samlingsplatsen.

På Fennia används flexibla arbetstider och en hybridmodell beroende på arbetets karaktär, och de anställdas välbefinnande stöds i olika skeden av livet. Personalen erbjuds olika lösningar, såsom arbetsrotation och flexibla arbetstider, för att möjliggöra en lång karriär hos Fennia. Alla arbetstagare har möjlighet att använda ledighet av familjeskäl enligt arbetsavtalslagen.

År 2025 preciserade Fennia sina anvisningar om hybridarbete, det vill säga multilokalt arbete, baserat på den feedback som samlats in från personalen och de gemensamma samtalen under året. De nya anvisningarna tas i bruk 2026. Anvisningarna stödjer till exempel användningen av digitala verktyg och enhetlig användning, fördelningen mellan distansarbetsdagar och kontorsdagar samt stärkandet av samhörigheten och välbefinnandet. Vid utarbetandet av anvisningarna användes resultaten från personalenkäten samt chefernas erfarenheter och uppfattningar om teamens vardag och den befintliga modellen för hybridarbete. Dessutom förklarades aspekter av multilokalt arbete i en separat artikelserie riktad till personalen i syfte att öka förståelsen av helheten av hybridarbete och dess betydelse.

Antal och andel ledigheter av familjeskäl efter kön

Kön	Antal personer som använt ledighet av familjeskäl	Andel av kvinnorna/männen bland personalen
Kvinnor	44	5,5 %
Män	44	9,0 %
Hela personalen	88	6,8 %

Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen främjas också genom gemensamma åtgärder inom arbetarskyddet. Fennias arbetarskyddskommission följer upp olycksfalls- och hälsosituationen på arbetsplatsen, genomförandet av arbetshandledning och företagshälsovård samt genomförandet av ändrings- och förnyelseplaner som påverkar arbetarskyddet. Arbetarskyddsfullmäktige får regelbundet utbildning i hur de ska agera i sin roll. Arbetarskyddskommissionen utarbetar en årlig handlingsplan för arbetarskyddet, som definierar de viktigaste utvecklingsåtgärderna relaterade till säkerhet i arbetet. Arbetarskyddsprogrammet finns tillgängligt för personalen på intranätet.

Kompetensutveckling

Personalens kompetens utvecklas långsiktigt i enlighet med Fennias strategi och ansvarsprogram. Kompetensutvecklingen inriktas på att stärka försäkringsexpertisen, den fortlöpande yrkeskompetensen och chefskompetensen. Fennias gemensamma coachningsutbud omfattar utbildningar som ges av Fennias egna experter, coachning för chefer, olika webbkurser och introduktionsutbildningar på Fennia-nivå.

Syftet är att skapa en personlig utvecklingsplan för varje anställd på Fennia för att stödja den personliga kompetensutvecklingen. Syftet är att föra ett mål- och utvecklingssamtal med varje anställd minst en gång per år. Den personliga prestationen hanteras i vardagen genom diskussioner och feedback. Än så länge råder viss osäkerhet i informationen om

omfattningen av utvecklingssamtal, vilket beror på de upptäckta behoven av att utveckla praxisen att dokumentera samtalen.

Personalens utbildningstimmar och deltagande i utvecklingssamtal

Kön	Den anställda utbildningstimmar i genomsnitt	Omfattningen av utvecklingssamtalen bland personalen
Kvinnor	22	70 %
Män	19	76 %
Hela personalen	20	72 %

År 2025 byggdes även en studieväg om ansvarsarbete i Fennias digitala lärmiljö. Kurserna på studievägen inkluderar de viktigaste områdena för Fennias verksamhet. Kursen i grundläggande kunskaper i ansvarsarbete är en obligatorisk engångskurs för alla anställda. Dessutom erbjuds frivilliga kurser som rör cirkulär ekonomi, klimatförändringar, bedömning av dubbel väsentlighet, hållbarhetsrapportering, mänskliga rättigheter samt mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet.

Stöd och utveckling av chefsarbetet

På Fennia bygger ett gott ledarskap på värderingar och gemensamma ledarskapsregler. Under ett en timme långt arbetsmöte som hålls för alla chefer en gång i månaden behandlas aktuella frågor i chefsarbetet, såsom personalprocesser enligt årsklockan. Cheferna informeras också via Teams-kanalen som är avsedd för chefer. På samma sätt har affärs- och koncernfunktionerna sina egna HR Business Partner som stöder cheferna i vardagen.

Fennia förnyade sitt introduktionsprogram för nya chefer 2025. Det nya programmet består av två dagar långa perioder av närutbildning och syftar till att mångsidigt stärka deltagarnas ledarskapsfärdigheter. Det förnyade programmet bidrar till att bygga upp Fennias gemensamma ledarskapskultur och utveckla en attraktiv och ansvarsfull arbetsgemenskap. Programmet ordnas minst två gånger om året.

Under 2025 inleddes också ett självledarskapsprogram som riktades till hela personalen. God självkännedom och förmåga att leda sig själv stöder framgången i både i chefsarbetet och expertarbetet. Programmet genomförs två gånger om året. Under 2026 är syftet även att inleda andra utbildningsprogram som stöder utvecklingen av ledarskapet.

Främjande av mångfald

Ett av de övergripande målen i Fennias ansvarsprogram är att identifiera och undanröja strukturer som upprätthåller ojämlikhet och samt att utöka åtgärder som främjar mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet. Fennia strävar efter en psykologiskt trygg och rättvis företagskultur som stöttar mångfald och som varmt välkomnar människor med olika bakgrund.

Hela personalen erbjuds utbildning i mångfaldsteman i arbetslivet. Studievägen i ansvarsprogrammet innehåller en frivillig webbkurs som behandlar mångfald, likvärdighet, delaktighet och samhörighet. Dessutom ordnade Fennia 2025 föreläsningar om mångfald för hela personalen. På föreläsningarna behandlades till exempel på vilka sätt världen har blivit mer jämlik och hur en individ kan delta i förändringen.

Könsfördelningen bland högsta ledningen

Kön	Personalantal	Andel av personalen i högsta ledningen
Män	13	45 %
Kvinnor	16	55 %
Totalt	29	100 %

Åldersfördelning bland hela personalen (antal)

Åldersfördelning	Personalantal	Andel av personalen
Personer under 30 år	242	19 %
Personer i åldern 30–50 år	699	54 %
Personer över 50 år	349	27 %
Totalt	1 290	100 %

Rättvis belöning

Utgångspunkten för belöningen på Fennia är att belöningen ska vara sporrande, rättvis och rimlig, omfatta både ledningen och personalen samt vara förenlig med koncernens och koncernbolagens intressen på såväl kort som lång sikt. Syftet med belöningen är att uppmuntra och motivera personalen att arbeta i enlighet med strategin, främja arbetshälsan, locka nya arbetstagare och behålla de befintliga för att minska personalomsättningen. Belöningssystemen grundar sig på på förhand fastställda mål som bygger på koncernens strategiska mål. Belöningsprocesserna styrs av Fennias belöningsprinciper, inklusive lönepolicy.

När belöningssystem byggs upp och utvecklas beaktas Fennias affärsstrategi, målsättningar och värderingar samt bolagets intresse på lång sikt samt riskhantering. Dessutom beaktas kontinuiteten i bolagets verksamhet och att den drivs professionellt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Belöningssystemen har bland annat på förhand fastställda maximibelöningar, som begränsar maximibeloppet för belöningar, och 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 belöningarna besluts tillämpas "en över"-principen, vilket innebär att chefen till den belönade personens chef i regel beslutar om belöningsfrågor. Fennia-koncernen fäster vid belöning också uppmärksamhet vid att belöningen engagerar personalen, sporrar personalen till ansvarsfull verksamhet och främjar iakttagande av bolagsstyrning. Sådana faktorer är till exempel ansvarsfulla produkter, kundnöjdhet, smidiga kund- och serviceprocesser och regelefterlevnad. Verksamhet där man har agerat i strid med regleringsskyldigheter, Fennia-koncernens principer eller anvisningar eller etisk praxis berättigar inte till belöning. Fennia har ett arbetsvärderingssystem, där arbetsuppgifterna klassificeras i olika kategorier enligt uppgifternas svårighetsgrad. Som en förberedelse för lönetransparens har det befintliga kompetenssystemet uppdaterats och löneskalor har skapats för varje kompetensklass.

Fennia använder ett kompetensklassificeringssystem, och utvecklingen av marknadslönerna följs upp regelbundet. De löneundersökningar som har gjorts årligen visar att det inte finns någon väsentlig skillnad mellan lönerna för de olika könen när arbetskraven och prestationerna är desamma. Vid en jämförelse av medellönerna för rapporteringsperioden, som inte tar hänsyn till viktningen av personalstrukturen, var löneskillnaden mellan män och

kvinnor 24 procent 2025 (23 % år 2024). Löneskillnaden förklaras av att det finns proportionellt fler män än kvinnor inom försäljning och mer krävande ledningsuppgifter. Kvinnor å andra sidan är mer benägna att arbeta med expert- och kundserviceuppgifter. År 2025 var den årliga totala ersättningsgraden för den högst betalda personen i förhållande till medianvärdet för den totala ersättningen för alla anställda 10,5 (6,5). Ökningen av ersättningsgraden kan förklaras med att vice verkställande direktören fungerade som verkställande direktör under jämförelseåret 2024.

Förvaltning av personalrelaterade åtgärder

HR ansvarar för verksamhet som berör Fennias personal samt för de olika uppgifterna inom personalförvaltningen. HR ansvarar även för innehållet i personalrelaterade informationssystem och verksamhetsmodeller, inklusive beaktande av dataskyddskraven. Personalrelaterade åtgärder kartläggs genom personaladministrationens processer. Dessutom utnyttjas resultaten av Fennias personalenkät i resursbedömningen och fastställandet av åtgärder.

Fennias riskhanteringsfunktion och HR diskuterar regelbundet med varandra, och bedömningen av personalrelaterade risker är en del av den övergripande riskhanteringsprocessen. Personalens intressen och rättigheter skyddas också av bland annat principer för datasäkerhet och dataskydd. Fennias interna revision följer regelbundet upp lednings- och administrationsprocesserna.

Nyckeltal för personalen

Antalet anställda på Fennia uppgick i genomsnitt till 1 290 år 2025 (1 193 år 2024). Personalsiffrorna i Hållbarhetsrapporten omfattar inte personalen vid minoritetsägda eFennia Oy, som ingår i personalsiffrorna i koncernens bokslut. Typerna av anställningsförhållanden har rapporterats både i termer av heltidsekvivalenter (FTE) och i termer av antal personer (antal). Under rapporteringsperioden upphörde anställningen för 91 (73) personer med fast anställning. Personalomsättningen under rapporteringsperioden var 71 % (61 %).

Personalantal (antal)

Land	Personalantal
Finland	1 290

Antal anställda och könsfördelning (antal)

Kön	Personalantal
Män	489
Kvinnor	800
Annat	1
Okänt	0
Totalt	1 290

Typer av anställningsförhållanden (FTE och antal)

	Kvinnor		Män		Andra		Ej rapporterat		Totalt	
	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal
Antal anställda	739	800	471	489	1	1	0	0	1 212	1 290

	Kvinnor		Män		Andra		Ej rapporterat		Totalt	
	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal	FTE	Antal
Antal fast anställda	683	733	436	449	0	0	0	0	1 119	1 182
Antal visstidsanställda	57	67	35	40	0	0	0	0	92	107
Antal anställda med varierande arbetstid	18	34	10	21	0	0	0	0	28	55
Antal heltidsanställda	688	721	452	455	0	0	0	0	1 140	1 178
Antal deltidsanställda	52	79	19	33	0	0	0	0	71	112

Fennia räknar till sin egen arbetskraft inte bara anställda utan också hyrda arbetstagare som arbetar för Fennia. Under rapporteringsperioden sysselsatte Fennia i genomsnitt åtta hyrda arbetstagare, som arbetade för Fennia genom en personaluthyrningstjänst inom stödjande verksamhetsuppgifter och lokaltjänster.

Bakgrundsuppgifter för måtten¹

Måttets namn	Bakgrundsuppgifter och avgränsningar av beräkningen
Personalenkät (arbetshälsindex, index för lärande och utveckling, index för mångfald och likvärdighet)	Utfallet av den årliga omfattande personalenkäten när det gäller arbetshälsa, lärande och utveckling samt mångfald och likvärdighet. Indexen beräknas som viktade medelvärden (högst 100) av personalens numeriska svar på frågor som behandlar indexets tema. I enkäten används ett verktyg från en extern leverantör. De anställda på Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som Fennia förvärvade 29.8.2025, var inte med i personalenkäten, som genomfördes på våren.
Personalens utbildningstimmar	I de genomsnittliga utbildningstimmarerna per anställd beaktas de webbkurser som genomfördes i sin helhet under året, utbildning på plats eller via Teams samt utvecklingstimmar som avses i försäkringsbranschens kollektivavtal och hör till den avlönade arbetstiden, men äger rum utanför ordinarie arbetstid. Innehåller uppgifter om de anställda som arbetade för Fennia under rapporteringsåret. De utvecklingstimmar som beaktats i utbildningstimmarerna inkluderar inte de anställda vid Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som förvärvades under rapporteringsåret.
Omfattningen av utvecklingssamtalen bland personalen, %	Omfattningen av utvecklingssamtalen inkluderar de anställda vid årets slut, exklusive de anställda vid Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som förvärvades under rapporteringsåret. Utfallet av utvecklingssamtalen följs upp i personaldatasystemet.
Uppgifter om företagets anställda (antal anställda och heltidsekvivalenter)	Personalantalet har rapporterats både som antal och som heltidsekvivalenter (FTE). I Fennias bokslut rapporteras personalantalet i heltidsekvivalenter (FTE) i enlighet med Finansinspektionens anvisning om rapportering av antalet anställda i försäkringsbolagens bokslut. Både FTE och antalet anställda har beräknats som medelvärden utifrån läget den sista dagen i varje månad under rapporteringsperioden. I tabellen Typer av anställningsförhållanden har personer av annat kön (färre än fem personer) inte räknats in i uppdelningen efter anställningsförhållande. Antalet anställda som lämnade företaget har beräknats genom att antalet upphörda anställningar dividerats med det genomsnittliga antalet anställda. Vid beräkningen av antalet som lämnat företaget beaktas inte anställda vars visstidsanställning har upphört.
Uppgifter om företagets egen arbetskraft som inte är anställda (antal inhyrda arbetstagare)	I siffran rapporteras personer som arbetar för Fennia via bemanningsföretag. Uppgiften rapporteras som ett genomsnittligt antal personer enligt antalet inhyrda den sista dagen i varje månad under rapporteringsperioden. Till exempel rapporterar Fennia inte konsulter eller försäkringsförmedlare som arbetar för ett annat företag under den egna arbetskraften, utan räknar dessa personer som arbetstagare i värdekedjan.
Mångfaldsindikatorer (köns- och åldersfördelningar bland personalen)	Uppgifterna anges i antal personer. Till den högsta ledningen hör Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias ledningsgrupp och ledningsgruppens direkta underställda samt verkställande direktören för Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv.
Indikatorer för hälsa och säkerhet (antal arbetsolycksfall och arbetsolycksfallsfrekvens)	Olycksfallen i arbetet inkluderar arbetsolyckor som behandlats av företagshälsovården under rapporteringsperioden. Arbetsolycksfallsfrekvensen beräknas genom att antalet arbetsolyckor divideras med antalet arbetade timmar under året och multipliceras med en miljon. Antalet arbetstimmar beräknas genom att veckoarbetstiden (38 timmar) multipliceras med antalet årsarbetsveckor (48), vilket multipliceras med det genomsnittliga antalet heltidsanställda under rapporteringsåret. I siffrorna ingår inte eventuella olyckor som drabbat extern arbetskraft.
Mått för balans mellan arbete och privatliv (antal och andel anställda som använt ledighet av familjeskäl)	Ledighet av familjeskäl omfattar betalda och obetalda ledigheter, moderskaps-, faderskaps-, föräldra- och närstående vårdledighet, men inte partiell vårdledighet. Uppgifterna rapporteras i antal anställda och inkluderar de anställda vid årets slut, exklusive de anställda vid Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som förvärvades under rapporteringsåret.

1. Måtten har inte genomgått någon annan extern validering än valideringen av Hållbarhetsrapporten.

Måttets namn	Bakgrundsuppgifter och avgränsningar av beräkningen
Löneskillnader (löneskillnader mellan könen, den årliga totala ersättningsgraden för den högst betalda personen i förhållande till medianvärdet för den totala ersättningen för alla anställda)	Mått för löneskillnader beräknas enligt anvisningarna i ESRS S1-standard. I beräkningen av löneskillnaden mellan könen ingår inte Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias verkställande direktörs lön. De löneposter som används i beräkningen tar även hänsyn till förmåner som lunch-, bil- och telefonförmåner samt uppgiftsspecifika tillägg och försäljningspersonalens provisioner. Beräkningen tar hänsyn till inkomsten för både månads- och timavlönade anställda. Uppgifterna inkluderar de anställda vid årets slut, exklusive de anställda vid Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som förvärvades under rapporteringsåret.
Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings relaterade till mänskliga rättigheter	Uppgifterna sammanställs utifrån anmälningarna till Fennias HR-enhet, anmälningskanalen för operativa risker och en tredje parts kanal för rapportering av misstänkta missförhållanden (visselblåsarkanal).

Arbetstagare i värdekedjan (S2)

Arbetstagarna i värdekedjan har en central roll i tillhandahållandet av Fennias tjänster och i säkerställandet av kundupplevelsen. Till dem hör all extern arbetskraft i Fennias värdekedja, såsom konsulter som arbetar i Fennias lokaler och anställda hos partner inom kundaffärsverksamheten och koncernfunktionerna. Fennia har identifierat väsentliga inverknings, risker och möjligheter i fråga om hälsan och säkerheten samt arbetslivets rättigheter bland arbetstagarna i värdekedjan. Dessa väsentliga inverknings, risker och möjligheter samt identifiering av dem har beskrivits under Allmän information.

Mål som berör arbetstagare i värdekedjan

I enlighet med ansvarsprogrammet strävar Fennia efter att integrera ansvar i inköpen och ledningen av partnerskap (mål 10). Måtten och målen inom detta övergripande mål rapporteras i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1). Under året uppdaterade Fennia målet i sitt ansvarsprogram vad gäller att engagera partnererna i Principerna för god affärssed för leverantörer. Som en del av kartläggningen och utvecklingen av processerna för tillbörlig aktsamhet har Fennia identifierat behovet av att öka förståelsen av rättigheterna för arbetstagare i värdekedjan. Utvecklingsåtgärder beskrivs nedan i avsnittet Åtgärder förknippade med arbetstagare i värdekedjan.

Policyer för arbetstagare i värdekedjan

Fennia förutsätter att dess samarbetspartner åtar sig att följa Fennias Principer för god affärssed för leverantörer. År 2025 uppdaterade Fennia Principerna för god affärssed för leverantörer bland annat genom att specificera rättigheterna att granska och revidera ansvars- och människorättspolicyerna samt kraven på rapportering av miljöskydd, kränkningar av de mänskliga rättigheterna och problem och överträdelser i arbetsvillkoren. Principerna för god affärssed för leverantörer kräver att leverantörer inte använder barnarbete eller tvångsarbete. Fennias Principer för god affärssed för leverantörer behandlar inte uttryckligen människosmuggling, men leverantörerna väntas respektera Förenta nationernas (FN:s) vägledande principer om mänskliga rättigheter samt andra internationellt erkända mänskliga rättigheter där människosmuggling identifieras och förbjuds.

År 2025 utarbetade Fennia också ett åtagande om mänskliga rättigheter, vilket beskrivs närmare i avsnittet om tillbörlig aktsamhet under Allmän information. Fennias åtagande om mänskliga rättigheter och de uppdaterade Principerna för god affärssed för

leverantörer godkändes i koncernens styrelser i slutet av 2025. Under rapporteringsåret fick Fennia inte kännedom om några sådana fall rörande anställda hos dess partner där FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration eller OECD:s riktlinjer inte har iakttagits. Principerna för god affärssed för leverantörer ålägger parterna att vidta korrigerande åtgärder och rapportera potentiella kränkningar av de mänskliga rättigheterna till Fennia.

Fennias verksamhet styrs också av Modellen för ledning av partnerskap. Den innehåller gemensamma anvisningar och rutiner för ledning av partnerskap. Modellen vägleder avtalsparterna att identifiera och hantera utvecklingsåtgärder och potentiella risker i samarbetet, inklusive hållbarhetsrisker och risker mot mänskliga rättigheter. Modellen omfattar partnerskapets livscykel, allt från val av partner till upphörande av samarbetet, och tillämpas på Fennias samtliga partner inom kundaffärsverksamheten och koncernfunktionerna. Modellen för ledning av partnerskap uppmanar till att beakta hållbarhetsfrågor som en del av ledningen av partnerskap och uppmuntrar till att beakta och utveckla ansvarstagandet, till exempel genom att fastställa mått för hållbarhet i samarbetet.

Som en del av Modellen för ledning av partnerskap beskriver Fennias Inköpsmodell och de kompletterande anvisningarna om arbetsrutiner samt riktlinjerna koncernens praxis i början av partnerskapets livscykel, det vill säga vid inköp och val av partner. Inköpsmodellen beskriver bland annat allmänna anvisningar, roller och ansvar, besluts- och styrmodeller samt faserna och arbetsuppgifterna vid genomförandet av inköpsprojekt. När det gäller hållbarhet vägleder Inköpsmodellen att identifiera inköpsobjektets inverkan och risker för miljön, människor och samhället samt att känna igen intressenternas förväntningar på hållbarhet. Inköpsmodellen styr också kartläggningen av hur partnerkandidater har identifierat och hanterat sina respektive hållbarhetsinverkningar samt hur de har integrerat hållbarhet i den egna verksamheten. Modellen för ledning av partnerskap och Inköpsmodellen har godkänts i Fennias ledningsgrupp.

Partnerskapsarbetet beaktas dessutom alltid vid behov i Fennias övriga verksamhetsprinciper och anvisningar, såsom Principerna för god affärssed, Principerna för hantering av intressekonflikter, Principerna för riskhantering och olika principer som rör informationshantering. Dessa och Principer för god affärssed för leverantörer beskrivs närmare under Ansvarsfullt företagande (G1).

Kontakter om hållbarhetseffekter med arbetstagare i värdekedjan

Fennias direkta partner finns främst i Finland, men, särskilt vad gäller IT-tjänster, också delvis utomlands, såsom i Centraleuropa, Baltikum och Indien. Kontakterna sker huvudsakligen med direkta partnerrepresentanter. När det gäller sådana arbetstagare i värdekedjan som utför sitt arbete i direkt kontakt med Fennia, möjliggör kontakterna att frågor som rör arbetsförhållanden och andra vardagsfrågor behandlas på möten och arbetsplatsbesök.

Fennia kräver av sina partner att de ska följa hållbarhetsprinciperna och människorättsprinciperna samt att de har lämpliga rutiner för att säkerställa arbetsförhållanden, säkerhet och likabehandling av sina egna arbetstagare. Fennia kräver också att dess partner säkerställer att deras egna leverans- och servicekedjor följer motsvarande riktlinjer. Det är möjligt att följa genomförandet av dessa rutiner bland annat genom enkäter och utvärderingar riktade till parterna. Hittills övervakas dock inte genomförandet av enkäter och utvärderingar på koncernnivå.

Fennias Modell för ledning av partnerskap beskriver de ledningsrutiner för samarbetet som syftar till att säkerställa transparens i partnersamarbetet och en tillräcklig dialog. Modellen för ledning av partnerskap innehåller också anvisningar för regelbundna riskbedömningar, vilket möjliggör utvärdering av hållbarhetsrisker i samarbetet utöver andra frågor.

Korrigerande av negativa inverknings och rapportering av problem

Som en del av Fennias Principer för god affärssed för leverantörer kräver Fennia av sina partner att parternas anställda och eventuella underleverantörer som deltar i samarbetet har möjlighet att anonymt rapportera om problem, överträdelser och andra problem på arbetsplatsen till arbetsgivaren utan rädsla för påföljder. Dessutom har arbetstagare i Fennias värdekedja möjlighet att vidarebefordra sina bekymmer direkt till Fennia via en tredje parts kanal för rapportering av misstänkta missbruk (visselblåsning). Mer information om rapporteringskanalen och behandlingen av anmälningar som sänds via kanalen finns under Information om bolagsstyrning. Potentiella lösningar och korrigerande åtgärder för konstaterade negativa inverknings ska utvärderas från fall till fall.

Modellen för ledning av partnerskap vägleder vid början av ett nytt samarbete att tillsammans med partnern gå igenom Fennias viktigaste policyer och anvisningar. Dessutom ålägger Fennias allmänna avtalsvillkor, uppdaterade 2025, partnern att säkerställa att parternas anställda som deltar i samarbetet och eventuella underleverantörer är medvetna om villkoren för det ingångna avtalet. På så sätt skapas förutsättningar för att även arbetstagarna i värdekedjan blir medvetna om Principerna för god affärssed för leverantörer och om möjligheten att rapportera upptäckta olämpliga eller ansvarslösa arbetsrutiner även via Fennias rapporteringskanal för misstänkta missbruk.

Åtgärder förknippade med arbetstagare i värdekedjan

Fennia hanterar inverknings, risker och möjligheter förknippade med arbetstagare i värdekedjan genom sina verksamhetsprinciper och arbetsrutiner enligt Modellen för ledning av partnerskaps och Inköpsmodellen. Dessa inkluderar roller och ansvar som möjliggör ett konsekvent genomförande av processerna. Under 2025 utvecklade Fennia en riskbaserad utvärdering för att stödja ledningen och genomförandet av inköp, med syfte att identifiera sannolikheten för hållbarhetsrisker och betydelsen av hållbarhetsinverkan. Utvärderingen beaktar bland annat inköpsobjektets bransch, geografiska läge och arten av det arbete som ska utföras. Utvärderingen inleddes genom ett pilotprojekt i slutet av året och syftet är att öka användningen stegvis från och med 2026. Införandet av en riskbaserad utvärdering av inköp kommer också delvis att skapa förutsättningar för riskbaserade självutvärderingar för partner samt eventuella revisioner av Principerna för god affärssed för leverantörer.

År 2025 preciserade Fennia också sina krav på leverantörernas regelöverensstämmelse under konkurrensutsättningsfasen. Syftet med kraven är delvis att säkerställa att leverantörerna uppfyller sina skyldigheter, bland annat enligt arbets- och skattelagstiftningen, och de grundläggande kraven för etisk affärsverksamhet.

År 2025 rapporterades inga allvarliga människorättsproblem eller kränkningar av mänskliga rättigheter bland arbetstagarna i värdekedjan till Fennia. Betydande brott mot Fennias Principer för god affärssed för leverantörer möjliggör hävning av avtalet vid allvarliga eller upprepade brott. I sådana situationer är hävning av avtalet i regel inte det primära alternativet, utan Fennia strävar efter att lösa problemen som en del av ledningen av parternas prestation och utvecklingen av partnersamarbetet. För närvarande följer Fennia inte upp hur utvecklingsåtgärdernas resultat påverkar arbetstagare i värdekedjan.

Fennias Inköpsenhet stöder affärsfunktionerna och koncernfunktionerna i inköpen och partnervälet genom att leda de mest betydande inköpsprojekten, delta i det strategiska partnersamarbetet och vid behov stödja Fennias funktioner i partnersamarbetet. Mindre omfattande och självständiga inköp samt val av partner stöds i första hand genom olika anvisningar och mallar. Direktörerna för Fennias affärs- och koncernfunktioner ansvarar för partnerskapen och för genomförandet av Modellen för ledning av partnerskap i sin respektive verksamhet. Dessutom ansvarar de partneransvariga, som har utsetts för varje partnerskap eller samarbete, inom sina respektive ansvarsområden för att partnerskapet sker i enlighet med Fennias verksamhetsprinciper och rutiner.

Fennia för företagare och ägarkunder (S4)

Fennia är med och skapar ekonomisk trygghet för finländska företag och privatpersoner genom att möjliggöra effektiv spridning av risker mellan olika aktörer. Konsumenter och slutanvändare är Fennias kunder och därmed en av de viktigaste intressenterna. Kundorienterad affärsutveckling står i centrum för Fennias strategi.

Hållbarhetsinverkningar, risker och möjligheter som berör kunderna är kundernas integritet och dataskydd, tillgång till och förståelighet av produkter och tjänster, ansvarsfull marknadsföring, hälsa och säkerhet samt hållbarhetsfrågor i försäkringsverksamheten. Information om Fennias olika kundgrupper samt de väsentliga hållbarhetsinverkningar, risker och möjligheter som gäller dem finns i avsnittet Allmän information.



Ansvarsmål i kundarbetet

Kundupplevelsen är nära kopplad till Fennias strategi och ansvarsprogram. De övergripande hållbarhetsmålen enligt huvudtemat Fennia för företagare och ägarkunder godkändes av Fennias ledningsgrupp i början av 2024. Målen för temat fram till 2030 fastställdes i samarbete mellan experter och ansvarsenheten samt godkändes av ledningsgruppen 2024 och 2025. Fennias prestation i förhållande till de uppsatta målen utvecklades i huvudsak positivt 2025. Utvecklingen av kundupplevelsen och skaderegleringen följs upp med hjälp av sammanställningar och rapporteras regelbundet till ledningen och styrelsen.

Övergripande mål 7. Fennia är en pålitlig partner för kunderna när det gäller ekonomisk beredskap samt förebyggande av och återhämtning från skador. Fennia skapar värde för sina kunder genom att integrera hållbarhetsperspektiv i sina produkter och tjänster på ett heltäckande sätt.

Mått	2025	2024	Mål 2030
Företagskundernas nöjdhet med Fennias stöd i riskhanteringen	2,91	3,01	3,5/5
Privatkunders tillfredsställelse med skadehanteringen	4,07	3,95	4,4/5
Behandling av olycksfall i arbetet inleds inom sju vardagar från ärendets inledande	99,7 %	99,5 %	100 % (fortlöpande)
Ersättningsbeslut om olycksfall i arbetet har fattats inom 30 dagar från det att tillräckliga redogörelser för att avgöra ärendet har erhållits	98,5 %	96,6 %	100 % (fortlöpande)
Behandling av personskada i trafiken inleds inom sju vardagar från ärendets inledande	98,1 %	95,8 %	100 % (fortlöpande)
Ersättningsbeslut om personskada i trafiken har fattats inom en månad från det att tillräckliga redogörelser för att avgöra ärendet har erhållits	99,2 %	98,0 %	100 % (fortlöpande)

Övergripande mål 8. Fennia integrerar ansvarsfullhet i sina modeller för inköp och hantering av kunder, utvecklar transparensen i sin verksamhet och främjar ansvarsfull kommunikation och marknadsföring.

Mått	2025	2024	Mål 2030
Tillfredsställelse med Fennia bland privatkunderna och företagskunderna i skadeförsäkringsverksamheten	3,68	3,31	3,6/5

De övergripande målen gäller Fennias egen verksamhet och nedströms i värdekedjan, och de bidrar till att hantera inverkningar, risker och möjligheter relaterade till privat- och företagskunder i förhållande till relevanta hållbarhetsfrågor. Målen innefattar inte alla de mål som har fastställts i de verksamhetsprinciper som styr Fennias kundarbete, utan målen gäller de mål som fastställts i ansvarsprogrammet. Interna intressenter har varit involverade i att sätta upp övergripande mål och mål för kunder. I processen har uppgifter från kundenkäter och kundundersökningar använts. I rapporteringen 2025 har beräkningen av handläggningstider för lagstadgade skadetyper harmoniserats med annan intressentrapportering. Siffrorna för 2024 har preciserats så att de är jämförbara med siffrorna för rapporteringsåret.

Policyer relaterade till kunder

Inverkningar, risker och möjligheter för kunder behandlas i de vägledande verksamhetsprinciper som Fennias styrelse har godkänt. För kunder hör principerna för all kundverksamhet Fennias försäkringsprinciper, Principerna för produkthantering, Principerna för kundfeedback, Principerna för datasäkerhet och datasekretess samt Principerna för intressekonflikter till de mest väsentliga. Dessutom styrs Fennia Livs tillhandahållande av fondförsäkringar till kunder av Principerna för hållbarhetsrisker förknippade med placeringsförsäkringar, som finns på Fennias webbplats, där Fennia Liv förbinder sig att beakta hållbarhetsriskerna enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, det vill säga när bolaget erbjuder placeringsförsäkringar via alla sina försäljningskanaler. De uppräknade principerna beaktar väsentliga hållbarhetsfrågor som rör främjande av tillgång till produkter och tjänster, ansvarsfulla marknadsföringsmetoder, kundintegritet och främjande av hållbarhetsperspektiv i

produkter och tjänster. Fennia iakttar god försäkringssed och strävar efter att i all sin verksamhet säkerställa en trygg behandling av personuppgifter och integritetsskydd. Fennias dataskyddsarbete har beskrivits närmare i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1).

Fennias åtagande om mänskliga rättigheter 2025 beaktar även respekten för konsumenternas och slutanvändarnas mänskliga rättigheter samt tillgodoseendet av dessa rättigheter. Fennia strävar efter att med hjälp av interna anvisningar och processer förebygga skadliga människorättsinverkningar inom affärsverksamhetens påverkningsområde. Fennias tillbörliga aktsamhet beskrivs närmare i avsnittet Allmän information, som behandlar tillbörlig aktsamhet. Respekten för mänskliga rättigheter har också beaktats i Fennias Principer för god affärssed och Principer för god affärssed för leverantörer. Dessa beskrivs närmare i avsnitten Ansvarsfullt företagande (G1) och Arbetstagare i värdekedjan (S2). Under rapporteringsåret fick Fennia inte kännedom om några sådana fall rörande konsumenter och slutanvändare där FN:s vägledande principer eller ILO:s deklaration inte har iakttagits. OECD:s riktlinjer för konsumentskydd ger vägledning om den produkt- och serviceinformation som ska ges till konsumenten. År 2025 behandlade Fennias enhet för juridiskt stöd 58 fall som klassificerades som felaktig information. Det framkom att en anställd eller en försäkringsförmedlare på Fennia vid tidpunkten för tecknandet av försäkringsavtalet hade gett kunden ofullständig eller felaktig information om försäkringsmöjligheter, premier, produkternas innehåll eller väsentliga begränsningsvillkor. Kundernas kontakter som gäller oklarheter i de givna försäkringsuppgifterna behandlas på Fennias enhet för juridiskt stöd enligt processen för behandling av informationsfel.

Kontakter med kunder

Fennia håller kontakt med sina befintliga kunder på många olika sätt: genom olika kundenkäter, kundundersökningar, kundfeedback samt kommunikations- och marknadsföringsåtgärder. Kommunikationen sker via kontaktformulär på webbplatsen, digitala kanaler för ärendehantering, möten på kontor, webben och andra kundmöten, tjänsten Mitt Fennia samt per telefon och chatt. Fennia bedriver också en omfattande kundkommunikation, bland annat genom nyhetsbrev och meddelanden om hur skadehanläggningen framskrider. Innehållet i meddelandena påverkas av om kunden har gett sitt samtycke till marknadsföring från Fennia. Potentiella kunder kontaktas genom varumärkes- och marknadskommunikation i olika kanaler.

Fennia håller kontakt med både kunder och deras företrädare, såsom intressebevakare eller andra tredje parter (t.ex. myndigheter, jurister eller läkare). Fennia samarbetar också med försäkringsförmedlare, som är i kontakt med Fennias kunder per telefon och som ser till att kundernas kontaktuppgifter och försäkringsprodukter är uppdaterade och korregerar eventuella brister eller överlappningar i försäkringslösningarna. Dessutom säljs försäkringsprodukter till kunder genom en mäklarkanal, varvid kontakterna med kunden sker genom försäkringsmäklaren och inte direkt med kunden. Kundaffärsfunktionerna har det operativa ansvaret för kontakter med kunder.

Processer för att hantera negativa inverkningar

Ansvarsfullheten i tjänsterna och produkterna samt likvärdig försäkringssed främjas framför allt i Fennias kundaffärsverksamhet, teknikfunktion, juridiska tjänster, dataskydds- och datasäkerhetsenheterna samt ansvarsteamet.

Främjande av ansvarsfull försäljning och marknadsföring

På enheterna med ansvar för privatkunder och företagskunder inom Fennias kundaffärsverksamhet främjas ansvarsfull försäljning och ansvarsfulla marknadsföringsåtgärder samt tillgången till försäkringsprodukter. I funktionernas uppgifter ingår också att mäta och analysera hur framgångsrika kundmötena är samt att utveckla en kundfokuserad verksamhet.

Negativa inverkningar på kunderna, såsom otydlig marknadsföring, förebyggs genom åtgärder som främjar ansvar och tydlighet i marknadsföringen. På Fennia granskar jurister tillsammans med produktansvariga innehållets riktighet och regelöverensstämmelse i bolagets marknadsföring innan marknadsföringsmaterial publiceras. Dessutom ordnar Fennias juridiska tjänster regelbunden utbildning i marknadsföringsjuridik för dem som arbetar med marknadsföring.

Genom att samordna marknadsföringsplanerna med verksamheten säkerställs att åtgärderna vidtas i rätt tid, att de tar hänsyn till förändringar på marknaden och att de är anpassade till den rådande mediasituationen. Yrkeskunnigheten hos Fennias kommunikations- och marknadsföringspartner, såsom reklam- och mediebyråer, spelar en viktig roll i planeringen av kreativa produktioner. I reklamen beaktas samhällsansvaret i enlighet med Fennias värderingar och strategi och den riktas till ansvarsfulla reklammiljöer. Åtgärderna syftar till att säkerställa en tydlig och korrekt marknadsföring. Dessutom övervakas användarbehörigheterna till Fennias marknadsföringsmaterial och efterlevnaden av dem.

Praxis och processer i skadetjänsterna

I skadetjänsterna strävar Fennia efter att förebygga och minska de negativa inverkningarna på kunderna genom att leda servicelöftet, göra skaderegleringen smidigare, utnyttja skadetjänsternas omfattande partner nätverk och övervaka att servicelöftet hålls samt handläggningstiderna för ersättningsansökningar. Servicelöftet innebär för kunden att kundens skada snabbt tas upp till behandling och att kunden får instruktioner om hur skadeärendet fortskrider. Fennia hänvisar sina kunder till partner nätverket från sin webbplats, beroende på skadetyper. Dessutom hänvisas kunden, beroende på skadeärende, via telefonmenystrukturen eller ett separat servicenummer till skadetjänsterna till en partner eller till Fennias skadereglering. Vid en skadehändelse får kunden vägledning till skadepartnern via textmeddelanden eller via tjänsten Mitt Fennia. Dessutom informerar Fennia i vissa situationer kunden via automatiska meddelanden om hur skadefallet fortskrider.

Rätten till integritet och säker behandling av personuppgifter för Fennias kunder är en viktig del av Fennias dataskyddsprogram och är kopplad till en transparent och likvärdig försäkringssed och undvikande av identifierade potentiella negativa inverkningar och risker relaterade till datasäkerhet och dataskydd. Mer information om dataskydd och datasäkerhet finns i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1).

Feedbackkanaler och hantering av kundklagomål

Kunden kan ge feedback till Fennia via olika kanaler. All feedback analyseras och används för att förbättra verksamheten. En skadereglerare, expert eller chef hos Fennia kontakter de kunder som har gett negativ feedback på skaderegleringen. Dessutom kontaktas alla kunder

som önskar bli kontaktade. De uppgifter som samlas in genom kundfeedback används för affärsutveckling, och kontaktens effektivitet bedöms med hjälp av olika mått.

Uttryck för kundmissnöje, det vill säga kundklagomål med krav eller annan begäran om utredning, hanteras alltid av en jurist, produktchef, chef eller annan expert, alternativt av en försäkrings- eller skadereglerare i samarbete med ovannämnda parter. På Fennia ska alla som i sitt arbete hanterar kundfeedback och klagomål samt deras chefer genomgå utbildning i ämnet och känna till principerna för hantering av kundfeedback.

Om en skada inträffar är smidig kommunikation, sakkännedom och empati en viktig del av skadehandläggningen. Målet med skadetjänsten är att hantera skadeärendet smidigt på en gång, om det inte behövs ytterligare redogörelser för att handlägga skadan. Om det i vissa situationer krävs ytterligare redogörelser för att främja ärendehandläggningen, kontaktas kunden så snabbt som möjligt på ett smidigt sätt.

Skadetjänsterna mäter och följer upp den målsatta handläggningstiden för skaderegleringsprocesserna för olika försäkringsgrenar (se mål i ansvarsprogrammet). Skadetjänsten mäter och övervakar också riktigheten och kvaliteten i lösningarna för att säkerställa att kunderna får en skadehandläggning och ett ersättningsbeslut som är i linje med god försäkringssed, villkoren och skaderiktlinjerna.

Fennias kunder har alltid möjlighet att söka ändring i ett ersättningsbeslut som de har fått. På Fennias webbplats finns anvisningar och olika kanaler där kunderna kan skicka feedback, överklaga ett ersättningsbeslut, söka extern försäkrings- och finansrådgivning eller kontakta Finansinspektionen eller riksdagens justitieombudsman. Kunder och slutanvändare har också tillgång till en tredje parts kanal för rapportering av misstänkta missbruk och kan där rapportera problem eller iakttagelser anonymt. Kundernas medvetenhet om de olika kanalerna har ännu inte utvärderats som en del av processen, men alla kunder får en anvisning för sökande av ändring i samband med ersättningsbeslutet. Om kunden söker ändring i ett ersättningsbeslut kommer skadeärendet att prövas av en person som inte har fattat det tidigare beslutet. Detta säkerställer en oberoende och rättvis omprövning. Begäran om omprövning från kunder behandlas så snabbt som möjligt, och kunden kontaktas vanligtvis inom 14 dagar från det att begäran mottagits. Handläggningen omfattar en granskning av kundens tidigare ersättningsbeslut, nya redogörelser och grunderna för omprövning. Kunden får ett motiverat svar på sin begäran om omprövning. Ibland är det nödvändigt att skaffa ytterligare redogörelser för skadeärendet. I sådana fall informeras kunden om hur ärendet fortskrider.

Om en begäran om omprövning av ett ersättningsbeslut lämnas i ett ärende som gäller olycksfall i arbetet eller yrkessjukdom, kan kunden söka ändring hos besvärsnämnden för olycksfallsärenden inom 30 dagar från den dag då beslutet meddelades. Vid trafikskador görs begäran om omprövning hos Trafik- och patientskadenämnden. Kunden får alltid en anvisning för sökande om ändring som bilaga till ersättningsbeslutet. Även i dessa fall uppmanas dock kunden att först kontakta Fennias kundtjänst i enlighet med anvisningen för sökande av ändring, om kunden har nya väsentliga uppgifter som inte var kända när ersättningsbeslutet fattades. Fennia följer upp antalet besvär och ändringsprocenten. Ersättningspraxis bestäms i huvudsak enligt rekommendationerna från besvärinstanser eller besvärsnämnder.

Åtgärder förknippade med ansvar för tjänster och produkter

Fennia förnyar och utvecklar sina tjänster och produkter så att de bättre motsvarar kundernas behov, med särskilt fokus på att göra verksamheten smidigare och mer begriplig.

År 2025 fortsatte Fennia den stora affärs- och systemreformen, där ett av målen är att utveckla framtidens Fennia med kunden i centrum. I och med reformen kommer Fennias affärsmodeller och digitala tjänster att motsvara kundernas behov ännu bättre.

Fennia är en pålitlig partner för kunderna när det gäller ekonomisk beredskap samt förebyggande av och återhämtning från skador. Målet med allt utvecklingsarbete är en kundorienterad kontinuerlig förbättring av produkter och tjänster, med beaktande av hållbarhetsaspekter. Framför allt används information från kundundersökningar och kundenkäter för att fastställa och identifiera utvecklingsåtgärder, utforma processer och utvärdera effekterna av åtgärderna. Genom kundupplevelseprogrammet, skade- och riskhanteringstjänsterna, de juridiska tjänsterna och de processer som beskrivs i avsnittet Ansvarsfullt företagande (G1) säkerställs att potentiella negativa inverknings på konsumenter och slutanvändare förebyggs och kan åtgärdas vid behov. Dessutom säkerställer den process för Fennias tillbörliga aktsamhet som beskrivs under Allmän information att potentiella negativa inverknings identifieras och hanteras. Åtgärdernas genomslag följs delvis upp med de mått som fastställts i ansvarsprogrammet.

Utveckling av kundupplevelsen

Utvecklingen av kundupplevelsen styrs av Fennias program för kundupplevelse, som bland annat beskriver den kundupplevelse som Fennia eftersträvar och hur den mäts. Fennias eftersträvar kundupplevelse styrs av smidighet, sakkännedom och empati, som styr verksamheten i varje skede av kundresan. Programmet för kundupplevelse är nära kopplat till Fennias strategi, och de utvecklingsåtgärder som härleds ur programmet säkerställer en enhetlig verksamhet för att förbättra kundupplevelsen. Kundorienterad affärsutveckling i olika skeden av kundresan säkerställs genom att analysera och mäta data om kundupplevelsen på tre olika nivåer. På operativ nivå mäts hur smidigt kundmötena i de olika kanalerna fungerar efter en händelse. På taktisk nivå mäts kundnöjdheten vid de mest relevanta tillfällena för kunden längs kundresan. En enkät på taktisk nivå skickas ut efter att ett skadeärende har hanterats, en kundrelation har etablerats och försäkringen har sagts upp av kunden. På strategisk nivå undersöks hur Fennia har skött sina kundrelationer. En enkät på strategisk nivå skickas ut en gång om året till alla kunder.

Resultaten och analyserna av enkäterna om kundupplevelse följs upp och utvärderas månads- och kvartalsvis i Fennias kundaffärsverksamhet. Resultaten behandlas även i Fennias styrgrupp. Styrgrupperna med ansvar för privatkunder och företagskunder säkerställer att resultaten beaktas i verksamhetsplaneringen.

Fennias kunder kan tillhöra grupper som kan ha utmaningar med tillgången till eller förståeligheten av produkter och tjänster. Jämlikhet främjas till exempel genom att ta hänsyn till tillgängligheten i webbtjänsterna. Dessutom utvecklas försäljningskanalerna för försäkringsprodukter med kundfokus och med hänsyn till tillgängligheten. Fennias officiella servicespråk är finska och svenska. Kunder som talar andra språk ska själva bekosta en tolk eller översättare eller alternativt ge en annan person fullmakt att sköta ärenden. Försäkringsvillkor och annat bindande material finns dock endast på finska och svenska.

Syftet med kundorienterad design av juridiskt material på Fennia är att främja ansvarsfull kundkommunikation genom att göra försäkringsrelaterat innehåll som innehåller juridiska krav begripligt och användbart. Styrande teman för kundupplevelsen hos Fennia är smidighet, sakkännedom och empati och de styr även detta.

Under 2025 preciserade Fennia sina anvisningar om ansvarsfull marknadsföring och försäljning med hänsyn till hållbarhetsfrågor. Förankringen av de preciserade anvisningarna

fortsätter vid utbildning under 2026. Marknadsföringen av Fennias försäkringsprodukter är lagstadgad och baseras bland annat på kraven i lagen om försäkringsavtal, konsumentskyddslagen och lagen om försäkringsdistribution. Kundernas eventuella kontakter som gäller oklarheter i de givna försäkringsuppgifterna behandlas på Fennias enhet för juridiskt stöd. Övriga kontakter och feedback på marknadsföring eller produktinnehåll behandlas enligt de processer som beskrivs i avsnittet ovan, Feedbackkanaler och hantering av kundklagomål.

Riskhanteringstjänster för kunder och beredskap för risker

Fennias riskhanteringstjänster hjälper kunderna att förebygga skador och förbereda sig för eventuella risker genom att erbjuda företagskunderna högklassiga riskhanteringstjänster och genom att tillsammans med kunderna utveckla arbets- och företagssäkerheten. Riskhanteringstjänsterna utvecklas kontinuerligt för att säkerställa kontinuiteten i kundernas affärsverksamhet. Samarbetet består till exempel av expert- och utbildningstjänster och av att ställa riskhanteringsverktyg till kunders förfogande. Företagskunderna har tillgång till bland annat Fennias utbildningsmaterial om arbets- och företagssäkerhet, webinarier om riskhantering inom teman som kunderna önskar och till en programplattform som tjänst för ledning och administration av arbetssäkerheten.

Under 2025 planerade Fennia att utveckla omfattningen av expert- och utbildningsutbudet inom riskhanteringstjänsterna, utöver arbets- och företagssäkerhet, med beaktande av andra hållbarhetsfrågor. Som en del av detta utvecklingsarbete ska en studie- och utbildningsväg kring hållbarhetsfrågor inrättas vid Fennias Kompetenscenter 2026. Under året satsade Fennia på att utveckla personalens kompetens genom interna temadagar och seminarier om riskhantering.

Fennia hjälper sina privat- och företagskunder att förbereda sig för ekonomiska risker bland annat genom att erbjuda bland annat tilläggspensions-, invaliditets- och livförsäkringar. Dessutom är ett av målen med Fennias kundkommunikation att förebygga skador och förbättra riskhanteringen, vilket i sin tur främjar positiva inverkningar på både privatkunder och företagskunder, till exempel inom välbefinnande, hälsa och skydd av tillgångar.

Smidighet och transparens i skadetjänsterna

Fennia förbättrar kontinuerligt transparensen i sina skadetjänster för sina kunder för att göra skaderegleringen så smidig som möjligt. Detta främjas till exempel med tjänster som hjälper vid skador, såsom FenniaVårdaren och Fennias Bilassistans 24h. Dessutom informeras vissa privatkunder om skador via automatiska meddelanden.

Under 2025 uppdaterades anvisningarna till kunder för sökande av ändring på Fennias webbplats. Uppdateringen syftar till att underlätta kundens kontakt med Fennia i situationer där en begäran om omprövning lämnas in. Kunden kan kontakta Fennia via tjänsten Mitt Fennia eller per telefon.

Försäkringssparande och -placering

Fennia strävar efter att främja hänsynstagande till hållbarhetsfrågor i produkter och tjänster. Fennia erbjuder sina kunder möjlighet att placera ansvarsfullt genom Fennia Livs spar- och placeringsförsäkringar. I enlighet med principerna för hållbarhetsrisker i

placeringsförsäkringar kartlägger Fennia kundernas hållbarhetspreferenser i samband med försäkringserbjudanden och erbjuder förutom placeringsobjekt enligt artikel 6 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar, även placeringsobjekt som klassas som ansvarsfulla enligt artikel 8 och 9, till sina placeringsförsäkringar. Många placeringsobjekt som klassas som ansvarsfulla tar också hänsyn till de huvudsakliga negativa inverkningarna (PAI) av sina placeringar.

Hållbarhetsrisker och negativa inverkringar relaterade till placeringsförsäkringar beaktas i försäkringsrådgivningen till Fennias kunder genom att samarbeta med placeringspartner som beaktar samhällsansvar i sin verksamhet och som har förbundit sig till ansvarsfulla placeringar, till exempel genom att underteckna FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI). Vid valet av samarbetspartner lägger man dessutom vikt vid att de bolag som erbjuder placeringsobjekt och -tjänster följer ett koncept som beaktar ansvarsperspektiv. Fennia ser också till att det i placeringsurvalet alltid finns ett utbud av hållbara eller hållbarhetsbefrämjande placeringsobjekt och att kundernas hållbarhetspreferenser beaktas i försäkringsrådgivningen. Fennia har för avsikt att utreda och bedöma kundernas behov och önskemål i fråga om ansvarsfulla placeringsobjekt och placeringsförsäkringar.

Samarbete för att främja företagande och likvärdighet

Fennia samarbetar för att främja företagande och har sedan flera decennier tillbaka stöttat finländskt företagande i samarbete med Företagarna i Finland och dess föregångare. Dessutom samarbetar Fennia med föreningen Ung företagsamhet och ekonomi NYT rf och med flera företagargorganisationer som är verksamma inom olika branscher. Fennia är medlem i Finländskt Arbete, som är en partipolitiskt obunden, självständig och allmännyttig förening som ägs av sina medlemmar och som arbetar för att öka uppskattningen för och skapa ökad framgång för finländskt arbete.

Fennia samarbetar även med organisationer som främjar likvärdighet. Fennias socialt ansvarsfulla samarbetspartner är bland annat Finlands Paralympiska Kommitté och HelsingforsMission. Fennia stöder särskilt Finlands Paralympiska Kommittés grupp Framtidens stjärnor, som erbjuder idrottare en väg till Finlands paralympiska lag.

Bakgrundsuppgifter för måtten¹

Måttets namn	Bakgrundsantaganden och avgränsningar av beräkningen
Nöjdhet med Fennias stöd i riskhanteringen bland företagskunderna i skadeförsäkrings-verksamheten	I siffran rapporteras rapporteringsperiodens utfall. Enkäten skickas en gång per år till skadeförsäkringskunder som har en e-postadress. I beräkningen ingår uppgifter om de kunder, vars kundrelation har varat i minst en månad. Vissa kundgrupper ingår inte, till exempel bostadsaktiebolag och mäklartjänster.
Privatkunders tillfredsställelse med skadehanteringen	En enkät skickas till kunden efter att ersättningsbeslutet har skickats. Enkäten skickas i första hand till den försäkrade personen. Om den försäkrade personens uppgifter inte hittas skickas enkäten till försäkringstagaren. Fennia skickar inte ut enkäter till minderåriga. De rapporterade upplysningarna inkluderar privatkundernas egendoms- och bilkaskoskador som Fennia behandlat och de skador som omfattas av frivilliga personskadeförsäkringar. Enkäten skickas till kunder som har en e-postadress. Svaren är begränsade till rapporteringsåret enligt svarsdatum.
Handläggningstider för lagstadgade grenar	Siffran redovisas för personskador som uppkommit i trafiken och arbetsolycksfallsskador från två mätpunkter, det vill säga inledande av handläggning och givning av beslut. När det gäller inledande av handläggning redovisar måttet ärenden som togs upp till behandling under rapporteringsåret och ärenden i vilka ett beslut gavs under rapporteringsåret. Skador som inträffat sedan 2022 ingår enligt datum då skadan inträffade. Tiden det tar tills ett ärende tas upp till behandling beräknas i arbetsdagar och tiden för att fatta beslut om ersättning beräknas i kalenderdagar. Vid rapportering av tidsfristen för beslut definieras rapporteringsåret enligt när ärendet avgjordes.
Tillfredsställelse med Fennia bland privatkunderna och företagskunderna i skadeförsäkrings-verksamheten	I siffran ingår skadeförsäkringskunderna. Enkäten skickas en gång per år till kunder som har en e-postadress. I beräkningen ingår uppgifter om de kunder, vars kundrelation har varat i minst en månad. Vissa kundgrupper ingår inte, till exempel bostadsaktiebolag och mäklartjänster.

1. Måtten har inte genomgått någon annan extern validering än valideringen av Hållbarhetsrapporten i kontexten av hållbarhetsrapporteringen.

Information om bolagsstyrning

Ansvarsfullt företagande (G1)

I sin verksamhet iakttar Fennia regler och etiska tillvägagångssätt samt utvecklar kontinuerligt en kultur för intern kontroll. Fennia har identifierat hållbarhetsrelaterade inverkningar, risker och möjligheter i affärsverksamheten vad gäller företagskultur, förbindelser med leverantörer och förebyggande och upptäckt av korruption och mutor. Fennia har också identifierat en positiv enhetsspecifik konsekvens genom koncernens skatteavtryck samt enhetsspecifika risker vid informationshantering, förebyggande av ekonomisk brottslighet och hållbarhetsfrågor i placeringsverksamheten. De väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som är relaterade till informationen om bolagsstyrning beskrivs i avsnittet Allmän information.



Övergripande mål relaterade till företagskultur och bolagsstyrning

De övergripande målen i Fennias ansvarsprogram behandlar främjandet av de identifierade positiva inverkningarna och möjligheterna samt förebyggandet av potentiella negativa inverkningar och risker. De övergripande målen fastställdes 2024, och de relaterade målen och måtten fastställdes 2024–2025.

Övergripande mål 9. Fennia beaktar och säkerställer regelefterlevnad i all sin verksamhet och stärker en kultur av etiska arbetssätt, interna kontroller, processer och riskhantering, inklusive hållbarhetsrisker.

Mått	2025	Mål 2030
Index för etiska riktlinjer	79	90/100

Övergripande mål 10. Hållbarhet integreras i inköpen och partnerskapsledningen genom att definiera prioriteringar och kriterier för ansvarsfull verksamhet, som implementeras i processerna, beslutsfattandet, avtalen och rapporteringen.

Mått	2025	Mål 2027
Andel partner som har förbundit sig att följa Fennias Principer för god affärssed för leverantörer eller motsvarande eget åtagande	Måluppfyllelsen kommer att rapporteras från och med 2026.	Mer än 95 % av partnerna engagerade

Övergripande mål 11. Fennia utvecklar riktlinjer och principer för ansvarsfulla investeringar, definierar mål och åtgärder som stöder ansvarsprogrammet och integrerar hållbarhetsperspektiven i placeringsbesluten.

Mått	2025	Mål 2030
Utsläppsmått för likvida företagsplaceringar och fastighetsportföljen	Mer detaljerade mål rapporteras i avsnittet Klimatförändringar (E1)	

Policyer och företagskultur som gäller affärsverksamheten

Fennias värderingar – hygglig, ansvarsfullt modig, framåtsträvande och tillsammans – styr den dagliga verksamheten och interaktionen med intressenter. All verksamhet, företagskultur och bolagsstyrning styrs av principer som fastställts av styrelserna.

Principer för god affärssed och andra vägledande principer

Fennias viktigaste arbetsrutiner och principer för arbetet beskrivs i Principerna för god affärssed, som godkänts av styrelserna. Dessa principer för god affärssed främjar en företagskultur där verksamheten sker enligt regler och god försäkringssed samt är etiskt hållbar och ansvarsfull. Fennia följer aktivt upp utvecklingen av principerna för bolagsstyrning och utnyttjar principerna i utvecklingen av den egna förvaltningsstrukturen. Oberoende funktioner utvärderar förvaltningssystemet årligen, och iakttagelserna vid utvärderingen styr utvecklingsarbetet. Oberoende funktioner, såsom riskhantering och compliance, är självständiga och objektiva i förhållande till Fennias affärsverksamhet och deltar inte i affärsbeslutsfattandet.

Principerna för god affärssed utgör grunden för efterlevnad av lagar, förordningar och god försäkringssed samt främjar en ansvarsfull företagskultur. De bidrar också till att hantera potentiella väsentliga negativa inverkningar och risker, till exempel risker som rör reglering, bolagsstyrning och i allmänhet hållbarhetsfrågor. Principerna anger riktlinjer för hur man ska agera på arbetsplatsen och i arbetsgemenskapen, hur man ska behandla samarbetspartner och konkurrenter, hur man ska förebygga och identifiera intressekonflikter samt hur man ska hantera gåvor, gästfrihet och konfidentiell information. I enlighet med Principerna för god affärssed har Fennia förbundit sig att bekämpa grå ekonomi, penningtvätt och finansiering av terrorism.

Personalen förväntas behandla samarbetspartner på ett rättvist och jämlikt sätt och fatta objektiva urvalsbeslut. I samverkan med konkurrenter följs lagstiftningen om främjande av konkurrens, och personalen förväntas iaktta gemensam praxis och försiktighet när de ger och tar emot gåvor och gästfrihet.

Uppgifter om genomförd webbutbildning i Principerna för god affärssed

	Hela personalen	Risikfunktionerna	Högsta ledningen
Webbkurs			
Personer i gruppen	1 272	31	29
Personer som har genomfört utbildningen	1 227	31	29
Utbildningens längd	35 minuter		
Hur ofta utbildning ska genomgås	vartannat år		
Ämnen som behandlas	▪ Innehållet i Principerna för god affärssed		

Utöver webbutbildning anordnas frivilliga utbildningstillfällen om Principerna för god affärssed. De fördjupar kunskaperna, möjliggör växelverkan och är öppna för hela personalen. År 2025 ordnades dessa utbildningstillfällen två gånger och 31 anställda deltog i dem. Utbildningarna utvecklas utifrån den feedback som erhålls och de risker som identifieras och rapporteras.

Fennia förutsätter också att samarbetspartnerna iakttar normer enligt bolagsstyrning, såsom principerna och reglerna för förebyggande av mutor och korruption, deklarationen om de mänskliga rättigheterna och andra internationellt erkända mänskliga rättigheter

samt att de inte medverkar till kränkningar av de mänskliga rättigheterna. Principerna för god affärssed för leverantörer, godkända av Fennias styrelser, tar även ställning till de allmänna hållbarhetsriskerna och de potentiella negativa inverkningarna vid inköp. Principerna för god affärssed för leverantörer finns offentligt tillgängliga på Fennias webbplats.

Fennia har principer för hantering av intressekonflikter och de har godkänts av styrelserna. Det är allas plikt att i de egna arbetsuppgifterna identifiera situationer, där man kan misstänka att beslutsfattandet påverkas av en olämplig faktor, till exempel en nära relation med en kund, partner eller någon annan arbetstagare, och att följa anvisningarna om hantering av intressekonflikter. Principerna för hantering av intressekonflikter fastställer hur Fennia förhåller sig till gåvor och gästfrihet. Webbkursen om hantering av intressekonflikter är obligatorisk för all personal. Webbkursen ger en översikt över vad intressekonflikter är, de sammanhang där intressekonflikter vanligtvis uppstår, hur personalen ska agera i en intressekonfliktsituation och de strukturer och det stöd som Fennia tillhandahåller för att hantera intressekonflikter. Som ett led i att förebygga intressekonflikter får personalen anvisningar för bisysslor och relaterade förfaranden. Information om hantering av intressekonflikter finns även på en webbkurs om principerna för god affärssed och i frivilliga fördjupande utbildningar om temat.

Uppgifter om genomförd webbutbildning i hantering av intressekonflikter

	Hela personalen	Risikfunktionerna	Högsta ledningen
Webbkurs			
Personer i gruppen	1 272	31	29
Personer som har genomfört utbildningen	1 270	31	29
Utbildningens längd	40 minuter		
Hur ofta utbildning ska genomgå	Obligatoriskt en gång		
Ämnen som behandlas	▪ Vad är en intressekonflikt? ▪ Hur identifierar man en intressekonflikt? ▪ Hur agerar man i en intressekonflikt?		

Fennias principer för intern kontroll, vilka har godkänts av styrelserna, säkerställer att bolagets verksamhetsmål uppnås och att riskerna hanteras effektivt i enlighet med integritet, etiska värderingar och bestämmelser. Fennias principer för intern revision säkerställer å sin sida en oberoende och objektiv bedömnings- och verifieringsverksamhet som stöder uppnåendet av bolagets mål och riskhanteringen.

Rapportering av problem

Det är varje arbetstagares rättighet och skyldighet att följa Principerna för god affärssed och att för egen del förebygga överträdelser. Den interna kontrollen och praxisen underlättar observation och förhindrande av överträdelser och annat svikligt förfarande. Intressenter, samarbetspartner och egna arbetstagare uppmuntras att rapportera om svikligt förfarande eller andra problem i Fennias verksamhet.

Personalen kan rapportera operativa risker, tillbud och störningar i affärsverksamheten (inklusive korruption och mutor) via Fennias interna anmälningsskanal för operativa risker, som tillhandahålls och upprätthålls av en tredje part. Fennias oberoende funktioner bearbetar och

analyserar anmälningarna och tar vid behov kontakt med de ansvariga personerna för korrigerande åtgärder och eventuella utvecklingsåtgärder. Funktionerna följer också iakttagelser som gäller den etiska verksamheten och ser till att man ingriper i en potentiellt oetisk verksamhet och rapporterar sådan verksamhet till Fennias högsta ledning. När det gäller misstänkt korruption eller misstänkta mutor ansvarar compliancefunktionen alltid för att utreda det rapporterade ärendet, antingen självständigt eller tillsammans med ett separat bildat utredningsteam.

Fennia omfattas av kraven i den så kallade visselblåsarlagen (lagen om skydd för personer som rapporterar överträdelser av EU-rätten och den nationella lagstiftningen 1171/2022). Med anledning av kraven i visselblåsarlagen kan eventuell oetisk verksamhet, verksamhet som strider mot reglerna samt misstänkt eller faktiskt missbruk rapporteras via en tredje parts kanal för rapportering av misstänkta missbruk (visselblåsarkanal) utöver via anmälningsskanalen för operativa risker. Fennias externa intressenter kan anmäla upptäckta överträdelser anonymt via kanalen för rapportering av misstänkta missbruk. Compliancefunktionen tillhandahåller utbildning om rapporteringskanalen avsedd för Fennias personal som en del av introduktionen för nyanställda samt genom en rad anvisningar och webbkurser i olika ämnen.

Visselblåsare skyddas både tekniskt och organisatoriskt. Rapporteringskanalen möjliggör anonym anmälning, vilket innebär att visselblåsarens identitet förblir konfidentiell även för de personer som hanterar anmälan. Systemet spårar inte IP-adresser eller andra identifierande uppgifter. Kanalen gör det möjligt att begära och skicka ytterligare uppgifter medan anmälarens uppgifter förblir konfidentiella. I de complianceprinciper som Fennias styrelse har godkänt fastställs att compliancefunktionen, som är oberoende av affärsverksamheten, ansvarar för behandlingen av anmälningar som sänks via kanalen för rapportering av misstänkta missbruk. De anställda på funktionen känner till lagstiftningen i temat och utbildas regelbundet i temat. De ska också beakta potentiella faktorer eller intressekonflikter som väsentligt kan äventyra compliancefunktionens objektivitet och oberoende. Om sådana uppstår, ska de rapporteras till styrelsen.

Upptäckt och förebyggande av korruption och mutor

Ingen form av mutor accepteras i Fennias verksamhet, och all verksamhet omfattas av bestämmelser och anvisningar om förebyggande av mutor. Enligt Principerna för god affärssed och Principerna för hantering av intressekonflikter får gåvor eller trakteringar utöver sedvanlig gästfrihet inte tas emot eller ges på Fennia. Sedvanlig gästfrihet är aldrig en gåva eller traktering med vilken man försöker påverka olika beslut. De riskfunktioner på Fennia som anses vara mest utsatta för mutor och korruption är de som ansvarar för bland annat kundfinansiering, stora investeringar samt samarbetsavtal och partnerskap.

Personalen är skyldig att försöka identifiera och bidra till att förebygga situationer som kan betraktas som mutor och att rapportera misstänkta överträdelser till sin chef eller till compliancefunktionen, till exempel via kanalen för operativa risker eller rapporteringskanalen för misstänkta missbruk. Överträdelser av bestämmelserna om förebyggande av korruption och mutor utreds och rapporteras till den misstänkta personens chef och den medlem av ledningsgruppen som ansvarar för den aktuella kundaffärsverksamhetsfunktionen eller koncernfunktionen. Betydande fall och utredningsbeslut rapporteras till verkställande direktören och Fennias ledningsgrupp. Missbruk rapporteras till högsta ledningen på en mer övergripande nivå via compliancerapporter. Inga fall av korruption och mutor har rapporterats till compliancefunktionen under 2025, och Fennia har inte dömts för brott mot lagar om bekämpning av korruption och mutor under rapporteringsperioden. Det fanns inte heller några bekräftade fall av korruption eller mutor i Fennia under rapporteringsperioden.

Påståenden och incidenter rörande korruption och mutor förebyggs och potentiella negativa effekter och risker relaterade till korruption hanteras genom Fennias principer och preciserande anvisningar, som förmedlas till personalen genom utbildning och som finns tillgängliga på intranätet. Även Fennias samarbetspartner ska, i enlighet med Principerna för god affärssed för leverantörer, motsätta sig alla former av utpressning, mutor eller korruption, inklusive otillbörliga betalningar till eller från myndigheter, arbetstagare eller andra organisationer. Samarbetsparterna får inte erbjuda gåvor eller gästfrihet till Fennias representanter, som kan påverka eller förefalla påverka ett beslut som representanten fattar i förhållande till samarbetspartnern.

Utbildning i förebyggande av korruption och mutor ordnas för hela personalen, inklusive obligatoriska webbkurser för hela personalen om Principerna för god affärssed, förebyggande av mutor och hantering av intressekonflikter. Genomförandegraden för de webbkurser som är obligatoriska för personalen följs upp, och genomförda kurser är en förutsättning för utbetalning av prestationstillägg till personalen. Förfarandet omfattar hela personalen, inklusive Fennias ledning och de funktioner som anses utgöra riskfunktioner med tanke på korruption. Compliancefunktionen rapporterar om genomförandegraden för den obligatoriska utbildningen om förebyggande av korruption och mutor samt om eventuella fall av korruption och mutor som en del av sin regelbundna rapportering till ledningsgruppen och styrelsernas granskningsutskott.

Compliancefunktionen ordnar introduktionsutbildning för nya anställda om Fennias olika verksamhetsprinciper och de kompletterande anvisningarna. Ingen separat utbildning om förebyggande av korruption och mutor har ordnats för förvaltnings- och tillsynsorganen under rapporteringsperioden och de genomgår inte heller de ovannämnda webbkurserna, med undantag av Fennias verkställande direktör.

Fennias webbkurs om förebyggande av mutor ger information om lagstiftningen om mutor, Fennias verksamhetsprinciper för förebyggande av mutor och personalens ansvar för att förebygga mutor. Kursen ger vägledning om hur man hanterar problematiska situationer genom exempelfall och efter avslutad kurs kommer personalen att kunna skilja mellan förbjudna mutor och tillåten gästfrihet. I slutet av 2025 hade 100 procent av de anställda som hör till riskfunktionerna genomgått webbutbildningen i förebyggande av korruption.

Uppgifter om genomförd webbutbildning i förebyggande av mutor¹

	Hela personalen	Risikfunktionerna	Högsta ledningen
Webbkurs			
Personer i gruppen	1 272	31	29
Personer som har genomfört utbildningen	1 248	31	29
Utbildningens längd	30 minuter		
Hur ofta utbildning ska genomgå	Obligatoriskt en gång		
Ämnen som behandlas	▪ Översikt över lagstiftningen om mutor ▪ Information om Fennias verksamhetsprinciper för förebyggande av mutor ▪ Personalens skyldigheter att förebygga korruption samt anvisningar ▪ Förbjudna tillvägagångssätt vid mutor		

Förebyggande av penningtvätt, grå ekonomi och ekonomisk brottslighet samt bekämpning av sanktioner

Fennia omfattas dessutom av lagen om förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt internationella sanktioner som alla kräver att Fennia känner sina kunder och frågar sina kunder om vissa uppgifter. Kundrelationen måste övervakas enligt kraven i lagstiftningen och uppgifter samlas in och lagras som en del av kundkännedom, kundspecifik riskbedömning för penningtvätt och bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism. Fennias principer för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism, kundkännedom och efterlevnad av sanktioner samt anvisningar, förfaranden, systemstöd och utbildning stöder arbetstagarna i deras arbete och bidrar till att säkerställa att bolagets företag och tjänster inte används för penningtvätt, finansiering av terrorism eller kringgående av sanktioner.

Åtgärderna för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt bekämpning av sanktioner samordnas på Fennia genom styrgruppen, och personalen utbildas regelbundet i att förhindra penningtvätt, finansiering av terrorism och kringgående av sanktioner genom webbutbildningar och interna utbildningar som är anpassade till olika målgrupper.

Fennia bedömer regelbundet riskerna i anslutning till penningtvätt. Riskbedömningen används för att utveckla tillvägagångssätt för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. I kundrelationer där risken för penningtvätt eller finansiering av terrorism bedöms vara högre enligt riskbedömningen, tillämpas skärpta åtgärder för kundkännedom för att minska de identifierade riskfaktorerna. Riskfyllda kundrelationer hänskjuts till den högsta ledningen för godkännande innan en kundrelation etableras. Kundernas verksamhet övervakas kontinuerligt under hela kundrelationen i enlighet med kraven i riskklassen. Syftet med den löpande övervakningen är att upptäcka eventuella avvikelser från normalt kundbeteende för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism.

1. I rapporten 2024 presenteras uppgifterna om genomförandet av webbutbildningen Förebyggande av mutor felaktigt. År 2024 genomfördes webbutbildningen av 1 017 personer bland hela personalen (i gruppen ingick 1 196 personer), 25 personer på risikfunktionerna (i gruppen ingick 38 personer) och 17 personer bland högsta ledningen (i gruppen ingick 29 personer).

Fennia syftar kontinuerligt till att förbättra och stärka beredskapen mot grå ekonomi, bekämpning av penningtvätt och tillämpning av sanktioner genom att utveckla arbetsrutinerna och de tekniska lösningarna. Det riskbaserade tillvägagångssättet omfattar en regelbundet uppdaterad riskbedömning av förebyggandet av penningtvätt och finansiering av terrorism och tillämpning av sanktioner. Bedömningen omfattar risker relaterade till kunder, bransch, produkter och tjänster, teknik, distributionskanaler och personal. Genom att känna och identifiera kunderna, förstå affärsverksamhetens art och kundernas affärstransaktioner minskar och hanterar Fennia risken för att dess tjänster används i brottsligt syfte, såsom penningtvätt, brott mot sanktioner eller främjande av grå ekonomi. Alla misstänkta affärstransaktioner utreds och rapporteras till centralen för utredning av penningtvätt. Fennia samarbetar också med olika myndigheter för att främja en gemensam samhällelig insats för att förebygga ekonomisk brottslighet.

Informationshantering

Dataskydd

Fennia lägger stor vikt vid sina kunders och intressenters förtroende, och personuppgifter behandlas på ett omsorgsfullt och tillförlitligt sätt. Genom dataskyddsarbete främjar Fennia högkvalitativ dataanvändning, dataskydd och datasäkerhet. Fennias affärsfunktioner ansvarar för att kraven enligt dataskyddsförordningen iakttas. Dessutom övervakar och säkerställer riskhanterings- och compliancefunktionerna, som är oberoende av affärsfunktionerna, efterlevnaden av dataskyddslagstiftningen. Efterlevnad av bestämmelserna om dataskydd är också en del av Fennias Principer för god affärssed. På Fennia genomförs dataskyddet med hjälp av anvisningar och tillvägagångssätt på koncernnivå. Ett separat dataskyddsprogram har även skapats för att dataskyddsarbete ska kunna utföras på ett effektivt sätt. Programmet styr identifieringen och hanteringen av dataskyddsrisiker samt planeringen av utvecklingsprioriteringar.

Fennias dataskyddsorganisation består av ett dataskyddsombud i enlighet med EU:s allmänna dataskyddsförordning och enheten för affärsrörelsens juridiska ärenden och stöd, med en utsedd dataskyddsjurist. På Fennia har genomförandet av de registrerades rättigheter enligt dataskyddsförordningen centraliserats till en separat enhet inom affärsverksamheten. Kärnan i dataskyddsarbetet är ett nära samarbete med dataskyddsorganisationen, datahanteringen och de utsedda datarollerna i affärsverksamheten. Dataskyddsorganisationen upprätthåller uppdaterade beskrivningar av hur personuppgifter behandlas.

Riskhantering som rör dataskydd fokuserar på riskerna för de registrerade i samband med personuppgifter. Om en viss typ av behandling av personuppgifter sannolikt medför en hög risk för de registrerades rättigheter och friheter, gör Fennia en konsekvensbedömning av dataskyddet. Baserat på utvärderingsresultaten minskas riskerna och dessutom säkerställs att dataskyddskraven har beaktats.

Personalens kompetens, kunskaper och färdigheter är avgörande för att säkerställa dataskydd och korrekt behandling av personuppgifter. Fennia har ett särskilt utbildningspaket för dataskydd, som utvecklas för att möta de föränderliga behoven. Alla anställda ska genomföra en obligatorisk webbkurs om dataskydd. Dessutom gavs riktad utbildning under 2025 i enlighet med utvecklingsprioriteringarna i dataskyddsprogrammet. Riktad utbildning har framför allt getts till de anställda på kundtjänsten och till de tekniska utvecklarna.

År 2025 vidareutvecklade Fennia sitt arbete med intressenter inom dataskydd för att bättre stödja affärsverksamheterna genom att erbjuda centraliserade styrmodeller och verktyg. Framför allt har processen för att utöva de registrerades rättigheter vidareutvecklats tillsammans med kundaffärsverksamheten för att göra det enklare för de registrerade att utöva sina rättigheter, till exempel genom kundportalen.

Fennia förutsätter att de anställda behandlar personuppgifter endast i den utsträckning som krävs för deras arbetsuppgifter. I Fennia anses verksamhet som äventyrar dataskyddet vara all verksamhet som bryter mot lagar om behandling av personuppgifter och Fennias dataskyddsprinciper. Om man misstänker att en persons dataskydd har äventyrats, undersöks ärendet utan dröjsmål. Varje anställd hos Fennia är skyldig att omedelbart meddela om dataskyddsrisiker som hen misstänker eller har upptäckt. Angående realiserade dataskyddsrisiker inleds alltid en intern utredning och man vidtar lämpliga korrigerande åtgärder.

Datasäkerhet

Fennia är utsatt för snabbt föränderliga datasäkerhetshot och cyberattacker. Datasäkerheten i tjänsterna övervakas dygnet runt av ett kontrollrum och alla upptäckta avvikelser rapporteras och åtgärdas utan dröjsmål. Större säkerhetsöverträdelser rapporteras omedelbart till myndigheterna.

Syftet med Fennias modell för styrning av datasäkerheten är att säkerställa konfidentialitet, integritet och tillgänglighet för tjänster och data. Modellen för styrning av datasäkerheten baserar sig på den internationella dataskyddsstandarden ISO 27001 och de principer för datasäkerhet som styrelsen godkänt, modellen för hantering av IKT- och cyberrisker samt preciserande anvisningar. Inköpet av nya tjänster omfattas av minimikrav på datasäkerhet och avtalsenliga skyldigheter att hantera datasäkerheten. På så sätt säkerställs att tjänsterna följer reglerna, bestämmelserna och Fennias krav samt att Fennia är medvetet om de hot och risker som är förknippade med tjänsterna. Utöver de obligatoriska regelbundna säkerhetsutbildningarna för personalen ordnar Fennia också utbildning om nätfiske via e-post, kommunikation om datasäkerhetsmedvetenhet och olika utbildningstillfällen, inbegripet övningar i krisledarskap för högsta ledningen.

Tjänsternas driftsäkerhet och kontinuitetshantering har vidareutvecklats vid förberedelserna för regelverket *Digital Operational Resilience Act* (DORA), som ska förbättra den digitala operativa motståndskraften för finanssektorn. Fennia har integrerat DORA-kraven i principerna för teknikenheten, med fokus på IKT-riskhantering, partnerhantering och säkerställande av kontinuitet. År 2025 inrättades bland annat en expertroll för IT-kontinuitetshantering och dessutom utfördes tester och övningar i hantering av störningar. Åtgärderna säkerställer regelefterlevnaden och stöder den digital operativa motståndskraften som en del av den ansvarsfulla verksamheten.

Datahantering och artificiell intelligens

Ansvarsfull hantering och bearbetning av data är en integrerad del av Fennias företagskultur. Fennias funktioner som ansvarar för data och analys har som uppgift att främja en högklassig och säker hantering av data under hela dess livscykel i samarbete med alla funktioner.

Utöver principerna för dataskydd och datasäkerhet samt datahantering har Fennia fastställt principer för användning av artificiell intelligens och automatiserat beslutsfattande. Syftet med principerna är att säkerställa att artificiell intelligens och automatiserat beslutsfattande

används på ett ansvarsfullt sätt och i enlighet med gällande reglering på Fennia. Artificiell intelligens är ett vetenskapsområde som utvecklas snabbt, så regleringen följer inte alltid den tekniska utvecklingen. Dessutom uppfyller regleringen inte alltid etiska normer. Principerna tar hänsyn till bland annat EU:s förordning om artificiell intelligens, dataskyddslagstiftning och de etiska riktlinjer för tillförlitlig artificiell intelligens som utarbetats av högnivåexpertgruppen för artificiell intelligens utsedd av Europeiska kommissionen.

Utöver den tidigare verksamma arbetsgruppen för artificiell intelligens inrättade Fennia 2025 ett AI-utvecklingsprojekt för att samordna Fennias AI-utveckling. Under året övergick Fennia från pilotprojekt för AI-lösningar till produktion, och olika lösningar som förbättrar effektiviteten i det interna arbetet infördes. Dessutom utvecklades utbildningsutbudet under året genom att skapa en AI-inlärningsväg för hela personalen och en webbkurs som introducerar i användningen av AI. Utbildningarna ger personalen möjlighet att utveckla AI-läskunnigheten i enlighet med kraven i AI-förordningen.

Hållbara inköp och partnerskap

I Fennias värdekedja ingår ett stort antal samarbetspartner via vilka Fennias verksamhet har inverkan på människor och miljön utanför den egna verksamheten. I Fennias ansvarsprogram beaktas även inköp och ledning av partnerskap, och det övergripande målet är att integrera ansvar i rutinerna för inköp och ledning av partnerskap.

Ledningen av Fennias partnerskap styrs av de policyer som styrelsen har fastställt och de anvisningar som Fennias ledningsgrupp har fastställt, inklusive Fennias Modell för ledning av partnerskap och Inköpsmodellen. De grundläggande krav på ansvar som Fennia har ställt på sina partner fastställs särskilt i Principerna för god affärssed för leverantörer, uppdaterade 2025, och i de allmänna avtalsvillkoren. Modellen för ledning av partnerskap, Inköpsmodellen och Principerna för god affärssed för leverantörer beskrivs närmare i avsnittet Arbetstagare i värdekedjan (S2).

Fennias samarbetspartner kategoriseras utifrån betydelsen av partner och partnersamarbete. Partnerkategoriseringen styr hur Fennia dimensionerar rutiner, åtgärder, uppföljning och samsamarbetsstrukturer för ledning av olika partnerskap så att mötesrutinerna för ledning av partnersamarbete på olika nivåer och olika åtgärder för att leda samarbetet riktas fullt ut, framför allt till strategiska partnerskap och till partnerskap som är kritiska för affärsverksamheten. Syftet med rutinerna för ledning av partnerskap är att en vikt baserad på partnerkategoriseringen kontinuerligt upprätthålla och utveckla partnerrelationerna, följa upp och styra partnernas prestationer, identifiera och hantera risker, hållbarhetsfrågor och en ansvarsfull värdekedja relaterade till partnerskapen samt sörja för att samarbetet är förenligt med avtalet och att avtalen är lämpliga för Fennias ramverk.

Under 2025 utvecklade Fennia en riskbaserad utvärdering för att stödja ledningen och genomförandet av inköp, med syfte att identifiera sannolikheten för hållbarhetsrisker och betydelsen av hållbarhetsinverkan. Utvärderingen beaktar bland annat inköpsobjektets bransch, geografiska läge och arten av det arbete som ska utföras. Utvärderingen inleddes genom ett pilotprojekt i slutet av året och syftet är att öka användningen etappvis.

År 2025 preciserade Fennia sitt mål att engagera partnerna i Principerna för god affärssed för leverantörer. Det nya målet är att över 95 procent av avtalspartnerna i de inköp som leds av den centraliserade inköpsenheten ska ha förbundit sig till Fennias principer eller ett motsvarande eget åtagande fram till utgången av 2027.

Betalningsrutiner med partner

Förfarandena i anslutning till avtal definieras i Fennias avtalspolitik. Syftet med anvisningarna är att identifiera och hantera bolagets avtalsrisker genom avtalshanteringsprocessen och avtalsvillkoren. Avtalshanteringsprocessen definierar avtalsförhandlingarna, förhandlingssammansättningarna, bolagets representationsrättigheter, bakgrundskontroller av avtalsparterna, arkivering och övervakning av avtalen. Med leverantörer och samarbetspartner följer Fennia vanligen ett betalningsvillkor på 30 dagar, i vissa fall kortare om samarbetspartnerns betalningsvillkor är kortare. Fennias system för inköpsfakturer gör ingen skillnad mellan små och medelstora företag och stora företag samt fastställer inte heller olika betalningsrutiner för dem.

År 2025 var den genomsnittliga betalningstiden för fakturer som Fennia betalade 18 dagar och 93 procent av fakturorna betalades inom 30 dagar efter att fakturan tagits emot. När det gäller skadetjänsterna har de utredningar som Fennia beställt i samband med skadefall beaktats i siffrorna. Uppgifter om betalningsrutinerna följs upp och rapporteras i Fennias ekonomiförvaltnings system för inköpsfakturer och i skadetjänsterna. Under rapporteringsperioden var Fennia inte inblandad i några nämnvärda rättsliga förfaranden på grund av försenade betalningar.

Ansvarsfulla investeringar

Med ansvarsfulla investeringar avses en investeringsstrategi som även tar hänsyn till icke-ekonomiska frågor, till exempel hållbarhetsfaktorer, i investeringsbesluten. Genom att investera ansvarsfullt hanterar Fennia de miljömässiga och sociala inverkningarna av placeringsverksamheten och de risker som omvärlden medför för placeringsavkastningen och solvensen.

Fennia följer kvartalsvis upp indikatorer på miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG) bland sina placeringstillgångar. Fennia beaktar samhällsansvaret i placeringsverksamheten både genom att utesluta och genom att prioritera placeringsobjekt samt genom att påverka deras verksamhet. I principerna för registrerade rättigheter beskrivs närmare Fennias arbetsrutiner och mål för ansvarsfulla investeringar i placeringar i den egna balansräkningen. Med placeringar i Fennias egen balansräkning avses placeringar där Fennia bär risken och som inte utgör täckning för ansvarsskulden för fondförsäkringar.

Hållbarhetsfrågor beaktas även i Fennias principer för ägarstyrning. Syftet med principerna är att främja god förvaltning och verksamhet samt ansvar i de företag där Fennia har ägarandelar. Principerna vägleder Fennia i utövandet av rösträtten, uppföljningen av bolagens verksamhet och dialogen med bolagen och intressenter. Detta säkerställer att placeringsobjekten drivs på ett ansvarsfullt och transparent sätt, vilket främjar bolagsstyrning.

Fennia har förbundit sig att göra ansvarsfulla investeringar genom att underteckna de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) och genom att endast anlita kapitalförvaltare och fondbolag som också har undertecknat principerna och som beaktar samhällsansvaret i placeringsverksamheten. Fennia är också en del av Finsif, en organisation för ansvarsfulla placerare, som är föregångare inom ansvarsfulla investeringar i Finland. Fennia vill vara med i nätverket av ansvarsfulla placerare och stödja samhällsansvarsaspekten i placeringsverksamheten.

Skatteavtryck

Skatteavtrycket är en viktig del av Fennias samhällsansvar och transparens. Det visar hur mycket Fennia betalar till samhället i form av skatter och avgifter av skattenatur. Fennia är en finsk koncern och betalar alla skatter och poster av skattenatur i Finland.

Fennias skatteavtryck omfattar inte bara koncernbolagens skatter och avgifter av skattenatur, utan också de skatter och avgifter av skattenatur som koncernbolagen uppbär och redovisar, såsom indirekta skatter. För skadeförsäkring är en viktig post de poster som dras av från premieinkomsten såsom försäkringspremieskatt, brandskyddsavgift och arbetarskyddsavgift. Skatteavtrycket inkluderar inte latent skatter. Fennias totala skatter och avgifter av skattenatur som betalades 2025 uppgick till 217,5 miljoner euro (185,5 miljoner euro under 2024).

Fennias skatteavtryck

Fennia-koncernens skatter och poster av skattenatur, mn euro	2025	2024
Direkta skatter		
Inkomstskatt	5,1	1,1
Socialskydds- och pensionsavgifter	17,7	14,9
Avgifter av skattenatur		
Fastighetsskatt	1,2	1,0
Överlåtelseskatt	1,3	0,3
Indirekta skatter		
Moms på inköp som kvarstående kostnad för bolaget, uppskattning	18,3	17,6
Moms, netto	6,9	7,3
Poster som dras av från premieinkomsten		
Försäkringspremieskatt	81,9	75,5
Brandskyddsavgift	1,1	1,1
Trafiksäkerhetsavgift	0,9	0,9
Arbetarskyddsavgift	1,4	1,3
Avgifter som redovisas		
Förskottsinnehållning	69,4	58,2
Arbetstagares pensionsavgift och arbetslöshetsförsäkringspremie, beräkning	6,9	6,2
Totalt	212,2	185,5

Bakgrundsuppgifter för måtten¹

Måttets namn	Bakgrundsantaganden och avgränsningar av beräkningen
Index för etiska riktlinjer	Bygger på svaren från de anställda i den årligen genomförda omfattande personalenkäten. Indexen beräknas som viktade medelvärden (högst 100) av personalens numeriska svar på frågor som behandlar indexets tema. I enkäten används ett verktyg från en extern leverantör. De anställda på Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som slogs samman med Fennia 29.8.2025, var inte med i personalenkäten, som genomfördes på våren. I siffran ingår inte heller de anställda på minoritetsägda e-Fennia.
Andel partner (%) som har förbundit sig att följa Fennias Principer för god affärssed för leverantörer eller motsvarande eget åtagande	Måttet gäller nya inköpsavtal om inköp som leds av den centraliserade inköpsenheten. Avtalen om partnerskap mellan myndigheter och offentliga samfund samt andra icke-kommersiella avtal om partnerskap har uteslutits från tillämpningen. Även småskaliga, enskilda inköp kan utelämnas från tillämpningen efter noggrant övervägande, förutsatt att inköpet inte medför väsentliga hållbarhetsrisker.
Uppgifter om genomförda utbildningar (Principer för god affärssed, Förebyggande av mutor, Hantering av intressekonflikter)	Uppgifter om webbutbildningar erhålls från Fennias utbildningssystem, där personer som genomgått kursen registrerats under rapporteringsperioden. De funktioner som ansvarar för bland annat kundfinansiering, de mest betydande investeringarna och samarbetsavtalen samt partnerskapen har ansetts vara riskfunktioner. I den högsta ledningen inräknas Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias ledningsgrupp och ledningsgruppens direkta underställda samt verkställande direktören för Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Siffrorna inkluderar inte konsulter som har genomgått kurser men som inte ingår i Fennias egen arbetskraft ingår. I siffrorna ingår inte de anställda på minoritetsägda e-Fennia.
Anmälningar om korruption eller mutor	Uppgifterna erhålls genom anmälningar som gjorts via rapporteringskanalen för operativa risker och kanalen för rapportering av misstänkta missbruk (visselblåsarkanal).
Betalningstider	Uppgifterna om skadetjänsternas betalningstider samlas in från Fennias försäkringssystem. Uppgifterna om betalningstiderna för andra inköp samlas in från inköpsfakturasystemet. Den genomsnittliga betalningstiden i dagar och andelen fakturor betalda inom 30 dagar har beräknats som ett viktat medelvärde av dessa baserat på antalet fakturor. Inkluderar varken fakturor för Fennia Livförsäkring (f.d. Sb-Livförsäkring), som förvärvades 29.8.2025, eller fakturor för minoritetsägda e-Fennia.
Skatteavtryck	Skatteavtrycket rapporteras baserat på Fennia-koncernens bokslutssiffror.

1. Måtten har inte genomgått någon annan extern validering än valideringen av Hållbarhetsrapporten.

Innehållsindex

Namn på upplysningskravet		Sidnummer
ESRS 2 - Allmänna upplysningar		
BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringarna	15
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	16
GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	18
GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	18
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	18
GOV-4	Redogörelse för due diligence-processen i fråga om hållbarhet	20
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	17
SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	22
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	23
SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	26
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	26
IRO-2	Företagets hållbarhetsförklaringar som tar hänsyn till upplysningskraven i ESRS-standarderna	IRO 2.56: s, 104, IRO-2.59: s.26
E1: Klimatförändringar		
E1.GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	18
E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	52
E1.SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	29
E1. IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsrelaterade inverkningar, risker och möjligheter	29
E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar	53
E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	53
E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringar	49
E1-5	Energianvändning och energimix	55
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	56
E5: Cirkulär ekonomi		
E5.IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi	32
E5-1	Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi	63
E5-2	Åtgärder och resurser relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi	63
E5-3	Mål relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi	62
E5-5	Resursutflöden	64
S1: Personal		
S1.SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	23
S1.SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	34
S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	68
S1-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare och deras företrädare angående konsekvenser	69
S1-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem	71
S1-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	72
S1-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	67

	Namn på upplysningskravet	Sidnummer
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	77
S1-7	Uppgifter om företagets egen arbetskraft som inte är anställda	78
S1-9	Mångfaldsindikatorer	76
S1-14	Mått för arbetsmiljö	73
S1-15	Mått för balans mellan arbete och privatliv	74
S1-16	Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	76
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings relaterade till mänskliga rättigheter	71
S2: Arbetstagare i värdekedjan		
S2.SBM-2	Intressenternas intressen och synpunkter	23
S2.SBM-3	Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	35
S2-1	Policyer för arbetstagare i värdekedjan	80
S2-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående konsekvenser	81
S2-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem	82
S2-4	Åtgärder avseende väsentliga inverknings på arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	82
S2-5	Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	80
S4: Konsumenter och slutanvändare		
S4.SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	23
S4.SBM-3	Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	36
S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	84
S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser	85
S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	85
S4-4	Åtgärder avseende väsentliga inverknings på konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	87
S4-5	Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	83
G1: Ansvarsfullt företagande		
G1.GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	18
G1.IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings, risker och möjligheter	38
G1-1	Policyer och företagskultur som gäller affärsverksamheten	93
G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer	100
G1-3	Förebyggande och upptäckt av korruption och mutor	95
G1-4	Fall av korruption eller mutor	95
G1-6	Betalningsrutiner	101

Bilagor till Hållbarhetsrapporten

Förteckning över datapunkter i övergripande och tematiska standarder som härrör från annan EU-lagstiftning (ESRS 2 IRO-2)

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar (23)	Referens i pelare 3	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Punkt i Hållbarhetsrapporten
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 (27), bilaga II		18
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter enligt punkt 21 e			Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		18
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				20
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449 a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 (28), tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentlig
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentlig
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 (29), bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Inte väsentlig
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Inte väsentlig
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1	52
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret - klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		52

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar (23)	Referens i pelare 3	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Punkt i Hållbarhetsrapporten
ESRS E1-4 Minskingsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmätt	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		50
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				55
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		56
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmätt	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		56
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1	Inte väsentlig
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Övergångsbestämmelse
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Övergångsbestämmelse
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Övergångsbestämmelse
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Övergångsbestämmelse

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsuppgifter (23)	Referens i pelare 3	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Punkt i Hållbarhetsrapporten
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga I, indikator nr 2 tabell 2 i bilaga I, indikator nr 1 tabell 2 i bilaga I, indikator nr 3 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS 2 – IRO-1 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS 2 – IRO-1 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS 2 – IRO-1 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara mark-/jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				65
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				65
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				68
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				68
ESRS S1-1 Attaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				68

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets- upplýsingar (23)	Referens i pelare 3	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Punkt i Hållbarhets- rapporten
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1-8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		68
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				68
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				72
ESRS S1-3 Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				71
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		73
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				73
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		76
ESRS S1-16 Overdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				76
ESRS S1-17 Fall av diskriminering punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				71
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		71
ESRS 2 – SBM-3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				35
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				80
ESRS S2-1 Policyer för arbetstagare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				80
ESRS S2-1 Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		80

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhets- uppgifter (23)	Referens i pelare 3	Referens i referensvärdes- förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Punkt i Hållbarhets- rapporten
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1-8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		80
ESRS S2-4 Människorätsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				82
ESRS S3-1 Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS S3-1 Underlätenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Inte väsentlig
ESRS S3-4 Människorätsfrågor och inverknings på mänskliga rättigheter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Inte väsentlig
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				84
ESRS S4-1 Underlätenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		85
ESRS S4-4 Människorätsfrågor och inverknings på mänskliga rättigheter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				85
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				95
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				95
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		95
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				95

Mallar som krävs enligt EU:s taxonomiförordning för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter

Mall i bilaga X: Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag

	Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada					
Ekonomiska verksamheter (1)	Absoluta premier, år 2025 (2)	Andel premier, år 2025 (3)	Andel premier, år 2024 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Vattenresurser och marina resurser (6)	Cirkulär ekonomi (7)	Föroreningar (8)	Biologisk mångfald (9)	Minimiskyddsåtgärder (10)
	EUR	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad verksamhet som är förenlig med taxonomikraven A.1 (miljömässigt hållbar)	0	0 %	n/a						
A.1.1 återförsäkrad	0	0 %	n/a						
A.1.2. som härrör från återförsäkringsverksamhet	0	0 %	n/a						
A.1.2.1 återförsäkrad (retrocession)	0	0 %	n/a						
A.2. Skadeförsäkringsverksamhet och försäkringsverksamhet för återförsäkring som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (verksamheter som inte är förenliga med taxonomikraven)	7,0	1,4 %	1,5 %						
B. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad verksamhet som inte är förenlig med taxonomikraven	482,8	98,6 %	98,5 %						
Totalt (A.1+A.2+B)	489,7	100 %	100 %						

Siffrorna i euro är uttryckta i miljoner euro.

”Premier” i kolumnerna (2), (3) och (4) ska redovisas som premieinkomst brutto.

Skadeförsäkring och återförsäkring kan endast uppfylla kraven i förordning (EU) 2020/852 om verksamheten möjliggör klimatanpassning. Mer information i anslutning till tabellen ovan: Punkt B i tabellen. ”Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad verksamhet som inte är förenlig med taxonomikraven” motsvarar den engelska versionen av texten ”Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-non-eligible activities” i förordningen.

Mall i bilaga X: Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar

Siffrorna i euro är uttryckta i miljoner euro

Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 6,0 % Kapitalutgiftsbaserad: 6,9 %	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 349,8 Kapitalutgiftsbaserad: 400,0
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckningsgrad: 91,0 %	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckning: 5 813,8
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare	
Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 0,0 %	Värdet i monetära belopp av derivat: 1,5
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 30,0 % För finansiella företag: 10,8 %	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 1 745 För finansiella företag: 629,1
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 27,1 % För finansiella företag: 7,7 %	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 1 575,8 För finansiella företag: 448,0
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 20,7 % För finansiella företag: 14,0 %	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: 1 204,0 För finansiella företag: 812,9
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn: 24,4 %	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar: 1 421,0

Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: 35,6 %	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: 2 069,1
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 80,9 % Kapitalutgiftsbaserad: 79,4 %	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin: Omsättningsbaserad: 4 705,1 Kapitalutgiftsbaserad: 4 614,8
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 10,0 % Kapitalutgiftsbaserad: 10,7 %	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 579,3 Kapitalutgiftsbaserad: 619,3
Ytterligare, kompletterande upplysningar: Uppdelning av resultatindikatorns täljare	
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: Omsättningsbaserad: 2,5 % Kapitalutgiftsbaserad: 3,3 % För finansiella företag: Omsättningsbaserad: 0,4 % Kapitalutgiftsbaserad: 0,3 %	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19 a och 29 a i direktiv 2013/34/EU: För icke-finansiella företag: Omsättningsbaserad: 114,0 Kapitalutgiftsbaserad: 190,6 För finansiella företag: Omsättningsbaserad: 20,6 Kapitalutgiftsbaserad: 19,5
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 4,2 % Kapitalutgiftsbaserad: 4,7 %	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 246,8 Kapitalutgiftsbaserad: 271,7
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 3,2 % Kapitalutgiftsbaserad: 3,3 %	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 185,2 Kapitalutgiftsbaserad: 189,9

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål		
Verksamhet som är förenlig med taxonomin		
Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 5,6 % Kapitalutgifter: 6,5 %	Omställningsverksamhet: Omsättning: 0,5 % Kapitalutgifter: 0,6 % Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 1,1 % Kapitalutgifter: 1,4 %
Anpassning till klimatförändringar	Omsättning: 0,1 % Kapitalutgifter: 0,2 %	Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %
Hållbar användning och skydd av vattenresurser och marina resurser	Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %	Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %
Omställning till cirkulär ekonomi	Omsättning: 0,2 % Kapitalutgifter: 0,1 %	Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %
Förebyggande och begränsning av föroreningar	Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %	Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %
Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %	Möjliggörande verksamhet: Omsättning: 0,0 % Kapitalutgifter: 0,0 %

Bilaga XII – Standardmallar för de upplysningar som avses i artikel 8.6 och 8.7

Mall 1: Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Rad	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppggraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppggraderingar av dessa.	JA
Rad	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Mall 2: Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnnare)

Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12,8	0,2 %	12,8	0,2 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	9,0	0,2 %	9,0	0,2 %	0,0	0,0 %
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0 %	0,0	0,0 %	0,2	0,0 %
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	311,0	5,3 %	304,4	5,2 %	6,6	0,1 %
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	333,1	5,7 %	326,3	5,6 %	6,8	0,1 %

Mall 2: Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnnare)

Kapitalutgiftsbaserad

Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)							
Rad	Ekonomiska verksamheter	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	71	0,1 %	71	0,1 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13,9	0,2 %	13,6	0,2 %	0,3	0,0 %
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,8	0,0 %	0,6	0,0 %	0,2	0,0 %
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0 %	0,3	0,0 %	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,5	0,0 %	0,5	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnamnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	362,0	6,2 %	353,2	6,1 %	8,8	0,2 %
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	384,6	6,6 %	375,3	6,5 %	9,3	0,2 %

Mall 3: Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12,8	3,7 %	12,8	3,7 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	9,0	2,6 %	9,0	2,6 %	0,0	0,0 %
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,1 %	0,0	0,0 %	0,2	0,1 %
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	311,0	88,9 %	304,4	87,0 %	6,6	1,9 %
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	333,1	95,2 %	326,3	93,3 %	6,8	1,9 %

Mall 3: Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	7,1	1,8 %	7,1	1,8 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	13,9	3,5 %	13,6	3,4 %	0,3	0,1 %
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,8	0,2 %	0,6	0,2 %	0,2	0,1 %
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,1 %	0,3	0,1 %	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,5	0,1 %	0,5	0,1 %	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	362,0	90,5 %	353,2	88,3 %	8,8	2,2 %
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	384,6	96,2 %	375,3	93,8 %	9,3	2,3 %

Mall 4: Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	3,6	0,1 %	3,5	0,1 %	0,1	0,0 %
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	11,0	0,2 %	10,8	0,2 %	0,2	0,0 %
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2,6	0,0 %	0,2	0,0 %	2,4	0,0 %
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	527,0	9,1 %	518,8	8,9 %	8,2	0,1 %
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	544,2	9,4 %	533,4	9,2 %	10,8	0,2 %

Mall 4: Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,7	0,0 %	1,6	0,0 %	0,1	0,0 %
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2,9	0,1 %	2,8	0,0 %	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6	0,0 %	0,6	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	641,7	11,0 %	610,3	10,5 %	6,6	0,5 %
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	647,0	11,1 %	615,3	10,6 %	6,6	0,5 %

Mall 5: Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp	Andel
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 2, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0 %
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 3, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,7	0,0 %
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 4, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 5, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 6, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaven för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 704,2	80,9 %
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaven för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 705,1	80,9 %

Mall 5: Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp	Andel
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 2, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,3	0,0 %
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 3, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0 %
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 4, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 5, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0 %
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 6, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaven i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0 %
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaven för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 613,1	79,3 %
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaven för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 614,8	79,4 %

Tredje parts förbehåll om hållbarhetsdata

Fennia ansvarar för alla upplysningar som har lämnats i Hållbarhetsrapporten (CSRD-rapport enligt den europeiska hållbarhetsrapporteringsförordningen (EU/2024/1760)). Fennia använder data från den externa tjänsteleverantören MSCI i beräkningen av utsläpp från placeringsverksamheten, i bedömningen av klimatrisker i placeringsverksamheten och i rapporteringen enligt EU-taxonomiförordningen (EU/2020/852). MSCI har gjort följande förbehåll om de data som MSCI har lämnat:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.



Bokslut

Boksluts innehåll

Resultaträkning 1.1.2025 – 31.12.2025.....	128
Balansräkning 31.12.2025	130
Finansieringsanalys	132
Noter till bokslutet	133
Bokslutsprinciper	133
Koncernbolagen 31.12.2025	140
Koncernresultanalys	143
Nyckeltal.....	144
Placeringsfördelning (verkliga värden).....	145
Emoyhtiön sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle	146
Risker samt risk- och solvenshantering	147
Noter till resultaträkningen.....	160
Premieinkomst	160
Poster som avdragits från premieinkomsten	160
Premieinkomst och utbetalda ersättningar inom livförsäkring.....	161
Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten	163
Resultat enligt försäkringsklassgrupp, moderbolag.....	165
Specifikation av driftskostnader	166
Noter till balansräkningen.....	168
Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar	168
Placerings verkliga värde och värderingsdifferens.....	170
Fastighetsplaceringar	171
Placeringar i företag inom samma koncern	172
Placeringar i koncern- och ägarintresseföretag.....	173
Innehav i övriga företag	174
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar.....	181
Förändringar i immateriella och materiella tillgångar.....	192
Eget kapital.....	194
Skulder	194
Säkerhet och ansvarsförbindelser	195
Lån till närstående och transaktioner med närstående	196
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	196
Noter om koncernen	196

Bokslut

Resultaträkning 1.1.2025 – 31.12.2025

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Försäkringsteknisk kalkyl				
Skadeförsäkring				
Premieintäkter				
Premieinkomst	489 731 606,34	447 513 121,39	489 731 606,34	447 513 121,39
Återförsäkrares andel	-8 536 148,92	-8 749 844,45	-8 536 148,92	-8 749 844,45
	481 195 457,42	438 763 276,94	481 195 457,42	438 763 276,94
Förändring i premieansvaret	-15 748 555,00	-3 068 051,00	-15 751 045,00	-3 070 728,00
Återförsäkrares andel	-146 433,00	-114 428,00	-143 943,00	-111 751,00
Premieintäkter sammanlagt	465 300 469,42	435 580 797,94	465 300 469,42	435 580 797,94
Ersättningskostnader				
Utbetalda ersättningar	-446 382 202,81	-432 722 446,99	-446 382 202,81	-432 722 446,99
Återförsäkrares andel	417 135,72	2 069 521,36	417 135,72	2 069 521,36
	-445 965 067,09	-430 652 925,63	-445 965 067,09	-430 652 925,63
Förändring i ersättningsansvaret	43 049 612,00	91 531 027,00	44 284 710,00	91 477 087,00
Återförsäkrares andel	5 580 660,00	-2 088 855,00	4 345 562,00	-2 034 915,00
	48 630 272,00	89 442 172,00	48 630 272,00	89 442 172,00
Ersättningskostnader sammanlagt	-397 334 795,09	-341 210 753,63	-397 334 795,09	-341 210 753,63
Driftskostnader				
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbeloppet	-167 846 302,33	-143 680 430,77	-166 826 794,99	-142 760 098,21
	-99 880 628,00	-49 310 386,46	-98 861 120,66	-48 390 053,90
Förändring i utjämningsbeloppet	-1 923 142,00	6 209 749,00	-1 923 142,00	6 209 749,00
Försäkringstekniskt bidrag	-101 803 770,00	-43 100 637,46	-100 784 262,66	-42 180 304,90
Försäkringsteknisk kalkyl				
Livförsäkring				
Premieinkomst				
Premieinkomst			434 781 463,34	306 451 864,33
Återförsäkrares andel			-1 951 908,06	-1 576 159,61
Premieinkomst sammanlagt			432 829 555,28	304 875 704,72
Andel av nettointäkterna från placeringsverksamheten			309 981 746,16	86 674 737,74
Övriga försäkringstekniska intäkter				
Ersättningskostnader				
Utbetalda ersättningar			-286 066 501,40	-145 840 742,49
Återförsäkrares andel			654 363,58	104 564,00
			-285 412 137,82	-145 736 178,49
Totalförändring i ersättningsansvaret			-23 933 129,85	-23 020 694,64
Bestandsöverföring			0,00	13 184 278,95
			-23 933 129,85	-9 836 415,69
Ersättningskostnader sammanlagt			-309 345 267,67	-155 572 594,18
Förändring i premieansvaret				
Totalförändring i premieansvar			-377 883 536,76	-1 031 941 540,35
Bestandsöverföring			0,00	838 543 966,55
			-377 883 536,76	-193 397 573,80
Driftskostnader			-32 655 619,16	-19 580 247,22

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Försäkringstekniskt resultat			22 926 877,85	23 000 027,26
Annan än försäkringsteknisk kalkyl				
Skadeförsäkringens tekniska bidrag			-100 784 262,66	-42 180 304,90
Livförsäkringens tekniska resultat			22 926 877,85	23 000 027,26
Intäkter av placeringsverksamheten	106 385 887,49	163 416 246,97	298 836 299,12	256 515 927,02
Uppskrivningar av placeringar	0,00	0,00	247 756 118,09	135 413 310,97
Kostnader för placeringsverksamheten	-57 957 535,70	-86 593 914,40	-169 474 446,77	-225 599 852,93
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	0,00	0,00	-19 293 243,89	-22 547 051,90
Placeringsverksamhetens nettointäkter	48 428 351,79	76 822 332,57	357 824 726,55	143 782 333,16
Överföring av placeringsverksamhetens nettointäktsandel			-309 981 746,16	-86 674 737,74
Övriga intäkter				
Intäkter av värdepappersverksamhet	0,00	0,00	164,18	367,47
Övriga	88 682,98	88 828,48	2 679 392,96	3 654 540,73
Övriga intäkter totalt	88 682,98	88 828,48	2 679 557,14	3 654 908,20
Övriga kostnader				
Kostnader för värdepappersverksamhet	0,00	0,00	-2 362,93	-2 556,89
Avskrivning av fusionsförlust/goodwill	-7 936 912,68	-7 936 912,68	-10 325 356,36	-7 893 588,27
Övriga	-22 818,63	-26 656,60	-2 184 478,50	-2 188 627,93
Övriga kostnader totalt	-7 959 731,31	-7 963 569,28	-12 512 197,79	-10 084 773,09
Vinst/förlust av den egentliga verksamheten	-61 246 466,54	25 846 954,31	-39 847 045,07	31 497 452,88
Andel av intresseföretagens förluster/vinster			0,00	0,00
Vinst/förlust före bokslutsdispositioner och skatter	-61 246 466,54	25 846 954,31	-39 847 045,07	31 497 452,88
Bokslutsdispositioner				
Förändring i avskrivningsdifferensen	16 031,89	58 084,58		
Inkomstskatt				
Skatt för räkenskapsperioden	-664 323,00	-759 574,36	-5 422 986,07	-1 094 288,32
Skatt för tidigare räkenskapsperioder	319 260,52	-28 271,59	250 701,57	-22 707,01
Latent skatt	1 342 801,43	1 442 658,38	2 609 669,91	320 028,58
Inkomstskatter totalt	997 738,95	654 812,43	-2 562 614,59	-796 966,75
Minoritetsandelar			-283 717,32	-195 153,95
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-60 232 695,70	26 559 851,32	-42 693 376,97	30 505 332,19

Balansräkning 31.12.2025

Aktiva

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Immateriella tillgångar				
Immateriella rättigheter	23 149 328,16	31 086 240,84	0,00	0,00
Övriga utgifter med lång verkningstid	73 044 161,77	30 406 688,92	75 494 883,81	32 600 273,27
Goodwill	0,00	0,00	33 755 452,22	43 010 346,74
Förskottsbetalningar	39 746 973,68	67 206 407,50	39 746 973,68	67 644 927,26
Immateriella tillgångar sammanlagt	135 940 463,61	128 699 337,26	148 997 309,71	143 255 547,27
Placeringar				
Fastighetsplaceringar				
Fastigheter och fastighetsaktier	193 233 221,41	178 959 411,59	216 900 816,93	212 298 440,75
Fastighetsplaceringsfonder	53 590 723,36	52 178 899,15	52 804 088,97	51 392 264,76
Lånefordringar på företag inom samma koncern	27 976 742,00	35 793 955,00	0,00	0,00
Lånefordringar på ägarintresseföretag	18 692 500,00	25 997 050,00	22 963 348,75	30 267 898,75
	293 493 186,77	292 929 315,74	292 668 254,65	293 958 604,26
Placeringar i företag inom samma koncern och i ägarintresseföretag				
Aktier och andelar i företag inom samma koncern	53 222 475,43	53 222 475,43		
	53 222 475,43	53 222 475,43		
Övriga placeringar				
Aktier och andelar	644 605 777,84	770 476 193,22	876 515 799,31	938 780 763,46
Finansmarknadsinstrument	395 029 887,15	387 086 036,04	748 906 094,01	741 802 231,61
Fordringar på inteckningslån	30 974 681,30	30 559 263,13	30 974 681,30	30 559 263,13
Övriga lånefordringar	27 662 225,36	34 416 413,48	28 472 444,05	35 226 632,17
Insättningar	0,00	3 000 000,00	0,00	3 000 000,00
	1 098 272 571,65	1 225 537 905,87	1 684 869 018,67	1 749 368 890,37
Depåfordringar inom återförsäkring	187 583,20	45 862,68	187 583,20	45 862,68
Placeringar sammanlagt	1 445 175 817,05	1 571 735 559,72	1 977 724 856,52	2 043 373 357,31
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar			4 358 652 450,16	2 828 594 356,80
Fordringar				
Vid direktförsäkringsverksamhet				
Hos försäkringstagare	104 276 610,17	91 847 492,60	105 504 457,56	92 438 229,08
Vid återförsäkringsverksamhet	365 629,68	154 769,12	916 340,45	181 412,12
Övriga fordringar	164 834 866,87	151 771 254,75	232 718 696,61	217 117 144,01
Latenta skattefordringar	0,00	0,00	1 249 571,67	2 665 351,51
Fordringar sammanlagt	269 477 106,72	243 773 516,47	340 389 066,29	312 402 136,72
Övriga tillgångar				
Materiella tillgångar				
Maskiner och inventarier	487 551,83	643 831,14	529 120,11	643 831,14
Varulager	118 269,17	118 269,17	118 269,17	118 269,17
	605 821,00	762 100,31	647 389,28	762 100,31
Kassa och bank	37 099 811,83	25 339 304,26	72 248 997,15	50 475 058,57
Övriga tillgångar sammanlagt	37 705 632,83	26 101 404,57	72 896 386,43	51 237 158,88
Aktiva resultatregleringar				
Räntor och hyror	6 310 690,78	6 179 281,42	10 497 556,21	10 545 068,25
Övriga aktiva resultatregleringar	12 390 972,90	12 854 696,31	18 680 091,28	16 692 040,86
Aktiva resultatregleringar sammanlagt	18 701 663,68	19 033 977,73	29 177 647,49	27 237 109,11
Aktiva sammanlagt	1 907 000 683,89	1 989 343 795,75	6 927 837 716,60	5 406 099 666,09

Balansräkning 31.12.2025

Passiva

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Eget kapital				
Grundfond	7 702 793,83	7 702 793,83	7 702 793,83	7 702 793,83
Uppskrivningsfond	583 275,73	583 275,73	583 275,73	583 275,73
Säkerhetsfond	600 463 955,70	573 904 104,38	600 463 955,70	573 904 104,38
Styrelsens disponibla medel	58 703,09	58 703,09	58 703,09	58 703,09
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	0,00	0,00	95 338 932,75	91 394 824,62
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-60 232 695,70	26 559 851,32	-42 693 376,97	30 505 332,19
Eget kapital sammanlagt	548 576 032,65	608 808 728,35	661 454 284,12	704 149 033,84
Minoritetsandelar	0,00	0,00	1 728 643,12	1 650 525,80
Ackumulerade bokslutsdispositioner				
Avskrivningsdifferens	53 394,60	69 426,49	0,00	0,00
Försäkringsteknisk ansvarsskuld				
Premieansvar inom skadeförsäkring	180 413 345,00	164 664 790,00	180 413 345,00	164 664 790,00
Återförsäkrares andel	-381 482,00	-527 915,00	-381 482,00	-527 915,00
	180 031 863,00	164 136 875,00	180 031 863,00	164 136 875,00
Premieansvar inom livförsäkring			344 005 691,66	303 730 207,57
Ersättningsansvar inom skadeförsäkring	997 859 423,00	1 040 909 035,00	997 859 423,00	1 040 909 035,00
Återförsäkrares andel	-17 101 215,00	-11 520 555,00	-17 101 215,00	-11 520 555,00
	980 758 208,00	1 029 388 480,00	980 758 208,00	1 029 388 480,00
Ersättningsansvar inom livförsäkring			152 227 678,16	149 624 749,88
Utgjenningsbelopp inom skadeförsäkring	111 663 208,00	109 740 066,00	111 663 208,00	109 740 066,00
Försäkringsteknisk ansvarsskuld sammanlagt	1 272 453 279,00	1 303 265 421,00	1 768 686 648,82	1 756 620 378,45
Ansvarsskuld för fondförsäkringar	0,00	0,00	4 367 918 405,01	2 835 169 552,06
Skulder				
Av återförsäkringsverksamhet	1 082 180,78	1 206 603,68	2 498 468,20	2 344 027,01
Övriga skulder	27 448 264,46	22 417 691,36	44 814 744,83	38 419 453,06
Latenta skatteskulder	14 012 981,93	15 355 783,36	24 133 489,34	26 347 895,38
Skulder sammanlagt	42 543 427,17	38 980 078,40	71 446 702,37	67 111 375,45
Passiva resultatregleringar	43 374 550,47	38 220 141,51	56 603 033,16	41 398 800,50
Passiva sammanlagt	1 907 000 683,89	1 989 343 795,75	6 927 837 716,60	5 406 099 666,09

Finansieringsanalys

Indirekt finansieringsanalys

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Rörelseverksamhetens kassaflöde				
Vinst/förlust av den egentliga verksamheten	-60 248 727,59	26 501 766,74	-42 693 376,97	30 505 332,19
Korrektivposter				
Förändring i den försäkringstekniska ansvarsskulden	-30 812 142,00	-92 469 442,00	371 004 524,61	110 769 277,29
Nedskrivningar och uppskrivningar av placeringar	5 359 422,92	32 770 332,87	-221 190 716,01	13 309 614,93
Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar	25 656 987,67	22 399 341,72	35 915 819,38	27 548 421,75
Övriga intäkter och kostnader utan betalningsanknytning	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga korrektivposter	-27 130 430,26	-55 552 934,39	-63 465 416,08	-85 729 108,77
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	-87 174 889,26	-66 350 935,06	79 570 834,93	96 403 537,39
Förändring i rörelsekapital:				
Minskning/ökning av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-25 643 663,48	29 760 814,76	-30 346 386,81	56 614 170,09
Minskning/ökning av kortfristiga räntefria skulder	10 379 531,04	-10 362 129,43	11 147 355,25	-13 928 948,50
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	-102 439 021,70	-46 952 249,73	60 371 803,37	139 088 758,98
Betalda räntor och betalningar för rörelseverksamhetens övriga finansiella kostnader	-796 645,30	-6 803 188,23	-836 568,25	-7 817 168,03
Betalda direkta skatter	-346 160,82	15 326 398,61	943 418,85	19 786 086,37
Rörelseverksamhetens kassaflöde	-103 581 827,82	-38 429 039,35	60 478 653,97	151 057 677,32
Investeringarnas kassaflöde				
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	120 434 487,39	3 744 720,95	-70 622 936,66	-204 588 073,25
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	26 929 336,61	63 143 968,57	67 115 300,49	94 320 536,54
Investeringar i och överlåtelseinkomster av materiella och immateriella tillgångar samt av övriga tillgångar (netto)	-32 021 488,61	-42 455 783,52	-35 197 079,22	-54 725 695,28
Investeringarnas kassaflöde	115 342 335,39	24 432 906,00	-38 704 715,39	-164 993 231,99
Finansieringens kassaflöde				
Utbetalda utdelningar/räntor på garantikapital och övrig utbetalning av vinst	0,00	0,00	0,00	0,00
Förändring i likvida medel	11 760 507,57	-13 996 133,35	21 773 938,58	-13 935 554,67
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	25 339 304,26	39 335 437,61	50 475 058,57	64 410 613,24
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	37 099 811,83	25 339 304,26	72 248 997,15	50 475 058,57
Förändring i likvida medel	11 760 507,57	-13 996 133,35	21 773 938,58	-13 935 554,67

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. Intäktsförda uppskrivningar på byggnader avskrivs enligt plan.

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.

Räntederivat används för att skydda den marknadsmässiga ansvarsskulden (annan än den för fondanknutna) och statsobligationer 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.

Derivatkontrakt används även för att skydda placeringsportföljerna mot valutakursrisker och prISRISKEN 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.

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 totalrenovering 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 aktiveringar 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. Från premiefordringarnas nominella värde har annullationer som baserar sig på tidigare erfarenhet dragits av, varvid man får det sannolika värdet. En fordran som sannolikt inte kommer att betalas bokförs som kreditförlust.

Avskrivningar enligt plan

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

- | | |
|---|----------|
| ▪ Utgifter för planering av datasystem | 3–10 år |
| ▪ Övriga utgifter med lång verkningstid | 3–10 år |
| ▪ Goodwill | 5–10 år |
| ▪ Kontors-, affärs- och industribyggnader | 20–50 år |
| ▪ Beståndsdelar i byggnader | 10–20 år |
| ▪ Bilar och IT-utrustning | 3–5 år |
| ▪ Övriga kontorsmöbler | 7 år |

Uppskrivningar av placeringar

Uppskrivningar av placeringar som hänför sig till placeringstillgångar och korrektivposter till uppskrivningarna bokförs via resultaträkningen. Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar värderas till verkligt värde och ändringarna bokförs via resultaträkningen.

Uppskrivningar av placeringar som hänför sig till anläggningstillgångar och återföringar av dem redovisas mot uppskrivningsfonden under det bundna egna kapitalet. Intäktsförda uppskrivningar på byggnader avskrivs enligt plan.

Placeringarnas verkliga värde

Som värden för fastigheter och fastighetsaktier används högst marknadsbaserade verkliga värden. Objekten värderas med en avkastningsvärdemetod som bygger på kassaflödet. I det

årliga fastställandet av fastighetsplaceringarnas verkliga värde deltar en utomstående auktoriserad fastighetsvärderare och bolagets egna experter.

Det verkliga värdet för aktier och andelar i livförsäkringsbolaget, som är dotterbolag, bygger på metoden Embedded Value. Dotterbolagets Embedded Value bygger på en omräknad Solvens II-balansräkning.

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. Kursdifferenser i den försäkringstekniska kalkylen har i resultaträkningen inte överförts till intäkter/kostnader av placeringsverksamheten. Att överföringen inte gjorts har ingen effekt på den korrekta och tillräckliga bild som resultaträkningen ger av hur resultatet har bildats.

Arrangemang för personalens pensioner

Pensionsskyddet för personalen i koncernbolagen har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo och Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. Pensionsutgifter som hänförs till räkenskapsåret har bokförts som kostnader enligt prestationsprincipen.

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.

Skadeförsäkringens premieansvar

För att fastställa premieansvar för skadeförsäkringen används i regel Pro rata-metoden. Premieansvar för byggfelsförsäkringar fastställs genom att diskontera försäkringspremierna för giltiga försäkringar med en årlig räntesats på 4 procent.

Pro rata-metoden innebär att premieansvaret beräknas så att den del av premien exklusive skatt och lagstadgade tillägg som hänför sig till försäkringsperioden periodiseras lineärt i förhållande till tiden (pro rata). Med premieansvar avses den andel av premien som hänför sig till tiden efter bokslutsperioden.

För allframtidsförsäkringar har fondvärden fastställts per försäkring, vilka minskas med beloppen för återköp och utbetalning av ersättningar.

Skadeförsäkringens ersättningsansvar

Vid beräkning av ersättningsansvar följs lagen om försäkringsbolag och social- och hälsovårdsministeriets och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

Ersättningsansvaret omfattar de ersättningsbelopp som bolaget ska betala efter räkenskapsåret och som orsakats av skador som inträffat under räkenskapsåret eller tidigare samt av andra försäkringsfall.

Bolaget höjde diskontoräntan från 1,25 procent till 1,75 procent. Räntan används vid beräkningen av pensionsansvaret för trafikförsäkringen respektive försäkringen mot olycksfall i arbetet och yrkessjukdomar. På grund av det ovannämnda upplöstes ansvarsskuld för sammanlagt 42,6 miljoner euro.

Bolaget använder vid beräkning av ansvarsskulden för pensioner (kända avsättningar för pensioner och kollektiv avsättning för pensioner) en diskontoränta på 1,75 procent exklusive patientförsäkringens pensionsansvar, den allmänna ansvarsförsäkringens övriga pensionsansvar och den privata olycksfallsförsäkringens pensionsansvar. Patientförsäkringens pensionsansvar fastställs enligt Patientförsäkringscentralens grunder för den försäkringstekniska ansvarsskulden. Vid beräkningen av pensionsansvar använder Patientförsäkringscentralen K2021-dödlighetsmodellen och en diskontoränta på 1,8 procent. För övrigt allmänt ansvar och den privata olycksfallsförsäkringens pensionsansvar används en diskontoränta på 0,0 procent. På andra delar av ersättningsansvaret än de ovannämnda tillämpas inte diskontering.

Förutom höjningen av diskontoräntan som används vid beräkningen av ovannämnda pensionsansvar förtydligade bolaget nivåerna för flera kollektivt avsatta poster. Delvis ökade ansvarsskulden, delvis upplöstes en del av ansvarsskulden till följd av ändringarna. Den totala effekten av ändringarna var att ansvarsskulden ökade med 0,9 miljoner euro.

Till ersättningsansvaret hör också det utjämningsbelopp som separat ska tas upp i balansräkningen. Utjämningsbeloppet är en buffert som kalkylerats i händelse av skaderika år. Storleken på utjämningsbeloppet bestäms på de grunder som Finansinspektionen fastställer för bolaget. Grunden för utjämningsbeloppet förändrades inte 2025.

Ansvarsskuld för livförsäkringen

Vid beräkning av ansvarsskulden följs både försäkringsbolagslagen och social- och hälsovårdsministeriets och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar. Premieansvaret omfattar en del premieansvar för riskförsäkringar. Ansvarsskulden för försäkringar som är bundna till placeringarnas värdeutveckling (fondförsäkringar) är lika med de till försäkringarna bundna placeringarnas verkliga värde och dessa omfattar 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 0-4,5 procent, storleken på räntan beror på försäkringens begynnelse tidpunkt.
- För kapitaliseringsavtal är beräkningsräntan 0-1,5 procent, storleken på räntan beror på avtalets begynnelse tidpunkt och målgrupp.
- För gruppensionsförsäkringar är beräkningsräntan 0-3,5 procent.

För att uppfylla beräkningsräntekravet har ansvarsskulden kompletterats i tidigare bokslut. Ansvarsskulden för räntekomplettering var cirka 65,9 miljoner euro 31.12.2025. I och med kompletteringen är det årliga minimiavkastningskravet, som läggs på placeringsverksamheten, för försäkringsbeståndet med beräkningsränta 0,9 procent under cirka 10 år.

Skälighetsprincipen

Enligt 13 kap. 2 § i försäkringsbolagslagen ska livförsäkringsbolag tillämpa den så kallade 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 minst en avkastning som för sparförsäkringars del motsvarar tolv månaders Euribor. Bolagets placeringsverksamhet är utformad så att den målsatta totalräntan med hög sannolikhet kan gottskrivas under alla marknadsförhållanden.

Fennia Livförsäkrings mål år 2025 var att ge försäkringskapitalet i de försäkringar som är berättigade till utdelning av överskottet minst en avkastning som för sparförsäkringars del motsvarar avkastningen på finska statens referenslån.

Med försäkringens totalränta avses det sammanlagda belopp för försäkringsavtalets beräkningsränta och de tilläggsförmåner 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 tilläggsförmånerna 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.

Bolagens styrelser fastställer årligen de tilläggsförmåner 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 eller rabatter.

Målen för de extra förmånerna är inte bindande, och de är inte heller en del av det försäkringsavtal som ingås mellan bolaget och försäkringstagaren.

Målen för tilläggsförmånerna gäller tills vidare och bolaget förbehåller sig rätten att ändra dessa mål.

Hur skälighetsprincipen uppfylldes 2025

De extra förmåner som bolagen delade ut 2025 motsvarar de mål som bolagen ställt upp i sina skälighetsprinciper. När extra förmåner delas ut beaktas bolagens solvensställning och räntenivå.

På grund av den ytterst låga räntenivån som nu fortsatt en längre tid, har bolagen under tidigare år överfört en del av resultatet till ansvarsskulden för räntekomplettering för att finansiera beräkningsräntan de kommande åren. I bokslutet 31.12.2025 gjordes ingen överföring till ansvarsskulden för räntekomplettering. Ansvarsskulden för räntekomplettering upplöstes enligt planerna.

År 2025 översteg totalräntan tolv månaders Euriborränta enligt avkastningsmålet. På lång sikt har bolagens gottskrivna totalränta överskridit avkastningsmålet. Tabellerna nedan visar Fennia Livs och Fennia Livförsäkrings totalräntor som gottskrevs 2025:

Årlig totalränta för räntebärande försäkringar 2025

Fennia Liv

Beräkningsränta	Individuell sparförsäkring	Individuell pensions- försäkring	Gruppensions- försäkring	Kapitaliserings- avtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
2,50 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %
2,00 %			3,38 %	3,38 %
1,50 %	3,38 %			3,38 %
1,00 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %	3,38 %
0,00 %			3,38 %	3,38 %

Fennia Livförsäkring

Beräkningsränta	Individuell sparförsäkring	Individuell pensions- försäkring	Gruppensions- försäkring
3,50 %	3,50 %	3,50 %	
2,50 %	2,50 %	3,0 %	
0,00 %	2,50 %	3,0 %	3,0 %

Överskottet från risklivförsäkringar delas ut som tillägg, som betalas ut till riskförsäkringar i samband med skadefall. De tillägg på 1,7 miljoner euro som betalades ut 2025 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner som ingick i det föregående bokslutet. Dessutom ökades reserven för tilläggen med 1,5 miljoner euro.

Koncernbokslut

I Fennias koncernbokslut har alla de dotterbolag konsoliderats där moderbolaget direkt eller indirekt har bestämmanderätt. Till koncernen hör Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv, Fennia Livförsäkring Ab, Fennia-service Ab, eFennia Ab (ägarandel 20 %, rösträtt 63,6 %), Fabian 8 Kb och Pasilan Portit Kb. Fennia Livförsäkring Ab:s (tidigare Sb-Livförsäkring Ab) hela aktiestock förvärvades 29.8.2025. Fennia Livförsäkring har konsoliderats i koncernbokslutet från och med förvärvet, det vill säga för de sista fyra månaderna av räkenskapsåret.

De övriga dotterbolag som konsoliderats i koncernbokslutet är alla fastighetsbolag. Vid utgången av 2025 ingick även nio (nio) fastighetsbolag i koncernen.

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. Från resultatet och det egna kapitalet har minoritetsandelen avskilts som separat post. Inbördes aktieinnehav har eliminerats genom förvärvsmetoden. Den koncernaktiva som hänförs till anläggningstillgångsposter avskrivs enligt avskrivningsplanen för den berörda anläggningstillgångsposten. Koncerngoodwill som inte har hänförts avskrivs inom 5–10 år. I samband med förvärvet av Sb-Livförsäkring uppstod en goodwill som uppgick till 1,1 miljoner euro, goodwillen avskrivs inom fem år.

De uppskrivningar som fanns i fastighetsdotterbolagens bokföring när aktierna förvärvades har återförts, eftersom grunden för att de genomförts har inverkat på anskaffningspriset för dotterbolagets aktier.

I koncernbokslutet har de bolag där koncernen kontrollerar 20–50 procent av rösträtten konsoliderats som intresseföretag genom kapitalandelsmetoden. Undantag utgör innehaven (20–50 %) i ömsesidiga bostads- och fastighetsaktiebolag samt i fondbolag som inte konsolideras i koncernbokslutet. Att de inte konsolideras har ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat och fria egna kapital.

Koncernens innehav i fonder redovisas i balansräkningen som fastighetsfondandelar med anskaffningspris, och värderingsdifferensen mellan deras verkliga värde och anskaffningspris inkluderas av värderingsdifferensen av koncernens placeringar. Konsolidering i koncernbokslutet är inte nödvändigt för att ge en rätt och tillräcklig bild av koncernens verksamhetsresultat och ekonomiska ställning. Äganden är ur koncernens synvinkel placeringar som ger en rätt och tillräcklig bild av koncernen när de tas upp under placeringar.

Koncernbolagen 31.12.2025

I koncernbokslutet ingår följande dotterbolag:

- Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv
- Fennia Livförsäkring Ab
- eFennia Oy
- Fennia-service Ab
- Pasilan Portit Kb
- Fabian 8 Kb
- Kiinteistö Oy Joensuun Metropol
- Kiinteistö Oy Kyllikinportti 2
- Kiinteistö Oy Tampereen Rautatienkatu 21
- Kiinteistö Oy Tampereen Ratapihan kulma
- Kiinteistö Oy Teohypo
- Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5
- Koy Maistraatinportti 1
- Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1
- Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1

Formler för beräkning av nyckeltal

Allmänna nyckeltal

Omsättning =

Omsättning för skadeförsäkring

- + premieintäkter före återförsäkrares andel
- + nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen
- + övriga intäkter

Omsättning för livförsäkring

- + premieinkomst före återförsäkrares andel
- + nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen
- + övriga intäkter

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.

I livförsäkringen avses med beräkningsräntekostnad den beräkningsränta som gottskrivs försäkringarna under året utökad eller reducerad med eventuella ändringar i ansvarsskulden för räntekomplettering.

I skadeförsäkringen avses med beräkningsräntekostnad den inverkan upplösningen av det diskonterade ersättningsansvaret har på bolagets skadekostnad när bolaget diskonterar pensioner som är i kapitalform. Beräkningsräntekostnaden beräknas genom att multiplicera det diskonterade ersättningsansvaret vid årets början med den beräkningsränta som användes vid utgången av föregående år.

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 beräknas som ett medeltal av antalet anställda i slutet av varje kalendermånad.

Skadeförsäkring

Premieinkomst = före återförsäkrares andel.

$$\text{Skadekvot \%} = \frac{\text{ersättningskostnader}}{\text{premieintäkter}}$$

$$\text{Skadekvot (utan beräkningsräntekostnad) \%} = \frac{\text{ersättningskostnader (utan beräkningsräntekostnad)}}{\text{premieintäkter}}$$

$$\text{Driftskostnadsprocent \%} = \frac{\text{driftskostnader}}{\text{premieintäkter}}$$

Nyckeltalen beräknas efter återförsäkrares andel.

$$\text{Totalkostnadsprocent \%} = \text{skadekvot} + \text{driftskostnadsprocent}$$

$$\text{Totalkostnadsprocent (utan beräkningsräntekostnad) \%} = \text{skadekvot (utan beräkningsräntekostnad)} + \text{driftskostnadsprocent}$$

Livförsäkring

Premieinkomst = premieinkomst före återförsäkrares andel.

$$\begin{aligned} \text{Omkostnadsprocent (\% av belastningsinkomsten)} = \\ + \text{ driftskostnader före förändringen i aktiverade anskaffningsutgifter för försäkringar} \\ + \text{ kostnader för ersättningshandläggning} \\ \hline \text{belastningsinkomst} \end{aligned}$$

Koncernresultanalys

Siffrorna anges i miljon euro.

	2025	2024	2023	2022	2021
Skadeförsäkring					
Premieintäkter	465,3	435,6	466,4	485,6	491,6
Ersättningskostnader	-397,3	-341,2	-380,3	-308,3	-355,5
Driftskostnader	-166,8	-142,8	-115,6	-98,0	-112,5
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbeloppet	-98,9	-48,4	-29,5	79,3	23,6
Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar	47,8	55,9	11,7	34,2	69,1
Övriga intäkter och kostnader	-6,8	-6,0	-7,1	-7,3	-8,8
Rörelsevinst/-förlust	-57,8	1,5	-24,9	106,2	83,8
Förändring i utjämningsbeloppet	-1,9	6,2	-1,7	7,1	-5,5
Skadeförsäkringens vinst/förlust före bokslutsdispositioner och skatter	-59,7	7,7	-26,6	113,3	78,3
Livförsäkring					
Premieinkomst	432,8	304,9	249,7	162,6	168,3
Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar och korrigeringar av dessa	310,0	87,9	92,1	-145,1	225,6
Utbetalda ersättningar	-285,4	-145,7	-118,4	-111,0	-106,5
Förändring i ansvarsskulden före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	-397,6	-201,1	-189,5	111,2	-243,4
Driftskostnader	-32,7	-19,6	-17,4	-15,6	-12,6
Försäkringstekniskt resultat före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	27,2	26,4	16,5	2,2	31,4
Övriga intäkter och kostnader	-3,1	-0,5	-0,3	-0,2	-0,3
Rörelsevinst	24,1	25,9	16,2	2,0	31,2
Extra förmåner	-4,2	-2,1	-0,8	-1,0	-0,7
Livförsäkringens vinst/förlust före bokslutsdispositioner och skatter	19,9	23,8	15,4	1,0	30,5
Vinst/förlust före bokslutsdispositioner och skatter	-39,8	31,5	-11,2	114,3	108,8
Inkomstskatter och övriga direkta skatter	-2,6	-0,8	-7,9	-22,6	-23,5
Minoritetsandelar	-0,3	-0,2	-0,1	0,0	-0,1
Koncernens vinst/förlust under räkenskapsperioden	-42,7	30,5	-19,2	91,6	85,2

Nyckeltal

		2025	2024	2023	2022	2021
Nyckeltal för koncernen						
Omsättning	mn €	1 284,9	901,4	830,8	544,2	966,3
Premieinkomst	mn €	924,5	754,0	724,5	653,4	659,9
Rörelsevinst/-förlust	mn €	-33,7	27,4	-8,6	107,2	115,0
Vinst/förlust före extraordinära poster, reserver och skatter	mn €	-39,8	31,5	-11,2	114,3	108,8
Totalresultat	mn €	-71,8	48,3	142,1	-148,9	53,5
Antal anställda i genomsnitt		1 231	1 126	1 013	935	979
Nyckeltal för skadeförsäkringen						
Premieinkomst	mn €	489,7	447,5	473,4	489,3	501,9
Skadekvot	%	85,4	78,3	81,5	63,5	72,3
Skadekvot utan beräkningsräntekostnad	%	83,4	76,5	80,6	63,5	72,3
Driftskostnadsprocent	%	36,1	33,0	25,0	20,4	22,7
Totalkostnadsprocent	%	121,5	111,3	106,5	83,8	95,1
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	%	119,4	109,5	105,6	83,8	95,0
Rörelsevinst/-förlust	mn €*	-59,3	1,5	-24,9	106,2	83,8
Totalresultat	mn €	-56,9	64,1	65,6	-40,2	113,6
Avkastning på totalkapitalet	%	-2,1	3,2	3,0	-1,7	4,7
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden	mn €	57,1	127,8	100,2	-191,0	96,9
Avkastning på sysselsatt kapital	%	3,1	6,9	5,4	-8,9	4,6
Antal anställda i genomsnitt		1 190	1 095	985	870	905
Nyckeltal för livförsäkringen						
Premieinkomst	mn €	434,8	306,5	251,1	164,0	169,6
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	%*	88,3	93,3	100,5	88,9	85,0
Rörelsevinst/-förlust	mn €*	24,1	25,9	16,2	2,0	28,9
Totalresultat	mn €	5,7	16,0	95,6	-107,7	-0,3
Avkastning på totalkapitalet	%	1,2	2,9	14,9	-14,4	0,4
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden	mn €	-1,8	14,9	36,6	-118,3	-12,0
Avkastning på sysselsatt kapital	%	-0,3	2,5	6,2	-16,0	-1,5
Antal anställda i genomsnitt		22	9	7	50	52

Placeringsfördelning (verkliga värden)

	Grundfördelning				Riskfördelning ⁸⁾		
	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2025		31.12.2024
	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Ränteplaceringar sammanlagt	809,0	45,0	895,2	47,5	809,0	47,5	47,5
Lånefordringar ¹⁾	78,0	4,3	91,4	4,8	78,0	4,3	4,8
Masskuldebrevslån	616,9	34,3	681,0	36,1	616,9	34,3	36,1
Övriga finansmarknads-instrument och insättningar ^{1) 2)}	114,0	6,3	122,9	6,5	114,0	6,3	6,5
Aktieplaceringar sammanlagt	631,8	35,1	615,8	32,7	631,8	35,1	32,7
Noterade aktier ³⁾	409,4	22,8	411,9	21,9	409,4	22,8	21,9
Kapitalplaceringar ⁴⁾	33,9	1,9	35,7	1,9	33,9	1,9	1,9
Onoterade aktier ⁵⁾	188,6	10,5	168,1	8,9	188,6	10,5	8,9
Fastighetsplaceringar sammanlagt	375,5	20,9	361,1	19,2	375,5	20,9	19,2
Direkta fastighetsplaceringar	224,0	12,5	212,0	11,2	224,0	12,5	11,2
Fastighetsinvesteringar och kollektiva investeringar	151,5	8,4	149,1	7,9	151,5	8,4	7,9
Övriga placeringar	-18,2	-1,0	13,1	0,7	-18,2	-1,0	0,7
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Råvaroplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga placeringar ⁷⁾	-18,2	-1,0	13,1	0,7	-18,2	-1,0	0,7
Placeringar sammanlagt	1 798,0	100,0	1 885,1	100,0	1 798,0	100,0	100,0
Inverkan av derivat ⁹⁾							
Placeringar enligt verkligt värde sammanlagt	1 798,0	100,0	1 885,1	100,0	1 798,0	100,0	100,0
Modifierad duration för masskuldebrevsportföljen	4,2		1,0				

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⁾ Riskfördelningen kan förevisas för jämförelseperioder allteftersom uppgifter samlas in (inte retroaktivt). Om siffrorna förevisas för jämförelseperioder och perioderna inte helt är jämförbara, ska detta uppges.

⁹⁾ Inklusive inverkan av derivat på differensen mellan risk- och grundfördelningen. Inverkan av derivat kan vara +/- . Efter justeringen av differensen stämmer slutbeloppet för riskfördelningen samman med grundfördelningen.

¹⁰⁾ Proportionell andel beräknas genom att som divisor använda slutsumman från raden "Placeringar enligt verkligt värde sammanlagt".

Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital

	Nettointäkter av placerings- verksamheten enligt marknads- värde ⁸⁾		Sysselsatt kapital ⁹⁾	Avkastning i % på sysselsatt kapital				
	2025	2025		2025	2024	2023	2022	2021
	mn euro	mn euro		%	%	%	%	%
Ränteplaceringar sammanlagt	11,2	872,5	1,3	3,8	4,9	-4,4	-0,5	
Lånefordringar ¹⁾	5,3	82,6	6,4	1,6	6,1	3,3	2,6	
Masskuldebrevslån	4,3	639,2	0,7	4,2	5,5	-6,3	-0,4	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ^{1) 2)}	1,7	150,7	1,1	3,3	1,6	-0,4	-1,7	
Aktieplaceringar sammanlagt	74,0	580,7	12,7	20,7	11,0	-6,7	36,9	
Noterade aktier ³⁾	52,7	378,0	13,9	19,5	10,1	-12,5	26,6	
Kapitalplaceringar ⁴⁾	0,2	34,9	0,7	10,7	7,4	2,6	27,4	
Onoterade aktier ⁵⁾	21,0	167,8	12,5	26,6	14,0	-0,6	57,3	
Fastighetsplaceringar sammanlagt	16,0	360,0	4,5	-2,9	-4,4	6,2	8,9	
Direkta fastighetsplaceringar	11,2	210,9	5,3	3,0	0,1	9,4	6,9	
Fastighetsinvesteringar och kollektiva investeringar	4,8	149,1	3,2	-10,5	-9,3	1,9	14,3	
Övriga placeringar	-37,2	21,4	-174,3	-39,5	-284,4	-206,3	-36,0	
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	-108,1	11,0	-1,8	5,1	
Råvaroplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Övriga placeringar ⁷⁾	-37,2	21,4	-174,3	-40,1	-76,0	-308,1		
Placeringar sammanlagt	64,0	1 834,6	3,5	7,2	5,7	-8,6	5,0	
Icke hänförliga intäkter, kostnader och driftskostnader	-6,9							
Nettointäkter av placerings- verksamheten enligt verkliga värden	57,1	1 834,6	3,1	6,9	5,4	-8,9	4,6	

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 fastighetsinvesteringarbolag.

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

Allmänt om risk- och solvenshantering

Fenniakoncernens väsentliga bolag är moderbolaget Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (nedan Fennia) och dess dotterbolag Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv (nedan Fennia Liv). Ramen för risk- och solvenshanteringen i Fenniakoncernen beskrivs i de principdokument som fastställts av koncernbolagens styrelser. Det viktigaste dokumentet är Principer för riskhantering, som beskriver de allmänna principerna för riskhantering, solvenshantering och balanshantering.

I Fenniakoncernen avses med riskhantering koordinerade strategier, processer, principer och åtgärder med vilka man identifierar, analyserar, hanterar, följer upp och rapporterar de risker som gäller koncernen och koncernbolagen.

Med solvens- och balanshantering avses strategier, processer, principer och åtgärder med vilka man styr och fastställer koncernbolagens och koncernens riskvillighet, risktagningskapacitet, kapitalbuffertar och andra väsentliga begränsningar av risktagningen.

Organisering av risk- och solvenshantering

Fennias styrelse i egenskap av styrelse för koncernens högsta moderbolag ansvarar för risk-, solvens- och balanshanteringen 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.

Styrelserna för Fennia och Fennia Liv övervakar och ansvarar för att bolagen i sin verksamhet följer koncernens principer för riskhantering. Till deras ansvar hör särskilt att se till att bolagen har ett tillräckligt administrationssystem när det gäller verksamhetens kvalitet, omfattning och komplexitet inklusive intern kontroll och riskhanteringssystem.

På övriga koncernbolag följs Fenniakoncernens principer för riskhantering i tillämpliga delar. Övriga koncernbolag är i huvudsak fastighetsbolag.

I koncernen finns en ledningsgrupp för riskhantering som bereder, styr, koordinerar och informerar om riskhanteringsuppgifter. Koncernens riskhanteringsdirektör är 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, risk- och solvenshanteringen och kontrollerna.

Ansvar för riskhanteringen, solvenshanteringen och balanshanteringen i modellen med tre linjer fördelas mellan olika aktörer på följande sätt:

- Verkställande direktör

Verkställande direktören ansvarar för att ett riskhanteringssystem skapas och för att systemet genomförs på ett lämpligt sätt enligt styrelsens beslut.

- Operativ ledning och 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 riskhantering.

- Aktuariiefunktion

Försäkringsbolagets ansvariga aktuarie ansvarar för aktuariiefunktionen 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. Aktuariiefunktionen deltar i det effektiva genomförandet av riskhanteringssystemet, särskilt i skapandet av riskhanteringsmetoder, men också i genomförandet av bolagets egen risk- och solvensbedömning. Aktuariiefunktionen är organiserad i anslutning till den andra försvarslinjen.

- Riskhantering, den andra försvarslinjen

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

Compliancefunktionen är organiserad i anslutning till den andra försvarslinjen. Compliancefunktionen har till uppgift att säkra att regleringen, finansbranschens självreglering och koncernens interna regler iakttas i Fenniakoncernens verksamhet 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 iakttagandet av bestämmelser genom förutseende rådgivning och övervakning och utvecklar interna metoder med vilka man effektivt och ändamålsenligt kan övervaka att bestämmelser iakttas.

- Intern revision

Den interna revisionen stöder 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 bland annat 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
- informationens riktighet, tillräcklighet och ändamålsenlighet
- tryggheten av egendom.

Riskhantering, compliancefunktionen och aktuariiefunktionen 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 objektivt, neutralt och oberoende utförande av uppgifterna. Den interna revisionen är i sin tur oberoende av funktionerna inom den första och andra linjen.

Riskhantering

I Fenniakoncernen definieras begreppet "risk" som en händelse som, när den realiseras, inverkar på uppnåendet av bolagets strategi och affärs mål. Det innebär att en riskhändelse kan ha en (i) positiv eller (ii) icke önskad effekt på förväntningarna.

Koncernens riskhanteringsstrategier och -processer delas in i följande delområden:

1. Identifiering och analys av risker

Utifrån Fennias riskkarta identifierar och analyserar affärs- och stödfunktionerna i den första försvarslinjen, både i samband med årsplaneringen och i den dagliga operativa verksamheten, vilka risker som hotar verksamheten och målsättningarna.

I analysfasen utvärderas konsekvenserna, sannolikheterna och beroendeförhållandena för en enskild risk i förhållande till verksamhetsmålen. Syftet med riskanalysen är att skapa enhetliga mätare för olika risker och förbättra jämförbarheten mellan riskerna. Det är nödvändigt att analysera och jämföra risker för att rikta riskhanteringsåtgärder mot risker som är av väsentlig betydelse för verksamheten.

2. Riskhantering

Risker som har identifierats och analyserats i hanteringsfasen prioriteras och dessutom planeras hanteringsåtgärder för att undvika, minska, överföra eller bära risker. Den första försvarslinjen genomför i egenskap av riskägare ändamålsenlig riskhantering och planerar hanteringsåtgärder.

3. Riskuppföljning

På Fennia genomförs både kvantitativ riskuppföljning, som består av olika riskindikatorer, och kvalitativ riskuppföljning, som bland annat inkluderar uppföljning, bedömning och eventuell testning av planerade och fastställda hanteringsåtgärder. Riskerna följs upp konsekvent och deras nivå jämförs med den fastställda riskvilligheten.

4. Riskrapportering

Fenniagruppen, dess bolag och affärsenheterna ska i riskrapporteringen iaktta (i) reglering¹ och (ii) interna anvisningar. Målet med riskrapporteringen är att för Fennias och Fennia Livs styrelser och operativa ledning ta fram tillförlitlig och tillräcklig information i rätt tid om risknivån inom Fenniagruppen, dess enskilda bolag och affärsenheten. I Fenniagruppen kan riskrapporteringen ske regelbundet eller oregelbundet.

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

- Risker för affärsverksamheten
- Skadeförsäkringsrisker
- Livförsäkringsrisker
- Marknadsrisker
- Motpartsrisker
- Likviditetsrisker
- Operativa risker
- Hållbarhetsrisker
- ALM-risker
- Koncentrationsrisker
- Ryktesrisker

Risker för affärsverksamheten

Med risker för affärsverksamheten 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 eftersträfvade läget.

1. Försäkringsbolagslagen (521/2008)
Europaparlamentets och rådets direktiv (2009/138/EG) och bestämmelser som utfärdats med stöd av den
Kraven i de riktlinjer för företagsstyrningssystem som Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten
(EIOPA) har gett (EIOPA-BoS-14/253)

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

Riskerna för affärsverksamheten har flera olika dimensioner, och de har delats in i följande grupper:

- Risker vid omvärldsförändringar
- Risker förknippade med kunder
- Risker med teknik
- Risker med data
- Risker förknippade med framtida personal
- Risker vid användning av kapital
- Risker förknippade med produkter och tjänster
- Risker för företagsansvar.

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

Försäkringsrisker

Försäkringsriskerna är förknippade med försäkringsbolagets basverksamhet, det vill säga försäkring.

De väsentligaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval, säljstyrning och riskprissättning, dvs. en eventuell förlustrisk som följer av att kostnader för framtida försäkringsersättningar överskrider försäkringspremierna. Försäkringsriskerna omfattar även risker för storskada.

Till försäkringsriskerna hör även förlustrisk, som beror på en ogynnsam värdeförändring i den försäkringstekniska ansvarsskulden. Risker i samband med ansvarsskuld 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 livförsäkringsrisker räknas bland annat biometriska risker (dödlighetsrisk, langlevnadsrisk, 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.

Vissa försäkringsgrenar inom skadeförsäkring, som lagstadgad olycksfallsförsäkring och trafikförsäkring, omfattas av speciallagstiftning där försäkringsskyddets omfattning fastställs, vilket förhindrar ändring av försäkringsvillkoren till denna del. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringen och trafikförsäkringen omfattar också författningar som begränsar försäkringsbolagens ansvar. Inflationsrisker i samband med pensionsrelaterade ersättningar och långvariga ersättningsrisker förknippade med sjukvårdskostnader har överförts för att finansieras gemensamt av försäkringsbranschen via ett så kallat fördelningssystem.

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 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 gararderar man sig mot omfattande skador och skadefall. Vid hantering av storskaderisker är det viktigt att strukturen av avgiven återförsäkring och den del av risker/skador som man själv ansvarar för dimensioneras till en lagom storlek gentemot solvens och försäkringsförpliktelser för att en effektiv risköverföring realiserar.

Användning av återförsäkring är förknippad med underordnade risker som återförsäkringens tillgångs-, pris- och motpartsrisk. Återförsäkringsrisken och motpartsrisken som hör till den minskas i skadeförsäkringsverksamhet, så att endast ett bolag med tillräckligt hög solvensklassificering godkänns som återförsäkrare. Dessutom ställs begränsningar för hur stora andelar en enskild återförsäkrare kan ha i återförsäkringsprogrammet. Användning av avgiven återförsäkring inom livförsäkringsverksamhet är liten och koncentrerar sig därför på ett antal motparter.

Kvantitativa uppgifter om riskparametrar i Fennias ansvarsskuld i bokslutet

Förändringens inverkan på den försäkringstekniska ansvarsskulden utan utjämningsbelopp:

Inflationsrisk	Ökar med 1 %	+6 mn euro
Dödlighet	Medellivslängden ökar med 1 år	+21 mn euro
Diskontoränta	Stiger med 1 %-enheter	-83 mn euro

Finansmarknadsrisker

Med finansmarknadsrisker avses förlustrisker som direkt eller indirekt beror på ändringar i finansmarknadens variabler, till exempel 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:

- **Säkringsportfölj**

Med säkringsportföljen skyddas den marknadsmässiga försäkringstekniska ansvarsskulden mot marknadsrisker (i huvudsak ränterisk) till ett visst intervall och dessutom eftersträvas en måttlig extra avkastning genom ett aktivt val av kreditrisk och en taktisk räntesyn. Balansskyddet som säkringsportföljen ger möjliggör risktagning i placeringsportföljen.

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

- **Placeringsportfölj**

I placeringsportföljen finns alla andra placeringstillgångar som inte hänförs till säkringsportföljen 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 periodiserats 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 allokeringsbegränsningar 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 Fennias placeringstillgångar

Förändringens inverkan på tillgångar enligt verkligt värde:

Ränteplaceringar	Räntenivå +1 %-enheter	-69 mn euro
Aktieplaceringar	Värdeförändring -20 %	-126 mn euro
Fastighetsplaceringar	Värdeförändring -10 %	-38 mn euro

Kvantitativa uppgifter om riskparametrar i Fennia Livs placeringstillgångar

Förändringens inverkan på tillgångar enligt verkligt värde:

Ränteplaceringar	Räntenivå +1 %-enheter	-30 mn euro
Aktieplaceringar	Värdeförändring -20 %	0 mn euro
Fastighetsplaceringar	Värdeförändring -10 %	0 mn euro

Motpartsrisiker

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

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

Motpartsrisiker uppstår främst (räntemarginalrisiken behandlas som marknadsrisk)

- till följd av motparterna i derivatkontrakten, varvid endast avtalens eventuellt positiva marknadsvärde är utsatt för risker
- till följd av motpartsrisiker i fråga om placeringar
- till följd av återförsäkringsfordringar och återförsäkringars andel av ersättningsansvar
- till följd av fordringar på försäkringskunder
- till följd av kundfinansiering.

Vid hantering av motpartsrisiker i fråga om derivatkontrakt bedöms motpartsrisiken 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 motpartsrisiken.

Vid hantering av återförsäkringsverksamhetens motpartsrisiker har krav ställts bland annat på återförsäkrarnas kreditvärdighetsklasser och på ansvarets maxbelopp per återförsäkrare för att begränsa motpartsrisiken. Klassificeringar av ratinginstitut används som stöd för att bedöma återförsäkrarnas kreditvärdighet på motsvarande sätt som vid motpartsrisiker i fråga om derivatkontrakt.

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

Målet med hanteringen av kundfinansieringens motpartsrisiker är att begränsa motpartsriskers negativa resultateffekter, som uppstår till följd av kundansvar och övriga ansvar, till en godtagbar nivå. Kreditprocessen har en central roll i hantering av dessa motpartsrisiker. Vid hantering av kreditprocesser betonas säkerställandet av motpartens pålitlighet genom att bedöma riskerna och således klassificera motparten enligt en internt utvecklad modell. Kundfinansieringens motpartsrisiker minskas genom att fastställa kundspecifika garanti- och kovenantvillkor.

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

- säkerställa processer som samtidigt är effektiva och högklassiga
- 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
- säkra att koncernens verksamhet uppfyller de krav som ställs upp av myndigheterna och i lagstiftningen
- säkerställa kontinuiteten i affärsfunktionerna under exceptionella förhållanden, inbegripet utlagda funktioner.

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 compliancefunktionen 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:

- Risk för oegentligheter
- Risker förknippade med personal
- Risker förknippade med data-, datakommunikations- och kommunikationssystem
- Processrisker
- Modellrisker
- Risker som beror på tredje parter
- Projektrisker
- Compliance-risker

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

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.

Särskilt vid kundfinansieringen bedöms placerings- och försäkringsverksamheten övergripande innan kredit beviljas för att bedöma samriskkoncentrationer.

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.
- Likviditetsvillkor införs vid behov för betydande återförsäkringsavtal.

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 kapitalförvaltarnas 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.

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.

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, till exempel 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 grupp målen 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 anmälningförfaranden som hör till dem, har fastställts och genomförts logiskt och transparent. Olika aktörers roller och ansvar ska också ur koncernsynvinkel vara tydliga och definierade.

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 i både placerings- och försäkringsverksamhet.

Syftet är att hantera hållbarhetsrisker inom olika affärsområden genom att analysera ESG-riskernas konsekvenser för Fenniakoncernens verksamhet på kort och lång sikt. För att förbättra reaktionsförmågan följer dessutom olika affärsområden aktivt hur ESG-regleringen och ESG-trenderna utvecklas. Fennia analyserar bland annat hållbarhetsriskerna för sina placeringstillgångar och konsekvenserna av klimatförändringarna för både sin försäkringsportfölj och sin placeringsportfölj.

Solvenshantering

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 står i rätt proportion till riskvilligheten, risktagningsskapaciteten och de fastställda kapitalbuffertarna 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 uppnåendet av övriga mål.

Den allmänna riskvilligheten och kapitalbuffertarna 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

Premieinkomst

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Skadeförsäkring				
Direktförsäkring				
Från hemlandet	489 099 563,79	447 038 391,91	489 099 563,79	447 038 391,91
Återförsäkring	632 042,55	474 729,48	632 042,55	474 729,48
	489 731 606,34	447 513 121,39	489 731 606,34	447 513 121,39
Livförsäkring				
Direktförsäkring				
Från hemlandet			434 781 463,34	306 451 864,33
Återförsäkring			0,00	0,00
			434 781 463,34	306 451 864,33
Premieinkomst före återförsäkrares andel	489 731 606,34	447 513 121,39	924 513 069,68	753 964 985,72

Poster som avdragits från premieinkomsten

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Kreditförluster på premiefordringar	2 301 463,90	2 967 949,63	2 303 111,08	2 968 371,27
Fördelningsavgifter	31 005 104,25	27 186 109,04	31 005 104,25	27 186 109,04
Premieskatt	81 960 073,41	75 548 789,45	81 960 073,41	75 548 789,45
Brandskyddsavgift	1 114 780,75	1 063 208,58	1 114 780,75	1 063 208,58
Trafiksäkerhetsavgift	957 470,17	897 349,81	957 470,17	897 349,81
Arbetskyddsavgift	1 386 612,66	1 257 437,10	1 386 612,66	1 257 437,10
Sammanlagt	118 725 505,14	108 920 843,61	118 727 152,32	108 921 265,25

Premieinkomst och utbetalda ersättningar inom livförsäkring

Premieinkomst från direktförsäkring

	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Livförsäkring		
Individuell livförsäkring med fondanknytning	167 680 048,70	174 018 849,81
Annan individuell livförsäkring	10 744 257,19	3 507 709,53
Kapitaliseringsavtal med fondanknytning	194 656 504,63	73 917 548,94
Annat kapitaliseringsavtal	135 167,00	202 685,50
Grupplivförsäkring för arbetstagare	5 975 003,55	5 590 607,06
Annan grupplivförsäkring	16 353 877,21	15 523 883,76
Livförsäkring sammanlagt	395 544 858,28	272 761 284,60
Pensionsförsäkring		
Individuell pensionsförsäkring med fondanknytning	6 425 987,85	4 197 859,00
Annan individuell pensionsförsäkring	2 315 946,69	2 598 548,99
Gruppensionsförsäkring med fondanknytning	23 051 618,14	19 360 417,17
Annan gruppensionsförsäkring	7 443 052,38	7 533 754,57
Pensionsförsäkring sammanlagt	39 236 605,06	33 690 579,73
Total premieinkomst från direktförsäkring	434 781 463,34	306 451 864,33
Fortlöpande försäkringspremier	126 831 053,68	57 710 072,70
Engångspremier	307 950 409,66	248 741 790,63
Sammanlagt	434 781 463,34	306 451 863,33
Premier för avtal som inte berättigar till återbäring	5 369 855,44	0,00
Premier för avtal som berättigar till återbäring	37 595 739,73	34 957 189,41
Premier för fondförsäkringar	391 815 868,17	271 494 674,92
Sammanlagt	434 781 463,34	306 451 864,33

Utbetalda ersättningar

	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Direktförsäkring		
Livförsäkring	214 779 086,14	97 548 289,06
Pensionsförsäkring	70 546 699,21	47 606 948,37
	285 325 785,35	145 155 237,43
Återförsäkring	0,00	0,00
Utbetalda ersättningar sammanlagt	285 325 785,35	145 155 237,43
Varav:		
Återköp	173 550 181,36	75 011 583,26
Återbetalning av sparsumma	4 281 642,82	4 561 047,61
Övriga	107 493 961,17	65 582 606,56
	285 325 785,35	145 155 237,43
Fondförsäkringarnas andel av utbetalda ersättningar	248 540 235,65	110 971 733,60

Livförsäkringens extra förmåner

	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Återbäringarnas och rabatternas effekt på det försäkringstekniska resultatet	4 660 337,41	2 080 257,00
Ändring av ansvarsskulden för kommande extra förmåner under räkenskapsperioden	-897 759,57	-414 144,00

Av beräkningsräntan för 2025 finansierades 6 940 448 euro genom att upplösa ansvarsskuld för räntekomplettering. De extra förmåner uppgick till 2 740 199 euro. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 2 091 415 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. Därutöver ökades reserven för tillägg med 1 503 339 euro. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2025 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner.

Av beräkningsräntan för 2024 finansierades 7 393 597 euro genom att upplösa ansvarsskuld för räntekomplettering. Av de extra förmåner, 1 501 101 euro, som delades ut 2024 finansierades 414 144 euro från ansvarsskulden för extra förmåner. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 1 062 014 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. Därutöver ökades reserven för tillägg med 989 300 euro. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2024 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner.

Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten

Intäkter av placeringsverksamheten

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Intäkter av placeringar i företag inom samma koncern				
Utdelningsintäkter	51 400,00	20 027 840,00	0,00	0,00
	51 400,00	20 027 840,00	0,00	0,00
Intäkter av placeringar i ägarintresseföretag				
Ränteintäkter	1 135 494,91	1 876 015,12	1 135 494,91	1 876 015,12
	1 135 494,91	1 876 015,12	1 135 494,91	1 876 015,12
Intäkter av fastighetsplaceringar				
Intäkter av utdelningsavkastning	1 789 672,55	1 910 924,72	1 789 672,55	1 910 924,72
Ränteintäkter				
Från företag inom samma koncern	1 172 729,25	1 882 981,43	0,00	0,00
Från övriga företag	0,00	0,00	341 667,90	342 603,97
Övriga intäkter				
Från övriga företag	14 620 474,75	14 930 050,82	18 879 551,52	21 937 156,64
	17 582 876,55	18 723 956,97	21 010 891,97	24 190 685,33
Intäkter av övriga placeringar				
Utdelningsintäkter	10 123 746,59	12 357 698,05	21 927 155,00	27 999 142,08
Ränteintäkter	18 789 454,87	18 735 714,71	46 220 667,25	40 566 232,82
Övriga intäkter	204 936,12	1 282 830,39	13 256 338,41	7 890 172,48
	29 118 137,58	32 376 243,15	81 404 160,66	76 455 547,38
Sammanlagt	47 887 909,04	73 004 055,24	103 550 547,54	102 522 247,83
Återförda nedskrivningar	10 911 881,93	11 281 910,67	54 035 742,98	24 578 654,46
Försäljningsvinster	47 586 096,52	79 130 281,06	141 250 008,60	129 415 024,73
Intäkter av placeringsverksamheten sammanlagt	106 385 887,49	163 416 246,97	298 836 299,12	256 515 927,02

Kostnader för placeringsverksamheten

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Kostnader för fastighetsplaceringar				
Till företag inom samma koncern	-6 455 287,79	-6 310 637,40		
Till övriga företag	-5 730 391,22	-4 867 386,96	-11 534 380,96	-11 812 315,97
	-12 185 679,01	-11 178 024,36	-11 534 380,96	-11 812 315,97
Kostnader för övriga placeringar	-8 047 146,63	-8 574 145,78	-17 254 136,48	-14 296 152,97
Räntekostnader och övriga kostnader för främmande kapital				
Till övriga företag	-796 645,30	-6 803 188,23	-836 568,25	-7 817 168,03
	-796 645,30	-6 803 188,23	-836 568,25	-7 817 168,03
Sammanlagt	-21 029 470,94	-26 555 358,37	-29 625 085,69	-33 925 636,97
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-15 550 958,75	-42 638 274,88	-61 307 901,17	-150 754 528,46
Byggnadsavskrivningar enligt plan	-720 346,10	-1 413 968,66	-4 406 751,80	-5 825 199,31
	-16 271 304,85	-44 052 243,54	-65 714 652,97	-156 579 727,77
Försäljningsförluster	-20 656 759,91	-15 986 312,49	-74 134 708,11	-35 094 488,19
Kostnader för placeringsverksamheten sammanlagt	-57 957 535,70	-86 593 914,40	-169 474 446,77	-225 599 852,93

Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa			129 361 852,35	30 916 074,09
Uppskrivningar av placeringar			247 756 118,09	135 413 310,97
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar			-19 293 243,89	-22 547 051,90
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	48 428 351,79	76 822 332,57	357 824 726,55	143 782 333,16
Andelen livförsäkringar av placeringsverksamhetens nettointäkter i resultaträkningen			309 981 746,16	86 674 737,74
Andelen fondförsäkringar av placeringsverksamhetens nettointäkter i resultaträkningen				
Intäkter av placeringsverksamheten			123 236 026,54	66 463 132,85
Kostnader för placeringsverksamheten			-54 227 619,77	-13 212 792,15
Korrigeringar av dessa samt nedskrivningar och återföringar av dessa			69 008 406,77	53 250 340,70
Uppskrivningar av placeringar			247 756 118,09	135 413 310,97
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar			-19 293 243,89	-22 547 051,90
Nedskrivningar			-46 579 213,51	-103 417 680,43
Återförda nedskrivningar			43 536 317,94	8 981 813,56
Nettointäkter av fondförsäkringsplaceringar			294 428 385,40	71 680 732,90

Resultat enligt försäkringsklassgrupp, moderbolag

Försäkringsklassgrupp	År	Premieinkomst före återförsäkrares andel	Premieintäkter före återförsäkrares andel	Ersättningskostnader före återförsäkrares andel	Driftkostnader före återförsäkrares provisioner och vinstandelar	Återförsäkrares andel	Försäkringstekniskt bidrag före förändring i garantiavgiftsposten och utjämningsbeloppet
Lagstadgat olycksfall	2025	84 228 862,32	84 228 862,32	-47 344 685,65	-24 342 625,45	336 966,09	12 878 517,31
	2024	77 622 925,58	77 686 879,58	-70 542 280,69	-23 803 528,83	430 311,27	-16 228 618,67
	2023	85 141 181,75	85 124 940,75	-45 596 426,53	-19 237 038,42	-292 131,08	19 999 344,72
Övriga olycksfall och sjukdomar	2025	74 842 653,88	69 109 365,88	-88 035 190,57	-30 005 451,94	-116 088,00	-49 047 364,63
	2024	61 617 936,02	58 151 165,02	-33 424 757,35	-18 457 251,13	-104 720,20	6 164 436,34
	2023	59 944 221,15	58 377 432,15	-78 311 908,23	-13 600 619,00	-114 597,60	-33 649 692,68
Motorfordonsansvar	2025	75 588 153,17	73 066 892,17	-46 314 734,16	-28 717 925,21	4 596 877,66	2 631 110,46
	2024	71 009 692,83	71 629 804,83	-43 090 616,19	-24 348 528,60	-1 409 885,13	2 780 774,91
	2023	73 422 792,05	75 015 072,05	-39 224 971,73	-20 414 965,43	203 277,07	15 578 411,96
Landfordon	2025	107 195 562,93	101 693 155,93	-109 299 145,00	-37 338 239,05	-73 294,87	-45 017 522,99
	2024	97 105 565,13	95 112 519,13	-103 966 444,86	-32 390 391,05	-81 041,52	-41 325 358,30
	2023	103 919 342,85	104 289 782,85	-94 837 300,67	-26 986 211,03	-51 767,33	-17 585 496,18
Brand och annan skada på egendom	2025	87 850 837,86	85 982 297,86	-64 768 012,86	-28 177 591,39	-3 957 984,54	-10 921 290,93
	2024	83 871 255,60	85 667 709,60	-59 200 572,64	-27 158 405,12	-3 924 777,03	-4 616 045,19
	2023	89 616 696,34	88 225 341,34	-76 169 155,19	-22 033 593,89	-2 982 378,75	-12 959 786,49
Ansvar	2025	25 535 880,87	37 551 183,87	-26 290 436,02	-9 013 047,52	-1 606 052,56	641 647,77
	2024	23 438 015,80	25 027 780,80	-9 714 387,37	-7 753 585,54	-2 489 578,01	5 070 229,88
	2023	26 143 850,95	26 936 958,95	-16 179 879,63	-6 650 045,85	-3 212 785,71	894 247,76
Övriga	2025	33 857 612,76	21 716 760,76	-19 922 216,68	-10 537 688,92	-1 495 471,69	-10 238 616,53
	2024	32 373 000,95	30 691 804,95	-21 084 576,79	-10 096 536,69	-908 115,59	-1 397 424,12
	2023	34 830 002,07	34 953 248,07	-30 260 892,24	-7 881 549,72	-432 318,33	-3 621 512,22
Direktförsäkring sammanlagt	2025	489 099 563,79	473 348 518,79	-401 974 420,94	-168 132 569,48	-2 315 047,91	-99 073 519,54
	2024	447 038 391,91	443 967 663,91	-341 023 635,89	-144 008 226,96	-8 487 806,21	-49 552 005,15
	2023	473 018 087,16	472 922 776,16	-380 580 534,22	-116 804 023,34	-6 882 701,73	-31 344 483,13
Återförsäkring	2025	632 042,55	632 042,55	-123 071,87	-83 471,14	-1 232 608,00	-807 108,46
	2024	474 729,48	474 729,48	-221 724,10	-68 003,69	56 617,00	241 618,69
	2023	414 925,20	408 323,20	502 439,29	-64 957,12	0,00	845 805,37
Sammanlagt	2025	489 731 606,34	473 980 561,34	-402 097 492,81	-168 216 040,62	-3 547 655,91	-99 880 628,00
	2024	447 513 121,39	444 442 393,39	-341 245 359,99	-144 076 230,65	-8 431 189,21	-49 310 386,46
	2023	473 433 012,36	473 331 099,36	-380 078 094,93	-116 868 980,46	-6 882 701,73	-30 498 677,76
Förändring i utjämningsbeloppet	2025						-1 923 142,00
	2024						6 209 749,00
	2023						-1 713 544,00
Försäkringstekniskt bidrag	2025						-101 803 770,00
	2024						-43 100 637,46
	2023						-32 212 221,76

Specifikation av driftskostnader

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Totala driftskostnader enligt funktion				
Utbetalda ersättningar	62 020 344,76	55 936 183,19	62 762 460,34	56 621 688,25
Driftskostnader	167 846 302,33	143 680 430,77	199 482 414,15	162 340 345,43
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	7 513 259,79	7 971 702,74	9 154 794,22	9 852 425,72
Övriga kostnader	0,00	0,00	1 996 803,36	2 160 436,38
Sammanlagt	237 379 906,88	207 588 316,70	273 396 472,07	230 974 895,78
Funktionsspecifika avskrivningar enligt plan				
Utbetalda ersättningar	1 872 678,99	2 437 315,59	1 921 664,78	2 514 518,66
Driftskostnader	14 553 818,13	10 007 197,18	15 385 871,81	10 936 552,98
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	573 231,77	603 947,61	573 231,77	855 892,20
Övriga kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00
Sammanlagt	16 999 728,89	13 048 460,38	17 880 768,36	14 306 963,84
Specifikation av driftskostnaderna i resultaträkningen				
Utgifter för anskaffning av försäkringar				
Provisioner för direktförsäkring	19 234 145,30	15 487 282,50	30 788 913,67	22 137 784,08
Provisioner och vinstandelar för mottagen återförsäkring	83 471,14	68 003,69	83 471,14	68 003,69
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	79 576 303,63	61 715 799,88	81 875 616,92	63 787 389,76
	98 893 920,07	77 271 086,07	112 748 001,73	85 993 177,53
Kostnader för skötsel av försäkringar	44 396 015,14	43 848 466,76	57 337 919,64	51 670 573,36
Förvaltningskostnader	24 926 105,41	22 956 677,82	29 951 566,71	25 384 033,18
Provisioner och vinstandelar för avgiven återförsäkring	-369 738,29	-395 799,88	-555 073,93	-707 438,64
Sammanlagt	167 846 302,33	143 680 430,77	199 482 414,15	162 340 345,43

Specifikation av personalkostnader, personal och medlemmar i olika organ

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Personalkostnader				
Löner och arvoden	84 776 165,15	74 982 486,64	88 389 881,78	77 299 634,22
Pensionskostnader	15 476 578,88	13 546 364,76	16 153 828,32	13 958 951,64
Övriga lönebikostnader	5 666 213,28	4 493 807,27	5 772 725,08	4 577 805,77
Sammanlagt	105 918 957,31	93 022 658,67	110 316 435,18	95 836 391,63
Löner och arvoden till ledningen				
Verkställande direktören och verkställande direktörens ställföreträdare	1 675 782,16	1 045 141,13	2 450 841,16	1 672 929,44
Förvaltningsrådet	192 500,00	144 550,00	223 380,00	161 810,00
Sammanlagt	1 868 282,16	1 189 691,13	2 674 221,16	1 834 739,44
Antal anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden	1 190	1 095	1 231	1 126

Pensionsåldern för verkställande direktören bestäms enligt ArPL.

Revisorns arvoden

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Revision				
KPMG Oy Ab	78 662,91	113 358,54	196 194,82	190 137,92
Granskning av hållbarhetsrapport	104 563,46	101 316,15	104 563,46	101 316,15
Skatterådgivning			23 374,16	
Övriga tjänster	11 803,28		24 792,53	11 550,60
	195 029,65	214 674,69	348 924,97	303 004,67

Noter till balansräkningen

Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar, moderbolag

	Placeringar 31.12.2025			Placeringar 31.12.2024		
	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	6 280 502,83	6 863 778,56	55 801 911,00	6 826 965,52	7 410 241,25	54 401 911,00
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	100 744 632,31	100 744 632,31	126 669 540,98	87 020 359,70	87 020 359,70	107 091 422,08
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	53 967 556,01	53 967 556,01	55 541 772,29	51 307 553,53	51 307 553,53	53 049 023,29
Övriga fastighetsaktier	31 640 435,74	31 657 254,53	44 333 185,15	33 170 800,73	33 221 257,11	45 493 933,38
Fastighetsplaceringsfonder	53 590 723,36	53 590 723,36	57 783 971,76	52 178 899,15	52 178 899,15	55 729 963,65
Lånefordringar på företag inom samma koncern	27 976 742,00	27 976 742,00	27 976 742,00	35 793 955,00	35 793 955,00	35 793 955,00
Lånefordringar hos ägarintresseföretag	18 692 500,00	18 692 500,00	18 692 500,00	25 997 050,00	25 997 050,00	25 997 050,00
Placeringar i företag inom samma koncern						
Aktier och andelar	53 222 475,43	53 222 475,43	178 598 156,51	53 222 475,43	53 222 475,43	155 994 625,50
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	644 605 777,84	644 605 777,84	730 527 037,19	770 476 193,22	770 476 193,22	840 696 500,13
Finansmarknadsinstrument	395 029 887,15	395 029 887,15	379 661 923,39	387 086 036,04	387 086 036,04	384 458 136,62
Fordringar på inteckningslån	30 974 681,30	30 974 681,30	30 974 681,30	30 559 263,13	30 559 263,13	30 559 263,13
Övriga lånefordringar	27 662 225,36	27 662 225,36	27 662 225,36	34 416 413,48	34 416 413,48	34 416 413,48
Insättningar	0,00	0,00	0,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Depåfordringar inom återförsäkring	187 583,20	187 583,20	187 583,20	45 862,68	45 862,68	45 862,68
	1 444 575 722,53	1 445 175 817,05	1 734 411 230,13	1 571 101 827,61	1 571 735 559,72	1 826 728 059,94
I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningspriset, periodiserad som ränteintäkter eller som en minskning av dessa.	8 388 112,85			10 260 963,96		
I bokföringsvärdet ingår						
Intäktsförda uppskrivningar		0,00			33 637,59	
Övriga uppskrivningar		600 094,52			600 094,52	
		600 094,52			633 732,11	
Värderingsdifferens (skillnaden mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			289 235 413,08			254 992 500,22
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0,00	0,00	-23 255 553,49	0,00	0,00	11 893 797,63
Icke-skyddande derivat	0,00	0,00	-1 045 092,33	0,00	0,00	-50 751,11

	Placeringar 31.12.2025			Placeringar 31.12.2024		
	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Icke-skyddande derivat, optioner	0,00	0,00	6 711 915,74	0,00	0,00	1 684 861,70
Värderingsdifferens (skillnaden mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			-17 588 730,08			13 527 908,22
Värderingsdifferens sammanlagt			271 646 683,00			268 520 408,44

Placeringsars verkliga värde och värderingsdifferens, koncernen

	Placeringar 31.12.2025			Placeringar 31.12.2024		
	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	130 692 410,66	131 275 686,39	211 593 760,44	126 436 034,38	127 019 310,11	198 842 530,11
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	53 967 556,01	53 967 556,01	55 541 772,29	51 307 553,53	51 307 553,53	53 049 023,29
Övriga fastighetsaktier	31 640 755,74	31 657 574,53	44 333 505,15	33 921 120,73	33 971 577,11	46 244 253,38
Fastighetsplaceringsfonder	52 804 088,97	52 804 088,97	57 783 971,76	51 392 264,76	51 392 264,76	54 943 329,26
Lånefordringar hos ägarintresseföretag	22 963 348,75	22 963 348,75	22 963 348,75	30 267 898,75	30 267 898,75	30 267 898,75
Placeringar i ägarintresseföretag						
Aktier och andelar i intresseföretag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	876 515 799,31	876 515 799,31	980 644 037,52	938 780 763,46	938 780 763,46	1 028 799 089,84
Finansmarknadsinstrument	748 906 094,01	748 906 094,01	726 188 228,22	741 802 231,61	741 802 231,61	739 301 947,18
Fordringar på inteckningslån	30 974 681,30	30 974 681,30	30 974 681,30	30 559 263,13	30 559 263,13	30 559 263,13
Övriga lånefordringar	28 472 444,05	28 472 444,05	28 472 444,05	35 226 632,17	35 226 632,17	35 226 632,17
Insättningar	0,00	0,00	0,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Depåfordringar inom återförsäkring	187 583,20	187 583,20	187 583,20	45 862,68	45 862,68	45 862,68
I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften periodiserad i ränteintäkter eller i minskning av dessa	1 977 124 762,00	1 977 724 856,52	2 158 683 332,68	2 042 739 625,20	2 043 373 357,31	2 220 279 829,79
I bokföringsvärdet ingår	12 257 905,99			18 068 768,39		
Intäktsförda uppskrivningar		0,00			33 637,59	
Övriga uppskrivningar		600 094,52			600 094,52	
		600 094,52			633 732,11	
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			180 958 476,16			176 906 472,48
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0,00	0,00	-31 288 303,11	0,00	0,00	16 296 384,56
Icke-skyddande derivat, swap	0,00	0,00	-982 522,40	0,00	0,00	-31 108,08
Icke-skyddande derivat, optioner	0,00	0,00	8 051 260,12	0,00	0,00	1 684 861,70
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			-24 219 565,39			17 950 138,18
Värderingsdifferens sammanlagt			156 738 910,77			194 856 610,66

Fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar 1.1.2025–31.12.2025

	Moderbolaget				Koncernen		
	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighetsfonder	Lånefordringar på företag inom samma koncern	Lånefordringar från ägarintresseföretag	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighetsfonder	Lånefordringar från ägarintresseföretag
Anskaffningsutgift 1.1	274 010 584,33	56 506 050,86	35 793 955,00	27 810 315,64	365 806 160,50	54 719 416,48	32 081 164,39
Ökningar	37 895 257,42		4 555 000,00	231 625,48	32 925 477,51	999 999,99	231 625,48
Minskningar	-26 137 691,94		-12 372 213,00	-9 349 441,12	-23 000 864,03		-7 536 175,48
Överföringar mellan posterna						0,00	-1 813 265,64
Anskaffningsutgift 31.12	285 768 149,81	56 506 050,86	27 976 742,00	18 692 500,00	375 730 773,98	55 719 416,47	22 963 348,75
Ackumulerade avskrivningar 1.1	-36 335 693,56				-102 238 965,14		
Ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar					804 158,92		
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-720 346,10				-4 858 398,12		
Överföringar mellan posterna							
Ackumulerade avskrivningar 31.12	-37 056 039,66				-106 293 204,34		
Nedskrivningar 1.1	-68 857 211,15	-2 915 327,50		-1 813 265,64	-61 410 486,58	-3 327 151,71	-1 813 265,64
Nedskrivningar av minskningar och överföringar	4 697 370,42				1 857 616,96		
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-3 220 038,67				-3 091 977,47		
Återföringar av nedskrivningar	1 792 896,28			1 813 265,64		411 824,21	1 813 265,64
Nedskrivningar 31.12	-65 586 983,12	-2 915 327,50		0,00	-62 644 847,09	-2 915 327,50	0,00
Uppskrivningar 1.1	10 141 731,97				10 141 731,97		
Ökningar							
Minskningar	-33 637,59				-33 637,59		
Uppskrivningar 31.12	10 108 094,38				10 108 094,38		
Bokföringsvärde 31.12	193 233 221,41	53 590 723,36	27 976 742,00	18 692 500,00	216 900 816,93	52 804 088,97	22 963 348,75
Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk:							
Återstående anskaffningsutgift	22 825 266,86						
Bokföringsvärde	22 825 266,86						
Verkligt värde	34 857 157,61						

Placeringar i företag inom samma koncern

Förändringar i företag inom samma koncern 1.1.2025–31.12.2025, moderbolag

	Aktier och andelar i företag inom samma koncern
Anskaffningsutgift 1.1	53 414 475,43
Förändringar	0,00
Anskaffningsutgift 31.12	53 414 475,43
Ackumulerade nedskrivningar 1.1	-192 000,00
Förändringar	0,00
Ackumulerade nedskrivningar 31.12	-192 000,00
Bokföringsvärde 31.12	53 222 475,43

Övriga placeringar

Övriga lånefordringar specificerade enligt säkerhet

	2025	2024
Övrig säkerhet	27 662 225,36	34 416 413,48

Fordringar

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Övriga fordringar				
Hos företag inom samma koncern	2 387 845,53	2 387 845,53		
Latenta skattefordringar				
Beskattningsens förluster			0,00	1 525 453,63
Övriga			1 249 571,67	1 139 897,88
	2 387 845,53	2 387 845,53	1 249 571,67	2 665 351,51

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

	2025		2024	
	Ursprunglig anskaffningsutgift	Verkligt värde	Ursprunglig anskaffningsutgift	Verkligt värde
Aktier och andelar	3 217 448 636,48	3 678 313 198,44	2 167 665 816,36	2 297 615 646,99
Finansmarknadsinstrument	535 186 477,50	586 347 076,46	467 293 991,39	461 833 731,75
Kassa och bank	93 992 175,26	93 992 175,26	69 144 978,06	69 144 978,06
	3 846 627 289,24	4 358 652 450,16	2 704 104 785,81	2 828 594 356,80
Placeringar som motsvarar ansvarsskulden för fondförsäkringar	3 846 627 289,24	4 358 652 450,16	2 704 104 785,81	2 828 594 356,80
I kassa och bank och övriga fordringar ingår sådana nettopremier för betalda och vid bokslutstidpunkten gällande försäkringar som ännu inte har placerats		5 404 923,73		7 743 796,58

Det under året förvärvade Fennia Livförsäkrings påverkan på ansvarsskulden för fonförsäkringar 2025 var 1 178 052 982,10.

Placeringar i koncern- och ägarintresseföretag

	Moderbolagets ägarandel %	Koncernens ägarandel %
Koncernföretag		
Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv	100 %	100 %
Fennia-service Ab	100 %	100 %
eFennia Oy (andel av röstetal 63,6 %)	20 %	20 %
Kiinteistö Oy Joensuun Metropol	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Kyllikinportti 2	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Teohypo		100 %
Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Tampereen Rautatienkatu 21	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Tampereen Ratapihan kulma	100 %	100 %
Fabian 8 GP Oy	100 %	100 %
Fabian 8 Ky	100 %	100 %
Pasilan Portit GP Oy	100 %	100 %
Pasilan Portit Ky	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Maistraatinportti 1		100 %
Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1	88 %	88 %
Ägarintresseföretag		
Töölön Pysäköintilaitos Oy	38 %	38 %
Vierumäen hotellikiinteistö Ky	50 %	50 %
Vierumäen hotelli GP Oy	50 %	50 %
FEA Fund Management Oy	50 %	50 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja	50 %	50 %
Kauppakeskuskiinteistöt FEA Ky	50 %	50 %
Keskinäinen KOy Vanajanlinnan Golf Suites	35 %	35 %
Kiinteistö Oy Joensuun Kauppakatu 32	45 %	45 %
Katinkullan Pallohalli Oy (andel av röstetal 35,8 %)	8 %	8 %
Terrieri Kiinteistöt Ky	20 %	20 %
Terrieri Management Oy	20 %	20 %
Kiinteistö Oy Gigaherts	33 %	33 %
Tyvene Oy		25 %
Fennia Henkivakuutus Oy		100 %

Innehav i övriga företag

Övriga placeringar

Aktier och andelar

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
Aktier och andelar, inhemska				
Amplus Holding Oy	7 827 707,66	7 827 708	130 376,50	7 827 707,66
EVLI PLC-CLASS B	0,00	1 516 077	0,00	1 516 076,80
Fingrid Oy, serie B	0,00	0	203 440,12	1 082 538,00
Nordia Rahasto Oy	601 864,00	2 002 640	601 864,00	2 002 640,07
Panostaja Oy	1 179 315,84	1 179 316	1 179 315,84	1 179 315,84
Pihlajalinna Abp	28 957 682,15	34 308 391	28 957 682,15	34 308 390,75
Tyvene Oy	0,00	0	2 000,00	1 252 500,00
Övriga	1 879 604,58	2 305 842	1 909 604,58	2 335 841,97
Aktier och andelar, utländska				
Nederländerna				
ARGENX SE	680288,85	730419,2	680 288,85	730 419,20
ASML HOLDING NV	3 273 944,80	3 273 944,80	3 273 944,80	3 273 944,80
Ing Groep NV	887 100,22	1 062 504,00	887 100,22	1 062 504,00
Koninklijke KPN NV (Royal)	656 889,75	718 705,74	656 889,75	718 705,74
PROSUS NV	519 512,55	710 116,76	519 512,55	710 116,76
WOLTERS KLUWER	501 682,86	501 682,86	501 682,86	501 682,86
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	899 535,33	1 523 158,40	899 535,33	1 523 158,40
Banco Santander Central Hispano SA	692 938,27	1 498 385,79	692 938,27	1 498 385,79
Italien				
FERRARI NV	570 154,30	570 154,30	570 154,30	570 154,30
Unicredit SpA	724 332,70	1 398 542,40	724 332,70	1 398 542,40
Österrike				
ANDRITZ AG	332 168,97	364 054,50	332 168,97	364 054,50
ERSTE GROUP BANK AG	597 596,03	932 582,70	597 596,03	932 582,70
Storbritannien				
3I GROUP PLC	529 750,53	552 850,31	529 750,53	552 850,31

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
AstraZeneca Group Plc	2 154 448,22	2 433 836,40	2 154 448,22	2 433 836,40
BARCLAYS PLC	680 189,27	1 061 157,49	680 189,27	1 061 157,49
COMPASS GROUP PLC	712 241,14	714 997,57	712 241,14	714 997,57
Glaxosmithkline Plc	956 021,07	1 040 567,18	956 021,07	1 040 567,18
HSBC HOLDINGS PLC	838 203,71	1 379 632,67	838 203,71	1 379 632,67
Lloyds TSB Group Plc	518 458,44	634 463,10	518 458,44	634 463,10
NATIONAL GRID PLC	525 377,46	554 829,70	525 377,46	554 829,70
NEXT PLC	581 219,60	850 806,33	581 219,60	850 806,33
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	639 491,57	751 316,14	639 491,57	751 316,14
RELX PLC	566 157,64	566 157,64	566 157,64	566 157,64
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	666 733,97	1 126 262,34	666 733,97	1 126 262,34
Royal Bank of Scotland Group	729 371,76	1 084 739,81	729 371,76	1 084 739,81
SHELL PLC	1 171 523,97	1 171 523,97	1 171 523,97	1 171 523,97
SSE PLC	553 487,07	651 902,06	553 487,07	651 902,06
STANDARD CHARTERED PLC	503 022,08	697 660,45	503 022,08	697 660,45
Tesco Plc	706 333,86	752 356,13	706 333,86	752 356,13
UNILEVER PLC	1 585 550,84	1 585 550,84	1 585 550,84	1 585 550,84
Frankrike				
AIR LIQUIDE SA	916 733,04	916 733,04	916 733,04	916 733,04
AXA, France	941 618,63	956 948,48	941 618,63	956 948,48
Capgemini SE	655 968,60	655 968,60	655 968,60	655 968,60
ESSILORLUXOTTICA S.A.	594 056,37	670 701,50	594 056,37	670 701,50
L'Oreal SA	580 694,40	580 694,40	580 694,40	580 694,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	1 262 295,70	1 262 295,70	1 262 295,70	1 262 295,70
Publicis Groupe	759 916,50	759 916,50	759 916,50	759 916,50
SAFRAN SA	1 090 416,65	1 159 470,00	1 090 416,65	1 159 470,00
Sanofi-Aventis	1 029 615,84	1 029 615,84	1 029 615,84	1 029 615,84
Schneider Electric SA	1 409 818,25	1 436 178,60	1 409 818,25	1 436 178,60
Total SA	1 084 254,64	1 084 254,64	1 084 254,64	1 084 254,64
Vinci S.A.	763 427,32	855 236,20	763 427,32	855 236,20
Sverige				
Atlas Copco AB - A	510 340,61	536 171,34	510 340,61	536 171,34
Tyskland				
ADIDAS AG	524 433,00	524 433,00	524 433,00	524 433,00
Allianz AG	1 141 579,68	1 443 783,00	1 141 579,68	1 443 783,00
Deutsche Telekom Ag	1 370 357,59	1 374 026,58	1 370 357,59	1 374 026,58
Hannover Rueckversicherung AG Namens-Akt.	661 849,25	753 265,80	661 849,25	753 265,80
Munchener Rueckver AG-REG	833 473,54	885 676,20	833 473,54	885 676,20
RHEINMETALL AG	649 154,00	649 154,00	649 154,00	649 154,00

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
Sap Ag	1 555 829,22	1 616 325,65	1 555 829,22	1 616 325,65
Siemens Ag	1 181 220,70	1 586 096,75	1 181 220,70	1 586 096,75
Schweiz				
ABB Ltd	857 852,27	1 049 594,16	857 852,27	1 049 594,16
CHUBB LTD	928 012,34	973 048,67	928 012,34	973 048,67
NESTLE SA-REG	1 910 675,05	1 910 675,05	1 910 675,05	1 910 675,05
Novartis AG	1 698 632,04	2 005 039,60	1 698 632,04	2 005 039,60
Roche Holding AG GS	1 707 297,65	2 347 777,00	1 707 297,65	2 347 777,00
UBS GROUP AG	720 446,52	946 838,79	720 446,52	946 838,79
Danmark				
NOVO NORDISK A/S-B	1 104 413,02	1 104 413,02	1 104 413,02	1 104 413,02
Förenta staterna				
ABBVIE INC	809 557,33	943 199,54	809 557,33	943 199,54
ADOBE INC	845 570,72	845 570,72	845 570,72	845 570,72
ALPHABET INC-CL A	3 520 685,27	5 368 985,07	3 520 685,27	5 368 985,07
Amazon.com, Inc.	3 256 452,97	3 434 208,71	3 256 452,97	3 434 208,71
AMGEN INC	872 680,49	872 680,49	872 680,49	872 680,49
Apple Inc.	5 742 236,29	6 363 600,89	5 742 236,29	6 363 600,89
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	974 902,92	1 091 393,79	974 902,92	1 091 393,79
BROADCOM INC	1 252 693,99	2 363 695,32	1 252 693,99	2 363 695,32
Cisco Systems Inc.	540 214,54	794 266,01	540 214,54	794 266,01
COCA-COLA CO/THE	952 269,20	954 142,77	952 269,20	954 142,77
COSTCO WHOLESALE CORP	536 367,36	536 367,36	536 367,36	536 367,36
ELI LILLY & CO	1 597 352,91	1 751 646,43	1 597 352,91	1 751 646,43
GENERAL MOTORS CO	633 271,03	852 269,18	633 271,03	852 269,18
Gilead Sciences Inc	806 674,34	930 734,81	806 674,34	930 734,81
HARTFORD INSURANCE GOUP INC	705 570,88	800 236,28	705 570,88	800 236,28
JOHNSON & JOHNSON	1 278 016,73	1 563 057,45	1 278 016,73	1 563 057,45
JPMORGAN CHASE & CO	1 560 344,77	2 231 618,25	1 560 344,77	2 231 618,25
LINDE PLC	818 954,85	818 954,85	818 954,85	818 954,85
MASTERCARD INC-CLASS A	1 189 880,60	1 333 210,35	1 189 880,60	1 333 210,35
MCKESSON CORP	668 586,07	757 256,13	668 586,07	757 256,13
META PLATFORMS INC-CLASS A	1 819 839,93	2 060 354,27	1 819 839,93	2 060 354,27
Microsoft Corporation	5 938 608,00	5 938 608,00	5 938 608,00	5 938 608,00
NVIDIA CORP	5 553 921,48	7 597 047,10	5 553 921,48	7 597 047,10
PROCTER & GAMBLE CO/THE	797 047,53	797 047,53	797 047,53	797 047,53
QUALCOMM INC	625 205,79	625 205,79	625 205,79	625 205,79
SALESFORCE.COM INC	1 038 633,45	1 038 633,45	1 038 633,45	1 038 633,45
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	514 547,65	582 328,80	514 547,65	582 328,80

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
TESLA MOTORS INC	1 050 300,29	1 636 362,00	1 050 300,29	1 636 362,00
The Allstate Corporation	678 148,03	681 235,83	678 148,03	681 235,83
VICI PROPERTIES INC	533 874,69	533 874,69	533 874,69	533 874,69
VISA INC-CLASS A SHARES	1 539 321,82	1 755 245,84	1 539 321,82	1 755 245,84
WAL-MART INC	769 340,82	912 639,60	769 340,82	912 639,60
WALT DISNEY CO/THE	555 632,89	555 632,89	555 632,89	555 632,89
WELLS FARGO & CO	593 889,28	732 986,88	593 889,28	732 986,88
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	505 643,46	510 763,36	505 643,46	510 763,36
Övriga	50 904 835,40	60 205 824,33	50 909 077,40	60 210 066,33
	195 825 357,25	231 880 051,54	188 367 708,21	234 249 331,54

Placeringsfundsandelar

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
Placeringsfundsandelar, inhemska				
Erikoissijoitusrahasto eQ Private Credit 2	0,00	0,00	1 093 444,92	1 093 444,92
Erikoissijoitusrahasto eQ Private Credit 3	0,00	0,00	2 250 000,00	2 407 500,00
Nordea Korko I kasvu	0,00	0,00	25 000 000,00	25 043 677,07
Nordea Moderate Yield -IK Acc	10 000 000,00	10 014 989,65	15 000 000,00	15 022 484,48
Nordea Pro Euro Obligaatio Kasvu	0,00	0,00	24 932 956,90	24 932 956,90
S-Bank Corporate Bond Yield A	0,00	0,00	2 291 619,64	2 291 619,64
S-Bank Euro Government Bond Yield A	3 209 536,43	3 209 536,43	8 497 775,06	8 497 775,06
S-Bank Forest Non-UCITS Fund Class C	1 000 000,00	1 549 195,40	1 000 000,00	1 549 195,40
S-Bank Green Corporate Bond Yield A	4 150 829,43	4 742 972,77	6 238 088,29	7 127 992,94
S-Bank High Yield Europe Yield A	1 018 140,87	1 307 015,22	1 893 450,20	2 293 155,65
S-Pankki Toimitila C	38 090 723,36	38 090 723,36	37 304 088,97	38 090 723,36
S-Pankki Tontti C	14 500 000,00	18 144 053,00	14 500 000,00	18 144 053,00
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto A	0,00	0,00	3740063,89	3740063,89
Placeringsfonder, utländska				
Irland				
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	2 794 625,91	3 288 875,18	3 475 993,14	4 057 724,43
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Premier Acc	538 914,74	591 335,95	1 138 068,13	1 246 891,98
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF DR - 1C	3 224 112,76	3 624 705,00	3 224 112,76	3 624 705,00
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	72 247 019,79	85 582 567,92	72 247 019,79	85 582 567,92
M&G European Loan Fund Class C EUR Acc	7 269 922,38	9 701 587,22	8 226 862,26	10 960 416,18
Muzinich EM Short Duration HDGE EUR Acc F	536 365,73	571 272,61	772 573,12	822 014,67
Muzinich Emerging Market Corporate Debt Fund	2 022 062,24	2 361 434,61	2 396 610,27	2 796 088,92
Muzinich Funds - Europeyield Fund	16 973 420,74	19 460 298,00	20 923 209,76	24 019 731,72
Muzinich Funds - Europeyield Fund HEDGED EUR ACC S	0,00	0,00	5 550 000,02	5 575 249,23
SIM US High Yield Fund	1 000 000,00	1 139 572,99	1 000 000,00	1 139 572,99
Luxemburg				
abrdn SICAV I - Emerging Markets Corporate Bond Fu	6 200 005,93	6 579 248,50	6 770 617,18	7 193 875,76
abrdn SICAV I - Emerging Markets Corporate Bond Fund Z EUR ACC	0,00	0,00	1 000 000,00	1 006 537,25
abrdn SICAV II - Emerging Market Local Currency De	4 891 361,06	5 169 251,55	6 120 861,99	6 476 137,50
abrdn SICAV II - Emerging Market Local Currency Debt Fund Z EUR ACC	0,00	0,00	1 250 000,00	1 253 790,79
Ashmore SICAV - EM LC Bond Fund Class I	4 491 877,37	4 933 181,24	5 519 978,08	6 081 949,08
Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund I	0,00	0,00	1 095 000,00	1 099 648,45
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	7 162 811,43	7 598 907,64	8 240 870,56	8 742 229,20

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund S EUR	0,00	0,00	1 091 000,00	1 098 942,48
BlueBay Investment Grade Bond Fund	33 023 651,83	37 125 907,56	44 749 567,66	50 210 460,08
BlueBay Investment Grade Bond Fund Y - EUR	0,00	0,00	12 555 877,47	12 555 877,47
BNP Paribas Funds - Euro High Yield Short Duration	2 746 230,62	2 870 113,42	3 799 901,27	3 989 213,01
BNP Paribas Funds - Euro High Yield Short Duration Bond I Capitalisation	0,00	0,00	1 066 999,98	1 071 597,16
BNP Paribas InstiCash EUR 1D Class I	115 081,20	119 492,75	205 410,55	213 179,56
BNP Paribas InstiCash Money 3M EUR Class I	31 648 707,97	31 903 194,06	41 481 739,73	41 853 950,22
db x-trackers - MSCI JAPAN TRN INDEX UCITS ETF	29 474 725,72	29 568 864,00	29 474 725,72	29 568 864,00
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	35 966 353,81	41 737 800,00	35 966 353,81	41 737 800,00
European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund E ACC EUR	0,00	0,00	20 326 306,93	20 326 306,93
European Specialist Investment Funds SICAV - M&G European High Yield Credit Investment Fund			5 598 789,66	5 598 789,66
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard	3 198 098,84	3 473 079,61	3 515 638,44	3 827 817,06
JPMorgan Funds - EU Government Bond	7 010 601,78	7 164 350,17	12 976 112,08	13 309 458,77
JPMorgan Funds - EU Government Bond X	0,00	0,00	5 916 910,40	5 916 910,40
Liquid Euribor 3M	111 162,54	114 196,55	2 887 368,30	3 065 763,95
Liquid Euro	6 120 161,54	6 169 066,81	9 678 102,83	9 907 149,37
M&G European Credit Investment Fund Class E	35 197 915,50	39 360 187,02	54 303 163,32	60 516 110,10
M&G European High Yield Credit Investment Class E	13 809 922,11	16 614 212,07	18 837 844,41	22 484 765,83
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond Class X	12 050 110,43	12 668 488,34	17 407 288,56	18 381 615,74
Robeco Capital Growth Funds - Euro Government Bond	7 267 333,80	7 363 816,67	13 397 851,68	13 634 318,66
Robeco Capital Growth Funds - Euro Government Bonds Z EUR ACC	0,00	0,00	6 040 447,70	6 040 447,70
Savills IM SEB European Real Estate	0,00	0,00	4 396 543,43	4 666 578,79
Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond X-EUR	0,00	0,00	5 485 203,27	5 485 203,27
Förenta staterna				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	10 026 331,91	10 026 331,91	10 026 331,91	10 026 331,91
iShares Core S&P 500 ETF	9 671 263,34	11 168 918,25	9 671 263,34	11 168 918,25
iShares S&P 500 Value ETF	3 945 296,87	5 773 889,36	3 945 296,87	5 773 889,36
iShares TIPS Bond ETF	25 536 536,17	25 536 536,17	37 790 331,91	37 790 331,91
Övriga	0,00	0,00	578 000,01	581 563,13
Sammanlagt	468 241 216,15	516 419 168,96	705 863 636,17	762 715 928,15

Kapitalfonder

	Bokföringsvärde 31.12.2025, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2025, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2025, koncernen	Verkligt värde 31.12.2025, koncernen
Kapitalfonder, inhemska				
Armada Fund V Ky	6 227 767,59	7 519 556,77	6 227 767,59	7 519 556,77
Avara Residential Fund II KY	3 989 230,00	3 989 230,00	3 989 230,00	3 989 230,00
Avara Vuokrakodit I Ky	2 080 997,00	2 080 997,00	1 156 118,91	2 080 997,00
Butterfly Venture Fund III Ky	955 724,65	1 346 927,00	955 724,65	1 346 927,00
Fennia Avainrahasto II Ky	4 836 371,58	7 427 267,68	4 836 371,58	7 427 267,68
Fennia Avainrahasto Ky	1 471 930,01	1 471 930,01	1 471 930,01	1 471 930,01
Juuri Rahasto I Ky	6 371 900,00	6 371 900,00	6 371 900,00	6 371 900,00
Kasvurahastojen Rahasto III Ky	3 636 697,12	4 676 771,00	3 636 697,12	4 676 771,00
NSI Nordic Science Invest Ky I	1 383 507,70	1 383 507,70	1 383 507,70	1 383 507,70
Övriga	122 995,56	685 215,54	122 995,56	707 365,54
Kapitalfonder, utländska				
Jersey				
Triton Smaller Mid-Cap Fund I L.P.	703 607,00	703 607,00	703 607,00	703 607,00
Förenta staterna				
Kayne Anderson Senior Credit Fund	2 075 865,65	2 075 865,65	2 075 865,65	2 075 865,65
Övriga	273 333,94	279 013,10	472 465,91	483 824,23
Sammanlagt	34 129 927,80	40 011 788,45	33 404 181,68	40 238 749,58

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

Inhemska aktier

	Koncern	
	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Inhemska aktier		
AIFORIA TECHNOLOGIES OYJ	520 774,45	520 774,45
Asiakastieto Group Oyj	726 279,84	726 279,84
Consti Yhtiot Oyj	4 434 006,75	4 434 006,75
Elisa OYJ	1 880 510,94	1 880 510,94
ENDOMINES FINLAND OYJ	6 668 100,00	6 668 100,00
EVLI PLC-CLASS B	734 361,60	734 361,60
Fortum OYJ	3 011 012,24	3 011 012,25
GRK INFRA OYJ	2 532 675,87	2 532 675,87
HERANTIS PHARMA OYJ	562 966,83	562 966,83
Hiab Oyj	4 604 080,00	4 604 080,00
Huhtamaki OYJ	3 111 533,52	3 111 533,52
KALMAR OYJ-B SHARE	3 801 438,00	3 801 438,00
Kemira OYJ	531 288,72	531 288,72
Kesko OYJ	4 239 910,13	4 239 910,13
KOJAMO OYJ	768 404,60	768 404,60
Kone OYJ	1 479 196,36	1 479 196,36
Konecranes OYJ	1 260 281,25	1 260 281,25
MANDATUM HOLDING OY	1 736 731,83	1 736 731,83
METSO CORP	6 139 965,00	6 139 965,00
Neste Oyj	3 867 072,08	3 867 072,08
Nokia OYJ	6 091 460,47	6 091 460,47
Nokian Renkaat OYJ	1 919 453,52	1 919 453,52
Nordea Bank Abp	9 476 665,34	9 476 665,34
Oriola Oyj	4 543 899,95	4 543 899,95
Orion Oyj	2 508 847,50	2 508 847,50
Outokumpu OYJ	6 437 781,56	6 437 781,56
PUUILO OYJ	985 189,80	985 189,80
QT Group Oyj	1 639 142,92	1 639 142,92
Sampo Oyj	6 595 340,98	6 595 340,98
Sanoma OYJ	765 039,81	765 039,81
Stora Enso OYJ	1 946 434,76	1 946 434,76
Taaleri Oyj	7 677 714,22	7 677 714,22
Terveystalo Oyj	2 550 204,48	2 550 204,48
Tieto OYJ	1 182 807,69	1 182 807,69
UPM-Kymmene OYJ	9 238 097,73	9 238 097,73
Valmet OYJ	1 740 636,00	1 740 636,00
Wartsila OYJ Abp	1 739 567,70	1 739 567,70
Övriga	8 155 368,39	8 155 368,41

Utländska aktier

	Koncern	
	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Nederländerna		
Ing Groep NV	1 812 096,00	1 812 096,00
ASML HOLDING NV	758 147,60	758 147,60
Unilever NV-CVA	612 644,30	612 644,30
Storbritannien		
RIO TINTO ADR	1 562 893,62	1 562 893,62
Kanada		
BANK OF NOVA SCOTIA	883 539,59	883 539,59
Sverige		
INSTALCO INTRESSETER AB	5 440 613,59	5 440 613,59
ELTEL AB	4 735 960,82	4 735 960,82
Volvo Ab B-shs	1 733 954,89	1 733 954,89
SSAB AB - B SHARES (Helsinki)	1 694 043,58	1 694 043,58
TeliaSonera AB Shs (Ruotsi)	868 233,62	868 233,62
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	695 101,98	695 101,98
Investor AB s.B	565 051,43	565 051,43
Danmark		
NOVO NORDISK A/S-B	757 578,33	757 578,33
Förenta staterna		
Microsoft Corporation	1 620 780,25	1 620 780,25
Cisco Systems Inc.	1 283 125,79	1 283 125,79
ALPHABET INC-CL A	1 208 347,90	1 208 347,90
Pfizer Inc	990 320,68	990 320,68
Oracle Corporation	965 575,14	965 575,14
NVIDIA CORP	951 019,65	951 019,65
ABBVIE INC	930 950,19	930 950,19
REALTY INCOME CORP	851 937,79	851 937,79
COCA-COLA CO/THE	688 289,74	688 289,74
BROADCOM INC	621 327,66	621 327,66
ADVANCED MICRO DEVICES	559 263,21	559 263,21
Amazon.com, Inc.	506 428,91	506 428,91
Övriga	23 775 295,49	23 775 295,50
Aktier sammanlagt	184 876 764,58	184 876 764,62

Andelar i placeringsfonder

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Andelar i placeringsfonder, inhemska		
AJ Value Hedge GRIT UCITS A	614 455,84	614 455,84
Aktia America	1 033 007,37	1 033 007,37
Aktia America B	11 118 592,72	11 118 592,72
Aktia Asunnot+ (A)	631 300,72	631 300,72
Aktia Asunnot+ (E)	1 519 767,24	1 519 767,24
Aktia Asunnot+ tuotto E raha	733 144,97	733 144,97
Aktia Capital	1 589 796,17	1 589 796,17
Aktia Corporate Bond+	11 481 438,82	11 481 438,82
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	2 790 803,47	2 790 803,47
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond	2 526 836,89	2 526 836,89
Aktia Emerging Markets Bond+	2 478 080,65	2 478 080,65
Aktia Equity Allocation (B)	2 227 093,39	2 227 093,39
Aktia Euroopan Kassakoneet (A)	4 297 351,31	4 297 351,31
Aktia European High Yield Bond +	5 179 830,15	5 179 830,15
Aktia European Smaller Companies/ X (kasvu)	4 025 740,52	4 025 740,52
Aktia Korkosalkku X (kasvu)	4 792 176,79	4 792 176,79
Aktia Maltillinen Omistaja (A)	1 899 302,25	1 899 302,25
Aktia Mikro Markka (A)	2 451 115,55	2 451 115,55
Aktia Nordic High Yield	19 272 737,18	19 272 737,18
Aktia Nordic High Yield (A)	7 717 563,36	7 717 563,36
Aktia Nordic Micro Cap Fund	1 002 400,76	1 002 400,76
Aktia Nordic/Finland	1 609 561,16	1 609 561,16
Aktia Osakesalkku X (kasvu)	1 715 436,35	1 715 436,35
Aktia Passiivi Eurooppa X (Storebrand)	607 848,99	607 848,99
Aktia Passiivi USA IX (kasvu) (Storebrand)	983 723,56	983 723,56
Aktia Passiivi USA X (Storebrand)	770 344,40	770 344,40
Aktia Rohkea Omistaja (A)	1 662 656,53	1 662 656,53
Aktia Short-Term Corporate Bond+	15 687 972,44	15 687 972,44
Aktia Vaihtoehtoiset (A)	1 307 051,13	1 307 051,13
Aktia Varainhoitosalkku 50 X (kasvu)	4 120 210,37	4 120 210,37
Aktia Varainhoitosalkku 75 X (kasvu)	1 208 554,34	1 208 554,34
Aktia Varovainen Omistaja (A)	1 123 476,40	1 123 476,40
Aktia Wealth Allocation 50 (B)	4 459 213,15	4 459 213,15
Alexandria Arvobrandit Ernkaisijoitusrahasto	9 157 097,10	9 157 097,10
Alexandria Corporate Bond Fund	3 365 891,48	3 365 891,48
Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	13 918 683,17	13 918 683,17
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	2 181 435,50	2 181 435,50
Alexandria Paaomasijoitukset Erikoissijoitusrahast	11 262 231,56	11 262 231,56
Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto	6 667 019,15	6 667 019,15
Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto	4 364 726,58	4 364 726,58
Alexandria Tuottohakuinen	17 427 694,38	17 427 694,38
Alexandria Ymparisto Erikoissijoitusrahasto	3 385 902,22	3 385 902,22
Alexandria Yrityskorko	1 289 853,67	1 289 853,67
Danske Institutional Liquidity Fund	1 980 695,45	1 980 695,45
Danske Invest Eurooppa Osake K (Kasvu)	1 416 852,42	1 416 852,42
DevCo Partners I Ky	1 408 791,53	1 408 791,53
EAB PÄÄOMARAHASTOT I KY	732 469,81	732 469,81
EAB Value Added Fund III SR II Ky	3 740 014,04	3 740 014,04
EAB Value Added Fund III SR III Ky	733 502,40	733 502,40
EAB Value Added Fund III SR IV Ky	515 434,05	515 434,05
Elite Finland Value Added Fund II Syöttörahasto II	8 757 329,15	8 757 329,15
eQ Asunnot III A	2 911 227,59	2 911 227,59
eQ Liikekiinteistöt 1 T	3 831 185,71	3 831 185,71
eQ Mandaatti	743 844,66	743 844,66
eQ Yhteiskuntakiinteistöt T	10 059 686,13	10 059 686,13
Evli - Emerging Frontier Fund	6 953 571,77	6 953 571,77
Evli Atlas USA Enhanced Index	7 550 327,52	7 550 327,52

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Evli Corporate Bond B	7 660 887,24	7 660 887,24
Evli Emerging Markets Credit Class B	4 250 053,64	4 250 053,64
EVLI Equity Factor USA Fund	3 510 969,34	3 510 969,34
Evli Euro Government Bond B	13 467 593,30	13 467 593,30
Evli Euro Likvidi	17 478 825,15	17 478 825,15
Evli Europe B	4 698 882,52	4 698 882,52
Evli Europe Growth Fund\Finland	1 994 663,78	1 994 663,78
Evli European High Yield	18 192 627,31	18 192 627,31
Evli European Investment Grade Class B	18 320 733,49	18 320 733,49
Evli Finland Mix B	586 973,11	586 973,11
Evli Finland Select B	32 625 860,84	32 625 860,84
Evli Finnish Small Cap	23 850 012,14	23 850 012,14
Evli GEM	17 941 885,16	17 941 885,16
Evli Global B	10 168 575,99	10 168 575,99
Evli Green Corporate Bond Fund	5 212 547,86	5 212 547,86
Evli Growth Partners II limited partnership	505 850,00	505 850,00
EVLI IMPACT FOREST FUND	6 140 949,60	6 140 949,60
Evli Impact Forest Fund II limited partnership	506 650,00	506 650,00
Evli Infrastructure Fund I Ky limited partnership	2 362 576,65	2 362 576,65
Evli Infrastructure Fund II limited partnership	1 068 459,70	1 068 459,70
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto III Ky	11 082 506,56	11 082 506,56
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto IV Ky	2 906 261,91	2 906 261,91
Evli Leveraged Loan Fund	5 967 710,84	5 967 710,84
Evli Logistics Properties Fund (AIF) A	5 926 898,20	5 926 898,20
Evli Logistics Properties Fund (AIF) B	3 355 409,66	3 355 409,66
Evli Logistics Properties Fund (AIF) C	715 611,78	715 611,78
Evli Nordic Corporate Bond Class B	20 697 119,15	20 697 119,15
Evli Nordic High Yield	3 201 151,82	3 201 151,82
Evli North America B	3 575 252,09	3 575 252,09
Evli Optimaalivarainhoito B	13 696 018,96	13 696 018,96
Evli Osake B	13 145 102,15	13 145 102,15
Evli Private Capital Fund I limited partnership	934 800,75	934 800,75
Evli Private Debt Fund I limited partnership	1 195 894,75	1 195 894,75
Evli Private Debt Fund II limited partnership	604 611,00	604 611,00
Evli Private Equity II limited partnership	1 531 844,96	1 531 844,96
Evli Private Equity III limited partnership	1 874 318,40	1 874 318,40
Evli Renewable Energy Infrastructure Fund II	996 195,80	996 195,80
Evli Rental Yield Fund	1 440 545,51	1 440 545,51
Evli Rental Yield Fund non-UCITS	1 885 738,97	1 885 738,97
Evli Residential II limited partnership Ky	717 171,84	717 171,84
Evli Short Corporate Bond	19 577 451,36	19 577 451,36
Evli Silver and Gold IB	2 310 572,08	2 310 572,08
Evli Sweden Equity Index	13 535 840,20	13 535 840,20
Evli Swedish Small Cap B	1 889 096,63	1 889 096,63
Evli Uusiutuva Energia II SR II Ky	594 000,00	594 000,00
Evli Uusiutuva Energia II SR V Ky	2 441 389,50	2 441 389,50
Evli Uusiutuva Energia II SR VII	541 826,73	541 826,73
Evli Varainhoito 50 B	586 817,80	586 817,80
Evli Vuokratuotto A	17 362 201,00	17 362 201,00
Evli Vuokratuotto D	3 689 351,95	3 689 351,95
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	3 535 268,12	3 535 268,12
Finlandia Asset Allocator 75	2 885 840,02	2 885 840,02
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	2 212 971,53	2 212 971,53
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	16 062 088,71	16 062 088,71
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto	10 019 270,87	10 019 270,87
Fourton Hannibal UCITS	5 652 209,62	5 652 209,62
Innovestor Kasvurahasto II Ky	1 026 053,98	1 026 053,98
Innovestor Life Science Fund Ky	2 936 649,62	2 936 649,62
Innovestor Technology Fund Ky	3 386 069,02	3 386 069,02

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Lifeline Ventures Fund IV	1 411 147,11	1 411 147,11
Lifeline Ventures Fund V Ky	680 394,19	680 394,19
Nordea Eurooppalaiset Kestävät Tähdet A	703 550,33	703 550,33
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat	754 578,99	754 578,99
Nordea Korko B	604 235,20	604 235,20
Nordea Korko Varovainen B	10 275 359,36	10 275 359,36
Nordea Maaailma	1 595 232,80	1 595 232,80
Nordea Maaailma Osinko A	532 377,29	532 377,29
Nordea Maaailma Passiivinen B	2 618 292,42	2 618 292,42
Nordea Nordic Small Cap	1 296 716,44	1 296 716,44
Nordea Pohjois-Amerikka Osinko A	1 179 087,34	1 179 087,34
Nordea Suomi Osakkeet Vihreä Siirtymä A	935 948,05	935 948,05
Nordea Säästö 30	1 977 390,39	1 977 390,39
Nordea Säästö 50	7 924 698,13	7 924 698,13
Nordea Säästö 75	7 134 792,83	7 134 792,83
Nordea Säästö Korko	523 396,56	523 396,56
Nordea Vakaa Tuotto A	1 159 593,98	1 159 593,98
Nordea Yrityslaina Plus	2 079 654,29	2 079 654,29
Open Ocean Fund 2015 Ky	2 461 663,97	2 461 663,97
PROJECT FIRST KY	1 318 600,00	1 318 600,00
Project Fourth Ky	627 525,00	627 525,00
Project Second Ky	2 949 098,75	2 949 098,75
Project Third KY	3 026 977,25	3 026 977,25
Proprius Partners DACH Value	1 503 870,08	1 503 870,08
PYN Elite A	1 631 952,65	1 631 952,65
S-Bank Asset Management 100 A	12 257 581,69	12 257 581,69
S-Bank Asset Management 30 A Growth	23 242 715,15	23 242 715,15
S-Bank Asset Management 50 A Growth	24 971 853,37	24 971 853,37
S-Bank Asset Management 70 A	12 118 477,50	12 118 477,50
S-Bank Brands Equity A	1 562 209,82	1 562 209,82
S-Bank Climate Target World Equity	3 538 547,77	3 538 547,77
S-Bank Corporate Bond Yield	23 579 423,75	23 579 423,75
S-Bank Emerging Markets Equity	26 320 686,29	26 320 686,29
S-Bank Emerging Markets Equity A	29 829 822,67	29 829 822,67
S-Bank Emerging Markets Yield	20 269 203,84	20 269 203,84
S-Bank Emerging Markets Yield A	24 110 882,43	24 110 882,43
S-Bank Euro Government Bond Yield	29 575 872,17	29 575 872,17
S-Bank Euro Government Bond Yield A	38 108 410,65	38 108 410,65
S-Bank Europe Equity	27 061 381,62	27 061 381,62
S-Bank Europe Equity A	25 241 814,05	25 241 814,05
S-Bank European Private Credit Non-UCITS Fund	7 070 972,82	7 070 972,82
S-Bank Fenno Equity A	8 971 507,50	8 971 507,50
S-Bank Finnish Small Companies Equity Fund	12 096 765,57	12 096 765,57
S-Bank Fixed-Income Asset Management A Growth	5 035 574,93	5 035 574,93
S-Bank Forest Non-UCITS Fund Class A	4 928 899,11	4 928 899,11
S-Bank Forest Non-UCITS Fund Class C	5 121 654,31	5 121 654,31
S-Bank Fossil Free Europe ESG Equity Fund	1 247 106,18	1 247 106,18
S-Bank Frontier Markets Equity A	671 513,10	671 513,10
S-Bank Global Private Assets B	9 813 102,45	9 813 102,45
S-Bank Global Private Assets C	4 193 387,08	4 193 387,08
S-Bank Green Corporate Bond Yield A	30 939 667,34	30 939 667,34
S-Bank Growing Economies Equity	2 317 352,65	2 317 352,65
S-Bank High Yield Europe Yield A	27 577 257,00	27 577 257,00
S-Bank Housing A	13 133 728,80	13 133 728,80
S-Bank Passive Europe ESG Equity	3 294 637,81	3 294 637,81
S-Bank Passive Europe ESG Equity A	4 358 974,01	4 358 974,01
S-Bank Passive USA ESG Equity	7 450 695,09	7 450 695,09
S-Bank Passive USA ESG Equity A	6 940 594,76	6 940 594,76
S-Bank Short-Term Bond	9 593 444,07	9 593 444,07

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
S-Bank Short-Term Bond A	13 192 736,51	13 192 736,51
S-Bank USA Equity	35 265 836,50	35 265 836,50
S-Bank USA Equity A	55 181 959,29	55 181 959,29
Seligson & Co Asia Index Fund A	3 927 241,21	3 927 241,21
Seligson & Co Eurooppa-indeksirahasto A	13 998 423,21	13 998 423,21
Seligson & Co Global Pharma A	1 842 338,61	1 842 338,61
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	12 563 283,99	12 563 283,99
Seligson & Co OMX Helsinki 25-indeksiosuus ETF	2 316 032,00	2 316 032,00
Seligson & Co Pohjois-Amerikka-indeksirahasto A	19 830 461,97	19 830 461,97
Seligson & Co Suomi-indeksirahasto A	7 485 979,25	7 485 979,25
Sijoitusrahasto Aktia Global	843 300,07	843 300,07
Sijoitusrahasto Aktia Nordic Micro Cap	1 019 947,29	1 019 947,29
Sijoitusrahasto Aktia Passiivi Japani	4 006 909,30	4 006 909,30
Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake	6 269 282,61	6 269 282,61
Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen	7 382 289,88	7 382 289,88
Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen	32 136 028,08	32 136 028,08
Sijoitusrahasto Evli Atlas Europe Enhanced Index	5 253 458,40	5 253 458,40
Sijoitusrahasto Evli Impact Equity	1 816 707,88	1 816 707,88
Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu	11 071 521,26	11 071 521,26
Sijoitusrahasto Finlandia Korkostrategia	6 744 018,82	6 744 018,82
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG	1 631 524,88	1 631 524,88
S-Pankki Asunto C	7 766 977,62	7 766 977,62
S-Pankki Fenno Osake	2 608 977,73	2 608 977,73
S-Pankki High Yield Eurooppa Korko	19 788 840,16	19 788 840,16
S-Pankki Toimitila A	20 395 341,77	20 395 341,77
S-Pankki Toimitila B	4 496 464,14	4 496 464,14
S-Pankki Tontti A	646 389,67	646 389,67
S-Pankki Tontti B	10 467 664,43	10 467 664,43
Säästöpankki Amerikka B	66 683 851,82	66 683 851,82
Säästöpankki Eurooppa B	69 562 276,60	69 562 276,60
Säästöpankki Eurooppa B (Kasvu)	2 337 136,21	2 337 136,21
Säästöpankki High Yield B (kasvu)	10 499 317,82	10 499 317,82
Säästöpankki Itämeri B	23 870 077,36	23 870 077,36
Säästöpankki Itämeri B (Kasvu)	1 720 827,33	1 720 827,33
Säästöpankki Kantti B	32 886 811,38	32 886 811,38
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	1 110 821,98	1 110 821,98
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat B	24 379 114,84	24 379 114,84
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa B	892 478,38	892 478,38
Säästöpankki Korko Plus B	109 741 242,13	109 741 242,13
Säästöpankki Korkopainoinen-erikoissijoitusrahasto D	33 414 589,05	33 414 589,05
Säästöpankki Korkosalkku B	35 530 621,24	35 530 621,24
Säästöpankki Kotimaa B	77 593 431,18	77 593 431,18
Säästöpankki Kotimaa B (Kasvu)	3 573 799,52	3 573 799,52
Säästöpankki Lyhytkorko B	34 704 536,78	34 704 536,78
Säästöpankki Maltii B	41 676 403,57	41 676 403,57
Säästöpankki Osake Maailma B	81 194 872,90	81 194 872,90
Säästöpankki Osakepainoinen erikoissijoitusrahasto D	62 395 015,67	62 395 015,67
Säästöpankki Pienyhtiöt B	26 133 897,22	26 133 897,22
Säästöpankki Pitkäkorko B	37 637 791,43	37 637 791,43
Säästöpankki Ryhti B	164 548 077,22	164 548 077,22
Säästöpankki Ryhti B (Kasvu)	1 161 973,24	1 161 973,24
Säästöpankki Tasapainoinen erikoissijoitusrahasto D	118 618 444,81	118 618 444,81
Säästöpankki Tuottohakuinen erikoissijoitusrahasto D	32 967 128,88	32 967 128,88
Säästöpankki Yrityslaina B	41 751 058,42	41 751 058,42
Taaleri Afrikka Rahasto I KY	2 462 261,45	2 462 261,45
Taaleri Tonttirahasto Ky I B	1 962 826,10	1 962 826,10
Taaleri Tuulitehdas II Ky	2 295 631,30	2 295 631,30
Titanium Baltia Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	794777,96	794777,96
Titanium Hoivakiinteistö Erikoissijoitusrahasto	6591548,97	6591548,97

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
UB American Equity	9214879,72	9214879,72
UB Eurooppa I	2 161 714,94	2 161 714,94
UB European REIT Fund	642 435,82	642 435,82
UB Finnish Properties AIF	883 956,74	883 956,74
UB Fixed Income Plus Fund	5 623 388,06	5 623 388,06
UB Global	1 328 476,53	1 328 476,53
UB HIGH YIELD	6 569 281,78	6 569 281,78
UB HR Suomi Fund	3 173 767,55	3 173 767,55
UB Infra Fund	881 839,72	881 839,72
UB LYHYT KORKO	11 870 403,61	11 870 403,61
UB METSÄ GLOBAL A	511 462,82	511 462,82
UB NORDIC PROBERTY A-Sarja	4 525 869,78	4 525 869,78
UB POHJOISMAISET LIIKEKIIINTEISTÖT I	5 791 418,54	5 791 418,54
UB POHJOISMAISET LIIKEKIIINTEISTÖT R	1 121 373,31	1 121 373,31
UB Smart	7 622 101,55	7 622 101,55
UB THALES ARGO A ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	922 494,35	922 494,35
UB Timberland Fund AIF	8 940 153,44	8 940 153,44
UB UUSIUTUVA ENERGIA I KASVU	3 379 781,12	3 379 781,12
UB UUSIUTUVA ENERGIA R KASVU	716 857,71	716 857,71
UCITS Fund Aktia Wealth Allocation 75	2 571 633,36	2 571 633,36
Övriga	24 398 182,31	24 398 182,31
Andelar i placeringsfonder, utländska		
Irland		
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF	7 553 820,96	7 553 820,96
Candoris ICAV-SIM US High Yield Opportunities Fund	2 663 503,52	2 663 503,52
Concept Fund Solutions - db x-trackers MSCI Nordic	2 023 945,84	2 023 945,84
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS E	2 549 800,00	2 549 800,00
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF DR -	3 226 369,32	3 226 369,32
Fidelity MSCI Japan Index Fund	4 336 777,11	4 336 777,11
First Trust SMID Rising Dividend Achievers UCITS E	5 221 014,40	5 221 014,40
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	690 875,80	690 875,80
iShares AI Infrastructure UCITS ETF	1 869 449,06	1 869 449,06
iShares Barclays Capital Euro Corporate Bond	504 194,70	504 194,70
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	8 324 482,50	8 324 482,50
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	937 559,00	937 559,00
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	4 590 514,38	4 590 514,38
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	2 225 102,88	2 225 102,88
iShares Core MSCI World UCITS ETF	844 637,60	844 637,60
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	35 200 652,40	35 200 652,40
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	1 408 543,94	1 408 543,94
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	784 086,24	784 086,24
iShares EUR Flexible Income Bond Active UCITS ETF	977 102,73	977 102,73
iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Acc	1 598 110,18	1 598 110,18
iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	1 236 613,63	1 236 613,63
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	530 420,83	530 420,83
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index	1 484 035,10	1 484 035,10
iShares Europe Index Fund	534 008,98	534 008,98
iShares Gold Producers UCITS ETF USD Acc EUR	944038,9	944038,9
iShares Japan Index Fund	1946958,61	1946958,61
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	7 594 334,58	7 594 334,59
iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	840 840,00	840 840,00
iShares MSCI Europe Industrials Sector UCITS ETF	3 337 634,61	3 337 634,61
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	627 560,94	627 560,94
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	1 134 993,60	1 134 993,60
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	6 437 100,00	6 437 100,00
iShares North America Index Fund	3 154 637,33	3 154 637,33
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD AC	606 204,44	606 204,44
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCIT	2 623 080,09	2 623 080,09
iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF	7 045 695,58	7 045 695,58

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Liontrust GF Pan-European Dynamic Fund	1 456 161,63	1 456 161,63
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	1 944 559,52	1 944 559,52
PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income F	717 682,80	717 682,80
Polar Capital Funds plc - Emerging Market Stars Fu	1 018 584,70	1 018 584,70
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	997 204,80	997 204,80
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1 370 902,94	1 370 902,94
SPDR S&P 500 UCITS ETF	6 382 909,85	6 382 909,85
VanEck Defense UCITS ETF	875 333,44	875 333,44
VanEck Semiconductor UCITS ETF	1 694 262,36	1 694 262,36
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	1 957 669,43	1 957 669,43
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	1 031 189,28	1 031 189,28
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	1 000 745,63	1 000 745,63
Luxemburg		
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	1 444 432,20	1 444 432,20
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	4 588 766,00	4 588 766,00
Amundi Euro Government Bond	1 643 751,97	1 643 751,97
Amundi Index Euro Corporate SRI	1 671 446,13	1 671 446,13
Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3Y UCITS ETF DR	2 052 179,34	2 052 179,34
Amundi Index Solutions - Amundi S&P 500 ESG Index	3 302 366,66	3 302 366,66
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund	3 663 392,89	3 663 392,89
Berenberg European Small Cap	553 183,18	553 183,18
Blackrock Global Funds - European High Yield Bond	3 222 745,25	3 222 745,25
BlackRock Global Funds - European Value Fund	1 068 367,78	1 068 367,78
BNP ASIA EX-JAPAN EQ-CC EUR	1 224 180,46	1 224 180,46
BNP CHINA EQUITY-C-E	1 612 454,83	1 612 454,83
BNP EQT US GROWTH-CLACC EUR	4 690 580,36	4 690 580,36
BNP INDIA EQUITY-CCAPEUR	1 445 390,59	1 445 390,59
BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified C	1 080 211,35	1 080 211,35
BNP Paribas Funds Climate Impact	659 073,65	659 073,65
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity	544 340,78	544 340,78
BNP Paribas Funds-Sustainable Europe Value	13 246 805,61	13 246 805,61
BNP Paribas USA Small Cap - EUR	9 609 957,32	9 609 957,32
Carmignac Portfolio Credit	1 554 912,38	1 554 912,38
DB ETF II Eonia	8 692 168,60	8 692 168,60
DB X-trackers MSCI Em Asia TRN Index ETF	1 815 650,90	1 815 650,90
db x-trackers MSCI EUR SM CP ETF	3 514 714,45	3 514 714,45
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1 359 582,08	1 359 582,08
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	2 420 340,69	2 420 340,69
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	4 128 342,24	4 128 342,24
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	3424295,72	3424295,72
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund	1142943,49	1142943,49
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Fund E2 HEUR ACC	12 098 452,74	12 098 452,74
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	8 422 952,88	8 422 952,88
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	2610897,7	2610897,7
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	515 788,54	515 788,54
M&G European Credit Investment Fund Class E	613 454,19	613 454,19
Mandatum SICAV-UCITS Nordic High Yield Total Retur	3 203 020,22	3 203 020,22
Morgan Stanley Investment Funds - European HY	3 137 895,79	3 137 895,79
Nordea Emerging Markets Enhanced BP	2 016 765,50	2 016 765,50
Nordea Global Climate and Environment Fund BP EUR	2 107 426,26	2 107 426,26
Nordea Global Stable Equity Fund Euro Hed BP EUR	947 278,20	947 278,20
Nordea Japanese Sustainable Enhanced BP	859 826,27	859 826,27
Parvest - Aqua	1 030 769,44	1 030 769,44
Parvest Bond Euro Government	4 411 993,87	4 411 993,87
Parvest Equity Energy World Classic Cap (EUR)	838 138,97	838 138,97
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets E	1 003 165,49	1 003 165,49
Robeco Emerging Starts	16 554 690,29	16 554 690,29
Schroder I.S.F. SICAV - EURO Credit Conviction	1 944 260,14	1 944 260,14

	Bokföringsvärde 31.12.2025	Verkligt värde 31.12.2025
Schroder International Selection Fund SICAV - Frontier Markets Equity	8 729 058,24	8 729 058,24
Schroder ISF Emerging Asia	568 637,19	568 637,19
Schroder ISF EURO Credit Conviction	663 399,02	663 399,02
Schroder ISF EURO High Yield	610 691,06	610 691,06
Titanium Asunto Erikoissijoitusrahasto	773 590,15	773 590,15
Titanium Private Equity I	910 987,77	910 987,77
UI I-Montrusco Bolton US Equity Fund	572 775,88	572 775,88
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	4 928 339,89	4 928 339,90
Norge		
ODIN Norden C EUR	956 321,27	956 321,27
ODIN Global C (EUR)	577 838,12	577 838,12
Sverige		
Handelsbanken - Europa Selektiv	5 975 394,59	5 975 394,59
Handelsbanken Amerika Smabolag Tema	10 842 196,72	10 842 196,72
Handelsbanken Amerika Tema	9 801 356,81	9 801 356,81
Handelsbanken Asien Smabolag	5 565 709,54	5 565 709,54
Handelsbanken Asien Tema	3 712 502,02	3 712 502,02
Handelsbanken EMEA Tema	1 248 127,45	1 248 127,45
Handelsbanken Emerging Markets Index	4 716 716,13	4 716 716,13
Handelsbanken Europa Index Criteria	24 926 596,84	24 926 596,84
Handelsbanken Europa Tema	1874028,4	1874028,4
Handelsbanken Global Digital	8 712 095,97	8 712 095,97
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	3 884 493,69	3 884 493,69
Handelsbanken Global Index Criteria	21 315 223,61	21 315 223,61
Handelsbanken Global Selektiv	1 046 121,98	1 046 121,98
Handelsbanken Global Sma Ind Cri	1 969 776,40	1 969 776,40
Handelsbanken Global Tema	5 951 926,81	5 951 926,81
Handelsbanken Haallbar Energi	4 365 962,43	4 365 962,43
Handelsbanken Halsovard Tema	8 732 801,21	8 732 801,21
Handelsbanken Japan Tema	4 475 290,56	4 475 290,56
Handelsbanken Latinamerika Tema	707 817,25	707 817,25
Handelsbanken Multi Asset 100	10 330 225,52	10 330 225,52
Handelsbanken Norden Index Criteria	2 199 255,67	2 199 255,67
Handelsbanken Norden Selektiv	85 858 982,82	85 858 982,82
Handelsbanken Norden Tema	3 608 353,00	3 608 353,00
Handelsbanken Nordiska Smabolag	10 971 178,56	10 971 178,56
Handelsbanken Nordiska Smabolagsfond	6 949 759,63	6 949 759,63
Handelsbanken Pohjoismaat Selective A 9	17 676 896,29	17 676 896,29
Handelsbanken Svenska Smabolag	1 730 296,15	1 730 296,15
Handelsbanken Sverige Selektiv	3 256 288,58	3 256 288,58
Handelsbanken Tillvaxtmarknad Tema/Sweden	3 832 724,32	3 832 724,32
Handelsbanken USA Index	38 067 010,38	38 067 010,38
Handelsbanken USA Index Criteria	71 813 113,58	71 813 113,58
SPP Aktiefond Europa	2 715 316,56	2 715 316,56
SPP Aktiefond USA	3 299 113,72	3 299 113,72
XACT OMX 30 Index Fund	507 758,11	507 758,11
Estland		
Avaron Emerging Europe Fund	1 423 179,05	1 423 179,05
Övriga	32 151 279,93	32 151 279,87
Sammanlagt	3 493 436 433,86	3 493 436 433,82

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

Moderbolag

	Immateriella rättigheter	Övriga utgifter med lång verkningstid	Förskottsbetalningar	Maskiner och inventarier	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1.2025	76 062 079,36	175 296 953,36	67 206 407,50	14 603 841,77	333 169 281,99
Helt avskrivna under föregående år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ökningar	0,00	59 455 013,23	31 993 924,41	52 385,92	91 501 323,56
Minskningar	0,00	0,00	-59 453 358,23	-226 506,41	-59 679 864,64
Anskaffningsutgift 31.12.2025	76 062 079,36	234 751 966,59	39 746 973,68	14 429 721,28	364 990 740,91
Ackumulerade avskrivningar 1.1.2025	-44 975 838,52	-88 489 897,25	0,00	-13 960 010,63	-147 425 746,40
Helt avskrivna under föregående år	0,00		0,00	0,00	0,00
Ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	0,00	0,00	0,00	200 029,69	200 029,69
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-7 936 912,68	-16 817 540,38	0,00	-182 188,51	-24 936 641,57
Ackumulerade avskrivningar 31.12.2025	-52 912 751,20	-105 307 437,63	0,00	-13 942 169,45	-172 162 358,28
Nedskrivningar 1.1.2025	0,00	-56 400 367,19	0,00	0,00	-56 400 367,19
Nedskrivningar under räkenskapsperioden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivningar 31.12.2025	0,00	-56 400 367,19	0,00	0,00	-56 400 367,19
Bokföringsvärde 31.12.2025	23 149 328,16	73 044 161,77	39 746 973,68	487 551,83	136 428 015,44

Koncernen

	Övriga utgifter med lång verkningstid	Goodwill	Förskottsbetalningar	Maskiner och inventarier	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1.2025	185 637 368,22	90 769 216,63	67 644 927,26	14 603 841,77	358 655 353,88
Helt avskrivna under föregående år	6 943 243,56	0,00	0,00	0,00	-79 477,75
Ökningar	53 649 946,73	1 070 461,84	31 993 924,41	93 954,20	87 837 462,37
Minskningar			-59 891 877,99	-226 506,41	-44 581 243,83
Anskaffningsutgift 31.12.2025	246 230 558,51	91 839 678,47	39 746 973,68	14 471 289,56	401 832 094,67
Ackumulerade avskrivningar 1.1.2025	-95 476 829,02	-47 758 869,89	0,00	-13 960 010,63	-157 195 709,54
Helt avskrivna under föregående år	-6 943 243,56	0,00	0,00	0,00	79 477,75
Ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar				200 029,69	700 607,67
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-10 755 336,19	-10 325 356,36		-182 188,51	-10 954 353,37
Ackumulerade avskrivningar 31.12.2025	-113 175 408,77	-58 084 226,25	0,00	-13 942 169,45	-167 369 977,49
Nedskrivningar 1.1.2025	-57 560 265,93	0,00	0,00	0,00	-57 560 265,93
Nedskrivningar under räkenskapsperioden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivningar 31.12.2025	-57 560 265,93	0,00	0,00	0,00	-57 560 265,93
Bokföringsvärde 31.12.2025	75 494 883,81	33 755 452,22	39 746 973,68	529 120,11	176 901 851,25

Eget kapital

	Moderbolag	Koncernen
Bundet		
Grundfond 1.1/31.12	7 702 793,83	7 702 793,83
Uppskrivningsfond 1.1/31.12	583 275,73	583 275,73
Bundet sammanlagt	8 286 069,56	8 286 069,56
Fritt		
Säkerhetsfond 1.1	573 904 104,38	573 904 104,38
Återföring av fonderad uppskrivningsfond	0,00	0,00
Överföring från föregående räkenskapsperiods förlust	26 559 851,32	26 559 851,32
Säkerhetsfond 31.12	600 463 955,70	600 463 955,70
Styrelsens disponibla medel 1.1/31.12	58 703,09	58 703,09
Vinst/förlust från föregående räkenskapsperioder 1.1	0,00	121 898 784,07
Vinst/förlust från föregående räkenskapsperiod	26 559 851,32	0,00
Överföring till säkerhetsfond	-26 559 851,32	-26 559 851,32
Vinst/förlust från föregående räkenskapsperioder 31.12	0,00	95 338 932,75
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-60 232 695,70	-42 693 376,97
Fritt sammanlagt	540 289 963,09	653 168 214,57
Eget kapital sammanlagt	548 576 032,65	661 454 284,12
Specifikation av uppskrivningsfonden 31.12.2025		
Uppskrivningar av placeringstillgångar	583 275,73	583 275,73
	583 275,73	583 275,73
Kalkyl över utdelningsbara medel 31.12.2025		
Räkenskapsperiodens förlust	-60 232 695,70	
Säkerhetsfond	600 463 955,70	
Styrelsens disponibla medel	58 703,09	
	540 289 963,09	

Skulder

Övriga skulder

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Till företag inom samma koncern	627 657,92	468 721,15		

Latenta skatter

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Av koncernaktiva			1 678 465,07	1 719 200,01
Av avskrivningsdifferens			10 678,92	13 885,30
Temporära skillnader till följd av värderingar	14 012 981,93	15 355 783,36	22 324 326,44	24 494 791,16
Övriga			120 018,91	120 018,91
Sammanlagt	14 012 981,93	15 355 783,36	24 133 489,34	26 347 895,38

Säkerhet och ansvarsförbindelser

Ställts för egen del

Ansvar på grund av derivatkontrakt

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Icke-skyddande				
Räntederivat				
Ränteswapkontrakt				
Värdet på underliggande tillgångar	30 800 000,00	81 438 345,05	59 800 000,00	82 288 345,05
Verkligt värde	-1 045 092,33	-1 015 397,06	-982 522,40	-995 754,03
Valutaderivat				
Verkligt värde	3 979 192,55	-479 717,73	5 318 536,93	-479 717,73
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta säljoptioner				
Värde av underliggande tillgång	2 732 723,19	2 966 343,82	2 732 723,19	2 966 343,82
Verkligt värde	2 732 723,19	3 129 225,38	2 732 723,19	3 129 225,38
Skyddande				
Räntederivat		6 711 915,74		
Ränteswapkontrakt				
Öppna				
Värde av underliggande tillgång	715 049 642,28	704 649 642,28	1 022 959 772,49	1 084 399 999,98
Verkligt värde	-23 255 553,49	11 893 797,63	-31 288 303,11	16 296 384,56

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. Totalt 171 820,10 euro från resultatet för stängda räntederivat periodiserats till räkenskapsperioden som avkastning och 6 885 827,20 som förlust. I balansen finns totalt 70 172 494,26 resultat från stängda skyddande derivat för kostnadsföring under kommande räkenskapsperioder.

I koncernen har totalt 1 351 354,10 euro från resultatet för stängda räntederivat periodiserats till räkenskapsperioden som avkastning och 12 664 029,80 som förlust. I balansen finns totalt 111 291 697,81 resultat från stängda skyddande derivat för kostnadsföring under kommande räkenskapsperioder.

Icke-skyddande derivatavtals negativa värderingsskillnader bokförs via resultaträkningen.

Säkerhet och ansvarsförbindelser

	Moderbolaget 2025	Moderbolaget 2024	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Erhållna säkerheter för derivathandel				
Kontanter	4 080 000,00	0,00	5 290 000,00	0,00
Betalda säkerheter för derivathandel				
Kontanter	39 034 113,80	9 090 252,04	50 456 203,96	17 191 856,13
Värdepapper	3 295 482,97	0,00	6 775 738,73	0,00
Leasing- och hyresansvar	16 744 711,06	16 937 057,49	16 754 507,59	16 951 469,91
Säkerheter för hyresbetalning				
Fastighetsinteckningar			0,00	0,00
Övriga ansvarsförbindelser				
Egen del	929 160,48	1 177 968,95	974 031,74	1 194 697,66
Övriga bolags del	44 871,26	16 728,71		
Fastighetsinvesteringarnas kontrollansvar enligt 120 § i lagen om mervärdesskatt	802 747,87	967 371,46	7 862 267,37	9 290 867,48
Placeringsförbindelser				
Förbindelser om teckning av andelar i kapitalfonder	13 870 690,18	16 216 313,47	17 450 253,37	20 760 948,20
Förbindelser om betalning av andelar i fastighetsplaceringar	53 533 193,01	9 447 806,56	53 533 193,01	9 447 806,56
Förbindelser gällande teckning av andelar i kapitalfonder för fondförsäkringar			49 695 560,01	17 203 582,21

Lån till närstående och transaktioner med närstående

Bolaget har beviljat 3 941 000,00 euro i penninglån till bolagets närståendekrets.

Bolaget har inga åtaganden eller ansvarsförbindelser till bolagets närståendekrets.

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

Koncernens belopp motsvarar moderbolagets.

Ansvarsskuld för fondförsäkringar

	Koncernen 2025	Koncernen 2024
Premieansvar	4 241 228 203,62	2 753 164 658,95
Ersättningsansvar	126 690 201,39	82 004 893,11
Sammanlagt	4 367 918 405,01	2 835 169 552,06

Det under året förvärvade Fennia Livförsäkrings påverkan på ansvarsskulden för fonförsäkringar 2025 var 1 178 052 982,10.

Noter om koncernen

En kopia av Fennias koncernbokslut finns tillgängligt på bolagets huvudkontor på Kyllikkiporten 2 i Helsingfors.

Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter

Helsingfors den 26 mars 2026

Risto Tornivaara
Styrelsens ordförande

Anna-Riikka Hovi-Taunila

Rolf Jansson

Juha-Pekka Kallunki

Esko Kivisaari

Sari Leppänen

Matti Manner

Anni Ronkainen

Hanna Hartikainen
Verkställande direktör

Revisionsanteckning

Över upprättad revision har i dag avgivits en revisionsberättelse.

Helsingfors den 26 mars 2026

KPMG OY AB

Revisionssammanslutning

Petri Kettunen
CGR

Revisionsberättelse till bolagsstämman i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

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 Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (FO-nummer 0196826-7) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2025. 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 bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Vårt uttalande i denna rapport är förenligt med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till revisionsutskottet.

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 om 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 och notuppgifter gällande placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar)

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet	Hur vi har agerat till följd av dessa risker
- Koncernens placeringstillgångar, inklusive placeringarna som täcker de fondanknutna försäkringarna är den mest betydande tillgångsposten i bolagets balansräkning. Förvärvet av Fennia Livförsäkring Ab (tidigare Sb-Livförsäkring Ab) som utfördes 29.8.2025 inverkade på tillväxten av placeringstillgångarna som täcker koncernens fondanknutna försäkringar. - Placeringarna redovisas i huvudregel till anskaffningsutgift. Placeringarna som täcker de fondanknutna försäkringarna redovisas till verkligt värde. I bokslutets noter presenteras härutöver placeringarnas verkliga värden och placeringarnas nettointäkter enligt verkligt värde. - Placeringstillgångarnas 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 onoterade kapital- och fastighetsplaceringar. - Utgående från placeringstillgångarnas balansvärdets väsentlighet och på grund av ledningens bedömning av värderingen har placeringarnas värdering bedömts som ett område med betydande risk för väsentlig felaktighet.	- Vi har utvärderat de använda boksluts- och värderingsprincipernas vederbörlighet. - 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. Utöver detta vi har utfört substansgranskningsåtgärder gällande existens och fullständighet för tillgångarna som överfördes i förvärvet av Fennia Livförsäkring Ab. - Vi har här till utvärderat sakligheten av notuppgifterna för placeringstillgångar.

Försäkringsteknisk ansvarsskuld (Bokslutsprinciper)

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet	Hur vi har agerat till följd av dessa risker
▪ Den försäkringstekniska ansvarsskulden som definieras i försäkringsbolagslagens 9 kapitel är den mest betydande posten på skuldsidan i moderbolagets och koncernens balansräkningen. ▪ Den mest betydande risken i ansvarsskulden för moderbolaget som bedriver skadeförsäkringsverksamhet är ersättningsansvarets tillräcklighet. Vid beräkningen av pensionsansvar inom ersättningsansvaret bör bedömningen av skadefallen och valet av diskonteringsränta göras betryggande. ▪ Dotterbolag Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv och Fennia Livförsäkring Ab 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.	▪ 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 sakligheten 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 bestämmelser 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 misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av moderbolagets och koncernens 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 moderbolaget eller koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än 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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av den interna kontrollen 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 för moderbolagets eller koncernens del.
- 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.
- Planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att lämna ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för vårt revisionsuttalande.

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 19 år.

Övrig information

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

Vår skyldighet är att läsa den 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 de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser, med undantag för de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser. Vårt uttalande täcker inte de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

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 26 Mars 2026

KPMG OY AB
Revisionssammanslutning

Petri Kettunen
CGR

Hållbarhetsgranskningsberättelse till bolagsstämman i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Detta dokument är en svensk översättning av den finska hållbarhetsgranskningsberättelsen. Endast den finska versionen av rapporten är juridiskt bindande

Vi har utfört vårt bestyrkandeuppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet gällande den i bokföringslagens 7 kap. avsedda koncernens hållbarhetsrapport för Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (FO-nummer 0196826-7) som ingår i verksamhetsberättelsen för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2025.

Uttalande

Baserat på de åtgärder vi utfört och de bevis vi inhämtat har vi inte fått kännedom om ett förhållande som får oss att tro att det i koncernens hållbarhetsrapport inte i alla väsentliga avseenden följts

1) de krav som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen och standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS), samt

2) de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EU:s taxonomi).

Punkt 1 ovan omfattar även processen där Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia har identifierat informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering (dubbel väsentlighetsanalys).

Vårt uttalande täcker inte märkningen av koncernhållbarhetsrapporten med digital XBRL-hållbarhetsidentifiering i enlighet med 7 kap. 22 § 1 mom. 2 punkten i bokföringslagen, eftersom hållbarhetsrapporterande företag inte har haft möjligheten att följa detta krav på grund av avsaknaden av krav på märkningen av hållbarhetsinformation i ESEF-förordningen eller någon annan EU-lagstiftning.

Grund för uttalandet

Vi har utfört koncernens hållbarhetsgranskning som ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet med iakttagande av god granskningssed i Finland och av den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) "Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information".

Vårt ansvar enligt denna standard beskrivs närmare i avsnittet *Koncernhållbarhetsrevisorns ansvar*.

Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga bevis som grund för vårt uttalande.

Koncernhållbarhetsrevisorns oberoende och kvalitetsstyrning

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska krav i Finland som gäller uppdraget vi utfört och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Koncernhållbarhetsrevisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetsstyrning ISQM 1, enligt vilken hållbarhetsrevisionssammanslutningen ska utforma, implementera och upprätthålla ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i författningar och föreskrifter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören för Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia ansvarar för

- koncernens hållbarhetsrapport och för upprättandet och framläggandet av koncernens hållbarhetsrapport i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen, inklusive den process som har definierats i standarderna för hållbarhetsrapportering och där informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering har identifierats,
- att de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 har följts i koncernens hållbarhetsrapport, samt för
- en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernens hållbarhetsrapport som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Inneboende begränsningar vid upprättandet av hållbarhetsrapporten

Upprättandet av koncernens hållbarhetsrapport förutsätter att bolaget uppgör en väsentlighetsbedömning med avsikt att identifiera för hållbarhetsrapporten relevant information. I detta ingår till en betydande del bedömningar och val gjorda av ledningen. Kännetecknande för hållbarhetsrapporten är att rapporteringen av denna typs information är förknippad med estimat och antaganden samt osäkerhet i mätningar och utvärderingar.

Det finns en inneboende osäkerhet i fastställandet av växthusgaser, eftersom den vetenskapliga kunskap som används för att fastställa utsläppsfaktorer och de numeriska värden som behövs för att kombinera utsläpp av olika gaser är ofullständig.

Vid rapportering av framtida information i enlighet med ESRS-standarderna bör bolagets ledning presentera antaganden gällande möjliga framtida händelser, informera om bolagets möjliga framtida åtgärder gällande dessa, och utarbeta den framåtblickande informationen baserat på dessa antaganden. Det verkliga slutresultatet kommer sannolikt att avvika eftersom förutspådda händelser ofta inte förverkligas såsom tänkts.

Koncernhållbarhetsrevisorns ansvar

Vår skyldighet är att utföra ett bestyrkandeuppdrag för att uppnå en begränsad säkerhet om att koncernens hållbarhetsrapport inte innehåller väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag samt att lämna en sådan granskningsberättelse som innehåller vårt uttalande och där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de beslut som användare fattar med grund i koncernens hållbarhetsrapport.

Att följa den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) innebär att vi använder professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela uppdraget. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernens hållbarhetsrapport, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och skaffar vi oss en förståelse av den del av den interna kontrollen som har betydelse för vårt uppdrag för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen för moderbolagets eller koncernens del.
- Utformar och utför vi granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker för att inhämta bevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

Beskrivning av de utförda åtgärderna

De åtgärder som utförs i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet varierar i fråga om karaktär och tidpunkt, och är mindre i omfattning än för ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet. Karaktären på, tidpunkten för och omfattningen av de valda granskningsåtgärderna är en fråga om professionellt omdöme, inklusive bedömningen av risken för väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag. Följden är att graden av säkerhet som uppnås i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet är betydligt lägre än den säkerhet som skulle uppnås om ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet hade utförts.

Våra åtgärder omfattade bl.a. följande:

- Vi intervjuade bolagets ledning samt personer ansvariga för upprättandet och sammanställningen av koncernens hållbarhetsrapport.
- Gällande processen för dubbel väsentlighetsanalys har vi utvärderat implementeringen av processen i bolaget och informationen som presenterats gällande den dubbla väsentlighetsanalysen i förhållande till kraven i ESRS-standarderna.
- Genom intervjuer har vi bildat oss en uppfattning om viktigaste processer och informationssystem relaterade till insamling och konsolidering av hållbarhetsdata.
- Vi har bekantat oss med interna direktiv och policyn som är väsentliga för den information som presenteras i koncernens hållbarhetsrapport.
- Vi har till lämpliga delar bekantat oss med den bakgrundsdocumentation och dokument som bolaget uppgjort och utvärderat om de stöder den information som ingår i koncernens hållbarhetsrapport.

- Vi har utvärderat presentationen av information om väsentliga hållbarhetsfrågor i koncernens hållbarhetsredovisning i förhållande till kraven i ESRS-standarderna.
- Gällande EU-taxonomi informationen har vi skaffat oss en uppfattning om hur processen hur bolaget har identifierat ekonomiska aktiviteter som omfattas av och är förenliga med kraven i EU:s taxonomiförordning, och utvärderat om den information som presenterats överensstämmer med regelverket.

Helsingfors den 26 mars 2026

KPMG OY AB
Hållbarhetsrevisionssammanslutning

Petri Kettunen
Hållbarhetsrevisor

Förvaltningsrådets utlåtande

Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias förvaltningsråd har tagit del av bolagets bokslut, verksamhetsberättelsen, inklusive hållbarhetsrapporten, och koncernbokslut samt av revisionsberättelsen för 2025. Förvaltningsrådet har i detta hänseende ingenting att anmärka på.

Förvaltningsrådet föreslår för bolagsstämman år 2026 att bokslutet och koncernbokslutet fastställs och att styrelsens förslag till hur räkenskapsperiodens resultat disponeras godkänns.

Helsingfors den 26 mars 2026

På förvaltningsrådets vägnar

Janne Ylinen
förvaltningsrådets ordförande



Förvaltningsorgan

Förvaltningsorgan

Förvaltningsråd

Ordförande

Janne Ylinen
verkställande direktör
Kokkolan Halpa-Halli Oy
Karleby

Vice ordförande

Mari Laaksonen
verkställande direktör
CleanMarin Oy
Helsingfors

Medlemmar

Juha Arvola
landchef
Swerock
Uleåborg

Perttu Kouvalainen
verkställande direktör
Mainostoimisto Fabrik Oy
Joensuu

Clarisse Berggårdh
verkställande direktör
Helsinki Partners Oy
Helsingfors

Nina Lampén
ekonomi- och personaldirektör
Ankkalampi Oy

Virve Groning
verkställande direktör
UFF
Klaukkala

Niko Lappalainen
verkställande direktör
Kiinteistökartio Oy
Åbo

Jarmo Halonen
verkställande direktör
Elecster Oy
Ackas

Tommi Latva
ekonomidirektör
Rotator Oy
Tammerfors

Pia Kauma
riksdagsledamot
Esbo

Maunu Lehtimäki
verkställande direktör
Evli Pankki Oyj
Helsingfors

Hannu Kekäläinen
styrelseordförande
Check Point Finland Oy
Pikis

Jarmo Lindberg
riksdagsledamot, general (i reserven)
Sibbo

Jaana Kokko
styrelseproffs
Uleåborg

Heli Lindqvist
verkställande direktör
Lukkotalo, Lukko ja Kone oy
Björneborg

Markus Lohi
riksdagsledamot
Rovaniemi

Jouko Manninen
stadsdirektör
Kuusamo stad
Kuusamo

Mikko Markkanen
verkställande direktör
Crazy Town Oy
Jyväskylä

Anna Mollberg
HR- och försäljningsdirektör
Kymppi-Maukkaat Oy
Ackas

Juha Murtopuro
verkställande direktör
Alltime Oy/Eteläranta Capital Oy
Helsingfors

Ville Mäkinen
verkställande direktör
TavaraTaxi Oy

Heikki Nikku
styrelseproffs, Senior Advisor
Tusby

Mikko Pessi
verkställande direktör
Lumoava Finland Oy
Kuopio

Tero Pesu
HR-direktör
Stora Enso Oyj
Helsingfors

Pasi Pitkänen
styrelseordförande
Kumoni Oy
Kuopio

Pekka Rantamäki
verkställande direktör
Rantamäki Advisors Oy
Helsingfors

Tarleena Rinta-Jouppi
business controller
Rinta-Joupin Autoliike
Åbo

Ali U. Saadetdin
styrelseordförande
A. Saadetdin Oy
Tammerfors

Kalle Saajos
verkställande direktör
Saajos Yhtiöt
Lojo

Jenni Salo
verkställande direktör
Ravintolakolmio Oy
Helsingfors

Kaj Ström
styrelseordförande
Motoral Oy
Helsingfors

Michael Söder
verkställande direktör
Confirma
Vasa

Gina Tallqvist
verkställande direktör
Ab Tallqvist Oy
Karlaby

Antti Tiitola
verkställande direktör
Konsulantti Oy
Helsingfors

Juhana Tikka
verkställande direktör
Länsi-Savo Oy
S:t Michel

Tapio Tommila
verkställande direktör
Panostaja Oyj
Tammerfors

Minna Vanhala-Harmanen
verkställande direktör
Perheyritysten liitto
Tusby

Heikki Vauhkonen
verkställande direktör
Tulikivi Oyj
Juuka

Stefan Wallin
Chair of Board
Stiftelsen för Åbo Akademi
Åbo

Anna Westerholm
Fennias personalrepresentant
Fennia
Helsingfors

Jarkko Wuorinen
verkställande direktör
Saimaan Kotirengas Oy
Nyslott

Jens Österberg
styrelseordförande
Oy Petsmo Products Ab
Vasa

Styrelse

Ordförande

Risto Tornivaara
Italien

Medlemmar

Anna-Riikka Hovi-Taunila
verkställande direktör
Omnicom Media Group Finland
Helsingfors

Rolf Jansson
verkställande direktör
Aspo Oyj
Helsingfors

Juha-Pekka Kallunki
professor i företagsekonomi,
Handelshögskolan vid Uleåborgs
universitet, Handelshögskolan vid
Aalto-universitetet och
Handelshögskolan i Stockholm
Uleåborg

Esko Kivisaari
konsult
Actuarial Consulting and Insulting Esko Kivisaari
Träskända

Sari Leppänen
Chief Technology & Information Officer
DNA Abp
Helsingfors

Matti Manner
styrelseordförande
Prohoc Oy
Vasa

Anni Ronkainen
Helsingfors

Styrelsens sekreterare

Veera Ilmonen
chefsjurist, bolagsjuridik
Fennia

Revisorer

KPMG Oy Ab
Revisionssammanslutning

Petri Kettunen
CGR

Fennias ledningsgrupp

Hanna Hartikainen

verkställande direktör

Sanna Elg

direktör, juridiska ärenden

direktör för skadetjänster

Jussi Flinkkilä

direktör, teknik och informationsförvaltning (tjf)

Sami Jormalainen

direktör, strategi, forskning och tillväxt

direktör för kunder

Jari Järvinen

direktör för riskhantering

Sanna Kämäri

direktör för ekonomi

Mika Manninen

COO, kundaffärsverksamhet

vice verkställande direktör

Minna Schrey-Hyppänen

direktör för bränd, personal och samhällsansvar

Läkare

Sari Anthoni

medicine doktor,

specialist i företagshälsovård

specialkompetens inom försäkringsmedicin

Mikael Hedenborg

medicine och kirurgie doktor,

specialist i företagshälsovård, överläkare

specialkompetens inom försäkringsmedicin

Tero Järvinen

professor,

specialist i ortopedi och traumatologi

Lauri Keso

medicine och kirurgie doktor

specialist i inre medicin och reumatologi

specialkompetens inom försäkringsmedicin

och rehabilitering

Juha Liira

medicine och kirurgie doktor

specialist i företagshälsovård och

arbetsmedicin

specialkompetens inom försäkringsmedicin

Heikki Mäenpää

docent, medicine doktor

specialist i ortopedi och traumatologi

Mika Paavola

docent, medicine doktor

specialist i ortopedi och traumatologi

Tove Palmgren-Soppela

medicine doktor

specialist i handkirurgi

Timo Yrjönen

docent, medicine och kirurgie doktor

specialist i ortopedi och traumatologi

Heikki Österman

medicine licentiat

specialist i ortopedi och traumatologi

fennia

Fennia

Kyllikkiporten 2
00017 Fennia

fennia.fi