

Verksamhetsberättelse och bokslut 2023



fennia
Fennia Liv

Innehåll

Verkställande direktörens översikt	4
Styrelsens verksamhetsberättelse	5
Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv	5
Årets väsentligaste händelser	5
Försäkringsverksamhet	6
Placeringsverksamhet	7
Resultat	8
Företagsledning och personal	8
Belöning	8
Risk- och solvenshantering	9
Rapport om solvens och finansiell ställning	9
Utsikter för pågående räkenskapsperiod	10
Styrelsens förslag till hur vinstmedlen ska disponeras	10
Bokslutet	11
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Moderbolagets finansieringsanalys	14
Noter till bokslutet	15
Bokslutsprinciper	15
Koncernbolagen 31.12.2023	20
Formler för beräkning av nyckeltal	21
Bokslutets nyckeltal	22
Moderbolagets placeringsfördelning enligt verkligt värde	23
Moderbolagets nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital	24
Risker samt risk- och solvenshantering	25
Noter till resultaträkningen och balansräkningen	39
Premieinkomst	39
Premieinkomst av direktförsäkring	39
Utbetalda ersättningar	40
Specifikation av nettointäkterna från placeringsverksamheten	41
Fondförsäkringarnas andel av nettointäkterna från placeringsverksamheten i resultaträkningen	42
Specifikation av driftskostnader	42
Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar, moderbolaget	44
Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens, koncernen	45
Fastighetsplaceringar	46
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar	47
Väsentliga aktieinnehav, övriga placeringar	48
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar	51

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar	60
Eget kapital	61
Skulder och solvens	61
Säkerheter och ansvarsförbindelser.....	62
Lån till närståendekrets och transaktioner mellan närstående	63
Noter om koncernen	63
Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter	64
Revisionsberättelse Till bolagsstämman i Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv	65
Förvaltningsorgan	70
Styrelse	70
Revisorer.....	70
Livförsäkringsverksamhetens ledningsgrupp.....	71
Läkare	71

Verkställande direktörens översikt

Marknadsläget 2023 var liksom under tidigare år utmanande. Kriget i Ukraina och instabiliteten i Mellanöstern återspeglades i den globala ekonomin. Den finska ekonomin var i recession och stigande kostnader och räntor påverkade också våra kunders finansiella situation och investeringsvilja. Våra resultat förbättrades dock jämfört med föregående år och vår solvens var fortsatt stark.

I början av 2023 övergick en betydande del av Fennia Livs personal till koncernens moderbolag Fennia i en partiell överlåtelse av affärsrörelsen, varefter allt fler tjänster tillhandahålls av samma enheter. Den nya strukturen integrerar livförsäkringsverksamheten närmare moderbolaget funktionellt sett.

Våren 2023 ingick vi ett avtal med Handelsbanken, enligt vilket Fennia Liv förvärvar Handelsbankens livförsäkringsverksamhet. Överföringen av försäkringsbeståndet är planerad att äga rum under andra hälften av 2024. De placerings-, pensions- och låneskydds-försäkringar som överförs från Handelsbanken stöder våra tillväxtmål för livförsäkringsverksamheten. Under verksamhetsåret utvecklade vi livförsäkringsverksamhetens produkter, system och verksamhetsmodeller i syfte att förbättra konkurrenskraften och göra verksamheten smidigare.

Globala kriser och politiska konflikter, en verksamhetsmiljö i ständig förändring och en svag global ekonomi gör framtiden oförutsägbar. De ekonomiska utsikterna för 2024 är utmanande, vilket också kan påverka Fennia Livs premieinkomst och placeringsutveckling. En dämpad inflation och lägre räntor skulle dock kunna hjälpa ekonomin att återgå till tillväxt om de förverkligades.

Fennias mission är att verka för liv och företagande. Vår vision är att vara en ansvarsfull aktör med stor dragningskraft. Vi vill ge våra kunder än mer värde och en bättre kundupplevelse. Vårt mål är att erbjuda kunderna ett växande värde, bygga upp branschens bästa försäkringsexpertis och bedriva en lönsam och ansvarsfull verksamhet. I en ständigt föränderlig verksamhetsmiljö finns det mycket att göra för att uppnå dessa mål under de kommande åren.

På hösten fyllde Fennia Liv 25 år. Vi finns till för våra kunder och deras behov, och jag vill tacka dem för vår resa så här långt. Tack också till våra Fennia-medarbetare och samarbetspartner som hjälper oss att även i fortsättningen betjäna våra kunder på bästa möjliga sätt.

Johanna Ahvenainen
Verkställande direktör



Styrelsens verksamhetsberättelse

Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv

Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv är ett livförsäkringsbolag som tillhandahåller privatpersoner, företag och samfund livförsäkringar, pensionsförsäkringar, spar- och placeringsförsäkringar och kapitaliseringsavtal.

Fennia Liv är Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennias dotterbolag med 100 procents ägarandel. I slutet av räkenskapsperioden omfattade Fennia Livs koncern två (5) fastighetsbolag som ägdes helt av bolaget och ett (1) fastighetsbolag vars ägarandel var 88 procent.

Fennia Livs resultat förbättrades jämfört med året innan. Den viktigaste faktorn bakom det förbättrade resultatet var den goda nettoavkastningen på investeringar efter förlusten året innan. Lönsamheten i den operativa verksamheten låg fortfarande på en stabil nivå. Under 2023 bedrev Fennia Liv ingen sådan anknytande verksamhet som avses i försäkringsbolagslagen.

Årets väsentligaste händelser

I början av 2023 gick en betydande del av de anställda på Fennia Liv över till koncernens moderbolag Fennia vid en partiell överlåtelse av rörelse. Till Fennia övergick anställda som hade arbetat bland annat inom kundrelationer, ICT-utveckling och försäkringstjänster. Fennia Liv kommer i fortsättningen att köpa tjänster som hänför sig till dessa områden av Fennia som man tidigare gjort inom ekonomi-, personal- och internrevisionstjänster.

Fennia Livs affärsverksamhet utvecklades positivt. Premieinkomsten från placeringsförsäkringar och kapitaliseringsavtal ökade med cirka 82 procent jämfört med året innan. En viktig faktor i detta var inledandet av samarbetet med en ny kanal för att tillhandahålla försäkringar. Premieinkomsten från pensionsförsäkringar påverkades av den svåra ekonomiska situationen för kundföretagen, vilket resulterade i en liten minskning av premieinkomsten jämfört med året innan. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med cirka tre procent jämfört med året innan i och med lanseringen av en låneskyddsförsäkring i slutet av 2022.

Under 2023 utvecklades Fennia Livs produkter, ICT-system och verksamhetsmodeller i syfte att förbättra konkurrenskraften och göra verksamheten smidigare.

Försäkringsersättningarna ökade något jämfört med året innan, främst på grund av återköp av sparförsäkringar. Ersättningarna från risklivförsäkringar ökade något jämfört med året innan.

Fennia Liv ingick våren 2023 ett avtal med Handelsbanken. Enligt avtalet förvärvar Fennia Liv Handelsbankens livförsäkringsverksamhet i Finland, inbegripet placerings-, pensions- och låneskyddsförsäkringar. Överföringen av försäkringsbeståndet är planerad att äga rum i slutet av 2024. Förvärvet stöder Fennias mål för att öka livförsäkringsverksamheten.

Försäkringsverksamhet

Fennia Livs totala premieinkomst efter återförsäkrares andel var 249,7 miljoner euro (162,6 mn euro). Av bolagets premieinkomst hänförde sig 23,3 miljoner euro (22,7 mn euro) till risklivförsäkringar, 193,9 miljoner euro (106,6 mn euro) till placeringsförsäkringar och kapitaliseringsavtal och 33,8 miljoner euro (34,7 mn euro) till pensionsförsäkringar.

Premieinkomsten från fondanknutna försäkringar var 215,5 miljoner euro (126,6 mn euro), och de utgjorde 85,8 procent (77,2 %) av bolagets premieinkomst. Premieinkomsten från försäkringar med fortlöpande premie var 57,4 miljoner euro (58,0 mn euro) och dess andel av den totala premieinkomsten var 22,9 procent (35,4 %).

Utbetalda ersättningar uppgick till 118,4 miljoner euro (110,9 mn euro). Återköp uppgick till 56,7 miljoner euro (47,7 mn euro). Sparbelopp som förfallit utgjorde 2,1 miljoner euro (5,4 mn euro). Sammanlagt 42,4 miljoner euro (42,5 mn euro) utbetalades i pensioner och 11,4 miljoner euro (10,3 mn euro) i livförsäkringsersättningar.

Driftskostnaderna var 17,4 miljoner euro (15,6 mn euro). Bolagets omkostnadsprocent, inklusive intäkter avseende provisionsåterbärningar från placeringsfonder som är placeringsobjekt i fondförsäkringar, var 88,5 procent (78,1 %). Försämringen av omkostnadsprocenten beror främst på integrationskostnader till följd av förvärvet av Handelsbankens försäkringsbestånd.

Den totala avkastningen på försäkringskapital som är bundet till bolagets resultat varierade 2023 mellan 1,2 och 4,5 procent beroende på försäkringsgren. De beviljade kundåterbärningarna uppgick till 1,8 miljoner euro, av vilka 1,7 miljoner euro finansierades genom att utnyttja den redan tidigare uppkomna ansvarsskulden för kommande extra förmåner.

Fennia Livs solvenskvot var enligt preliminära beräkningar 226,0 procent (175,2 %). Fennia Liv använder inga övergångsbestämmelser i beräkningen av ansvarsskuld.

Nyckeltal för livförsäkringskoncernen

		2023	2022	2021
Premieinkomst	mn €	251,1	164,0	169,3
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	%	103,1	88,9	85,0
Rörelsevinst/-förlust	mn €	25,6	9,9	29,0
Totalresultat	mn €	95,6	-107,7	-0,2
Antal anställda i genomsnitt		7	50	52

Placeringsverksamhet

Nettointäkterna från bolagets placeringsverksamhet i bokföringen var 102,3 miljoner euro (-139,4 mn euro), varav nettoavkastningen på fondförsäkringar utgjorde 84,5 miljoner euro (-137,2 mn euro). Jämfört med jämförelseperioden förbättras nettointäkterna från placeringsverksamheten bland annat genom ökade försäljningsvinster, minskade försäljningsförluster, mindre nedskrivningar och korrigeringar av uppskrivningar.

Avkastningen på investeringsbalansen, enligt verkligt värde, uppgick till 15,6 miljoner euro (0,7 mn euro), vilket inkluderade nettointäkter på 36,6 miljoner euro (-118,3 mn euro) från placeringsverksamheten och en marknadsbaserad intäkt på -21,0 miljoner euro (119,0 mn euro) från ansvarsskulden. Avkastningen på både placeringstillgångarna och ansvarsskulden påverkas av ränteutvecklingen på marknaden. Avkastningen på ansvarsskulden är positiv när räntorna stiger, medan nuvärdet på ansvarsskulden sjunker. När räntorna faller 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 6,2 procent (-16,0 %). I avkastningen på ansvarsskulden inräknas de delar av bolagets ansvarsskuld som medför en betydande ränterisk och som bolagets styrelse har fastställt som mål för placeringsverksamheten 2023.

Vid årets slut var placeringarnas verkliga värde 613,3 miljoner euro (619,2 mn euro). Av placeringsbeståndet utgjorde masskuldebrevslån och placeringar i långa räntefonder 72,2 procent (65,6 %) och penningmarknadsplaceringar och insättningar 20,2 procent (32,1 %). Aktier, placeringar i aktiefonder och kapitalfonder utgjorde 1,0 procent (5,8 %), fastighetsplaceringar 5,5 procent (5,6 %) och lånefordringar och övriga placeringar 1,2 procent (-10,0 %). De medel som utgör täckning för fondförsäkringar ökade och var 1 756 miljoner euro (1 541 mn euro).

Fennia och Fennia Liv tillämpar strategin 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.

Räntederivat bokförs som skyddande. De skyddande derivatens värdeförändringar bokförs inte via resultaträkningen när skyddet är inom de gränser som fastställs i effektivitetskalkyler. Skydden var effektiva under hela 2023. 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 2023 var säkringsgraden för den fasta delen 67 procent på Fennia Liv. Den motsvarade en säkringsgrad på cirka 100 procent för hela ansvarsskulden. Derivatavtal ingicks med motparter som har god kreditrating. Säkerheter löses in dagligen mot förändringar i derivatavtalens marknadsvärde.

Nyckeltal för livförsäkringen

		2023	2022	2021
Avkastning på totalkapitalet	%	14,9	-14,4	0,4
Placeringsverksamhetens nettointäkter enligt verkligt värde	mn €	36,6	-118,3	-12,0
Placeringsverksamhetens intäkter på sysselsatt kapital	%	6,2	-16,0	-1,5

Resultat

Koncernens rörelsevinst var 25,6 miljoner euro (9,9 mn euro) och bolagets rörelsevinst var 26,4 miljoner euro (7,7 mn euro). Bolaget har upplöst 7,8 miljoner euro (8,3 mn euro) av tidigare räntekomplettering och 1,7 miljoner euro (1,4 mn euro) av ansvarsskulden för kommande extra förmåner. Ansvarsskulden för räntekomplettering var 70,7 miljoner euro (78,5 mn euro) i slutet av 2023.

Företagsledning och personal

Under räkenskapsperioden bestod styrelsen av Alexander Schoschkoff (ordförande), Pasi Laaksonen (vice ordförande), Sanna Elg och Mika Manninen för perioden 1-3/2023 samt Michaela Motzkin-Niemi och Harri Pärssinen för perioden 4-12/2023.

Styrelsen sammanträdde sammanlagt tio gånger under verksamhetsåret. Medlemmarnas närvaroprocent var 93.

Johanna Ahvenainen var verkställande direktör för bolaget.

Bolaget hade i genomsnitt 7 anställda (50).

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. Belöningsystemen grundar sig på på förhand fastställda mål som bygger på koncernens strategiska mål. För att nå dessa mål har man utarbetat belöningsprinciper för koncernen (inkl. lönepolicy). Fenniakoncernens Belöningsprinciper och de kompletterande anvisningarna fastställer principer för bestämmande av löner och arvoden för Fenniaanställda. På Fennia utgör belöningsprinciperna och lönepolicyn en helhet, som utöver av ett intressant och tillräckligt krävande uppgiftsområde också påverkas av bra ledning, personalförmåner, utbildnings- och utvecklingsmöjligheter och penningbelöning. Av belöningsprinciperna och lönepolicyn framgår även hur varje Fenniaanställd kan påverka löneutvecklingen genom att utveckla sig själv och sitt arbete, och vilka ansvarsområden som gäller löne- och belöningsfrågor är i bolaget.

När belöningsystem byggs upp och utvecklas beaktas koncernens och bolagets affärsstrategi, målsättningar och värderingar samt bolagets intresse på lång sikt samt

riskhantering. Dessutom beaktas kontinuiteten i bolagets verksamhet och att den drivs professionellt och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Belöningsystemen 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.

Fenniakoncernen fäster vid belöning också uppmärksamhet vid att belöningen lockar nya anställda, engagerar personalen, sporrar personalen till ansvarsfull verksamhet och främjar iakttagande av god förvaltnings sed. 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.

Koncernstruktur

I slutet av räkenskapsperioden omfattade Fennia Livs koncern två (2) fastighetsbolag som ägdes helt av bolaget och ett (1) fastighetsbolag vars ägarandel var 88 procent.

Risk- och solvenshantering

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

Beredning, styrning, koordinering och information om uppgifter för att hantera och följa upp risker och solvens sker på koncernnivå i moderbolagets riskhantering, compliance- och aktuariefunktion. Hanteringen av försäkringsbolagets balansräkning sköts av en kommitté på koncernnivå (ALCO).

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

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

Rapport om solvens och finansiell ställning

Rapporten om Fennia Livs solvens och finansiella ställning publiceras senast 5.4.2024 på Fennias webbplats.

Utsikter för pågående räkenskapsperiod

Fennias Livs operativa resultat 2024 förväntas vara på samma nivå som under jämförelseåret. Resultatet påverkas särskilt av migrationskostnader till följd av transaktionen med Handelsbanken. Utvecklingen på kapitalmarknaden påverkar resultatet hos Fenniakoncernens bolag avsevärt..

Styrelsens förslag till hur vinstmedlen ska disponeras

Den 31 december 2023 var Fennia Livs utdelningsbara medel 133 394 260,28 euro, av vilket vinsten för räkenskapsperioden utgjorde 19 424 357,04 euro. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att 20 000 000,00 euro av bolagets utdelningsbara medel betalas ut som dividend och att 113 394 260,28 euro skall lämnas kvar som utdelningsbara medel.

Bokslutet

Resultaträkning

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Försäkringsteknisk kalkyl				
Premieinkomst				
Premieinkomst	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 034,24
Återförsäkrares andel	-1 408 265,06	-1 383 639,24	-1 408 265,06	-1 383 639,24
	249 688 917,88	162 648 395,00	249 688 917,88	162 648 395,00
Intäkter av placeringsverksamheten	100 955 569,76	59 716 664,94	101 552 086,91	63 170 800,50
Uppskrivningar av placeringar	92 676 459,27	45 242 500,19	92 676 459,27	45 242 500,19
Ersättningskostnader				
Utbetalda ersättningar	-118 485 308,07	-110 959 908,34	-118 485 308,07	-110 959 908,34
Återförsäkrares andel	119 533,00	-873,00	119 533,00	-873,00
Sammanlagt	-118 365 775,07	-110 960 781,34	-118 365 775,07	-110 960 781,34
Förändring i ersättningsansvaret				
Totalförändring i ersättningsansvaret	-11 982 165,99	1 655 230,51	-11 982 165,99	1 655 230,51
	-11 982 165,99	1 655 230,51	-11 982 165,99	1 655 230,51
Ersättningskostnader sammanlagt	-130 347 941,06	-109 305 550,83	-130 347 941,06	-109 305 550,83
Förändring i premieansvaret				
Totalförändring i premieansvaret	-178 342 039,64	108 527 389,86	-178 342 039,64	108 527 389,86
	-178 342 039,64	108 527 389,86	-178 342 039,64	108 527 389,86
Driftkostnader	-17 440 230,68	-15 569 132,09	-17 440 230,68	-15 569 132,09
Kostnader för placeringsverksamheten	-58 259 242,36	-127 978 209,41	-59 690 457,28	-129 281 087,33
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	-33 110 079,85	-116 344 836,56	-33 110 079,85	-116 344 836,56
Försäkringstekniskt resultat	25 821 413,32	6 937 221,10	24 986 715,55	9 088 478,74
Annan än försäkringsteknisk kalkyl				
Övriga intäkter				
Intäkter av värdepappersverksamheten				
Övriga	16,81	24 906,38	16,81	24 906,38
Övriga intäkter sammanlagt	16,81	24 906,38	16,81	24 906,38
Övriga kostnader				
Kostnader för värdepappersverksamheten				
Avskrivning av goodwill	-240 663,00	-240 663,00	-240 663,00	-240 663,00
Övriga	-24 421,87	-1 349,03	-24 421,87	-1 349,03
Övriga kostnader sammanlagt	-265 084,87	-242 012,03	-265 084,87	-242 012,03
Vinst av den egentliga verksamheten	25 556 345,26	6 720 115,45	24 721 647,49	8 871 373,09
Bokslutsdispositioner				
Förändring i avskrivningsdifferensen	45 794,39	18 647,86		
Inkomstskatter				
Räkenskapsperiodens skatter	-298 271,90	-996 927,61	-298 271,90	-996 927,61
Tidigare räkenskapsperiodens skatter	-1 211 547,68	479 233,74	-1 211 547,68	479 233,74
Latenta skatter	-4 667 963,03		-4 505 973,56	1 504 420,69
	-6 177 782,61	-517 693,87	-6 015 793,14	986 726,82
Minoritetsandelar			-11 831,75	10 183,98
Räkenskapsperiodens vinst	19 424 357,04	6 221 069,44	18 694 022,60	9 868 283,89

Balansräkning

Aktiva

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Immateriella tillgångar				
Övriga utgifter med lång verkningstid	5 090 370,45	3 571 690,07	5 090 370,45	3 571 690,07
Goodwill	240 663,00	481 326,00	240 663,00	481 326,00
Förskottsbetalningar	252 995,69	756 863,32	252 995,69	756 863,32
Immateriella tillgångar sammanlagt	5 584 029,14	4 809 879,39	5 584 029,14	4 809 879,39
Placeringar				
Fastighetsplaceringar				
Fastigheter och fastighetsaktier	26 478 509,64	29 746 854,30	21 109 197,72	24 218 138,49
Fastighetsplaceringsfonder	0,00	0,00	0,00	0,00
Lånefordringar på företag inom samma koncern	2 044 125,14	2 286 234,12	0,00	0,00
Lånefordringar på ägarintresseföretag	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75
	32 793 483,53	36 303 937,17	25 380 046,47	28 488 987,24
Övriga placeringar				
Aktier och andelar	185 517 785,21	237 064 708,54	185 517 785,21	237 064 708,54
Finansmarknadsinstrument	324 739 539,77	302 755 358,75	324 739 539,77	302 755 358,75
Fordringar på inteckningslån	0,00	800 000,00	0,00	800 000,00
	510 257 324,98	540 620 067,29	510 257 324,98	540 620 067,29
Placeringar sammanlagt	543 050 808,51	576 924 004,46	535 637 371,45	569 109 054,53
Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar	1 751 947 225,32	1 538 621 864,45	1 751 947 225,32	1 538 621 864,45
Fordringar				
Vid direktförsäkringsverksamhet				
Hos försäkringstagare	717 824,49	877 988,29	717 824,49	877 988,29
Vid återförsäkringsverksamhet	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga fordringar	95 148 270,19	67 428 318,69	94 026 370,23	67 425 959,66
Latenta skattefordringar	5 092 571,97		5 092 571,97	
Fordringar sammanlagt	100 958 666,65	68 306 306,98	99 836 766,69	68 303 947,95
Övriga tillgångar				
Materiella tillgångar				
Maskiner och inventarier	0,00	109 129,84	0,00	109 129,84
Övriga materiella tillgångar	0,00	12 412,27	0,00	12 412,27
	0,00	121 542,11	0,00	121 542,11
Kassa och bank	22 720 094,60	30 037 034,14	22 857 667,77	30 151 377,53
Övriga tillgångar sammanlagt	22 720 094,60	30 158 576,25	22 857 667,77	30 272 919,64
Aktiva resultatregleringar				
Räntor och hyror	4 259 061,07	4 345 055,29	4 259 061,07	4 345 055,29
Övriga aktiva resultatregleringar	7 480 598,78	2 866 203,43	7 480 598,78	2 867 370,52
Aktiva resultatregleringar sammanlagt	11 739 659,85	7 211 258,72	11 739 659,85	7 212 425,81
Aktiva sammanlagt	2 436 000 484,07	2 226 031 890,25	2 427 602 720,22	2 218 330 091,77

Passiva

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Eget kapital				
Aktiekapital	27 751 007,87	27 751 007,87	27 751 007,87	27 751 007,87
Överkursfond	10 723 286,95	10 723 286,95	10 723 286,95	10 723 286,95
Styrelsens disponibla medel	8 409,40	8 409,40	8 409,40	8 409,40
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	113 961 493,84	127 740 424,40	104 104 895,04	114 236 611,15
Räkenskapsperiodens vinst	19 424 357,04	6 221 069,44	18 694 022,60	9 868 283,89
Eget kapital sammanlagt	171 868 555,10	172 444 198,06	161 281 621,86	162 587 599,26
Akkumulerade bokslutsdispositioner				
Avskrivningsdifferens	0,00	45 794,39		
Minoritetsandelar			352 356,25	340 524,50
Försäkringsteknisk ansvarsskuld				
Premieansvar	330 567 657,66	351 386 343,20	330 567 657,66	351 386 343,20
Ersättningsansvar	147 979 027,71	152 253 216,57	147 979 027,71	152 253 216,57
Försäkringsteknisk ansvarsskuld sammanlagt	478 546 685,37	503 639 559,77	478 546 685,37	503 639 559,77
Ansvarsskuld för fondförsäkringar				
Försäkringsteknisk ansvarsskuld	1 755 015 580,15	1 539 598 500,12	1 755 015 580,15	1 539 598 500,12
Skulder				
Av återförsäkringsverksamhet	1 017 945,96	959 745,80	1 017 945,96	959 745,80
Latenta skatteskulder	9 760 535,00		11 478 201,50	1 879 655,95
Övriga skulder	17 160 125,04	5 070 241,29	17 278 932,70	5 048 658,48
Skulder sammanlagt	27 938 606,00	6 029 987,09	29 775 080,16	7 888 060,23
Passiva resultatregleringar	2 631 057,45	4 273 850,82	2 631 396,43	4 275 847,89
Passiva sammanlagt	2 436 000 484,07	2 226 031 890,25	2 427 602 720,22	2 218 330 091,77

Moderbolagets finansieringsanalys

Indirekt finansieringsanalys

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Rörelseverksamhetens kassaflöde				
Vinst av den egentliga verksamheten före extraordinära poster	19 378 562,65	6 202 421,58	18 705 854,35	9 878 467,87
Korrektivposter				
Förändring i den försäkringstekniska ansvarsskulden	190 324 205,63	-110 182 620,37	190 324 205,63	-110 182 620,37
Nedskrivningar och uppskrivningar av placeringar	-51 096 478,80	135 092 549,67	-51 035 329,96	134 376 321,44
Avskrivningar enligt plan	1 153 946,99	1 056 954,30	2 319 596,17	2 537 406,57
Övriga korrektivposter	-8 204 854,36	37 102 434,53	-8 366 581,88	35 040 445,17
Kassaflöde före förändring i rörelsekapitalet	151 555 382,11	69 271 739,71	151 947 744,31	71 650 020,68
Förändring i rörelsekapitalet				
Minskning/ökning av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-27 674 887,61	-54 150 395,11	-26 554 179,59	-54 162 707,82
Ökning av kortfristiga räntefria skulder	9 824 244,37	-35 035 020,96	9 962 976,76	-36 389 286,20
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	133 704 738,87	-19 913 676,36	135 356 541,48	-18 901 973,34
Betalda räntor och betalningar för rörelseverksamhetens övriga finansiella kostnader	-9 137 650,75	836 861,91	-9 137 912,70	836 597,72
Betalda direkta skatter	-5 414 497,63	4 199 087,12	-5 414 497,63	3 587 725,82
Rörelseverksamhetens kassaflöde	119 152 590,49	-14 877 727,33	120 804 131,15	-14 477 649,80
Investeringarnas kassaflöde				
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	-128 183 263,12	71 796 551,13	-129 811 574,01	68 884 778,20
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	23 520 287,72	-37 421 602,57	23 520 287,71	-34 890 316,06
Investeringar i och överlåtelseinkomster av materiella och immateriella tillgångar samt av övriga tillgångar (netto)	-1 806 554,63	-518 843,60	-1 806 554,63	-518 843,60
Investeringarnas kassaflöde	-106 469 530,03	33 856 104,96	-108 097 840,93	33 475 618,54
Finansieringens kassaflöde				
Utbetalda utdelningar	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-20 000 000,00
Finansieringens kassaflöde	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-20 000 000,00
Förändring i likvida medel	-7 316 939,54	-1 021 622,37	-7 293 709,78	-1 002 031,26
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	30 037 034,14	31 058 656,51	30 151 377,53	31 153 408,79
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	22 720 094,60	30 037 034,14	22 857 667,77	30 151 377,53
Förändring i likvida medel	-7 316 939,54	-1 021 622,37	-7 293 709,76	-1 002 031,26

Noter till bokslutet

Bokslutsprinciper

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

Placeringarnas bokföringsvärde

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

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

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

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

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

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. Vinst eller förlust 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 prisrisker genom att tillämpa skyddande av verkligt värde. Derivatet 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 värdeminskningar om aktiveringen inte längre kan anses generera intäkter i framtiden.

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

Avskrivningar enligt plan

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

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

Uppskrivningar av placeringar

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

Placeringarnas verkliga värde

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

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

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

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

Poster i utländsk valuta

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

Arrangemang för personalens pensioner

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

Ackumulerade bokslutsdispositioner och hantering av latent skatter

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

Ansvarsskuld för livförsäkringen

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

För att uppfylla beräkningsräntekravet har ansvarsskulden kompletterats i tidigare bokslut. Ansvarsskulden för räntekomplettering var cirka 70,7 miljoner euro 31.12.2023. I och med kompletteringen är det årliga minimiavkastningskravet, som läggs på placeringsverksamheten, för försäkringsbeståndet med beräkningsränta 1,0 procent under cirka 13 år.

Skälighetsprincipen

Enligt 13 kap. 2 § i lagen om försäkringsbolag 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 12 månaders Euribor och för pensionsförsäkringars del avkastningen på den tyska statens tioåriga masskuldebrevslån. Försäkringens duration och återköpsrätt beaktas då de extra förmånerna delas ut. Avkastningen som delas ut bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar.

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

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

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

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

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

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

Hur skälighetsprincipen uppfylldes 2023

De extra förmåner som Fennia Liv delade ut 2023 motsvarar de mål som bolaget uppställt i sin skälighetsprincip. Avkastningen som delas ut till försäkringarna bestäms utifrån de långsiktiga nettointäkterna från bolagets placeringar. När det gäller nivån på de extra förmånerna strävar man efter kontinuitet. När extra förmåner delas ut beaktas bolagets solvensställning och räntenivå.

På grund av den ytterst låga räntenivån som nu fortsatt en längre tid, har bolaget under tidigare år överfört en del av resultatet till ansvarsskulden för räntekomplettering för att finansiera beräkningsräntan de kommande åren. I bokslutet 31.12.2023 gjordes ingen överföring till ansvarsskulden för räntekomplettering. Ansvarsskulden för räntekomplettering upplöstes enligt plan.

Beräkningsräntan för nya pensionsförsäkringar har varit låg redan i flera år (0-1 %). För att trygga kontinuiteten i de extra förmånerna överfördes 3,8 miljoner euro från resultatet för 2017 till ansvarsskulden för kommande extra förmåner för att bekosta de extra förmånerna för pensionsförsäkringar med en beräkningsränta på 0 och 1 procent. Av de tilläggsräntor som gottskrevs 2023 finansierades 0,8 miljoner euro genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner.

Före uppgången 2022 var räntenivån låg under lång tid. År 2023 förblev räntenivån hög. År 2023 nådde totalräntan på alla försäkringar med beräkningsränta inte avkastningsmålet. På lång sikt har dock den totalränta som Fennia Liv har gottskrivit klart överskridit avkastningsmålet. Utöver avtalets beräkningsränta har även försäkringens duration och återköpsrätt beaktats vid utdelningen av de extra förmånerna. Därför har den totalränta som gottskrivs pensionsförsäkringar varit högre än den ränta som gottskrivs sparförsäkringar. Tabellen nedan visar Fennia Livs totalräntor som gottskrevs 2023.

Årlig totalränta för räntebärande försäkringar 2023

Beräkningsränta	Individuell sparförsäkring	Individuell pensionsförsäkring	Gruppensions- försäkring	Kapitaliseringsavtal
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	
2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
2,00 %			2,00 %	
1,50 %	1,50 %			1,50 %
1,00 %	1,40 %	1,80 %	1,80 %	1,20 %
0,00 %			1,80 %	1,20 %

Överskottet från risklivförsäkringar delas ut som tillägg, som betalas ut till riskförsäkringar i samband med skadefall. De tillägg på 0,9 miljoner euro som betalades ut 2023 finansierades genom att upplösa ansvarsskuld för kommande extra förmåner som ingick i det föregående bokslutet. Dessutom ökades reserven för tilläggen med 0,6 miljoner euro.

Koncernbokslut

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

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

I slutet av 2023 omfattade koncernen två (2) helägda fastighetsbolag och ett (1) fastighetsbolag, där ägarandelen var 88 procent.

Koncernbolagen 31.12.2023

I koncernbokslutet ingår följande dotterbolag:

- Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1
- Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1
- Munkinseudun Kiinteistö Oy

Formler för beräkning av nyckeltal

Premieinkomst = premieinkomst före återförsäkrares andel

Omkostnadsprocent (% av belastningsinkomsten) =

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

Omkostnadsprocent (% av balansomslutningen) =

+ totala driftskostnader
ingående balansomslutning

Totalresultat =

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

Avkastning på totalt kapital enligt verkligt värde (%) =

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

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

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

Placeringsverksamhetens nettointäkter på sysselsatt kapital enligt verkligt värde (%)

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

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

Bokslutets nyckeltal ¹⁾

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatanalys					
Premieinkomst	249 689	162 648	168 304	159 868	239 945
Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten samt uppskrivningar och korrigeringar av dessa	101 428	-137 213	225 559	78 399	182 032
Utbetalda ersättningar	-118 366	-110 961	-106 489	-105 648	-177 716
Förändring i ansvarsskulden före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	-189 491	111 207	-243 423	-98 022	-179 771
Driftkostnader	-17 440	-15 569	-14 752	-14 572	-15 566
Försäkringstekniskt resultat före extra förmåner och förändring i utjämningsbeloppet	25 820	10 113	29 198	20 025	48 924
Övriga intäkter och kostnader	-265	-217	-252	-253	-245
Rörelsevinst	25 555	9 896	28 946	19 772	48 679
Extra förmåner	-833	-1 025	-671	-1 474	-481
Vinst före reserver och skatter	24 722	8 871	28 275	18 298	48 198
Skatter	-6 016	987	-5 950	-3 463	-10 756
Minoritetsandelar	-12	10	9	8	16
Koncernens vinst för räkenskapsperioden	18 694	9 868	22 334	14 843	37 457
Total premieinkomst	249 689	162 648	169 615	160 941	240 966
Omkostnadsprocent av belastningsinkomsten	103,1 %	88,9 %	85,0 %	93,9 %	101,1 %
Omkostnadsprocent av balansomslutningen	0,8 %	0,8 %	0,8 %	0,8 %	1,0 %
Totalresultat euro	95 644	-107 690	-260	57 357	63 328
Avkastning på totalkapitalet	14,9 %	-14,4 %	0,4 %	7,1 %	8,3 %

¹⁾ Siffrorna anges i tusen euro. Nyckeltalen härrör från moderbolagets siffror med undantag för resultatanalysen.

Moderbolagets placeringsfördelning enligt verkligt värde

	Grundfördelning				Riskfördelning			
	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022	
	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	%	mn euro	%
Ränteplasseringar sammanlagt	571,6	93,2	610,7	98,6	571,6	93,2	610,7	98,6
Lånefordringar ¹⁾	4,6	0,8	5,4	0,9	4,6	0,8	5,4	0,9
Masskuldebrevslån	442,9	72,2	406,3	65,6	442,9	72,2	406,3	65,6
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ²⁾	124,1	20,2	198,9	32,1	124,1	20,2	198,9	32,1
Aktieplaceringar sammanlagt	6,0	1,0	35,7	5,8	6,0	1,0	35,7	5,8
Noterade aktier ³⁾	1,5	0,3	20,9	3,4	1,5	0,3	20,9	3,4
Kapitalplaceringar ⁴⁾	1,3	0,2	2,1	0,3	1,3	0,2	2,1	0,3
Onoterade aktier ⁵⁾	3,1	0,5	12,6	2,0	3,1	0,5	12,6	2,0
Fastighetsplaceringar sammanlagt	33,7	5,5	34,8	5,6	33,7	5,5	34,8	5,6
Direkta fastighetsplaceringar	26,4	4,3	25,0	4,0	26,4	4,3	25,0	4,0
Fastighetsinvesteringar och kollektiva investeringar	7,4	1,2	9,8	1,6	7,4	1,2	9,8	1,6
Övriga placeringar	2,0	0,3	-62,0	-10,0	2,0	0,3	-62,0	-10,0
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	,0	0,0	0,0	0,0	,0	0,0
Råvaruplaceringar	0,0	0,0	,0	0,0	0,0	0,0	,0	0,0
Övriga placeringar ⁷⁾	2,0	0,3	-62,0	-10,0	2,0	0,3	-62,0	-10,0
Placeringar sammanlagt	613,3	100,0	619,2	100,0	613,3	100,0	619,2	100,0
Inverkan av derivat ⁸⁾					0,0			
Placeringar enligt verkligt värde sammanlagt	613,3	100,0	619,2	100,0	613,3	100,0	619,2	100,0
Modifierad duration för masskuldebrevsportföljen	2,8		2					

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⁾ Inklusive inverkan av derivat på differensen mellan risk- och grundfördelningen.

Moderbolagets nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital

	Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt marknadsvärd ⁸⁾		Sysselsatt kapital ⁹⁾	Avkastning i % på sysselsatt kapital				
	2023 mn euro	2023 mn euro		2023 %	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %
Ränteplaceringar sammanlagt	25,4	594,7	4,3	-3,8	0,4	0,4	1,5	
Lånefordringar ¹⁾	330272,6	4,7	7,1	0,0	0,0	-34,6	2,7	
Masskuldebrevslån	20,0	402,0	5,0	-4,9	-0,3	0,8	1,7	
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ²⁾	5,1	188,0	2,7	-0,3	-1,6	-0,1	0,9	
Aktieplaceringar sammanlagt	4,2	20,9	20,0	-14,4	30,6	16,3	25,2	
Noterade aktier ³⁾	2,5	14,9	16,6	-16,5	27,0	2,0	41,2	
Kapitalplaceringar ⁴⁾	,1	1,7	4,2	-43,8	39,1	15,2	-14,7	
Onoterade aktier ⁵⁾	1,6	4,3	38,8	1,5	36,6	105,1	5,0	
Fastighetsplaceringar sammanlagt	-2,9	34,6	-8,5	8,8	4,2	2,4	7,6	
Direkta fastighetsplaceringar	-9	25,1	3,7	9,1	2,9	1,1	7,5	
Fastighetsinvesteringar och kollektiva investeringar	-2,0	9,5	21,0	7,9	6,9	6,6	8,7	
Övriga placeringar	9,0	-60,1	-14,9	-298,2	-43,2	120,5	4292,4	
Hedgefondplaceringar ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Råvaruplaceringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Övriga placeringar ⁷⁾	9,0	-60,1	-14,9	-298,2	-43,2	120,5	4292,4	
Placeringar sammanlagt	35,5	590,1	6,0	-15,8	-1,3	6,2	7,8	
Icke hänförda intäkter, kostnader och driftskostnader	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden	36,6	590,1	6,2	-16,0	-1,5	6,0	7,6	

¹⁾ Inklusive upplupna räntor.

²⁾ Inklusive upplupna räntor, 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, risktagningsskapacitet, kapitalbuffertar och andra väsentliga begränsningar av risktagningen.

Organisering av riskhantering

Fennias styrelse i egenskap av styrelse för koncernens 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 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 fungerar en ledningsgrupp för riskhantering för att bereda, styra, koordinera och informera om riskhanteringsuppgifter. Koncernens riskhanteringsdirektör fungerar som ordförande för gruppen.

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

Styrmodellen för riskhanteringssystemet bygger på modellen med tre linjer:

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

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.

- Aktuariefunktion

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

- Riskhantering, 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. Funktionen 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 har organiserats i funktionen Riskhantering, compliance och aktuarie. Compliancefunktionen har till uppgift att säkra att regleringen, finansbranschens självreglering och koncernens interna regler iakttas i verksamheten och att ändamålsenliga handlingssätt tillämpas i kundrelationerna. Dess uppgift är också att identifiera och bedöma verkningar av bestämmelseändringar, risker förknippade med försummelse att följa bestämmelser och om de åtgärder som tagits för att förhindra och korrigera de eventuella brister som förekommit då man följt bestämmelser är tillräckliga. Vidare främjar compliance 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 stödjer koncernen att nå sina mål genom att erbjuda ett systematiskt tillvägagångssätt för att bedöma och utveckla effektiviteten av organisationens riskhanterings-, kontroll-, lednings- och administrationsprocesser.

Den interna revisionen har som uppgift att följa och bedöma tillräckligheten och effektiviteten av koncernens interna kontroll och annan administration 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 och compliance-funktionen har integrerats i Fenniakoncernens organisation på ett sätt som säkrar operativt oberoende för deras arbete. De är fria från sådana influenser som skulle kunna äventyra ett objektiva, neutralt och oberoende utförande av uppgifterna. Den interna revisionen är i sin tur oberoende av funktionerna inom den första och andra linjen.

Riskhantering

I Fenniakoncernen definieras begreppet risk som en händelse som, när den realiseras, inverkar på uppnåendet av bolagets strategi och affärsmål. 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

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)

- 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 eftersträlvade läget.

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

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. Risken 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 arbetsförmåga 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 återförsäkringskydd.

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

Med prissättning av försäkringsrisker strävar man efter en riskmotsvarighet genom att sätta ett högre pris på en högre risk och vice versa. Utgångspunkten för prissättningen är uppgifternas riktighet och tillräcklighet samt att man känner till försäkringsobjektet tillräckligt bra. Endast på basis av detta kan man göra ändamålsenliga riskanalyser och besluta om premiens tillräckliga nivå.

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

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

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

Genom att teckna återförsäkringar hanterar man och garderar man sig mot omfattande skador och skadefall. 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.

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:

- Skyddsportfölj

Med skyddsportföljen 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 skyddsportföljen ger möjliggör risktagning i placeringsportföljen.

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

- Placeringsportfölj

I placeringsportföljen finns alla andra placeringstillgångar som inte hänförs till skyddsportföljen eller den strategiska portföljen. Målsättningen för

placeringsportföljen är ett gott avkastning-risk-förhållande och god avkastningsnivå på lång sikt. Placeringsportföljen delas in i en likvid och en icke-likvid del.

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

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

- Strategisk portfölj

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

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

Räntederivat används för att skydda den marknadsmässiga ansvarsskulden (annan än den för fondanknutna) mot ränterisken för att gardera sig mot framtida värdeförändringar enligt bolagets riskhantering. Dessa räntederivat bokförs som skyddande. Vid säkringsredovisning bokförs inte negativ värdeförändring på derivat som kostnad till den del som värdeförändringen på det skyddade objektet täcker den och förutsatt att skyddet är effektivt. Om emellertid den negativa värdeförändringen på skyddade räntederivat överskrider den positiva värdeförändringen på den skyddade marknadsmässiga ansvarsskulden, bokförs den överskridande delen som nedskrivningar av placeringar. Av räntederivat bokförs enligt avtal de räntor som hänför sig till räkenskapsperioden som intäkter och kostnader för räkenskapsperioden. Vinster eller förluster till följd av att räntederivat, som bokförts som skyddande, har stängts periodiseras över löptiden för varje derivatkontrakt.

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

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

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

Den centrala hanteringsmetoden för finansmarknadsrisker är begränsning av risker ur solvenssynvinkel. Med allokeringens begränsningar säkerställer man att placeringstillgångarna

är tillräckligt diversifierade i olika tillgångsslag. Dessutom fastställs detaljerade begränsningar, med vilka man säkerställer att diversifieringen även inom tillgångsslagen är tillräcklig.

Kvantitativa uppgifter om riskparametrar i Fennia Livs placeringstillgångar, Förändringens inverkan på tillgångar enligt verkligt värde

Ränteplaceringar	Räntenivå +1 %-enheter	-37 mn euro
Aktieplaceringar	Värdeförändring -20 %	-5 mn euro
Fastighetsplaceringar	Värdeförändring -10 %	-4 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 motpartsrisikers 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 compliance-funktionen en helhetsbild av koncernbolagens och koncernens operativa risker så att även beroendeförhållanden mellan olika risker beaktas. Enheten följer upp hela koncernens riskprofil och rapporterar om den till den operativa ledningen och respektive styrelser.

De operativa riskerna delas i Fenniakoncernen in i följande riskklasser:

- 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 anmälningsförfaranden som hör till dem, har fastställts och genomförts logiskt och transparent. Olika aktörers roller och ansvar ska också ur koncernsynvinkel vara tydliga och definierade.

Hållbarhetsrisker

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

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 sin portfölj.

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 riskspecifierade begränsningarna ska effektivt begränsa riskprofilen, så att solvensen och risktagandet är under kontroll och stannar inom tillåtna gränser.

Noter till resultaträkningen och balansräkningen

Premieinkomst

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Direktförsäkring				
Från hemlandet	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 034,24
Premieinkomst före återförsäkrars andel	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 034,24
Poster som avdragits från premieinkomsten				
Kreditförluster på premiefordringar	584,95	900,70	584,95	900,70

Premieinkomst av direktförsäkring

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Livförsäkring				
Individuell livförsäkring med fondanknytning	139 613 281,11	55 121 500,58	139 613 281,11	55 121 500,58
Annan individuell livförsäkring	2 657 759,98	2 164 032,79	2 657 759,98	2 164 032,79
Kapitaliseringsavtal med fondanknytning	54 216 053,75	51 072 727,26	54 216 053,75	51 072 727,26
Annat kapitaliseringsavtal	0,00	93 788,00	0,00	93 788,00
Arbetstagarnas grupplivförsäkring	5 589 318,56	6 006 557,64	5 589 318,56	6 006 577,64
Annan grupplivförsäkring	15 169 470,51	14 817 065,86	15 169 470,51	14 817 065,86
Livförsäkring sammanlagt	217 245 883,91	129 275 672,13	217 245 883,91	129 275 692,13
Pensionsförsäkring				
Individuell pensionsförsäkring med fondanknytning	4 019 297,17	4 164 882,54	4 019 297,17	4 164 882,54
Annan individuell pensionsförsäkring	2 925 485,33	3 168 413,11	2 925 485,33	3 168 413,11
Gruppensionsförsäkring med fondanknytning	17 629 079,28	16 224 338,55	17 629 079,28	16 224 338,55
Annan gruppensionsförsäkring	9 277 437,25	11 198 727,91	9 277 437,25	11 198 727,91
Pensionsförsäkring sammanlagt	33 851 299,03	34 756 362,11	33 851 299,03	34 756 362,11
	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 054,24
Fortlöpande premier	57 357 653,55	57 977 524,06	57 357 653,55	57 977 524,06
Engångspremier	193 739 529,39	106 054 510,18	193 739 529,39	106 054 510,18
Sammanlagt	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 034,24
Premier från avtal som berättigar till återbäring	35 619 471,63	37 448 585,31	35 619 471,63	37 448 585,31
Premier för fondförsäkringar	215 477 711,31	126 583 448,93	215 477 711,31	126 583 448,93
Sammanlagt	251 097 182,94	164 032 034,24	251 097 182,94	164 032 034,24

Utbetalda ersättningar

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Direktförsäkring				
Livförsäkring	72 806 579,18	65 003 440,78	72 806 579,18	65 003 440,78
Pensionsförsäkring	44 855 516,47	45 225 180,64	44 855 516,47	45 225 180,64
	117 662 095,65	110 228 621,42	117 662 095,65	110 228 621,42
Återförsäkring				
Utbetalda ersättningar sammanlagt	117 662 095,65	110 228 621,42	117 662 095,65	110 228 621,42
Av vilka:				
Återköp	56 701 696,14	47 672 739,13	56 701 696,14	47 672 739,13
Återbetalning av sparsumma	2 082 655,84	5 353 935,75	2 082 655,84	5 353 935,75
Övriga	58 877 743,67	57 201 946,54	58 877 743,67	57 201 946,54
Utbetalda ersättningar sammanlagt	117 662 095,65	110 228 621,42	117 662 095,65	110 228 621,42
Fondförsäkringarnas andel av utbetalda ersättningar	85 265 632,10	77 481 566,86	85 265 632,10	77 481 566,86
Extra förmåner inom livförsäkring				
Återbäringarnas och rabatternas effekt på det försäkringstekniska resultatet	832 953,74	993 864,07	832 953,74	993 864,07
Ändring i ansvaret för framtida extra förmåner under räkenskapsperioden	-770 050,00	-444 939,00	-770 050,00	-444 939,00

Av beräkningsräntan för 2023 finansierades 7 847 339 euro genom att upplösa ansvarsskuld för räntekomplettering. Av de extra förmåner, 957 272 euro, som delades ut 2023 finansierades 770 050 euro från ansvarsskulden för extra förmåner. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 884 241 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. Därutöver ökades reserven för tillägg med 645 732 euro. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2023 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner.

Av beräkningsräntan för 2022 finansierades 8 263 632 euro genom att upplösa ansvarsskuld för räntekomplettering. Av de extra förmåner, 448 352 euro, som delades ut 2022 finansierades 444 939 euro från ansvarsskulden för extra förmåner. Som tillägg för risklivförsäkringssumman betalades 950 579 euro ut och de finansierades helt från reserven för tilläggen. De kundåterbäringar som gottskrevs försäkringarna 2022 motsvarade räkenskapsperiodens mål för extra förmåner. I bokslutet betalades dessutom på en del gruppensionsförsäkringar en extra förmån av engång.

Specifikation av nettointäkterna från placeringsverksamheten

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Intäkter av placeringsverksamheten				
Intäkter av placeringar i ägarintresseföretag				
Ränteintäkter				
Från övriga företag	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Intäkter av fastighetsplaceringar				
Dividendintäkter	0,00	371 230,04	0,00	371 230,04
Ränteintäkter				
Från företag inom samma koncern	93 871,15	37 737,88		
Från övriga företag	341 667,90	341 667,90	341 667,90	341 667,90
	435 539,05	379 405,78	341 667,90	341 667,90
Övriga intäkter	3 983 688,26	5 526 273,82	4 327 825,02	5 726 438,30
	4 419 227,31	5 905 679,60	4 669 492,92	6 068 106,20
Intäkter av övriga placeringar				
Utdelningsintäkter	17 625 848,39	18 957 627,05	17 625 848,39	18 957 627,05
Ränteintäkter	15 164 098,99	11 749 948,09	15 164 098,99	11 749 948,09
Övriga intäkter	5 640 387,90	2 173 955,66	5 640 387,90	2 173 955,66
	38 430 335,28	32 881 530,80	38 430 335,28	32 881 530,80
Sammanlagt	42 849 562,59	39 158 440,44	43 099 828,20	39 320 867,04
Återförda nedskrivningar	23 190 544,10	5 470 573,54	23 536 795,64	6 230 996,00
Försäljningsvinster	34 915 463,07	15 087 650,96	34 915 463,07	17 618 937,46
Sammanlagt	100 955 569,76	59 716 664,94	101 552 086,91	63 170 800,50
Kostnader för placeringsverksamheten				
Kostnader för fastighetsplaceringar				
Till företag inom samma koncern	-791 283,58	-1 215 865,93		
Till övriga företag	-1 905 603,63	-1 792 170,94	-2 554 790,62	-2 786 004,10
	-2 696 887,21	-3 008 036,87	-2 554 790,62	-2 786 004,10
Kostnader för övriga placeringar	-3 369 084,33	-3 836 994,08	-3 369 084,33	-3 836 994,08
Räntekostnader och övriga kostnader för främmande kapital	-9 137 650,75	836 861,91	-9 137 912,70	836 597,72
	-15 203 622,29	-6 008 169,04	-15 061 787,65	-5 786 400,46
Nedskrivningar och avskrivningar				
Nedskrivningar	-31 660 444,72	-69 460 786,84	-32 067 845,10	-69 504 981,07
Rakennusten suunnitelmapoistot			-1 165 649,18	-1 480 452,27
	-31 660 444,72	-69 460 786,84	-33 233 494,28	-70 985 433,34
Försäljningsförluster	-11 395 175,35	-52 509 253,53	-11 395 175,35	-52 509 253,53
Sammanlagt	-58 259 242,36	-127 978 209,41	-59 690 457,28	-129 281 087,33
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa				
	42 696 327,40	-68 261 544,47	41 861 629,63	-66 110 286,83
Uppskrivningar av placeringar	92 676 459,27	45 242 500,19	92 676 459,27	45 242 500,19
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	-33 110 079,85	-116 344 836,56	-33 110 079,85	-116 344 836,56
Sammanlagt	59 566 379,42	-71 102 336,37	59 566 379,42	-71 102 336,37
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen				
	102 262 706,82	-139 363 880,84	101 428 009,05	-137 212 623,20

Fondförsäkringarnas andel av nettointäkterna från placeringsverksamheten i resultaträkningen

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Intäkter av placeringsverksamheten	46 568 896,38	33 028 408,25	46 568 896,38	33 028 408,25
Kostnader för placeringsverksamheten	-11 809 422,09	-47 828 482,93	-11 809 422,09	-47 828 482,93
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigerig av dessa samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar	34 759 474,29	-14 800 074,68	34 759 474,29	-14 800 074,68
Uppskrivningar av placeringar	92 676 459,27	45 242 500,19	92 676 459,27	45 242 500,19
Korrigerig av uppskrivningar av placeringar	-33 110 079,85	-116 344 836,56	-33 110 079,85	-116 344 836,56
Nedskrivningar	-28 064 774,67	-55 251 419,61	-28 064 774,67	-55 251 419,61
Återförda nedskrivningar	18 235 754,55	3 975 604,56	18 235 754,55	3 975 604,56
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	84 496 833,59	-137 178 226,10	84 496 833,59	-137 178 226,10

Specifikation av driftskostnader

Specifikation av driftskostnaderna i resultaträkningen

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Utgifter för anskaffning av försäkringar				
Provisioner för direktförsäkring	4 937 564,67	2 734 865,13	4 937 564,67	2 734 865,13
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	2 215 734,46	4 697 216,62	2 215 734,46	4 697 216,62
Utgifter för anskaffning av försäkringar sammanlagt	7 153 299,13	7 432 081,75	7 153 299,13	7 432 081,75
Kostnader för handläggning av försäkringar	5 912 149,04	6 174 329,41	5 912 149,04	6 174 329,41
Förvaltningskostnader	4 633 339,70	2 249 679,57	4 633 339,70	2 249 679,57
Provisioner för avgiven återförsäkring	-258 557,19	-286 958,64	-258 557,19	-286 958,64
Sammanlagt	17 440 230,68	15 569 132,09	17 440 230,68	15 569 132,09

Totala driftskostnader enligt funktion

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Utbetalda ersättningar	823 212,42	731 286,92	823 212,42	731 286,92
Driftskostnader	17 440 230,68	15 569 132,09	17 440 230,68	15 569 132,09
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	1 278 247,87	1 386 511,17	1 278 247,87	1 386 511,17
Sammanlagt	19 541 690,97	17 686 930,18	19 541 690,97	17 686 930,18

Funktionsspecifika avskrivningar och nedskrivningar enligt plan

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Utbetalda ersättningar	158 619,82	153 904,19	158 619,82	153 904,19
Driftskostnader	975 349,22	903 050,11	975 349,22	903 050,11
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	19 977,95	0,00	19 977,95	0,00
Sammanlagt	1 153 946,99	1 056 954,30	1 153 946,99	1 056 954,30

Specifikation av personalkostnader, personal och medlemmar i olika organ

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Personalkostnader				
Löner och arvoden	1 046 470,72	4 300 617,98	1 046 470,72	4 300 617,98
Pensionskostnader	185 063,78	1 006 728,41	185 063,78	1 006 728,41
Övriga lönebikostnader	61 355,61	232 839,16	61 355,61	232 839,16
Sammanlagt	1 292 890,11	5 540 185,55	1 292 890,11	5 540 185,55
Löner och arvoden till ledningen				
Styrelsen och verkställande direktören	403 899,99	305 185,23	403 899,99	305 185,23
Antal anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden	7	50	7	50
Revisorns arvoden				
Revision	48 860,71	49 318,68	51 684,19	51 488,68
Skatterådgivning				
Övriga	15 491,46	8 060,46	15 491,46	8 060,46
Sammanlagt	64 352,17	57 379,14	67 175,65	59 549,14

Pensionsåldern för verkställande direktören bestäms enligt ArPL.

Verkligt värde och värderingsdifferens för placeringar, moderbolaget

	Placeringar 31.12.2023			Placeringar 31.12.2022		
	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	18 061 459,59	18 061 459,59	23 263 375,59	18 344 504,98	18 344 504,98	21 246 503,07
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	7 367 050,05	7 367 050,05	7 367 050,05	9 826 989,00	9 826 989,00	9 826 989,00
Övriga fastighetsaktier	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00	1 575 360,32	1 575 360,32	1 575 360,32
Fastighetsplaceringsfonder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lånefordringar på företag inom samma koncern	2 044 125,14	2 044 125,14	2 044 125,14	2 286 234,12	2 286 234,12	2 286 234,12
Lånefordringar på ägarintresseföretag	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	185 517 785,21	185 517 785,21	194 178 275,87	237 064 708,54	237 064 708,54	251 190 871,31
Finansmarknadsinstrument	324 739 539,77	324 739 539,77	324 309 717,61	302 755 358,75	302 755 358,75	295 988 346,85
Fordringar på inteckningslån	0,00	0,00	0,00	800 000,00	800 000,00	800 000,00
	543 050 808,51	543 050 808,51	556 483 393,01	576 924 004,46	576 924 004,46	587 185 153,42
I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningspriset, periodiserad som ränteintäkter eller som en minskning av dessa.	3 938 460,23			-1 645 358,75		
Värderingsdifferens (skillnaden mellan det verkliga värdet och bokföringsvärdet)			13 432 584,50			10 261 148,96
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0,00	0,00	2 148 685,82	0,00	0,00	-66 019 142,58
Icke-skyddande derivat	0,00	0,00	12 441,57	0,00	0,00	2 096 748,56
Värderingsdifferens (skillnaden mellan det verkliga värdet och bokföringsvärdet)			2 161 127,39			-63 922 394,02
Värderingsdifferens sammanlagt			15 593 711,89			-53 661 245,06

Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens, koncernen

	Placeringar 31.12.2023			Placeringar 31.12.2022		
	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	12 692 147,66	12 692 147,66	25 300 000,00	12 815 789,17	12 815 789,17	23 400 000,00
Fastighetsaktier i ägarintresseföretag	7 367 050,05	7 367 050,05	7 367 050,05	9 826 989,00	9 826 989,00	9 826 989,00
Övriga fastighetsaktier	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00	1 575 360,32	1 575 360,32	1 575 360,32
Fastighetsplaceringsfonder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lånefordringar hos ägarintresseföretag	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75	4 270 848,75
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	185 517 785,21	185 517 785,21	194 178 275,87	237 064 708,54	237 064 708,54	251 190 871,31
Finansmarknadsinstrument	324 739 539,77	324 739 539,77	324 309 717,61	302 755 358,75	302 755 358,75	295 988 346,85
Fordringar på inteckningslån	0,00	0,00	0,00	800 000,00	800 000,00	800 000,00
Insättningar						
	535 637 371,44	535 637 371,44	556 475 892,28	569 109 054,53	569 109 054,53	587 052 416,23
I den återstående anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrument ingår skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften periodiserad i ränteintäkter eller i minskning av dessa.	3 938 460,23			-1 645 358,75		
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			20 838 520,84			17 943 361,70
Derivatens verkliga värde och värderingsdifferens						
Skyddande derivat	0,00	0,00	2 148 685,82	0,00	0,00	-66 019 142,58
Icke-skyddande derivat	0,00	0,00	12 441,57	0,00	0,00	2 096 748,56
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			2 161 127,39			-63 922 394,02
Värderingsdifferens sammanlagt			22 999 648,23			-45 979 032,32

Fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar, 1.1.2023-31.12.2023

	Moderbolaget 1.1.2023-31.12.2023				Koncernen 1.1.2023-31.12.2023		
	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighetsplaceringar	Lånefordringar hos företag inom samma koncern	Lånefordringar hos ägarintresseföretag	Fastigheter och fastighetsaktier	Fastighetsplaceringar	Lånefordringar hos ägarintresseföretag
Anskaffningsutgift 1.1	35 061 956,34	0,00	2 286 234,12	4 270 848,75	39 872 207,81	0,00	4 270 848,75
Ökningar	0,00	0,00	169 800,00	0,00	1 698 650,05	0,00	0,00
Minskningar	0,00	0,00	-411 908,98	0,00	-364 042,03	0,00	0,00
Överföringar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anskaffningsutgift 31.12	35 061 956,34	0,00	2 044 125,14	4 270 848,75	41 206 815,83	0,00	4 270 848,75
Avskrivningar 1.1					-11 824 204,45		
Akkumulerade avskrivningar som gäller minskningar och överföringar					0,00		
Avskrivningar under räkenskapsperioden					-1 114 055,30		
Överföringar					0,00		
Avskrivningar 31.12					-12 938 259,75		
Nedskrivningar 1.1	-5 315 102,04	0,00			-3 829 864,87	0,00	
Akkumulerade nedskrivningar som gäller minskningar	0,00	0,00			0,00	0,00	
Återförda nedskrivningar	63 206,15	0,00			346 251,54	0,00	
Nedskrivningar under räkenskapsperioden	-3 331 550,81	0,00			-3 675 745,04	0,00	
Nedskrivningar 31.12	-8 583 446,70	0,00			-7 159 358,37	0,00	
Bokföringsvärde 31.12	26 478 509,64	0,00	2 044 125,14	4 270 848,75	21 109 197,71	0,00	4 270 848,75

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk	
Återstående anskaffningsutgift	280 000,00
Bokföringsvärde	280 000,00
Verkligt värde	280 000,00
Fordringar	
Övriga fordringar	
Hos företag inom samma koncern	1 122 391,75

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

Moderbolaget 31.12.2023

	Ursprunglig anskaffningsutgift 2023	Verkligt värde 2023	Ursprunglig anskaffningsutgift 2022	Verkligt värde 2022
Aktier och andelar	1 200 965 929,62	1 321 457 974,14	1 147 210 788,68	1 231 966 433,75
Finansmarknadsinstrument	347 195 315,84	362 838 917,65	203 367 563,21	210 447 488,61
Kassa och bank	67 650 333,56	67 650 333,56	96 207 942,11	96 207 942,11
Sammanlagt	1 615 811 579,02	1 751 947 225,35	1 446 786 294,00	1 538 621 864,47
Placeringar som motsvarar ansvars- skulden för fondförsäkringar	1 615 811 579,02	1 751 947 225,35	1 446 786 294,00	1 538 621 864,47
I kassa och bank och motsvarande fordringar ingår nettopremier för betalda försäkringar som är i kraft vid bokslutstidpunkten och som ännu inte har placerats.		4 280 218,04		2 853 496,63

Uppgifter för koncernen stämmer överens med moderbolagets uppgifter.

Fordringar

	Moderbolage 2023	Moderbolage 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Övriga fordringar				
Hos företag inom samma koncern	1 122 391,75	880 347,32		
Latenta skattefordringar				
Beskattningens förluster	5 092 571,97	0,00	5 092 571,97	0,00
	6 214 963,72	880 347,32	5 092 571,97	0,00

Placeringar i koncern- och ägarintresseföretag

	Ägarandel, procent
Dotterbolag	
Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1	100
Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1	88,19
Munkinseudun Kiinteistö Oy	100
Ägarintresseföretag	
Tyvene Oy	25
Kiinteistö Oy Gigahertsi	33

Väsentliga aktieinnehav, övriga placeringar

Aktier

	Andel av samtliga aktier, procent	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Inhemskas aktier					
Avara Oy - Uudet A-sarja	15,00 %	70 949,58	1 536 370,24	70 949,58	1 536 370,24
Fingrid Oyj , sarja B	0,18 %	203 440,12	1 298 811,43	203 440,12	1 298 811,43
Övriga		32 000,00	32 000,00	32 000,00	303 448,38
		306 389,70	2 867 181,67	306 389,70	3 138 630,05
Utländska aktier					
Övriga		22 771,33	264 559,14	22 771,33	264 559,14
		22 771,33	264 559,14	22 771,33	264 559,14

Andelar i placeringsfonder

	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Andelar i placeringsfonder, inhemska				
S-Bank Emerging Markets ESG Equity A	697 317,30	701 566,25	697 317,30	701 566,25
S-Bank Emerging Markets Yield A	938 842,36	945 444,40	938 842,36	945 444,40
S-Bank Euro Government Bond Yield A	2 712 846,26	2 712 846,26	2 712 846,26	2 712 846,26
S-Bank Green Corporate Bond ESG Yield A	3 499 999,78	3 730 865,42	3 499 999,78	3 730 865,42
S-Bank High Yield Europe ESG Yield A	566 216,22	653 621,69	566 216,22	653 621,69
S-Bank Passive Europe ESG Equity A	729 446,05	840 718,86	729 446,05	840 718,86
Andelar i placeringsfonder, inhemska sammanlagt	9 144 667,97	9 585 062,88	9 144 667,97	9 585 062,88
Andelar i placeringsfonder, utländska				
Irland				
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	1 089 247,36	1 235 921,56	1 089 247,36	1 235 921,56
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware	10 294 158,25	10 501 692,73	10 294 158,25	10 501 692,73
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Premier Acc	599 153,39	617 833,68	599 153,39	617 833,68
BlackRock ICS Ultra Short Bond Fund Premier Acc	10 152 343,65	10 461 472,86	10 152 343,65	10 461 472,86
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	960 240,99	960 240,99	960 240,99	960 240,99
M&G European Loan Fund Class C EUR Acc	956 939,88	1 122 071,95	956 939,88	1 122 071,95
Muzinich EM Short Duration HDGE EUR Acc F	1 144 483,66	1 144 483,66	1 144 483,66	1 144 483,66
Muzinich Emerging Market Corporate Debt Fund	2 511 057,59	2 618 238,03	2 511 057,59	2 618 238,03
Muzinich Funds - Europeyield Fund	4 710 197,88	4 963 383,41	4 710 197,88	4 963 383,41

	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Luxemburg				
Ashmore SICAV - EM LC Bond Fund Class I	4 819 125,36	5 192 707,34	4 819 125,36	5 192 707,34
BlueBay Investment Grade Bond Fund	6 000 000,00	6 435 257,87	6 000 000,00	6 435 257,87
BNP Paribas Funds - Euro High Yield Short Duration	586 610,44	653 874,42	586 610,44	653 874,42
BNP Paribas InstiCash EUR 1D Class I	3 495 529,43	3 509 407,16	3 495 529,43	3 509 407,16
BNP Paribas InstiCash Money 3M EUR Class I	27 207 424,06	28 122 042,82	27 207 424,06	28 122 042,82
Fidelity Funds - EM Corp Debt Fund Class X EUR HED	1 529 782,39	1 529 782,39	1 529 782,39	1 529 782,39
JPMorgan Funds - EU Government Bond	9 666 772,53	9 666 772,53	9 666 772,53	9 666 772,53
Liquid Euribor 3M	15 080 211,99	15 482 654,51	15 080 211,99	15 482 654,51
Liquid Euro	10 718 321,48	10 894 833,56	10 718 321,48	10 894 833,56
M&G European Credit Investment Fund Class E	40 568 456,04	41 719 553,74	40 568 456,04	41 719 553,74
M&G European High Yield Credit Investment Class E	4 224 127,55	4 543 412,33	4 224 127,55	4 543 412,33
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond Class X	12 699 636,56	12 699 636,56	12 699 636,56	12 699 636,56
Robeco Capital Growth Funds - Euro Government Bond	5 756 475,59	5 756 475,59	5 756 475,59	5 756 475,59
Övriga	325 978,87	325 978,87	325 978,87	325 978,87
	175 096 274,94	180 157 728,56	175 096 274,94	180 157 728,56

Andelar i kapitalfonder

Andelar i kapitalfonder, inhemska

Övriga	0,00	123 878,88	0,00	123 878,88
Andelar i kapitalfonder, inhemska sammanlagt	0,00	123 878,88	0,00	123 878,88

Andelar i kapitalfonder, utländska

Övriga	947 681,27	1 179 864,74	947 681,27	1 179 864,74
Andelar i kapitalfonder, utländska sammanlagt	947 681,27	1 179 864,74	947 681,27	1 179 864,74

Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar

	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Inhemskta aktier				
Cargotec Oyj	5 965 791,30	5 965 791,30	5 965 791,30	5 965 791,30
Consti Yhtiot Oyj	6 118 595,00	6 118 595,00	6 118 595,00	6 118 595,00
Elisa Oyj	1 238 450,40	1 238 450,40	1 238 450,40	1 238 450,40
Endomines Finland Oyj	1 196 140,40	1 196 140,40	1 196 140,40	1 196 140,40
Evli Plc-Class B	841 362,30	841 362,30	841 362,30	841 362,30
Fodelia Oyj	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
Fortum Oyj	2 557 302,34	2 557 302,34	2 557 302,34	2 557 302,34
Huhtamaki Oyj	1 446 640,60	1 446 640,60	1 446 640,60	1 446 640,60
Kempower Oyj	604 107,42	604 107,42	604 107,42	604 107,42
Kesko Oyj	3 154 423,52	3 154 423,52	3 154 423,52	3 154 423,52
Kone Oyj	2 658 845,55	2 658 845,55	2 658 845,55	2 658 845,55
Konecranes Oyj	855 884,61	855 884,61	855 884,61	855 884,61
Mandatum Holding Oy	2 071 181,24	2 071 181,24	2 071 181,24	2 071 181,24
Metso Corp	1 427 172,38	1 427 172,38	1 427 172,38	1 427 172,38
Musti Group Oy	754 890,30	754 890,30	754 890,30	754 890,30
Neste Oyj	4 577 885,04	4 577 885,04	4 577 885,04	4 577 885,04
Nokia Oyj	8 794 747,34	8 794 747,34	8 794 747,34	8 794 747,34
Nokian Renkaat Oyj	888 390,96	888 390,96	888 390,96	888 390,96
Nordea Bank Abp	10 761 561,33	10 761 561,33	10 761 561,33	10 761 561,33
Oriola Oyj	4 821 465,80	4 821 465,80	4 821 465,80	4 821 465,80
Orion Oyj	2 132 526,90	2 132 526,90	2 132 526,90	2 132 526,90
Outokumpu Oyj	4 546 702,72	4 546 702,72	4 546 702,72	4 546 702,72
Pihlajalinna Oyj	579 329,48	579 329,48	579 329,48	579 329,48
Puuhilo Oyj	738 229,14	738 229,14	738 229,14	738 229,14
Qt Group Oyj	658 661,60	658 661,60	658 661,60	658 661,60
Revenio Group Oyj	551 132,70	551 132,70	551 132,70	551 132,70
Sampo Oyj	8 889 636,92	8 889 636,92	8 889 636,92	8 889 636,92
Stockmann Oyj Abp	957 611,00	957 611,00	957 611,00	957 611,00
Stora Enso Oyj	1 969 395,63	1 969 395,63	1 969 395,63	1 969 395,63
Taaleri Oyj	12 891 241,44	12 891 241,44	12 891 241,44	12 891 241,44
Terveystalo Oyj	2 425 708,26	2 425 708,26	2 425 708,26	2 425 708,26
Tieto Oyj	2 463 422,10	2 463 422,10	2 463 422,10	2 463 422,10
Tokmanni Group Corp	1 510 308,80	1 510 308,80	1 510 308,80	1 510 308,80
Upm-Kymmene Oyj	9 510 427,08	9 510 427,08	9 510 427,08	9 510 427,08
Valmet Oyj	1 994 470,66	1 994 470,66	1 994 470,66	1 994 470,66
Wartsila Oyj Abp	1 828 068,88	1 828 068,88	1 828 068,88	1 828 068,88
Övriga	9 608 577,42	9 608 577,42	9 608 577,42	9 608 577,42
Inhemskta aktier sammanlagt	124 540 288,56	124 540 288,56	124 540 288,56	124 540 288,56

	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Utländska aktier				
Nederländerna				
Ing Groep Nv	1 160 616,16	1 160 616,16	1 160 616,16	1 160 616,16
Randstad Holding Nv	953 179,60	953 179,60	953 179,60	953 179,60
Bermuda				
Hafnia Ltd	513 619,95	513 619,95	513 619,95	513 619,95
Storbritannien				
National Grid Plc Usd - Adr	798 416,83	798 416,83	798 416,83	798 416,83
Rio Tinto Adr	1 170 650,45	1 170 650,45	1 170 650,45	1 170 650,45
Marshallöarna				
Star Bulk Carriers Corp	693 076,92	693 076,92	693 076,92	693 076,92
Frankrike				
Lvmh Moet Hennessy Luis Vuitton Sa	589 653,60	589 653,60	589 653,60	589 653,60
Sverige				
Cibus Nordic Real Estate Ab	758 418,24	758 418,24	758 418,24	758 418,24
Eltel Ab	4 078 812,18	4 078 812,18	4 078 812,18	4 078 812,18
Instalco Intressenter Ab	10 343 403,03	10 343 403,03	10 343 403,03	10 343 403,03
Ssab Ab - B Shares (Helsinki)	1 692 292,14	1 692 292,14	1 692 292,14	1 692 292,14
Teliasonera Ab Shs (Ruotsi)	966 928,38	966 928,38	966 928,38	966 928,38
Volvo Ab B-Shs	1 637 993,06	1 637 993,06	1 637 993,06	1 637 993,06
Danmark				
Novo Nordisk A/S-B	993 509,59	993 509,59	993 509,59	993 509,59
Förenta staterna				
Abbvie Inc	858 265,89	858 265,89	858 265,89	858 265,89
Cisco Systems Inc.	906 891,15	906 891,15	906 891,15	906 891,15
Dow Chemical Co/The	513 566,06	513 566,06	513 566,06	513 566,06
Microsoft Corporation	1 241 693,66	1 241 693,66	1 241 693,66	1 241 693,66
Oracle Corporation	708 230,77	708 230,77	708 230,77	708 230,77
Qualcomm Inc	1 042 383,09	1 042 383,09	1 042 383,09	1 042 383,09
Övriga	18 082 259,21	18 082 259,23	18 082 259,21	18 082 259,23
Utländska aktier sammanlagt	49 703 859,96	49 703 859,98	49 703 859,96	49 703 859,98

Andelar i placeringsfonder

Andelar i placeringsfonder, inhemska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
AJ Evli Value Hedge A	533 481,85	533 481,85	533 481,85	533 481,85
Aktia America	1 711 132,39	1 711 132,39	1 711 132,39	1 711 132,39
Aktia Arvo Rein A	22 579 424,43	22 579 424,43	22 579 424,43	22 579 424,43
Aktia Asunnot+ (A)	911 835,16	911 835,16	911 835,16	911 835,16
Aktia Asunnot+ (E)	2 765 987,08	2 765 987,08	2 765 987,08	2 765 987,08
Aktia Asunnot+ tuotto A raha	591 820,82	591 820,82	591 820,82	591 820,82
Aktia Asunnot+ tuotto E raha	979 915,50	979 915,50	979 915,50	979 915,50
Aktia Bond Allocation	1 886 194,81	1 886 194,81	1 886 194,81	1 886 194,81
Aktia Capital	1 006 990,53	1 006 990,53	1 006 990,53	1 006 990,53
Aktia Capital L	3 629 766,62	3 629 766,62	3 629 766,62	3 629 766,62
Aktia Corporate Bond+	6 041 730,60	6 041 730,60	6 041 730,60	6 041 730,60
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	2 123 690,82	2 123 690,82	2 123 690,82	2 123 690,82
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond	3 242 851,42	3 242 851,42	3 242 851,42	3 242 851,42
Aktia Equity Allocation (B)	6 094 863,86	6 094 863,86	6 094 863,86	6 094 863,86
Aktia Euroopan Kassakoneet (A)	8 408 266,53	8 408 266,53	8 408 266,53	8 408 266,53
Aktia Europe Small Cap	1 325 918,84	1 325 918,84	1 325 918,84	1 325 918,84
Aktia European High Yield Bond +	2 711 898,27	2 711 898,27	2 711 898,27	2 711 898,27
Aktia Impakti (A)	1 873 186,38	1 873 186,38	1 873 186,38	1 873 186,38
Aktia Korkosalkku X (kasvu)	2 350 268,52	2 350 268,52	2 350 268,52	2 350 268,52
Aktia Likvida+ B	918 771,05	918 771,05	918 771,05	918 771,05
Aktia Maltillinen Omistaja (A)	3 122 296,15	3 122 296,15	3 122 296,15	3 122 296,15
Aktia Mikro Markka (A)	8 137 491,21	8 137 491,21	8 137 491,21	8 137 491,21
Aktia Mikro Rein (A)	4 201 648,79	4 201 648,79	4 201 648,79	4 201 648,79
Aktia Nordic High Yield (A)	20 650 446,23	20 650 446,23	20 650 446,23	20 650 446,23
Aktia Nordic Micro Cap Fund	2 543 901,81	2 543 901,81	2 543 901,81	2 543 901,81
Aktia Nordic/Finland	3 527 796,35	3 527 796,35	3 527 796,35	3 527 796,35
Aktia Osakesalkku X (kasvu)	782 099,11	782 099,11	782 099,11	782 099,11
Aktia Passiivi USA IX (kasvu) (Storebrand)	733 761,87	733 761,87	733 761,87	733 761,87
Aktia Rohkea Omistaja (A)	2 970 476,11	2 970 476,11	2 970 476,11	2 970 476,11
Aktia Short-Term Corporate Bond+	23 076 393,37	23 076 393,37	23 076 393,37	23 076 393,37
Aktia Vaihtoehtoiset (A)	2 871 162,55	2 871 162,55	2 871 162,55	2 871 162,55
Aktia Vakaa Korko (A)	732 242,74	732 242,74	732 242,74	732 242,74
Aktia Varainhoitosalkku 50 X (kasvu)	557 719,18	557 719,18	557 719,18	557 719,18
Aktia Varovainen Omistaja (A)	2 819 205,45	2 819 205,45	2 819 205,45	2 819 205,45
Aktia Wealth Allocation 50 (B)	5 473 510,36	5 473 510,36	5 473 510,36	5 473 510,36
Alexandria Corporate Bond Fund	528 851,94	528 851,94	528 851,94	528 851,94
Danske Institutional Liquidity Fund	1 990 648,64	1 990 648,64	1 990 648,64	1 990 648,64
EAB PÄÄOMARAHASTOT I KY	737 210,49	737 210,49	737 210,49	737 210,49
EAB Value Added Fund III SR II Ky	4 395 011,65	4 395 011,65	4 395 011,65	4 395 011,65
EAB Value Added Fund III SR III Ky	834 286,00	834 286,00	834 286,00	834 286,00
EAB Value Added Fund III SR IV Ky	583 712,00	583 712,00	583 712,00	583 712,00
Elite Alfred Berg Logistiikkakiinteistot A	6 280 762,86	6 280 762,86	6 280 762,86	6 280 762,86
Elite Alfred Berg Logistiikkakiinteistot B	3 264 306,84	3 264 306,84	3 264 306,84	3 264 306,84
Elite Alfred Berg Logistiikkakiinteistot C	912 199,05	912 199,05	912 199,05	912 199,05
Elite Aurinkotuotto I Ky	5 321 036,57	5 321 036,57	5 321 036,57	5 321 036,57

Andelar i placeringsfonder, inhemnska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Elite Aurinkotuotto II Ky	2 425 225,50	2 425 225,50	2 425 225,50	2 425 225,50
Elite Finland Value Added Fund II Syöttörahasto II	12 151 304,18	12 151 304,18	12 151 304,18	12 151 304,18
Elite Älyenergia I Ky	1 696 498,42	1 696 498,42	1 696 498,42	1 696 498,42
eQ Asunnot (Erikoissijoitusrahasto)	841 500,00	841 500,00	841 500,00	841 500,00
eQ Asunnot II	1 660 000,00	1 660 000,00	1 660 000,00	1 660 000,00
eQ Liikekiinteistöt 1 T	5 175 060,40	5 175 060,40	5 175 060,40	5 175 060,40
eQ Mandaatti	1 536 629,00	1 536 629,00	1 536 629,00	1 536 629,00
eQ Yhteiskuntakiinteistöt T	12 491 687,67	12 491 687,67	12 491 687,67	12 491 687,67
Evli - Emerging Frontier Fund	1 881 645,62	1 881 645,62	1 881 645,62	1 881 645,62
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto IV Ky	4 001 063,39	4 001 063,39	4 001 063,39	4 001 063,39
Evli Corporate Bond B	2 263 934,63	2 263 934,63	2 263 934,63	2 263 934,63
Evli Emerging Markets Credit Class B	4 917 524,40	4 917 524,40	4 917 524,40	4 917 524,40
EVLI Equity Factor USA Fund	13 545 599,68	13 545 599,68	13 545 599,68	13 545 599,68
Evli Euro Government Bond B	7 192 488,13	7 192 488,13	7 192 488,13	7 192 488,13
Evli Euro Likvidi	16 792 936,23	16 792 936,23	16 792 936,23	16 792 936,23
Evli Europe B	10 471 075,50	10 471 075,50	10 471 075,50	10 471 075,50
Evli European High Yield	15 514 443,50	15 514 443,50	15 514 443,50	15 514 443,50
Evli European Investment Grade Class B	17 091 164,89	17 091 164,89	17 091 164,89	17 091 164,89
Evli Finland Select B	14 564 552,11	14 564 552,11	14 564 552,11	14 564 552,11
Evli Finnish Small Cap	17 150 219,24	17 150 219,24	17 150 219,24	17 150 219,24
Evli GEM	8 813 414,93	8 813 414,93	8 813 414,93	8 813 414,93
Evli Globaali Korke B	6 855 447,50	6 855 447,50	6 855 447,50	6 855 447,50
Evli Global B	11 442 071,24	11 442 071,24	11 442 071,24	11 442 071,24
Evli Green Corporate Bond Fund	3 920 164,67	3 920 164,67	3 920 164,67	3 920 164,67
EVLI IMPACT FOREST FUND	2 946 044,64	2 946 044,64	2 946 044,64	2 946 044,64
Evli Infrastructure Fund I Ky limited partnership	1 882 873,02	1 882 873,02	1 882 873,02	1 882 873,02
Evli Infrastructure Fund II limited partnership	537 500,00	537 500,00	537 500,00	537 500,00
Evli Japan B	12 361 468,57	12 361 468,57	12 361 468,57	12 361 468,57
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto III Ky	15 374 606,79	15 374 606,79	15 374 606,79	15 374 606,79
Evli Leveraged Loan Fund	2 411 877,99	2 411 877,99	2 411 877,99	2 411 877,99
Evli Nordic Corporate Bond Class B	19 912 223,86	19 912 223,86	19 912 223,86	19 912 223,86
Evli Nordic Dividend B	3 754 616,41	3 754 616,41	3 754 616,41	3 754 616,41
Evli North America B	6 425 058,74	6 425 058,74	6 425 058,74	6 425 058,74
Evli Optimaalivarainhoito B	14 509 640,18	14 509 640,18	14 509 640,18	14 509 640,18
Evli Osake B	15 988 954,10	15 988 954,10	15 988 954,10	15 988 954,10
Evli Osakefaktori B	1 317 427,75	1 317 427,75	1 317 427,75	1 317 427,75
Evli Private Debt Fund I limited partnership	1 199 596,50	1 199 596,50	1 199 596,50	1 199 596,50
Evli Private Equity II limited partnership	1 330 784,33	1 330 784,33	1 330 784,33	1 330 784,33
Evli Private Equity III limited partnership	524 754,78	524 754,78	524 754,78	524 754,78
Evli Renewable Energy Infrastructure Fund II	791 833,19	791 833,19	791 833,19	791 833,19
Evli Rental Yield Fund	2 405 903,67	2 405 903,67	2 405 903,67	2 405 903,67
Evli Rental Yield Fund non-UCITS	3 835 587,65	3 835 587,65	3 835 587,65	3 835 587,65
Evli Residential II limited partnership Ky	853 153,54	853 153,54	853 153,54	853 153,54
Evli Short Corporate Bond	12 895 056,49	12 895 056,49	12 895 056,49	12 895 056,49
Evli Sweden Equity Index	10 382 935,15	10 382 935,15	10 382 935,15	10 382 935,15
Evli Swedish Small Cap B	1 604 981,69	1 604 981,69	1 604 981,69	1 604 981,69
Evli Uusiutuva Energia II SR II Ky	607 200,00	607 200,00	607 200,00	607 200,00

Andelar i placeringsfonder, inhemska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Evli Uusiutuva Energia II SR V Ky	2 467 641,00	2 467 641,00	2 467 641,00	2 467 641,00
Evli Uusiutuva Energia II SR VII	565 907,92	565 907,92	565 907,92	565 907,92
Evli Varainhoito 50 B	668 177,12	668 177,12	668 177,12	668 177,12
Evli Vuokratuotto A	23 931 878,57	23 931 878,57	23 931 878,57	23 931 878,57
Evli Vuokratuotto D	4 695 001,43	4 695 001,43	4 695 001,43	4 695 001,43
Finlandia Asset Allocator 75	1 091 303,24	1 091 303,24	1 091 303,24	1 091 303,24
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	949 792,19	949 792,19	949 792,19	949 792,19
Innovestor Kasvurahasto II Ky	992 779,43	992 779,43	992 779,43	992 779,43
Innovestor Life Science Fund Ky	1 132 112,51	1 132 112,51	1 132 112,51	1 132 112,51
Innovestor Technology Fund Ky	1 631 549,82	1 631 549,82	1 631 549,82	1 631 549,82
Korkia REI HNWI Feeder Ky	710 000,00	710 000,00	710 000,00	710 000,00
Korkia Uusiutuva Energia Holding Ky	2 485 364,00	2 485 364,00	2 485 364,00	2 485 364,00
Korkia Uusiutuva Energia Holding PB Ky	2 859 608,00	2 859 608,00	2 859 608,00	2 859 608,00
Nordea Eurooppalaiset Tähdet A	697 648,17	697 648,17	697 648,17	697 648,17
Nordea Global High Yield/Finland	2 281 785,01	2 281 785,01	2 281 785,01	2 281 785,01
Nordea Global Index Fund B kasvu	1 985 522,50	1 985 522,50	1 985 522,50	1 985 522,50
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat Kasvu	534 800,42	534 800,42	534 800,42	534 800,42
Nordea Lyhyt Korko B Kasvu	10 868 827,29	10 868 827,29	10 868 827,29	10 868 827,29
Nordea Maailma Fund	1 111 777,91	1 111 777,91	1 111 777,91	1 111 777,91
Nordea Nordic Small Cap K/100	1 115 524,71	1 115 524,71	1 115 524,71	1 115 524,71
Nordea North America	1 054 591,16	1 054 591,16	1 054 591,16	1 054 591,16
Nordea Savings 30 Fund	2 333 520,95	2 333 520,95	2 333 520,95	2 333 520,95
Nordea Savings 50	7 486 394,75	7 486 394,75	7 486 394,75	7 486 394,75
Nordea Savings 75	6 333 014,00	6 333 014,00	6 333 014,00	6 333 014,00
Nordea Savings Fixed Income Fund	518 102,07	518 102,07	518 102,07	518 102,07
Nordea Suomalaiset Tähdet	915 624,45	915 624,45	915 624,45	915 624,45
Nordea Vakaa Tuotto Kasvu A	1 452 074,11	1 452 074,11	1 452 074,11	1 452 074,11
Open Ocean Fund 2015 Ky	2 392 951,92	2 392 951,92	2 392 951,92	2 392 951,92
Project First Ky	1 320 940,00	1 320 940,00	1 320 940,00	1 320 940,00
Project Second Ky	3 370 875,28	3 370 875,28	3 370 875,28	3 370 875,28
Project Third KY	2 335 000,00	2 335 000,00	2 335 000,00	2 335 000,00
Proprius Partners DACH Value	1 275 361,68	1 275 361,68	1 275 361,68	1 275 361,68
PYN Elite A	1 222 766,57	1 222 766,57	1 222 766,57	1 222 766,57
S-Bank Asset Management 100 A	3 765 344,06	3 765 344,06	3 765 344,06	3 765 344,06
S-Bank Asset Management 30 A Growth	1 291 118,11	1 291 118,11	1 291 118,11	1 291 118,11
S-Bank Asset Management 50 A Growth	1 407 312,10	1 407 312,10	1 407 312,10	1 407 312,10
S-Bank Asset Management 70 A	624 417,97	624 417,97	624 417,97	624 417,97
S-Bank Brands Equity A	7 569 184,51	7 569 184,51	7 569 184,51	7 569 184,51
S-Bank Emerging Markets ESG Equity A	12 839 152,69	12 839 152,69	12 839 152,69	12 839 152,69
S-Bank Emerging Markets Yield A	7 295 171,42	7 295 171,42	7 295 171,42	7 295 171,42
S-Bank Euro Government Bond Yield A	13 264 330,40	13 264 330,40	13 264 330,40	13 264 330,40
S-Bank Europe Equity A	5 984 829,58	5 984 829,58	5 984 829,58	5 984 829,58
S-Bank Fenno Equity A	9 021 338,05	9 021 338,05	9 021 338,05	9 021 338,05
S-Bank Fixed-Income Asset Management A Growth	3 438 396,30	3 438 396,30	3 438 396,30	3 438 396,30
S-Bank Forest A	7 353 457,90	7 353 457,90	7 353 457,90	7 353 457,90
S-Bank Forest C	9 027 253,83	9 027 253,83	9 027 253,83	9 027 253,83
S-Bank Fossil Free Europe ESG Equity Fund	1 624 317,64	1 624 317,64	1 624 317,64	1 624 317,64

Andelar i placeringsfonder, inhemska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
S-Bank Frontier Markets Equity A	576 891,42	576 891,42	576 891,42	576 891,42
S-Bank Global Private Assets B	8 762 483,02	8 762 483,02	8 762 483,02	8 762 483,02
S-Bank Global Private Assets C	2 576 994,69	2 576 994,69	2 576 994,69	2 576 994,69
S-Bank Green Corporate Bond ESG Yield A	9 917 706,14	9 917 706,14	9 917 706,14	9 917 706,14
S-Bank High Yield Europe ESG Yield A	5 597 824,70	5 597 824,70	5 597 824,70	5 597 824,70
S-Bank Housing A	14 778 401,50	14 778 401,50	14 778 401,50	14 778 401,50
S-Bank Passive Europe ESG Equity A	4 943 311,53	4 943 311,53	4 943 311,53	4 943 311,53
S-Bank Passive USA ESG Equity A	18 951 229,75	18 951 229,75	18 951 229,75	18 951 229,75
S-Bank Short-Term Bond A	10 761 440,71	10 761 440,71	10 761 440,71	10 761 440,71
S-Bank USA Equity A	15 272 173,72	15 272 173,72	15 272 173,72	15 272 173,72
Seligson & Co Asia Index Fund A	1 085 408,01	1 085 408,01	1 085 408,01	1 085 408,01
Seligson & Co Eurooppa-indeksirahasto A	4 744 700,30	4 744 700,30	4 744 700,30	4 744 700,30
Seligson & Co Global Pharma A	1 004 150,87	1 004 150,87	1 004 150,87	1 004 150,87
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	9 253 878,87	9 253 878,87	9 253 878,87	9 253 878,87
Seligson & Co OMX Helsinki 25-indeksiosuus ETF	2 717 721,93	2 717 721,93	2 717 721,93	2 717 721,93
Seligson & Co Pohjois-Amerikka-indeksirahasto A	9 897 657,65	9 897 657,65	9 897 657,65	9 897 657,65
Seligson & Co Suomi-indeksirahasto A	3 912 290,99	3 912 290,99	3 912 290,99	3 912 290,99
Sijoitusrahasto Aktia Eurooppa	641 348,49	641 348,49	641 348,49	641 348,49
Sijoitusrahasto Aktia Global	1 863 491,25	1 863 491,25	1 863 491,25	1 863 491,25
Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen	798 861,94	798 861,94	798 861,94	798 861,94
Sijoitusrahasto Evli Impact Equity	1 393 084,23	1 393 084,23	1 393 084,23	1 393 084,23
Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu	9 935 931,46	9 935 931,46	9 935 931,46	9 935 931,46
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG	1 873 323,49	1 873 323,49	1 873 323,49	1 873 323,49
S-Pankki Asunto C	9 127 883,41	9 127 883,41	9 127 883,41	9 127 883,41
S-Pankki Toimitila A	32 160 520,75	32 160 520,75	32 160 520,75	32 160 520,75
S-Pankki Toimitila B	7 786 912,25	7 786 912,25	7 786 912,25	7 786 912,25
S-Pankki Tontti A	583 557,39	583 557,39	583 557,39	583 557,39
S-Pankki Tontti B	13 034 439,12	13 034 439,12	13 034 439,12	13 034 439,12
Säästöpankki Eurooppa B (Kasvu)	2 209 430,82	2 209 430,82	2 209 430,82	2 209 430,82
Säästöpankki Itämeri B (Kasvu)	1 834 204,14	1 834 204,14	1 834 204,14	1 834 204,14
Säästöpankki Kotimaa B (Kasvu)	2 980 683,23	2 980 683,23	2 980 683,23	2 980 683,23
Säästöpankki Ryhti B (Kasvu)	1 270 364,62	1 270 364,62	1 270 364,62	1 270 364,62
Taaleri Afrikka Rahasto I KY	4 239 211,65	4 239 211,65	4 239 211,65	4 239 211,65
Taaleri Tonttirahasto Ky I B	2 535 994,80	2 535 994,80	2 535 994,80	2 535 994,80
Taaleri Tonttirahasto Ky II B 16.09.2015	577 821,60	577 821,60	577 821,60	577 821,60
Taaleri Tonttirahasto Ky III A 16.12.2015	642 024,00	642 024,00	642 024,00	642 024,00
Taaleri Tonttirahasto Ky III B 16.12.2015	513 619,20	513 619,20	513 619,20	513 619,20
Taaleri Tuulitehdas II Ky	4 435 143,30	4 435 143,30	4 435 143,30	4 435 143,30
Titanium Baltia Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	1 440 139,93	1 440 139,93	1 440 139,93	1 440 139,93
Titanium Hoivakiinteistö Erikoissijoitusrahasto	7 706 690,57	7 706 690,57	7 706 690,57	7 706 690,57
UB American Equity	2 322 750,53	2 322 750,53	2 322 750,53	2 322 750,53
UB Finnish Properties AIF	840 246,60	840 246,60	840 246,60	840 246,60
UB Fixed Income Plus Fund	659 130,10	659 130,10	659 130,10	659 130,10
UB Global REIT Fund	537 955,19	537 955,19	537 955,19	537 955,19
UB HIGH YIELD	2 625 391,37	2 625 391,37	2 625 391,37	2 625 391,37
UB HR Suomi Fund	509 484,83	509 484,83	509 484,83	509 484,83
UB Infra Fund	512 884,61	512 884,61	512 884,61	512 884,61

Andelar i placeringsfonder, inhemska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
UB Lyhyt Korko	2 002 961,53	2 002 961,53	2 002 961,53	2 002 961,53
UB Nordic Proberity A-Sarja	4 381 337,38	4 381 337,38	4 381 337,38	4 381 337,38
UB Nordic Property AIF	1 592 219,38	1 592 219,38	1 592 219,38	1 592 219,38
UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt I	3 568 715,96	3 568 715,96	3 568 715,96	3 568 715,96
UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt R	757 676,61	757 676,61	757 676,61	757 676,61
UB Smart	2 559 727,69	2 559 727,69	2 559 727,69	2 559 727,69
UB Thales Argo A Erikoissijoitusrahasto	523 448,16	523 448,16	523 448,16	523 448,16
UB Timberland Fund AIF	5 131 749,28	5 131 749,28	5 131 749,28	5 131 749,28
UB Uusiutuva Energia I Kasvu	1 160 138,57	1 160 138,57	1 160 138,57	1 160 138,57
UCITS Fund Aktia Wealth Allocation 75	2 344 855,62	2 344 855,62	2 344 855,62	2 344 855,62
WIP Technology Fund Aif	746 558,40	746 558,40	746 558,40	746 558,40
Övriga	26 293 697,12	26 293 697,12	26 293 697,12	26 293 697,12
Andelar i placeringsfonder, inhemska sammanlagt	979 689 621,78	979 689 621,78	979 689 621,78	979 689 621,78

Andelar i placeringsfonder, utländska

Andelar i placeringsfonder, utländska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Irland				
Amundi S&P 500 Esg Ucits Etf	1 004 280,69	1 004 280,69	1 004 280,69	1 004 280,69
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS E	3 372 783,48	3 372 783,48	3 372 783,48	3 372 783,48
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF DR -	2 334 110,58	2 334 110,58	2 334 110,58	2 334 110,58
Fidelity MSCI Japan Index Fund	2 016 257,92	2 016 257,92	2 016 257,92	2 016 257,92
First Trust Cloud Computing UCITS ETF	973 635,56	973 635,56	973 635,56	973 635,56
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	5 947 087,19	5 947 087,19	5 947 087,19	5 947 087,19
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	2 068 881,22	2 068 881,22	2 068 881,22	2 068 881,22
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	1 262 525,71	1 262 525,72	1 262 525,71	1 262 525,72
Ishares Core S&P 500 UCITS ETF	15 022 807,45	15 022 807,45	15 022 807,45	15 022 807,45
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	2 254 531,80	2 254 531,80	2 254 531,80	2 254 531,80
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	596 336,42	596 336,42	596 336,42	596 336,42
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	1 615 525,46	1 615 525,46	1 615 525,46	1 615 525,46
iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	574 380,00	574 380,00	574 380,00	574 380,00
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	1 502 462,13	1 502 462,13	1 502 462,13	1 502 462,13
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	4 813 883,39	4 813 883,39	4 813 883,39	4 813 883,39
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	946 370,45	946 370,45	946 370,45	946 370,45
SPDR MSCI EM Asia ETF	550 039,30	550 039,30	550 039,30	550 039,30
Tabula EUR HY Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	1 004 977,14	1 004 977,14	1 004 977,14	1 004 977,14
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	567 015,90	567 015,90	567 015,90	567 015,90
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF	4 730 840,94	4 730 840,94	4 730 840,94	4 730 840,94
Luxemburg				
Accendo Capital	543 552,17	543 552,17	543 552,17	543 552,17
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	2 268 315,00	2 268 315,00	2 268 315,00	2 268 315,00
Amundi Index Euro Agg Corporate Sri - Ucits Etf Dr	936 722,01	936 722,01	936 722,01	936 722,01
Amundi Index MSCI Japan SRI PAB ETF	626 578,20	626 578,20	626 578,20	626 578,20
BNP ASIA EX-JAPAN EQ-CC EUR	1 054 194,55	1 054 194,55	1 054 194,55	1 054 194,55
BNP CHINA EQUITY-C-E	1 018 783,58	1 018 783,58	1 018 783,58	1 018 783,58
BNP EQT US GROWTH-CLACC EUR	3 040 161,01	3 040 161,01	3 040 161,01	3 040 161,01
BNP INDIA EQUITY-CCAPEUR	1 220 355,46	1 220 355,46	1 220 355,46	1 220 355,46
BNP Paribas Funds Climate Impact	1 338 324,23	1 338 324,23	1 338 324,23	1 338 324,23
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity	20 236 874,36	20 236 874,36	20 236 874,36	20 236 874,36
BNP Paribas Funds-Sustainable Europe Value	11 346 524,97	11 346 524,97	11 346 524,97	11 346 524,97
Carnegie WorldWide (Kasvu)	3 204 655,65	3 204 655,65	3 204 655,65	3 204 655,65
Carnegie Worldwide Emerging Mark.Eq EUR	875 482,24	875 482,24	875 482,24	875 482,24
Carnegie Worldwide Healthcare Select	3 534 863,23	3 534 863,23	3 534 863,23	3 534 863,23
db x-trackers MSCI EUR SM CP ETF	2 953 075,30	2 953 075,30	2 953 075,30	2 953 075,30
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	1 985 555,61	1 985 555,61	1 985 555,61	1 985 555,61

Andelar i placeringsfonder, utländska	Bokföringsvärde 31.12.2023, moderbolaget	Verkligt värde 31.12.2023, moderbolaget	Bokföringsvärde 31.12.2023, koncernen	Verkligt värde 31.12.2023, koncernen
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	2 400 226,94	2 400 226,94	2 400 226,94	2 400 226,94
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	776 358,26	776 358,26	776 358,26	776 358,26
Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund	1 048 668,10	1 048 668,10	1 048 668,10	1 048 668,10
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	2 176 043,40	2 176 043,40	2 176 043,40	2 176 043,40
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	671 392,32	671 392,32	671 392,32	671 392,32
Nordea 1 SICAV - Climate and Environment Equity Fu	2 295 383,06	2 295 383,06	2 295 383,06	2 295 383,06
NORDEA 1 SICAV - Global Stable Equity Fund - Euro	928 041,55	928 041,55	928 041,55	928 041,55
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	606 813,76	606 813,76	606 813,76	606 813,76
Parvest - Aqua	1 649 523,10	1 649 523,10	1 649 523,10	1 649 523,10
Parvest Bond Euro Government	6 325 839,09	6 325 839,09	6 325 839,09	6 325 839,09
Parvest Equity Energy World Classic Cap (EUR)	1 149 472,77	1 149 472,77	1 149 472,77	1 149 472,77
Schroder International Selection Fund - Global Eme	842 922,38	842 922,38	842 922,38	842 922,38
Threadneedle Lux - American Fund	3 486 048,46	3 486 048,46	3 486 048,46	3 486 048,46
Titanium Asunto Erikoissijoitusrahasto	1 355 956,75	1 355 956,75	1 355 956,75	1 355 956,75
Norge				
ODIN Norden C EUR	664 945,96	664 945,96	664 945,96	664 945,96
ODIN Global C (EUR)	641 403,48	641 403,48	641 403,48	641 403,48
Frankrike				
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCITS ETF	1 288 654,16	1 288 654,16	1 288 654,16	1 288 654,16
Amundi Etf Govies 0-6 Months Euro Investment Grade	852 978,20	852 978,20	852 978,20	852 978,20
Förenta staterna				
SPDR Trust Series I MidCap 400 USD	679 108,62	679 108,62	679 108,62	679 108,62
Övriga	28 341 673,14	28 341 673,15	28 341 673,14	28 341 673,15
Andelar i placeringsfonder, utländska sammanlagt	167 524 203,80	167 524 203,82	167 524 203,80	167 524 203,82

Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

Moderbolag

	Immateriella rättigheter och övriga utgifter med lång verkningstid	Goodwill	Förskotts- betalningar	Inventarier	Sammanlagt
Anskaffningsutgift 1.1.2023	9 592 919,17	2 406 630,00	756 863,32	269 574,50	13 025 986,99
Helt avskrivna under föregående år					0,00
Ökningar	2 657 700,77		252 995,69		2 910 696,46
Minskningar			-756 863,32	-190 096,75	-946 960,07
Anskaffningsutgift 31.12.2023	12 250 619,94	2 406 630,00	252 995,69	79 477,75	14 989 723,38
Akkumulerade avskrivningar 1.1.2023	-4 861 330,36	-1 925 304,00		-160 444,66	-6 947 079,02
Helt avskrivna under föregående år					0,00
Akkumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar				95 893,51	95 893,51
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-1 139 020,39	-240 663,00		-14 926,60	-1 394 609,99
Akkumulerade avskrivningar 31.12.2023	-6 000 350,75	-2 165 967,00		-79 477,75	-8 245 795,50
Nedskrivningar 1.1.2023	-1 159 898,74				-1 159 898,74
Räkenskapsperiodens nedskrivningar					
Nedskrivningar 31.12.2023	-1 159 898,74				-1 159 898,74
Bokföringsvärde 31.12.2023	5 090 370,45	240 663,00	252 995,69	0,00	5 584 029,14

Uppgifter för koncernen stämmer överens med moderbolagets uppgifter.

Eget kapital

	Moderbolaget 2023	Koncernen 2023
Bundet		
Aktiekapital 1.1/31.12	27 751 007,87	27 751 007,87
Överkursfond 1.1/31.12	10 723 286,95	10 723 286,95
Bundet sammanlagt	38 474 294,82	38 474 294,82
Fritt		
Styrelsens disponibla medel 1.1/31.12	8 409,40	8 409,40
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 1.1	127 740 424,40	114 236 611,15
Vinst från förra räkenskapsperiod	6 221 069,44	9 868 283,89
Utdelning	-20 000 000,00	-20 000 000,00
Vinst från tidigare räkenskapsperioder 31.12	113 961 493,84	104 104 895,04
Räkenskapsperiodens vinst	19 424 357,04	18 694 022,60
Fritt sammanlagt	133 394 260,28	122 807 327,04
Eget kapital sammanlagt	171 868 555,10	161 281 621,86

Utdelningsbara medel 31.12.2023

	Moderbolaget 2023
Räkenskapsperiodens vinst	19 424 357,04
Styrelsens disponibla medel	8 409,40
Vinst från tidigare räkenskapsperioder	113 961 493,84
Utdelningsbara medel sammanlagt	133 394 260,28

Skulder och solvens

Skulder

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022
Övriga skulder		
Till företag inom samma koncern	650 694,30	459 197,47

Ansvarsskuld för fondförsäkringar

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Premieansvar	1 694 385 668,51	1 495 224 943,33	1 694 385 668,51	1 495 224 943,33
Ersättningsansvar	60 629 911,64	44 373 556,79	60 629 911,64	44 373 556,79
Sammanlagt	1 755 015 580,15	1 539 598 500,12	1 755 015 580,15	1 539 598 500,12

Latenta skatteskulder

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Fördelning av koncernaktiva			1 408 324,71	1 540 340,24
Latent skatteskuld till följd av koncernens avskrivningsdifferens			0,00	9 158,88
Temporära skillnader till följd av värderingar	9 760 535,00		10 069 876,79	330 156,84
Latenta skatteskulder sammanlagt	9 760 535,00		11 478 201,50	1 879 655,96

Säkerheter och ansvarsförbindelser

För egen del

Ansvar på grund av derivatkontrakt

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Icke-skyddande				
Aktiederivat				
Optionskontrakt				
Köpta säljoptioner				
Värdet på underliggande tillgång	0,00	0,00	0,00	0,00
Verkligt värde	0,00	0,00	0,00	0,00
Sålda säljoptioner				
Värdet på underliggande tillgång	0,00	0,00	0,00	0,00
Verkligt värde	0,00	0,00	0,00	0,00
Skyddande				
Räntederivat				
Ränteswapkontrakt				
Öppna				
Värdet på underliggande tillgång	341 772 357,72	505 880 000,00	341 772 357,72	505 880 000,00
Verkligt värde	2 148 685,82	-66 019 142,58	2 148 685,82	-66 019 142,58
Icke-skyddande				
Räntederivat				
Ränteswapkontrakt				
Öppna				
Värdet på underliggande tillgång	850 000,00	31 300 000,00	850 000,00	31 300 000,00
Verkligt värde	12 441,57	2 096 748,56	12 441,57	2 096 748,56

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 551 762,23 euro från resultatet för stängda räntederivat periodiserats till räkenskapsperioden som avkastning och 961 274,97 som förlust. I balansen finns totalt 50 349 567,74 resultat från stängda skyddande derivat för kostnadsföring under kommande räkenskapsperioder.

Negativa värderingsdifferenser för icke-skyddande derivatkontrakt behandlas i bokföringen som kostnad.

Erhållna säkerheter för derivathandel

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Danske Bank A/S	0,00	0,00	0,00	0,00
Nordea Bank Abp	0,00	0,00	0,00	0,00

Betalda säkerheter för derivathandel

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Danske Bank A/S	8 101 604,09	6 711 462,13	8 101 604,09	6 711 462,13
Nordea Bank Abp	0,00	54 560 000,00	0,00	54 560 000,00

Ansvarsförbindelser

	Moderbolaget 2023	Moderbolaget 2022	Koncernen 2023	Koncernen 2022
Hyresansvar			1 691 067,00	1 776 829,68
Ansvar för mervärdesskatt				
Med anknytning till gruppregistrering för mervärdesskatt är bolaget tillsammans med övriga medlemmar i den skattskyldiga gruppen i Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia gemensamt ansvarigt för de mervärdesskatter som gruppen ska redovisa.				
Egen del	-40 062,12	18 937,46	-40 062,12	18 937,46
Övriga bolags del	782 599,44	598 580,08	782 599,44	598 580,08
Justeringsansvar enligt 120 § när det gäller fastighetsinvesteringars mervärdesskatt.			185 791,26	45 112,87
Placeringsförbindelser				
Förbindelser att teckna andelar i kapitalfonder	4 544 634,73	4 699 411,73	4 544 634,73	4 699 411,73
Förbindelser gällande teckning av andelar i kapitalfonder för fondförsäkringar	18 831 308,12	19 888 845,18	18 831 308,12	19 888 845,18
Som säkerhet för egna skulder				
Fastighetsinteckningar				
Säkerheter för hyresbetalning				
Fastighetsinteckningar			155 405,00	155 405,00

Lån till närståendekrets och transaktioner mellan närstående

Bolaget har inte beviljat lån till sin närståendekrets. Bolaget har inga transaktioner mellan närstående som skulle ha gjorts i enlighet med andra än ordinarie handelsvillkor.

Noter om koncernen

Försäkringsaktiebolaget Fennia Livs moderbolag är Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia, hemort Helsingfors. En kopia av Fennias koncernbokslut kan fås på moderbolagets huvudkontor, Kyllikkiporten 2, Helsingfors.

Verksamhetsberättelsens och bokslutets underskrifter

Helsingfors den 25 mars 2024

Alexander Schoschkoff
Styrelsens ordförande

Pasi Laaksonen

Sanna Elg

Michaela Motzkin-Niemi

Harri Pärssinen

Johanna Ahvenainen
Verkställande direktör

Revisionsanteckning

Över upprättad revision har i dag avgivits en revisionsberättelse.

Helsingfors den 25 mars 2024

KPMG OY AB

Mikko Haavisto
CGR

Revisionsberättelse Till bolagsstämman i Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Försäkringsaktiebolaget Fennia Liv (fo-nummer 1496059-8) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2023. Bokslutet omfattar koncernens samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter.

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

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

Grund för uttalandet

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

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

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

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

Materialitet

Den tillämpliga 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

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet

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

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

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

Hur vi har agerat till följd av dessa risker

Vi har utvärderat de använda boksluts- och värderingsprincipernas 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.

Vi har härtill utvärderat sakligheten av notuppgifterna för placeringstillgångar.

Försäkringstekniska ansvarsskuld

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentlig felaktighet

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

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

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

Hur vi har agerat till följd av dessa risker

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

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

Vi har här till utvärderat den bokföringsmässiga hanteringens 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 stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

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

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

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

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från 2007 oavbrutet i 17 år.

Övrig information

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

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

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

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

Helsingfors den 25 mars 2024

KPMG Oy Ab

Mikko Haavisto
CGR

Förvaltningsorgan

Styrelse

Ordförande

Alexander Schoschkoff
direktör, kunder
Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Vice ordförande

Pasi Laaksonen
direktör, försäkringstjänster
Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Medlemmar

Sanna Elg
direktör för skadetjänster
Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Michaela Motzkin-Niemi
placeringschef
FPA

Harri Pärssinen
styrelseproffs

Styrelsens sekreterare

Veera Ilmonen
chefsjurist, bolagsjuridik
Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia

Revisorer

KPMG Oy Ab

Mikko Haavisto
CGR

Livförsäkringsverksamhetens ledningsgrupp

Johanna Ahvenainen
verkställande direktör
Fennia Liv

Antti Romppainen
direktör, produkter
Fennia Liv

Anssi Puranen
aktuariedirektör
Fennia Liv

Mikko Kokko
försäkringstjänster
Fennia

Ari Koskinen
utveckling
Fennia

Kari Wilén
kunder
Fennia

Läkare

Lauri Keso
medicine och kirurgie doktor
specialist i inre medicin och reumatologi
specialkompetens inom försäkringsmedicin