

Toimintakertomus, kestävyysraportti ja tilinpäätös 2024

ryennia

Sisällys

Toimitusjohtajan katsaus	1
Hallituksen toimintakertomus	4
Kestävyysraportti	13
Tilinpäätös	131
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	199
Tilintarkastuskertomus Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian yhtiökokoukselle	200
Kestävyysraportin varmennuskertomus Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian yhtiökokoukselle.....	205
Hallintoneuvoston lausunto	209
Hallinto	211

Toimitusjohtajan katsaus

Fennian liiketoiminta on vahvasti riippuvainen suomalaisten kuluttajien ja yritysten taloustilanteen kehittymisestä. Vaikka sen vaikutukset eivät lyhyellä aikavälillä välitykään vakuuttamiseen erityisen voimakkaasti, on talouden pitkän aikavälin suotuisa kehittyminen meille tärkeässä roolissa. Siksi olemme omalta osaltamme tukemassa ja mahdollistamassa omistaja-asiakkaidemme yrittämistä ja elämää – yritysten ja kuluttajien menestys on meidän kaikkien yhteinen asia.

Vuonna 2024 Suomen talous toipui hitaasti taantumasta. Yksityinen kulutus väheni, vaikka kuluttajien ostovoima vahvistui vuoden aikana Euroopan keskuspankin aloittaessa ohjauskoron laskemisen inflaation rauhoittumisen mahdollistamana. Epävarmat tulevaisuuden näkymät pitivät kuluttajien kukkaroiden nyörit kiinni, sillä erityisesti työllisyysnäkymät ovat olleet epävarmoja.

Yritysten investoinnit laskivat voimakkaasti viime vuonna ja erityisesti rakentaminen on kärsinyt heikosta kysynnästä. Rakentaminen ei kuitenkaan ole ainoa toimiala, jonka kehitys on ollut pehmeää – niin sähkö ja elektroniikka-, kone- ja metalliteollisuus kuin vähittäiskauppakin kehittivät vaatimattomasti.

Suomen talous näyttää kääntyvän maltilliselle kasvu-uralle vuonna 2025. Hidastuva inflaatio ja laskevat korot lisäävät kulutusta ja investointeja, mikä tukee ennen kaikkea kuluttajien ostovoiman kehittymistä. Toisaalta julkisen talouden voimakkaat säästötoimet ja veronkorotukset rajoittavat talouden kasvua. Uskomme kuitenkin erityisesti viennin kysynnän kasvavan maailmantalouden elyessä ja piristävän yritysten investointihalukkuutta.

Tavoitteena kasvava merkitys asiakkaillemme

Visiomme on olla vetovoimaisin, vastuullinen Fennia. Siksi kehitämme liiketoimintaamme asiakas- ja henkilöstökokemus keskiössä.

Viime vuoden alussa lanseerattu Asiakasvuosialennus on Fennian tapa palkita uskollisia omistaja-asiakkaita pitkistä asiakassuhteista. Tavoitteenamme on jakaa asiakkaillemme sitä taloudellista tulosta, joka meille toiminnastamme kertyy. Asiakaspysyvyytemme on kehittynyt kehittynyt positiivisesti lanseerauksen jälkeen.

Asiakasvuosialennuksen, aktiivisen asiakastyön ja toimintamme kehittämisen johdosta yritysasiakkaidemme määrä kasvoi merkittävästi. Erityisen hyvin menestyimme työtapaturmavakuuttamisessa, jota voidaan pitää yhtenä keskeisenä kilpailukyvyn mittarina yritysakuuttamisessa. Henkilöasiakkaissa onnistuimme tekemään käänteen asiakasmäärän kehityksessä.

Olemme tehneet paljon työtä asiakaskokemuksemme kehittämisessä. Kuuntelemme ja kehitämme toimintaamme jatkuvasti asiakkaidemme tarpeiden mukaisesti. Erityisesti alueellisten neuvottelukuntiemme yrittäjät ovat olleet mukana toimintamme kehittämisessä innovoiden ja kertoen, mikä omistaja-asiakkaalle on tärkeintä.

Investointimme liiketoimintamme kehittämiseen ja sitä tukevaan perusjärjestelmään jatkuivat vuonna 2024. Toimintakulumme kasvoivat erityisesti henkilömäärän kasvaessa niin liiketoiminnan kehittämisen kuin myös lisääntyvän sääntelyn vaativien tehtävien

toteuttamiseksi. Kehitämme osaamistamme ja panostamme tulevaisuuden kyvykkyyksiimme ollaksemme kilpailukykyisiä myös tulevaisuudessa. Panostuksemme näihin on tulevina vuosina merkittäviä.

Erinomainen asiakaskokemus tarvitsee toteutuakseen ammattitaitoisen ja motivoituneen henkilöstön. Me Fenniassa luomme yhdessä vetovoimaisina Fenniaa, jossa työmme sujuu ja voimme hyvin. Haluamme tukea jokaisen fennialaisen työelämän tasapainoa, intoa oppia uutta ja tahtoa vaikuttaa.

Olemme tunnistanee useita asioita, joita kehittämällä viemme henkilöstökokemuksemme seuraavalle tasolle. Olemme uudistaneet henkilöstön kuuntelemisen toimintamallimme saadaksemme jatkuvaa palautetta henkilöstöllemme merkityksellisistä asioista. Yksi esiin nousseista asioista on työhyvinvointi ja sen osalta olemmekin jo tehneet merkittäviä muutoksia.

Vuoden 2024 alussa historiallisen paljon vahinkoja

Korvatuissa vahingoissa näkyivät erityisesti viime vuoden alun haastavat sääolosuhteet. Varsinkin rannikkoseuduilla sääolot vaihtuivat nopeasti ja tämä näkyi aikaisempaa suurempina vahinkomäärinä niin tapaturmissa, autoilussa kuin omaisuusudessakin. Tilastojemme mukaan vahinkojen määrät ovat näin korkeita noin kerran viiteenkymmeneen vuoteen.

Alkuvuosi oli historiallisesta näkökulmasta poikkeuksellinen, mutta ilmastonmuutoksen edetessä voi olla, että kyseessä on uusi normaali sääolojen suhteen. Tilastot reagoivat näihin ajan kuluessa ja niistä saamme varmuuden suunnasta, mutta vakuutusten hinnoittelun näkökulmasta näiden havaintojen pohtiminen on keskeistä juuri nyt. Vuoden 2024 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla vahinkokehitys normalisoitui ja toteutui ennusteidemme mukaisesti.

Vahinkokehityksessä suurimmat haasteet liittyvät vapaaehtoiseen sairaskuluvakuuttamiseen. Sen heikko kannattavuus jatkui myös vuonna 2024 erityisesti henkilöasiakkaiden osalta. Terveystenhuolto on yhteiskunnassamme voimakkaassa muutoksessa ja vakuutukset ovat siinä tärkeässä roolissa. Asiakaskäyttäytyminen on osoittanut, että suomalaiset ovat halukkaita varmistamaan nopean hoitoon pääsyn vakuuttamisen kautta.

Vakuutusyhtiön tuloksessa suurvahinkokehitys on keskeisessä roolissa ja selittää merkittävän osin lyhyen aikavälin tulost vaihtelua. Suurvahinkokehitys oli viime vuonna normaalilla tasolla, eikä poikennut merkittävästi aikaisempien vuosien kehityksestä.

Henkivakuutusliiketoiminnassa vuosi oli voimakasta kasvun aikaa ja tuloksemme kehittyi vahvan vakaasti. Liiketoiminta kasvoi vahvasti niin Handelsbanken Suomen henkivakuutusliiketoiminnan onnistuneen integroinnin johdosta kuin muunkin liiketoiminnan kehittämisen osalta. Henki-Fennian uniikki asemoituminen säästämisen ja sijoittamisen markkinassa ja hyvä asiakaskokemus mahdollistavat kasvun. Parannamme jatkuvasti palveluitamme asiakkaillemme sekä kehitämme toimintaamme aktiivisesti.

Sijoitustoiminnassa onnistuimme erinomaisesti. Tuotot muodostuivat pääosin erittäin vahvasti kehittyneiltä osakemarkkinoilta, mutta onnistuimme hyvin myös kiinteistömarkkinassa.

Vakavaraisuutemme säilyi vahvana. Vahva vakavaraisuuden tukemana voimme kehittää palveluitamme, kasvaa, sekä olla luottamuksen arvoinen vakuuttamisen kumppani omistaja-asiakkaillemme.

Ensimmäinen kestävyysraportti julkaistu

Tämän toimintakertomuksen yhteydessä on julkaistu nyt ensimmäistä kertaa Fennian kestävyysraportointidirektiivin mukainen kestävyysraportti. Fennia on mukana ensimmäisten eurooppalaisten yritysten joukossa raportoimassa vastuullisuustyöstään uuden kestävyysraportointisääntelyn mukaisesti.

Olemme vuoden 2024 aikana ottaneet merkittäviä edistysaskeleita vastuullisuustyön kehittämisessä. Olemme määritelleet vastuullisuusohjelman tavoitteineen ja mittareineen, ja aloittaneet toimenpiteet kohti tavoitteita. Vastuullisuusohjelma on osoitus sitoutumisestamme vastuulliseen toimintaan myös tulevaisuudessa.

Kiitos asiakkaillemme, yhteistyökumppaneillemme ja fennialaisille

Oma matkani Fennian toimitusjohtajana on vasta alussa. Olen kuitenkin saanut jo ilokseni huomata, että meillä on vahva palo kasvaa kannattavasti, olla asiakkaidemme lähellä ja tuottaa heille arvoa. Fennia on hyvässä kunnossa ja kehitymme jatkuvasti, jotta voimme vastata tulevaisuudessa entistä paremmin omistaja-asiakkaidemme tarpeisiin ja toiveisiin.

Tehdään tästä matkasta yhdessä upea ja menestyksenkäs. Haluan kiittää kaikkia asiakkaitamme, yhteistyökumppaneitamme sekä henkilöstöämme, joka tekee jokainen päivä hienoa työtä omistaja-asiakkaidemme hyväksi.

Hanna Hartikainen
toimitusjohtaja



A low-angle, upward-looking photograph of a modern building's exterior. The facade is composed of numerous vertical glass panels held in place by a dark metal grid. The glass reflects the clear blue sky, creating a rhythmic pattern of light and dark. The perspective makes the building appear to rise steeply into the sky.

Hallituksen toiminta- kertomus

Hallituksen toimintakertomus

Fennia-konserni

Fennia-konsernin emoyhtiö, Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia on suomalainen, asiakkaidensa omistama vahinkovakuutusyhtiö, jonka juuret ja arvot ovat vahvasti yrittäjyydessä. Toimi-alaamme kuuluvat lakisääteiset ja vapaaehtoiset vahinkovakuutukset, joita tarjoamme yrityksille, yrittäjille ja kotitalouksille.

Konsernin tytäryhtiöt ovat vapaaehtoisia henki-, eläke- ja säästövakuutuksia tarjoava Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia, palveluyhtiö Fennia-palvelu Oy, eFennia Oy, Pasilan Portit Ky sekä lisäksi 9 kiinteistöyhtiötä.

Fennia-konsernin liikevaihto oli 901,4 miljoonaa euroa (830,8 milj. euroa). Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat erityisesti henkivakuutusliiketoiminnan vakuutusmaksutulon kasvu sekä sijoitus-toiminnan nettotuottojen muutos. Konsernin tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 31,5 miljoonaa euroa (-11,2 milj. euroa).

Konsernin vakuutustekninen kate ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta heikkeni viime vuoteen verrattuna ja oli -22,0 milj. euroa (-13,0 milj. euroa).

Konsernin vahinkovakuutusliiketoiminnan tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 7,7 miljoonaa euroa (-26,6 milj. euroa). Fennian vakuutusmaksutuotot laskivat 435,6 miljoonaan euroon (466,4 milj. euroa), laskua kertyi 6,6 prosenttia. Vuonna 2024 käyttöön otetun asiakkuuden kestoon perustuvan edun, Asiakasvuosialennuksen, vaikutus vakuutusmaksutuottoon on -41,5 miljoonaa euroa. Korvauskulut kokonaisuudessaan laskivat tilivuonna 341,2 miljoonaan euroon (380,3 milj. euroa). Laskentaperiaatteisiin tehdyt muutokset pienentävät tilikauden korvauskuluja yhteensä 81,0 miljoonaa euroa (55,4 milj. euroa).

Konsernin henkivakuutusliiketoiminnan tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 23,8 miljoonaa euroa (15,4 milj. euroa). Vakuutusmaksutulo kasvoi 55,2 miljoonaa euroa, pitkälti perustuen sijoitusvakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten kasvuun. Maksetut korvaukset olivat 145,8 miljoonaa euroa (118,4 milj. euroa). Takaisinostoja oli 75,0 miljoonaa euroa (56,7 milj. euroa).

Fennia-konsernin sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa nousivat 143,8 miljoonaan euroon (103,8 milj. euroa). Sijoitustoiminnan kirjanpidollista tulosta nostavat eniten vertailukauteen nähden suuremmat myyntivoitot. Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus sijoitustoiminnan nettotuotosta oli 71,7 miljoonaa euroa (84,5 milj. euroa).

Alustavien laskelmien mukaan konsernin vakavaraisuusasema on laskenut vertailukaudesta, mutta on edelleen vahva ollen tasolla 201,2 prosenttia (213,4 %).

Konsernin tunnusluvut

		2024	2023	2022
Konsernin tunnusluvut				
Liikevaihto	M€	901,4	830,8	544,2
Vakuutusmaksutulo	M€	754,0	724,5	653,4
Liikevoitto/-tappio	M€	27,3	-8,6	107,2
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	M€	31,5	-11,2	114,3
Kokonaistulos	M€	50,4	142,1	-148,9
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		1 126	1 013	935

Tilikauden merkittävät tapahtumat

Vuonna 2024 käyttöön otetun Asiakasvuosialennuksen, asiakkuuden kestoon perustuvan edun vaikutus vakuutusmaksutuloon oli -41,5 miljoonaa euroa.

Laskentaperiaatteisiin tehdyt muutokset pienentävät tilikauden korvauskuluja yhteensä 81,0 miljoonaa euroa (55,4 milj. euroa). Merkittävin erä liittyy sairaskuluvarausten varauskäytännön muutokseen, jonka johdosta vastuuvalkaa purkautui 51,6 miljoonaa euroa. Toinen merkittävä erä oli liikennevakuutuksen ja työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen eläkevastuiden laskennassa käytettävän diskonttauskoron nostoon tasolta 1,0 % tasolle 1,25 %. Edellä mainitun muutoksen takia vastuuvalkaa purkautui yhteensä 27,4 miljoonalla eurolla (61,1 milj. euroa).

Fennian tytäryhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia sai 1.12.2024 päätökseen Handelsbanken Suomen henkivakuutusliiketoiminnan oston, joka sisälsi sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset. Siirtyneen varallisuuden arvo oli 851,7 miljoonaa euroa. Liikearvoa syntyi hankinnan yhteydessä 14,2 miljoonaa euroa, liikearvo poistetaan 5 vuoden aikana. Hankinnalla ei ollut merkittävää vaikutusta vuoden 2024 tulokseen. Kauppa tukee Fennian tavoitetta henkivakuutusliiketoiminnan kasvattamisesta.

Fennia on panostanut vahvasti viime vuosina liiketoiminnan ja IT-järjestelmien uudistamiseen. Vuoden 2024 lopussa otetiin käyttöön uuden järjestelmän ensimmäisiä ominaisuuksia asiakasrajapinnassa. Laaja-alainen uudistuminen tulee kestämaan vielä useita vuosia. Tavoitteena on kehittää palveluita ja järjestelmiä vastaamaan entistä paremmin asiakkaidemme tarpeisiin.

Vahinkovakuutusliiketoiminta

Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennia on Suomen neljänneksi suurin vahinkovakuuttaja. Yhtiö tarjoaa lakisääteisiä ja vapaaehtoisia vahinkovakuutuksia yrityksille, yrittäjille ja kotitalouksille. Vahinkoyhtiön tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 25,8 miljoonaa euroa (-11,4 miljoonaa euroa).

Fennian vakuutusmaksutuotot laskivat 435,6 miljoonaan euroon (466,4 milj. euroa). Laskua vertailukauteen oli 6,6 prosenttia. Vuonna 2024 käyttöön otetun, asiakkuuden kestoon perustuvan edun, asiakasvuosialennuksen vaikutus vakuutusmaksutuloon on -41,5 miljoonaa euroa.

Korvauskulut kokonaisuudessaan laskivat tilivuonna 341,2 miljoonaan euroon (380,3 milj. euroa). Maksetut korvaukset kasvoivat ollen 430,7 miljoonaa euroa (403,4 milj. euroa). Kasvua on kertynyt erityisesti henkilövakuutuksissa, joissa mm. sairauskuluvakuutusten käyttö on

lisääntynyt samalla kun terveyspalveluiden hinnat ovat nousseet. Korvausvastuuta purkautui yhteensä 89,4 miljoonaa euroa (23,1 milj. euroa). Laskentaperiaatteisiin tehdyt muutokset pienentävät tilikauden korvauskuluja yhteensä 81,0 miljoonaa euroa (55,4 milj. euroa). Merkittävin erä liittyy sairaskuluvarausten varauskäytännön muutokseen, jonka takia vastuovelkaa purkautui 51,6 miljoonaa euroa. Lisäksi liikennevakuutuksen sekä työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen eläkevastuiden laskennassa käytettävä diskonttauskorko nostettiin tasolta 1,0 % tasolle 1,25 %. Edellä mainitusta johtuen vastuovelkaa purkautui yhteensä 27,4 miljoonalla eurolla. Vertailukaudella yhtiö nosti vastaavan diskonttokoron tasolta 0,5 % tasolle 1,0 % ja tämän seurauksena vastuovelkaa purkautui tuolloin 61,1 miljoonalla eurolla.

Henkilövakuutusten vakuutusmaksutuotto oli 135,1 miljoonaa euroa (143,1 milj. euroa) ja riskisuhde 61,1 prosenttia (74,8 %). Ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, riskisuhde oli 104,7 prosenttia (95,0 %). Laskentaperiaatteisiin tehdyt muutokset vaikuttavat merkittävästi henkilövakuutusten korvauskuluihin ja sitä kautta riskisuhteeseen. Riskisuhteessa lasketaan korvauskulujen (ilman korvaustoiminnan liikekuluja) suhdetta maksutuottoon.

Ajoneuvovakuutusten vakuutusmaksutuotto oli 166,3 miljoonaa euroa (178,8 milj. euroa) ja riskisuhde 76,2 prosenttia (64,1 %). Ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, riskisuhde oli 76,8 prosenttia (78,4 %). Myönnetty Asiakasvuosialennus ja laskentaperiaatteisiin tehdyt muutokset ovat merkittävimmät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät.

Omaisuusvakuutusten ja muiden vakuutustenvakuutusmaksutuotto oli 133,3 miljoonaa euroa (144,4 milj. euroa) ja riskisuhde 56,7 prosenttia (76,8 %). Ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, riskisuhde oli 50,9 prosenttia (74,4 %). Myönnetty Asiakasvuosialennus on merkittävin vertailukelpoisuuteen vaikuttava erä.

Liikekulut nousivat 143,7 miljoonaan euroon (116,6 milj. euroa). Nousuun vaikuttaa mm. henkilöstölisäykset strategiaan hankkeisiin liittyen, kasvaneet asiamiespalkkiot sekä IT-järjestelmähankkeeseen tehty alaskirjaus. Yhtiössä on käynnissä järjestelmäuudistushanke, jonka osalta taseessa on aktivoitu kuluja yhteensä 95,3 miljoonan euron edestä. Näistä aktivoiduista kuluista 67,2 miljoonaa euroa liittyy vielä kehitettäviin järjestelmän kokonaisuuksiin. Vuoden lopussa on otettu käyttöön kokonaisuuksia 28,1 miljoonaa euron edestä. Poistojen vaikutus tilikauteen on 0,6 miljoonaa euroa. Vuoden aikana on myös tehty alaskirjaus hankkeeseen liittyen, suuruudeltaan yhteensä 11,2 miljoonaa euroa.

Fennian yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua oli 109,5 prosenttia (105,6 %), riskisuhde 63,6 prosenttia (70,4 %) ja toimintakulusuhde 45,8 prosenttia (35,3 %). Vertailukelpoiset tunnusluvut, oikaistuna vastuuvelan laskentamuutoksilla, olivat yhdistetyn kulusuhteen osalta 126,4 prosenttia (116,1 %), riskisuhteen osalta 83,4 prosenttia (81,3 %) ja toimintakulusuhteen osalta 43,1 prosenttia (34,8 %).

Fennian vakavaraisuusasema oli alustavien laskelmien mukaan 224,0 prosenttia (230,0 %).

Vahinkovakuutuksen tunnusluvut

		2024	2023	2022
Vahinkovakuutuksen tunnusluvut				
Vakuutusmaksutulo	M€	447,5	473,4	489,3
Vahinkosuhde	%	78,3	81,5	63,5
Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua	%	76,5	80,6	63,5
Liikekulusuhde	%	33,0	25,0	20,4
Yhdistetty kulusuhde	%	111,3	106,5	83,8
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua	%	109,5	105,6	83,8
Liikevoitto/-tappio	M€	1,5	-24,9	106,2
Kokonaistulos	M€	64,1	65,6	-40,2
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		1 095	985	870

Henkivakuutusliiketoiminta

Henki-Fennia on erikoistunut vapaaehtoiisiin henki-, eläke- ja säästövakuutuksiin sekä vakuutukselliseen varainhoitoon. Henki-Fennia on Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian tytäryhtiö 100 prosentin omistussuudella.

Konsernin henkivakuutusliiketoiminnan liikevoitto oli 25,9 miljoonaa euroa (16,2 milj. euroa), henkivakuutusyhtiön liikevoitto oli 17,1 miljoonaa euroa (26,4 milj. euroa).

Henki-Fennian kokonaismaksutulo jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen oli 304,9 miljoonaa euroa (249,7 milj. euroa). Maksetut korvaukset olivat 145,8 miljoonaa euroa (118,4 milj. euroa). Takaisinostoja oli 75,0 miljoonaa euroa (56,7 milj. euroa).

Liikekulut olivat 19,6 miljoonaa euroa (17,4 milj. euroa). Yhtiön liikekustannussuhde oli 82,1 prosenttia (90,5 %), kun tunnusluvussa huomioidaan sijoitussidonnaisen vakuutuksen sijoituskohteina olevien rahastojen palkkiotuotot.

Henki-Fennia sai 1.12.2024 päätökseen Handelsbanken Suomen henkivakuutusliiketoiminnan oston, joka sisälsi sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset. Siirtyvän kannan arvo oli 851,7 miljoonaa euroa.

Henki-Fennian vakavaraisuusaste oli alustavien laskelmien mukaan 201,9 prosenttia (228,1 %).

Henkivakuutuksen tunnusluvut (Fennia-konserni)

		2024	2023	2022
Henkivakuutuksen tunnusluvut				
Vakuutusmaksutulo	M€	306,5	251,1	164,0
Liikekustannus kuormitustulosta	%	93,3	103,1	88,9
Liikevoitto/-tappio	M€	25,9	16,2	2,0
Kokonaistulos	M€	16,0	95,6	-107,7
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		9	7	50

Sijoitustoiminta

Vahinkovakuutusyhtiössä sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa nousivat 76,8 miljoonaan euroon (28,6 milj. euroa). Vertailukauteen verrattuna, sijoitustoiminnan tuotot ovat kasvaneet pääosin myyntivoittojen ansiosta. Sijoitustoiminnan kulut ovat kasvaneet hieman muun muassa johtuen vertailukautta suuremmista arvonalentumisista. Sijoitustaseen käyvän arvon mukainen tuotto oli 98,9 miljoonaa euroa (61,3 milj. euroa) sisältäen sijoitustoiminnan 127,8 miljoonan euron (100,2 milj. euroa) nettotuoton sekä vastuuvelan -28,9 miljoonan euron (-38,9 milj. euroa) markkinaehtoisen tuoton. Sekä sijoitusomaisuuden että vastuuvelan tuottoon vaikuttavat markkinoiden korkokehitys. Vastuuvelan tuotto on positiivinen korkojen noustessa, vastuuvelan nykyarvon pienentyessä. Korkojen laskiessa vaikutus on päinvastainen. Sijoitustoiminnan tavoite on tuottaa vakaata sijoitustaseen tuottoa, taseen molemmat puolet huomioiden. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin oli 6,9 prosenttia (5,2 %). Vastuuvelan tuottoon luetaan yhtiön merkittävää korkoriskiä aiheuttavat vastuuvelan osat, jotka yhtiön hallitus on asettanut sijoitustoiminnan tavoitteeksi vuodelle 2024.

Henkiyhtiössä sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa olivat 79,2 miljoonaa euroa (102,3 milj. euroa), josta sijoitussidonnaisten vakuutusten nettotuoton osuus oli 71,7 miljoonaa euroa (84,5 milj. euroa). Sijoitustaseen käyvän arvon mukainen tuotto oli 4,6 miljoonaa euroa (15,6 milj. euroa) sisältäen sijoitustoiminnan 14,9 miljoonan euron (36,6 milj. euroa) nettotuoton sekä vastuuvelan -10,3 miljoonan euron (-21,0 milj. euroa) markkinaehtoisen tuoton. Sekä sijoitusomaisuuden että vastuuvelan tuottoon vaikuttaa markkinoiden korkokehitys. Vastuuvelan tuotto on positiivinen korkojen noustessa, vastuuvelan nykyarvon pienentyessä. Korkojen laskiessa vaikutus on päinvastainen. Sijoitustoiminnan tavoite on tuottaa vakaata sijoitustaseen tuottoa taseen molemmat puolet huomioiden. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin oli 2,5 prosenttia (6,2 %). Vastuuvelan tuottoon luetaan yhtiön merkittävää korkoriskiä aiheuttavat vastuuvelan osat, jotka yhtiön hallitus oli asettanut sijoitustoiminnan tavoitteeksi vuodelle 2024.

Fenniassa ja Henki-Fenniassa on käytössä ALM-tasehallintastrategia. Tämän mukaisesti yhtiöt suojaavat aktiivisesti markkinaehtoisen vastuuvelkansa arvomuutoksia korkojohdannaisilla. Korkosuojausten tavoitteena on varmistaa pitkän vastuuvelan tuottovaateen saavuttaminen ja pienentää markkinakorkojen muutoksen epäsuotuisaa vaikutusta yhtiön markkinaehtoiseen tulokseen ja vakavaraisuusasemaan.

Korkosuojaukset on toteutettu kirjanpidollisesti suojaavina. Suojaavien johdannaisten arvomuutoksia ei kirjata tulosvaikutteisesti suojauksen ollessa tehokkuuslaskennan määrittelemissä rajoissa. Suojaukset ovat olleet tehokkaita koko vuoden 2024 ajan. Korkosuojausastetta voidaan muuttaa perustuen tasehallinnan taktiseen korkonäkemykseen. Vuonna 2024 korkosuojausastetta ei muutettu ja se pysyi Fenniassa 100 prosentin tasolla. Henki-Fenniassa vastuuvelan kiinteän osan suojausaste asetetaan alle 100 prosentin tasoon vastuuvelan tulevien lisäetujen vastakkaisen korkoherkkyyden huomioimiseksi. Kiinteän osan suojausaste vaihteli Henki-Fenniassa 67 ja 78 prosentin välillä vuonna 2024, mikä vastasi noin 100 prosentin suojausastetta koko vastuuvelalle.

Sijoitustoiminnan tunnusluvut

		2024	2023	2022
Vahinkovakuutuksen tunnusluvut				
Kokonaispääoman tuotto	%	3,2	3,0	-1,7
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	M€	127,8	100,2	-191,0
Sijoitustoiminnan tuotto sitoutuneelle pääomalle	%	6,9	5,4	-8,9
Henkivakuutuksen tunnusluvut				
Kokonaispääoman tuotto	%	2,9	14,9	-14,4
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	M€	14,9	36,6	-118,3
Sijoitustoiminnan tuotto sitoutuneelle pääomalle	%	2,5	6,2	-16,0

Yritysjohto ja henkilöstö

Tilikauden aikana hallitukseen kuuluivat Mikael Ahlbäck (puheenjohtaja), Jyrki Mäkynen (varapuheenjohtaja), Henry Backlund, Johanna Ikäheimo, Juha-Pekka Kallunki, Esko Kivisaari, Anni Ronkainen ja Risto Tornivaara.

Hallitus piti kertomusvuoden aikana yhteensä 12 kokousta. Jäsenten läsnäoloprosentti oli 98 prosenttia.

1.1.2025 hallitukseen kuuluvat Risto Tornivaara (puheenjohtaja), Rolf Jansson, Juha-Pekka Kallunki, Esko Kivisaari, Sari Leppänen, Jyrki Mäkynen ja Anni Ronkainen.

Yhtiön toimitusjohtajana on tilikauden aikana toiminut Tomi Yli-Kyyny 28.5.2024 saakka, tämän jälkeen toimitusjohtajana on toiminut Mika Manninen.

Konsernin palveluksessa oli vuonna 2024 keskimäärin 1 126 henkilöä (1 013), joista emoyhtiön palveluksessa oli keskimäärin 1 095 henkilöä (985).

Palkitseminen

Fenniassa palkitsemisen lähtökohtana on kannustava, oikeudenmukainen, kohtuullinen sekä konsernin ja konserniyhtiöiden lyhyen ja pitkän aikavälin etujen mukainen johdon ja henkilöstön palkitseminen. Palkitsemisjärjestelmät perustuvat ennalta määriteltujen, konsernin strategisista tavoitteista johdettujen, tavoitteiden saavuttamiseen. Tämän saavuttamiseksi konsernille on laadittu palkitsemisperiaatteet (ml. palkkapolitiikka).

Fennia-konsernin palkitsemisessa kiinnitetään huomiota myös siihen, että palkitseminen houkuttelee uusia työntekijöitä ja sitouttaa henkilöstöä, kannustaa vastuulliseen toimintaan ja edistää hyvän hallintotavan mukaisesti toimimista. Tällaisia tekijöitä ovat esimerkiksi tuotteiden vastuullisuus, asiakastyytyväisyys, asiakas- ja palveluprosessien sujuvuus ja säännöstenmukaisuus. Palkitsemiseen ei oikeuta toiminta, jossa on rikottu sääntelyvelvoitteita, Fennia-konsernin periaatteita tai ohjeita, tai toimittu eettisten toimintatapojen vastaisesti.

Kestävyyssraportin kappaleessa ”Oikeudenmukainen palkitseminen” löytyy laajempi kuvaus yhtiön palkitsemisesta.

Konsernirakenne

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty Fennian 100-prosenttisesti omistamat Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia, Fennia-palvelu Oy ja Pasilan Portit Ky sekä eFennia Oy, josta Fennian omistusosuus on 20 prosenttia ja äänioikeus 63,6 prosenttia. Tämän lisäksi konserniin yhdistellään 9 kiinteistöosakeyhtiötä.

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinta

Fennian konsernin riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan perustana toimii konserniyhtiöiden hallituksissa vahvistetut riskienhallinnan periaatteet. Fennia-konsernissa riskienhallinnalla tarkoitetaan koordinoituja strategioita, prosesseja, periaatteita ja toimenpiteitä, joilla konserniin ja konserniyhtiöihin kohdistuvat riskit tunnistetaan, analysoidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan. Vakavaraisuuden hallinnalla puolestaan tarkoitetaan strategioita, prosesseja, periaatteita ja toimenpiteitä, joilla ohjataan ja määritetään konserniyhtiöiden ja konsernin riskinkantokyky, riskinottohalukkuus ja riskinsietokyky sekä keskeisten riskien rajoitukset.

Riskienhallintajärjestelmän ohjausmalli perustuu ns. kolmen puolustuslinjan malliin, jota on tarkemmin kuvattu riskienhallintaa koskevassa liitetiedossa. Riskien- ja vakavaraisuuden hallintaa koskevien tehtävien valmistelu, ohjaamista, koordinoitua ja tiedon välittämistä varten konsernissa toimii riskienhallinnan johtoryhmä. Vakuutusyhtiöiden taseen hallintaa varten kokoontuu konsernitasoinen tasehallintakomitea (ALCO).

Sijoitustoiminta perustuu yhtiöiden hallituksissa hyväksyttyihin ALM-suunnitelmiin, joissa määritellään muun muassa sijoitusallokaatio ja sijoitustoiminnan käytännön toimijoiden vastuut ja valtuudet. Sijoitusallokaatioita määrättäessä otetaan huomioon yhtiöiden riskinkantokyky.

Riskeistä sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinnasta on laadittu tilinpäätöksen liitetieto, jossa on selvitetty Fennia-konsernin merkittävimmät riskit sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan yleiset periaatteet.

Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus

Fennian, Henki-Fennian ja Fennia konsernin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevat kertomukset julkaistaan viimeistään 8.4.2025 Fennian verkkosivuilla www.fennia.fi.

Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Fennian uutena toimitusjohtajana on aloittanut maaliskuun alussa Hanna Hartikainen. Väliaikaisena toimitusjohtajana toiminut Mika Manninen jatkaa roolissaan talousjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena. Hanna Hartikaisella on erittäin laaja kokemus finanssi- ja vakuutusosalta, jossa hän on toiminut lukuisissa eri johtotehtävissä.

Näkymät alkaneella tilikaudella

Fennia-konsernin arvioidaan raportoivan vertailukautta paremman vakuutusteknisen tuloksen vuonna 2025 ja vahinkovakuutusliiketoiminnan keskeisten tunnuslukujen odotetaan paranevan. Asiakasmäärä on kehittynyt positiivisesti, mikä luo positiivisia odotuksia vahinkovakuutuksen maksutulolle. Toimintakulujen oletetaan säilyvän korkealla tasolla IT-järjestelmäkehityshankkeen vaikutuksesta, ja itse hankkeen odotetaan etenevän uusien kokonaisuuksien käyttöönotoilla. Henkivakuutuksen operatiivisen tuloksen vuonna 2025 arvioidaan olevan hieman korkeammalla tasolla kuin vertailuvuonna. Onnistuneesti toteutettu Handelsbankenin vakuutuskannan vastaanottaminen tukee Henki-Fennian kannattavaa kasvua. Pääomamarkkinoiden kehitys vaikuttaa merkittävästi Fennia-konsernin tulokseen.

Hallituksen ehdotus tilikauden tuloksen käsittelystä

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian voitonjakokelpoiset varat 31.12.2024 olivat 600 522 658,79 euroa. Yhtiön tilikauden voitto oli 26 559 851,32 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto siirretään varmuusrahastoon.



Kestävyys- raportti

Kestävyysraportin sisällys

Yleiset tiedot (ESRS 2)	16
Kestävyysraportin laatimisperusteet.....	16
Kestävyysraportoinnin riskienhallinta	17
Vastuullisuuden hallinta	18
Huolellisuusvelvoite.....	20
Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	21
Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	25
Vastuullisuustyö Fenniassa	37
Ympäristöön liittyvät tiedot.....	45
EU Taksonomia.....	45
Tiedot ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista vahinkovakuutusliiketoiminnassa	45
Tiedot ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista sijoitustoiminnassa	46
Vähimmäistason suojatoimet.....	47
Ilmastonmuutos (E1)	47
Ilmastonmuutoksen liittyvät tavoitteet	48
Oman toiminnan suoriin ja epäsuoriin päästöihin liittyvät päästövähennystavoitteet.....	49
Sijoitustoimintaan liittyvät päästövähennystavoitteet	50
Muut vastuullisuusohjelman ilmastonmuutokseen liittyvät tavoitteet	51
Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet.....	52
Ilmastonmuutokseen liittyvät toimet ja resurssit.....	53
Ilmastonmuutokseen liittyvät tunnusluvut	54
Mittareiden taustatiedot.....	59
Resurssien käyttö ja kiertotalous (E5)	65
Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tavoitteet	65
Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet	65
Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit.....	66
Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tunnusluvut.....	67
Mittareiden taustatiedot.....	69
Yhteiskunnalliset tiedot.....	70
Henkilöstö (S1)	70
Henkilöstöön liittyvät tavoitteet.....	70
Henkilöstöön liittyvät toimintaperiaatteet	71
Yhteydenpito henkilöstön kanssa	72
Epäkohtiin puuttuminen	73

Henkilöstöön liittyvät toimet.....	75
Henkilöstöön liittyvien toimien resursointi.....	79
Henkilöstön tunnusluvut	80
Mittareiden taustatiedot	82
Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia (S4)	85
Asiakkaisiin, kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät tavoitteet.....	85
Asiakkaisiin liittyvät toimintaperiaatteet.....	86
Yhteydenpito asiakkaiden kanssa	87
Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi.....	87
Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuuteen liittyvät toimet	89
Yhteistyö yrittäjyyden ja yhdenvertaisuuden edistämiseksi	92
Mittareiden taustatiedot	93
Hallintotapatiedot.....	94
Liiketoiminnan harjoittaminen (G1)	94
Yrityskulttuuriin ja hallintotapaan liittyvät tavoitteet	94
Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri	95
Korruption ja lahjonnan havaitseminen ja ehkäiseminen	98
Kestävät hankinnat ja kumppanuudet.....	102
Poliittinen vaikuttaminen ja lobbaustoiminta.....	103
Vastuullinen sijoittaminen.....	104
Verojalanjälki.....	104
Mittareiden taustatiedot	106
Sisältöindeksi.....	108
Kestävyyssraportin liitteet.....	111
Luettelo EU:n lainsäädännöstä johdetuista monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteistä (ESRS 2 IRO-2)	111
EU:n taksonomia-asetuksen edellyttämät lomakkeet ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.....	117
Kolmannen osapuolen kestävyystiedot	130

Kestävyyysraportti

Yleiset tiedot (ESRS 2)

Yleisissä tiedoissa kuvataan Fennian hallintojärjestelmä, strategia ja liiketoimintamalli, Fennialle olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien arviointia sekä vastuullisuusohjelman olennaiset teemat.

Kestävyyysraportin laatimisperusteet

Fennian kestävyyysraportti 2024 käsittelee Fennia-konsernin vastuullisuutta ja kestävää liiketoimintaa. Fennia-konserni (jäljempänä Kestävyyysraportissa ”Fennia”) käsittää emoyhtiö Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian sekä konsernin tytäryhtiöt: Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia (jäljempänä Henki-Fennia), palveluyhtiö Fennia-palvelu Oy, eFennia Oy, Pasilan Portit Ky sekä lisäksi 9 kiinteistöyhtiötä (tilanne 31.12.2024). Mikäli raportissa annetaan tietoja, jotka koskevat vain tiettyä Fenniaan kuuluvaa yhtiötä, mainitaan tämä erikseen. Vuonna 2024 Fennia-konsernissa työskenteli 1 126 henkilöä (FTE, Full-Time Equivalent, kokoaikavastaava). Kestävyyysraportissa annettuihin henkilöstöä käsitteleviin tietoihin on sisällytetty Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian sekä sen kokonaan omistaman Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian henkilöstö (1 104 henkilöä). Kestävyyysraportissa ei käsitellä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian osittain omistaman eFennia Oy:n henkilöstöä (22), joka on luettu mukaan konsernin tilinpäätökseen.

Kestävyyysraportti on tuotettu kaikille asiakkaille, työntekijöille ja yhteistyökumppaneille sekä muille sidosryhmille, jotka ovat kiinnostuneita Fennian liiketoiminnasta. Kestävyyysraportti on laadittu Suomen kirjanpitolain ja eurooppalaisten kestävyyysraportointistandardien (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) sekä EU:n taksonomia-asetuksen (EU) 2020/852 mukaisesti. Raportissa ei esitetä muuhun lainsäädäntöön perustuvia tietoja, pois lukien Liitteessä 1 esitetyt tiedot, tai ellei erikseen mainita.

Kestävyyysraportti koskee samaa raportoitavaa yritystä kuin Fennian konsernitilinpäätös, ja raportin konsolidoinnin laajuus on sama kestävyyysraportissa sekä tilinpäätöksessä. Raportissa annettavat tiedot on laajennettu kuvaamaan myös Fennian arvoketjussa esiintyviä, olennaisia kestävyysliittymiä vaikuttajia, riskejä ja mahdollisuuksia, jotka liittyvät Fennian toimintaan sen suorien ja epäsuorien liikesuhteiden kautta arvoketjun alku- ja loppupäässä (jäljempänä ”ylä- ja alavirrassa”). Raportoinnin laajuuden osalta Fennia huomioi erityisesti tietojen olennaisuuden, kaksoisolennaisuuden arvioinnin (kaksinkertainen olennaisuusanalyysi, tässä raportissa ”kaksoisolennaisuuden arviointi”) tulokset, sekä kestävyyysraportointistandardien vaatimukset liittyen arvoketjusta raportointiin.

Fennian arvoketju koostuu sen toimintaympäristöstään ja liiketoimintaan liittyvien resurssien, toimintojen ja liiketoimintasuhteiden kokonaisuudesta. Arvoketjun toimijoita ja liiketoimintasuhteita arvioitaessa huomioidaan keskeiset toiminnot, resurssit, jakelukanavat ja asiakas-segmentit. Fennia arvioi ja raportoi kestävyysseikoista niin omissa toiminnoissaan kuin arvoketjunsä ylä- ja alavirrassa. Kestävyyysraportista ei ole jätetty pois tietoja perustuen niiden arkaluontoisuuteen, turvallisuusluokitteluun tai teollis-, tekijänoikeus-, tietotaito- tai innovaatio-tuloksiin liittyen.

Fennia noudattaa lähtökohtaisesti raportoinnissaan kestävyysraportointistandardien määritelmää lyhyestä, keskipitkästä ja pitkästä aikavälistä. Lyhyt aikaväli on ajanjakso, jonka Fennia on tilinpäätöksessään määritellyt raportointikaudeksi, keskipitkä aikaväli on lyhyen aikavälin päättymisestä viiteen vuoteen, ja pitkä aikaväli on yli viisi vuotta. Aikahorisontteja käytetään esimerkiksi kaksoisolennaisuuden arvioinnissa. Näistä aikahorisonteista voidaan poiketa, mikäli niiden käyttö johtaisi epäolennaisiin tietoihin tai jos Fenniassa on käytössä erilainen määritelmä toimialan erityispiirteiden vuoksi. Esimerkiksi kestävyysriskejä Fennia arvioi ja raportoi myös osana vakuutusyhtiöiden vakavaraisuusraportointiin liittyvää riskien-arviointi- ja hallintaprosessia (ORSA-raportointi, Own Risk and Solvency Assessment), jossa sovelletaan pidempiä aikahorisontteja ilmastoon liittyvien riskien arvioinnissa. Kestävyysraportissa annetaan tieto niissä kohdin, joissa on käytetty eriäviä aikahorisontteja.

Fennia toteuttaa kohtuullisia toimia hankkiakseen tarvittavat tiedot kestävyysraportointiin. Jos Fennia on kohtuulliset toimet toteutettuaan kykenemätön keräämään arvoketjustaan edellytetyjä tietoja, Fennia arvioi tiedot käyttämällä kohtuullisia ja perusteltavissa olevia tietoja, kuten keskiarvotietoja tai muita korvaavia indikaattoreita. Arvioita sisällyttäessä arvoketjun ylä- ja alavirtaa tai Fennian omaa toimintaa koskeviin tietoihin varmistetaan, ettei arvioiden käyttö johda tietoihin, jotka eivät täytä kestävyysraportoinnin tietojen laadullisia kriteereitä.

Fennian vastuullisuusohjelmaan kuuluviin mittareihin liittyvien tietojen keräämiseen käytetyt estimaatit liittyvät päästölaskennan prosesseissa käytettyihin menetelmiin Fennian epäsuorien kasvihuonekaasupäästöjen (scope 2 ja 3) osalta. Fennian sijoitustoiminnan päästöihin liittyvää tietoa hankitaan kolmannelta osapuolelta. Muiden kestävyysraportissa esitettyjen mittareiden osalta estimointia ei ole käytetty arvoketjun datan suhteen. Omiin toimintoihin liittyvissä mittareissa on käytetty estimointimenetelmää Fennian toimitiloista syntyvien jätemäärien laskemiseen. Kaikki kestävyysmittarit sekä muut raportissa annetut kvantitatiiviset tiedot, joiden tuottamiseen on käytetty estimointimenetelmiä, on raportissa tuotu ilmi ja estimoinnin menetelmät on kuvattu. Fennia ei raportoi taloudellisista riskeistä ja mahdollisuuksista johdettuja arvioituja rahamääriä vuoden 2024 kestävyysraportissa. Kestävyysraportissa on rahamääränä esitetty Fennian vuoden 2024 liikevaihto ja vakuutusmaksutulo, jotka ovat yhtenäiset Fennia-konsernin konsolidoidun tilinpäätöksen kanssa.

Fennia raportoi asianmukaiset takautuvat tiedot toisesta kestävyysraportistaan lähtien tuottaakseen selkeän käsityksen esimerkiksi edistymisestä tavoitteiden päämäärissä suhteessa perusvuoteen. Vuoden 2024 kestävyysraportti on Fennian ensimmäinen varmennettu raportti kestävyysasioista.

Kestävyysraportoinnin riskienhallinta

Fennian riskienhallintajärjestelmän ja sisäisen valvonnan pääpiirteet kestävyysraportointiprosessin osalta koostuvat ohjeista, selkeästi määritellyistä kestävyysraportoinnin ja riskienhallinnan rooleista ja vastuista sekä kestävyysraportointiin liittyvien riskien hallintaprosessista. Riskienhallintaprosessi on rutiini, jossa tunnistetaan, analysoidaan, hallitaan, mitataan, seurataan sekä raportoidaan riskeistä.

Kestävyysraportoinnin osalta tunnistetut yleiset ja keskeiset riskit liittyvät Fenniassa raportoitavien tietojen täydellisyyteen, eheyteen ja oikea-aikaiseen saatavuuteen, raportoinnissa käytettävien estimaattien tarkkuuteen sekä arvoketjun ylä- ja alavirran tietojen saatavuuteen. Kehittyvä, yksityiskohtainen ja laaja-alainen sääntely on myös tunnistettu riskiksi. Kestävyysraportointiin liittyviä riskejä hallitaan, priorisoidaan ja valvotaan Fennian riskienkäsittelyn työkalujen avulla. Riskienhallintaprosessi kattaa Fennian sisäiset järjestelmät ja prosessit.

Vastuullisuusyksikkö koordinoi kestävyysraportointiprosessia ja vastaa siitä, että kestävyysraportointiin liittyvät riskit on dokumentoitu sisäisiin riskienkäsittelyn työkaluihin ja riskit on asianmukaisesti huomioitu kestävyysraportointiprosessissa ja sisäisissä ohjeistuksissa. Vastuullisuusyksikkö vastaa myös siitä, että priorisoidut riskit raportoidaan tarvittaessa Fennian hallinto-, johto- ja valvontaelimille. Jokainen kestävyysraportointiin osallistuva työntekijä vastaa osaltaan siitä, että kestävyysraportointiin liittyviä ohjeita ja menettelytapaohteita noudatetaan heidän vastuualueillaan. Kestävyysraportointiin liittyvien riskien asianmukaisesta huomioimisesta sisäisissä toiminnoissa vastaa Fenniassa osa-alueesta vastaava taho.

Fennian hallituksen tehtävänä on valvoa ja varmistaa, että sisäinen valvonta, hallinto- sekä riskienhallintajärjestelmä ovat riittäviä ja tehokkaita toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden. Riippumattomat sisäiset toiminnot tukevat kestävyysraportointia koskevien ohjeiden ja menettelytapojen asianmukaisuutta valvomalla ja arvioimalla niiden toimivuutta, seuraamalla kaksoisolennaisuuden arvioinnin prosessia sekä tekemällä tarvittaessa valvontaa kestävyysraportoinnin periaatteiden toteutumisesta Fenniassa. Fennia on vuonna 2024 laatinut kestävyysraportoinnin periaatteet, jotka astuivat voimaan alkuvuonna 2025.

Vastuullisuuden hallinta

Fennia-konsernin emoyhtiö Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallituksessa on ollut vuonna 2024 kahdeksan jäsentä, joista kaikki ovat yhtiön ulkopuolisia jäseniä. Jäsenistä kaksi (25 %) on ollut naisia ja kuusi (75 %) on miehiä. Hallituksen kaikki jäsenet (100 %) ovat riippumattomia yhtiöstä, vaikkakin hallituksessa on jäseniä, joilla on vakuutusasiakkuus Fenniaan tai jotka kuuluvat johtoon sellaisessa yhtiössä, jolla on vakuutusasiakkuus Fenniaan. Tätä asiakkuutta ei ole kuitenkaan katsottu kyseisen henkilön tai kyseisten asiakasyhtiöiden kannalta siten merkittäväksi, että se vaikuttaisi hallituksen jäsenen riippumattomuuteen.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia arvioi säännöllisesti hallitusjäsentensä sopivuutta ja luotettavuutta sekä hallituksen kollektiivista osaamista, ammattitaitoa ja moninaisuutta. Varsinkin uusien hallitusjäsenten valinnan yhteydessä arvioidaan ja varmistetaan, että uudet hallitusjäsenet ovat sopivia ja luotettavia toimimaan hallituksen jäseninä ja että he täydentävät hallituksen nykyistä kollektiivista osaamista ja ammattitaitoa tuomalla hallitukseen oman erityisasiantuntemuksensa ja osaamisensa. Tätä taustaa vasten hallitukseen on valittuna jäseniä, joiden vahvuusalueet eroavat ja täydentävät toisiaan sekä tukevat hallituksen moninaisuutta jäsenten koulutus- ja kokemustaustojen näkökulmasta.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallituksen kollektiiviselle osaamiselle ja ammattitaidolle asetettujen vaatimusten täyttäminen edellyttää, että hallitukseen kuuluu kulloinkin jäseniä, joilla on kollektiivisesti arvioiden riittävä asiantuntijuus seuraavilla osa-alueilla: vakuutus- ja rahoitusmarkkinat, liiketoimintastrategia ja liiketoimintamalli, hallintojärjestelmä, rahoitusanalyysi ja vakuutusmatemaattinen analyysi, sääntelykehikko ja sen asettamat vaatimukset, tulevaisuuden liiketoiminta ja digitalisaatio sekä asiakaskokemus. Kestävyysseikkoihin liittyvän asiantuntemuksen osalta yhdellä Fennian hallituksen jäsenellä on kokemusta kestävästä rahoitukseen liittyvän sääntelyn valmistelusta, minkä lisäksi koko hallituksen osaamista kestävyysraportointikokonaisuudesta on vuoden 2024 aikana vahvistettu järjestämällä hallitukselle koulutusta.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian työntekijöiden edustaja on valittuna hallituksen toimintaa valvovan hallintoneuvoston jäseneksi, joten hallituksessa ei ole jäsenenä työntekijöiden edustajaa. Hallituksella on kolme valiokuntaa: henkilöstövaliokunta, digitaalisuus ja transformaatio -valiokunta ja tytäryhtiö Henki-Fennian hallituksen kanssa yhteinen tarkastusvaliokunta. Näistä valiokunnista vastuu kestävyysseikkoja koskevan raportoinnin seuraamisesta ja

arvioinnista kuuluu tarkastusvaliokunnalle, jonka työjärjestykseen on myös kirjattuna kestävyysraportoinnin seurantaan ja arviointiin liittyvät valiokunnan tehtävät.

Vuonna 2024 tarkastusvaliokunta on seurannut jokaisessa kokouksessaan kestävyysraportointiin valmistautumista. Fennian vastuullisuuspäällikkö, jonka vastuulle kestävyysraportointikokonaisuuden työstäminen kuuluu, on esitellyt tarkastusvaliokunnalle näissä kokouksissa kestävyysraportointikokonaisuuden tilannekatsauksen käyden läpi erityisesti raportointijärjestelmän kehittämistä, kestävyysraportoinnin laadinnan etenemistä, menettelyjä kestävyysraportoinnissa ja kestävyysraportointiin sisältyvien kestävyteen liittyvien tavoitteiden asettamista. Tilannekatsauksen jälkeen tarkastusvaliokunta on kokouksissaan keskustellut kestävyysraportointikokonaisuuden edistymisestä ja esittänyt tarvittaessa huomionsa ja kommenttinsa, joihin kestävyysraportointiin valmistauduttaessa on syytä kiinnittää huomiota.

Vuoden 2024 aikana Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallituksen kokouksissa on esitelty koko hallitukselle Fenniassa suoritettu kaksoisolennaisuuden arviointi ja sen tulokset sisältäen Fennialle olennaiset kestävyysseikkoihin liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Hallituksessa on myös käsitelty vuodelta 2023 laadittu vastuullisuuskertomus ja päätetty sen allekirjoittamisesta. Lisäksi Fennian vastuullisuuspäällikkö on vuoden 2024 kuluessa osana kestävyysraportointikokonaisuuteen valmistautumisen seurantaa raportoinut hallitukselle säännöllisesti tarkastusvaliokunnan kautta kestävyysseikoista ja niihin liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista. Jokaisen tarkastusvaliokunnan kokousta seuraavan hallituksen kokouksen yhteydessä tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimiva hallituksen jäsen on myös tuonut esiin koko hallitukselle keskeisimmät nostot tarkastusvaliokunnalle raportoidusta kestävyysraportointikokonaisuuden tilannekatsauksesta. Tulevina raportointikausina Fennia tulee kehittämään tarkempia toimintatapoja, millä tavoin hallituksessa ja sen valiokunnissa käsiteltyjä olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia tilastoidaan.

Fennian vastuullisuuspäällikkö on pitänyt hallitukselle vuoden 2024 aikana kaksi koulutusta kestävyysraportointikokonaisuudesta ja myös tässä yhteydessä hallituksessa on keskusteltu kestävyysraportointiin valmistautumisesta.

Kestävyysraportointikokonaisuuden etenemisestä on raportoitu säännöllisesti vuoden 2024 aikana myös tytäryhtiö Henki-Fennian hallitukselle pääasiassa emoyhtiö Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja tytäryhtiö Henki-Fennian yhteisen tarkastusvaliokunnan kautta. Lisäksi Fennian vastuullisuuspäällikkö on kouluttanut myös Henki-Fennian hallitusta vuoden 2024 aikana kestävyysraportointikokonaisuudesta.

Sekä tarkastusvaliokunta että Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallitus ovat kiinnittäneet huomioita Fenniassa kestävyysraportointikokonaisuuden työstimiseen käytettävissä olevien asiantuntevien resurssien riittävyyteen. Tämän seurauksena vuoden 2024 aikana on merkittävästi lisätty kestävyysraportointityöhön ja kestävyysseikkojen valvontaan varattuja asiantuntijaresursseja siitä huolehtimiseksi, että Fenniassa on asianmukainen osaaminen ja asiantuntemus kestävyysseikkojen raportointiin ja valvontaan huomioiden toiminnalle olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Tarkastusvaliokunnalle ja tätä kautta hallitukselle säännönmukaisesti tuotettava raportointi kestävyysraportointikokonaisuuden etenemisestä sisältää aina tarvittaessa myös arvion kokonaisuudelle varattujen henkilöresurssien ja näiden osaamisen ja asiantuntijuuden riittävyydestä. Vuonna 2025 Fenniassa tullaan tarkastelemaan hallituksen ja tarkastusvaliokunnan vuosikelloja tarkoituksena varmistaa, että olennaisia kestävyysseikkoja ja kokonaisuuden hallinnan keinoja käsitellään ylimmässä johdossa jatkossakin säännöllisesti ja riittävästi. Hallituksen kannustin- ja palkitsemisjärjestelmiin ei toistaiseksi ole sidottu ilmastonmuutokseen tai muihin kestävyysseikkoihin liittyviä kannustimia tai tavoitteita.

Huolellisuusvelvoite

Fennian kestävyttä koskeva huolellisuusvelvoite ("due diligence") on prosessi, jonka avulla Fennia tunnistaa, ehkäisee ja vähentää toiminnastaan aiheutuvia tosiasiallisia ja mahdollisia kielteisiä vaikutuksia, jotka kohdistuvat ympäristöön ja vaikutuksen kohteena oleviin sidosryhmiin, sekä raportoi, miten vaikutuksia käsitellään. Huolellisuusvelvoitteessa huomioidaan Fennian arvoketju, ja se on jatkuva prosessi, joka myötäilee Fennian strategiaa ja liiketoimintamallia, yhteistyösuhteita ja muuta toimintaa ja saattaa aiheuttaa muutoksia niihin. Asianmukaisen huolellisuuden velvoite koskee koko henkilöstöä sekä Fennian hallitusta.

Vuonna 2024 Fenniassa kartoitettiin huolellisuusvelvoitteen mukaisten prosessien nykytilaa osana kestävyysraportointiin valmistautumista ja tunnistettiin kehityskohteita huolellisuusvelvoitteen prosessikokonaisuuden kehittämiseksi. Kehitystyötä tullaan jatkamaan vuonna 2025 huomioiden erityisesti ihmisoikeuksia käsittelevät kansainväliset sopimukset ja ohjeistukset. Sääntelyn, hyvän liiketavan periaatteiden ja asiakassuhteessa asianmukaisten toimintatapojen noudattaminen sekä riskienhallinta liittyvät kaikkiin liiketoiminnan ydinprosesseihin, ja huolellinen ja vastuullinen tapa toimia näkyvät Fennian periaatteissa sekä useissa operatiivisissa prosesseissa.

Fenniassa toteutettiin ulkopuolisen asiantuntijan tuella YK:n ohjaavien periaatteiden mukainen ihmisoikeusvaikutusten arviointi ja prosessien nykytilan kartoitus vuonna 2024. Arviointiin osallistui Fennian sisäisiä sidosryhmiä kaikista liiketoiminnoista ja tukitoiminnoista. Lisäksi Fennian johtoryhmälle toteutettiin ihmisoikeuskoulutus.

Ihmisoikeusvaikutusten arvioinnissa tunnistettiin henkilöstöön, asiakkaisiin ja loppukäyttäjiin, toimitusketjun ja arvoketjun toimijoihin ja kumppaneihin sekä vaikutusten kohteena oleviin yhteisöihin liittyviä ihmisoikeusvaikutuksia. Arvioinnissa tunnistetut vaikutukset tullaan huomioimaan seuraavassa kaksoisolennaisuuden arvioinnissa. Fennia tulee tulevaisuudessa syventämään arviointia kaikkien vaikutusten kohteena olevien merkittävien sidosryhmien osalta osana huolellisuusvelvoitteeseen liittyvää kehitystyötä, jotta tosiasiallisia ja mahdollisia kielteisiä ihmisoikeusvaikutuksia voidaan jatkossa tunnistaa ja ehkäistä entistä paremmin.

Arvioinnissa tunnistettiin myös sijoitustoiminnan mahdollisia ihmisoikeusvaikutuksia yhteisöihin, sillä kiinteistöomistusten ja muun sijoitustoiminnan kautta ihmisoikeusvaikutukset ulottuvat laajalle. Arvoketjun toimijoihin ja kumppaneihin kohdistuvien ihmisoikeuksien arvioinnin haasteena oli hankintaketjujen monialaisuus ja saatavilla olevan datan niukkuus.

Seuraavaan taulukkoon on kuvattu selvitys, joka sisältää viittaukset huolellisuusvelvoitteen prosessin keskeisiin osatekijöihin ihmisiin ja ympäristöön kohdistuvien vaikutusten osalta kestävyysraportissa.

Huolellisuusvelvoiteprosessin keskeisiin osatekijöihin liittyvät kohdat kestävyysraportissa

Huolellisuusvelvoitteen prosessin keskeiset osatekijät	Kohta kestävyysraportissa
Huolellisuusvelvoiteprosessin sisällyttäminen hallintoon, strategiaan ja liiketoimintamalliin	- Vastuullisuuden hallinta - Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet - Vastuullisuus osana Fennian toimintaperiaatteita
Vuorovaikutus vaikutusten kohteena olevien sidosryhmien kanssa kaikissa due diligence -prosessin keskeisissä vaiheissa	- Vastuullisuuden hallinta - Huolellisuusvelvoite - Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju: Sidosryhmien edut ja näkemykset
Haitallisten vaikutusten tunnistaminen ja arviointi	- Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet - Epäkohtiin puuttuminen: Kanavat huolenaiheiden esiintuomiseksi
Toimien toteuttaminen kyseisten haitallisten vaikutusten torjumiseksi	- Ilmastonmuutokseen liittyvät toimet ja resurssit - Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit - Henkilöstöön liittyvät toimet - Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuuteen liittyvät toimet - Korruption ja lahjonnan havaitseminen ja ehkäiseminen - Rahanpesun, harmaan talouden ja talousrikollisuuden estäminen sekä pakotteiden torjunta - Tietosuoja
Kyseisten toimien tuloksellisuuden seuranta ja viestintä	Tekijöistä viestitään vuosittain Fennian kestävyysraportissa.

Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju

Strategia ja liiketoimintamalli

Fennian yhtiöistä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia on erikoistunut vahinkovakuuttamiseen ja Henki-Fennia tarjoaa vapaaehtoisia henki-, eläke- ja säästövakuutuksia. Lisäksi Fennia-konserniin kuuluvat vahinkovakuuttamiseen läheisesti liittyviä liitännäispalveluita tuottava Fennia-palvelu Oy, vahinkovakuutuksen tietojärjestelmiä ylläpitävä ja kehittävä eFennia Oy, kiinteistöjen vuokraus- ja hallintapalveluita tarjoava Pasilan Portit ky sekä 9 kiinteistöyhtiötä (tilanne 31.12.2024). Fennia-konsernin liikevaihto on 901,4 miljoonaa euroa ja vakuutusmaksutulo 754,0 miljoonaa euroa. Fennia on missionsa mukaisesti olemassa yrittämistä ja elämää varten, ja Fenniassa työskentelee 1 104 henkilöä.

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia on asiakkaidensa omistama, suomalainen vakuutusyhtiö, jonka juuret ja arvot ovat vahvasti yrittäjyydessä. Yhtiö on vakuutusten ja niihin liittyvien palvelujen tuottaja, joka tarjoaa yrityksille, yrittäjille ja kotitalouksille niiden tarvitsemat vakuutuspalvelut. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian toimialaan kuuluvat lakisääteiset ja vapaaehtoiset vahinkovakuutukset sekä jälleenvakuuttaminen. Yhtiö harjoittaa ensivakuutusliiketoimintaa pääosin Suomessa.

Henki-Fennia on erikoistunut vapaaehtoisin henki-, eläke- ja säästövakuutuksiin. Yhtiö tarjoaa asiakkailleen vakuutuksia pysyvän työkyvyttömyyden, vakavan sairauden ja kuoleman varalle,

vapaaehtoisia yksilöllisiä ja ryhmäeläkevakuutuksia, säästöhenkivakuutuksia sekä kapitalisaatiosopimuksia. Henki-Fennia harjoittaa vakuutusliiketoimintaa ainoastaan Suomessa.

Fennian visio on olla vetovoimaisin, vastuullinen toimija. Fennian strategia on uudistettu vuonna 2023 ja tavoitteet vuodelle 2024 keskittyivät tarjoamaan kasvavaa merkitystä asiakkaille, kasvattamaan toimialan parasta vakuutusosaamista sekä kannattavaan ja vastuulliseen liiketoimintaan. Vastuullisen liiketoiminnan kehittämiseen vaikuttaa myös keskeisesti sääntely-ympäristö. Fennia ei laadi IFRS-tilinpäätöstä, eikä sillä siten ole IFRS 8:n mukaista segmenttiraportointia.

Vastuullisuus on yksi Fennian strategian fokusalueista. Fokusalueet ovat strategian keskeisiä painopisteitä, jotka määrittelevät, mihin Fennia keskittyy saavuttaakseen strategiset tavoitteet ja vahvistaakseen kilpailukykyään muuttuvassa toimintaympäristössä. Strategian toteuttamisen tueksi ja vastuullisuuden viemiseksi osaksi toimintaa Fenniassa on laadittu vastuullisuus-ohjelma. Ohjelmassa määritellään tavoitteet, avainmittarit ja päämäärät olennaisille ESG-teemoille. ESG-lyhenne tarkoittaa ympäristöön (E) ja yhteiskuntaan (S) sekä hyvään hallintotapaan (G) liittyviä seikkoja. Vuonna 2024 tavoitteita, mittareita ja päämääriä tarkennettiin sekä muodostettiin toimenpidesuunnitelmat tavoitteiden saavuttamiseksi. Tavoitteissa on keskeistä ilmasto- ja ympäristötyö, asiakas- ja henkilöstönäkökulmat, sekä hyvän hallintotavan mukaisen toiminnan jatkuva kehittäminen. Tuote- ja palveluryhmistä tavoitteet liittyvät ennen kaikkea riskienhallintapalveluihin sekä vahinkokäsittelyyn ja asiakasluokista on huomioitu henkilö- ja yritysasiakkaat. Jatkossa Fennia tulee arvioimaan tarkemmin tuotteita ja palveluita sekä asiakassegmenttejä suhteessa vastuullisuustavoitteisiin. Tavoitteissa on lisäksi huomioitu sidosryhmistä erityisesti Fennian henkilöstö, asiakkaat sekä toimittajat ja yhteistyökumppanit.

Vastuullisuusohjelman avulla varmistetaan, että toimet kohdistetaan olennaisiin kestävyysseikkoihin ja niihin ESG-teemoihin, joihin Fennia vaikuttaa toimintansa kautta eniten, sekä niihin aiheisiin, jotka vaikuttavat Fennian taloudelliseen kehitykseen. Vastuullisuusohjelman jalkauttaminen on aloitettu vuoden 2024 loppupuolella.

Fennian arvoketju

Arvoketju kuvaa kokonaisuutta, joka muodostuu Fennian liiketoimintamalliin ja toimintaympäristöön liittyvistä toiminnoista, resursseista ja liiketoimintasuhteista. Fennian arvoketju kattaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian, Henki-Fennian sekä konsernin muut yhtiöt. Kiinteistöyhtiöt, jotka ovat Fennialle sijoituksia, sijoittuvat arvoketjun alavirtaan.

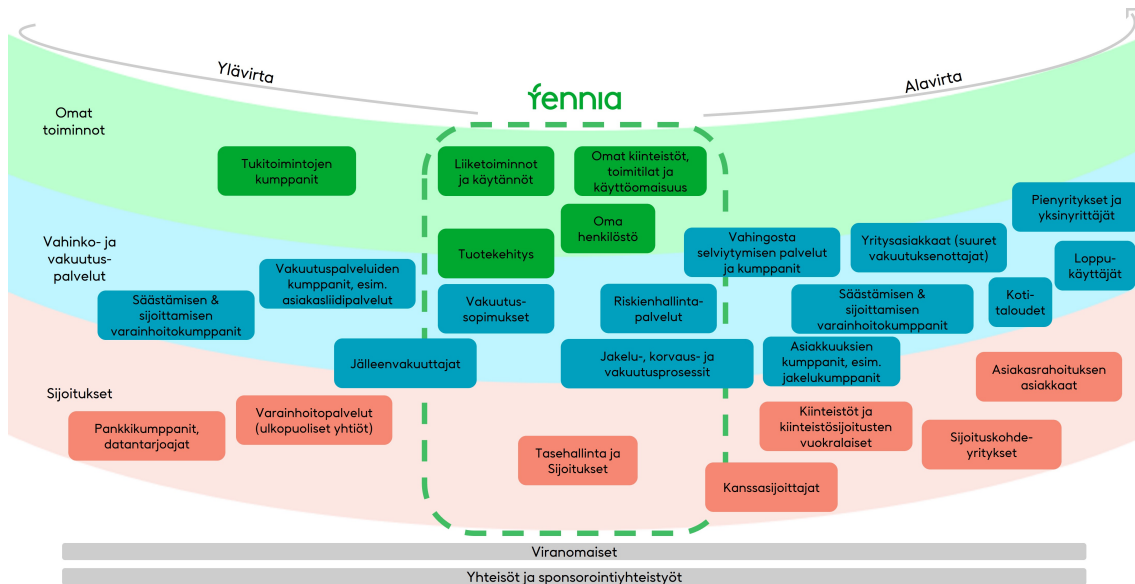
Fennian arvoketjua kuvataan kolmella eri tasolla: Omat toiminnot, Vahinko- ja vakuutuspalvelut sekä Sijoitukset. Jaottelu auttaa hahmottamaan vakuutusalan arvoketjujen moniulotteisuutta. Arvoketjun toimijoita ja liiketoimintasuhteita arvioitaessa huomioidaan Fennian keskeiset toiminnot, resurssit, jakelukanavat ja asiakassegmentit. Fennia arvioi ja raportoi kestävyysseikoista niin omissa toiminnoissaan kuin arvoketjunsä ylä- ja alavirrassakin.

Arvoketjun ylävirrassa on kuvattu toimijat ja suhteet, jotka mahdollistavat Fennian toiminnan ja tuotteiden ja palveluiden tuottamisen. Keskeisiä toimijoita ovat tukitoimintojen (kuten HR, talous) kumppanit, liiketoiminnan kehittämisen sekä tuotekehityksen tukena toimivat vakuutuspalveluiden kumppanit sekä säästämisen ja sijoittamisen varainhoitokumppanit sekä jälleen-vakuuttajat.

Fennian sisäiset toiminnot sijoittuvat arvoketjun keskelle. Näihin toimintoihin ja resursseihin lukeutuu esimerkiksi Fennian oma henkilöstö, toimitilat, keskeiset liiketoiminnan prosessit ja käytänteet sekä tasehallinnan sijoitustoiminta.

Arvoketjun alavirrassa on kuvattu toimijat ja suhteet, joille Fennia tuottaa tuotteitaan ja palveluitaan. Keskeisiä toimijoita ovat asiakkuuksien myynnissä ja jakelussa tukevat kumppanit, vahingosta selviytymisen palvelut ja kumppanit sekä säästämisen ja sijoittamisen varainhoitokumppanit myynnin edistämisen roolissa. Sijoitusten alavirtaan sijoittuvat muun muassa kiinteistösijoitukset sekä sijoituskohteyritykset. Fennian asiakkaat ovat arvoketjun alavirrassa keskeisessä asemassa.

Fennian arvoketju 2024



Sidosryhmien edut ja näkemykset

Fennian tärkeimmät sidosryhmät ovat asiakkaat (mukaan lukien omistaja-asiakkaat, henkilö- ja yritysasiakkaat, kuluttajat ja loppukäyttäjät), henkilöstö, Fennian hallinto, toimittajat ja yhteistyökumppanit sekä päättäjät ja viranomaiset. Muita merkittäviä sidosryhmiä ovat media sekä edunvalvonta- ja toimialajärjestöt. Fennian sidosryhmiä ovat myös oppilaitokset ja opiskelijat sekä kansalaisjärjestöt. Fennia käy vuoropuhelua keskeisten sidosryhmiensä kanssa ja kehittää toimintaansa sidosryhmäpalautteen perusteella. Erityisesti asiakkaiden, henkilöstön, hallinnon ja yhteistyökumppaneiden kanssa käydään aktiivista vuorovaikutusta osana päivittäistä työtä.

Fennia kehittää strategiaansa ja toimintaansa asiakas- ja henkilöstökokemus edellä, mikä edellyttää näiden sidosryhmien aktiivista osallistamista, palautteen keräämistä ja sen hyödyntämistä kehittämisessä ja päätöksenteossa. Fennia toteuttaa henkilöstökyselyitä, joiden avulla saadaan ajantasaista tietoa henkilöstökokemuksesta ja sen kehittymisestä, sekä ylläpitää ja kehittää jatkuvasti sisäisiä prosesseja henkilöstön oikeuksien turvaamiseksi.

Fennian vuorovaikutus asiakkaiden kanssa on jatkuvaa sekä tarveperusteista. Vuonna 2024 otettiin käyttöön uudistettu asiakaskokemuksen mittaaminen, ja Fennia kerää säännöllisesti palautetta sekä asiakaskohtaamisista että tyytyväisyydestä asiakassuhteeseen kokonaisuudessaan. Lisäksi Fennia ylläpitää ja kehittää jatkuvasti sisäisiä prosesseja asiakkaiden ja loppukäyttäjien oikeuksien turvaamiseksi. Henkilöstökokemusta ja asiakaskokemuksen kehittymistä käsitellään Fennian johtoryhmässä säännöllisesti.

Yhteistyökumppanit ovat tärkeässä roolissa Fennian toiminnassa ja strategian toteuttamisessa. Fennia toteuttaa sidosryhmävuorovaikutusta erityisesti kriittisten toimittajien

ja yhteistyökumppaneiden kanssa. Dialogilla pyritään ylläpitämään ja kehittämään kumppanisuhdetta ja yhteistyötä. Alla on yhteenvedo Fennian olennaisista sidosryhmistä, sidosryhmien kanssa käytävästä vuorovaikutuksesta sekä miten sidosryhmien näkemykset huomioidaan Fennian toiminnassa ja strategiassa.

Vuorovaikutuksen tyypit Fennian sidosryhmien kanssa

Sidosryhmä	Vuorovaikutuksen tyypit	Vaikutus Fennian toimintaan tai strategiaan
Omistaja-asiakkaat	- Asiakaskokemuskyselyt - Asiakastutkimukset - Asiakaspalaute - Verkkosivujen yhteydenottolomakkeet - Digitaaliset asiointikanavat - Konttori- ja verkkotapaamiset - Muut asiakastapaamiset - Puhelinasiointi - Markkinointi ja asiakasviestintä - Whistleblowing-kanava - Olennaisuusarviointiin osallistuminen	- Asiakaskokemuksen kehittäminen - Asiakaspalvelun, prosessien ja asiointikanavien kehittäminen - Tuotekehitys - Riskienhallintapalveluiden kehittäminen - Asiakasmateriaalit - Tietosuojan ja tietoturvan toteutumisen jatkuva varmistaminen
Henkilöstö	- Henkilöstökyselyt - Aloitetoiminta - Yhteistoiminta henkilöstön edustajien kanssa - Työsuojelutoiminta - Whistleblowing-kanava - Operatiivisten riskien ilmoituskanava - Epäasiallisen kohtelun ilmoitukset - Olennaisuusarviointiin osallistuminen	- Fennian arvot - Henkilöstökokemuksen kehittäminen - Johtamisen ja osaamisen kehittäminen - Henkilöstökyselyiden perusteella määritellyt kehitystoimet - Rekrytointiprosessi - Tietosuojan ja tietoturvan toteutumisen jatkuva varmistaminen
Hallinto	- Yhtiökokous - Hallituneuvoston ja hallitusten toiminta ja koulutukset - Olennaisuusarviointiin osallistuminen	- Hallintojärjestelmä - Strategiset linjaukset ja tavoitteet - Toimintaperiaatteet
Toimittajat ja yhteistyökumppanit	- Kahdenväliset tapaamiset - Olennaisuusarviointiin osallistuminen - Väärinkäytösepäilyistä ilmoittamisen kanava	- Kumppanuuksien riskien tunnistaminen ja hallinta - Toimittajien vastuullisuuden arvioinnin kehittäminen - Tietosuoja ja tietoturva
Päätäjät ja viranomaiset	- Viranomaisyhteyksien ylläpito, säännölliset tapaamiset ja vierailut - Raportointi viranomaisille	Säätelynmukaisuuden varmistaminen
Media	- Mediatiedotteet - Mediapalvelu - Mainetutkimukset	- Tiedon välittäminen toiminnasta ja tavoitteista sidosryhmille - Brändimielikuvan ja maineen kehittäminen
Edunvalvonta- ja toimialajärjestöt	- Tapahtumat - Toimikunnat ja työryhmät - Kannanmuodostusverkosto	Vuoropuhelu sääntelyn vaikutuksista ja ajankohtaisista vastuullisuuskysymyksistä
Oppilaitokset ja opiskelijat	- Rekrytointitapahtumat - Yritysvierailut - Kesätyöt	- Työ- ja harjoittelupaikat - Työnantajakuvan kehittäminen
Kansalaisjärjestöt	Sponsorointi	Yhteistyö yhdenvertaisuuden ja yrittäjyyden edistämiseksi

Sidosryhmistä asiakkaat, henkilöstö, hallinto ja yhteistyökumppanit osallistuivat laajaan sidosryhmätutkimukseen vuonna 2022, jonka tuloksia hyödynnettiin kaksoisolennaisuuden arvioinnissa. Tutkimuksessa kartoitettiin sidosryhmien näkemyksiä Fennialle olennaisista ESG-teemoista. Arvioinnin pohjalta Fennia vahvisti yhtiön toiminnalle olennaiset ESG-teemat, jotka muodostavat raamit vastuullisuusohjelmalle.

Olennotiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Fennia arvioi ja tunnistaa toiminnalle olennaisia kestävyysseikkoja kaksoisolennaisuuden arvioinnin kautta. Kaksoisolennaisuuden arvioinnin tulosten mukaisesti Fennian toiminnan keskeisimmät tosiasialliset tai potentiaaliset vaikutukset sekä riskit ja mahdollisuudet liittyvät liiketoimintatapaan (ESRS G1), kuluttajiin ja loppukäyttajiin (ESRS S4), henkilöstöön (ESRS S1), ilmastomuutokseen (ESRS E1) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen (ESRS E5). Kaksoisolennaisuuden arvioinnista olennaisiksi nousseet teemat käsitellään Fennian vastuullisuusohjelman ESG-teemoissa.

Kaksoisolennaisuuden arviointi

Fennian kaksoisolennaisuuden arvioinnin prosessi perustuu kestävyysraportointistandardien vaatimuksiin. Ensimmäinen kaksoisolennaisuuden arviointi koostui kahdesta osasta vuosien 2022 ja 2023 aikana. Vuoden 2022 määrittelyyn kuului taustatutkimus, alustava kestävyysseikkojen määrittely sekä sidosryhmätutkimus koostuen haastatteluista ja kyselystä. Sidosryhmätutkimuksessa kerättiin kyselyn ja haastatteluiden avulla sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien näkemyksiä Fennian vaikutuksista eri kestävyysseikkoihin ja sidosryhmiin sekä seikkojen vaikutuksista Fennian taloudelliseen kehitykseen. Haastatteluihin osallistui Fennian henkilöstön, hallinnon sekä yhteistyökumppaneiden edustajia. Kyselyn vastaajajoukko koostui henkilöstöstä, yhteistyökumppaneista, yritys- ja henkilöasiakkaita sekä hallintoelinten jäsenistä. Kerättyjen näkemysten ja analyysin pohjalta muodostettiin priorisoitu lista olennaisista kestävyysseikoista Fennian johdon työpajassa.

Vuonna 2023 Fenniassa luotiin arviointiviitekehys ja työkalu tunnistettujen vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien arvioinnin tueksi. Viitekehys ja työkalu pohjautuivat Fennian operatiivisten riskien hallinnan arviointiviitekehukseen. Riskejä ja mahdollisuuksia arvioitiin Fennian riskienhallintaprosessin mukaisten vakioitujen rahallisten määrien perusteella. Fennian johtoryhmä hyväksyi arvioinnin tulokset vuoden 2023 lopussa. Fennia tulee kartoittamaan, missä määrin ja miten vaikutusten ja riskien tunnistamis-, arviointi- ja hallintaprosessi sisällytetään yhtiön yleiseen riskinhallintaprosessiin ja miten sitä hyödynnetään yleisen riskiprofiilin ja riskinhallintaprosessien arviointiin.

Kaksoisolennaisuuden arvioinnissa huomioitiin Fennian toiminnasta aiheutuvat mahdolliset ja tosiasialliset vaikutukset ympäristöön ja yhteiskuntaan sekä ympäristön ja yhteiskunnan muutosten vaikutukset Fennian taloudelliseen suoriutskykyyn. Vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyviä kestävyysseikkoja arvioitiin Fennian omissa toiminnoissa sekä sen liikesuhteiden kautta arvoketjun ylä- ja alavirrassa lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Arvioinnissa pyrittiin tunnistamaan arvoketjusta erityisesti ne osat, joissa voidaan olettaa esiintyvän kestävyysseikkoihin liittyviä riskejä tai haittavaikutuksia, kuten sijoitustoiminta, jonka kautta muodostuu valtaosa Fennian päästöistä sekä omat toiminnot, jotka vaikuttavat eniten Fennian henkilöstöön. Fennia tulee syventämään ymmärrystään arvoketjun eri osissa esiintyvistä riskeistä ja haittavaikutuksista tulevaisuuden kaksoisolennaisuuden arvioinneissaan.

Kaksoisolennaisuuden arviointiprosessissa tunnistettiin ja tarkasteltiin kestävyysraportointistandardeissa määriteltyjä sekä Fennian toiminnalle ja vakuutusosalalle tyypillisiä kestävyys-

seikkoja. Fennian toimintaan ja vakuutusalaan liittyvät seikat nousevat esiin muun muassa Fennian riskinarviointiprosessista, vakavaraisuusraportoinnista, sekä liiketoiminta- ja strategia-suunnittelusta. Kestävyyseikkoja arvioitaessa Fennian toiminnasta aiheutuvat myönteiset ja kielteiset vaikutukset arvioitiin niiden todennäköisyyden, laajuuden ja mittakaavan osalta. Todennäköisyyden arvioinnissa on hyödynnetty Fennian riskienhallinnan prosessissa määriteltyä asteikkoa. Olennaisten kielteisten vaikutusten osalta huomioitiin myös niiden korjattu vuutta ja hallintaa, mutta näitä ei huomioitu alempana kuvatussa arviointipisteytyksessä. Mahdollisia kielteisiä ihmisoikeuksiin liittyviä vaikutuksia arvioitaessa niiden vakavuus arvioitiin ensisijaiseksi niiden todennäköisyyteen nähden.

Taloudellisia riskejä ja mahdollisuuksia arvioitaessa huomioidaan tosiasialliset ja potentiaaliset riskit ja mahdollisuudet, jotka vaikuttavat Fennian taloudelliseen suoriutumiseen, pääomaan, rahavirtoihin tai yhtiön kehitykseen. Riskien taloudellisia vaikutuksia arvioitaessa otettiin huomioon taloudellisen vaikutuksen lisäksi vaikutukset ja riippuvuudet, jotka johtuvat luonnon-varoista, henkilöstöresursseista tai muusta sosiaalisesta pääomasta ja joilla voi olla vaikutus Fennian maineeseen, toiminnan jatkuvuuteen tai säädösten noudattamiseen.

Alla kuvatussa taulukossa on esitetty arviointiasteikko, jota hyödynnetään vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien arvioinnissa. Arvioinnissa kestävyysseikkoihin liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet arvioitiin ja pisteytettiin, ja olennaisuuden raja-arvona käytettiin yhdeksää pistettä (enimmäispistemäärä 25 pistettä). Fennian olennaiset kestävyysseikat johdettiin olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien perusteella.

Kaksoisolennaisuuden arviointiasteikko

Pisteytys	Todennäköisyys	Vaikutuksen vakavuus	Riskin tai mahdollisuuden vakavuus
1	Erittäin epätodennäköinen; ei todennäköisesti realisoidu ollenkaan tai tapahtuu harvemmin kuin kerran 10 vuodessa (pitkä aikaväli)	Vähäinen positiivinen tai negatiivinen vaikutus ympäristöön tai ihmisiin, koskien esimerkiksi vain pientä maantieteellistä aluetta ja/tai aiheuttaen alueelle vain vähäisiä vaikutuksia, tai vaikuttaen vain pieneen joukkoon ihmisiä ja/tai aiheuttaen ihmisryhmille vain vähäisiä vaikutuksia.	Vähäinen negatiivinen vaikutus (esim. aiheuttaa vain pieniä lisäkustannuksia tai vähentää vain vähän tuotto-odotuksia) tai vähäinen positiivinen vaikutus (aiheuttaa vain pieniä lisätuloja tai nostaa vain vähän tuotto-odotuksia).
2	Epätodennäköinen; saattaa tapahtua 5–10 vuoden aikana (pitkä aikaväli)	Kohtalainen positiivinen tai negatiivinen vaikutus ympäristöön tai ihmisiin	Kohtalainen negatiivinen tai positiivinen vaikutus.
3	Mahdollinen; tapahtuu todennäköisesti 3–5 vuoden aikana (keskipitkä aikaväli)	Merkittävä positiivinen tai negatiivinen vaikutus ympäristöön tai ihmisiin	Merkittävä negatiivinen tai positiivinen vaikutus.
4	Todennäköinen; tapahtuu todennäköisesti 2 vuoden aikana (keskipitkä aikaväli)	Suuri positiivinen tai negatiivinen vaikutus ympäristöön tai ihmisiin	Suuri negatiivinen tai positiivinen vaikutus.
5	Erittäin todennäköinen tai varma; realisoituu lähikuukausina tai tapahtuu todennäköisesti kerran vuodessa (lyhyt aikaväli)	Erittäin suuri positiivinen tai kriittinen negatiivinen vaikutus ympäristöön tai ihmisiin. Negatiivisia vaikutuksia kuvaa esimerkiksi laajamittainen ympäristöä koskeva tuho, vakavat ihmisoikeusloukkaukset tai turvallisuuden vaarantuminen hengenvaarallisesti. Positiivisia vaikutuksia kuvaa esimerkiksi laajamittainen ympäristöä koskeva hyöty, tai erittäin suuri ihmisryhmiin kohdistuva positiivinen vaikutus.	Kriittinen negatiivinen vaikutus (esim. aiheuttaa suuria lisäkustannuksia tai vähentää paljon tuotto-odotuksia) tai erittäin suuri positiivinen vaikutus (aiheuttaa suuria lisätuloja tai nostaa paljon tuotto-odotuksia).

Fennian kaksoisolennaisuuden arvioinnin tuloksia tarkastellaan ja tarpeen mukaan päivitetään vuosittain, ja tulokset sekä mahdolliset muutokset hyväksytään Fennian johtoryhmässä, minkä jälkeen ne viedään tiedoksi hallitusten tarkastusvaliokuntaan ja Fennian hallitukselle. Samat käsittelyt toteutetaan myös, mikäli olennaisuuteen ei tehdä arvioinnin myötä muutoksia tai lisäyksiä. Kaksoisolennaisuuden seuraava arviointi toteutetaan toukokuun 2025 loppuun mennessä.

Olennaisten riskien ja mahdollisuuksien osalta ei ole tunnistettu toteutuneita taloudellisia vaikutuksia Fennian taloudelliseen asemaan, taloudelliseen tulokseen ja kassavirtoihin muutoin kuin ilmastomuutokseen liittyvien riskien osalta. Näistä taloudellisista vaikutuksista raportoidaan tarkemmin luvussa Ilmastomuutos. Jatkossa Fennia tulee arvioimaan tarkemmin tunnistettujen vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien vaikutusta yhtiön liiketoimintamalliin, strategiaan, arvoketjuun ja päätöksentekoon, sekä tarkentamaan arviointia vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyvien ja kohtuudella odotettavissa olevien aikahorisonttien osalta. Fennia tulee myös arvioimaan tarkemmin, ovatko tunnistetut vaikutukset peräisin yhtiön strategiasta ja liiketoimintamallista tai liittyvätkö vaikutukset niihin ja jos liittyvät, miten. Olennaisiin kestävyysseikkoihin liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia on kuvattu tarkemmin tämän raportin aihekohtaisten standardien tiedoissa.

Olennaisia kestävyysseikkoja huomioidaan Fennian vastuullisuusohjelmassa asetettujen tavoitteiden ja toimenpiteiden sekä Fennian toimintaa ohjaavien periaatteiden kautta. Kestävyysseikkojen huomiointi toimintaa ohjaavissa periaatteissa on kuvattu kappaleessa *"Vastuullisuus osana Fennian toimintaperiaatteita"*. Kestävyysseikkoja, joiden hallitsemiseksi ei ole asetettu periaatteita tai vastuullisuusohjelman tavoitteita tai niihin liittyviä erillisiä toimenpiteitä, ovat: poliittinen vuorovaikutus ja lobbaustoiminta sekä kuluttajien ja loppukäyttäjien henkilökohtainen turvallisuus.

Kaksoisolennaisuudessa ei-olennaisiksi todetut ympäristöön liittyvät kestävyyssteemat ja raportointistandardit ovat Pilaantuminen (E2), Vesivarat ja merten luonnonvarat (E3) ja Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (E4), joiden osalta Fennia ei tunnistanut olennaisia vaikutuksia, riskejä tai mahdollisuuksia. Edellä mainittuja kokonaisuuksia ja niihin liittyviä mahdollisia olennaisia kestävyysseikkoja arvioitiin analysoimalla Fennian toimipaikkojen sijainteja sekä toiminnan luonnetta ja vaikutuksia ympäristöön. Fennian toimipisteet ovat toimistorakennuksissa kaupunkiympäristöissä, eikä niistä tai Fennian omistuksista aiheutuvia vaikutuksia, riskejä tai mahdollisuuksia ympäristön pilaantumiseen, merten luonnonvaroihin, vesivaroihin tai luonnon moninaisuuteen tunnistettu. Myöskään Fennian arvoketjussa ei tunnistettu aiheisiin liittyviä olennaisia vaikutuksia, riskejä tai mahdollisuuksia toimijoiden sijaintien osalta. Arvoketjun vaikutusten arvioinnissa käytettiin saatavilla olevaa tietoa, mutta kaikkien arvoketjun toimijoiden maantieteellisiä sijainteja ei voitu tarkistaa. Fennia ei ole järjestänyt edellä mainittuihin ympäristöaiheisiin liittyviä kuulemisia vaikutusten kohteena olevien yhteisöjen kanssa, sillä vaikutuksen kohteena olevia yhteisöjä ei ole tunnistettu. Biologista monimuotoisuuden ja siihen liittyvien riippuvuuksien arviointiin ei sisältynyt ekosysteemipalveluja, jotka olisivat häiriintyneet tai vaarassa häiriintyä. Arvioinnissa ei tunnistettu biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyviä siirtymäriskejä ja fyysisiä riskejä tai mahdollisuuksia käytetty. Arvioinnissa ei tarkasteltu järjestelmäriskejä tai käytetty skenaarioanalyysiä.

Ilmaston liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen

Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on kuvattu alla olevassa taulukossa. Fennia kehittää jatkuvasti ilmastomuutokseen liittyvien riskien tunnistamisen ja hallinnan prosesseja. Fennia on asettanut vastuullisuusohjelmassa kehitystyöhön liittyvän tavoitteen, joka valmis-

tuessaan kattaa fyysisten riskien lisäksi paremmin myös siirtymäriskit, ilmastonmuutokseen liittyvät vaikutukset sekä mahdollisuudet ja kehittää arvioinnissa käytettäviä aikahorisontteja, jotta arviointi saadaan paremmin yhteensovitettua kaksoisolennaisuuden arvioinnin kanssa. Näin on mahdollista tunnistaa lisäksi osa-alueet, jotka ovat mahdollisesti yhteensopimattomia ilmastoneutraaliin talouteen siirtymisen kanssa.

Ilmastoön liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Kestävyyseikka: Ilmastonmuutoksen hillintä	
Myönteiset vaikutukset	- Ilmastonmuutoksen hillintää edistetään huomioimalla ilmastokriteerit sijoitustoiminnassa ja päätöksenteossa. - Myönteisiä ilmastovaikutuksia voidaan lisätä tekemällä yhteistyötä vastuullista sijoittamista edistävien tahojen kanssa.
Kielteiset vaikutukset	Fennian omasta toiminnasta aiheutuvat sekä arvoketjussa syntyvät (scopet 1-3) kasvihuonekaasupäästöt vaikuttavat kielteisesti ilmastoön.
Mahdollisuudet	- Ilmastonmuutoksen hillintää voidaan edistää vähentämällä kasvihuonekaasupäästöjä niin omassa toiminnassaan kuin arvoketjussakin (scopet 1-3). - Päästövähennystavoitteiden laajentaminen koskien hankintoja ja korvaustoimintaa. - Fennia voi vahvistaa kestävyystekijöiden integroimista sijoitustoimintaan ja päätöksentekoon huomioimalla ilmastokriteerejä laajemmin. - Fennia voi edistää ilmastonmuutoksen hillintää integroimalla vastuullisen sijoittamisen näkökulmia laajemmin sen sisäisiin ohjeisiin ja prosesseihin.
Riskit	Fennian sijoitustoimintaa koskevat ilmastonmuutokseen liittyvät siirtymäriskit, joita tulee huomioida toiminnassa.
Kestävyyseikka: Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
Riskit	Ilmastonmuutokseen liittyvät fyysiset riskit vaikuttavat korvaustoimintaan, hinnoitteluun ja sijoitustoimintaan.
Mahdollisuudet	Ilmastonmuutos saattaa luoda uusia mahdollisuuksia tuotekehitykseen ja hinnoitteluun.
Kestävyyseikka: Energia	
Kielteiset vaikutukset	Osa vahinkopalveluiden prosesseista, kuten omaisuusvahinkoihin liittyvät korvaukset ja korjaukset, vievät paljon energiaa.

Vakuutusliiketoiminta

Fenniassa ilmastoön liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia tunnistetaan vuosittain osana kaksoisolennaisuuden arvioinnin prosessia. Ilmastoön liittyviä riskejä tunnistetaan myös laajemmin sekä liiketoimintojen että sijoitustoiminnan kannalta. Fennian ilmastoriskejä on arvioitu vakuutuspalveluiden toimesta kahdessa eri ilmastoskenaariossa, joissa ilmaston lämpeneminen rajoittuu alle 2 celsiusasteeseen sekä suurien päästöjen skenaarioon, jossa lämpeneminen ylittää 2 celsiusasteen rajan. Fyysisiä riskejä arvioidaan liiketoiminta-alueittain kattaen omaisuus-, ajoneuvo- sekä henkilövakuuttamisen erikseen lyhyellä aikavälillä (0-15 v) sekä kahdessa ilmastoskenaariossa keskipitkällä aikavälillä (15-50 v). Aikavälit on sovellettu The Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe:n (AMICE) suosituksen mukaisesti "EIOPA's Final Advice on the use of climate change scenarios in the ORSA".

Liiketoiminnoissa olennaiset riskit on kartoitettu tarkastelemalla aiheutuneiden vahinkojen syitä sekä korvausmenomääriä, eikä tilinpäätös ei sisällä kriittisiä ilmastomuutokseen liittyviä oletuksia. Suurimpien riskien merkittävyttä on arvioitu laadullisesti käyttämällä esimerkiksi jälleenvakuutusmeklarin tuottamia kvantitatiivisia taustatietoja, kuten myrskymallinnusta. Tunnistetut akuutit riskit esitetään vakuutus- ja vahinkopalveluiden johdolle, minkä jälkeen tarvittaessa suunnitellaan toimenpiteet. Nykyinen prosessi tarkastelee riskejä kattuen arvoketjun alkaen Fennian myymistä vakuutuksista mahdollisesti sattuneeseen vahinkoon asti. Fennia on tunnistanut seuraavien riskien vaikuttavan yrityksen toimintaan: tulvat, metsäpalot, raesateet, myrskyt, salamaniskut, lämpötilaerot, terveyshaitat, taudit, kosteus, veden laatu ja tapaturmien lisääntyminen.

Sijoitustoiminta

Sijoitustoiminnassaan Fennia kartoittaa ilmastoon liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia kvartaaleittain tehtävässä analyysissä, laajemmin vuosittain tehtävässä riskiarviossa, sekä kaksoisolennaisuuden arvioinnissa. Sijoitustoiminnan vaikutuksia ilmastomuutokseen mitataan erityisesti erilaisten päästömittareiden avulla, joita ovat esimerkiksi sijoitustoiminnalla rahoitetut päästöt sekä sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti. Päästömittareita seurataan omaisuuslajikohtaisesti ja arvioidaan sekä suhteessa Fennian sijoitusten aikaisempiin päästöihin että vertailuindeksien päästömittareihin.

Ilmastoriskien toteutumisen taloudellisia vaikutuksia seurataan niin lyhyellä (10 v), keskipitkällä (30 v) kuin pitkällä (80 v) aikavälillä erilaisten ilmastoskenaarioiden avulla. Tarkasteltavat ilmastoskenaariot ovat lopputulemiltaan hyvin erilaisia painottaen siirtymäriskejä ja fyysisiä riskejä eri tavoin. Fennia käyttää kolmea erilaista ilmastoskenaariota arvioidessaan vaikutuksia sijoituksiin: 1,5 celsiusasteen lämpötilaan päätyvän ja siirtymäriskejä painottavaa skenaariota (Net Zero 2050), yli 3 celsiusasteen lämpötilanousun sisältävän ja fyysisiä riskejä painottavaa skenaariota (Current Policies) sekä yli 2 celsiusasteen lämpötilaan päätyvän, sekä fyysisiä että siirtymäriskejä painottavaa skenaariota (Fragmented World). Skenaariot pohjautuvat Network for Greening the Financial System -skenaarioihin, ja skenaarioihin pohjautuvaa dataa toimittavat Fennian käyttämät ulkopuoliset datantarjoajat. Siirtymäriskien realisoituessa lyhyellä aikavälillä ja fyysisten riskien realisoituessa vasta pitkällä aikavälillä eri aikavälien tarkastelut ovat oleellisia eri riskejä painottavia skenaarioita käytettäessä. Siirtymäriskejä painottavissa skenaarioissa inflaation ja korkojen oletetaan olevan korkeampia lyhyellä aikavälillä verrattuna fyysisiä riskejä painottavaan skenaarioon.

Fennia hyödyntää niin markkina-, omaisuuslaji-, toimiala- kuin sijoituskohdetason dataan pohjautuvia ulkopuolisten datatoimittajien tarjoamia skenaarioita, joissa sekä fyysiset riskit että siirtymäriskit ovat huomioitu skenaarioiden mukaisesti. Kvartaaleittain Fennia tunnistaa likvidien osakkeiden ja yrityslainasijoitusten osalta siirtymäriskeille alttiit toimialat sekä eri ilmastoskenaarioissa sijoituskohdekohtaiseen pitkän aikavälin dataan perustuvan sijoitusten arvon riskiä kuvaavan Value-at-Risk -luvun, joka perustuu sijoituskohteiden toimintojen sijaintiin ja toiminnan luonteeseen. Likvidien osakkeiden ja yrityslainojen osalta Fennia tunnistaa myös varat, jotka eivät ole päästövähennyssuunnitelmien perusteella Pariisin ilmastopimuksen mukaisia. Fennia analysoi koko taseen tuottoja ja riskejä eri ilmastoskenaarioissa vuosittain markkina- ja omaisuuslajikohtaiseen dataan perustuen. Taseen tuotot ja riskit arvioidaan lyhyellä aikavälillä sen hetkisen allokaation mukaisesti ja pitkällä aikavälillä tuottojen ja riskien oletetaan kehittyvän markkinan kehityksen mukaisesti. Toimialojen tuottoja ja riskejä eri skenaarioissa tarkastellaan keskipitkällä aikavälillä. Lisäksi Fennia tunnistaa vuosittain suoriin merkittäviin kiinteistöisijoituksiin kohdistuvat kohdekohtaiset fyysiset riskit, joissa otetaan huomioon kohteen ominaisuudet ja sijainti. Nykyisellä allokaatiolla Fennian taseen riskinottokapasiteetti tai vakavaraisuus ei vaarannu missään ilmastoskenaariossa lyhyellä aikavälillä. Siirtymäriskeille

alttiit toimialat, kuten fossiiliset polttoaineet, huomioidaan muun muassa poissulkukriteereissä suorissa yrityssijoituksissa. Uusia kiinteistösijoituksia tehdessä ilmastoriskit tullaan huomioimaan kohdekohtaisesti.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen

Kiertotalouden ja resurssien käytön kannalta olennaisiksi tunnistetut vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on kuvattu alla.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Kestävyyseikka: Jätteet	
Myönteiset vaikutukset	Kiertotaloutta voidaan edistää Fennian suorissa kiinteistösijoituksissa ja toimitiloissa.
Kielteiset vaikutukset	Jätteet, jotka aiheutuvat Fennian omasta toiminnasta.
Kestävyyseikka: Resurssien ulosvirtaukset	
Myönteiset vaikutukset	Kiertotalouden edistäminen hinnoittelun ja korvaustoiminnan kautta, jossa jo edistetään esimerkiksi käytettyjen osien käyttöä korjauksissa.
Kielteiset vaikutukset	Vahinkopalveluihin sisältyvä korvaus- ja korjaustoiminta on osin resurssi-intensiivistä, ja siitä aiheutuu ympäristölle kielteisiä vaikutuksia.
Riskit	Kiertotalouden edistämiseen vakuutusliiketoiminnassa liittyy myös riskejä, kuten kilpaillut markkinat ja mahdollisesti korkeammat kustannukset korvaus- ja korjaustoiminnassa.
Mahdollisuudet	- Kiertotaloutta voidaan edistää tuotekehityksessä hyödyntämällä esimerkiksi erilaisia jakamistalouden palveluita - Hinnoittelun ja korvaus- sekä korjaustoiminnan avulla voidaan vaikuttaa merkittävästi kulutustavaroiden käyttöikään

Kiertotalous on olennainen kestäväyseyseikka ensisijaisesti vahinkopalveluiden, tuotekehityksen sekä omien toimitilojen kannalta. Fennia vaikuttaa resurssien käyttöön ja kiertotalouteen erityisesti liiketoimintansa vakuutus- ja vahinkopalveluiden kautta. Korvaustoiminta vaikuttaa merkittävästi siihen, miten omaisuutta ja kulutustavaroita käsitellään ja kuinka pitkäksi niiden käyttöikä muodostuu. Fennialle olennaisiksi kiertotalouden aiheiksi tunnistettiin omassa toiminnassa syntyvät toimitilojen jätteet sekä korvaustoimintaan liittyvät resurssien ulosvirtaukset, jotka realisoituvat Fennian arvoketjun alavirrassa asiakkaiden ja loppukäyttäjien vahinkojen realisoituessa ja niitä yhdessä korvauskumppaneiden kanssa korvattaessa sekä korjattaessa. Fennia voi myös edistää kiertotaloutta kiinteistösijoituksissaan.

Kiertotalouden huomioiminen ja nousevien trendien havainnointi on Fennialle tärkeää, ja siihen liittyy myös riskejä, kuten kilpaillut markkinat, mahdolliset kustannusvaikutukset sekä asiakkaiden hintajoustokyky ja valmius kiertotalouden edistämiseen. Kiertotalouden trendeillä saattaa olla myös vaikutusta vakuutuskohteisiin. Fennia ei ole järjestänyt kuulemisia vaikutusten kohteena olevien yhteisöjen kanssa kiertotalouteen ja resurssien käyttöön liittyvien kestävyysseikkojen arvioinnissa.

Henkilöstöön liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen

Henkilöstöön liittyvät olennaiset kestävyysseikat ja vaikutukset, riskit sekä mahdollisuudet ovat kuvattu alla.

Henkilöstöön liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Työolot: työllisyysturva, työaika, työ- ja yksityiselämän tasapaino, terveys ja turvallisuus	
Myönteiset vaikutukset	Työntekijöiden turvallisuuteen ja fyysiseen ja psyykkiseen terveyteen sekä toimintakyvyn säilymiseen vaikutetaan toiminnan ja prosessien kautta myönteisesti.
Riskit	- Mikäli Fenniassa ei panosteta henkilöstön kokonaisvaltaiseen työhyvinvointiin, voi riskinä olla työntekijöiden vaihtuvuus. - Mikäli johtamisen työkalujen ja käytänteiden ajantasaisuudesta ja riittävyydestä ei huolehdita, voi johtamisen taso heikentyä, mikä vaikuttaa työntekijöiden hyvinvointiin.
Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille: Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä, Koulutus ja taitojen kehittäminen, Toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi, Moninaisuus	
Myönteiset vaikutukset	- Oikeudenmukaisella palkitsemisella sekä tarjoamalla mahdollisuuksia osaamisen ja ammattitaidon kehittämiseen vahvistetaan muun muassa henkilöstökokemusta ja henkilöstön sitoutumista - Henkilöstön ja johdon kestävyteen liittyvää osaamista ja tietotaitoa vahvistetaan koulutusten ja viestinnän avulla - Työyhteisön moninaisuutta edistetään viestinnän ja koulutuksen kautta sekä rekrytoinnissa.
Kielteiset vaikutukset	- Jos johtamisen työkalut ja prosessit eivät ole ajantasaiset, voivat ne vaikuttaa kielteisesti henkilöstökokemukseen. - Mikäli syrjintää ja epäasiallista kohtelua ehkäisevät prosessit ovat puutteelliset, voi työpaikalla tapahtua henkilöstön hyvinvointiin kielteisesti vaikuttavaa syrjintää tai epäasiallista kohtelua. - Jos kestävyysseikkoihin liittyvän osaamisen kehittämiseen ei panosteta, voi osaamisen puute heikentää Fennian kykyä viedä läpi uudistuksia ja tavoitteita vastuullisuuteen liittyen.
Riskit	- Työvoimamarkkinoiden kilpailtu tilanne aiheuttaa riskin osaavan työvoiman löytämisestä ja pitämisestä. - Moninaisuutta edistävästä ja epäasiallista kohtelua ja syrjintää ehkäisevistä prosesseista ja toimenpiteistä huolimatta epäasiallista kohtelua saattaa tapahtua. Riskinä on esimerkiksi työnantajamielikuvan heikkeneminen, ja siihen on varauduttava huolehtimalla asianmukaisista prosesseista ja toimenpiteistä riskin vähentämiseksi.
Mahdollisuudet	Moninaisuuden edistämistä voidaan kehittää entistä enemmän panostamalla viestintään, koulutuksiin ja henkilöstölle suunnattuihin ohjeistuksiin. Tätä kautta voidaan kehittää työnantajamielikuvaa, houkutella laajemmin erilaisia osaajia, sekä lisätä psykologista turvallisuutta ja työn tuottavuutta.

Fennia on arvioinut henkilöstöön liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia osana kaksoisolennaisuuden arviointia ja ihmisoikeusvaikutusten arviointia. Fennian toiminnasta aiheutuvat vaikutukset henkilöstöön sekä muihin kuin työsuhteisiin työntekijöihin, käsittelevät Fennian koko henkilökuntaa ja siihen kuuluvia vuokratyöntekijöitä. Fennian toiminnasta aiheutuvat myönteiset vaikutukset koskevat koko henkilöstöä, ja vaikutuksia on tunnistettu erityisesti liittyen osaamisen kehittämiseen, työhyvinvointiin ja työssä jaksamiseen sekä yhdenvertaisuuden ja tasa-arvon edistämiseen. Potentiaalisia kielteisiä vaikutuksia ja riskejä on tunnistettu esimerkiksi liittyen henkilöstön vaihtuvuuteen ja markkinoiden kilpailuun osaavasta työvoimasta, puutteellisiin johtamisen käytänteisiin, työhyvinvointiin sekä mikäli työyhteisössä tulisi esille häirintä- tai syrjintätapauksia.

Fenniassa tunnistetut, henkilöstöön liittyvät negatiiviset vaikutukset eivät ole laajalle levinneitä vaan yksittäisiä. Fennian ilmastotyöhön liittyvän transitisuunnitelman kehitystyössä sekä siihen liittyvässä riskienarvioinnissa tullaan arvioimaan myös henkilöstöön kohdistuvia mahdollisia vaikutuksia. Fennian oma toiminta koostuu Suomessa tehtävästä toimistoluonteisesta työstä, eikä toimintaan ole tunnistettu liittyvän pakkotyö- tai lapsityövoimaan liittyviä riskejä. Fennian oman työvoiman osalta ei ole tunnistettu ominaisuuksiltaan erityisiä työntekijäryhmiä, jotka olisivat alttiimpia riskeille tai negatiivisille vaikutuksille. Kaksoisolennaisuuden arvioinnissa tunnistetut vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet koskevat koko omaa henkilöstöä.

Fenniassa on myös ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin yhteydessä tunnistettu ihmisoikeusvaikutuksia hengen ja terveyden suojaamisen, kuten työn kuormittavuuden hallinnoinnin, osalta. Lisäksi olennaisiksi ihmisoikeusvaikutuksiksi havaittiin tasavertaisuuden ja syrjimättömyyden toteuttaminen, tietosuojan noudattaminen ja henkilötietojen turvallinen käsittely sekä oman identiteetin näyttäminen. Työtehtävien luonteen mukaan joissain tehtävissä työskentelevät voivat myös olla alttiimpia työn kuormittavuudelle, tai asiakaspalvelun työntekijät voivat joutua helpommin kohtaamaan epäasiallista käytöstä esimerkiksi tyytymättömiltä asiakkailta. Fenniassa on toimenpiteitä ja prosesseja, joilla tuetaan työntekijöiden jaksamista ja kuormituksesta sekä hankalista tilanteista selviytymistä.

Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen

Kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia on tunnistettu Fennian kaksoisolennaisuuden arvioinnissa, sekä Fenniassa vuonna 2024 toteutetussa ihmisoikeusvaikutusten arvioinnissa. Fenniassa tarkastellaan kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia erityisesti nykyisten ja potentiaalisten asiakkaiden näkökulmasta. Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä toimenpiteet niiden hallitsemiseksi linkittyvät Fennian strategiaan ja liiketoimintaan asiakaskokemuksen kehittämisen ja Fennian vastuullisuusohjelmaan asetettujen tavoitteiden kautta. Asiakkaina Fennialla on yrityksiä, yrittäjiä sekä henkilöasiakkaita, ja heihin kohdistuvat vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sijoittuvat Fennian arvoketjun alavirtaan. Kaksoisolennaisuuden ja ihmisoikeusvaikutusten arviointeihin on sisällytetty kaikki Fennian toimintaan liittyvät kuluttajat ja loppukäyttäjät. Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvä potentiaalinen kielteinen vaikutus, ja samalla myös riski, on tunnistettu liittyen vakuutusasiakkaiden yksityisyyteen ja henkilötietojen asianmukaiseen käsittelyyn. Aihetta hallitaan sitä ohjaavien periaatteiden sekä hallinnollisten ja teknisten suojatoimenpiteiden avulla. Henkilö- ja muiden tietojen turvallista käsittelyä Fenniassa kuvataan *Hallintotapatiedot*-kappaleessa.

Fenniassa on tunnistettu myönteisiä vaikutuksia sekä mahdollisuuksia tuotteiden ja palveluiden saantiin liittyen: edistämällä tuotteiden ja palveluiden saantia Fennia edistää vakuutusalan toimijana myös yhteiskunnallista arvонуontia. Toisaalta on tunnistettu myös mahdollisuuksia,

joiden avulla tuotteiden saatavuutta voitaisiin edistää nykyistä enemmän sekä huomioida aiempaa paremmin asiakasryhmät, joiden äidinkieli ei ole suomi tai ruotsi.

Vastuullisiin markkinointikäytänteisiin liittyen on tunnistettu Fennian vastuu myyntitilanteessa. Epäselvistä tai epävirallisista markkinointitoimenpiteistä aiheutuvien kielteisten vaikutusten tai riskien hallitsemiseksi Fennialla on vastuu selvittää asiakkaan vakuutustarve ja varmistaa, että asiakas saa kattavat ja oikeat tiedot myytävästä vakuutuksesta. Markkinoinnissa ei saa antaa harhaanjohtavaa kuvaa myytävästä tuotteesta. Vakuutuslalla on velvollisuus antaa asiakkaille tietyt tiedot vakuutuksia ostettaessa, joten ehdoilla, tuote-esitteillä ja muilla myyntitilanteessa annetuilla tiedoilla on suuri merkitys. Mikäli vakuutusten ehdot ja muu myyntimateriaali eivät ole asiakkaille ymmärrettäviä, väärinkäsitykset liittyen vakuutusten korvaavuuteen aiheuttavat toteutuessaan haittaa paitsi asiakkaalle, myös kustannuksia ja mainehaittaa vakuutusyhtiölle.

Vakuutusalan toimijana Fennia on tunnistanut toimintaansa liittyviä myönteisiä vaikutuksia ja mahdollisuuksia liittyen kestävyysnäkökulmien sekä asiakkaiden terveyden, turvallisuuden ja taloudellisen varautumisen edistämiseen tuote- ja palvelutarjonnan kautta. Fennia esimerkiksi tarjoaa riskienhallintapalveluita asiakkailleen ja auttaa asiakkaita varautumaan riskienhallinnan ja -ehkäisyn näkökulmasta. Kestävyysnäkökulmien tuomien mahdollisuuksien edistämisestä sekä riskien hallinnasta vakuutustoiminnassa on myös keskusteltu osana olennaisten vaikutusten, mahdollisuuksien ja riskien arviointia.

Fennian asiakkaisiin kohdistuvia ihmisoikeusvaikutuksia arvioitaessa olennaisiksi ihmisoikeusteemoiksi nousivat tasavertaisuuden ja syrjimättömyyden toteuttaminen, tietosuojan ja henkilötietojen turvallisen käsittelyn toteutuminen ja Fennian päätösten vaikutus asiakkaiden hengen ja terveyden suojaamiseen, elintasoon, sosiaaliturvaan ja omaisuuteen. Ihmisoikeusvaikutusten arvioinnissa tai kaksoisolennaisuuden arvioinnissa ei tunnistettu erillisiä asiakasryhmiä, jotka olisivat alttiimpia kielteisille vaikutuksille. Fennian vastuullisuusohjelman teema ”Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia” määrittää tavoitteet läpinäkyvän ja yhdenvertaisen vakuutustavan edistämiseksi, ja varmistaa, että kuluttajien ja loppukäyttäjien etua ja ihmisoikeuksia kunnioitetaan ja vakuutuspalveluiden tarjoaminen kuluttajille ja loppukäyttäjille toteutetaan läpinäkyvästi, rehellisesti, tasapuolisesti ja asiakkaan edun mukaisesti. Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvät potentiaaliset kielteiset vaikutukset aiheutuisivat, mikäli niiden hallitsemiseksi asetettuja prosesseja ei noudatettaisi, mikä voisi johtaa yksittäisiin seurauksiin mutta ei laajalle levinneisiin vaikutuksiin.

Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Kestävyyseikka: Yksityisyys

Kielteiset vaikutukset	Fennia varmistaa henkilötietojen asianmukaisen käsittelyn tarvittavin hallinnollisin ja teknisin suojaustoimenpitein. Potentiaalinen kielteinen vaikutus kohdistuisi Fennian asiakkaisiin, mikäli prosesseja ei noudatettaisi.
Riskit	Fenniassa käsitellään paljon henkilötietoja ja arkaluontoisia tietoja, kuten terveystietoja, ja näihin prosesseihin liittyen on tunnistettu tietoturvaan ja tietosuojaan liittyviä riskejä, jotka toteutuessaan voivat aiheuttaa kustannuksia tai mainehaittaa.

Kestävyyseikka: Tuotteiden ja palveluiden saanti

Myönteiset vaikutukset	Tuotteiden ja palveluiden saatavuuden edistäminen sekä asiakas-kokemuksen kehittäminen on Fennian toiminnan ja strategian keskiössä
Mahdollisuudet	- Tuotteiden ja palveluiden saatavuutta voidaan kehittää jatkossa vielä enemmän ja tuottaa asiakkaille entistä enemmän arvoa. - Fennia voi edistää tuotteiden ja palveluiden saatavuutta väestölle, jonka äidinkieli on muu kuin suomi tai ruotsi.

Kestävyyseikka: Vastuulliset markkinointikäytännöt

Kielteiset vaikutukset	Mikäli myynnin ja markkinoinnin prosesseja ei noudateta, voi asiakkaalle jäädä epäselvyyksiä vakuutuksen kattavuuteen tai sen ehtoihin liittyen.
Riskit	Mikäli myynnin ja markkinoinnin prosesseja ei noudateta, voi se johtaa epäviralliseen, epäselvään tai epäeettiseen markkinointiin ja vakuutus tuotteisiin liittyvä tiedonantovelvoite voi jäädä täyttymättä.

Kestävyyseikka: Terveys ja turvallisuus

Mahdollisuudet	Yritysassiakkaiden jaksamisen ja hyvinvoinnin tukemista voidaan edistää esimerkiksi erilaisten palveluiden avulla
----------------	---

Kestävyyseikka: Kestävyyssnäkökulmien edistäminen

Myönteiset vaikutukset	Fennia tarjoaa riskienhallintapalveluita ja auttaa kumppaneitaan ja asiakkaitaan varautumaan riskeihin ja ehkäisemään niitä
Riskit	Mikäli kestävyystekijöitä ei huomioida asiakasvalinnassa ja asiakkaan tuntemisen prosesseissa, voi seurauksena olla vakuutuskannan painottuminen ei-kestäville toimialoille
Mahdollisuudet	- Riskien ennaltaehkäisyyn suunnattuja palveluita voidaan kehittää huomioimaan laajemmin kestävyysriskejä, kuten sosiaalista vastuuta ja ympäristönäkökulmia. - Kestävyysriskien ja kestävyysnäkökulmien integroimista vakuutus-toimintaan ja asiakkaan tuntemisen prosesseihin voidaan edistää.

Hallintotapaan liittyvien olennaisten vaikutuksien, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen

Fennian liiketoimintaan kohdistuu paljon sääntelyä, ja tulevan sääntelyn ennakointi, ymmärrys ja tulkinta on erittäin tärkeää. Lisääntyvä sääntely vaatii jatkuvaa toimintatapojen kehittämistä ja ohjeistusten päivitystä. Kaksoisolennaisuuden arvioinnissa on tunnistettu Fennian liiketoiminta-

tapaan liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia kestävyysraportointistandardeissa annettujen sekä Fennian toiminnalle olennaisten, yhteisökohtaisiin tiedonantoihin liittyvien kestävyysseikkojen osalta. Liiketoiminnan yhteydessä esiintyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamisessa on huomioitu erityisesti Fennian säännelty toimiala, liiketoiminnan luonne sekä arvoketjun monialaisuus.

Mikäli Fennia epäonnistuu kouluttamaan henkilöstöä toimimaan regulaation mukaisesti, resursoi liian vähän osaavaa henkilöstöä sääntelynmukaisuuden varmistamiseen tai ei huomioi toimintamalleissaan asiantuntijoiden oikea-aikaista osallistamista liiketoiminnan prosesseihin, on riskinä, että sääntelyn vaikutuksia ei arvioida tarpeeksi kattavasti tai muutoksia ei implementoida tarkoituksenmukaisesti. Vakavimmassa tapauksessa riskinä on toimiminen vastoin sääntelyä, minkä seurauksena voi olla esimerkiksi sanktiot ja mainehaitta. Toisaalta sääntelynmukaisesti toimiminen esimerkiksi harmaan talouden, korruption ja rahanpesun estämiseksi luo myönteisiä vaikutuksia yhteiskuntaan. Fennia suhtautuu vakavasti tietoturvaan ja tietosuojaan liittyviin riskeihin niin omassa toiminnassaan kuin yhteistyökumppaneidenkin kanssa toimiessaan. Heikot kontrollit altistaisivat Fennian rikollisuudelle, mutta myös sanktioille, mainehaitalle ja asiakkailta ja muilta keskeisiltä sidosryhmiltä nautitun luottamuksen heikentymiselle. Fennia käsittelee toiminnassaan erittäin sensitiivistä dataa, joten tietosuojan ja tietoturvan turvaamiseen panostetaan jatkuvasti. Lisäksi tekoälyn kehitys on megatrendi, jonka tuomiin muutoksiin Fennian on ensisijaisen tärkeää sopeutua, sillä sopeutumattomuus on myös taloudellinen riski.

Laaja kumppanikenttä edellyttää myös kumppanuuksiin liittyvien riskien hallintaa. Yksi suurimpia yksittäisiä Fennian kumppanuuksia koskevia riskejä on kumppaniverkoston hajanaisuus, mikä haastaa kokonaisuuden johtamista ja valvontaa. Toisaalta laaja kumppaniverkosto luo Fennialle mahdollisuuksia varmistaa asiakastyytyväisyyttä kattavilla palveluilla. Kumppaneihin liittyy myös kestävyysriskejä, ja niiden realisoitumisen myötä Fennia saattaisi kärsiä esimerkiksi taloudellisia menetyksiä, asiakaskatoa tai mainehaittaa. Fennian laajassa hankintaverkostossa saatavuuden häiriöt voivat vaikuttaa muun muassa hintoihin, osaamisen saatavuuteen sekä asiakaskokemukseen. Häiriöitä voi aiheuttaa esimerkiksi luonnonkatastrofit, geopolitiikka, teknologiateollisuuden työolot tai lakot. Kokonaisriskiä pienentää verkoston laajuus ja vaihtoehtoisten toimittajien saatavuus.

Kestävyyseikka: Yrityskulttuuri

Myönteiset vaikutukset	Fennia noudattaa eettisiä ja vastuullisia toimintatapoja sidosryhmien ja henkilöstön luottamuksen vahvistamiseksi.
Riskit	- Hyvän hallintotavan laiminlyönti aiheuttaisi moninaisia ongelmia operatiivisessa toiminnassa ja altistaisi liiketoimintaan vaikuttaville riskeille. - Mikäli sääntelyn seurantaan ja -mukaisuuteen ei panosteta tarpeeksi, voi Fennialle aiheutua sen toimintaan vaikuttavia riskejä tai potentiaalisia kielteisiä vaikutuksia. - Mikäli kestävyysääntelyä ei noudateta, voi Fennialle aiheutua riskejä mainehaittaan tai muihin kielteisiin seurauksiin liittyen. - Mikäli kestävyysaiheiden kehittämiseen ja kestävyysriskien hallintaan ei panosteta riittävästi, on riskinä, ettei sidosryhmien odotuksiin vastata riittävällä tavalla tai Fennialle aiheutuu potentiaalisia kielteisiä vaikutuksia tai riskejä esimerkiksi sääntelyn noudattamiseen liittyen. - Fennialle voi aiheutua kilpailuoikeudellisia riskejä, mikäli henkilöstön tietoisuutta vaitiolovelvollisuudesta ei pidetä riittävästi yllä. - Fennia voi altistua eturistiriitoihin liittyville riskeille, mikäli henkilöstön ymmärrystä aiheesta ei ylläpidetä riittävien koulutuksin ja muilla keinoilla.

Kestävyyseikka: Suhteet toimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt

Myönteiset vaikutukset	Kestävien hankintakäytäntöjen ja prosessien edistäminen
Riskit	- Laaja kumppaniverkosto edellyttää kumppanuuksiin liittyvien riskien hallintaa, ja mikäli kestävyystekijöitä ei implementoida toimittajien ja kumppanien johtamiskäytäntöihin, Fennia altistuu riskeille toimitusketjun vastuullisuuteen liittyen. - Hankintaverkoston mahdolliset saatavuushäiriöt voivat aiheuttaa riskejä Fennian toiminnalle ja taloustilanteen muutokset voivat vaikuttaa Fennian kumppaneiden vakavaraisuuteen.
Mahdollisuudet	Kestäviä kumppanijohtamisen käytänteitä voidaan edistää panostamalla kumppaneiden ja toimittajien keskitettyyn ja koordinoituun kestävyysjohtamiseen

Kestävyyseikka: Poliittinen vaikuttaminen ja lobbaustoiminta

Myönteiset vaikutukset	Fennia edistää toiminnan läpinäkyvyyttä ja sidosryhmäyhteistyötä
------------------------	--

Kestävyyseikka: Korruption ehkäiseminen ja havaitseminen, ml. koulutus

Myönteiset vaikutukset	Fennia edistää harmaan talouden estämistä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa
Riskit	- Mikäli Fennia ei panostaisi harmaata taloutta, vakuutuspetoksia ja korruption torjuntaa kontrolloiviin toimenpiteisiin, olisi riskinä rikollisen toiminnan lisääntyminen. - Fennian tulee jatkuvasti kehittää pakotevalvontajärjestelmiään, jotta varmistetaan pakotesääntelyn noudattaminen myös tulevaisuudessa - Fennian tulee tunnistaa ja hallita rahanpesuun liittyviä riskejä, jotta varmistetaan aiheeseen liittyvän sääntelyn noudattaminen myös tulevaisuudessa.

Kestävyyseikka: Kestävyystekijät sijoitustoiminnassa

Myönteiset vaikutukset	Fennia vaikuttaa myönteisesti yhteiskuntaan ja ympäristöön integroimalla kestäväystekijöitä sijoitustoimintaan.
Mahdollisuudet	Jatkamalla ja kehittämällä kestäväystekijöiden integrointia sijoitustoiminnan päätöksiin ja prosesseihin odotetaan saavutettavan pidemmän aikavälin taloudellista kestävyttä ja tuottojen säilyttämistä.

Yhteisökohtainen tiedonanto: Innovaatio, Data ja Analytiikka

Riskit	- Fenniassa tunnistetaan ja hallitaan jatkuvasti riskejä tietoturvaan, tietosuojaan ja kyberturvallisuuteen liittyen. Puutteelliset kontrollit tietoturvan ja kyberturvallisuuden suhteen olisivat merkittävä riski toiminnalle ja altistaisivat Fennian rikollisuudelle, mutta myös sanktioille, mainehaitalle ja luottamuksen heikentymiseen asiakkailta ja muilla keskeisillä sidosryhmillä. - Tekoälyn käytön lisääntymisestä Fennian toiminnassa voi aiheutua riskejä, mikäli tekoälyn käytön ohjeistuksia ei noudateta. - Kolmannelta osapuolelta hankittavan kestävyysdataan, jota käytetään esimerkiksi sijoitustoiminnassa, voi liittyä saatavuuteen tai laatuun vaikuttavia riskejä, jotka voivat toteutuessaan vaikuttaa heikentävästi päätöksentekoon.
--------	--

Vastuullisuustyö Fenniassa

Vastuullisuus osana Fennian toimintaperiaatteita

Fennian toimintaa ohjaa lakien ja sääntelyn edellyttämät ja Fennian sekä Henki-Fennian hallitusten vahvistamat kirjalliset toimintaperiaatteet tietyistä aihealueista. Fennian toimintaperiaatteet määrittelevät tahtotilan ja raamit Fennian toiminnalle ja sen järjestämiselle. Periaatteista johdetaan ohjeita, jotka ohjaavat päivittäistä työskentelyä. Periaatteiden ajantasaisuus tarkistetaan vuosittain. Uudet periaatteet sekä päivitykset olemassa oleviin periaatteisiin on hyväksytty helmikuussa 2025. Tässä raportissa käsitellään raportointikaudella 2024 voimassa olleita periaatteita. Vastuullista liiketoimintaa koskevat, Fennian olennaisten kestävyysseikkojen kannalta olennaiset toimintaperiaatteet on listattu alla olevaan taulukkoon. Kestävyysraportin aihekohtaisten standardien tietojen yhteydessä käsitellään aiheen osalta olennaisten periaatteiden sisältöä ja niiden yhteyttä olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Periaatteet koskevat joko molempia Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fenniaa sekä Henki-Fenniaa tai ainoastaan Henki-Fenniaa. Periaatteen soveltamisala ja sitä noudattavat yhtiöt on kuvattu sarakkeessa ”soveltamisala ja sidosryhmien huomiointi”.

Kestävyyssikat osana toimintaperiaatteita

Periaate	Periaatteen yleinen tavoite	Soveltamisala ja sidosryhmien huomiointi	Standardi	Olellaiset kestävyysseikat
Hyvän liiketavan periaatteet (Code of Conduct)	Edistää yrityskulttuuria, jossa toiminta on sääntelyn ja hyvän vakuutustavan mukaista, eettisesti kestävä ja vastuullista.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	S1 – Oma työvoima G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	S1: Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille Moninaisuus, Toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi, Terveys ja turvallisuus, Työolot G1: Yrityskulttuuri, Väärinkäytösten paljastajien suojeleminen, Suhteet toimittajiin, ml. maksukäytännöt, Korruptio ja lahjonta
Toimittajan hyvän liiketavan periaatteet (Supplier Code of Conduct) *	Linjaa yleiset toimittajille asetetut vaatimukset.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian Toimittajat ja liiketoimintakumppanit, jotka toimittavat Fennian pyynnöstä tuotteita, palveluita, asiantuntemusta tai muuta Fennialle tai Fennian asiakkaille.	E1 – Ilmastomuutos G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	E1: Ilmastomuutoksen hillintä G1: Yrityskulttuuri
Sijoitusvakuutusten kestävyysriskeihin liittyvät periaatteet	Käsittelee kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 ("Tiedonantoasetus") eli SFDR mukaisten kestävyysriskien huomioon ottamista vakuutusneuvonnassa eli sijoitusvakuutuksia tarjottaessa.	Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian sijoitusvakuutustoiminta, asiakkaat ja varainhoitajat.	E1 – Ilmastomuutos G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	E1: Ilmastomuutoksen hillintä G1: ESG sijoitustoiminnassa S4: ESG-näkökulmien edistäminen tuotteissa ja palveluissa
Toimintaperiaatteet kestävyysriskien huomioimisesta Henki-Fennian sijoituksia koskevassa päätöksenteossa	Kuvaa kestävyysriskien huomioimisen toimintatavat Henki-Fennian sijoitustoiminnassa.	Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	E1 – Ilmastomuutos	Ilmastomuutoksen hillintä
Riskienhallinta-periaatteet	Kuvata Fennia-ryhmän riskienhallintajärjestelmän tavoitteet, keskeiset vaatimukset, riskinottoon liittyvät linjaukset sekä organisointi, roolit ja vastuut. Lisäksi riskienhallintaperiaatteissa määritellään ulkoistamiseen liittyvät yleiset periaatteet.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian työntekijät, tarkastusvaliokunta, hallitukset ja Fennia-konsernin toimiluvanvaraista toimintaa harjoittavat yhtiöt	E1 – Ilmastomuutos G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	E1: Ilmastomuutokseen sopeutuminen G1: Yrityskulttuuri
Vakuuttamisen periaatteet	Kannattava, vakavarainen sekä vastuullinen liiketoiminta ja asiakkaiden yhdenvertaisuus. Kannattavuuteen pyritään huolellisen vastuunvalinnan ja hinnoittelun sekä asiakassegmenttien ja vakuutuslajien valinnan avulla.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia: kaikki vakuutusluokat, joihin on toimitilupa.	S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	Tuotteiden ja palveluiden saanti, Vastuulliset markkinointikäytännöt

Periaate	Periaatteen yleinen tavoite	Soveltamisala ja sidosryhmien huomiointi	Standardi	Olellaiset kestävyysseikat
Tuotehallintaperiaatteet	Estää ja vähentää asiakkaille koituvia haittoja, varmistaa asianmukainen eturistiriitojen hallinta ja että asiakkaiden tavoitteet, edut ja ominaispiirteet, mukaan lukien kestäväyyteen liittyvät tavoitteet, huomioidaan asianmukaisesti. Tuotteiden hyväksymismenettelyllä varmistetaan, että vakuutus tuotteiden suunnittelussa otetaan huomioon asiakkaiden tavoitteet, edut ja ominaisuudet, mahdolliset kestäväyyteen liittyvät tavoitteet.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	Tuotteiden ja palveluiden saanti, ESG-näkökulmien edistäminen tuotteissa ja palveluissa
Palkitsemisen periaatteet	Palkitsemisen lähtökohtana on kannustava, oikeudenmukainen, kohtuullinen sekä konsernin ja konserniyhtiöiden lyhyen ja pitkän aikavälin etujen mukainen johdon ja henkilöstön palkitseminen.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	S1 – Oma työvoima	Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä, Koulutus ja taitojen kehittäminen
Asiakaspalautteiden käsittelyn periaatteet	Varmistaa asiakaspalautteiden joutuisa, oikeudenmukainen ja tasapuolinen käsittely.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian asiakkaat, potentiaaliset asiakkaat, edunsaajat ja vahinkoa kärsineet tahot.	S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	Vastuulliset markkinointikäytännöt
Tietosuojaperiaatteet	Henkilötietojen lainmukaisen käsittelyn ja tietosuojan toteutumisen varmistaminen Fennia-konsernin toiminnassa	Tietosuojaperiaatteet koskevat kaikkia Fennia-konsernin yhtiöitä.	S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät G1- Liiketoiminnan harjoittaminen	Yksityisyys Innovaatio, Data ja analytiikka
Tietoturvaperiaatteet	Fennian vastuulla olevien palveluiden ja tietojen suojaaminen ja jatkuvuuden sekä lain- ja sääntelymukaisuuden varmistaminen kaikissa olosuhteissa. Tietoturvalla tässä yhteydessä tarkoitetaan palveluiden ja tietojen luottamuksellisuuden, eheyden ja käytettävyyden varmistamista.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia sekä soveltuvin osin myös kaikki palveluita Fennialle tuottavat palvelutoimittajat	S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät G1- Liiketoiminnan harjoittaminen	Yksityisyys Innovaatio, Data ja analytiikka
Tekoälyn käytön ja automaattisen päätöksenteon periaatteet	Varmistaa, että tekoälyä ja automaattista päätöksentekoa hyödynnetään Fenniassa vastuullisesti ja voimassa olevaa sääntelyä noudattaen.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia: kaikki toiminta, jossa hyödynnetään tekoälyä tai automaattista päätöksentekoa, sekä kaikki työntekijät ja yhteistyökumppanit	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Innovaatio, Data ja analytiikka

Periaate	Periaatteen yleinen tavoite	Soveltamisala ja sidosryhmien huomiointi	Standardi	Olellaiset kestävyysseikat
Sisäisen valvonnan periaatteet	Varmistaa, että Fennian tavoitteet saavutetaan kohtuullisella varmuudella ja pienetään riskin toteutumisen todennäköisyyttä. Sisäisen valvonnan hyvään toimivuuteen kuuluu, että se on taloudellista ja kustannustehokasta ja suhteutettu valvottavan riskin vakavuuteen ja todennäköisyyteen.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Yrityskulttuuri
Compliance-periaatteet	Määrittää Fennian Compliance-toiminnon vastuut ja tehtävät, pätevyysvaatimukset ja raportointivelvollisuudet. Lisäksi määritellään eri sääntelyn noudattamisen vastuut organisaatiossa.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Yrityskulttuuri
Sisäisen tarkastuksen periaatteet	Sisäisen tarkastuksen toiminto tukee Fennia-konsernin tavoitteiden saavuttamista tarjoamalla järjestelmällisen ja riski- ja strategiaperusteisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien arviointiin ja kehittämiseen.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Yrityskulttuuri
Eturistiriitojen hallinnan periaatteet	Estää eturistiriitojen syntyminen ja hallitsemaan niitä eturistiriitoja, joiden syntymistä ei ole mahdollista estää.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia. Lisäksi yhtiöiden keskeisten yhteistyökumppaneiden ja edustajien edellytetään noudattavan toiminnassaan eturistiriitojen hallinnan tai vastaavia periaatteita eturistiriitojen hallitsemiseksi.	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	Yrityskulttuuri Vastuulliset markkinointikäytännöt
Henki-Fennian omistajaohjauksen periaatteet	Määrittää Henki-Fennian omistajaohjauskäytännöt ja niihin liittyvät tavoitteet	Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Yrityskulttuuri, Kestävyystekijät sijoitustoiminnassa
Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen, asiakkaan tuntemisen ja pakotteiden noudattamisen periaate	Määrittää Fennian rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen ja pakotteiden noudattamisen toimintaperiaatteet, jotka käsittävät asiakkaan tuntemisen, selonottovelvollisuuden, epäilyttävien liiketoimien ilmoitusvelvollisuuden sekä pakotteiden ja jäädytysmääräysten noudattamisen.	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen	Korruptio ja lahjonta, Talousrikollisuuden ehkäiseminen

* Toimittajan hyvän liiketavan periaatteet on johdettu Fennian Hyvän liiketoimintatavan periaatteista ja se on hyväksytty Fennian johtoryhmässä

Kestävyyssraportin aihekohtaisissa standardeissa käsitellään aiheille olennaisten periaatteiden osalta niiden sisältöä ja sitä, miten periaatteissa huomioidaan kaksoisolennaisuusanalyysissä olennaisiksi tunnistettuja vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia.

Fennian vastuullisuusohjelma

Fennian vastuullisuusohjelman tarkoitus on ohjata Fenniaa kohti yhteisiä tavoitteita. Ohjelma kattaa olennaiset ESG-teemat ja sisältää tavoitteet, aikaan sidotut päämäärät ja mittarit, joiden avulla suoriutumista seurataan ja raportoidaan. Fennian vastuullisuusohjelmaa on muodostettu kahdessa jaksossa tammikuusta 2023 alkaen. Fenniassa toimii vastuullisuuden ohjausryhmä, jonka pääasiallisina tehtävinä on valmistella, ohjata ja koordinoida vastuullisuuteen liittyvää työtä Fenniassa, varmistaa vastuullisuusohjelman täytäntöönpano sekä seurata uutta kestävyteen liittyvää sääntelyä.

Kestävyyseikkojen hallitsemiseksi suunniteltuja toimenpiteitä koordinoidaan Fennian vastuullisuusyksikössä ja johdetaan niissä liiketoiminnoissa, joissa seikat ovat olennaisia. Vuonna 2024 Fenniassa lisättiin henkilöresursseja vastuullisuustyöhön ja vietiin vastuullisuusohjelmaa osaksi liike- ja tukitoimintojen prosesseja ja suunnitelmia. Olennaisten kestävyysseikkojen osalta raportointivuoden aikana tehtyjä toimia ja toimenpiteitä sekä niihin osoitettuja resursseja kuvataan tarkemmin kestävyysraportin aihekohtaisissa osioissa.

Seuraavalla sivulla on kuvattu Fennialle olennaiset kestävyysseikat ja niiden huomiointi vastuullisuusohjelman tavoitteissa. Vastuullisuusohjelman tavoitteiden kautta olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet huomioidaan konkreettisesti Fennian liiketoiminnassa.

Aihe	Olennainen kestävyysseikka	Tavoite 2030
Pääteema: Ilmasto ja ympäristö		
E1 Ilmastonmuutos	Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	Kyllä*
	Ilmastonmuutoksen hillintä	Kyllä
	Energia	Kyllä
E5 Kiertotalous ja resurssien käyttö	Tuotteisiin ja palveluihin liittyvät resurssien ulosvirtaukset	Kyllä
	Jäte	Kyllä
Pääteema: Henkilöstö		
S1 Oma työvoima	Työolot	Kyllä*
	Työllisyysturva	Ei
	Työaika	Ei
	Työ- ja yksityiselämän tasapaino	Kyllä
	Terveys ja turvallisuus	Kyllä
	Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille	Kyllä*
	Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka samanarvoisesta työstä	Kyllä*
	Koulutus ja taitojen kehittäminen	Kyllä*
	Toimenpiteet työpaikalla esiintyvän väkivallan ja häirinnän torjumiseksi	Kyllä*
	Moninaisuus	Kyllä*
Pääteema: Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia		
S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät	Tietoihin liittyvät kuluttajiin / loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset	Kyllä
	Yksityisyys	Kyllä*
	(Laadukkaiden) tietojen saatavuus	Kyllä
	Kuluttajien / loppukäyttäjien henkilökohtainen turvallisuus	Ei
	Terveys ja turvallisuus	Kyllä
	Syrjimättömyys	Kyllä
	Tuotteiden ja palvelujen saanti	Kyllä*
	Vastuulliset markkinointikäytännöt	Kyllä*
Yhteisökohtaiset tiedonannot	Kestävyysnäkökulmat tuotteissa ja palveluissa	Kyllä*
Pääteema: Yrityskulttuuri ja hallintotapa		
G1 Liiketoiminnan harjoittaminen	Yrityskulttuuri	Kyllä*
	Väärinkäytösten paljastajien suojelu	Ei*
	Poliittinen vuorovaikutus ja lobbaustoiminta	Ei
	Suhteet tavarantoimittajiin ja palveluntoimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt	Kyllä
	Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen	Kyllä*
Yhteisökohtaiset tiedonannot	Talousrikollisuuden ehkäiseminen	Kyllä*
	ESG sijoitustoiminnassa	Kyllä*
	Innovaatio, Data ja Analytiikka	Ei*

*Kestävyysseikat on huomioitu myös Fennian toimintaa ohjaavissa periaatteissa.

Fennian vastuullisuusohjelma perustuu kaksoisolennaisuuden arvioinnissa määriteltyihin olennaisiin kestävyysseikkoihin, joiden pohjalta muodostettiin Fennialle olennaiset ESG-teemat, vastuullisuusohjelma ja tavoitteet. Tavoitteet on linkitetty olennaisiin ESG-teemoihin. Niiden päämäärät sekä käytettävät mittarit muodostettiin yhteistyössä vastuullisuustyön kannalta keskeisten sisäisten sidosryhmien kanssa, ja ne on hyväksytty Fennian johtoryhmässä.

Sisäiset sidosryhmät ovat osallistuneet ohjelman ja kaikkien tavoitteiden määrittelyyn työko-
koustien ja haastattelujen kautta, ja sidosryhmien näkemyksiä huomioidaan tavoitteiden
asetannassa. Henkilöstöön sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvien tavoitteiden asetantaan
on osallistunut sisäisiä sidosryhmiä ja prosessissa on hyödynnetty henkilöstö- ja asiakas-
kyselyistä- ja tutkimuksista saatua tietoa. Henkilöstöön liittyvien tavoitteiden asettamiseen
liittyvissä keskusteluissa kuultiin myös henkilöstön edustajia. Vastuullisuusohjelman tavoitteet
eivät ole ristiriidassa Fennian toimintaperiaatteiden päämääriin.

Fennian vastuullisuusohjelma

Vastuullisuusohjelman pääteemat	Olennaiset ESG-teemat	Tavoitteet
Ilmasto ja ympäristö 	Ilmastonmuutos	1. Fennia sitoutuu päästötavoitteisiin ja vähentää kasvihuonekaasupäästöjä kattaan oman toimintansa sekä arvoketjun. 2. Fennia kehittää ilmastonmuutokseen liittyvien riskien, taloudellisten vaikutusten ja potentiaalisten mahdollisuuksien arviointia kvantitatiivisia menetelmiä hyödyntäen lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä ja huomioi nämä prosesseissa, raportoinnissa ja päätöksenteossa.
	Kiertotalous	3. Fennia kehittää ja implementoi kiertotalouden edistämisen tavoitteet ja toimenpiteet koskien omia toimintoja sekä vakuutusliiketoimintaa.
Henkilöstö 	Hyvinvoiva ja osaava henkilöstö	4. Fennia johtaa henkilöstön työhyvinvointia kokonaisvaltaisesti ja kehittää viihtyisää työympäristöä. 5. Fennia tukee henkilöstön ydinkyvykkyyksien mukaisen osaamisen kehittämistä ja jatkuvaa oppimista sekä osaamisen kasvua organisaatiossa.
	Yhdenvertaisuus, moninaisuus ja tasa-arvo	6. Fennia tunnistaa ja poistaa eriarvoisuutta ylläpitäviä rakenteita sekä lisää yhdenvertaisuutta, moninaisuutta ja tasa-arvoa edistäviä toimintatapoja työyhteisössä ja rekrytoinnissa.
Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia 	Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuus	7. Fennia toimii asiakkaiden luotettavana kumppanina taloudellisessa varautumisessa, vahinkojen ennaltaehkäisyssä ja niistä selviytymisessä. Fennia luo arvoa asiakkailleen integroimalla ESG-näkökulmat kattavasti tuotteisiin ja palveluihin.
	Läpinäkyvä ja yhdenvertainen vakuutustapa	8. Fennia integroi vastuullisuuden osaksi asiakkuuksien hankinta- ja hoitomalleja, kehittää toiminnan läpinäkyvyyttä ja edistää vastuullista viestintää ja markkinointia.
Yrityskulttuuri ja hallintotapa 	Hallintotavat, riskienhallinta ja sääntelymukaisuus	9. Fennia huomioi ja varmistaa kaikessa toiminnassaan sääntelymukaisuuden ja vahvistaa eettisen toimintatavan kulttuuria, sisäisiä kontroleja, prosesseja ja riskienhallintaa, mukaan lukien ESG-riskit.
	Kestävät hankinnat ja kumppanuudet	10. Vastuullisuus integroidaan osaksi hankintoja ja kumppanuuksien johtamista määrittelemällä vastuulliselle toiminnalle painopisteet ja kriteerit, jotka implementoidaan prosesseihin, päätöksentekoon, sopimuksiin ja raportointiin.
	Vastuullinen sijoittaminen	11. Fennia kehittää vastuullista sijoittamista koskevia linjauksia ja periaatteita, määrittelee vastuullisuusohjelmaa tukevat tavoitteet ja toimenpiteet ja sitoo ESG-näkökulmat osaksi sijoittamista koskevaa päätöksentekoa.

Tavoitteet on asetettu saavutettavaksi vuoden 2030 loppuun mennessä, ellei toisin ole ilmoitettu. Esimerkiksi päästötavoitteet saavutetaan 31.12.2030 mennessä. Tavoitteet ja niihin liittyvät mittarit ja toimenpiteet esitetään tarkemmin raportin aihekohtaisia standardeja käsittelevissä osioissa. Mittareihin liittyvät menetelmät, taustaoletukset, mahdolliset rajoitukset ja muut tarkentavat tiedot on esitetty raportin aihekohtaisten kappaleiden yhteydessä. Vuonna 2024 Fennia on määritellyt vastuullisuusohjelman tavoitteille tarkempia päämääriä ja mittareita sekä tavoitekohtaiset toimenpidesuunnitelmat, ja toteutuksen vastuuhenkilöt liike- ja tukitoiminnoista. Vastuullisuusohjelman seurannan sisäiset prosessit ja toimenpiteisiin liittyvien riskien tunnistamisen ja käsittelyn menettelyt on määritelty ja dokumentoitu, ja ne tullaan jalkauttamaan vuoden 2025 aikana. Vastuullisuusohjelman, sen tavoitteiden ja toimenpiteiden sisäisiä raportointikäytänteitä sekä päivittämiseen liittyviä prosesseja tullaan kehittämään. Vastuullisuusohjelman toteutusta seurataan osana Fennian liiketoimintakatsauksia sekä vastuullisuuden ohjausryhmän toimintaa. Tavoitteiden edistymisestä raportoidaan vuosittain kaikille sidosryhmille osana Fennian kestävyysraporttia.

Fennia tulee kehittämään kyvykkyyksiään ilmastomuutokseen liittyvien riskien, taloudellisten vaikutusten sekä mahdollisuuksien arvioinnissa, jotta nämä seikat voidaan entistä paremmin huomioida yhtiön prosesseissa, päätöksenteossa ja raportoinnissa. Kehitystyön vuosittaiset virstanpylväät on määritelty antamaan suunnan kehitykselle sekä mahdollistamaan seuranta suhteessa tavoitteeseen.

Fennia on tunnistanut resurssien käytön ja kiertotalouden olennaiseksi kestävyysseikaksi. Vuonna 2024 Fennia on kartoittanut tarkemmin resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia, sekä kiertotalouteen liittyvän datan saatavuutta. Fennia tulee asettamaan tavoitteet liittyen kiertotalouteen vuonna 2025.

Fennia kehittää parhaillaan henkilöstöön liittyvää mittaristoaan ja henkilöstön kuulemisen mallejaan, mukaan lukien esimerkiksi henkilöstökyselyt. Vastuullisuusohjelman mittarit ja tavoitetasot liittyen henkilöstöön sekä hallintotapaan, riskienhallintaan ja sääntelynmukaisuuteen tullaan asettamaan vuosina 2025–2026. Fennia on uudistanut asiakaskokemuksensa mittariston vuonna 2023, ja se on otettu käyttöön vuonna 2024. Riskienhallintapalveluiden mittaristo on otettu käyttöön vuonna 2024, ja tavoitetaso tullaan asettamaan vuonna 2025, kun riittävä ymmärrys perustasosta on saavutettu.

Ympäristöön liittyvät tiedot

Ympäristötiedoissa kuvataan EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn edellyttämät tiedot sekä tiedot liittyen Ilmastomuutokseen (ESRS E1) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen (ESRS E5).



EU Taksonomia

EU:n taksonomia-asetus (EU/2020/852) kuuluu kestävän rahoituksen sääntelykokonaisuuteen. Fennia kuuluu taksonomia-asetuksen soveltamisalan piiriin ja raportoi asetuksen artiklan 8 ja sitä täydentävien komission delegoitujen asetusten mukaisesti. Taksonomia-asetuksen edellyttämät raportointilomakkeet ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista löytyvät liitteestä *EU:n taksonomia-asetuksen edellyttämät lomakkeet ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista*.

Tiedot ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista vahinkovakuutusliiketoiminnassa

Fennia raportoi vahinkovakuutustoiminnan taksonomiatiedot ilmastomuutoksen sopeutumisen osalta liitteessä *Liitteen X lomake: Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten vakuutusten merkintää koskeva keskeinen tulosindikaattori*. Taksonomiamukaisuus edellyttää, että kaikki delegoidussa asetuksessa (EU/2021/2139) kohdassa 10.1 asetetut tekniset arviointikriteerit täyttyvät arvioitavan tuotteen osalta. Jos yksikin kriteereistä ei täyty, tuote ei ole taksonomiamukainen. Ilmastomuutokseen sopeutumisen merkittävän edistämisen tekniset arviointikriteerit vahinkovakuutusten ja vahinkojälleenvakuutusten osalta liittyvät (1) ilmatoriskien mallintamiseen ja hinnoitteluun, (2) tuotesuunnitteluun, (3) innovatiivisiin vakuutusturvaratkaisuihin, (4) tietojen yhteiskäyttöön sekä (5) korkeaan palvelutasoon katastrofin jälkeisessä tilanteessa. Lisäksi toiminta ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa taksonomian muiden tavoitteiden, vakuutusyhtiön toiminnassa ilmastomuutoksen hillinnän, osalta.

Fennia raportoi vuodelta 2024 vahinkovakuutustoiminnan taksonomiakelpoisen vakuutusmaksutulon luokitusjärjestelmäkelpoisesta vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnasta, joka liittyy niihin vahinkovakuutuksiin, jotka on luokiteltu taksonomia-asetusta täydentävässä komission delegoidussa asetuksessa (EU 2021/2139) taksonomiakelpoisiksi niin kutsuttuna mahdollistavana toimintana. Taksonomiakelpoisiksi luetaan Fennian tarjoamat vakuutusturvat pois lukien yleiset vastuu-, keskeytys-, matkatavara- ja oikeusturvavakuutukset. Fennia ei tarjoa erillistä, vain ilmastomuutokseen liittyviä riskejä kattavaa vakuutusta. Vahinkovakuutuksissa ei ole kuitenkaan erikseen suljettu pois ilmastomuutokseen liittyviä vahinkoja. Vahinkovakuutuksista korvataan luonnonilmiöihin liittyviä vahinkoja kuten myrskyt, maastopalot ja tulvavahingot riippumatta siitä, onko ilmastomuutos vaikuttanut vahingon syntymiseen. Taksonomiakelpoinen vahinkovakuutusmaksutulo on raportoitu kokonaismaksutulona asetuksessa kelpoisiksi määritellyistä vakuutuslajeista, eli ilmastoon liittyviä uhkia kattavia osuuksia ei ole eritelty taksonomiakelpoiseksi määritellystä maksutulosta. Fennian tulokinta taksonomiakelpoisen maksutulon tulosindikaattorin määrittelystä perustuu taksonomia-asetuksen kohdassa 10.1. annettuun vaateeseen, ja raportointimenetelmä noudattaa käytäntöä, jonka mukaan raportoidaan taksonomiakelpoista maksutuloa kokonaisten maksutuloluokkien mukaan. Fennia seuraa aktiivisesti vakuutusalan taksonomiaraportointikäytänteiden kehitystä sekä EU:n ohjeistuksia taksonomia-asetuksen soveltamiseen liittyen, ja kehittää tarvittaessa raportointiprosessiaan. Lisäksi Fennia kehittää prosesseja ilmastouhkiin liittyvän maksutulon kattavien osuuksien erittelemiseksi kokonaismaksutulosta.

Alkuvuonna 2024 Fenniassa tehtiin vakuutustuoteryhmäkohtainen analyysi vakuutus- ja vahinkopalveluiden asiantuntijoiden kanssa ulkopuolisen asiantuntijan tuella. Nykytilaa analysoitiin sisäisesti uudelleen syksyllä 2024. Taksonomianmukaisuuden saavuttaminen edellyttää Fennialta kehitystoimia teknisten arviointikriteerien osalta. Kehitystarpeet liittyvät muun muassa tuotteiden hinnoitteluun ja riskimallinnukseen sekä tuotesuunnitteluun ja -innovaatioihin. Tietojen yhteiskäyttöön liittyvän merkittävän edistämisen kriteerin osalta tunnistettiin, että Fennian nykyisten prosessien kypsyys asetuksen kriteereihin peilaten on jo hyvällä tasolla. Fennia tulee määrittämään tahtotilan vahinkovakuutustoiminnan taksonomianmukaisuudelle sekä arvioimaan taksonomia-asetuksen mukaisten tiedonantovelvoitteiden vaikutuksia strategiaan, liiketoimintaan, tuotekehitykseen sekä yhteistyöhön asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kanssa.

Fennian toiminta läpäisee ei merkittävää haittaa -periaatteen, eli toiminnasta ei aiheudu merkittävää haittaa ilmastonmuutoksen hillinnälle taksonomiakelpoisen maksutulon osalta. Vuonna 2024 Fennia on käynyt vakuutuskantansa huolellisesti läpi ja toteuttanut kohtuulliset toimet hankkiakseen tarvittavat tiedot ei merkittävää haittaa -periaatteen läpikäyntiin. Kun Fennia saavuttaa ja raportoi taksonomianmukaisuutta, tullaan tekemään sopimuskohtainen tarkastelu taksonomianmukaisen maksutulon osalta, jotta periaatteen täytyminen voidaan varmistaa.

Tiedot ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista sijoitustoiminnassa

Fennia raportoi sijoitustoimintansa taksonomianmukaisuudesta vuodelta 2024 taulukoissa *Liitteen X lomake: Luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen suunnattujen tai niihin liittyvien vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoitusten osuus kaikista sijoituksista*. Taksonomiamukaisten varojen määrä ja osuus on maltillinen, mihin vaikuttaa muun muassa taksonomiaraportoinnin piiriin kuuluvien yritysten osuus. Fennia tavoittelee merkittäville yli 10 miljoonan euron arvoisille enemmistöomisteisille kiinteistöinvesteilleen taksonomianmukaisuuden kriteereiden täyttymistä vuoden 2030 loppuun mennessä, ja huomioi tämän myös uusien sijoituspäätöksiä tehdessä. Muilta osin Fennia ei toistaiseksi hyödynnä sijoituskohteiden taksonomiatietoja sijoituspäätöksissään.

Sijoitusten taksonomianmukaisuutta käsittelevät taulukot sisältävät Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja Henki-Fennian sijoitukset, mukaan lukien Henki-Fennian tarjoamien sijoitusvakuutusten vastuuvelan katteena olevan omaisuuden. Luvut pohjautuvat sijoitusten kohteena olevien yhtiöiden raportoimaan tietoon eivätkä sisällä estimaatteja. Yhtiöiden taksonomiatiedot on saatu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta ja sijoitussidonnaisten vakuutusten varojen osalta myös rahastoyhtiöiltä. Fennian yritysasiakkaille, joille Fennia tarjoaa rahoitusta ja jotka ovat siten osa Fennian asiakasrahoitussalkkua, Fennia on kartoittanut kohdeyritysten taksonomiatiedot olemalla yhteydessä kohdeyrityksiin.

Vuoden 2024 taksonomiamukaisten varojen määrä (liikevaihtoon perustuen 116,5 milj. euroa, pääomamenoihin perustuen 146,7 milj. euroa) ja osuus (liikevaihtoon perustuen 2,5 %, pääomamenoihin perustuen 3,1 %) on kasvanut hieman vuodesta 2023. Myös taksonomiatietojen kattavuus on kasvanut vuodesta 2023, ja tämän oletetaan kasvavan myös tulevina vuosina, kun yhä useampi yritys raportoi taksonomiatietojaan. Vuoden 2024 osalta Fennia raportoi ilmastotavoitteiden mukaisten varojen lisäksi myös ympäristötavoitteiden mukaisista varoista taulukossa *Keskeisen tulosindikaattorin osoittajan erittely ympäristötavoitteittain* sekä ydinenergiaan ja fossiilisiin kaasuihin liittyvästä toiminnasta lomakkeissa 1–5 *Liitteen XII Vakiolomakkeet 8 artiklan 6 ja 7 kohdassa tarkoitettua tiedonantoa varten*. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien varojen rahastosijoitusten osalta edellä mainittuja tietoja ei

ollut saatavilla, mikä vaikuttaa raportoitaviin lukuihin. Poiketen vuoden 2023 taksonomiaraportoinnista, kiinteistösijoituksia ei tulkita vuoden 2024 raportoinnissa taksonomianmukaisiksi, sillä Fennia ei täytä vähimmäistason suojatoimia.

Sijoitusten taksonomiaraportointiin liittyvä laskenta on tehty sijoitusten päästölaskennan kanssa yhtenevästi sijoitusomaisuuden tilanteesta kolmannen kvartaalin lopussa (30.9.2024). Päästölaskennasta poiketen myös operatiivisessa käytössä olevat Fennian omistamat kiinteistöt ovat huomioitu sijoitusomaisuuden taksonomiaraportoinnissa. Handelsbankenin henkivakuutusliiketoiminnan oston myötä siirtyneet varat on huomioitu laskennassa vuoden-vaihteen arvoilla. Sijoituskohteiden taksonomatiedot pohjautuvat viimeisimpiin saatavilla oleviin raportoituihin tietoihin. Laskentahetken poiketessa Fennian vuoden lopun tilinpäätöshetkestä, taksonomiaraportissa esitettävät luvut saattavat hieman poiketa tilinpäätöksessä esitettävistä luvuista. Laskentahetken ja tilinpäätöshetken välillä merkittävimpiä muutoksena on Henki-Fennian sijoitusvakuutusten vastuuvelan katteena olevan omaisuuden noin 40 % kasvu joulukuussa toteutuneen Handelsbankenin henkivakuutusliiketoiminnan oston myötä, joka on huomioitu raportoinnissa.

Vähimmäistason suojatoimet

Taksonomia-asetuksen mukaan tiettyjen sosiaalisten vähimmäistason suojatoimien täyttäminen on edellytys vahinkovakuutustoiminnan taksonomianmukaisuudelle. Suojatoimien täyttäminen edellyttää, että Fennialla on prosessit, joilla varmistetaan OECD:n monikansallisille yrityksille suunnattujen, vastuullista liiketoimintaa ohjaavien toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaan ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden, Kansainvälisen työjärjestö ILO:n sekä kansainvälisen ihmisoikeussopimuksen mukaisten periaatteiden toteutuminen toiminnassa ihmisoikeuksien kunnioittamisen, korruption vastaisten prosessien, verosäännösten asianmukaisen noudattamisen ja reiluun kilpailuun liittyvien lakien ja asetusten noudattamisen osalta. Vuonna 2024 Fennia toteutti ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin, jonka tuloksia tullaan hyödyntämään ihmisoikeuksiin liittyvän huolellisuusvelvoitteen kehitystyössä. Arvioinnissa huomioitiin eri sidosryhmistä henkilöstö, asiakkaat, arvoketjun toimijat ja kumppanit sekä vaikutusten kohteena olevat yhteisöt. Ihmisoikeusvaikutusten arviointia ja Fennian huolellisuusvelvoitetta on kuvattu tarkemmin *Yleiset tiedot* -kappaleessa.

Fennian prosessit lahjonnan ja korruption ehkäisemiseksi sekä verotukseen ja reiluun kilpailuun liittyvien vaatimusten täyttämiseksi vastaavat suomalaista vakuutustoimintaa koskevaa sääntelyä. Vuonna 2024 henkilöstön ymmärrystä lahjonnan ja korruption ehkäisemisestä vahvistettiin koulutusten avulla – tästä on kerrottu lisää *Hallintotapatiedot*-kappaleessa. Lisäksi päivitettiin Fennian hallituksen vahvistamaa riskinottohalukuutta koskevaa linjausta käsittelemään verotukseen liittyviä riskejä aiempaa laajemmin. Fennia tulee tekemään kehitystyötä vuonna 2025, jotta jatkossa voidaan todeta sekä asianmukaisesti todentaa kaikkien vähimmäistason suojatoimien kattamisen edellytysten täyttyvän ja vastaavan kansainvälisiä linjauksia.

Ilmastonmuutos (E1)

Ilmastonmuutos on Fennialle olennainen kestävyysteema sekä yksi vastuullisuusohjelman pääteemoista. Ilmastonmuutoksen kannalta Fennialle olennaiset kestävyysseikat ovat ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen sekä energia. Kestävyysseikkoihin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden tunnistamiseen liittyvät toimenpiteet ja prosessit on kuvattu kappaleessa *Yleiset tiedot*. Tässä kappaleessa kuvataan standardiin ESRS E1 liittyvät tiedonannot.

Ilmastomuutoksen liittyvät tavoitteet

Fennian oman toiminnan sekä arvoketjun päästöjen vähennysmahdollisuuksia on kartoitettu keskittymällä ensisijaisesti suurimpiin päästölähteisiin, hiili-intensiivisiin sektoreihin, sekä toimintaan, jossa vähennyksiä on mahdollista saavuttaa lyhyellä aikataululla Fennian arvoketjussa.

Fenniassa asetettiin vuonna 2024 Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet scope 1 ja 2 -päästöille. Scope 3 -kategorian osalta asetettiin päästövähennystavoite, joka kattaa sijoitustoiminnan päästöt. Fennian omaa sekä sijoitustoimintaa koskevat vastuullisuusohjelman päästövähennystavoitteet on asetettu yhteistyössä sisäisten sidosryhmien kanssa ja ne tullaan lisäämään osaksi Fennian liiketoimintaa ohjaavia toimintaperiaatteita, jotka on listattu kappaleessa *Yleiset tiedot*. Päästövähennystavoitteiden ulkopuolelle jää 50,7 % Fennian päästöistä. Tämä osuus koostuu hankinnoista, hankitun energian ylävirrassa syntyvistä päästöistä, toimistojätteestä, työpaikalle kulkemisesta, työmatkustamisesta sekä 3 % sijoitustoiminnan scope 1-2 osuudesta. Fennian hiilijalanjälki on raportoitu kappaleessa *Ilmastomuutokseen liittyvät tunnusluvut*.

Vuonna 2024 toteutettiin ensimmäinen kokonaisvaltainen päästölaskenta, joka tarjoaa kattavamman ja tarkemman kuvan Fennian kasvihuonekaasupäästöistä ja toimii siksi vastuullisuusohjelmassa asetettujen ensimmäisten päästövähennystavoitteiden perusvuotena. Tavoitteet on määrittä saavuttaa vuoteen 2030 mennessä ja niiden toteutuksessa ei huomioida mahdollisia kasvihuonekaasujen poistoja, hyvityksiä tai vältettyjä päästöjä, eikä mahdollisia aiemmin saavutettuja vähennyksiä raportoida. Vastuullisuusohjelman tavoite sekä siihen linkittyvät päästökategoriakohtaiset vähennystavoitteet ja niihin liittyvät mittarit on kuvattu alla olevassa taulukossa. Mittareihin ja niiden toteumiin liittyvät taustatiedot, kuten päästölaskennassa käytetyt menetelmät ja rajaukset on kuvattu kappaleessa *Mittareiden taustatiedot*.

Tavoite 1: Fennia sitoutuu päästötavoitteisiin ja vähentää kasvihuonekaasupäästöjä kattaen oman toimintansa sekä arvoketjun.

Kategoria	Mittari	Perusvuosi 2024	Päämäärä 2030
Oman toiminnan suorat päästöt (Scope 1)	Saavutetut päästövähennykset raportoidaan hiilidioksidi-ekvivalenttitonneina (tCO ₂ e) ja prosenttisyksikköinä sekä suhteessa vakuutusmaksutuloihin ja kokonaisliikevaihtoon.	50 tCO ₂ e	Vähentää 100 % scope 1 -päästöistä.
Energiankulutuksen epäsuorat markkina-kohtaiset päästöt (Scope 2)	Saavutetut päästövähennykset raportoidaan hiilidioksidi-ekvivalenttitonneina (tCO ₂ e) ja prosenttisyksikköinä sekä suhteessa vakuutusmaksutuloihin ja kokonaisliikevaihtoon.	489 tCO ₂ e	Vähentää 100 % scope 2 -päästöistä.
Sijoitustoiminnan päästöt (Scope 3, Katgoria 15)	Listattujen osakkeiden saavutetut päästövähennykset raportoidaan painotettuna hiiliintensiteettilukuna (WACI). Luku ilmoitetaan scope 1 ja 2 -päästöjen osalta hiilidioksidiekvivalenttitonniin suhteena liikevaihtoon (milj. US dollari).	128	Saavuttaa 21 %:n vähennys.
	Listattujen yrityslainojen saavutetut päästövähennykset raportoidaan painotettuna hiili-intensiteettilukuna (WACI). Luku ilmoitetaan scope 1 ja 2 -päästöjen osalta hiilidioksidiekvivalenttitonniin suhteena liikevaihtoon (milj. US dollari).	66	Saavuttaa 15 %:n vähennys.
	Saavutetut päästövähennykset raportoidaan Fennian enemmistöomisteisten kiinteistöjen energiankäytön päästöjen osalta hiilidioksidi-ekvivalenttitonneina (tCO ₂ e)	1 219 tCO ₂ e	Vähentää 100 % päästöistä.

Oman toiminnan suoriin ja epäsuoriin päästöihin liittyvät päästövähennystavoitteet

Fennian oman toiminnan päästövähennystavoitteet kattavat 0,38 % Fennian kokonaispäästöistä. Kokonaispäästöt sisältävät Fennian arvoketjun sekä sijoitusten scope 1–2 osuuden. Fennia tavoittelee 100 % kasvihuonekaasupäästövähennyksiä vuoteen 2030 mennessä scope 1 ja 2 -päästöjen osalta ja tutkii uusien teknologioiden, kuten päästölaskennan ja tavoitteen asetannan tukena käytettävien työkalujen käyttöönottomahdollisuuksia.

Scope 1 -päästövähennysten osuus 0,04 % vähennetään päivittämällä Fennian operatiivisessa kontrollissa olevat ajoneuvot sähköisiin, ja scope 2 -päästövähennysten osuus 0,34 % vähennetään vaihtamalla omissa toiminnoissa käytettävät energianlähteet päästöttömiin. Toimenpiteitä toteutetaan tasaisesti vuosittain sekä leasing-sopimusten päättyessä, jotta tavoite saavutetaan määräajassa. Fennia varmistaa tarkemmat nykyiset käytössä olevat energiantuotantomuodot alkuperäsertifikaattien avulla sekä pyrkii kasvattamaan näiden osuutta vuosittain. Omia toimintoja koskevat (scope 1 ja 2) päästövähennystavoitteet ovat linjassa 1,5 celsiusasteen skenaarion kanssa, jonka vertailuarvoina on käytetty SBTi:n (Science Based Targets initiative) tuottamia Absolute decarbonization approach -menetelmän mukaisia lukuja, jossa brutto-CO₂e-kasvihuonekaasuja on vähennettävä vähintään 42 % perusvuodesta vuoteen 2030 mennessä.

Fennia tekee selvityksen kasvihuonekaasupäästövähennystavoitteiden täydentämiseksi vuoden 2025 aikana hankintojen sekä korvaustoiminnan osalta. Tavoitekokonaisuutta täydennetään näiltä osin, koska Fennian käytössä oleva data sekä työkalut tulevat kehittymään vuoden 2025 aikana. Prosentuaaliset vähennystavoitteet löytyvät taulukosta Scope 1-3 -kasvihuonekaasupäästöt mittareittain. Tavoitteet eivät ole kolmannen osapuolen varmentamia. Tavoitteiden saavuttamiseksi määritelty toimenpiteet raportoidaan vuosittain osana kestävyysraporttia ja toimenpiteiden luomista edistetään täydentämällä olemassa olevia Fennian sisäisiä periaatteita ja ohjeistuksia. Tavoitevuonna 2030 päästölaskennassa käytetään uusinta saatavilla olevaa määrä- ja päästökerroindataa, mikä voi vaikuttaa osaltaan tavoitteiden edistymiseen.

Sijoitustoimintaan liittyvät päästövähennystavoitteet

Fennia on tunnistanut vastuullisen sijoittamisen sekä kestävyystekijöiden integroimisen sijoitustoimintaan sille olennaiseksi kestävyysaiheeksi. Vastuullista sijoittamista käsitellään *Hallintotapatiedot*-kappaleessa. Ilmasto ja ympäristö -teemaan sisältyvä päästövähennystavoite käsittelee Fennian sijoitustoiminnan päästöjen vähentämistä.

Fennia tavoittelee hiilineutraalia sijoitusomaisuutta vuoteen 2050 mennessä. Hiilineutraalissa salkussa sijoituskohteet tuottavat yhtä paljon kasvihuonekaasupäästöjä kuin ne sitovat niitä, jolloin Fennian rahoittamat päästöt ovat nolla. Välitavoitteena Fennia tavoittelee listattujen osakkeiden painotetun hiili-intensiteetin (WACI, weighted average carbon intensity: scope 1 ja 2 hiilidioksidiekvivalenttonnien suhde liikevaihtoon, milj. US dollari) 21 % vähennystä ja listattujen yrityslainojen painotetun hiili-intensiteetin 15 % vähennystä vuoteen 2030 mennessä vuoden 2024 tasosta. Enemmistöomisteisten kiinteistösisjoitusten energiankäytön päästöjen osalta Fennian tavoitteena on hiilineutraali salkku vuoteen 2030 mennessä. Päästötavoitteisiin liittyvät perusvuoden 2024 arvot on esitetty taulukossa ”Fennian vastuullisuusohjelman mukaiset päästövähennystavoitteet”.

Sijoitustoiminnan päästövähennystavoitteet on asetettu IPCC:n 1,5 asteen (no or limited overshoot) -skenaarioiden mukaisiin päästöennusteisiin pohjautuen, missä päästöjen tulisi vähentyä 40–60 %:ia vuoteen 2030 mennessä vuoden 2020 tasosta. Tähän perustuen Fennia tavoittelee listattujen osakkeiden ja yrityslainasijoitusten painotettujen hiili-intensiteettien puolittamista vuoteen 2030 mennessä vuoden 2019 lopun tasosta. Perusvuoteen 2024 sidotut päästövähennystavoitteet pohjautuvat tähän tavoitteeseen.

Päästötavoitteet saavutetaan muun muassa huomioimalla päästömittarit sijoituspäätöksen-teossa ja poissulkemalla suorista yrityssijoituksista esimerkiksi fossiilisista polttoaineista riippuvaisia yrityksiä. Kiinteistösisjoitusten päästötavoite saavutetaan parantamalla kohteiden energiatehokkuutta ja valitsemalla päästöttömiä energianlähteitä. Fennia seuraa likvidien osakkeiden ja yrityslainojen päästötavoitteiden edistymistä kvartaaleittain omalla analyysillä sekä varainhoitajien kanssa keskustelemalla. Kiinteistösisjoitusten tavoitteita tullaan seuraamaan säännöllisesti varainhoitajan kanssa.

Likvidien yrityssijoitusten päästövähennyksiä seurataan intensiteettimittareilla, jotka ovat erilaisia päästömittareita kuin Fennian scope 1 ja 2 -päästövähennysten seurantaan käytetyt mittarit. Intensiteettimittarit on kuvattu taulukossa Fennian vastuullisuusohjelman mukaiset päästövähennystavoitteet. Mittarien ollessa intensiteettipohjaisia perusvuoden arvot ovat vertailukelpoisia myös salkun koon muuttuessa. Tavoitteiden erottaminen osake- ja yrityslainasijoituksille neutralisoi markkinatilanteiden muuttumisen seurauksena syntyviä allokaatioeroja perusvuoteen ja niiden vaikutuksia tavoitteiden edistymiseen.

Päästötavoitteet koskevat Fennian oman taseen sijoituksia, joissa Fennia tekee sijoituspäätökset ja jotka eivät ole sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelan katteena. Päästötavoitteissa

huomioidaan toistaiseksi likvidien sijoituskohdeyritysten scope 1 ja 2 -päästöt sekä enemmistöomisteisten liikekiinteistösjoitusten energiankäytön päästöt. Päästötavoitteiden kattamat omaisuuserät kattavat 97 % vuonna 2024 sijoitustoiminnalla rahoitetuista scope 1 & 2 -päästöistä. Likvideillä yrityssijoituksilla päästötavoitteet eivät ole suoraan yhteydessä rahoitettuihin päästöihin, vaan painotettuun hiili-intensiteettiin, mutta päästötavoitteiden kattavuus rahoitetuista päästöistä on huomioitu päästöjen scope-luokan, ei päästömittarin mukaan. Päästötavoitteet liittyvät sijoituskohteiden scope 1 ja 2 -päästöihin, joten päästötavoitteet kattavat 0 % sijoitustoiminnalla rahoitetuista scope 3 -päästöistä ja 7 % kaikista sijoitustoiminnalla rahoitetuista päästöistä. Sijoitusten scope 3 -päästöjä seurataan, mutta toistaiseksi jätetään päästötavoitteiden ulkopuolelle. Fennia seuraa sijoituskohteiden scope 3 -päästödatan raportoinnin ja luotettavuuden kehittymistä. Kiinteistöjen päästöjen osalta Fennia seuraa myös mahdollisuuksia seurata ja asettaa vähennystavoitteita muille kuin energiankulutuksen päästöille. Fennian oman taseen sijoitusvaroista 70 % on päästötavoitteiden kattamia. Listaamattomien yritysten ja valtionlainasijoitusten osalta seurataan päästödatan saatavuuden ja laadun kehittymistä. Kiinteistökohteissa, joissa Fennia on vähemmistöomistajana, Fennia pyrkii edistämään päästötavoitteen toteutumista yhdessä muiden omistajien kanssa.

Muita ilmastonmuutoksen hillintään ja sopeutumiseen liittyviä tavoitteita Fennia on asettanut enemmistöomisteisille yli 10 miljoonan arvoisille kiinteistösjoituksilleen ympäristösertifikaatteihin ja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuuteen liittyen. Fennian tavoitteena tällaisille kiinteistöille on saada Leed tai Breeam -sertifikaatit erinomaisella tasolla (Very good tai Gold) vuoteen 2030 mennessä, sekä saada tällaiset kiinteistöt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiksi vuoteen 2030 mennessä.

Edellä kuvatut päästötavoitteet korvaavat aiemmat likvidien yrityssijoitusten markkinaan suhteutetut päästötavoitteet. Vuonna 2024 Fennia tavoitteena oli likvidin sijoitusomaisuuden osalta markkinaa matalammat scope 1 ja 2 -päästöt ja tavoitteen toteutuminen huomioitiin uusien allokatiopäätöksiä tehdessä. Tavoitteen toteutumista seurattiin painotetun hiili-intensiteetin sekä hiilijalanjäljen avulla erikseen sijoitussalkulle sekä ALM-salkulle, joka sisältää vastuuvelan katteena olevia varoja.

Muut vastuullisuusohjelman ilmastonmuutokseen liittyvät tavoitteet

Vastuullisuusohjelman toinen ilmastonmuutokseen liittyvä tavoite käsittelee ilmatoriskien arviointia. Fennia on tunnistanut kehityskohteeksi kokonaisvaltaisemman ilmastonmuutokseen liittyvien riskien tunnistus- sekä hallintaprosessin ja asettanut sekä hyväksynyt sen kehitykseen liittyvän tavoitteen vuonna 2024. Ilmatoriskien hallintaprosessia kehitetään niin, että Fennian on mahdollista hyödyntää olemassa olevia sekä uusia arvioinnin tuloksia kattavammin niin liiketoiminnassa ja strategiassa, kuin raportoinnissakin. Fenniassa ei vielä ole ilmastoon liittyvää siirtymäsuunnitelmaa. Suunnitelmaa koskeva kartoitustyö aloitetaan Fenniassa vuonna 2025 ja sitä edistetään vuosi vuodelta ohjeistusten kehittyessä ja muun kehitystyön, kuten skenaariotyön ohella. Fennia on kartoittanut tarpeen ilmatoriskien vaikutuksia arvioivalle resilienssi-analyysille, joka valmistuessaan tukee päätöksentekoa mahdollisen ilmastonmuutoksen aiheuttamien häiriö- ja kriisitekijöiden vaikutusten alaisena. Resilienssi-analyysi on suunniteltu tehtäväksi vuoteen 2030 mennessä osana taloudellisten ilmastovaikutusten arviointia ja skenaariotyötä. Kokonaisuutta rakennetaan osana siirtymäsuunnitelman valmistelua, jonka jälkeen aloitetaan toteutus-, seuranta- ja arviointivaiheet. Fennia ei ole suljettu EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle.

Tavoite 2. Fennia kehittää ilmastonmuutokseen liittyvien riskien, taloudellisten vaikutusten ja potentiaalisten mahdollisuuksien arviointia kvantitatiivisia menetelmiä hyödyntäen lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä ja huomioi nämä prosesseissa, raportoinnissa ja päätöksenteossa.

Päämäärä	Aikajänne
Fennia yhteensovittaa konsernissa käytettävät ilmastoskenaariot niin, että ne ovat vertailukelpoisia konserniyhtymästä, toiminnasta ja sääntelystä riippumatta sekä analysoi resilienssin kvalitatiivisesti.	2025
Fennia tunnistaa toimintaansa vaikuttavat ilmastonmuutokseen liittyvät riskit kattavasti.	2026
Fennia määrittelee olennaiset toimet, joilla Fennian strategia huomioi ilmastonmuutokseen liittyvät riskit.	2027
Fennia tuo kvantitatiivisen ilmastoriskiarvioinnin osaksi raportointia, toiminnan suunnittelua ja päätöksentekoa.	2028

Tavoitetilassa ilmastoriskien ja vaikutusten arvioinnille on määritelty entistä selkeämmin vastuut sekä arvoketjun rajaukset. Ilmastoskenaariot ja aikahorisontit muokataan vastaamaan vähintään eurooppalaisen kestävyysraportointistandardin mukaisia vaatimuksia siten, että ne sisältävät kattavammin fyysisiä- ja siirtymäriskejä, ilmastonmuutoksen vaikutuksia sekä mahdollisuuksia ja ovat paremmin yhteensopivia muun Fennian raportoiman tiedon kanssa. Kattavamman ilmastoriskien hallintaprosessin käyttöönotolla tuetaan tehokkaammin päätöksentekoa, liiketoiminnan kehitystä ja edistetään strategisten tavoitteiden saavuttamista ja siirtymistä ilmastoneutraalia taloutta kohti. Fennian ilmastonmuutokseen liittyvien riskien hallitsemisen kehityssuunnitelmaa toteutetaan vuosien 2025–2028 aikana.

Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet

Fennian toimintaa ohjaavissa, hallituksen hyväksymissä periaatteissa käsitellään ylätasolla Fennialle olennaisia ilmastonmuutokseen liittyviä kestävyysseikkoja ilmastonmuutoksen hillinnän ja siihen sopeutumisen kannalta. Fennian periaatteet eivät toistaiseksi ota kantaa energiankäyttöön tai -kulutukseen liittyviin seikkoihin.

Toimintaperiaatteista vastaavat tahot vastaavat yhtiössä myös ilmastonmuutokseen liittyvien toimintaperiaatteiden kehitystoimista. Vastuullisuusyksikkö tukee kehitystoimien tekemisessä ja vastuullisuuden ohjausryhmä ylläpitää kokonaiskuvaa yhtiön kestävyteen liittyvien toimintaperiaatteiden kattavuudesta. Toimet kattavat Fennian koko oman toiminnan, sekä periaatteista johdetut kumppaneille suunnatut ohjeet käsittelevät myös Fennian arvoketjussa tunnistettuja kestävyysseikkoja.

Riskienhallintaperiaatteet käsittävät ylätasolla ilmastonmuutokseen liittyvät riskit liiketoiminnassa ja toimii näin yhtenä keinona sopeutua ilmastonmuutokseen. Periaatteet ottavat kantaa kestävyysriskien, kuten ilmastoon liittyvien riskien tunnistamiseen osana Fennian riskienhallinnan prosesseja. Henki-Fennian sijoituksia koskevaa päätöksentekoa ohjaavat periaatteet ohjaavat sijoitustoimintaa tavoittelevaan markkinaa alhaisempia sijoituspäätöksiä sekä tunnistamaan kestävyysmittareiden muutoksia. Sijoitustoimintaa ohjaa myös Fennian hallituksen hyväksymä sijoitussuunnitelma, jossa huomioidaan ilmastonmuutoksen hillintää. Ilmastonmuutoksen hillintään liittyen Fennian periaatteena on seurata likvidien yrityssijoitusten päätöksiä kvartaaleittain ja verrata päätöksiä aiempiin kvartaaleihin sekä listattuun markkinaan keskimäärin. Uusien allokaatiopäätösten vaikutukset likvidin sijoitusomaisuuden päätöksiin tunnistetaan sijoituspäätöksenteon yhteydessä. Vuonna 2024 Fennian tavoitteena oli likvidin

sijoitusomaisuuden osalta markkinaa matalammat scope 1 ja 2 -päästöt ja tavoitteen toteutuminen huomioitiin uusia allokaatiopäätöksiä tehdessä.

Ilmastonmuutoksen hillintään liittyviä tekijöitä käsitellään ylätasolla Henki-Fennian sijoitusvakuutustoiminnan kestävyysriskeihin liittyvissä periaatteissa, joita sovelletaan Fennian vakuutusneuvonnassa sijoitusvakuutuksia tarjottaessa. Periaatteiden mukaan Fennia huomioi arvoketjuun kohdistuvia kestävyysriskejä ja haitallisia vaikutuksia kuten sijoituspäätöksistä mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia kielteisiä vaikutuksia ympäristölle. Vaikutukset voivat liittyä esimerkiksi kasvihuonekaasupäästöihin, hiilijalanjälkeen tai, fossiilisten polttoaineiden käyttöön. Sijoitusvakuutusten tarjoamista käsitellään *Hallintotapatiedot*-kappaleessa sekä *Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia* -kappaleessa.

Myös Fennian johtoryhmän hyväksymät, Hyvän liiketavan periaatteisiin pohjautuvat, ohjetasoiset Toimittajan hyvän liiketavan periaatteet ottavat kantaa ilmastonmuutoksen hillintään tunnistamalla tilaisuuksia ympäristövastuun edistämiseksi sekä kannustamalla Fennian toimittajia ja kumppaneita vähentämään toimintansa ympäristövaikutuksia.

Vuonna 2024 Fenniassa kehitettiin useita liiketoimintaa ohjaavia periaatteita huomioimaan ilmastonmuutokseen liittyviä seikkoja aiempaa laajemmin. Fennian Hyvän liiketavan periaatteita päivitettiin niin, että ne käsittelevät asianmukaisesti ilmastonmuutoksen hillintää sekä uusiutuvan energian käyttöönottoa Fennialla yhteisesti määriteltyjen konkreettisten kasvihuonekaasupäästövähennystavoitteiden kautta. Hyvän liiketavan periaatteita on kuvattu tarkemmin *Hallintotapatiedot*-kappaleessa. Lisäksi Fenniassa muodostettiin vuonna 2024 Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joilla pyritään hallitsemaan Fennian sijoitustoiminnan vaikutuksia ja riskejä muun muassa ilmastoon liittyen. Periaatteissa kuvataan Fennian sijoitusten päästötavoitteet ja muut vastuullisuustavoitteet, sekä toimenpiteet muun muassa ilmastoon liittyvien vaikutusten ja riskien hallitsemiseksi. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä päivitykset olemassa oleviin periaatteisiin hyväksyttiin ja astuivat voimaan alkuvuodesta 2025.

Ilmastonmuutokseen liittyvät toimet ja resurssit

Vuonna 2024 Fennian vastuullisuusyksikön henkilöresursseja lisättiin ja aikaa allokoitiin ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista koskevien toimien valmisteluun vastuullisuusohjelman mukaisesti. Mahdolliset merkittävät toiminta- tai pääomaresurssitarpeet kartoitetaan vastuullisuusohjelmaa toteutettaessa toimenpiteiden tullessa ajankohtaisiksi. Suunniteltuja toimia varten resursseja käytetään esimerkiksi tarvittavan datan kehittämiseen ja hankintaan sekä tavoitteita edistävien sopimusmuutosten suunnitteluun ja muokkaamiseen. Kehitystyötä tehdään läpi organisaation, ja kehitystoimien budjetoinnista vastaavat liike-toiminnot ja tukitoiminnot. Vastuullisuusyksikkö vastaa Fennian päästölaskentaprosessista yhdessä yhtiön tasehallinnan kanssa. Päästölaskelman tuottamista tukevat yksiköt vastaavat mahdollisen kehitystyön budjetoinnista ja laskennan resursoinnista sekä tarvittavien tietojen toimittamisesta. Vastuullisuusyksikkö voi myös vastata liiketoimintayksiköiden kanssa yhteisten ilmastotyöhankkeiden koordinoinnista ja budjetoinnista.

Fennia tunnistaa, että ilmastonmuutoksen hillintään ja energiaan liittyviä toimenpiteitä varten hyväksytyt toimenpiteet myös vaativat resursseja, kun vaihdetaan käytössä olevia energialähteitä päästöttömiin. Tätä varten henkilöresursseja käytetään päästötavoitteita edistävien sopimuksien päivittämiseen energian alkuperän ja ajoneuvojen käyttämien energiamuotojen osalta. Edellä mainittuihin kappaleessa *Ilmastonmuutokseen liittyvät tavoitteet*. Fennialla ei ole raportoitavia jo saavutettuja kasvihuonekaasupäästöjen vähennyksiä. Päästövähennystavoitteisiin liittyvät hiilestä irtautumisen keinot sekä ennakoituvat vähennykset luetellaan kappaleessa *Ilmastonmuutokseen liittyvät tavoitteet*.

Resurssit ilmastonmuutokseen sopeutumisen edistämiseksi muodostuvat yleisesti ottaen mahdollisista hankekuluista ja riskienhallinnan prosessissa mukana olevista henkilöresursseista. Ilmastoriskeihin liittyvää kehitystyötä toteutetaan yhtiössä riskienhallinnan roolien ja vastuiden mukaisesti. Liiketoiminnot ja tukitoiminnot, joilla on ensisijainen vastuu päivittäisestä riskienhallinnasta, riskienhallintaprosessien toimivuudesta ja riskien raportoinnista, vastaavat myös toiminnan kehittämisestä omilla vastualueillaan. Tukea kehitystyölle tuo riskienhallintayksikkö sekä compliance-toiminto, joka vastaa muun muassa riskienhallintajärjestelmän kehittämisestä ja arvioi liiketoimintojen ja tukitoimintojen riskienhallinnan menettelyjä. Kvantitatiiviset menetelmät -yksikkö toimii osana Fennian riskienhallintaa ja tukee ilmastoriskeihin liittyvässä kehitystyössä ja niistä raportoinnissa.

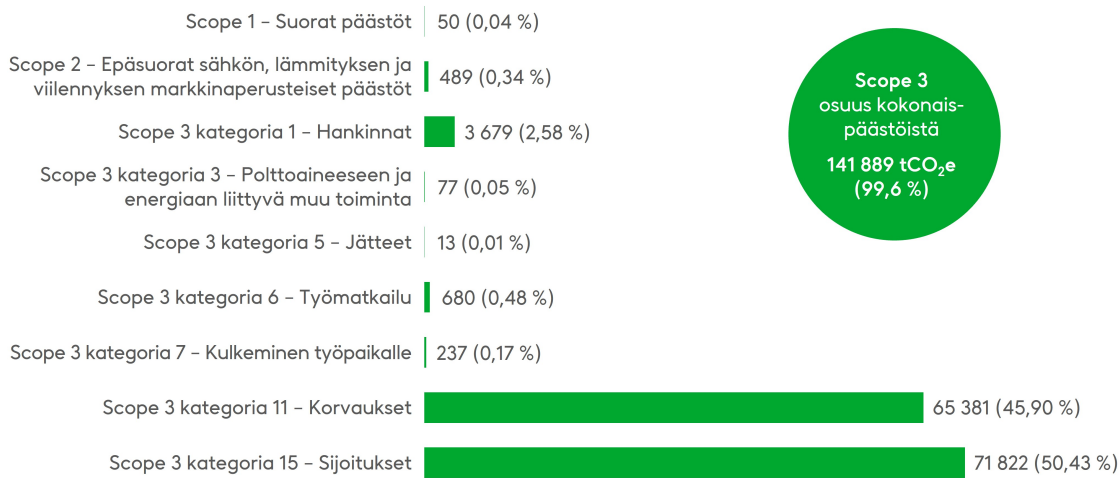
Sijoituspäätösten osalta uusia allokatiopäätöksiä tehtäessä Fennia huomioi vaikutukset päästömittareihin sekä päästötavoitteisiin. Fennia on asettanut ulkoisten varainhoitajien sopimuksiin Fennian päästötavoitteita tukevia tavoitteita ja rajoitteita sekä raportointivaatimuksia. Suorissa kokonaan Fennian omistamissa kiinteistösisjoituskohteissa Fennia ostaa päästötöntä sähköenergiaa. Likvideissä yritysjoituksissa painotettu hiili-intensiteetti on laskenut 29 % vuoden 2019 tasosta muun muassa erilaisten poissulku- ja painotusmenetelmien avulla. Tämä edistyminen on perusvuonna asetettujen tavoitteiden ulkopuolella.

Tulevia toimenpiteitä ilmastonmuutoksen hillinnän ja siihen sopeutumisen osalta on vuonna 2025 voimaan astuvien vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisten toimintaperiaatteiden ja tavoitteiden lisääminen soveltuvin osin kaikkiin varainhoitosopimuksiin. Varainhoitajien vastuullisuuteen liittyvää raportointia Fennialle tullaan lisäämään ja Fennia tulee seuraamaan säännöllisesti varainhoitajien edistymistä päästötavoitteiden ja muiden vastuullisuustavoitteiden suhteen ja varainhoitosopimuksille asetettujen toimintaperiaatteiden noudattamista.

Ilmastonmuutokseen liittyvät tunnusluvut

Fennian päästölaskentaa on tarkennettu vuonna 2024 eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien vaatimusten mukaiseksi. Raportointikausi on kalenterivuosi ja mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan raportissa erikseen. Laskentaan liittyvät ensisijaiset mittarit ja niihin liittyvät menetelmät, rajaukset, tietolähteet ja oletukset on kirjattu kategorioittain kappaleeseen *Mittareiden taustatiedot*. Koska tytäryhtiö Henki-Fennia toimii samassa rakennuksessa emoyhtiö Fennian kanssa, ei konsernitaseista erittelyä scope 2 -päästöille tuoteta. Toimisto-kiinteistöjen energialuokat asettuvat C-F välille niiltä osin, kun tietoja on saatavilla. Fennian päästökategoriat ja päästöjen jakaumat ovat kuvattu alla olevassa diagrammissa. Kokonaispäästöt eivät huomioi sijoitusten arvoketjua, jonka osuus on esitetty taulukossa Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä.

Päästöjakauma päästölähteittäin



Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä (scope 2)

	Kokonaiskulutus MWh, 2024	Osuus kokonais- kulutuksesta, 2024
Fossiilisen energian kulutus ja osuus kokonaiskulutuksesta	2 276	71 %
Ydinvoimaan perustuvista lähteistä peräisin olevan energian kulutus ja osuus kokonaiskulutuksesta	868	27 %
Uusiutuvan energian kokonaiskulutus ja osuus kokonaiskulutuksesta		
Uusiutuvista lähteistä, mukaan lukien biomassa (sekä biologista alkuperää oleva teollisuus- ja yhdyskuntajäte, biokaasu, uusiutuva vety jne.), peräisin olevan polttoaineen kulutus	0	
Ostetun tai hankitun uusiutuvista lähteistä peräisin olevan sähkön, lämmön, höyryn ja jäähdytyksen kulutus	75	2 %
Itse tuotetun, muusta kuin polttoaineesta peräisin olevan uusiutuvan energian kulutus	0	
Energian kokonaiskulutus	3 219	100 %

Scope 1-3 kasvihuonekaasupäästöt mittareittain

	2024			2030	
	Perusvuosi (tCO ₂ e)	Intensiteetti (tCO ₂ e/ vakuutus- maksutulot)	Intensiteetti (tCO ₂ e/ liikevaihto)	Tavoite (tCO ₂ e)	Vähennys perus- vuodesta (%)
Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt					
Scope 1 -bruttopäästöt (tCO ₂ e)	49,92	0,11	0,06	0	100
Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt					
Sijaintiperusteiset scope 2 bruttopäästöt (tCO ₂ e)	398,65	0,89	0,44	-	-
Markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO ₂ e)	489,45	1,09	0,54	0	100
Merkittävät scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt					
Bruttopäästöt	141 889,14	317,06	157,41	-	-
Kategoria 1 - Hankinnat	3 679,19	8,22	4,08	-	-
Kategoria 3 - Polttoaineeseen ja energiaan liittyvä toiminta (joka ei sisälly scope 1- tai scope 2 -päästöihin)	76,97	0,17	0,09	-	-
Kategoria 5 - Jätteet	13,38	0,03	0,01	-	-
Kategoria 6 - Työmatkailu	679,54	1,52	0,75	-	-
Kategoria 7 - Kulkeminen työpaikalle	236,71	0,53	0,26	-	-
Kategoria 11 - Korvaukset	65 381,35	146,10	72,53	-	-
Kategoria 15 - Sijoitukset (scope 1-2)	71 822,00	160,49	79,68	-	-
Kokonaispäästöt scope 1-3	142 428,50	318,27	158,01		
Kategoria 15 - Sijoitukset (scope 3)	886 222,00	1 980,33	983,16	-	-

Sijoitusten päästömittarit

Konserniyhtiö	2024	Kattavuus %	Muutos vuoteen 2023
Listatut osakesijoitukset			
Painotettu hiili-intensiteetti (tCO ₂ e/1 milj. \$ liikevaihtoa, WACI, Scope 1 & 2)	128	100 %	-7 %
Hiilijalanjälki (tCO ₂ e/1 milj. € sijoitettu, Scope 1 & 2)	54	99 %	-26 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1&2)	23 139	99 %	4 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 3)	203 874	94 %	22 %
Scope 1 & 2 -datan laatu	2.1		
Scope 3 -datan laatu	2.4		
Yrityslainasijoitukset			
Painotettu hiili-intensiteetti (tCO ₂ e/1 milj. \$ liikevaihtoa, WACI, Scope 1 & 2)	66	94 %	-27 %
Hiilijalanjälki (tCO ₂ e/1 milj. € sijoitettu, Scope 1 & 2)	51	93 %	-1 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1 & 2)	45 363	93 %	18 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 3)	671 243	93 %	64 %
Scope 1 & 2 -datan laatu	2.1		
Scope 3 -datan laatu	2.4		
Likvidi sijoitusomaisuus yhteensä			
Painotettu hiili-intensiteetti (tCO ₂ e/1 milj. \$ liikevaihtoa, WACI, Scope 1 & 2)	86	96 %	-18 %
Hiilijalanjälki (tCO ₂ e/1 milj. € sijoitettu, Scope 1 & 2)	52	95 %	-10 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1 & 2)	68 502	95 %	13 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 3)	875 118	93 %	52 %
Scope 1 & 2 -datan laatu	2.1		
Scope 3 -datan laatu	2.4		
Kiinteistöt			
Energiankäytön päästöt (tCO ₂ e)	2 401	91 %	-19 %
Asiakasrahoitus			
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1 & 2)	919	27 %	
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 3)	11 105	14 %	
Sijoitusten rahoitetut päästöt yhteensä			
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1 & 2)	71 822	91 %	13 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 3)	886 222	74 %	53 %
Rahoitetut päästöt (tCO ₂ e, Scope 1, 2, 3)	958 044		49 %

Sijoitusten päästöjä seurataan erilaisilla mittareilla omaisuusluokittain. Sijoitusomaisuudella rahoitetut scope 1 & 2 -päästöt nousivat 13 % ja rahoitetut scope 3 -päästöt 53 % vuodesta 2023, yhteensä rahoitetut päästöt nousivat 49 % vuoden 2023 tasosta. Päästödatan kattavuus on noussut kaikissa omaisuusluokissa vuoden 2023 raportoinnista, mikä selittää osittain rahoitettujen päästöjen kasvua vuoteen 2023 verrattaessa. Päästölaskennan kattavuus

päästölaskentaan sisältyvistä omaisuuseristä on rahoitettujen scope 1 ja 2 -päästöjen osalta 91 % ja scope 3 -päästöjen osalta 74 %. Päästölaskennan kattavuus kaikista oman taseen varoista on rahoitettujen scope 1 ja 2 -päästöjen osalta 70 % ja scope 3 -päästöjen osalta 57 %.

Erityisesti likvideissä yrityssijoituksissa päästödatan kattavuus on korkealla tasolla, ja rahoitettujen päästöjen noususta huolimatta intensiteettipohjaiset mittarit ovat laskeneet edellisvuoteen verrattaessa. Tämä edistyminen on perusvuonna asetettujen tavoitteiden ulkopuolella. Intensiteettimittareiden vertailu vuoteen 2023 on tehty vuoden 2024 raportoitujen lukujen valuutoissa vertailukelpoisuuden vuoksi.

Päästödatan laadusta kertoo PCAF-standardin mukaisen laatuasteikon perusteella laskettu päästödatan laatupisteytyksen sijoituskohteiden markkina-arvoilla painotettu keskiarvo. Asteikko jakaa päästödatan viiteen eri luokkaan riippuen datan alkuperästä, luokan 1 datan ollessa luotettavinta ja luokan 5 datan sisältäessä eniten epävarmuuksia. Sijoituskohteiden Scope 3 -data sisältää enemmän palveluntarjoajan estimoimaa tietoa, joka on scope 1 ja 2 -päästödataa epävarmempaa.

Mittareiden taustatiedot

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olenneiset kestävyyss- seikat	Olenneiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 1	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Päästökertoimina käytetään ajoneuvokohtaisia kertoimia. Ajoneuvokohtaiset kertoimet ilmoittavat vain CO ₂ -tiedon, joten muiden kasvihuonekaasujen vaikutus on lisätty keskiarvon avulla. Pienessä osassa ajoneuvojen päästökertoimia on huomattu n. 1-5 % virhemarginaali. Aktiviteettidatana on käytetty ajoneuvojen ilmoitettuja kilometrejä.	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Rajauksen sisäpuolelle lasketaan polttoaineen poltto	Ei	Ei	Ilmaston- muutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitustoiminnassa ja päätöksenteossa.
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 2	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet ovat kartoitettu (OpenCO2.net) 2019-2024, (Polttoaineluokitus) 2023-2024, (Exiobase) 2019, (Energiateollisuus) 2023, (Vattenfall.fi) 2024 tietokannoista. Käytetty aktiviteettidata on [kWh]. Laskennan taustaoletuksena on, että energialähteet ovat alkuperäisertifikaattien mukaisia. Muiden osalta käytetään jäännösjakaumaa. Kaukolämmön osalta on käytetty Paikallisvoiman päästölaskurin tarjoamaa energiametelmän mukaista päästökerrointa. Päästöt on laskettu neliötietoihin perustuvalla arviolla, kun energiankulutustietoja ei ole saatavilla. Biogeenisten päästöjen osuuden määrittelyyn ei ole saatavissa taustatietoja.	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Rajaukseen sisäpuolelle lasketaan ostetun energian tuotannosta syntyvät päästöt.	Ei	Ei	Ilmaston- muutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus- toiminnassa ja päätöksenteossa.
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 1: Hankinnat	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet ovat kartoitettu (sciencedirect.com) 2023, (EPA) 2023, (CCF) 2022, (Exiobase) 2021 tietokannoista. Käytetty aktiviteettidata on [EUR]. Laskennan taustaoletuksena on, että hankittujen tuotteiden osalta käytetään keskimääristä hintaa.	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Rajaukset eivät ole kertoimen lähteen mukaan selkeästi määriteltäviä. Mahdollisuuksien mukaan laskennassa on huomioitu ylävirta, käyttö sekä alavirta. Yhden palveluntarjoajan osalta toimistotyötä ja pilvipalvelun osuutta ei pystytä erottelemaan, joka aiheuttaa epävarmuutta. Tämän osuus suhteessa kategorian kokonais- päästöön on kuitenkin pieni.	Ei	Ei	Ilmaston- muutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus- toiminnassa ja päätöksenteossa

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyys- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 3: Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet ovat kartoitettu (Energiateollisuus) 2024, (Exiobase) 2021, (IPCC Technology-specific Cost and Performance Parameters) 2014, (BEIS) 2021 tietokannoista. Käytetty aktiviteettidata on [kWh] ja [km].	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Uusiutumattomien päästö- lähteiden osalta on käytetty Suomessa käytetyn sähkön yleistä ylävirran päästökerrointa (WTT).	Ei	Ei	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus-toiminnassa ja päätöksenteossa
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 5: Jätteet	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet on kartoitettu Suomen Ympäristökeskuksen hiililaskurista (2022) sekä (BEIS) 2023 tietokannasta. Käytetty aktiviteettidata on [massa] Laskennan taustaoletuksena on, että jättejakeet jakautuvat konttoreissa samalla tavalla kuin pääkonttorissa. Jättemäärät on arviotu henkilömäärien perusteella pääkonttorin datan avulla.	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Rajauksen sisäpuolelle lasketaan jättejakeiden elinkaaren loppuvaihe, sekä kuljetus kun se on jättejakeen osalta mahdollista arvioida.	Ei	Ei	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus-toiminnassa ja päätöksenteossa
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 6: Työmatkailu	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet ovat kartoitettu (OpenCO2.net) 2022, 2024, (VR.fi) 2024, (Environmental Impact Evaluation of a European High Speed Railway Network along the 'European Silk Road') study 2018, (BEIS) 2024, (Exiobase) 2021 tietokannoista Käytetty aktiviteettidata on [EUR] Laskennan taustaoletuksena on, että matkan pituus linkittyy matkan hintaan	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Rajaukset eivät ole kaikkien keskiarvojen osalta selkeästi määriteltäviä. Mahdollisuuksien mukaan huomioitu ylävirta sekä polttoaineen käyttövaihe.	Ei	Ei	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus-toiminnassa ja päätöksenteossa
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) Scope 3 - kategoria 7: Kulkeminen työpaikalle	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Käytetyt päästökertoimet ovat kartoitettu (Ademe) 2021, (VR) 2024, (BEIS) 2024, (UBA) 2020 tietokannoista, sekä elinkeinoelämän kyselytietokannasta 2023 ja trafikomin 2021 kyselyistä. Käytetty aktiviteettidata on [km] Laskennan taustaoletuksena on, että työmatkojen pituudet sekä etätyöpäivien lukumäärät ovat elinkeinoelämän kyselytietokannasta (2023)	Raportoinnin rajausta perustuu operatiiviseen kontrolliin	Huomioitu polttoaineen poltto sekä mahdollisuuksien mukaan ylävirta.	Ei	Ei	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, Ilmastokriteerien huomioiminen sijoitus-toiminnassa ja päätöksenteossa

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyyss- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 11: Korvaukset	Päästöt lasketaan GHG-protokollan mukaisella menetelmällä. Päästökertoimet ovat ulkopuolisen konsultin tuottamia "Extended input output" -analyysin avulla Käytetty aktiviteettidata on [EUR].	Raportoinnin raja- aus perustuu operatiiviseen kontrolliin	Fennia pyrkii tarkentamaan korvausten päästölaskennan taustatietoja sekä rajoituksia vuoden 2025 vastuullisuusraportin yhteydessä.	Ei	Mittari on yhteydessä tilinpäätöksen korvauskuluihin. Luku muodostuu maksetuista korvauksista pois lukien liikekulut ja tuleva jälleenvakuutus.	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, ilmasto-kriteerien huomioiminen sijoitustoiminnassa ja päätöksenteossa
Kasvihuone- kaasupäästöt (tCO ₂ e) - Scope 3 kategoria 15: Sijoitukset *	Sijoitusten rahoitetut päästöt lasketaan GHG-protokollan ja PCAF-standardin mukaisesti Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian ja Henki-Fennian oman taseen sijoituksille, jotka eivät ole sijoitussidonnaisten vakuutuslaitosten vastuuvelan katteena olevia varoja, ja joille on saatavilla päästötietoja. Päästöt lasketaan erikseen rahoitetuille scope 1 ja 2 -päästöille sekä scope 3 -päästöille.	Raportoinnin raja- aus perustuu operatiiviseen kontrolliin. Poiketen PCAF-standardista yrityssijoitusten painottamisessa käytetään markkina-arvoja myös yrityslaina-sijoituksissa.	Laskenta kattaa listatut osakkeet ja yritysainat, joille on yritysten raportointia tai palveluntarjoajan estimoimaa tietoa, sekä asiakasrahoitusyritykset, jotka raportoivat Fennialle päästöjään. Kiinteistö-sijoitusten päästöt kattavat käytönaikaisen energian-kulutuksen päästöt niiltä osin kuin tietoja on saatavilla.	Ei	Ei	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, ilmasto-kriteerien huomioiminen sijoitustoiminnassa ja päätöksenteossa
Päästöintensiteetti	Kasvihuonekaasupäästöt raportoidaan suhteessa kokonaisliikevaihtoon sekä vahinkovakuutusmaksutuloihin	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Mittari on yhteydessä konsernitilinpäätöksessä esitettyyn liikevaihtoon ja vakuutusmaksutuloon	Ilmastomuutoksen hillintä	Kasvihuonepäästöjen negatiivinen vaikutus ilmastoon ja vähentäminen koko arvoketjussa, ilmasto-kriteerien huomioiminen sijoitustoiminnassa ja päätöksenteossa

* Fennian sijoitusten päästölaskennan lisätiedot on kuvattu alempana omassa kappaleessaan.

Luettelo Fennialle relevanteista Scope 3 -päästökategorioista

Kategoria 1: Ostetut tavarat ja palvelut	Relevantti Fennialle. Sisältää päästöt ulkoisilta palveluntarjoajilta, kuten IT- ja pilvipalveluntarjoajilta, postipalveluilta sekä muilta keskeisiltä Fennian käyttämillä toimittajilta.
Kategoria 2: Pääomahyödykkeet	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 3: Polttoaine- ja energiaan liittyvät päästöt, joita ei sisällytetä Scope 1- tai Scope 2 -luokkiin	Relevantti Fennialle. Kattaa käytetyn energian ylävirran.
Kategoria 4: Hankintaketjun kuljetus ja jakelu	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 5: Toiminnassa syntyvä jäte	Relevantti Fennialle, koska Fennia toimii useissa sijainneissa ja toimitiloissa.
Kategoria 6: Liikematkat	Relevantti Fennialle, sillä liikematkat ovat osa liiketoimintaa.
Kategoria 7: Työntekijöiden työmatkat	Relevantti Fennialle, sillä yli 1000 työntekijää kulkee työpaikalle.
Kategoria 8: Hankintaketjun vuokratut kiinteistöt	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 9: Myyntiketjun kuljetus ja jakelu	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 10: Myytyjen tuotteiden jatkokäsittely	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 11: Myytyjen (vakuutus) tuotteiden käyttö	Relevantti Fennialle ja keskeinen kategoria kaikille vahinkovakuutusyhtiöille.
Kategoria 12: Myytyjen tuotteiden elinkaaren loppukäsittely	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 13: Myyntiketjun vuokratut kiinteistöt	Ei relevantti. Ei fyysistä tuotantoa, valmistusta tai tuotteiden kuljetusta.
Kategoria 14: Franchising-toiminta	Ei "Franchise-toimintaa". Myynnin hankintakulut on sisällytetty scope 3 kategoriaan 1.
Kategoria 15: Sijoitukset	Relevantti Fennialle ja keskeinen kategoria kaikille vahinkovakuutusyhtiöille.

Päästölaskennan taustatiedot

Fennian päästölaskennassa mukana olevien kategorioiden olennaisuus analysoitiin yhdessä vakuutusalaspesifin konsultin kanssa vuonna 2023. Fennia ei valmista fyysisiä tuotteita, eikä sen pohjalta omista tuotantoketjuja, joihin suuri osa kategorioista keskittyy ja jonka perusteella kategoriarajaukset on tehty. Olennainen osa Fennian arvoketjua on tuotteiden korvaukset, joiden päästöt koostuvat fyysisistä tuotteista.

Vuonna 2024 kategorioita tarkennettiin huomattujen puutteiden osalta Fennian resursseihin lisätyn ilmastoasiantuntijan avulla sekä varmentajan suositusten perusteella. Laskenta-menetelmissä on huomioitu "GHG Protocol Corporate Value Chain (scope 3) Accounting and Reporting" -standardin periaatteet. Epäsuorien scope 3 -päästöjen osalta on käytetty perustana "GHG Protocol Corporate" -standardin viittätoista scope 3 -kategoriaa. Kategorian 15 (Investoinnit) osalta laskennassa on huomioitu Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) standardi "GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry" osa A "Financed Emissions". Fennia tunnistaa PCAF-C standardin ohjeistuksen vakuutustoimintaan liittyvien päästöjen laskennasta ja on tehnyt tätä varten alustavaa tutkimusta tarvittavasta datasta.

Muutokset vuoden 2023 laskelmaan

Fennian päästölaskennassa käytettyjä kertoimia tarkennettiin ja ne haettiin paremmin johdettavissa olevista lähteistä. Kertoimien suuruusluokat pysyivät samoina. Scope 1-2 osalta ylävirran päästöt on eritelty scope 3 kategoriaan 3. Energiankulutuksen päästölaskentaa on tarkennettu paremmin erottelemaan sähkön- ja lämmönkulutusta toisistaan, sekä päästökertoimia on haettu enemmissä määrin suoraan toimittajilta. Oman toiminnan energiankulutuksen määritelmää on tarkennettu käsittämään Fennian omistamat sekä vuokratut toimitilat ja rakennukset, joissa Fennia harjoittaa liiketoimintaa.

GHG Protocol -kategoria 14 "Franchises" sisältö on siirretty osaksi hankintoja sekä kokonaisuutta täydennetty.

Fennia hakee päästökertoimia ensisijaisesti valmistajalta ja datan puuttuessa saatavilla olevista tietopankeista, joista valitaan sopiva keskiarvokerroin. Primääridataa on käytetty laskennassa 0,1 % päästökertoimien ja 93 % Fennialta saadun datan osalta. Kokonaan primääridataa käyttävän laskennan osuus on 0 % ja kokonaan sekundääridataa käyttävän laskennan osuus on 6,5 %.

Fennian laskennoissa käytettävä kulutusdata kerätään raportointikaudelta, joka on kalenterivuosi. Sijoituksien osalta käytetään kolmannen kvartaalin lopun tietoja. Vanhemman datan käytöstä raportoidaan erikseen.

Päästöttömän energian sertifikaateilla hankitun energian osuus on 29 %, josta 27 % kattaa sähkön tuotannon ja 2 % kaukolämmön tuotannon. Molempiin on hankittu energiasopimuksista irralliset sertifikaatit. Fennia raportoi energian päästöt markkinapohjaisella sekä sijaintiperusteisella menetelmällä. Fennia ei myy energiaa eteenpäin eikä yrityksellä ole päästökauppa-järjestelmän piiriin kuuluvia kasvihuonekaasupäästöjä. Scope 1-3 -kategorioihin liittyen biomassan osuuksista ei ole saatavissa dataa. Fennia seuraa kasvihuonekaasupäästöjään sekä päästövähennystavoitteitaan oman toiminnan osalta ensisijaisesti bruttopäästöinä tCO₂e sekä prosenttiyksikköinä, jotka kertovat ilmastoa lämmittävän hiilidioksidiekvivalenttitonniin määrän sekä kuinka monta prosenttiyksikköä ne ovat vähentyneet tai kasvaneet. Näiden lisäksi kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä raportoidaan kahden eri intensiteettimittarin avulla, joissa edellä mainittuja määriä seurataan suhteessa tilinpäätöksestä löytyviin vakuutusmaksutuloihin sekä liikevaihtoon. Tavoitteiden tila raportoidaan vuosittaisessa kestävyysraportissa.

Päästökertoimien vuosiluku ilmoitetaan käyttäen lähteen julkaisuvuotta. Mahdolliset merkittävät rajaukset on ilmoitettu kategorioittain.

Fennian sijoitustoiminnan päästölaskennassa käytetyt tiedot

Sijoitusomaisuus ja sijoitusten markkina-arvot perustuvat kolmannen kvartaalin lopun (30.9.2024) tilanteeseen ja olennaisia muutoksia päästölaskentaan sisältyvässä oman taseen sijoitusomaisuudessa tilinpäätöshetkeen (31.12.2024) verrattuna on ainoastaan kiinteistö-sijoituksissa. Laskentahetken ja tilinpäätöshetken välillä kiinteistösalkusta myytiin yksi merkittävä kiinteistöomistus ja kiinteistöjen arvoja korjattiin alaspäin. Muutokset eivät vaikuttaisi rahoitettuihin päästöihin, sillä myydylle kiinteistölle ei ollut saatavissa päästötietoja ja kiinteistösijoitusten päästöt lasketaan PCAF-standardin mukaisesti omistususuuteen, ei markkina-arvoon perustuen. Listattujen yrityssijoitusten rahoitettujen päästöjen laskennassa tarvittavat tiedot, kuten päästötiedot ja yritysarvot, kerätään ulkopuolisen datantoimittajan välityksellä ja perustuvat laskentahetkellä viimeisimpään saatavilla olevaan tietoon. Päästötietoina hyödynnetään sekä datantoimittajan keräämää, sijoituskohteiden itsensä raportoimaa

tietoa että datantoimittajan estimoimia tietoja. Datantoimittajan käyttämät estimointimenetelmät perustuvat sijoituskohteiden energiantuotantoon, aiempaan raportoituun tietoon sekä toimialan tietoihin. Rahoitettujen päästöjen lisäksi sijoitusomaisuudelle lasketaan intensiteettimittarit. Hiilijalanjäljessä rahoitetut päästöt suhteutetaan sijoitettua miljoonaa euroa kohden ja painotetussa hiili-intensiteetissä (WACI, weighted average carbon intensity) sijoituskohteen liikevaihtoon (milj. US dollaria) suhteutetuista päästöistä lasketaan painotettu keskiarvo.

Resurssien käyttö ja kiertotalous (E5)

Kiertotalouden edistäminen on Fennialle keskeistä etenkin vahinkopalveluiden, tuotekehityksen sekä omien toimitilojen kannalta. Fennia on tunnistanut resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia jätteisiin ja resurssien ulosvirtauksiin liittyen. Tässä kappaleessa kuvataan Fenniassa tehtyjä ja suunnitteilla olevia toimia olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen sekä kuvataan standardiin ESRS E5 liittyvät tiedonannot.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tavoitteet

Kiertotalous on yksi Fennian vastuullisuusohjelman ESG-teemoista, sillä resurssien käyttö ja kiertotalous on tunnistettu Fennian toiminnalle merkittäviksi kestävyysseikoiksi. Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia tullaan edistämään vastuullisuusohjelmassa asetettavien tavoitteiden ja toimenpiteiden avulla. Fennialla ei ole lainsäädännön asettamaa velvoitetta kiertotaloustavoitteiden asettamiselle. Fennia tulee seuraamaan toimiansa vaikuttavuutta erityisesti asetettuihin päämääriin nähden, joissa huomioidaan kiertotalouteen liittyvät olennaiset kestävyysseikat. Vuoden 2025 aikana tullaan asettamaan mitattavat ja aikaan sidotut päämäärät kiertotalouden edistämiseksi sekä määrittelemään toimenpiteet niiden saavuttamiseksi. Päämäärät ja toimenpiteet keskitetään arvoketjun alavirtaan, jossa on arvioitu olevan kiertotalouden ja resurssien käytön kannalta merkittävimmät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet.

Tavoite 3: Fennia kehittää ja implementoi kiertotalouden edistämisen tavoitteet ja toimenpiteet koskien omia toimintoja sekä vakuutusliiketoimintaa

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä
Tarkempi päämäärä ja siihen liittyvät mittarit määritellään vuonna 2025.		

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet

Fennialla ei tällä hetkellä ole hallituksen vahvistamia periaatteita, jotka käsittelisivät resurssien käyttöä ja kiertotaloutta, primaariresurssien käytön vähentämistä tai siitä pois siirtymistä, taikka uusiutuvien luonnonvarojen kestävä hankintaa tai käyttöä.

Vuonna 2024 Fennia suoritti olemassa olevien periaatteiden kartoitustyön ja suunnitteli resurssien tehokkaaseen käyttöön ohjaavan sisällön lisäämistä liiketoimintaa ohjaaviin periaatteisiin. Hallituksen vahvistamien Fennian Hyvän liiketoimintatavan periaatteiden sisältöä päivitettiin huomioimaan resurssien tehokasta käyttöä sekä kierrätystoiminnan edistämistä. Lisäksi Fenniassa luotiin uudet, sijoitustoimintaa ohjaavat Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joiden mukaisesti Fennia tulee tavoittelemaan ilmasto- ja ympäristöystävällisiä kiinteistö-sijoituksia ja huomioi kiinteistösijoitustoiminnassaan energiankulutuksen ja päästöjen lisäksi kierrätykseen ja jätteisiin liittyviä mittareita osana taksonomiamukaisuus- ja ympäristö-sertifikaattitavoitteita. Päivitetyt ja uudet periaatteet astuivat voimaan alkuvuodesta 2025.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit

Olennaisia resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä kestävyysseikkoja hallitaan vastuullisuusohjelmassa määriteltävien tavoitteiden ja toimenpidesuunnitelmien avulla. Vuonna 2024 Fennia kartoitti vastuullisuusohjelman mukaisesti tarkemmin toiminnan nykytilaa suhteessa resurssien käyttöön ja kiertotalouteen sekä mahdollisuuksia asettaa kiertotalouden edistämisen päämäärät ja mittarit liittyen vahinkovakuutusliiketoiminaan. Kartoitustyötä tehtiin omien toimintojen, vakuutus- sekä vahinkopalveluiden osalta. Arvioinnissa käsiteltiin nykyisiä toimia kiertotalouden edistämiseksi sekä arvioitiin kiertotalouden kannalta olennaisia vakuutuslajeja. Kartoitukseen sisältyi selvitys resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvän tiedon saatavuudesta, kattavuudesta ja laadusta päämäärien asettamisen tueksi. Fennia toteuttaa tarkemmat toimet kiertotalouden edistämisen päämäärien ja mittareiden asettamiseksi vuonna 2025 selvitystyössä kerätyn tiedon pohjalta. Päämäärien ja mittareiden asetannan yhteydessä Fennia tulee määrittelemään tarvittavan kehitystyön vastuut, joiden pohjalta resursointia tullaan toteuttamaan.

Kiertotalouden edistäminen vakuutusliiketoiminnassa

Kiertotalouteen liittyvät seikat ovat olennaisia etenkin vahinkopalveluiden omaisuus- ja ajoneuvovahinkopuolella. Vahinkopalveluiden sisäiset ohjeet, sekä tietyt ajoneuvovakuutus- tuotteiden vakuutusehdot ohjaavat ensisijaisesti vakuutuskohteen korjaamiseen uuden hankkimisen sijaan.

Fennia tekee yhteistyötä arvoketjunsä alavirtaan kuuluvien toimijoiden kanssa edistääkseen tuotteiden ja materiaalien kiertoa vahinkopalveluissa. Tärkeässä roolissa ovat vahinkopalveluiden kumppanit, joiden kanssa kiertotaloutta ja vakuutettujen omaisuuserien elinkaarta pyritään pidentämään. Esimerkiksi ajoneuvovahingoissa korjaamisen ja hyötyosien suhdetta vauriokorjausten kokonaisuudesta seurataan sekä sisäisesti että yhdessä korjaamokumppaneiden kanssa. Ensisijainen tavoite on korjata rikkoutunut osa tai vaihtaa se hyötyosaa uuden osan sijaan. Vahinkopalveluissa lanseerattiin vuoden 2024 syksyllä soveltuvuuskysely potentiaalisille uusille autokorjaamokumppaneille, jossa kartoitetaan korjaamoiden kyvykkyydet toimia Fennian kumppaneina. Se auttaa myös korjaamoita ymmärtämään Fennian valintakriteerejä, joissa painotetaan myös kestävää kehitystä ja ympäristöasioita muiden tekijöiden lisäksi. Kiertotalouden kyvykkyksiä huomioidaan kartoittamalla korjaamoiden kierrätys- ja jätteenlajitteluprosesseja.

Jätehuolto ja jätteiden vähentäminen

Omissa toimitiloissaan Fennia edistää kierrätystä jätehuollon kautta. Kiertotaloutta edistetään esimerkiksi työympäristömuutoksiin osallistuvien yhteistyökumppaneiden, kuten muuttopalveluiden sekä jätehuollon ja siivouspalveluiden kumppaneiden kanssa esimerkiksi kierrättämällä käytöstä poistuvia toimistokalusteita muuttojen yhteydessä. Toimipisteissä syntyvät jätteet lajitellaan asianmukaisesti jakeittain ja lajittelua optimoidaan lisäämällä jättejakeita. Henkilöstöä opastetaan lajittelemaan ja huolehditaan että ohjeita kierrätykseen on saatavilla. Toimistoissa vältetään myös kertakäyttöisten tuotteiden, kuten kertakäyttöastioiden käyttöä ja suositetaan muun muassa varusteiden, kuten ergonomia-apuvälineiden yhteiskäyttöä.

Pääkonttorikiinteistössä on lisäksi jatkettu yhteistyötä jätehuollon yhteistyökumppanin ympäristöpalveluiden kanssa kiinteistön jätehuollon ja kierrätyksen jatkuvaksi parantamiseksi. Tunnistettuja hyviä toimintatapoja tullaan hyödyntämään myös muissa toimipisteissä.

Kiertotalouden tukeminen kiinteistösijoituksissa

Osana resurssien käytön ja kiertotalouden kokonaisuutta Fennia huomioi myös kierrätyksen ja jätehuollon kiinteistösijoituksissaan. Fennia kiinnittää huomiota erityisesti kiinteistösijoitusten kiinteistöhoitoon ja muihin ympäristöön liittyviin tekijöihin kiinteistösijoitusten ympäristösertifiointien kautta. Fennian kuudelle kiinteistölle on myönnetty joko LEED- tai BREEAM-sertifikaatti. Sertifikaateissa huomioidaan muun muassa energiankulutusta, vedenkäyttöä, terveyttä ja hyvinvointia, resursseja sekä jätehuoltoa.

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tunnusluvut

Resurssien ulosvirtaukset realisoituvat Fennian liiketoiminnassa arvoketjun alavirassa vahinkojen sattuessa ja niitä korvatta, sekä omasta toiminnasta syntyvästä toimistojätteestä toimittiloissa. Vahinkojen realisoituessa resurssien ja materiaalien ulosvirtaukset liittyvät esimerkiksi vahingoittuneisiin ajoneuvoihin, rakennuksiin tai muuhun omaisuuteen. Fennia on ryhtynyt kartoittamaan mahdollisuuksia edistää resurssien tehokasta käyttöä ja kiertotalouden periaatteita tuotekehityksessä esimerkiksi kartoittamalla kiertotalouden kannalta oleellisia vakuutuslajeja. Fennia tulee myös kartoittamaan kiertotalouden kannalta keskeisiä toimialoja.

Fennian toimitilojen jätemäärät ja jaottelu on esitetty taulukossa alla. Fennialla on toimintaa 19 kiinteistössä, joista kaksi on omassa omistuksessa ja loput vuokrattuja. Fennian omasta toiminnasta ei synny vaarallista tai radioaktiivista jätettä. Omissa toimitiloissa pyritään kierrättämään kaikki toimistojäte. Vakuutuslajilla käsitellään vielä jonkin verran paperisia asiakirjoja, minkä vuoksi tietosuojamateriaalia syntyy. Jäteraportoinnin ja laskennan taustatiedot on esitetty kappaleessa *Mittareiden taustatiedot*.

Toimitilojen jätemäärät

Jae	Määrä (kg)	Fennian osuus, %	Fennian osuus, kg	Massa per pääkonttorin työntekijä(kg)	Massa per koko henkilöstö (kg)
Biojäte	16 704	84 %	14 031	16,5	19740
Pakkausmuovi	1 338	84 %	1 124	1,3	1581
Pakkausmetalli	4 805	84 %	4 036	4,8	5678
Pakkauslasi	1 152	84 %	968	1,1	1361
Sekajäte	891	84 %	748	0,9	1053
Energiajäte	9 760	84 %	8 198	9,7	11534
Keräyspaperi	1 536	84 %	1 290	1,5	1815
Pahvi	3 980	84 %	3 343	3,9	4703
Tietosuoja-materiaali	1 584	100 %	1 584	1,9	2228
Sähkö- ja elektroniikkaromu	1 104	100 %	1 104	1,3	1553
Puulavat ja -pakkaukset	29	100 %	29	0,0	41
Yhteensä					51 288

Toiminnasta syntyvän jätteen kierrätysaste sekä polttoon ohjatun jätteen osuus

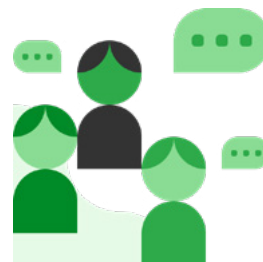
	Vaarallinen jäte	Tavanomainen jäte	Osuus jättemassasta
Loppukäsittelyyn ohjattu jäte			
Poltto	0	0	0 %
Kaatopaikalle sijoittaminen	0	0	0 %
Muu loppukäsittely	0	0	0 %
Loppukäsittelystä muualle ohjattu jäte			
Valmistelu uudelleenkäyttöä varten	0	0	0 %
Kierrätys	0	38 702	75,5 %
Muut hyödyntämistoimet	0	12 587	24,5 %
Yhteensä	0	51 288	100 %

Mittareiden taustatiedot

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyy- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Jätteet	Fennia on useimmissa toimipisteissään vuokralaisena, minkä vuoksi Fennian omia jätemääriä ei ole näiden toimipisteiden osalta mahdollista erotella. Pääkonttorin osalta voidaan erotella tarkasti Fennialle kuuluviksi tietoturvamateriaali, sähkö- ja elektroniikka-jäte sekä puulavat ja -pakkaukset. Muita jätejakeita ei jätehuollossa erotella Fennian ja kiinteistön vuokralaisten välillä. Tästä syystä pääkonttori-rakennuksen muista jätteistä Fennialle kuuluvaksi on arvioitu Fennian hallinnassa olevan pinta-alaosuuden (84 %) mukainen osuus. Jakamalla nämä jätemäärät pääkonttorin henkilöstömäärällä saadaan kunkin jakeen määrä henkilöä kohden, minkä perusteella arvioidaan myös muiden toimipisteiden jätteet henkilömäärän perusteella.	Epätarkkuutta tuo menetelmän arvioiva luonne sekä se, että pääkonttorin tiloissa toimii lounasravintola, jonka toiminnasta muodostuva jäte on koostumukseltaan erilaista kuin Fennian omasta toiminnasta syntyvä jäte.	Laskennassa käytetty data on mukana vain Fennian pääkonttorista. Tiedot saadaan jätehuollon kumppanin raportointi-järjestelmästä.	Ei	Ei	Jätteet, Resurssien ulosvirtaukset	Fennia voi edistää kiertotaloutta suorissa kiinteistösijoituksissa ja toimitiloissaan

Yhteiskunnalliset tiedot

Yhteiskunnalliset tiedot -luvussa kuvataan omaan työvoimaan eli henkilöstöön (ESRS S1) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (ESRS S4), jossa keskiössä ovat Fennian asiakkaat, liittyviä tietoja. Fennian vastuullisuusohjelmassa pääteemat ovat Henkilöstö sekä Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia.



Henkilöstö (S1)

Henkilöstö on yksi Fennian tärkeimmistä sidosryhmistä. Fennia on tunnistanut henkilöstöön liittyviä olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia liittyen työllisyysturvaan, työaikaan, työ- ja yksityiselämän tasapainoon, terveyteen ja turvallisuuteen, sukupuolten tasa-arvoon ja palkkaukseen, koulutukseen ja taitojen kehittämiseen, häirinnän torjumiseen ja moninaisuuden edistämiseen. Henkilöstöön liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on kuvattu kappaleessa Yleiset tiedot. Tässä kappaleessa kuvataan Fennian toimia liittyen olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin, ja kuvataan standardiin ESRS S1 liittyvät tiedonannot. Kaiken kehitystyön keskiössä on Fennian strategian mukaisesti hyvän henkilöstökoke- muksen mahdollistaminen.

Henkilöstöön liittyvät tavoitteet

Vastuullisuusohjelmassa asetetut henkilöstöön liittyvät tavoitteet on kohdistettu tunnistettujen myönteisten vaikutusten ja mahdollisuuksien edistämiseen ja toisaalta mahdollisten haitallisten vaikutusten ehkäisemiseen. Tavoitteet asetettiin vuonna 2024 ja niihin liittyvät päämäärät ja mittarit määritellään vuoden 2025 aikana. Päämäärien ja mittareiden asettamisessa tullaan hyödyntämään muun muassa uudistettavaa henkilöstökyselyä. Tavoitteet on asetettu yhdessä henkilöstön ja henkilöstön edustajien kanssa.

Tavoite 4. Fennia johtaa henkilöstön työhyvinvointia kokonaisvaltaisesti ja kehittää viihtyisää työympäristöä.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2030
---------	--------------	---------------

Päämäärä ja siihen liittyvät mittarit määritellään vuonna 2025.

Tavoite 5. Fennia tukee henkilöstön ydinkyvykkyyksien mukaisen osaamisen kehittämistä ja jatkuvaa oppimista sekä osaamisen kasvua organisaatiossa.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2030
---------	--------------	---------------

Päämäärä ja siihen liittyvät mittarit määritellään vuonna 2025.

Tavoite 6. Fennia tunnistaa ja poistaa eriarvoisuutta ylläpitäviä rakenteita sekä lisää yhdenvertai- suutta, moninaisuutta ja tasa-arvoa edistäviä toimintatapoja työyhteisössä ja rekrytoinnissa.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2030
---------	--------------	---------------

Päämäärä ja siihen liittyvät mittarit määritellään vuonna 2025.

Henkilöstöön liittyvät toimintaperiaatteet

Henkilöstöön liittyviä toimintoja ja käytänteitä ohjaavat Fennian hallituksen hyväksymät Hyvän liiketavan periaatteet, Palkitsemisen periaatteet ja Tietosuoja- ja Tietoturvaperaiaatteet. Nämä periaatteet koskevat koko Fennian henkilöstöä ja ovat työntekijöiden saatavilla intranetissä. Periaatteet ottavat kantaa henkilöstöä koskeviin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin sekä ihmisoikeuksiin, kuten yhdenvertaisen kohtelun edistämiseen ja henkilöstön kannustamaan ja oikeudenmukaiseen palkitsemiseen. Fennia on järjestäytynyt työnantaja ja on sitoutunut noudattamaan toiminnassaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja työehtosopimusta sekä muita työnantajaa sitovia velvoitteita ja sopimuksia. Fennia kunnioittaa henkilöstön ihmisoikeuksia ja työoikeuksia sekä oikeutta kuulua tai olla kuulumatta liittoon. Fennia ei ole arvioinut noudatetaanko sen toiminnassa YK:n periaatteita, OECD:n toimintaohjeita tai työelämän perusperiaatteista ja -oikeuksista annettua ILO:n julistusta ihmisoikeuksiin liittyen, eikä Fennialla toistaiseksi ole julkista ihmisoikeussitoumusta.

Fennian oma toiminta koostuu Suomessa tehtävästä toimistoluonteisesta työstä. Toimintaan ei liity pakkotyö- tai lapsityövoimaan liittyviä riskejä, eikä henkilöstössä ole tunnistettu ominaisuuksiltaan erityisiä työntekijäryhmiä, jotka olisivat alttiimpia riskeille tai kielteisille vaikutuksille. Henkilöstöä koskevissa toimintaperiaateissa ei käsitellä ihmiskauppaa, pakkotyötä ja lapsityövoiman käyttöä tai esitetä erillisiä toimintaperiaatteita eri työntekijäryhmille. Hyvän liiketavan periaatteet ohjaavat henkilöstöä toimimaan toisia kunnioittaen ja arvostaen. Fennialla on työsuojelun toimintaohjelma, joka pohjautuu työturvallisuuslakiin. Ohjelman tavoitteena on hallita ja ylläpitää henkilöstön ja toimitilojen turvallisuutta sekä ehkäistä työtapaturmia.

Fennia on sitoutunut edistämään henkilöstön moninaisuutta, yhdenvertaisuutta ja mukaan ottamista. Hyvän liiketoimintatavan periaatteet ottavat kantaa henkilökunnan oikeuteen työskennellä yhdenvertaisessa työympäristössä vailla syrjintää, sekä linjaavat Fennian noudattavan työnantajana lakeja ja sopimuksia, joissa ihmisoikeuksia kuten työehtosopimuksessa katettuja työhön liittyviä oikeuksia käsitellään. Hyvän liiketavan periaateissa huomioidaan erityisesti sukupuoleen, ikään, syntyperään, poliittiseen ja uskonnolliseen vakaumukseen ja muuhun henkilöön liittyvään tekijään tai ominaisuuteen liittyvät tekijät. Compliance-toiminnon ylläpitämiä periaatteita kuvataan tarkemmin *Hallintotapatiedot*-kappaleessa, ja niiden toteuttaminen on jokaisen työntekijän vastuulla. Yhdenvertaista kohtelua sovelletaan koko työsuhteen elinkaareen ajan riippumatta siitä, onko kyseessä vakituinen, määräaikainen vai osa-aikainen työsuhte. Tietoisuutta moninaisuudesta, yhdenvertaisuudesta, mukaan ottamisesta ja syrjinnän kiellosta lisätään koko henkilöstölle suunnatulla hyvän liiketavan periaatteiden verkkokoulutuksella, josta kerrotaan *Hallintotapatiedot*-kappaleessa, sekä esihenkilöille järjestettävillä tietoiskuilla.

Yhdenvertainen kohtelu varmistetaan tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelmaa seuraamalla. Suunnitelma on laadittu osana työyhteisön kehittämissuunnitelmaa ja toimenpiteiden vaikuttavuutta arvioidaan vuosittain. Tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelman tavoitteena on, että tasa-arvon ja yhdenvertaisuuden huomioiminen on osa jokaisen työntekijän arkea. Moninaisuuden, yhdenvertaisuuden ja tasa-arvon toteutuminen ovat tärkeitä teemoja Fennian työkalttuurille ja sen kehittämiselle.

HR:n ylläpitämät Palkitsemisen periaateissa ja niitä täydentävissä ohjeissa määritellään henkilöstön palkan ja palkkioiden määräytymisen periaatteet. Palkitsemisen periaateista ja palkkapoliitikasta selviää myös se, miten jokainen työntekijä voi itseään ja omaa toimintaansa kehittämällä vaikuttaa palkkakehitykseensä, ja mitkä ovat palkka- ja palkkioasioihin liittyvät vastuut yhtiössä.

Tietosuojan osalta Fenniassa on määritetty työntekijän henkilötietojen käsittelyä koskevat tietosuojaperiaatteet ja menettelytavat, joita koko henkilöstön tulee noudattaa kaikessa henkilötietojen käsittelyssä. Työntekijöiden terveyteen liittyviä henkilötietoja käsitellään vain määrättyjen henkilöiden toimesta tietosuojalainsäädännön mukaisesti ja tilanteissa, joissa ne ovat lain edellyttämiä. Työntekijöiden terveyteen liittyvät tiedot säilytetään erillään työntekijöiden muista henkilötiedoista. Tietosuoja- ja Tietoturvaperaatteita, käytänteitä ja toimia on kuvattu laajemmin *Hallintotapatiedot*-kappaleessa.

Yhteydenpito henkilöstön kanssa

Yhteydenpito henkilöstön ja sen edustajien kanssa koostuu useista prosesseista, joissa yhdistyvät tiedottaminen, kuunteleminen ja osallistaminen esimerkiksi erilaisten kyselyjen avulla. Vuorovaikutus henkilöstön kanssa on toiminnan kehittämisessä tärkeässä roolissa. Fenniassa ei toistaiseksi arvioida systemaattisesti yhteydenpidon vaikuttavuutta. Operatiivinen vastuu yhteydenpidon tapahtumisen varmistamisesta ja tulosten huomioimisesta toimintatavoissa on HR, viestintä ja strategia -toiminnolla, jota johtaa HR- viestintä- ja strategiajohtaja.

Henkilöstön edustajien ja työnantajan välinen vuoropuhelu

Fenniassa toimii jatkuvan vuoropuhelun ryhmä, johon kuuluu toimihenkilöiden edustajat, luottamusmiehet ja luottamusvaltuutettu ja työnantajan edustajat. Ryhmä kokoontuu säännöllisesti vähintään neljä kertaa vuodessa. Vuoropuhelussa käydään läpi yhtiön taloudellinen tilanne, liiketoimintojen ajankohtaiset asiat sekä henkilöstön edustajien esille nostamat aiheet sekä muut ajankohtaiset asiat. Tavoitteena on edistää riittävää ja oikea-aikaista tiedonkulkua työnantajan ja henkilöstön välillä sekä edistää henkilöstön vaikutusmahdollisuuksia asioissa, jotka koskevat heidän työtään, työolojaan tai asemaansa. Jatkuvan vuoropuhelun ryhmä kokoontuu vähintään neljästi vuodessa käsittelemään yrityksen taloudellista tilaa, liiketoimintojen ajankohtaisia asioita sekä henkilöstön edustajien esille nostamia kysymyksiä ja aiheita.

Fenniassa toimii työsuojelutoimikunta, jossa käsitellään säännöllisesti omaan työvoimaan kuuluvien työturvallisuuden edistämiseen liittyviä asioita. Työsuojelutoimikunnan muodostavat henkilöstön valitsevat työsuojeluvaltuutetut sekä työnantajan nimeämä työsuojelupäällikkö. Työsuojelutoimikunta edustaa koko omaa työvoimaa eli omaa henkilöstöä. Työsuojelutoimikunnan toiminnasta on kerrottu laajemmin kappaleessa *Työhyvinvointi, terveys ja turvallisuus*.

Henkilöstökysely ja Pulssi-kysely

Fenniassa toteutetaan säännöllisesti koko henkilöstölle sekä henkilöstökysely että lyhyempiä Pulssi-kyselyitä. Kyselyiden avulla saadaan ajantasaista tietoa henkilöstökokemuksesta ja sen kehittymisestä. Henkilöstökyselyiden toteutuksesta vastaa HR ja ylimmän johdon vastuulla on HR:n tuella huolehtia tulosten käsittelystä ja huomioimisesta päätöksenteossa. Tulokset käydään läpi eri organisaatiotasolla sekä luottamushenkilöiden kanssa. Henkilöstötutkimuksen tuloksia käsitellään ja työstetään yhdessä, toimenpiteitä seurataan ja hyviä käytäntöjä jaetaan talotasolla, yksiköissä sekä tiimeissä. Esihenkilöitä koulutetaan tulosten käsittelyyn ja lisäksi tiimeille tarjotaan tukea tulosten käsittelyyn ja kehitystoimenpiteiden muodostamiseen. Tulosten perusteella työyhteisöissä sovitaan kehitystoimenpiteet, joiden toteutumista seurataan yksiköissä ja liiketoiminta-alueiden johdossa. Fennian johtoryhmä käy läpi koko yhtiön tulokset sekä toimintojen kehityssuunnitelmat ja näiden pohjalta luodaan koko Fenniaa koskevia kehitystavoitteita, joiden toteutumista seuraa Fennian johtoryhmä.

Vuoden 2024 aikana on valmisteltu henkilöstökyselyn kokonaisvaltaista uudistamista, ja uudistettu laaja henkilöstökysely on tarkoitus ottaa käyttöön vuonna 2025. Uudistuksen tavoitteena on monipuolisemmin ja laajemmin kerätä tietoa henkilöstön sitoutumisen ja strategian toteutumisen kannalta tärkeitä aiheista, kuten: esihenkilötyö ja johtaminen, sitoutuminen ja työtyytyväisyys, hyvinvointi, vastuullisuus, työturvallisuus ja muut strategiset teemat. Näistä saadut tulokset antavat yritykselle hyvän pohjan lähteä systemaattisesti kehittämään tulosten pohjalta tunnistettuja kehittämisteemoja.

Laajan kyselyn lisäksi tullaan jatkamaan suppeampia, kohdennettuja Pulssi-kyselyitä teemoista, joissa henkilöstö kokee, että on eniten kehitettävää. Fennialla tullaan myös kehittämään ja lisäämään henkilöstön kuulemista työsuhteen eri vaiheissa; vuoden 2025 aikana otetaan käyttöön perehdytyskysely sekä päivitetty lähtökysely ja -haastattelut.

Fennia mittaa jatkuvasti oman työvoiman tyytyväisyyttä ja kokemusta henkilöstökyselyiden avulla, ja kyselyistä saatuja tuloksia hyödynnetään toiminnan kehittämisessä. Kyselyiden aiheet käsittelevät Fennian toteuttamia toimia, ja antavat tietoa toimien onnistumisesta. Systemaattisempaa lähestymistapaa toimien vaikuttavuuden seuraamiseen tarkastellaan osana Fennian henkilöstökyselynkehitystä vuonna 2025.

Esihenkilön ja työntekijän välinen vuorovaikutus

Fenniassa on yhteiset pelisäännöt esihenkilöille siitä, miten heidän odotetaan varmistavan riittävä vuorovaikutus työntekijöiden kanssa. Esihenkilö ja työntekijä pitävät säännöllisiä kahdenkeskisiä keskusteluja, joiden tavoitteena on (1) tukea strategian toteutumista ja tavoitteiden saavuttamista – sujuvoittaa työtä, poistaa työnteon esteitä, (2) olla läsnä, antaa aikaa yksilölle sekä (3) mahdollistaa avoin keskustelu ja palautteen anto. Työtunteja pidetään vähintään kerran kuukaudessa, tarvittaessa useammin. Tiimit kokoontuvat myös säännöllisesti keskustelemaan tiimin yhteisistä asioista.

Koko henkilöstön yhteiset viestintä- ja vuorovaikutuskanavat

Fennia-kahvit on säännöllisesti järjestettävä koko henkilöstölle tarkoitettu tilaisuus. Konseptin omistaa toimitusjohtaja ja sisäinen viestintä. Fennia-kahvien tavoitteina on jakaa ajan-kohtaista tietoa, lisätä yhteistä ymmärrystä liiketoiminnasta, tukea strategian arkeen vientiä sekä rakentaa avointa vuorovaikutuskulttuuria. Fenniassa järjestetään vuosittain myös koko henkilöstölle suunnattu henkilöstöpäivä. Henkilöstöpäivä kokoaa koko henkilöstön yhteen keskustelemaan yhtiön strategisesta suunnasta, tapaamaan työkavereita ja verkostoitumaan. Ohjelman suunnitteluun ja toteutukseen osallistuu työntekijöitä laajasti eri puolilta organisaatiota.

Epäkohtiin puuttuminen

Ohjeet epäasialliseen kohteluun, syrjintään, häirintään tai vastuuttomaan käytökseen puuttumiseksi ovat henkilöstön saatavilla intranetissä. Henkilöstö voi ilmoittaa havaitsemistaan huolenaiheista, riskeistä, epäkohdista tai lainsäädännön rikkomuksista erilaisten henkilöstön saatavilla olevien kanavien kautta. Fenniassa ei toistaiseksi säännöllisesti arvioida kanavien tehokkuutta, mutta ilmoituskanavien kautta käsitellyssä olevien tapausten toteutumista seurataan.

Kanavat huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Fennian työntekijät voivat ilmoittaa havaitsemistaan epäkohdista ja huolenaiheista HR:lle, compliance-toiminnon ylläpitämään Whistleblowing-kanavaan tai Operatiivisten riskien ilmoituskanavaan. Whistleblowing-kanavasta ja operatiivisten riskien ilmoituskanavasta on kerrottu *Hallintotapatiedot*-kappaleessa.

Fennialla ei ole erillistä periaatetta, jossa linjattaisiin henkilöstöön liittyvien ilmoitusten tekijöiden suojaamisesta vastatoimilta. HR:n toimintamallin mukaan ilmoitukset käsitellään luottamuksellisesti työturvallisuuslakia sekä yhdenvertaisuuslakia huomioiden. Anonyymien ilmoitusten voi tehdä ainoastaan Fennian Whistleblowing-kanavan kautta, jolloin ilmoittaja voi halutessaan jättää identifioitumatta.

Prosessit epäkohtien korjaamiseksi

HR:n tietoon tullessa mahdollisessa epäasiallisen tai vastuuttoman käytöksen, häirinnän tai syrjinnän tapauksessa noudatetaan tapauksia varten tehtyä toimintamallia. Tapauksen osapuolia kuullaan yksitellen. Läsnä on edustaja HR-yksiköistä, kuultava henkilö ja tarvittaessa esihenkilö. Lisäksi kuulemiseen on mahdollista ottaa tukihenkilö, esimerkiksi työsuojeluvaltuutettu tai luottamushenkilö. Keskustelun tarkoituksena on selvittää, mitä on tapahtunut, milloin ja missä tilanteessa. Kun kaikkia osapuolia on kuultu, arvioidaan, onko tapahtunut epäasiallista tai vastuutonta käytöstä, häirintää tai syrjintää. Lisäksi tehdään päätös mahdollisista toimenpiteistä. Tilanteen mukaan ne voivat olla esim. yhteinen keskustelu, hallinnolliset toimet (kuten huomautus tai varoitus) tai työyhteisösovittelu. On hyvä huomioida, että tilanteen vakavuuden mukaan yksittäinenkin tapaus voi johtaa hallinnollisiin toimiin. Lopuksi voidaan järjestää yhteinen palaveri, jossa sovitaan ratkaisukeskeisesti, kuinka jatkossa toimitaan. Kaikissa tapauksissa sovitaan aina seurannasta, joka tilanteen mukaan voi olla muutamasta viikosta useaan kuukauteen.

Riskienhallintayksikkö käsittelee ja analysoi operatiivisten riskien ilmoituskanavaan tulleet ilmoitukset ja on tarvittaessa yhteydessä vastuuhenkilöihin asian korjaamisen ja kehitystoimenpiteiden osalta. Prosessin tarkoituksena on Fennian toiminnan kehittäminen ja laadun parantaminen kaikkien osapuolten parhaaksi. Riskienhallinnan ilmoituskanavan ilmoitukset käsittelevät pääosin toimintaprosesseihin liittyviä häiriöitä. Henkilöstölle suunnatut kanavat ovat saatavilla intranetissä, ja niistä tiedotetaan esimerkiksi erilaisten koulutusten avulla. Fennia ei toistaiseksi mittaa henkilöstön tietoisuutta kanavien olemassaolosta.

Tapaukset ja valitukset

Raportointivuoden aikana Fennian henkilöstö teki kahdeksan ilmoitusta käytössä olevien ilmoituskanavien kautta. Ilmoitukset olivat häirintään, syrjintään tai epäasialliseen työkäyttöön liittyviä, ja ne käsiteltiin Fennian prosessien mukaisesti. Käsittelyn päätteeksi todettiin, etteivät ilmoitukset täyttäneet häirinnän tai syrjinnän kriteerejä, vaan kaikki käsiteltiin epäasiallisena käytöksenä. Fenniassa ei ilmoitettu vuoden 2024 aikana vakavia ihmisoikeustapauksia eikä Fennialle määrätty sakkomaksuja tai seuraamuksia tapausten takia.

Henkilöstön ilmoitukset raportointikauden aikana

Henkilöstön tekemät ilmoitukset ja tapaukset vuonna 2024	Lukumäärä
2024 aikana ilmoitettujen syrjintä- ja häirintätapausten kokonaismäärä	0
2024 aikana ilmoitettujen kaikkien ilmoitusten kokonaismäärä, pl. syrjintä- ja häirintätapaukset	8
Tapauksista aiheutuneiden (rivit 1 ja 2) sakkojen, seuraamusten ja vahingonkorvausten kokonaismäärä;	0 €
2024 aikana raportoidut vakavat ihmisoikeustapaukset	0
▪ Joista aiheutuneiden sakkojen tai muiden seuraamusmaksujen määrä	0 €

Henkilöstöön liittyvät toimet

Fennian vastuullisuusohjelman teeman Hyvinvoiva ja osaava henkilöstö tavoitteena on kokonaisvaltaisesti tukea henkilöstön työhyvinvointia sekä ydinkyvykkyyksien mukaisen osaamisen kehittämistä ja jatkuvaa oppimista. Vastuullisuusohjelman toinen henkilöstöön liittyvä teema, Yhdenvertaisuus, moninaisuus ja tasa-arvo, käsittelee yhdenvertaisuuden, moninaisuuden ja tasa-arvon edistämistä. Tavoitteena on tunnistaa ja poistaa eriarvoisuutta ylläpitäviä rakenteita sekä lisätä yhdenvertaisuutta, moninaisuutta ja tasa-arvoa edistäviä toimintatapoja työyhteisössä ja rekrytoinnissa.

Työhyvinvointi, terveys ja turvallisuus

Vastuullisuusohjelman tavoitteena on kokonaisvaltaisesti johtaa henkilöstön työhyvinvointia, ja hyvinvoivat työntekijät ovat Fennian tärkein voimavara. Hyvinvointi saavutetaan onnistuneella työkykyjohtamisella, joka on tärkeä osa nykyaikaista johtamista ja vaikuttaa työhyvinvointiin, tuottavuuteen ja kustannuksiin. Työhyvinvoinnin ja työkyvyn edistäminen on ennakkoivaa toimintaa, ja sen pyrkimyksenä on työntekijöiden työkykyä uhkaavien tekijöiden tunnistaminen, toimenpiteiden käynnistäminen ja terveyden ylläpito läpi työuran. Vuonna 2024 Fenniassa uudistettiin työkykyjohtamisen prosesseja ja käytäntöjä yhteistyössä työterveyden ja työsuojelun kanssa, ja vuonna 2025 on tarkoitus ottaa käyttöön työkyvyn tuen sovellus, jolla helpotetaan esihenkilöiden työtä työkykyjohtamisen osalta. Fennia pyrkii edistämään työkykyisten päivien lisääntymistä ja laskemaan työkyvyttömyyden kustannuksia. Fenniassa nähdään, että työn tulee tukea hyvinvointia eikä kukaan saa sairastua työn takia. Työkyky on kokonaisuus, johon kuuluu läheisesti työhön liittyviä sekä työn ulkopuolisia asioita kuten osaaminen, arvot, johtaminen ja läheiset sekä vapaa-aika.

Fenniassa panostetaan työn sujuvuuden edistämiseen ja työkyvyn tukemiseen sekä huomioidaan erityisesti mielen hyvinvoinnin ja psykososiaaliset kuormitustekijät työssä. Nämä asiat tuodaan esille intranetissä, henkilöstön ja esihenkilöiden koulutuksien kautta sekä perehdytyksessä uusille työntekijöille. Vuonna 2024 jatkettiin työtä työhyvinvoinnin edistämiseksi, ja huomioitiin erityisesti henkilöstön mielen hyvinvoinnin ja työn sujuvuuden tukemista. Fennia tarjoaa työntekijöilleen matalan kynnyksen tukipalveluita niin työstä kuin muusta elämästä johtuviin mielen huoliin. Näihin lukeutuu mm. Auntie – mielen hyvinvointipalvelu ja työterveyspalveluiden lyhytterapia.

Fenniassa on käytössä varhaisen tuen malli, jonka tarkoituksena on tukea työntekijän työhyvinvointia ja edistää työssä jaksamista eläkeikään asti. Varhaisen tuen mallilla tarkoitetaan niitä toimia, joilla edistetään työkykyä ja ehkäistään työkyvyn heikkenemistä mahdollisimman varhain – ennen kuin pienistä asioista kasvaa suuria. Malli koskee koko henkilöstöä. Varhaisen tuen keskustelut ovat osa arkijohtamista ja työtuntikäytäntöä. Työhyvinvoinnin edistämisen prosessia tukevaa materiaalia tuotettiin ja päivitettiin vuoden 2024 aikana, ja tavoitteena on

ottaa varhaisen tuen uusi toimintamalli käyttöön vuonna 2025. Tämä edellyttää esihenkilöiden, työntekijöiden ja henkilöstöhallinnon kouluttautumista. Toteutuneita varhaisen tuen toimenpiteitä seurataan suhteessa määriteltyihin ja tarvittaviin toimenpiteisiin. Työn sujuvuutta varmistetaan tunnistamalla huolenaiheet ja ottamalla huolet puheeksi varhaisen tuen mallin mukaisesti. Lisäksi työssä suoriutumisen tueksi on määritetty toimintamallit työhön paluun tueksi (kuntouttava toiminta) sekä päihdeohjelma.

Fennian kaikki työsuhteessa olevat työntekijät (100 %) kuuluvat lakisääteisen työterveyshuollon piiriin. Tiedot terveystalvasta on saatavilla intranetissä ja ne sisältyvät työntekijöiden perehdytykseen. Työterveyshuollon yleistasoisen sairaanhoidon piiriin kuuluvat aktiivisessa työsuhteessa olevat työntekijät. Yli 3 kk kestävän pitkän poissaolon aikana työterveyshuolto ei ole käytössä (poikkeuksena pitkä sairauspoissaolo). Raportointikaudella ei ilmennyt työperäisiä terveysongelmia tai vammoja eikä niistä johtuvia kuolemantapauksia Fennian omassa työvoimassa työsuhteisten tai muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden osalta. Fennian työsuhteisten työntekijöiden osalta tapahtui 6 työtapaturmaa. Työtapaturma-aste vuonna 2024 oli 2,98 tapausta miljoonaa työtuntia kohden, eikä työtapaturmista aiheutunut menetettyjä työpäiviä. Fenniassa tehdään säännöllisesti työn vaarojen ja riskien arviointia. Arviointia kohdistetaan sekä toimipaikkoihin että tietyn tyyppiseen työhön kuten liikkuvaan työhön. Arvioinnissa käydään läpi työn ja työnteon paikan (1) fyysisiä vaaratekijöitä (kuten melu, lämpötila, vetoisuus), (2) tapaturmien vaaroja (kuten liukastumis-, kompastumisvaara, putoaminen), (3) fyysistä kuormitusta (kuten työvälineet, ergonomia, tauotus), (4) kemialliset ja biologiset vaaratekijät (kuten allergisoivat kemikaalit, bakteerit, virukset) ja (5) psykososiaalista kuormitusta (kuten työn määrä, keskeytykset, yksintyö).

Fenniassa on käytössä työturvallisuushavaintojen dokumentointi ja -seurantatyökalu, ja turvallisuushavaintojen ilmoittamisen ohjeet ovat koko henkilöstön saatavilla intranetissä. Turvallisuus kattaa muun muassa Fennian käytössä olevien toimitilojen turvallisuuden, henkilöturvallisuuden ja henkilöstöön kohdistuvat uhkatilanteet. Fenniassa tehtävä työ on pääsääntöisesti asiantuntija- tai asiakaspalvelutyötä, joka tapahtuu suurelta osin joko toimistoissa, konttoreissa tai etätyössä. Joiltain osin asiakaspalvelu tapahtuu myös henkilökohtaisissa tapaamisissa tai tapaamisissa yritysasiakkaiden luona. Suurimpana riskinä turvallisuuden näkökulmasta ovat asiakaspalvelutehtävissä tapahtuvat tilanteet, jotka tapahtuvat lähes poikkeuksetta asiakkaalle tapahtuneen vahingon jälkeen. Asioiden hoitoon tai korvauspäätökseen tyytymättömän asiakkaan reagointi ja käytös voi johtaa henkilöstöä uhkaavaan tilanteeseen. Ilmentyviä uhkatilanteita varten on olemassa prosessi niin ilmoituksille kuin tilanteen hoidolle, jota hoitaa eri organisaatioista koostettu uhkatilanneryhmä. Uhkaaviin tilanteisiin on laadittu kaksi verkkokoulutusta suuntautuen asiakaspalveluun, jotka suositellaan kaikkien käyvän työsuhteen alussa riippuen henkilön työtehtävistä.

Esihenkilön vastuulla on perehdyttää uudet ja tehtäviä vaihtavat työntekijät yrityksen ja toimipaikan turvallisuuteen. Perehdytysohjeet kattavat toimitilojen turvallisuuden, henkilöturvallisuuden ja uhkatilanteet. Fennia tukee esihenkilöitä ohjeistuksilla ja toimintatavoilla, jotka ovat henkilöstön saatavilla intranetissä.

Fenniassa on työn luonteen mukaan käytössä joustavat työajat ja hybridimalli, ja työntekijöiden hyvinvointia tuetaan elämän eri vaiheissa. Henkilöstölle tarjotaan erilaisia ratkaisuja, kuten työnkiertoa ja työaikajoustoja, joilla mahdollistetaan pitkä ura Fenniassa. Kaikilla työntekijöillä (100 % omasta työvoimasta) on mahdollisuus pitää työsuhteen mukaiset perhevapaat. Vuonna 2024 6,1 % koko henkilöstöstä piti perhevapaita. Naisten osalta perhevapaita pitävien osuus oli 6,1 % henkilöstöön kuuluvista naisista ja miesten osalta 6,2 % henkilöstöön kuuluvista miehistä.

Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit

Sukupuoli	Perhevapaata ottaneet (henkilömäärä)	Osuus koko henkilöstöstä	Osuus suhteessa sukupuolen edustukseen henkilöstössä
Miehet	28	2,4 %	6,2 %
Naiset	45	3,8 %	6,1 %
Yhteensä	73	6,1 %	6,1 %

Myös työsuojelun yhteistoiminnalla edistetään työn terveellisyyttä ja turvallisuutta. Työnantaja vastaa vaarojen arvioinnista ja työn jatkuvasta tarkkailusta sekä tarvittavista kehittämis-toimista. Fennian työsuojelutoimikunta seuraa työpaikan tapaturma- ja terveystilannetta, työnopastuksen ja työterveyshuollon toteuttamista sekä työsuojeluun vaikuttavia muutos- ja uudistussuunnitelmien toteutumista. Työsuojeluvaltuutetuille tarjotaan säännöllistä koulutusta työsuojeluvaltuutettuna toimimiseen. Työsuojelutoimikunta laatii vuosittain työsuojelun toiminta-ohjelman, jossa määritellään keskeisimmät työturvallisuuteen liittyvät kehitystoimenpiteet. Työsuojelun toimintaohjelma on henkilöstön saatavilla intranetistä, ja sen tavoitteena on kehittää työtä, työympäristöä ja työolosuhteita henkilöstön työkyvyn turvaamiseksi ja ylläpitämiseksi sekä ennalta ehkäistä ja torjua työtapaturmia, ammattitautoja ja muita työstä ja työympäristöstä johtuvia fyysisiä ja henkisiä terveyshaittoja. Toimintaohjelman toteutumista edistetään yhteistyössä työnantajan ja henkilöstön kanssa.

Osaamisen kehittäminen

Fennia on tunnistanut henkilöstön osaamisen kehittämisen yhdeksi vastuullisuustyön olennaisista kestävyysteemoista ja henkilöstön osaamista kehitetään pitkäjänteisesti Fennian strategian ja vastuullisuusohjelman tavoitteen mukaisesti. Osaamisen kehittämisen keskiössä ovat vakuutusosaamisen, jatkuvan ammatillisen osaamisen sekä esihenkilöosaamisen kehittäminen. Fennian yhteinen valmennustarjonta sisältää muun muassa Fennian omien asiantuntijoiden pitämiä koulutuksia, esihenkilöiden valmennustarjonnan, erilaisia verkkokursseja ja Fennia-tason perehdytysvalmennuksia. Yhteinen valmennustarjonta on avoinna kaikille koulutuskalenterissa, joka päivitetään intranettiin kaksi kertaa vuodessa.

Tavoitteena on, että jokaiselle luodaan henkilökohtainen kehityssuunnitelma tukemaan osaamisen kehittymistä. Jokaisen työntekijän kanssa käydään tavoite- ja kehityskeskustelu vähintään kerran vuodessa, jossa on mahdollisuus tarkemmin keskustella tarvittavasta tuesta nykyroolissa onnistumiseksi sekä mahdollisista tulevaisuuden osaamistarpeista. Keskustelussa myös arvioidaan yhdessä esihenkilön kanssa edellisen vuoden tavoitteiden toteutumista ja asetetaan tavoitteita tulevalle vuodelle. Henkilökohtaista suoritusta johdetaan arjessa keskustellen ja palautteen avulla. Keskustelun tarkoituksena on asettaa selkeät tavoitteet ja mahdollistaa tarvittava tuki niiden saavuttamiseksi arjessa. Vuonna 2024 Fenniassa vahvistettiin henkilöstön kestävyysliittävää osaamista järjestämällä kohdennettuja koulutuksia ja tietoisuuksia kestävyysraportointiin sekä Fennialle olennaisiin kestävyysteemoihin kuten ilmastonmuutokseen ja kiertotalouteen liittyen, sekä järjestämällä Fennian johdolle ihmisoikeuskoulutus. Vuonna 2025 julkaistaan koko henkilöstölle suunnattu, pakollinen ESG-verkkokoulutus ja rakennetaan vapaavalintaisista koulutuksista koostuva ESG-opintopolku verkko-oppimisympäristöön.

Esihenkilötyön tukeminen ja kehittäminen

Fenniassa hyvä johtaminen perustuu arvoihin ja johtamisen yhteisiin johtamisen pelisääntöihin. Johtamisen pelisääntöjen tarkoituksena on varmistaa, että työssä priorisoidaan oikeat asiat, roolit, resurssit ja suunnitelmat määritellään selkeästi ja työn tekeminen on tavoitteellista ja palvelee Fennian strategiaa. Lisäksi varmistetaan, että tehtyjä toimenpiteitä mitataan ja seurataan antaen samalla palautetta ja tarjoamalla tukea ja kehitysmahdollisuuksia.

Esihenkilöiden työtä tuetaan monilla eri tavoilla. HR järjestää kaikille esihenkilöille yhteisen esihenkilöiden työtunnin joka kuukausi. Työtunnilla käydään läpi ajankohtaisia asioita esihenkilötyön kannalta, esim. vuosikellon mukaisia henkilöstöprosesseja ja muita tiedotettavia asioita. Esihenkilöille viestitään proaktiivisesti myös vain esihenkilöille suunnatun Teams-kanavan kautta. Liiketoimintojen omat HR Business Partnerit tukevat esihenkilöitä arjen tilanteissa. Uusille esihenkilöille järjestetään kaksi kertaa vuodessa perehdytysohjelma, jossa käsitellään esihenkilötyön perusteita, arjen johtamistilanteita ja työkyvyn johtamista. Ohjelma tullaan uudistamaan keväällä 2025 ja sisältöjä kehitetään paremmin Fennian strategiaa ja käytäntöjä tukeviksi. Vuoden 2025 aikana tarkennetaan myös johtamisen pelisääntöjä ja määritellään tarkemmin esihenkilötyölle yhteiset osaamiset. Esihenkilöiden osaamisen kehittämisen ohjelmat tukevat näissä osaamisissa kehittymistä.

Moninaisuuden edistäminen

Moninaisuuden edistäminen sekä syrjinnän ja epäasiallisen kohtelun torjunta ovat Fennialle oman työvoiman kannalta olennaisia kestävyysaiheita. Aihe on tunnistettu myös mahdolliseksi riskiksi, mikäli Fennia ei edistäisi sitä tarpeeksi. Yksi vastuullisuusohjelman tavoitteista on tunnistaa ja poistaa eriarvoisuutta ylläpitäviä rakenteita ja lisätä yhdenvertaisuutta, tasa-arvoa sekä moninaisuutta edistäviä toimintatapoja. Fennia pyrkii rakentamaan psykologisesti turvallista, oikeudenmukaista ja moninaisuutta tukevaa yrityskulttuuria, johon erilaiset ihmiset erilaisista lähtökohdista kokevat olevansa tervetulleita.

Henkilöstölle tarjotaan valmennuksia, joissa mm. käsitellään moninaisuuden teemoja työelämässä. Vuonna 2024 Fenniassa toteutettiin esihenkilöiden moninaisuuskoulutus, teemalla Moninaisuuden, yhdenvertaisuuden ja inklusiivisuuden edistäminen työyhteisössä. Osana vuoden 2025 koulutustarjoomaa tulee olemaan moninaisuuteen liittyviä valmennuksia sekä esihenkilöille että koko henkilöstölle.

Ylimmän johdon sukupuolijakauma

Sukupuoli	Henkilöstömäärä	Osuus ylimmän johdon henkilöstöstä
Miehet	13	45 %
Naiset	16	55 %
Yhteensä	29	100 %

Koko henkilöstön ikäjakauma (lkm)

Ikäjakauma	Henkilöstömäärä	Osuus henkilöstöstä
Alle 30-vuotiaat	240	20,1 %
30–50-vuotiaat	625	52,4 %
Yli 50-vuotiaat	328	27,5 %
Yhteensä	1 193	100 %

Oikeudenmukainen palkitseminen

Fenniassa palkitsemisen lähtökohtana on kannustava, oikeudenmukainen, kohtuullinen sekä konsernin ja konserniyhtiöiden lyhyen ja pitkän aikavälin etujen mukainen johdon ja henkilöstön palkitseminen. Palkitsemisen tavoitteena on kannustaa ja motivoida henkilöstä strategian mukaiseen työskentelyyn, edistää työhyvinvointia, houkutella uusia työntekijöitä sekä sitouttaa nykyisiä ja sitä kautta hillitä työvoiman vaihtuvuutta. Palkitsemisjärjestelmät perustuvat ennalta määriteltyjen, konsernin strategisista tavoitteista johdettujen tavoitteiden saavuttamiseen. Palkitsemisen prosesseja ohjaavat Fennian palkitsemisperiaatteet (ml. palkkapolitiikka).

Palkitsemisjärjestelmien rakentamisessa ja kehittämisessä huomioidaan Fennian liiketoimintastrategia, tavoitteet ja arvot, ja yhtiön pitkän aikavälin etu sekä riskienhallinta. Lisäksi huomioidaan yhtiön liiketoiminnan jatkuvuus ja harjoittaminen ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Palkitsemisjärjestelmissä on muun muassa ennalta määritetyt palkkiomaksimit, jotka rajoittavat palkkion enimmäismäärän ja force majeure -ehto, joka antaa hallitukselle oikeuden järjestelmien muuttamiseen kesken kauden, jos yhtiön taloudellinen asema on vaarantunut tai olosuhteet ovat muutoin muuttuneet merkittävästi.

Palkkioista päätettäessä noudatetaan ”yhden yli” -periaatetta eli päätöksentekijänä palkitsemisasiossa on pääsääntöisesti palkittavan henkilön esihenkilön esihenkilö. Fennia-konsernin palkitsemisessa kiinnitetään huomiota myös siihen, että palkitseminen sitouttaa henkilöstöä, kannustaa henkilöstöä vastuulliseen toimintaan ja edistää hyvän hallintotavan mukaisesti toimimista. Tällaisia tekijöitä ovat esimerkiksi tuotteiden vastuullisuus, asiakastyytyväisyys, asiakas- ja palveluprosessien sujuvuus ja säännöstenmukaisuus. Palkitsemiseen ei oikeuta toiminta, jossa on rikottu sääntelyvelvoitteita, Fennia-konsernin periaatteita tai ohjeita tai toimittu eettisten toimintatapojen vastaisesti. Fenniassa on käytössä työn vaativuuden arviointi, jossa tehtävät asetetaan eri luokkiin tehtävien vaativuuden perusteella. Palkka-avoimuuteen valmistaudutaan päivittämällä vaativuudenarviointijärjestelmä ja luomalla tämän pohjalta palkkahaitarit kullekin vaativuusluokalle.

Fennialla on käytössä vaativuusluokittelu ja markkinapalkkojen kehitystä seurataan vuosittain. Tehdyt palkkatutkimukset osoittavat, että tehtävän vaativuuden ja suoriutumisen ollessa samaa tasoa ei eri sukupuolia edustavien palkoissa ole oleellista eroa. Kun verrataan raportointijakson palkkojen keskiarvoa, joka ei ota huomioon henkilöstörakenteen painotusta, miesten ja naisten välinen palkkaero vuonna 2024 oli 23 %. Palkkaero selittyy sillä, että myynti- sekä vaativimmissa tehtävissä on suhteessa enemmän miehiä kuin naisia. Naisia on puolestaan enemmän asiantuntija- ja asiakaspalvelutehtävissä. Korkeimmin palkatun henkilön vuosiansion ja kaikkien työntekijöiden vuosittaisen mediaanivuosisansion suhdeluku vuonna 2024 oli 6,5.

Henkilöstöön liittyvien toimien resursointi

Fennian henkilöstöön liittyvästä toiminnasta vastaa HR, joka on osa Fennian Strategia, HR ja viestintä -toimintoa. Toiminnossa työskentelee asiantuntijoita henkilöstöjohtamisen, työsuhteasioiden, kehittämisen, viestinnän ja toimitilojen kehittämisen parissa.

People Development -yksikkö vastaa organisaatioon, johtamiseen, työyhteisöviestintään, muutosjohtamiseen sekä henkilöstön kehittämiseen ja onnistumisen mahdollistamiseen liittyvien konseptien tuottamisesta ja niiden käyttöönoton varmistamisesta. People Management -yksikkö huolehtii henkilöstöasioiden sujuvuudesta ja esihenkilöiden tukemisesta. Yksikön vastuulla on myös palkitsemisen ja sen eri osa-alueiden kehittäminen ja toteuttaminen. People Experience -yksikkö keskittyy rakentamaan prosessien, työkalujen ja toimintamallien

avulla mahdollisimman hyvää työntekijäkokemusta kaikille työntekijöille. Tähän alueeseen kuuluvat myös työhyvinvointi ja työturvallisuus.

HR varmistaa järjestelmien ja toimintamallien optimaalisen toiminnan, mukaan lukien tietoturva-vaatimukset. Strategia, HR ja viestintä -toiminnosta vastaa Strategia, HR ja viestintä -johtaja, joka on Fennian johtoryhmän jäsen. Omaan henkilöstöön liittyviä toimia kartoitetaan erilaisten prosessien avulla. Vuosittain tehtävä kaksoisolennaisuuden arviointi indikoi omaan työvoimaan liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista, ja kaksoisolennaisuuden tulokset ovat tärkeä syöte vastuullisuusohjelmaan, jossa myös asetetaan henkilöstöön liittyviä tavoitteita. Lisäksi henkilöstökyselyn tuloksia hyödynnetään strategiatyössä resurssien arvioinnissa ja toimenpiteiden määrittelyssä.

Henkilöstöön liittyviä riskejä ja mahdollisia haitallisia vaikutuksia hallitaan myös muissa toiminnoissa. Fennian riskienhallinta- ja HR keskustelevat keskenään säännöllisesti, ja henkilöstöön liittyvien riskien arviointi on osa kokonaisvaltaista riskienhallinnan prosessia. Henkilöstön etua ja oikeuksia suojataan myös muun muassa tietoturva- ja tietosuojaperiaatteilla. Fennian sisäinen tarkastus valvoo johtamis- ja hallintoprosesseja säännöllisesti ja objektiivisesti.

Henkilöstön tunnusluvut

Fenniassa työskenteli vuonna 2024 keskimäärin 1 193 (1 104 FTE) henkilöä, joista 91 % olivat vakituisessa työsuhteessa. Vaihtelevalla työajalla (tuntiperusteisella palkalla) työskenteli 5 % Fennian henkilöstöstä, kokoaikaisella työajalla 91 % ja osa-aikaisella työajalla 9 %. Henkilöstön työsuhteiden tyypit on ilmoitettu sekä kokoaikavastaavina (FTE) että henkilömäärinä (lkm). Raportointikauden aikana 73 vakituisen työntekijän työsuhde Fenniaan päättyi. Henkilöstön vaihtuvuus raportointikaudella oli 6,1 %.

Henkilöstömäärä henkilöstömäärä Suomessa (lkm)

Maa	Työsuhteisten työntekijöiden määrä
Suomi	1 193

Henkilöstömäärä ja sukupuolijakauma (lkm)

Sukupuoli	Henkilöstömäärä
Miehet	454
Naiset	739
Muu	0
Ei tiedossa	0
Yhteensä	1 193

Henkilöstön työsuhteiden tyypit (FTE ja lkm)

	Naiset		Miehet		Muut		Ei ilmoitettu		Yhteensä	
	FTE	Lkm	FTE	Lkm	FTE	Lkm	FTE	Lkm	FTE	Lkm
Työsuhteisten työntekijöiden määrä	672	739	431	454	0	0	0	0	1 104	1 193
Vakinaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä	622	677	394	408	0	0	0	0	1 015	1 085
Määräaikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä	50	62	38	46	0	0	0	0	88	108
Vaihtelevalla työajalla työskentelevien työsuhteisten työntekijöiden määrä	19	35	11	25	0	0	0	0	31	60
Kokoaikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä	626	663	413	418	0	0	0	0	1 039	1 081
Osa-aikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrä	46	75	19	36	0	0	0	0	64	111

Fennia lukee omaan työvoimaansa työsuhteisten työntekijöiden lisäksi myös Fennialle työskentelevät vuokratyöntekijät. Fennialla työskenteli raportointikauden aikana keskimäärin 6 vuokratyöntekijää, jotka tekivät Fennialle töitä henkilövuookrauspalvelun kautta liiketoiminnan tukitehtävissä sekä toimitilapalveluissa.

Mittareiden taustatiedot

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyys- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	Henkilöstömäärällä tarkoitetaan Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiön sekä Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian työntekijöistä muodostuvaa henkilöstön lukumäärää ja luku on laskettu keskimääränä raportointikauden kuukausien viimeisten päivien tilanteesta. Luku ei erittele esimerkiksi osa-aikaisia ja kokoaikaisia työntekijöitä, vaan ilmaisee työsuhteisten henkilöiden keskimääräisen lukumäärän.	Ilmoitetut henkilöstömäärät ovat ilmoitettu kokoaikavastaavana (FTE) eli samoin kuin Fennian tilinpäätöksessä, noudattaen Finanssivalvonnan ohjetta vakuutusyhtiöiden tilinpäätöksen henkilöstömäärän raportoinnista. Luvut ovat keskiarvo raportointijakson toteutuneista koko aika-vastaavista. Lisäksi luvut on ilmoitettu henkilömäärinä (lkm) taulukon toisissa sarakkeissa keskiarvoina raportointijakson kuukausien viimeisten päivien tilanteesta. Henkilöstön vaihtuvuutta laskettaessa on huomioitu työntekijät, joiden työsuhde on päättynyt, työntekijät, jotka ovat lopettaneet omasta pyynnöstään tai irtisanottu ja työntekijät, jotka ovat siirtyneet eläkkeelle. Työntekijöitä, joiden määräaikainen työsuhde on päättynyt, ei ole huomioitu.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiön sekä Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä.	Ei	Ei	N/A	Raportointia tukeva yleinen mittari
Yrityksen omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	Luvussa raportoidaan vuokra-työyrityksen kautta Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiölle sekä Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennialle työtä tekevät henkilöt. Tieto ilmoitetaan henkilömääränä.	Myös muut kuin työsuhteiset työntekijät on raportoitu keskiarvoisesti henkilömääränä käyttäen vuokratyöntekijöiden määrää raportointikauden jokaisen kuukauden viimeiseltä päivältä. Fennia ei raportoisi esimerkiksi konsultteja tai työskenteleviä vakuutusedustajia omassa työvoimassaan, vaan lukee nämä henkilöt arvoketjun työntekijöihin.	Ei merkittäviä rajoituksia.	Ei	Ei	N/A	Raportointia tukeva yleinen mittari

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyys- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Moninaisuuden mittarit	Fennian määritelmän mukaan ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt ovat yksi ja kaksi tasoa hallinto- ja valvontaelimiä alempana (ESRS:n mukainen suositus). Ylimpään johtoon kuuluu Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiön johtoryhmä ja johtoryhmän suorat alaiset, sekä Vakuutusosa- keyhtiö Henki-Fennian toimitusjohtaja. Kaikki tiedot ilmoitetaan henkilömäärinä.	Ei merkittäviä rajauksia.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutus- yhtiön sekä Vakuutus- osakeyhtiö Henki- Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä.	Ei	Ei	Yhden- vertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdolli- suudet kaikille	Moninaisuus
Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit	Mittarissa huomioidaan raportointi- kauden aikana työterveyshuollossa käsitellyt työtapaturmat. Tieto ilmoitetaan kokonaislukuna. Työtapaturma-aste on laskettu jakamalla työtapaturmien määrä vuoden aikana tehtyjen työtuntien määrällä ja kertomalla miljoonalla. Työtuntien määrä on laskettu kertomalla viikoittainen työaika (38 h) vuosittaisten työviikkojen määrällä (48 vk) ja kertomalla se yrityksen vuoden 2024 keskimääräisellä FTE:llä.	Mikäli työssä tapahtunutta tapaturmaa ei raportoida työterveyshuoltoon, ei sitä ole huomioitu raportointi- menetelmässä. Tieto saadaan Fennian henkilötieto- järjestelmästä.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutus- yhtiön sekä Vakuutus- osakeyhtiö Henki- Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä eikä Fennian vuokratyöntekijöitä.	Ei	Ei	Työolot: Terveys ja turvallisuus	Työhyvinvointi ja työssä jaksaminen
Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	Mittarissa huomioidaan raportointi- kauden aikana perhevapaata pitäneet työntekijät. Tieto ilmoitetaan henkilömäärinä. Perhevapaisiin luetaan palkalliset ja palkattomat jaksot, äitiys-, isyys-, vanhempain- ja omaishoitovapaan osalta.	Ei merkittäviä rajauksia.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutus- yhtiön sekä Vakuutus- osakeyhtiö Henki- Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä.	Ei	Ei	Työolot: Työ- ja yksityiselämän tasapaino	Työhyvinvointi ja työssä jaksaminen

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyys- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Palkkaerot	Palkkaeroja kuvaavat mittarit on laskettu ESRS S1 -standardissa annettujen ohjeiden mukaisesti.	Sukupuolten välisen palkkaeron laskennassa ei huomioida Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian toimitusjohtajan palkkaa. Laskennassa käytettävissä palkkaerissä huomioidaan myös etuudet kuten lounas-, auto- ja puhelin-edut sekä tehtäväkohtaiset lisät ja myyntihenkilöstön palkkiot. Laskennassa huomioidaan sekä kuukausi- että tuntipalkkaisten työntekijöiden tulot. Palkka-erojen laskennassa on huomioitu työntekijät, jotka ovat olleet työsuhteessa Fenniaan 31.12.2024.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiön sekä Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä.	Ei	Ei	Yhden-vertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille: Sukupuolten tasa-arvo ja sama palkka saman-arvoisesta työstä	Oikeudenmukainen palkitseminen ja henkilöstön sitouttaminen
Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	Tiedot koostetaan Fennian HR-toiminnosta, Whistleblowing-kanavan sekä operatiivisten riskien ilmoituskanavan ilmoituksista.	Whistleblowing -kanava on anonymi ja ilmoituksen tekijää ei voida tavoittaa lisätietoja varten.	Luvussa raportoidaan ainoastaan Fennia Keskinäinen Vakuutusyhtiön sekä Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian työntekijät, ei tytäryhtiö e-Fennian työntekijöitä.	Ei	Ei	Muita seikkoja tukeva mittari	Syrjinnän ja epäasiallisen kohtelun ehkäiseminen

Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia (S4)



Fennia on mukana luomassa suomalaisille yrityksille ja yksityishenkilöille taloudellista turvaa mahdollistamalla riskien tehokkaan jakamisen erilaisten toimijoiden välillä. Kuluttajat ja loppukäyttäjät ovat yksi Fennian tärkeimmistä sidosryhmistä, ja asiakaslähtöinen liiketoiminnan kehittäminen on Fennian strategian keskiössä. Kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvia olennaisiin kestävyysseikkoihin liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia on tunnistettu asiakkaiden yksityisyyden ja henkilötietojen käsittelyn, tuotteiden ja palvelujen saannin, vastuullisten markkinointikäytänteiden edistämisen sekä terveyden tukemisen osalta. Lisäksi Fennia on tunnistanut mahdollisuuksia liittyen kestävyysnäkökulmien edistämiseen tuotteissa ja palveluissa. Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on kuvattu kappaleessa Yleiset tiedot. Tässä kappaleessa kuvataan Fennian toimia liittyen asiakkaisiin kohdistuviin olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin, ja kuvataan standardiin ESRS S4 liittyvät tiedonannot.

Asiakkaisiin, kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvät tavoitteet

Asiakaskokemus linkittyy tiiviisti Fennian vastuullisuusohjelmaan. Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia -pääteeman mukaiset vastuullisuustavoitteet hyväksyttiin vuoden 2024 alussa, ja niiden päämäärät on tarkoitus saavuttaa vuoteen 2030 mennessä. Tavoitteiden soveltamisala on Fennian omassa toiminnassa sekä arvoketjun alavirrassa, ja niiden avulla hallitaan henkilö- ja yritysasiakkaisiin liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia olennaisiin kestävyysseikkoihin liittyen. Tavoitteiden päämäärät liittyvät riskienhallintapalveluihin, asiakaskokemuksen parantamiseen sekä vahinkopalveluihin huomioiden palveluiden ja tuotteiden vastuullisuuden sekä läpinäkyvän ja yhdenvertaisen vakuutustavan. Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvien tavoitteiden asetantaan on osallistunut sisäisiä sidosryhmiä ja prosessissa on hyödynnetty asiakaskyselyistä- ja tutkimuksista saatua tietoa.

Vastuullisuusohjelman kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvien tavoitteiden tarkoituksena on vähentää asiakkaisiin, kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvia mahdollisia kielteisiä vaikutuksia ja riskejä sekä edistää myönteisiä vaikutuksia ja mahdollisuuksia. Vastuullisuusohjelman tavoite ”Fennia toimii asiakkaiden luotettavana kumppanina taloudellisessa varautumisessa, vahinkojen ennaltaehkäisyssä ja niistä selviytymisessä. Fennia luo arvoa asiakkailleen integroimalla kestävyysnäkökulmat kattavasti tuotteisiin ja palveluihin” edistää palveluiden ja tuotteiden saatavuutta ja niiden vastuullisuutta teemoihin liittyvien olennaisen kestävyysseikkojen eli asiakkaiden taloudellisen varautumisen, vahinkojen ennaltaehkäisyyn ja niistä selviytymisen sekä arvonaluonnon kautta. Arvonluontia toteutetaan integroimalla kestävyysnäkökulmia Fennian vakuutustuotteisiin ja palveluihin, ja tätä kautta edistetään tunnistettuja myönteisiä potentiaalisia vaikutuksia sekä mahdollisuuksia. Tavoitteen päämäärä tullaan asettamaan vuoden 2025 aikana, ja sen saavuttamista mitataan seuraamalla yritysasiakkaiden tyytyväisyyttä vahinkojen ennaltaehkäisyyn palveluun strategisella eli asiakassuhdetasolla sekä seuraamalla henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyyttä vahinkojen käsittelyyn. Lisäksi mittaristossa seurataan lakisäätöisten vahinkovakuutusten vahinkojen käsittelyaikaa vahinkolajeittain.

Vastuullisuusohjelman tavoitteen ”Fennia integroi vastuullisuuden osaksi asiakkuuksien hankinta- ja hoitomalleja, kehittää toiminnan läpinäkyvyyttä ja edistää vastuullista viestintää ja markkinointia” tarkoituksena on edistää läpinäkyvää ja yhdenvertaista vakuutustapaa ja hallita teemaan liittyviä olennaisia kestävyysseikkoja. Tavoitteen toteutumista tullaan seuraamaan strategisella tasolla mittaamalla henkilö- ja yritysasiakkaiden kokonaisvaltaista tyytyväi-

syöttä Fennian palvelun sujuvuuteen, ymmärrettävyyteen ja empatiaan. Fennian kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyviä, tietosuojan ja yksityisyyden kannalta olennaisia kestävyysseikkoja hallinnoidaan Fennian tietosuojaohjelman mukaisessa toiminnassa, jota on kuvattu tarkemmin *Hallintotapatiedot*-kappaleessa. Vastuullisuusohjelman tavoitteiden vuoden 2024 toteumat on kuvattu alla olevassa taulukoissa.

Tavoite 7. Fennia toimii asiakkaiden luotettavana kumppanina taloudellisessa varautumisessa, vahinkojen ennaltaehkäisyssä ja niistä selviytymisessä. Fennia luo arvoa asiakkailleen integroimalla ESG-näkökulmat kattavasti tuotteisiin ja palveluihin.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä
Yritysasiakkaiden tyytyväisyys Fennian tukeen riskienhallinnassa	3,01 / 5	Tavoitetaso määritellään vuonna 2025.
Henkilöasiakkaiden tyytyväisyys vahinkokäsittelyyn	3,95 / 5	Tavoitetaso määritellään vuonna 2025.
Työtapaturmien käsittelyn aloittaminen vireilletulosta	98 %	Jatkuva*: 100 % työtapaturmatapauksista otetaan käsittelyyn viimeistään seitsemän arkipäivän kuluessa vireilletulosta.
Työtapaturmatapausten käsittelyaika	97 %	Jatkuva*: 100 % työtapaturmatapausten korvauspäätöksistä annetaan viimeistään 30 päivän kuluessa siitä, kun asian ratkaisemiseksi riittävät selvitykset on saatu.
Liikenteen henkilövahinkojen käsittelyn aloittaminen vireilletulosta	96 %	Jatkuva*: 100 % liikenteen henkilövahinkotapauksista otetaan käsittelyyn viimeistään seitsemän arkipäivän kuluessa vireilletulosta.
Liikenteen henkilövahinkojen käsittelyaika	98 %	Jatkuva*: 100 % liikenteen henkilövahinkotapausten korvauspäätöksistä annetaan viimeistään 1 kuukauden kuluessa siitä, kun asian ratkaisemiseksi riittävät selvitykset on saatu.

*Vuosi 2030 ei koske niitä päämääriä, jotka on määritelty jatkuviksi

Tavoite 8. Fennia integroi vastuullisuuden osaksi asiakkuuksien hankinta- ja hoitomalleja, kehittää toiminnan läpinäkyvyyttä ja edistää vastuullista viestintää ja markkinointia.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä
Henkilö- ja yritysasiakkaiden tyytyväisyys Fenniaan	3,31 / 5	Tavoitetaso määritellään vuonna 2025.

Asiakkaisiin liittyvät toimintaperiaatteet

Kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia käsitellään Fennian hallituksen vahvistamissa ja liiketoimintaa ohjaavissa periaatteissa. Kuluttajien ja loppukäyttäjien kannalta olennaisia periaatteita ovat kaikkea Fennian asiakastoimintaa koskevat Fennian Vakuuttamisen periaatteet, Tuotehallintaperiaatteet, Asiakaspalautteiden käsittelyn periaatteet, Tietoturva- ja Tietosuojaperiaatteet ja Eturistiriitojen hallinnan periaatteet. Lisäksi Henki-Fennian sijoitussidonnaisten vakuutustuotteiden tarjoamista kuluttajille ja loppukäyttäjille ohjaavat Fennian verkkosivuilla saatavissa olevat Sijoitusvakuutusten kestävyysriskeihin liittyvät periaatteet, joissa Henki-Fennia sitoutuu noudattamaan kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 mukaisten kestävyysriskien huomioimista vakuutusneuvonnassa eli sijoitusvakuutuksia tarjottaessa kaikissa myyntikanavissaan. Kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvät periaatteet huomioivat olennaisia kestävyysseikkoja liittyen tuotteiden ja palveluiden

saannin edistämiseen, vastuullisiin markkinointikäytänteisiin, asiakkaiden yksityisyyteen sekä tuotteiden ja palveluiden kestävyysnäkökulmien edistämiseen. Fennia noudattaa toiminnassaan hyvää vakuutustapaa ja pyrkii kaikessa toiminnassaan varmistamaan henkilötietojen turvallisen käsittelyn sekä yksityisyydensuojan toteutumisen. Fennialla ei toistaiseksi ole erillistä ihmisoikeuspoliittista sitoumusta kuluttajien ja loppukäyttäjien ihmisoikeuksien suojaamiseen liittyen, vaan kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin liittyvät periaatteet perustuvat suomalaiseen vakuutustoimintaa ja henkilötietojen käsittelyä sääntelevään lainsäädäntöön. Periaatteiden yhteneväisyyttä monikansallisten toimintaohjeiden kanssa ei ole arvioitu.

Yhteydenpito asiakkaiden kanssa

Fennia pitää yhteyttä nykyisten asiakkaiden kanssa monin eri tavoin: erilaisten asiakaskyselyiden, -tutkimusten, -palautteiden ja viestintä- ja markkinointitoimenpiteiden välityksellä. Yhteydenpito tapahtuu verkkosivujen yhteydenottolomakkeiden, digitaalisten asiointikanavien, konttori-, verkko- ja muiden asiakastapaamisten, Oma Fennia-palvelun sekä puhelin- ja chat-asioinnin kanavissa. Fenniassa toteutetaan myös paljon asiakasviestintää esimerkiksi uutiskirjeiden ja vahinkokäsittelyn etenemiseen liittyvien viestien kautta. Yhteydenpidon sisältöön vaikuttaa se, onko asiakas antanut Fennialle markkinointiluvan. Potentiaalisten asiakkaiden kanssa yhteydenpito tapahtuu brändi- ja markkinointiviestinnän välityksellä eri kanavissa.

Fennia pitää yhteyttä niin asiakkaiden kuin asiakkaiden valtuuttamien edustajien, kuten edunvalvojien tai muiden kolmansien osapuolien (esimerkiksi viranomaisten, juristien tai lääkäreiden) kanssa. Fennian kumppaneina on lisäksi niin kutsuttuja vakuutusasiamiehiä, jotka ovat yhteydessä Fennian asiakkaisiin puhelimitse ja varmistavat, että asiakkaiden yhteystiedot ja vakuutustuotteet ovat ajantasaiset ja korjaavat mahdollisia puutteita tai päällekkäisyyksiä vakuutusturvatkaisuihin. Lisäksi vakuutustuotteita myydään asiakkaille myös meklarikanavan kautta, jolloin yhteydenpito asiakkaaseen tapahtuu vakuutusmeklarin välityksellä eikä suoraan asiakkaan kanssa.

Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi

Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuutta sekä yhdenvertaista vakuutustapaa edistetään Fennian asiakaspalvelussa, vahinkopalveluissa, lakipalveluissa, tietosuoja- ja tietoturvakysymyksissä, asiakaskokemuksen kehittämisen yksikössä sekä vastuullisuusyksikössä.

Läpinäkyvä ja yhdenvertainen vakuutustapa

Fennian asiakkuudet -toiminnossa edistetään vastuullisen myynnin markkinoinnin toimenpiteitä ja vakuutustuotteiden saatavuutta. Toiminnon tehtäviin kuuluu lisäksi asiakaskohtaamisten onnistumisen mittaaminen ja analysointi, sekä toiminnan asiakaslähtöinen kehittäminen. Kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin kohdistuvien kielteisten vaikutusten, kuten epäselvän markkinoinnin, syntymistä ehkäistään toimenpiteillä, jotka edistävät markkinoinnin vastuullisuutta ja selkeyttä. Toimenpiteisiin sisältyy muun muassa säännöllinen kouluttautuminen markkinointijuridiikkaan, jonka toteutuksesta vastaavat lakipalvelut. Lisäksi faktapohjaisuuden varmistamiseksi markkinoinnin sisältöjen oikeellisuus tarkistetaan yhteistyössä vakuutuspalveluiden ja muiden tuotevastaavien yksiköiden kanssa. Juridisia näkökulmia huomioidaan myös tarkastusprosessilla. Fenniassa toteutettavan oikeusmuotoilun (Legal Design) tavoitteena on edistää vastuullisen asiakasviestinnän käytäntöjä muotoilemalla vakuuttamiseen liittyvät, juridisia vaatimuksia sisältävät sisällöt ymmärrettäviksi ja käytettäviksi. Fennian asiakaskokemuksen ohjaavat teemat sujuvuus, ymmärrettävyys ja empatia ohjaavat myös oikeusmuotoilua. Vuonna 2024

Fenniassa uudistettiin muun muassa ajoneuvovakuutusten tuote-esitteet paremmin ymmärrettäviksi.

Markkinointisuunnitelmien koordinointi liiketoiminnan kanssa varmistaa, että toimenpiteet ovat ajankohtaisia ja huomioivat markkinassa tapahtuneet muutokset sekä soveltuvat vallitsevaan mediatilanteeseen. Fennian viestintä- ja markkinointikumppaneiden, kuten mainos- ja media-toimistojen ammattitaito on keskeisessä roolissa luovien toteutusten suunnittelussa. Mainonnassa huomioidaan vastuullisuus Fennian arvojen ja strategian mukaisesti ja mainonta kohdennetaan esitettäväksi vastuullisissa mainonnan ympäristöissä. Näiden toimenpiteiden avulla pyritään varmistamaan markkinoinnin selkeys ja oikeellisuus. Lisäksi Fennialle tuotettujen markkinoinnin aineistojen käyttöoikeuksia ja niiden noudattamista valvotaan. Asiakasviestinnässä ja markkinoinnissa käytetään kuvia, jotka hankitaan vastuullisista kuvapankeista, eivätkä riko immateriaali- tai käyttöoikeuksia.

Toimintatavat ja prosessit vahinkopalveluissa

Vahinkopalveluissa pyritään minimoimaan asiakkaille aiheutuvia kielteisiä vaikutuksia sujuvoittamalla korvauskäsittelyä, hyödyntämällä vahinkopalveluiden laajaa kumppaniverkostoa sekä valvomalla korvaushakemusten käsittelyaikoja. Fennia raportoi käsittelyajoista viranomaisille lainsäädännön asettamien vaateiden mukaisesti. Fennia ohjaa asiakkaitaan kumppaniverkoston Fennia.fi-sivuilta vahinkotyyppien mukaan. Lisäksi Fennian palvelunumeroissa asiakas ohjautuu kumppaneille puhelinvalikkorakenteen tai erillisten palvelunumeroiden kautta. Fennia kertoo kumppaneistaan verkkosivuillaan ja asiakasviestinnässä. Lisäksi asiakas saa vahinkotilanteissa ohjauksen kumppanille esimerkiksi tekstiviestein, puhelimitse ja Oma Fennia -viestipalvelun kautta.

Fennian asiakkaiden oikeus yksityisyyteen ja henkilötietojen oikeelliseen käsittelyyn on tärkeä Fennian tietosuojajohdantien elementti ja linkittyy läpinäkyvään ja yhdenvertaiseen vakuutus-tapaan sekä tunnistettujen potentiaalisten tietoturvaan ja -suojaan liittyvien haitallisten vaikutusten ja riskien välttämiseen. Tietosuojasta ja tietoturvasta on kerrottu lisää Hallintotapa-tiedot-kappaleessa. Raportointikauden aikana Fennian tietoon ei tullut asiakkaisiin liittyviä ihmisoikeusongelmia tai ihmisoikeuksiin liittyviä loukkauksia.

Palautekanavat ja asiakasvalitusten käsittely

Asiakas voi antaa palautetta Fennialle eri kanavissa, kuten verkkosivuilta löytyvän lomakkeen tai asiakastyytyväisyyskyselyiden kautta tai olemalla yhteydessä suoraan asiakaspalveluun. Kaikki palautteet analysoidaan ja niitä hyödynnetään toiminnan kehittämiseen. Fennia on yhteydessä kielteistä palautetta antaneisiin asiakkaisiin vahinkokäsittelyssä ratkaisijan, asiantuntijan tai esihenkilön toimesta. Lisäksi kaikkiin asiakkaisiin, jotka toivovat yhteydenottoa, ollaan yhteydessä. Asiakaspalautteista kerättyä dataa hyödynnetään liiketoiminnan kehitystyössä, ja yhteydenpidon vaikuttavuutta arvioidaan erilaisten mittareiden avulla.

Asiakkaan tyytymättömyyden ilmaisut, eli asiakasvalitukset, joihin liittyy vaade tai muu selvityspyyntö, käsittelee aina juristi, tuotepäällikkö, esihenkilö tai muu asiantuntija, tai vaihtoehtoisesti vakuutus- tai korvauskäsittelijä yhteistyössä edellä mainittujen tahojen kanssa. Fenniassa kaikkien työssään asiakaspalautteita ja -valituksia käsittelevien sekä heidän esihenkilöidensä tulee käydä aiheeseen liittyvä koulutus sekä tuntee asiakaspalautteiden käsittelyn periaatteet.

Vahingon sattuessa yhteydenpidon sujuvuus, ymmärrettävyys ja empatia ovat tärkeä osa vahingonkäsittelyä. Fennian vahinkopalvelun tavoitteena on, että vahinkoasia hoidetaan kerralla kuntoon sujuvasti, mikäli lisäselvityksiä vahingon käsittelyyn ei tarvita. Mikäli lisäselvityksiä

joissakin tilanteissa tarvitaan vahinkokäsittelyn edistämiseksi, ollaan asiakkaaseen yhteydessä mahdollisimman nopeasti sujuvaa tapaa käyttäen.

Lisäksi vahinkopalveluissa mitataan ja seurataan vahinkokäsittelyn prosesseihin kuluva tavoitteen mukaista käsittelyaikaa eri vakuutuslajien osalta (ks. vastuullisuusohjelman mittarit). Vahinkopalvelussa mitataan ja seurataan myös ratkaisujen oikeellisuutta ja laatua, millä varmistetaan, että asiakkaat saavat ehtojen ja vahinkolinjausten mukaisen hyvän vakuutus-tavan mukaisen vahinkokäsittelyn ja korvauspäätöksen.

Fennian asiakkailla on aina mahdollisuus hakea muutosta saamaansa korvauspäätökseen. Fennian verkkosivuille on koottu ohjeet sekä eri kanavat, joista asiakkaat voivat lähettää asiakaspalautetta, tehdä valituksen korvauspäätökseen liittyen, hakea ulkopuolista vakuutus- ja rahoitusneuvontaa, tai olla yhteydessä Finanssivalvontaan tai eduskunnan oikeusasia-mieheen. Kuluttajilla ja loppukäyttäjillä on käytössään myös Whistleblowing-kanava, jonka kautta huolenaiheista tai havainnoista voi ilmoittaa nimettömästi. Asiakkaiden tietoisuutta eri kanavien saatavuudesta ei ole toistaiseksi arvioitu osana prosessia, mutta kaikille asiakkaille toimitetaan muutoksenhakuohje korvauspäätöksen yhteydessä. Tällä varmistetaan, että asiakkaat saavat tiedon korvauspäätöksen muutoksenhakuoikeudesta tai muiden vahingon-hoitoprosessiin liittyvien huolenaiheiden esiin tuomisesta. Asiakkaan pyytäessä muutosta tehtyyn korvausratkaisuun, vahinkoasiaan perehtyy henkilö, joka ei ole tehnyt aiempaa päätöstä. Tällä taataan riippumaton ja oikeudenmukainen uudelleen käsittely. Asiakkaalta tulleet oikaisupyynnot käsitellään mahdollisimman nopeasti ja asiakkaaseen ollaan yhteydessä yleensä 14 päivän kuluessa oikaisupyynnön saapumisesta. Käsittelyn yhteydessä käydään läpi asiakkaan aiempi korvauspäätös sekä uudet selvitykset ja vaatimuksen perusteet. Asiakas saa perustellun vastauksen oikaisupyyntöönsä. Joskus vahinkoasiaan on tarpeellista hankkia vielä lisäselvityksiä ja tällöin asiakkaaseen ollaan aina yhteydessä ja häntä informoidaan asian etenemisestä.

Jos oikaisupyyntö tehdään työtapaturma- tai ammattitautiasianssa korvauspäätökseen, muutosta haetaan tapaturma-asioiden muutoksenhakulautakunnalta 30 päivän kuluessa siitä, kun tieto päätöksestä on saatu. Liikennevahingoissa oikaisupyyntö vastaavasti tehdään liikenne- ja potilasvahinkolautakuntaan. Asiakkaalle toimitetaan muutoksenhakuohje aina korvauspäätöksen liitteenä. Näissäkin oikaisupyynnöissä asiakasta ohjataan muutoksenhaku-ohjeen mukaisesti ottamaan kuitenkin ensin yhteyttä asiakaspalveluumme, jos asiakkaalla on uutta olennaista selvitystä, joka ei ole ollut tiedossa korvauspäätöstä annettaessa. Valituksia seurataan erillisellä raportilla ja muutoksenhaun muutosprosentteja sekä kappaleita, ja korvaus-käytäntöjä linjataan pääsääntöisesti muutoksenhakuelinten tai -lautakuntien suositusten mukaisesti.

Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuuteen liittyvät toimet

Fennia uudistaa sekä kehittää palveluitaan ja tuotteitaan vastaamaan entistä paremmin asiakkaiden tarpeisiin, panostaen erityisesti toiminnan sujuvuuteen ja ymmärrettävyyteen. Vuonna 2024 Fenniassa edistettiin laajaa liiketoiminta- ja järjestelmä uudistusta, jonka yhtenä tavoitteena on tulevaisuuden Fennian asiakaslähtöinen kehittäminen. Uudistuksen myötä Fennian liiketoimintamallit ja digitaaliset palvelut vastaavat asiakkaiden tarpeisiin entistä paremmin.

Asiakaskokemuksen kehittäminen

Vuonna 2024 Fennian vastuullisuusohjelman pääteeman ”Yrittäjien ja omistaja-asiakkaiden Fennia” ESG-teemoihin ”Palveluiden ja tuotteiden vastuullisuus” sekä ”Läpinäkyvä ja

yhdenvertainen vakuutustapa” määriteltiin toimenpiteet, joilla hallitaan nykyisiin ja potentiaalsiin asiakkaisiin liittyviä olennaisia kestävyysseikkoja. Toimenpiteisiin lukeutui muun muassa vastuullisuusohjelman mitattavien tavoitteiden ja niihin liittyvien mittareiden suunnittelutyö ja asettaminen. Vastuullisuusohjelman tavoitteisiin liittyvien päämäärien tarkemman tavoitetaso määrittelytyö jatkuu vuonna 2025. Kuluttajien ja loppukäyttäjien kannalta olennaisia kestävyysseikkoja edistetään asiakaskokemuksen kehittämisen kautta Fennian asiakaskokemusohjelmassa sekä vahinko- ja riskinhallintapalveluiden prosesseissa.

Asiakaskokemuksen kehittämistä ohjaa Fennian asiakaskokemusohjelma, jossa on kuvattu mm. Fennian tavoitteleva asiakaskokemus sekä se, miten asiakaskokemusta mitataan. Fennian tavoittelevan asiakaskokemuksen ohjaavat tekijät ovat sujuvuus, ymmärrettävyys ja empatia, jotka ohjaavat toimintaa asiakaspolun jokaisessa vaiheessa. Asiakaskokemusohjelma on tiiviisti yhteydessä Fennian strategiaan, ja siitä johdettavilla kehitystoimenpiteillä varmistetaan yhtenäinen, asiakaskokemusta vahvistava toiminta. Liiketoiminnan asiakaslähtöinen kehittäminen asiakaspolun eri vaiheissa varmistetaan asiakaskokemusdataa analysoimalla ja mittaamalla sitä kolmella eri tasolla. Operatiivisella tasolla mitataan asiakas kohtaamisten sujuvuutta eri asiointikanavissa tapahtuman jälkeen. Taktisella tasolla mitataan asiakastytytyväisyyttä asiakkaalle merkityksellisimpiin hetkiin asiakaspolun varrella. Taktisen tason kysely lähetetään vahingosta selviytymisen, asiakkaaksi tulon sekä vakuutusten irtisanomisen jälkeen. Strategisella tasolla selvitetään sitä, miten Fennia on onnistunut asiakkuuden hoidossa. Strategisen tason kysely lähetetään kerran vuodessa kaikille asiakkaille.

Asiakaskokemuskyselyjen tuloksia ja analyysyjä seurataan ja arvioidaan eri raportointi-formaatein kuukausittain ja kvartaaleittain Fennian liiketoimintayksiköissä. Tuloksia käsitellään myös johtoryhmässä. Henkilö- ja yritysasiakasliiketoimintojen ohjausryhmät varmistavat, että tulokset otetaan huomioon toiminnan suunnittelussa ja asiakaskokemuksen keskeisimpiin kipupisteisiin pyritään löytämään ratkaisuja.

Fennian asiakkaissa ei ole tunnistettu ryhmiä, jotka olisivat erityisen alttiita kielteisille vaikutuksille, mutta toiminnassa huomioidaan esimerkiksi verkkopalveluiden saavutettavuus ja vakuutustuotteiden myyntikanavia kehitetään asiakaslähtöisyys edellä ja saavutettavuus huomioiden. Fennian viralliset palvelukielet ovat suomi ja ruotsi. Asiakkaat, jotka puhuvat muita kieliä, voivat käyttää tulkia tai kääntäjää, josta aiheutuvat kulut koituvat asiakkaan maksettavaksi. Vaihtoehtoisesti asiakas voi myös valtuuttaa toisen henkilön hoitamaan asiointia tapauskohtaisesti. Vakuutuksiin liittyvät ehdot ja muut sitovat materiaalit ovat kuitenkin saatavilla vain suomeksi ja ruotsiksi.

Fennia toimii asiakkaiden luotettavana kumppanina taloudellisessa varautumisessa, vahinkojen ennaltaehkäisyssä ja niistä selviytymisessä. Kehitystyön tavoitteena on asiakaslähtöinen tuotteiden ja palveluiden jatkuva parantaminen kestävyysseikat huomioiden. Fennian vastuullisuusohjelman pääteemalle ”Yrittäjä- ja omistaja-asiakkaiden Fennia” asetettiin vuonna 2024 tavoitteet, jotka edistävät olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hillintää ja edistämistä. Tavoitteille asetettiin myös mittarit, joiden avulla toimien tehokkuutta seurataan (ks. *Vastuullisuusohjelman tavoitteet*). Kehitystoimien asettamisessa ja yksilöimisessä sekä prosessien suunnittelussa hyödynnetään asiakastutkimuksista ja -kyselyistä saatavaa tietoa. Fennia tulee kehittämään prosesseja, joiden avulla entistä paremmin yksilöidään toimet, joita on tarpeellista ja tarkoituksenmukaista toteuttaa asiakkaisiin, kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin kohdistuvien tosiasiallisten tai mahdollisten kielteisten vaikutusten hallitsemiseksi.

Riskienhallintapalvelut

Fennian riskienhallintapalvelut auttavat asiakkaita ennaltaehkäisemään vahinkoja ja varautumaan mahdollisiin riskeihin tarjoamalla yritysasiakkaille korkealaatuisia riskienhallinnan

palveluita ja työskentelemällä yhteistyössä asiakkaiden kanssa työturvallisuuden kehittämisen saralla. Riskienhallintapalveluita kehitetään jatkuvasti vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin, kuten työterveyden ja työhyvinvoinnin edistämiseen. Riskipäälliköt ja yritysasiakkuuksien asiantuntijat tekevät jatkuvasti yhteistyötä yritysasiakkaiden kanssa työtapaturmien torjumiseksi ja yritysten toimintaympäristön kehittämiseksi turvallisemmaksi. Yhteistyömuotoja ovat esimerkiksi konsultointi- ja koulutuspalvelut sekä turvallisuustyökalujen tarjoaminen asiakkaiden käyttöön.

Yritysasiakkailla on käytössään HSE Lite -palvelu, jonka avulla voi sähköisesti ilmoittaa turvallisuushavainnoista sekä tehdä työturvallisuuslain vaatiman työn vaarojen selvittämisen ja riskien arvioinnin. Palvelun avulla pyritään helpottamaan työturvallisuuteen liittyvien riskien ennakkointia ja korjaavien toimenpiteiden tekemistä ennen kuin vakavia tapaturmia sattuu. Fennia tukee henkilö- ja yritysasiakkaitaan taloudellisiin riskeihin varautumisessa tarjoamalla muun muassa lisäeläkevakuutuksia, työkyvyttömyysvakuutuksia sekä henkivakuutuksia. Lisäksi Fennian asiakasviestinnän yhtenä tavoitteena on ehkäistä vahinkoja ja parantaa riskienhallintaa, minkä kautta edistetään niin henkilö- kuin yritysasiakkaille kohdistuvia myönteisiä vaikutuksia esimerkiksi hyvinvointiin, terveyteen ja omaisuuden suojaamiseen liittyen.

Vahinkopalveluiden sujuvuus ja läpinäkyvyys

Fennia kehittää jatkuvasti vahinkopalveluiden läpinäkyvyyttä asiakkailleen, jotta vahingosta selviytyminen olisi mahdollisimman sujuvaa. Tätä edistetään esimerkiksi vahingosta selviytymistä helpottavilla palveluilla, kuten FenniaHoitaja- ja Fennian AutoApu 24h -palveluilla. Fennian kaikki vahingosta selviytymisen palvelut on listattu Fennian verkkosivuilla. Fenniassa suunniteltiin verkkosivuilla olevan muutoksenhakuohjeistuksen päivittämistä vuoden 2024 aikana, ja päivitys toteutetaan vuoden 2025 alussa. Päivityksen yhteydessä korostetaan asiakkaan yhteydenottoa Fenniaan oikaisupyyntötilanteissa, ja edistetään yhteydenpidon sujuvuutta. Asiakasta ohjeistetaan ottamaan Fenniaan yhteyttä puhelimitse tai Oma Fennia -palvelun kautta.

Vakuutussäästäminen ja sijoittaminen

Kestävyyssnäkökulmien edistäminen tuotteissa ja palveluissa on Fennialle olennainen kestävyys-seikka. Fennia tarjoaa asiakkailleen mahdollisuuden vastuulliseen sijoittamiseen Henki-Fennian säästö- ja sijoitusvakuutusten avulla. Sijoitusvakuutusten kestävyysriskeihin liittyvien periaatteiden mukaisesti Fennia kartoittaa vakuutuksia tarjotessaan asiakkaidensa kestävyysmieltymyksiä ja tarjoaa sijoitusvakuutuksiin liitettäväksi kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artikla 6:n mukaisten sijoituskohteiden lisäksi myös vastuullisiksi luokiteltavia artikla 8:n ja 9:n mukaisia sijoituskohteita. Useissa vastuullisiksi luokitelluissa sijoituskohteissa myös sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) on otettu huomioon.

Kestävyyssriskejä ja sijoitusvakuutuksiin liittyviä haitallisia vaikutuksia huomioidaan Fennian asiakkaille toteutettavassa vakuutusneuvonnassa toimimalla sellaisten sijoituskohteita tarjoavien yhteistyökumppaneiden kanssa, jotka ottavat vastuullisuuden huomioon toiminnassaan ja ovat sitoutuneet vastuulliseen sijoittamiseen muun muassa allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI). Kumppanivalinnassa kiinnitetään lisäksi huomiota siihen, että sijoituskohteita ja -palveluita tarjoavilla yhtiöillä on toimintamalli vastuullisuussnäkökulmien huomioimiseksi. Fenniassa myös varmistetaan, että sijoitusvalikoimassa on jatkuvasti tarjolla useita kestäviä tai kestävyystekijöitä edistäviä sijoituskohteita, ja että Fennian asiakkaiden kestävyysmieltymykset huomioidaan vakuutusneuvonnassa. Fennian suunnitelmissa on selvittää ja arvioida, millaisia tarpeita ja toiveita asiakkailla on vastuullisten sijoituskohteiden ja sijoitusvakuutusten osalta.

Yhteistyö yrittäjyyden ja yhdenvertaisuuden edistämiseksi

Fennia tekee yhteistyötä yrittäjyyden edistämiseksi, koska yritysten ja yrittäjyyden menestyminen kotimaassa ja maailmalla on yhteiskunnallisesti tärkeää. Fennia on tukenut suomalaista yrittäjyyttä yhteistyössä Suomen Yrittäjien ja sen edeltäjäjärjestöjen kanssa jo useita vuosikymmeniä. Fennia tekee yhteistyötä myös muiden yrittäjäjärjestöjen kanssa useilla eri toimialoilla. Lisäksi Fennia tekee yhteistyötä Nuorten yrittäjyys ja talous NYT ry:n kanssa sekä useilla eri toimialoilla toimivien yrittäjäjärjestöjen kanssa. Fennia on jäsenenä Suomalaisen Työn Liitossa, joka on puolueeton, työmarkkinajärjestöistä riippumaton ja voittoa tavoittelematon jäsentensä omistama yhdistys, joka pyrkii toiminnallaan siihen, että suomalainen työ voi hyvin ja että työ menestyy Suomessa.

Fennia tekee yhteistyötä myös eri toimialajärjestöjen kanssa sekä yhdenvertaisuutta edistävien järjestöjen kanssa, sillä tasa-arvon ja yhdenvertaisuuden toteutuminen yhteiskunnassa on Fennialle tärkeää. Fennian yhteiskuntavastuullisina kumppaneina ovat muun muassa Suomen Paralympiakomitea sekä HelsinkiMissio. Fennia tukee erityisesti Suomen Paralympiakomitean Tulevaisuuden tähdet -ryhmää, jonka kautta urheilijan polku on auki aina Suomen paralympiajoukkueeseen asti.

Mittareiden taustatiedot

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyysseikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Yritysassiakkaiden tyytyväisyys vahinkojen ennaltaehkäisyyn.	Luvussa raportoidaan vuoden 2024 toteuma.	Laskennassa on mukana niiden asiakkaiden tiedot, joiden asiakkuusjakso on kestänyt vähintään yhden kuukauden.	Joitain asiakasryhmiä ei ole sisällytetty, kuten asunto-osakeyhtiöt ja meklaripalvelut.	Ei	Ei	Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio Tuotteiden ja palvelujen saanti ESG-näkökulmien edistäminen tuotteissa ja palveluissa	Tuotteiden ja palveluiden saatavuuden sekä yhteiskunnallisen arvонуonnin edistäminen
Asiakkaiden tyytyväisyys vahinkokäsittelyyn	Kysely lähetetään asiakkaalle korvauspäätöksen lähettämisen jälkeen. Kysely lähetetään ensisijaisesti vakuutetulle. Jos vakuutetun tietoja ei löydy, kysely lähtee vakuutuksenottajalle.	Kysely lähetetään asiakkaille, joilla on sähköpostiosoite. Raportoitu tieto kattaa henkilöasiakkaiden Fennian käsittelemät omaisuus-, kasko- ja vapaaehtoiset henkilövahingot pois lukien yritysasiakkaat. Fennia ei lähetä kyselyitä alaikäisille ja kysely lähtee aina vakuutuksenottajalle.	Vastaukset rajataan raportointivuodelle vastauspäivämäärän mukaan.	Ei	Ei	Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio Tuotteiden ja palvelujen saanti	Tuotteiden ja palveluiden saatavuuden sekä yhteiskunnallisen arvонуonnin edistäminen
Lakisäateisten lajien käsittelyajat	Luku raportoidaan liikenteen henkilövahinkojen ja työtapaturvavahinkojen osalta kahdesta mittauspisteestä: Vireilletulosta ja päätöksen antamisesta. Mittarissa raportoidaan vireilletulon osalta vuonna 2024 käsittelyyn otetut asiat ja päätösten osalta asiat, joissa on annettu päätös vuoden 2024 aikana.	Käsittelyn aloituksen kesto lasketaan arkipäivissä ja korvauspäätöksen antamisen kesto kalenteripäivissä.	Raportoitaessa käsittelyyn ottamisen määräaika, raportointivuosi määritty sen mukaan, milloin asia on otettu käsittelyyn. Ratkaisupäätöksien määräajasta raportoitaa raportointi- vuosi määritty sen mukaan, milloin asia on ratkaistu.	Ei	Ei	Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio Tuotteiden ja palvelujen saanti	Tuotteiden ja palveluiden saatavuuden sekä yhteiskunnallisen arvонуonnin edistäminen
Henkilö- ja yritysassiakkaiden tyytyväisyys Fenniaa.	Kysely lähetetään kerran vuodessa asiakkaille, joilla on sähköpostiosoite. Kysely on samanlainen kaikille. Toteumassa Fennia raportoi keskiarvon ajalta 15.1.-31.12.2024.	Laskennassa on mukana niiden asiakkaiden tiedot, joiden asiakkuusjakso on kestänyt vähintään yhden kuukauden.	Joitain asiakasryhmiä pois, kuten asunto-osakeyhtiöt ja meklaripalvelut.	Ei	Ei	Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio Vastuulliset markkinointi- käytänteet	Epäselviin tai epävirallisiin markkinointi- prosesseihin liittyvät potentiaaliset kielteiset vaikutukset / riskit

Hallintotapatiedot



Liiketoiminnan harjoittaminen (G1)

Fennia noudattaa vakuutussalaisuutta, eettisiä toimintatapoja ja sääntelyä sekä kehittää jatkuvasti sisäisen valvonnan kulttuuria. Fenniassa on tunnistettu liiketoiminnan harjoittamiseen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia liittyen yrityskulttuuriin, suhteisiin toimittajien kanssa, poliittiseen vaikuttamiseen sekä korruption ehkäisemiseen ja havaitsemiseen liittyen. Lisäksi Fenniassa on tunnistettu yhteisökohtaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia liittyen Innovaatioon, Dataan ja analytiikkaan sekä kestävyystekijöiden integroimiseen Fennian sijoitustoiminnassa. Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet kuvataan kappaleessa *Yleiset tiedot*.

Vakuutusalan toimijana Fennia on tunnistanut toimintansa kannalta olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia myös muihin kuin eurooppalaisissa kestävyysraportointistandardeissa annettuihin kestävyysseikkoihin liittyen. Fenniassa edistetään myös vastuullista sijoitustoimintaa ja sijoitusvakuutustoimintaa, sekä noudatetaan hyviä liiketoimintatapoja yhteiskuntavastuuseen, verotukseen, reiluun kilpailuun sekä harmaan talouden ehkäisemiseen liittyen. Tässä kappaleessa käsitellään Fennian toimia liittyen olennaisiin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin, ja kuvataan standardiin ESRS G1 liittyvät tiedonannot.

Yrityskulttuuriin ja hallintotapaan liittyvät tavoitteet

Fennian vastuullisuusohjelman tavoitteet käsittelevät tunnistettujen myönteisten vaikutusten ja mahdollisuuksien edistämistä sekä mahdollisten haitallisten vaikutusten ja riskien ehkäisemistä. Tavoitteet asetettiin vuonna 2024 ja niihin liittyvät päämäärät ja mittarit määritellään vuosina 2024–2025.

Tavoite 9. Fennia huomioi ja varmistaa kaikessa toiminnassaan sääntelynmukaisuuden ja vahvistaa eettisen toimintatavan kulttuuria, sisäisiä kontroleja, prosesseja ja riskienhallintaa, mukaan lukien ESG-riskit.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2030
---------	--------------	---------------

Päämäärä ja siihen liittyvät mittarit määritellään vuonna 2025.

Tavoite 10. Vastuullisuus integroidaan osaksi hankintoja ja kumppanuuksien johtamista määrittelemällä vastuulliselle toiminnalle painopisteet ja kriteerit, jotka implementoidaan prosesseihin, päätöksentekoon, sopimuksiin ja raportointiin.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2027
---------	--------------	---------------

Osuus tason 1 kumppaneista (%), jotka ovat sitoutuneet Fennian Toimittajan hyvän liiketavan periaatteisiin tai vastaavaan omaan sitoumukseen.

Tavoitteen päämäärä on saavuttaa 100 % kumppaneista sitoutuminen. Tavoitteen toteuma tullaan raportoimaan vuodesta 2025 alkaen.

Tavoite 11. Fennia kehittää vastuullista sijoittamista koskevia linjauksia ja periaatteita, määrittelee vastuullisuusohjelmaa tukevat tavoitteet ja toimenpiteet ja sitoo kestävyysnäkökulmat osaksi sijoittamista koskevaa päätöksentekoa.

Mittari	Toteuma 2024	Päämäärä 2030
Likvidien yrityssijoitusten ja kiinteistösalkun päästömittarit.	Tarkemmat tavoitteet raportoidaan luvussa E1: Ilmastonmuutos.	

Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri

Fennian arvot – reilu, vastuullisesti rohkea, kehittyvä ja yhdessä – ohjaavat päivittäistä toimintaa ja vuorovaikutusta sidosryhmien kanssa. Hyvä työilmapiiri ja arvojen mukainen toiminta ovat kaikkien työntekijöiden vastuulla. Fennia ja Fennian työntekijät uskaltavat asettaa vaatimustason korkealle eikä Fenniassa pelätä ottaa vastuuta tai tehdä päätöksiä. Arvojen mukaisesti Fenniassa on aktiivinen halu ymmärtää, harjoitella ja oppia. Fennian vahvuuksia ovat osaavat ja yhteistyökykyiset työntekijät. Kaikkea toimintaa ja yrityskulttuuria sekä hyvää hallintotapaa ohjaavat hallituksen vahvistamat periaatteet.

Hyvän liiketavan periaatteet ja muut toimintaa ohjaavat periaatteet

Fennian keskeisimmät toimintatavat ja työnteon periaatteet on kuvattu Hyvän liiketavan periaatteissa, joilla edistetään yrityskulttuuria, jossa toiminta on sääntelyn ja hyvän vakuutustavan mukaista, eettisesti kestävä ja vastuullista. Fenniassa seurataan aktiivisesti hyvän hallintotavan käytäntöjen kehittymistä ja hyödynnetään näitä käytäntöjä omaa hallintorakennetta kehittäessä. Hallintojärjestelmä arvioidaan kerran vuodessa riippumattomien toimintojen toimesta ja arvioinnissa tehdyt havainnot ohjaavat kehitystyötä. Hyvän liiketavan periaatteet määrittävät lakien, määräysten ja hyvän vakuutustavan noudattamisen toiminnan lähtökohdaksi ja edistävät vastuullista yrityskulttuuria. Periaatteiden avulla hallitaan myös tunnistettuja potentiaalisia kielteisiä vaikutuksia ja riskejä, kuten sääntelyyn ja hyvään hallintotapaan sekä kestävyystekijöihin liittyviä riskejä. Periaatteet linjaavat, miten työpaikalla ja työyhteisössä toimitaan, miten kumppaneita ja kilpailijoita kohdellaan, miten eturistiriitoja ehkäistään ja tunnistetaan ja miten suhtaudutaan lahjoihin ja vieraanvaraisuuteen sekä tiedon luottamuksellisuuteen. Hyvän liiketavan periaatteiden mukaisesti Fenniassa on sitouduttu harmaan talouden, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen torjuntaan. Henkilöstön edellytetään kohtelevan yhteistyökumppaneita reilusti ja tasapuolisesti, sekä tekemään valintapäätökset objektiivisesti. Kilpailijoiden kanssa toimittaessa noudatetaan kilpailun edistämistä koskevan lainsäädännön määräyksiä, ja lahjoja sekä vieraanvaraisuutta annettaessa ja vastaanottaessa henkilöstön edellytetään noudattavan varovaisuutta.

Henkilöstöllä on intranetissä saatavilla tarkentavaa ohjeistusta Hyvän liiketavan periaatteiden käsittelemistä aihealueista, ja henkilöstön edellytetään kouluttautuvan säännöllisesti periaatteissa mainittujen aihealueiden, kuten rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen, tietosuojan sekä tietoturvan osalta. Fennian toiminnassa noudatetaan tietosuojaa ja tietoturvaa koskevaa lainsäädäntöä, viranomaisohjeita sekä hyvää tietojen käsittelytapaa. Jokaisen työntekijän tulee sitoutua Hyvän liiketavan periaatteisiin suorittaessaan aiheeseen liittyvän pakollisen verkkokurssin, joka on osa uuden työntekijän perehdytystä. Lisäksi koko henkilöstön tulee suorittaa verkkokurssi säännöllisin väliajoin. Hyvän liiketavan periaatteista järjestetään lisäksi vapaaehtoisia koulutustilaisuuksia, jotka ovat avoimia koko henkilöstölle.

Vuonna 2024 koulutustilaisuuksia järjestettiin kolme. Koulutuksia kehitetään niistä saadun palautteen sekä havaittujen ja ilmoitettujen riskien perusteella.

Hyvän liiketavan periaatteet -koulutusten suoritustiedot

	Koko henkilöstö	Riskitoiminnot	Ylin johto
Verkkokurssi			
Henkilöitä ryhmässä	1 196	38	29
Koulutuksen suorittaneet	1 171	30	29
Koulutuksen kesto	35 min		
Kuinka usein kouluttauduttava	joka 2. vuosi		
Käsitellyt aiheet	Hyvän liiketavan periaatteiden sisältö		
Teams-koulutus			
Henkilöitä ryhmässä	1 196	38	29
Koulutuksen suorittaneet	26	4	1
Koulutuksen kesto	60 min		
Kuinka usein kouluttauduttava	vapaaehtoinen		
Käsitellyt aiheet	Hyvän liiketavan periaatteiden sisältö		

Fennia velvoittaa myös kumppaninsa noudattamaan hyvän hallintotavan mukaisia normeja, kuten lahjonnan ja korruption vastaisia periaatteita ja sääntöjä, ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta ja muita kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia ja varmistamaan, että he eivät ole mukana ihmisoikeusloukkauksissa. Toimittajan hyvän liiketavan periaatteet ottavat myös kantaa toimittajiin liittyviin tunnistettuihin kestävyysseikkoihin. Periaatteet ovat julkisesti saatavilla Fennian verkkosivuilla ja niiden käyttöönottoa on aloitettu vuonna 2024.

Fenniassa on Eturistiriitojen hallinnan periaatteet, joiden mukaisesti jokaisen velvollisuutena on tunnistaa omassa tehtävässään tilanteet, joissa voisi epäillä, että päätöksentekoon vaikuttaa siihen kuulumaton seikka, esimerkiksi läheinen suhde asiakkaaseen, kumppaniin tai toiseen työntekijään ja noudattaa annettua ohjeistusta eturistiriitojen hallitsemiseksi. Fennian sisäisen valvonnan periaatteet varmistavat, että yhtiön liiketoimintatavoitteet saavutetaan ja riskit hallitaan tehokkaasti, noudattaen rehellisyyttä, eettisiä arvoja ja säädöksiä. Fennian sisäisen tarkastuksen periaatteet puolestaan varmistavat riippumattoman ja objektiivisen arviointi- ja varmistustoiminnan, joka tukee yhtiön tavoitteiden saavuttamista ja riskienhallintaa.

Eturistiriitojen hallinnan verkkokurssi on pakollinen koko henkilöstölle. Verkkokurssi antaa yleiskuvan siitä, mitä eturistiriidoilla tarkoitetaan, missä yhteyksissä eturistiriitoja tyypillisesti esiintyy ja miten henkilöstön tulee toimia eturistiriitatilanteessa ja millaisia rakenteita ja tukea Fenniassa on saatavilla eturistiriitojen hallintaa varten. Osana eturistiriitojen ehkäisemistä henkilöstä ohjeistetaan myös sivutoimista ja niihin liittyvistä menettelytavoista. Myös hyvän liiketavan periaatteita koskeva verkkokurssi sisältää tietoa eturistiriitojen hallinnasta.

Eturistiriitojen hallinta -koulutusten suoritustiedot

	Koko henkilöstö	Riskitoiminnot	Ylin johto
Verkkokurssi			
Henkilöitä ryhmässä	1 196	38	29
Koulutuksen suorittaneet	1 166	31	28
Koulutuksen kesto	40 min		
Kuinka usein kouluttauduttava	pakollinen kertaluonteisesti		
Käsitellyt aiheet	▪ Mikä on eturistiriita ▪ Miten tunnistaa eturistiriita ▪ Miten toimia eturistiriitatilanteessa		
Teams-koulutus			
Henkilöitä ryhmässä	1 196	38	29
Koulutuksen suorittaneet	81	0	0
Koulutuksen kesto	90 min		
Kuinka usein kouluttauduttava	vapaaehtoinen		
Käsitellyt aiheet	▪ Mikä on eturistiriita ▪ Miten tunnistaa eturistiriita ▪ Miten toimia eturistiriitatilanteessa		

Kestävyyseikkoja huomioidaan myös Henki-Fennian toimintaa koskevissa omistajaohjauksen periaatteissa, jotka keskittyvät vastuulliseen sijoittamiseen ja hyvän hallinnon edistämiseen omistamissaan pörssiyhtiöissä. Periaatteet ohjaavat Henki-Fenniaa käyttämään äänivaltaa, seuraamaan yhtiöiden toimintaa ja käymään vuoropuhelua yhtiöiden ja sidosryhmien kanssa. Näin varmistetaan, että sijoituskohteet toimivat vastuullisesti ja läpinäkyvästi, mikä tukee hyvää hallintotapaa.

Huolenaiheista ilmoittaminen

Jokaisen työntekijän oikeus ja velvollisuus on noudattaa Hyvän liiketavan periaatteita ja osaltaan ehkäistä väärinkäytöksiä. Sisäinen valvonta ja toimintatavat auttavat havaitsemaan ja ennaltaehkäisemään väärinkäytöksiä ja muuta vilpillistä toimintaa. Sidosryhmiä, kumppaneita ja omia työntekijöitä kannustetaan ilmoittamaan Fennian toimintaan liittyvästä mahdollisesta vilpillisestä menettelystä tai toiminnasta tai muista huolenaiheista.

Henkilöstö voi ilmoittaa toteutuneista operatiivista riskeistä, läheltä piti -tilanteista ja liike-toiminnan harjoittamiseen liittyvistä häiriötilanteista (mukaan lukien korruptio- ja lahjontatapaukset) Fennian sisäiseen operatiivisten riskien ilmoituskanavaan, joka on kolmannen osapuolen tarjoama ja ylläpitämä. Operatiivisten riskien ilmoituskanavaan saapuvat ilmoitukset käsitellään liiketoiminnasta riippumattoman, 2. puolustuslinjaan kuuluvien riippumattomien toimintojen toimesta. Riippumattomat toiminnot ovat itsenäisiä ja objektiivisia suhteessa 1. puolustuslinjaan eli liiketoimintaan, eikä niillä ole toiminnallista vastuuta liike- ja tukitoiminnoista eikä oikeutta osallistua liiketoimintapäätösten tekoon näissä toiminnoissa. Riippumattomat toiminnot käsittelevät ja analysoivat ilmoitukset ja ovat tarvittaessa yhteydessä vastuuhenkilöihin asian korjaamisen ja mahdollisten kehitystoimenpiteiden osalta. Toiminnot myös seuraavat toiminnan eettisyyttä koskevia havaintoja ja varmistavat, että epäeettiseen toimintaan myös puututaan ja siitä raportoidaan Fennian ylimmälle johdolle. Mikäli kyseessä on korruptio- tai lahjontatapaus, tai asia tulee käsiteltäväksi Whistleblowing-

kanavan kautta, asian selvittelystä vastaa compliance-toiminto, joka selvittää ilmoitettua asiaa joko itsenäisesti tai yhdessä erikseen muodostettavan tutkintatiimin kanssa.

Mahdollisesta epäeettisestä tai sääntöjen vastaisesta toiminnasta sekä väärinkäytöksistä tai niiden epäilyistä voi ilmoittaa operatiivisten riskien ilmoituskanavan lisäksi kolmannen osapuolen ylläpitämään Whistleblowing -kanavaan. Fenniaan sovelletaan ns. ilmoittajan-suojelulain (laki EU:n ja kansallisen oikeuden rikkomisesta ilmoittavien henkilöiden suojelusta 1171/2022) vaatimuksia, ja Fennian sidosryhmät voivat ilmoittaa havaitsemistaan rikkomuksista nimettömästi Whistleblowing-kanavan kautta. Compliance-toiminto kouluttaa Whistleblowing-kanavasta osana uusien työntekijöiden perehdytystä sekä useissa eri aihealueisiin liittyvissä ohjeissa ja verkkokursseissa. Myös Whistleblowing -kanavaan tulleet ilmoitukset käsitellään 2. puolustuslinjaan kuuluvien, liiketoiminnasta riippumattomien toimintojen toimesta.

Väärinkäytösten paljastajia suojellaan sekä teknisesti että organisatorisesti. Whistleblowing-kanava mahdollistaa anonyymin ilmoittamisen, jolloin ilmoittajan henkilöllisyys pysyy salassa myös ilmoitusta käsitteleviltä henkilöiltä. Järjestelmä ei jäljitä IP-osoitteita tai muita tunnistetietoja. Kanavassa on mahdollista pyytää ja lähettää lisätietoja ilmoittajan tietojen edelleen pysyessä salattuna. Emoyhtiö Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallitus on määrittänyt Fennian compliance-periaatteissa, että Whistleblowing-kanavaan tulleiden ilmoitusten käsittelystä vastaavat compliance-toiminnon kolme Compliance Officeria (tilanne 31.12.2024), ovat Fennian ainoat henkilöt, joilla on pääsy ilmoituksiin. Compliance Officerit tuntevat aiheeseen liittyvän sääntelyn ja koulutautuvat säännöllisesti, ja heidän tulee ilmoittaa esihenkilölleen compliance-toiminnon objektiivisuutta ja riippumattomuutta olennaisesti vaarantavista tekijöistä ja mahdollisista eturistiriidoista. Mikäli objektiivisuutta ja riippumattomia vaarantavia tekijöitä tai eturistiriitoja ilmenee, ilmoitetaan niistä hallitukselle.

Korruption ja lahjonnan havaitseminen ja ehkäiseminen

Korruption ehkäiseminen on tunnistettu Fennialle olennaiseksi kestävyysseikaksi. Fennian toiminnassa ei hyväksytä minkäänlaista lahjontaa, ja kaikessa toiminnassa noudatetaan lahjontaa koskevaa sääntelyä ja ohjeistusta. Fennian Hyvän liiketavan periaatteet linjaavat, ettei Fenniassa saa ottaa tai antaa tavanomaisen vieraanvaraisuuden ylittäviä lahjoja tai kestitsemistä. Tavanomaista vieraanvaraisuutta ei koskaan ole lahja tai kestitseminen, jolla pyritään vaikuttamaan päätöksiin. Lahjonnalle ja korruptiolle alttiimpia toimintoja eli ns. riskitoimintoja katsovaan olevan ne Fennian toiminnot, jotka vastaavat esimerkiksi asiakkaiden rahoituksesta, merkittävimmistä investoinneista ja yhteistyösopimuksista ja kumppanuuksista.

Henkilöstöllä on velvollisuus pyrkiä tunnistamaan lahjontana pidettäviä tilanteita ja osaltaan torjua näiden tilanteiden syntymistä sekä ilmoittaa epäilyistä rikkomuksista esihenkilölleen tai compliance-toiminnoille esimerkiksi operatiivisten riskien tai Whistleblowing-kanavan kautta. Tutkitut korruptio- tai lahjontasääntelyn rikkomukset ja raportoidaan epäillyn henkilön esihenkilölle ja sille johtoryhmän jäsenelle, joka vastaa kyseessä olevasta liike- tai tukitoiminnasta. Merkittävät tapaukset ja niistä tehdyt tutkinnalliset päätökset raportoidaan toimitusjohtajalle ja Fennian johtoryhmälle. Väärinkäytöksistä raportoidaan ylimmälle johdolle yleisemmällä tasolla compliance-raporteilla. Compliance-toiminnoille ei ole raportoitu korruptio- ja lahjontatapauksia vuoden 2024 aikana, eikä Fenniaa ole tuomittu korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisista raportointijakson aikana. Fenniassa ei myöskään vahvistettu korruptio- tai lahjontatapauksia raportointijakson aikana.

Korruptio- ja lahjontaväitteitä ja -tapauksia ehkäistään ja korruptioon liittyviä potentiaalisia kielteisiä vaikutuksia sekä riskejä hallitaan Fennian periaatteilla sekä niitä täsmentävien ohjeiden avulla, joita koulutetaan henkilöstölle ja jotka ovat Fennian henkilöstön saatavilla intranetissä. Myös Fennian kumppaneiden tulee Toimittajan hyvän liiketavan periaatteiden

mukaisesti kieltäytyä kaikesta kiristyksestä, lahjonnasta tai korruptiosta, myös viranomaisille, työntekijöille tai muille organisaatioille tehdystä tai näiltä saaduista asiattomista maksusuorituksista. Kumppanit eivät saa tarjota Fennian edustajille lahjoja tai vieraanvaraisuutta, joka voisi vaikuttaa tai näyttää vaikuttavan edustajan tekemään kumppaniin liittyvään päätökseen.

Korruption ja lahjonnan ehkäisemisestä tiedotetaan henkilöstölle eri koulutuksin, kuten Hyvän liiketavan periaatteita koskevassa koulutuksessa. Uusille työntekijöille järjestettävissä koulutuksissa compliance-toiminto perehdyttää toimintaperiaatteisiin ja ohjeisiin. Hallinto- ja valvontaelimille ei ole järjestetty erillistä korruption ja lahjonnan ehkäisemistä koskevaa koulutusta raportointijakson aikana eivätkä hallinto- tai valvontaelimet suorita edellä mainittuja verkkokursseja pois lukien Fennian toimitusjohtaja. Jokaisen työntekijän tulee suorittaa erillinen lahjonnan ehkäisemistä koskeva verkkokurssi, joissa kyseisiä teemoja käsitellään yksityiskohtaisemmin.

Fennian lahjonnan ehkäisemisen verkkokurssi antaa yleiskuvan lahjonnasta, tietoa lahjontaa koskevasta sääntelystä, Fennian toimintaperiaatteista lahjonnan ehkäisemisessä sekä tietoa lahjonnan ehkäisemiseen liittyvistä Fennian henkilöstön velvollisuuksista. Kurssi tarjoaa toimintaohjeita ongelmatilanteisiin esimerkitapausten avulla ja kurssin suorittamisen jälkeen henkilöstö pystyy erottamaan kielletyn lahjonnan sallitusta vieraanvaraisuudesta.

Lahjonnan ehkäiseminen -koulutusten suoritustiedot

	Koko henkilöstö	Riskitoiminnot	Ylin johto
Verkkokurssi			
Henkilöitä ryhmässä	1196	38	29
Koulutuksen suorittaneet	81	0	17
Koulutuksen kesto	30 min		
Kuinka usein kouluttauduttava	pakollinen kertaluonteisesti		
Käsitellyt aiheet	▪ Yleiskuva lahjontaa koskevasta sääntelystä ▪ Tietoa Fennian toimintaperiaatteista lahjonnan ehkäisemisestä ▪ Henkilöstön velvollisuudet lahjonnan ehkäisemisessä sekä toimintaohjeet ▪ Lahjontana kielletyt toimintatavat		

Hyvän liiketavan periaatteita, lahjonnan ehkäisemistä ja eturistiriitojen hallintaa koskevat verkkokurssit ovat henkilöstölle pakollisia, johto mukaan lukien, kattaen näin ollen sellaiset riskitoiminnot, joiden katsotaan tehtäviensä ja vastuidensa vuoksi olevan alttiina korruptiolle ja lahjonnalle. Henkilöstölle pakollisten verkkokurssien suorittamisastetta seurataan ja niiden suorittaminen on henkilöstön kannustepalkkioiden maksamisen edellytys. Compliance -yksikkö raportoi korruption ja lahjonnan ehkäisemiseen liittyvistä pakollisten koulutusten suoritusasteesta sekä mahdollisista korruptio- ja lahjontatapauksista osana säännönmukaista raportointiaan Fennian johtoryhmälle ja hallitusten tarkastusvaliokunnalle.

Rahanpesun, harmaan talouden ja talousrikollisuuden estäminen sekä pakotteiden torjunta

Fenniaan sovelletaan lakia rahanpesun ja terrorismin rahoituksen estämisestä sekä kansainvälisiä pakoteasetuksia, jotka kaikki edellyttävät Fennian tuntevan asiakkaansa ja kysyvän asiakkailtaan tiettyjä tietoja. Asiakassuhdetta tulee sääntelyn edellyttämällä tavalla

seurata ja tietoja kerätä ja tallentaa osana asiakkaan tuntemista, asiakaskohtaista rahanpesun riskiarviota sekä rahanpesun ja terrorismin rahoituksen torjuntaa. Fennian periaatteet rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen, asiakkaan tuntemiseen ja pakotteiden noudattamiseen liittyen, sekä ohjeet, menettelytavat, järjestelmätuki ja koulutus tukevat työntekijöitä heidän työssään ja auttavat varmistamaan, ettei yhtiön yrityksiä ja palveluita käytetä rahanpesuun, terrorismin rahoitukseen tai pakotteiden kiertämiseen.

Vuonna 2024 henkilöstöresursseja on vahvistettu talousrikosten torjunnan osalta. Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen sekä pakotteiden torjunnan toimenpiteitä koordinoidaan aktiivisesti ohjausryhmätoiminnan avulla ja henkilöstöä koulutetaan säännöllisesti rahanpesun, terrorismin rahoituksen estämiseen sekä pakotteiden kiertämiseen liittyvistä toimintatavoista verkkokoulutusten sekä eri kohderyhmille räätälöityjen sisäisten koulutusten avulla.

Fenniassa arvioidaan rahanpesuun liittyviä riskejä säännöllisesti. Riskien arvioinnin pohjalta kehitetään rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen toimintatapoja. Fenniassa on laadittu perustelut ja laukaisevat tekijät, jotka käynnistävät tuotteen riskiarvion päivityksen ja tätä kautta myös varsinaisen riskiarvion päivityksen. Vuonna 2024 asiakkaisiin liittyvää riskienhallintaa parannettiin luomalla jatkuvan seurannan prosessit, jotka on jalkautettu osaksi liiketoimintaa. Asiakassuhteissa, joissa rahanpesun tai terrorismin rahoituksen riskin katsotaan riskiarvion mukaan olevan korkeampi, sovelletaan tehostettuja asiakkaan tuntemistoimenpiteitä tunnistettujen riskitekijöiden vähentämiseksi. Riskiasiakassuhteet ohjataan ylemmän johdon hyväksyttäväksi ennen asiakassuhteen solmimista. Vuonna 2024 riskien arvioinnissa on huomioitu Fennian uusi tuotteiden tuoteriskilomake, jonka avulla kaikkiin Fennian tuotteisiin liittyvät rahanpesu- ja pakoteriskit on arvioitu, mikä puolestaan vahvisti ja yhtenäisti tuotteiden kokonaisvaltaista riskiarviointia. Asiakkaiden toimintaa seurataan jatkuvasti koko asiakassuhteen ajan riskiluokan edellyttämällä tavalla. Jatkuvan seurannan tavoitteena on havaita mahdolliset poikkeamat normaalista asiakaskäyttäytymisestä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseksi.

Fennia pyrkii jatkuvasti parantamaan käsitystään harmaan talouden, korruption ja rahanpesun estämisestä ja pakotteiden torjumisesta. Fennia investoi rahanpesun estämisen valmiuksiinsa vahvistaakseen menettelyjään ja teknisiä kyvykkyksiään, sekä soveltaa riskiperusteista lähestymistapaa arvioimalla ja ymmärtämällä riskejä asiakkaiden eri toimialoilla. Riskiperusteiseen lähestymistapaan sisältyy säännöllisesti päivitettävä riskiarvio, joka kattaa asiakkaisiin, toimialaan, tuotteisiin ja palveluihin liittyvät riskit. Tuntemalla ja tunnistamalla asiakkaat sekä ymmärtämällä liiketoiminnan luonnetta ja asiakkaiden liiketoimia Fennia pienentää ja hallitsee riskiä siitä, että sen tarjoamia palveluita käytettäisiin rikollisiin tarkoituksiin kuten rahanpesuun tai harmaan talouden edistämiseen. Kaikki epäilyttävät liiketoimet tutkitaan ja niistä ilmoitetaan rahanpesun selvittelykeskukselle. Fennia tekee myös yhteistyötä eri viranomaisten kanssa edistääkseen yhteistä yhteiskunnallista pyrkimystä talousrikosten ehkäisemiseksi.

Tietosuoja

Fennialle asiakkaiden ja sidosryhmien luottamus on erittäin tärkeää ja henkilötietoja käsitellään aina huolellisesti ja luottamuksen arvoisesti. Fenniassa tietosuojatyöllä edistetään laadukasta datan käyttöä ja tietosuojaa ja tietoturvaa huomioivien järjestelmien rakentamista. Tietosuojasääntelyn asettamien vaatimusten noudattamisesta huolehtiminen Fennian toiminnassa on osa riskienhallinta- ja compliance-toimintaa, minkä lisäksi näiden säännösten noudattaminen on osa Hyvän liiketavan periaatteita. Fenniassa tietosuojaa toteutetaan konsernitason toimintaohjeiden ja -tapojen kautta. Toimintaohjeet perustuvat emoyhtiö Fennian ja tytäryhtiö Henki-Fennian hallitusten vahvistamiin tietosuojaperiaatteisiin. Fennian

tietosuojatyön toimeenpanoa varten on luotu erillinen tietosuojaohjelma, joka ohjaa tietosuojariskien tunnistamista ja hallintaa sekä kehityksen painopisteiden suunnittelua.

Fennian tietosuojaorganisaatio koostuu EU:n tietosuoja-asetuksen mukaisesta tietosuoja-vastaavasta ja liiketoiminnan lakiasiat ja tuki -yksiköstä, jossa on nimetty tietosuojaista vastaava lakimies. Fenniassa tietosuoja-asetuksen mukaisten rekisteröidyn oikeuksien toteuttaminen on keskitetty erilliselle yksikölle liiketoiminnassa. Tietosuojatyön keskiössä on tiivis yhteistyö tietoturvaorganisaation, datanhallinnan ja liiketoiminnassa nimettyjen dataroolien kanssa. Tietosuojaorganisaatio ylläpitää ajantasaisia henkilötietojen käsittelytoimien kuvauksia.

Henkilöstön osaaminen, tiedot ja taidot ovat avainasemassa tietosuojan ja henkilötietojen asianmukaisen käsittelyn varmistamisessa. Fenniassa on tietosuojakoulutuksia varten oma koulutuskokonaisuus, jota kehitetään koko ajan muuttuvien tarpeiden mukaisesti. Fenniassa uusittiin kaikille työntekijöille pakollinen verkkokoulutus vuoden 2024 aikana ja kohdennettua koulutusta on lisätty tietosuojaohjelman mukaisten kehittämisen painopisteiden avulla.

Vuonna 2024 Fenniassa on kehitetty edelleen tietosuojan sidosryhmätyötä liiketoimintoja paremmin palvelevaksi tarjoamalla keskitettyjä ohjausmalleja ja työkaluja. Erityisesti rekisteröidyn oikeuksien toteuttamisen prosessin kehittämistä on jatkettu liiketoiminnan kanssa siten, että rekisteröidyt voivat käyttää oikeuksiaan helpommin esimerkiksi asiakasportaalien kautta. Osana tätä kehitystyötä Fenniassa uusittiin henkilötietojen käsittelytoimia kuvaavat ulkoiset informaatiot keväällä 2024.

Fennia edellyttää, että työntekijät käsittelevät henkilötietoja vain työtehtäviensä vaatimassa laajuudessa. Fenniassa tietosuoja vaarantavaksi toiminnaksi katsotaan kaikki henkilötietojen käsittelyä koskevien lakien ja Fennian tietosuojaperiaatteiden vastainen toiminta. Mikäli henkilön tietosuojan epäillään vaarantuneen, asia tutkitaan viivytyksettä. Jokainen työntekijä on velvollinen viipymättä ilmoittamaan epäilemistään tai havaitsemastaan tietosuojariskistä. Tietosuojaan liittyvistä toteutuneista riskeistä käynnistetään aina sisäinen selvitys ja ryhdytään asianmukaisiin korjaaviin toimenpiteisiin.

Tietoturva

Fennia on alttiina nopeasti muuttuville tietoturvauhkeille ja kyberhyökkäyksille. Palveluiden tietoturvallisuutta valvotaan ympärivuorokautisesti tietoturvalvomon toimesta ja kaikki havaitut poikkeamat raportoidaan ja käsitellään viipymättä. Merkittävistä tietoturvapoiikkeamista ilmoitetaan heti viranomaisille.

Fennian tietoturvallisuuden hallintamallin tarkoituksena on palveluiden ja tietojen luottamuksellisuuden, eheyden ja käytettävyyden varmistaminen. Tietoturvallisuuden hallintamalli perustuu hallituksen hyväksymiin tietoturvaperiaatteisiin, ICT- ja tietoturvariskien hallintamalliin sekä näitä tarkentaviin ohjeistuksiin. Uusien palveluiden hankintaan liittyy tietoturvallisuuden vähimmäisvaatimukset sekä sopimukselliset velvoitteet tietoturvallisuuden hoitamiseksi. Näin varmistetaan, että palvelut ovat sääntelyn, määräysten ja Fennian vaatimusten mukaisia ja Fenniassa tunnetaan palveluihin liittyvät uhat ja riskit. Fenniassa on henkilöstölle pakollisten säännöllisten tietoturvakoulutuksien lisäksi sähköpostikalasteluihin liittyvää koulutusta, tietoturvatietoisuuden viestintää ja koulutustilaisuuksia.

Data, innovaatio & analytiikka ja tekoäly

Vastuullinen datan hallinta ja käsittely on olennainen osa Fennian yrityskulttuuria. Fennian Data ja analytiikka -toiminnon tehtävänä on edistää datan laadukasta ja turvallista käsittelyä sen koko elinkaaren ajan yhteistyössä kaikkien toimintojen kanssa.

Fennian kaksoisolennaisuuden arvioinnissa tunnistettiin tekoälyyn liittyviä riskejä, jotka on huomioitu kestävyysseikkana. Tietosuojan ja tietoturvan periaatteiden lisäksi Fenniassa on määritetty toiminnassa noudatettavat Tekoälyn käytön ja automaattisen päätöksenteon periaatteet. Tekoälyyn liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia hallitaan tekoälyn ja automaattisen päätöksenteon hyödyntämiseen liittyvien periaatteiden avulla. Periaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että tekoälyä ja automaattista päätöksentekoa hyödynnetään Fenniassa vastuullisesti ja voimassa olevaa sääntelyä noudattaen. Tekoäly on nopeasti kehittyvä tieteenala, joten sääntely ei aina ole teknologisen kehityksen tasalla. Sääntely ei myöskään aina vastaa eettisiä normeja. Periaatteita laadittaessa on otettu huomioon muun muassa EU:n tekoälyasetus, tietosuojasääntely, perusoikeudet ja kansainväliset ihmisoikeudet sekä Euroopan komission perustaman tekoälyä käsittelevän korkean tason asiantuntijaryhmän laatimat luotettavaa tekoälyä koskevat eettiset ohjeet.

Fenniassa on myös perustettu tekoälytyöryhmä, joka hankkii tietoa tekoälyn hyödyntämismahdollisuuksista ja kokoaa yhteen tekoälyyn liittyvät yhtiön tekemiset. Vuonna 2024 Fenniassa toteutettiin tekoälyyn liittyvää koulutusta ja opastettiin henkilökuntaa erilaisten tekoälypohjaisten työkalujen käytössä ja niihin tutustumisessa. Lisäksi tutustuttiin uusiin teknologioihin, joita pilotoitiin, ja otettiin käyttöön ohjelmistokehityksen tukemisen työkalu.

Kestävät hankinnat ja kumppanuudet

Fennian arvoketjuun lukeutuu suuri määrä kumppaneita, joiden kautta Fennian toiminnalla on laaja vaikutus ympäristöön ja ihmisiin oman toimintansa ulkopuolella. Kumppanit tukevat Fennian liiketoimintaa ja kumppaniyhteistyöllä voi olla vaikutusta Fennian liiketoimintaan ja tulokseen. Fennian vastuullisuusohjelmassa huomioidaan yhtenä osana hankinnat ja kumppanuuksien johtaminen. Tavoitteena on integroida vastuullisuus osaksi hankinnan ja kumppanuuksien johtamisen käytäntöjä. Fennia tulee määrittelemään vastuullisten hankintojen ja kumppanuuksien painopisteet ja kriteerit osana vastuullisuusohjelman toimenpiteitä, jotka implementoidaan hankinnan ja kumppanuuksien johtamisen prosesseihin. Hankintojen ja kumppanuuksien vastuullisuuteen tullaan laatimaan tarkemmat mittarit, joilla vastuullisuutta voidaan raportoida. Vastuullisuusohjelmaan linkitettyä tavoitteena on sitouttaa 100 % kumppaniluokittelun tason 1 kumppaneista Toimittajan hyvän liiketavan periaatteisiin tai vastaavaan omaan sitoumukseen vuoden 2027 loppuun mennessä. Tason 1 kumppaneilla tarkoitetaan tässä toimijoita, joiden vaikutus Fennian liiketoimintaan on yhteistyön kriittisyyden ja potentiaalın kannalta merkittävin. Fennia tulee lisäksi laatimaan raportointikäytännön vuoden 2025 aikana, jonka avulla tason 1 kumppanien sitoutumista Toimittajan hyvän liiketavan periaatteisiin voidaan mitata.

Hankintoja ja kumppaniyhteistyötä ohjaavat sisäiset ohjeet ja työkalut, joiden tarkoituksena on varmistaa systemaattinen ja tavoitteellinen kumppaniyhteistyö koko elinkaaren ajan, aina kumppanivalinnasta tai hankinnasta, yhteistyön tekemiseen ja lopulta päättämiseen saakka. Hankintoja ja kumppaniyhteistyötä ohjaavien ohjeiden ja työkalujen käyttöönottoa on tarkoitus edistää vuoden 2025 aikana. Hankinnoissa noudatetaan Fennian päätöksenteko- ja ohjausmalleja, joihin sisältyy riskiarvioinnit, joissa arvioidaan esimerkiksi sääntelynmukaisuuteen ja hallintotapaan liittyvät riskit, kuten tietoturva, tietosuoja, pakotteet ja harmaa talous.

Ympäristöön ja sosiaaliseen vastuuseen liittyviä teemoja ei toistaiseksi arvioida erillisenä osana hankintaprosessia tai Fennian päätöksenteko- ja ohjausmalleja. Kestävyysseikkoja huomioidaan kuitenkin ylätasoisesti Toimittajan hyvän liiketavan periaatteissa, jotka pyritään ottamaan osaksi merkittävimpiä hankintasopimuksia. Hankinnoissa ja kumppanivalinnoissa Fennia varmistaa, että ulkoistaminen tai muu kumppanuus järjestetään siten, että ulkoistamiseen liittyvät riskit hallitaan, toiminnan häiriötön jatkuminen on turvattu ja sääntelyn

asettamat vaatimukset ulkoistuksiin liittyen täytetään. Fennian toteuttamiin ulkoistamisiin sovelletaan ulkoistamisen hallinnan ohjeita, joihin sisältyvät ulkoistamisen vastuut ja valtuudet sekä päätöksenteko- ja riskienhallintaprosessit.

Maksukäytännöt kumppaneiden kanssa

Sopimuksiin liittyvät käytänteet on määritelty Fennian sopimuspolitiikoissa. Ohjeiden tavoitteena on yhtiön sopimusriskien tunnistaminen ja niiden hallinta sopimusten hallintaprosessilla ja sopimusehdoilla. Sopimusten hallintaprosessi määrittelee sopimusneuvotteluja, neuvottelukokoonpanoja, yhtiön edustamisoikeuksia, sopimusosapuolten taustatarkistuksia, sopimusten arkistointia ja seurantaa koskevia asioita. Fennia noudattaa toimittajien ja kumppaneiden kanssa pääosin 30 päivän maksuehtoa, joissain tapauksissa lyhyempää, mikäli kumppanin asettama maksuehto on lyhyempi. Fennian ostolaskujärjestelmissä ei tehdä erottelua tai aseteta eri käytänteitä pk- ja suuryritysten välillä. Toteutuneita maksuaikoja seurataan erikseen Fennian vahinkopalveluiden kumppaneille suoritettujen maksujen osalta, sekä Fennian muiden toimintojen suoritettujen maksujen osalta.

Maksusoritukset kumppaneille

	Fennian vahinkopalvelut	Muut kuin vahinkopalvelut
Maksusuoritus kumppanille 14 päivän sisällä laskun saapumisesta	89 %	43 %
Maksusuoritus kumppanille 30 päivän sisällä laskun saapumisesta	97 %	90 %

Fennialla ei ole raportointikauden aikana ollut oikeudenkäyntejä maksuviivästyksien vuoksi. Maksukäytänteisiin liittyviä tietoja seurataan ja raportoidaan Fennian taloushallinnon ostolaskujärjestelmässä sekä vahinkopalveluissa.

Poliittinen vaikuttaminen ja lobbaustoiminta

Fennia edistää läpinäkyvyyttä ja sidosryhmäyhteistyötä erilaisten yhdistysten ja rekistereiden jäsenenä. Fennia on jäsen Finanssiala ry:ssä, joka edustaa Suomessa toimivia pankkeja, henki-, työeläke- ja vahinkovakuutusyhtiöitä sekä sijoitusrahasto- ja rahoitusyhtiöitä ja arvopaperivälittäjiä, ja vaikuttaa finanssialaa koskevaan lainsäädäntöön ja päätöksentekoon. Fennia harjoittaa edunvalvontaa pääosin Finanssiala ry:n kautta, ottamalla tarvittaessa kantaa Fennialle olennaisiin aiheisiin. Fennian työntekijöitä on edustettuna Finanssiala ry:n kannanmuodostusverkostossa, joka koostuu jäsenyhteisöjen edustajista koostuvista, eri aihealueiden toimielimistä. Fennian compliance-toiminto koordinoi työntekijöiden edustajia Finanssiala ry:n toimielimissä ja Fennian johtoryhmä viime kädessä päättää ja vahvistaa toimielimiin osallistuvista henkilöistä. Fennia ei ole raportointikauden aikana antanut poliittiseen tarkoitukseen lahjoituksia rahana eikä luontoissuorituksina.

Fennia (0196826-7) on rekisteröitynyt 28.3.2024 Suomen avoimuusrekisteriin. Avoimuusrekisteriin ilmoitetaan eduskuntaan ja ministeriöihin kohdistuvasta vaikuttamistoiminnasta sekä sen neuvonnasta. Raportointikautena Fennia ei ole harjoittanut vaikuttamistoimintaa avoimuusrekisterilain tarkoittamalla tavalla eli Fennialla ei ole ollut lainkaan yhteydenottoja eduskuntaan ja ministeriöihin.

Raportointijakson aikana ei ole nimitetty sellaisia hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäseniä, joka olisivat olleet nimitystä edeltäneiden kahden vuoden aikana vastaavassa asemassa julkishallinnossa. Fennian hallintoneuvoston jäsenenä on ollut raportointijakson aikana kolme kansanedustajaa, jotka on nimitetty ennen raportointijaksoa.

Vastuullinen sijoittaminen

Vastuullisuus on osa Fennian strategiaa ja toimintaa, jossa myös sijoitustoiminnan vastuullisuudella on merkittävä rooli. Fennian sijoitustoiminnassa on tunnistettu myönteisiä vaikutuksia ja mahdollisuuksia, joita voidaan edistää integroimalla kestävyystekijöitä sijoitustoiminnan päätöksiin ja prosesseihin. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitetaan sijoitustapaa, jossa myös ei-taloudelliset asiat, kuten kestävyystekijät, otetaan huomioon sijoituspäätöksissä. Sijoittamalla vastuullisesti Fennia hallitsee sijoitustoimintansa vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan sekä ympäröivästä maailmasta nousevia riskejä sijoitustuottoihin ja vakavaraisuuteen.

Fennia seuraa sijoitusomaisuuden ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapamittareita (ESG) kvartaaleittain ja sijoitusomaisuuden tasoa verrataan näillä mittareilla listattuihin yrityksiin keskimäärin. Fennia huomioi vastuullisuuden sijoitustoiminnassa niin poissulkemalla kuin painottamalla sijoituskohteita sekä vaikuttamalla niiden toimintaan. Vuonna 2025 voimaan astuneissa Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvataan tarkemmin Fennian toimintatavat ja tavoitteet sijoitusten vastuullisuuteen liittyen oman taseen sijoituksissa. Oman taseen sijoituksilla tarkoitetaan sijoituksia, joissa Fennia kantaa riskin ja jotka eivät ole sijoitussidonnaisen vakuutusten vastuuvelan katteena.

Fennia on sitoutunut varojen vastuulliseen sijoittamiseen allekirjoittamalla YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI) ja käyttämällä vain varainhoitajia ja rahastoyhtiöitä, jotka ovat myös allekirjoittaneet nämä periaatteet ja joilla vastuullisuus on huomioitu sijoitustoiminnassa. Fennia on myös osana Suomen vastuullisten sijoittajien yhteisöä Finsifiä, joka toimii vastuullisen sijoittamisen suunnannäyttäjänä Suomessa. Fennia haluaa toimia osana vastuullisten sijoittajien verkostoa ja tukea vastuullisuuden asemaa sijoitustoiminnassa.

Verojalanjälki

Verojalanjälki on tärkeä osa Fennian yhteiskuntavastuuta ja läpinäkyvyyttä. Se kertoo, kuinka paljon Fennia verojen ja veroluonteisten maksujen muodossa maksaa yhteiskunnalle. Fennia on suomalainen konserni ja maksaa kaikki verot ja veroluonteiset erät Suomeen.

Fennian verojalanjälki kattaa konserniyhtiöiden verojen ja veronluonteisten maksujen lisäksi myös konserniyhtiöiden perimät ja tilittämät verot ja veronluonteiset maksut, kuten välilliset verot. Vahinkovakuuttamisen osalta merkittävä erä on vakuutusmaksutulosta vähennettävät erät kuten vakuutusmaksuvero, palosuojelumaksu ja työsuojelumaksu. Verojalanjälki ei sisällä laskennallisia veroja. Fennian vuonna 2024 maksamat verot ja veroluonteiset maksut olivat yhteensä 185,5 miljoonaa euroa.

Fennian verojalanjälki

Fennia-ryhmän verot ja veroluonteiset erät 2024, tuhatta euroa	2024
Välittömät verot	
Tuloverot	1 052
Sosiaaliturva ja eläkemaksut	14 879
Veroluonteiset maksut	
Kiinteistöverot	1 018
Varainsiirtoverot	347
Väliilliset verot	
Yhtiön kuluksi jäävä hankintojen arvonlisävero, arvio	17 639
Arvonlisäverot, netto	7 343
Vakuutusmaksutulosta vähennettävät erät	
Vakuutusmaksuvero	75 549
Palosuojelumaksu	1 063
Liikenneturvallisuusmaksu	897
Työsuojelumaksu	1 257
Tilitettävät maksut	
Ennakonpidätykset	58 209
Työntekijän eläkemaksut ja työttömyysvakuutusmaksu, laskennallinen	6 228
Yhteensä	185 480

Mittareiden taustatiedot

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennot kestävyys- seikat	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Tason 1 kumppaneiden sitoutuneisuus Toimittajan hyvän liiketoimintatavan periaatteisiin	Osuus tason 1 kumppaneista, jotka ovat sopimuksessa sitoutuneet noudattamaan Fennian Toimittajan hyvän liiketavan periaatteita tai vastaavaa omaa sitoumusta. Tason 1 kumppanilistauksen ajantasaisuus tarkistetaan vuosittain.	Ei merkittäviä rajoituksia.	Tiedot kerätään vain tason 1 kumppaneiden osalta.	Ei	Ei	Suhteet toimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt	Kestävät hankintakäytännöt ja prosessit,
Hyvän liiketoimintatavan periaatteet -koulutuksen suorittaneet	Koulutustiedot saadaan Fennian koulutusjärjestelmästä, jonne kirjautuu kurssin suorittaneet. Kurssisuoritukset ovat vuoden 2024 ajalta.	Raportoinnin ulkopuolelle on jätetty kurssseja suorittaneet konsultit, jotka eivät kuulu Fennian omaan työvoimaan.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Yrityskulttuuri, Korruption ehkäiseminen ja havaitseminen, ml. Koulutus	Eettisten ja vastuullisten toimintatapojen noudattaminen ja sidosryhmien sekä henkilöstön luottamuksen vahvistaminen, ESG-riskien hallinta.
Lahjonnan ehkäisemisen - koulutuksen suorittaneet	Koulutustiedot saadaan Fennian koulutusjärjestelmästä, jonne kirjautuu kurssin suorittaneet. Kurssisuoritukset ovat vuoden 2024 ajalta.	Raportoinnin ulkopuolelle on jätetty kurssseja suorittaneet konsultit, jotka eivät kuulu Fennian omaan työvoimaan.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Yrityskulttuuri, Korruption ehkäiseminen ja havaitseminen, ml. Koulutus	Eettisten ja vastuullisten toimintatapojen noudattaminen ja sidosryhmien sekä henkilöstön luottamuksen vahvistaminen, ESG-riskien hallinta, Hyvän hallintotavan laiminlyönnin välttäminen, Sääntelymukaisuuden noudattaminen, Sidosryhmien odotuksiin ja kilpailuoikeudellisiin asioihin liittyvien riskien hallinta.
Eturistiriitojen hallinta - koulutuksen suorittaneet	Koulutustiedot saadaan Fennian koulutusjärjestelmästä, jonne kirjautuu kurssin suorittaneet. Kurssisuoritukset ovat vuoden 2024 ajalta.	Raportoinnin ulkopuolelle on jätetty kurssseja suorittaneet konsultit, jotka eivät kuulu Fennian omaan työvoimaan.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Yrityskulttuuri, Korruption ehkäiseminen ja havaitseminen, ml. Koulutus	Eettisten ja vastuullisten toimintatapojen noudattaminen ja sidosryhmien sekä henkilöstön luottamuksen vahvistaminen, ESG-riskien hallinta, Hyvän hallintotavan laiminlyönnin välttäminen, Sääntelymukaisuuden noudattaminen, Sidosryhmien odotuksiin ja kilpailuoikeudellisiin asioihin liittyvien riskien hallinta

Mittarin nimi	Menetelmät ja taustaoletukset	Menetelmien rajaukset	Datan rajaukset	Ulko- puolinen validointi	Yhteydessä tilinpäätöksessä esitettyyn valuuttatietoon	Olennaiset kestävyys- seikat	Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
Maksuajat, vahinkopalvelut	Tiedot kerätään vahinkopalveluissa vahinkopalveluiden Fennian vakuutusjärjestelmästä.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Suhteet toimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt	Kestävät hankintakäytännöt ja prosessit
Maksuajat, talous	Tiedot kerätään Fennian taloushallinnon ostolaskujärjestelmästä.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Suhteet toimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt	Kestävät hankintakäytännöt ja prosessit
Korruptio- tai lahjontatapaukset	Tiedot saadaan operatiivisten riskien ilmoituskanavan sekä Whistleblowing -kanavaan tehtyjen ilmoitusten kautta.	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei merkittäviä rajoituksia	Ei	Ei	Yrityskulttuuri, Korruption ehkäiseminen ja havaitseminen, ml. Koulutus	Eettisten ja vastuullisten toimintatapojen noudattaminen ja sidosryhmien sekä henkilöstön luottamuksen vahvistaminen, ESG-riskien hallinta, Hyvän hallintotavan laiminlyönnin välttäminen, Sääntelymukaisuuden noudattaminen, Sidosryhmien odotuksiin ja kilpailuoikeudellisiin asioihin liittyvien riskien hallinta
Verojalanjälki	Verojalanjälkeen liittyvät tiedot raportoidaan Fennia-konsernin tilinpäätösdataa hyödyntäen.	Ei rajoituksia	Ei rajoituksia	Ei	Kyllä	Verojalanjälki	N/A
Likvidin sijoitusomaisuuden ja kiinteistösalkun päästöt	Tiedot raportoidaan E1-kappaleessa osana scope 3-päästöjä.	Tiedot raportoidaan E1-kappaleessa osana scope 3-päästöjä.	Tiedot raportoidaan E1-kappaleessa osana scope 3-päästöjä.	ks. E1-tiedot	ks. E1-tiedot	ks. E1-tiedot	ks. E1-tiedot

Sisältöindeksi

Tiedonantovaatimus	Tiedonantovaatimuksen nimi	Sivunumero
ESRS 2 - Yleiset tiedot		
BP-1	Kestävyysselvitysten yleiset laatimisperusteet	16
BP-2	Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot	16
GOV-1	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	18
GOV-2	Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat	19
GOV-3	Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	19
GOV-4	Selvitys kestävyyttä koskevasta due diligence - prosessista	20
GOV-5	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta	17
SBM-1	Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	21
SBM-2	Sidosryhmien edut ja näkemykset	23
SBM-3	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	25
IRO-1	Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	25
IRO-2	Yrityksen kestävyys selvityksissä huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset	IRO 2.56: s, 111, IRO-2.59: s.26
E1: Ilmastonmuutos		
E1.GOV-3	Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	19
E1-1	Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma	51
E1.SBM-3	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	28
E1. IRO-1	Kuvaus ilmastoon liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	27
E1-2	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	52
E1-3	Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit	53
E1-4	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet	48
E1-5	Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä	55
E1-6	Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 - bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	56

Tiedonantovaatimus	Tiedonantovaatimuksen nimi	Sivunumero
E5: Kiertotalous		
E5.IRO-1	Kuvaus resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	30
E5-1	Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet	65
E5-2	Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit	66
E5-3	Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tavoitteet	65
E5-5	Resurssien ulosvirtaukset	67
S1: Oma työvoima		
S1.SBM-2	Sidosryhmien edut ja näkemykset	32
S1.SBM-3	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	31
S1-1	Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet	71
S1-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista oman työvoiman ja työntekijöiden edustajien kanssa	72
S1-3	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat yrityksen omalle työvoimalle huolenaiheiden esiin tuomiseksi	74
S1-4	Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus	75
S1-5	Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan	70
S1-6	Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	80
S1-7	Yrityksen omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	81
S1-9	Monimuotoisuuden mittarit	78
S1-14	Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit	76
S1-15	Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	76
S1-16	Ansiotuloa koskevat mittarit (palkkaero ja kokonaisansiot)	79
S1-17	Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	74
S4: Kuluttajat ja loppukäyttäjät		
S4.SBM-2	Sidosryhmien edut ja näkemykset	32
S4.SBM-3	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	34
S4-1	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin liittyvät toimintaperiaatteet	86
S4-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa	87

Tiedonantovaatimus	Tiedonantovaatimuksen nimi	Sivunumero
S4-3	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	87
S4-4	Kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttajiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus	88
S4-5	Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet	85
G1: Liiketoiminnan harjoittaminen		
G1.GOV-1	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	18
G1.IRO-1	Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	35
G1-1	Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri	95
G1-2	Suhteet toimittajiin	102
G1-3	Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen	98
G1-4	Korruptio- tai lahjontatapaukset	98
G1-5	Poliittinen vaikuttaminen ja lobbaustoiminta	103
G1-6	Maksukäytännöt	103

Kestävyysraportin liitteet

Luettelo EU:n lainsäädännöstä johdetuista monialaisten ja aihekohtaisten standardien tietopisteistä (ESRS 2 IRO-2)

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS 2 GOV-1 Hallituksen sukupuolijakauma 21 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 13		Komission delegoitu asetukset (EU) 2020/1816 (27), liite II		18
ESRS 2 GOV-1 Riippumattomien hallituksen jäsenten prosenttiosuus 21 kohdan e alakohta			Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		18
ESRS 2 GOV-4 Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista 30 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 10				20
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan i alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 4	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 (28) taulukko 1: Ympäristöön liittyvää riskiä koskevat laadulliset tiedot ja taulukko 2: Yhteiskuntaan liittyvää riskiä koskevat laadulliset tiedot	Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		Ei olennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen kemikaalien tuotantoon liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan ii alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 9		Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		Ei olennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan iii alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 14		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 (29) 12 artiklan 1 kohta, delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Ei olennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen tupakan viljelyyn ja tuotantoon liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan iv alakohta			Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta, delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Ei olennainen
ESRS E1-1 Siirtymäsuunnitelma ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä 14 kohta				Asetuksen (EU) 2021/1119 2 artiklan 1 kohta	51

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS E1-1 Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle suljetut yritykset 16 kohdan g alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 1: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Vastuiden luottoluokka toimialan, päästöjen ja jäljellä olevan maturiteetin mukaan	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan d-g alakohta ja 12 artiklan 2 kohta		51
ESRS E1-4 Kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet 34 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 3: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Mukauttamismittarit	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 6 artikla		48
ESRS E1-5 Fossiilisista lähteistä peräisin olevan energian kulutus eriteltynä lähteiden mukaan (vain ilmastovaikutuksiltaan merkittävät alat) 38 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 5 ja taulukon 2 indikaattori 5				Ei olennainen
ESRS E1-5 Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä 37 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 5				55
ESRS E1-5 Energiaintensiteetti, joka liittyy toimintaan ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla 40-43 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 6				Ei olennainen
ESRS E1-6 Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3-bruttopäästöt ja kokonaispäästöt 44 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattorit 1 ja 2	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 1: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Vastuiden luottoluokka toimialan, päästöjen ja jäljellä olevan maturiteetin mukaan	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 5 artiklan 1 kohta, 6 artikla ja 8 artiklan 1 kohta		56
ESRS E1-6 Kasvihuonekaasujen bruttopäästöjen intensiteetti 53-55 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 3	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 3: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Mukauttamismittarit	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 8 artiklan 1 kohta		56
ESRS E1-7 Kasvihuonekaasujen poistot ja päästöhyvitykset 56 kohta				Asetuksen (EU) 2021/1119 2 artiklan 1 kohta	Ei olennainen
ESRS E1-9 Vertailuarvosalkun alttius ilmastoon liittyville fyysisille riskeille 66 kohta			Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Siirtymäsäännös
ESRS E1-9 Rahallisten määrien erittely akuutin ja kroonisen fyysisen riskin mukaan 66 kohdan a alakohta ESRS E1-9 Sellaisten merkittävien omaisuuserien sijaintipaikka, joihin kohdistuu olennainen fyysinen riski 66 kohdan c alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2022/2453, 46 ja 47 kohta; Lomake 5: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä fyysinen riski: Vastuut, joihin kohdistuu fyysinen riski			Siirtymäsäännös

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS E1-9 Yrityksen kiinteistöomaisuuden kirjanpitoarvo eriteltynä energiatehokkuusluokittain 67 kohdan c alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2022/2453, 34 kohta; Lomake 2: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Kiinteistövakuudelliset lainat – Vakuuden energiatehokkuus			Siirtymäsäännös
ESRS E1-9 Ilmastoön liittyvien mahdollisuuksien huomioiminen salkussa 69 kohta			Delegoitu asetukset (EU) 2020/1818, liite II		Siirtymäsäännös
ESRS E2-4 Kunkin sellaisen ilmaan, veteen ja maaperään päätyvän epäpuhtauden määrä, joka mainitaan E-PRTR-asetuksen (epäpuhtauksien päästöjä ja siirtoja koskeva eurooppalainen rekisteri) liitteen II luettelossa 28 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 8, taulukon 2 indikaattorit 1, 2 ja 3				Ei olennainen
ESRS E3-1 Vesivarat ja merten luonnonvarat 9 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 7				Ei olennainen
ESRS E3-1 Kohdennetut toimintaperiaatteet 13 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 8				Ei olennainen
ESRS E3-1 Merien ja valtamerten kestävyys 14 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 12				Ei olennainen
ESRS E3-4 Kierrätetyn ja uudelleenikäytetyn veden kokonaismäärä 28 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 6.2				Ei olennainen
ESRS E3-4 Kokonaisvedenkulutus kuutiometreinä oman toiminnan liikevoittoa kohti laskettuna 29 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 6.1				Ei olennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan a alakohdan i alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 7				Ei olennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 10				Ei olennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 14				Ei olennainen
ESRS E4-2 Kestävät maata tai maataloutta koskevat käytännöt tai toimintaperiaatteet 24 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 11				Ei olennainen
ESRS E4-2 Kestävät meriin liittyvät käytännöt tai toimintaperiaatteet 24 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 12				Ei olennainen
ESRS E4-2 Metsäkatoon puuttumista koskevat toimintaperiaatteet 24 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 15				Ei olennainen

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS E5-5 Kierrättämätön jäte 37 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 13				68
ESRS E5-5 Vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte kohta 39	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 9				67
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Pakkotyötapauksen riski 14 kohdan f alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 13				32
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Lapsityövoimatapausten riski 14 kohdan g alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 12				32
ESRS S1-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 20 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				71
ESRS S1-1 Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt 21 kohta			Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		71
ESRS S1-1 Ihmiskaupan ehkäisemistä koskevat prosessit ja toimenpiteet 22 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 11				71
ESRS S1-1 työtaturmien ehkäisemistä koskevat toimintaperiaatteet tai hallintajärjestelmä 23 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 1				71
ESRS S1-3 Epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmät 32 kohdan c alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 5				74,97
ESRS S1-14 Kuolemantapausten lukumäärä ja työtaturmien lukumäärä ja osuus 88 kohdan b ja c alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 2		Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		76
ESRS S1-14 Loukkaantumisten, onnettomuuksien, kuolemantapausten tai sairauksien vuoksi menetettyjen päivien määrä 88 kohdan e alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 3				76
ESRS S1-16 Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero 97 kohdan a alakohta	Liitteen I taulukon 1 indikaattori 12		Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		79
ESRS S1-16 Toimitusjohtajan suhteettoman suuri palkka 97 kohdan b alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 8				79
ESRS S1-17 Syrjintätapaukset 103 kohdan a alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 7				75

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS S1-17 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n periaatteiden noudattamatta jättäminen 104 kohdan a alakohhta	Liitteen I taulukon 1 indikaattori 10 ja taulukon 3 indikaattori 14		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		75
ESRS 2 – SBM-3 – S2 Huomattava lapsityövoiman tai pakkotyön käytön riski arvoketjussa 11 kohdan b alakohhta	Liitteen I taulukon 3 indikaattorit 12 ja 13				Ei olennainen
ESRS S2-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				Ei olennainen
ESRS S2-1 Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet 18 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattorit 11 ja 4				Ei olennainen
ESRS S2-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 19 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		Ei olennainen
ESRS S2-1 Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt 19 kohta			Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		Ei olennainen
ESRS S2-4 Arvoketjun alku- ja loppupäähän liittyvät ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 36 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				Ei olennainen
ESRS S3-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 16 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				Ei olennainen
ESRS S3-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden, ILO:n periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		Ei olennainen
ESRS S3-4 Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 36 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				Ei olennainen
ESRS S4-1 Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet 16 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				86

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen (23)	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvo-asetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Kohta kestävyysraportissa
ESRS S4-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		87
ESRS S4-4 Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 35 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				88
ESRS G1-1 Korruption vastainen Yhdistyneiden kansakuntien yleissopimus 10 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 15				Fennialla on aiheeseen liittyvät prosessit ja käytänteet
ESRS G1-1 Väärinkäytösten paljastajien suojeleminen 10 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 6				Fennialla on aiheeseen liittyvät prosessit ja käytänteet
ESRS G1-4 Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisesta määrättyt sakot 24 kohdan a alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 17		Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		98
ESRS G1-4 Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevat normit 24 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 16				98

EU:n taksonomia-asetuksen edellyttämät lomakkeet ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista

Liitteen X lomake: Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten vakuutusten merkintää koskeva keskeinen tulosindikaattori

	Ilmastonmuutokseen sopeutumisen merkittävä edistäminen			Ei merkittävää haittaa					
Taloudelliset toiminnot (1)	Absoluuttiset vakuutusmaksut, vuosi 2024 (2)	Osuus vakuutusmaksuista, vuosi 2024 (3)	Osuus vakuutusmaksuista, vuosi 2023 (4)	Ilmastonmuutoksen hillintä (5)	Vesivarat ja merten luonnonvarat (6)	Kiertotalous (7)	Ympäristön pilaantuminen (8)	Biologinen monimuotoisuus (9)	Vähimmäis-suojatoimet (10)
	EUR	%	%	K/E	K/E	K/E	K/E	K/E	K/E
A.1 Luokitusjärjestelmän mukaiset vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutus-toiminnot (ympäristön kannalta kestävät)	0	0 %	n/a						E
A.1.1. joista jälleenvakuutettuja	0	0 %	n/a						E
A.1.2. joista jälleenvakuutus-toinnasta johtuvia	0	0 %	n/a						E
A.1.2.1 joista jälleenvakuutettuja (edelleen-vakuutus)	0	0 %	n/a						E
A.2. Luokitusjärjestelmäkelpoiset muttei ympäristön kannalta kestävät (muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset) vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot	399,67	89,3 %	89,1 %	K					E
B. Muut kuin luokitusjärjestelmäkelpoiset vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot	47,83	10,7 %	10,9 %						
Yhteensä (A.1+A.2+B)	447,5	100 %	100 %						E

Euromääräiset luvut on ilmoitettu miljoonissa euroissa.

”Vakuutusmaksut” sarakkeissa (2) (3 ja (4)) ilmoitetaan bruttovakuutusmaksutulona.

Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoiminta voidaan saattaa asetuksen (EU) 2020/852 mukaiseksi ainoastaan ilmastonmuutokseen sopeutumisen mahdollistavana toimintana.

Lisätietoja liittyen yllä olevaan taulukkoon: Taulukon kohta B. ”Muut kuin luokitusjärjestelmäkelpoiset vahinkovakuutus- ja vahinkojälleenvakuutustoiminnot” on kirjattu vastaamaan annetun asetuksen englanninkielistä muotoa ”Non-life insurance and reinsurance underwriting Taxonomy-non-eligible activities”.

Liitteen X lomake: Luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen suunnattujen tai niihin liittyvien vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoitusten osuus kaikista sijoituksista

Euromääräiset luvut on ilmoitettu miljoonissa euroissa

Vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikkien sellaisten sijoitusten arvon painotettu keskiarvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen rahoitukseen tai jotka liittyvät niihin, suhteessa kaikkien keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien arvoon. Yrityksiin tehty sijoitukset painotetaan seuraavasti: Liikevaihtoon perustuva: 2,5 % Pääomamenoihin perustuva: 3,1 %	Vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikkien luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen suunnattujen tai niihin liittyvien sijoitusten painotettu keskimääräinen arvo. Yrityksiin tehty sijoitukset painotetaan seuraavasti: Liikevaihtoon perustuva: 116,5 Pääomamenoihin perustuva: 146,7
Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien prosenttiosuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten kaikista sijoituksista (kaikista hoidettavina olevista varoista). Lukuun ottamatta sijoituksia julkisyhteisöihin. Kattamisaste: 93,2 %	Keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien rahallinen arvo. Lukuun ottamatta sijoituksia julkisyhteisöihin. Katettu määrä: 4 711
Täydentävät lisätiedot: keskeisen tulosindikaattorin nimittäjän erittely	
Johdannaisten prosenttiosuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä. 0,6 %	Johdannaisten arvo rahamäärinä: 26,9
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 24,6 % Rahoitusalan yritykset: 16,8 %	Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 1 158,5 Rahoitusalan yritykset: 789,9
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin EU:n ulkopuolisten maiden rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 20,2 % Rahoitusalan yritykset: 8,6 %	Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuulumattomiin EU:n ulkopuolisten maiden rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 953,9 Rahoitusalan yritykset: 404,0
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 17,2 % Rahoitusalan yritykset: 10,6 %	Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin EU:n rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien vastuiden arvo: Muut kuin rahoitusalan yritykset: 809,0 Rahoitusalan yritykset: 499,4
Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: 30,3 %	Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien vastuiden arvo: 1 427,3

Osuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoituksista, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin: 44,4 %	Vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sellaisten sijoitusten arvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin: 2 090,5
Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan ei-luokitusjärjestelmäkelpoisia taloudellisia toimintoja, suhteessa keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien kokonaisarvoon: Liikevaihtoon perustuva: 81,4 % Pääomamenoihin perustuva: 80,8 %	Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan ei-luokitusjärjestelmäkelpoisia taloudellisia toimintoja: Liikevaihtoon perustuva: 3 835,5 Pääomamenoihin perustuva: 3 806,1
Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmäkelpoisia mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisia taloudellisia toimintoja, suhteessa keskeisen tulosindikaattorin kattamien omaisuuserien kokonaisarvoon: Liikevaihtoon perustuva: 16,1 % Pääomamenoihin perustuva: 16,0 %	Kaikkien sellaisten sijoitusten arvo, joilla rahoitetaan luokitusjärjestelmäkelpoisia mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisia taloudellisia toimintoja: Liikevaihtoon perustuva: 758,3 Pääomamenoihin perustuva: 755,5
Täydentävät lisätiedot: Keskeisen tulosindikaattorin osoittajan erittely	
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluvien rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: Muut kuin rahoitusalan yritykset: Liikevaihtoon perustuva: 2,1 % Pääomamenoihin perustuva: 2,8 % Rahoitusalan yritykset: Liikevaihtoon perustuva: 0,2 % Pääomamenoihin perustuva: 0,2 %	Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluviin rahoitusalan yrityksiin ja muihin kuin rahoitusalan yrityksiin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden arvo: Muut kuin rahoitusalan yritykset: Liikevaihtoon perustuva: 98,1 Pääomamenoihin perustuva: 132,5 Rahoitusalan yritykset: Liikevaihtoon perustuva: 10,7 Pääomamenoihin perustuva: 11,4
Osuus vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sijoituksista, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin: Liikevaihtoon perustuva: 1,1 % Pääomamenoihin perustuva: 1,5 %	Vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen sellaisten sijoitusten arvo, jotka on suunnattu luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen rahoitukseen tai liittyvät niihin ja jotka eivät ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutussopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin: Liikevaihtoon perustuva: 51,2 Pääomamenoihin perustuva: 69,8
Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden osuus kaikista keskeisen tulosindikaattorin kattamista omaisuuseristä: Liikevaihtoon perustuva: 0,2 % Pääomamenoihin perustuva: 0,1 %	Muihin vastapuoliin ja omaisuuseriin liittyvien luokitusjärjestelmän mukaisten vastuiden arvo suhteessa kaikkiin keskeisen tulosindikaattorin kattamiin omaisuuseriin: Liikevaihtoon perustuva: 7,7 Pääomamenoihin perustuva: 2,8

Keskeisen tulosindikaattorin osoittajan erittely ympäristötavoitteittain		
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot		
Ilmastonmuutoksen hillintä	Liikevaihto: 1,9 % Pääomamenot: 2,4 %	Siirtymätoiminnot: Liikevaihto: 0,5 % Pääomamenot: 0,5 % Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0,9 % Pääomamenot 1,1 %
Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	Liikevaihto: 0,1 % Pääomamenot: 0,2 %	Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0,1 % Pääomamenot: 0,1 %
Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu	Liikevaihto: 0,0 % Pääomamenot: 0,0 %	Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0 % Pääomamenot: 0 %
Siirtyminen kiertotalouteen	Liikevaihto: 0,0 % Pääomamenot: 0,0 %	Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0 % Pääomamenot: 0 %
Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen	Liikevaihto: 0,0 % Pääomamenot: 0,0 %	Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0 % Pääomamenot: 0 %
Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen	Liikevaihto: 0,0 % Pääomamenot: 0,0 %	Mahdollistavat toiminnot: Liikevaihto: 0 % Pääomamenot: 0 %

Lomake 1: Ydinvoimaan ja fossiilisiin kaasuihin liittyvät toiminnot

Rivi	Ydinenergiaan liittyvät toiminnot	
1.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sellaisiin innovatiivisiin sähköntuotantolaitoksiin liittyvää tutkimusta, kehittämistä, demonstrointia ja käyttöönottoa, jotka tuottavat energiaa ydinreaktion avulla siten, että polttoainekierrosta aiheutuu mahdollisimman vähän jätettä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	KYLLÄ
2.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa sähkön tai prosessilämmön tuottamiseen tarkoitettujen uusien ydinlaitosten rakentamista ja turvallista käyttöä, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, käyttäen parasta käytettävissä olevaa teknologiaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	KYLLÄ
3.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa olemassa olevien sähköä tai prosessilämpöä tuottavien ydinlaitosten turvallista toimintaa, myös kaukolämpöä tai teollisia prosesseja, kuten vedyn tuotantoa ydinenergiasta, varten sekä niiden turvallisuuden parantamista, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita	KYLLÄ
Rivi	Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	
4.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien sähköntuotantolaitosten rakentamista tai toimintaa, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	KYLLÄ
5.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien yhdistettyjen lämpöä tai jäähdytystä ja sähköä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	KYLLÄ
6.	Yritys toteuttaa tai rahoittaa fossiilisia kaasumaisia polttoaineita käyttävien lämpöä tai jäähdytystä tuottavien laitosten rakentamista, kunnostamista ja käyttöä, tai sillä on tällaiseen toimintaan liittyviä vastuita.	KYLLÄ

Lomake 2: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (nimittäjä)

Liikevaihtoon perustuva

		Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
Rivi	Taloudelliset toiminnot	Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	5,9	0,1 %	5,9	0,1 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	31,1	0,7 %	31,1	0,7 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,7	0,0 %	0,5	0,0 %	0,2	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	57,0	1,2 %	52,9	1,1 %	4,1	0,1 %
8	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	94,9	2,0 %	90,6	1,9 %	4,3	0,1 %

Lomake 2: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (nimittäjä)

Pääomamenoihin perustuva

		Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
Rivi	Taloudelliset toiminnot	Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	21,9	0,5 %	21,9	0,5 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	8,3	0,2 %	8,3	0,2 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,3	0,0 %	0,3	0,0 %	0,0	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,8	0,0 %	0,8	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	89,8	1,9 %	80,5	1,7 %	9,3	0,2 %
8	Sovellettava keskeinen tulosindikaattori yhteensä	121,2	2,6 %	111,9	2,4 %	9,3	0,2 %

Lomake 3: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (osoittaja)

Liikevaihtoon perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	5,9	6,2 %	5,9	6,2 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	31,1	32,8 %	31,1	32,8 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,1	0,1 %	0,1	0,1 %	0,0	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,7	0,8 %	0,5	0,5 %	0,2	0,3 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,1	0,1 %	0,1	0,1 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	57,0	60,1 %	52,9	55,8 %	4,1	4,3 %
8	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	94,9	100,0 %	90,6	95,5 %	4,3	4,5 %

Lomake 3: Luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot (osoittaja)

Pääomamenoihin perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastomuutoksen hillintä + ilmastomuutokseen sopeutuminen		Ilmastomuutoksen hillintä		Ilmastomuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	21,9	18,1 %	21,9	18,1 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	8,3	6,8 %	8,3	6,8 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,1	0,1 %	0,1	0,1 %	0,0	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,3	0,3 %	0,3	0,3 %	0,0	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	0,8	0,7 %	0,8	0,7 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	89,8	74,1 %	80,5	66,4 %	9,3	7,7 %
8	Luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin osoittajassa	121,2	100,0 %	111,9	92,3 %	9,3	7,7 %

Lomake 4: Luokitusjärjestelmäkelpoiset, mutta ei luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot

Liikevaihtoon perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,2	0,0 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,5	0,0 %	0,5	0,0 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	12,4	0,3 %	12,4	0,3 %	0,0	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	21,9	0,5 %	21,6	0,5 %	0,2	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,4	0,0 %	0,4	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1-6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	534,5	11,3 %	529,4	11,2 %	5,2	0,1 %
8	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	569,9	12,1 %	564,4	12,0 %	5,5	0,1 %

Lomake 4: Luokitusjärjestelmäkelpoiset, mutta ei luokitusjärjestelmän mukaiset taloudelliset toiminnot

Pääomamenoihin perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä ja osuus (tiedot on esitettävä rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina)					
		Ilmastonmuutoksen hillintä + ilmastonmuutokseen sopeutuminen		Ilmastonmuutoksen hillintä		Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	
		Määrä	%	Määrä	%	Määrä	%
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.26 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,3	0,0 %	0,3	0,0 %	0,0	0,0 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.27 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,2	0,0 %	0,2	0,0 %	0,0	0,0 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.28 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.29 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	6,8	0,1 %	6,7	0,1 %	0,1	0,0 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.30 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	12,1	0,3 %	12,1	0,3 %	0,0	0,0 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevassa 4.31 jaksossa tarkoitetun, luokitusjärjestelmäkelpoisen mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisen taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	0,8	0,0 %	0,8	0,0 %	0,0	0,0 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	572,9	12,2 %	566,3	12,0 %	6,6	0,1 %
8	Luokitusjärjestelmäkelpoisten mutta ei luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	593,1	12,6 %	586,4	12,4 %	6,6	0,1 %

Lomake 5: Luokitusjärjestelmään kelpaamattomat taloudelliset toiminnot

Liikevaihtoon perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä	Osuus
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,1	0,1 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,0	0,1 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,6	0,1 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2,9	0,1 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,1	0,1 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,1	0,1 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3 816,7	81,0 %
8	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3 835,5	81,4 %

Lomake 5: Luokitusjärjestelmään kelpaamattomat taloudelliset toiminnot

Pääomamenoihin perustuva

Rivi	Taloudelliset toiminnot	Määrä	Osuus
1	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.26 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 1 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2,9	0,1 %
2	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.27 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 2 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,9	0,1 %
3	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.28 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 3 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	4,3	0,1 %
4	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.29 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 4 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2,9	0,1 %
5	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.30 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 5 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3,2	0,1 %
6	Delegoidun asetuksen 2021/2139 liitteissä I ja II olevan 4.31 jakson mukaisesti luokitusjärjestelmään kelpaamattoman, lomakkeen 1 rivillä 6 tarkoitetun taloudellisen toiminnan määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	2,9	0,1 %
7	Muiden kuin edellä 1–6 rivillä tarkoitettujen luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen määrä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3 786,0	80,4 %
8	Luokitusjärjestelmään kelpaamattomien taloudellisten toimintojen kokonaismäärä ja osuus sovellettavan keskeisen tulosindikaattorin nimittäjässä	3 806,1	80,8 %

Kolmannen osapuolen kestävyystiedot

Fennia vastaa kaikesta kestävyysraportissa (Eurooppalaisen kestävyysraportointisääntelyn (EU/2024/1760) mukainen CSRD-raportti) esitetystä tiedosta. Fennia käyttää ulkopuolisen palveluntarjoajan MSCI:n toimittamia tietoja sijoitustoiminnan päästölaskennassa, sijoitustoimintaan liittyvien ilmastoriskien arvioinnissa, sekä sijoitusten EU Taksonomia-asetukseen (EU/2020/852) liittyvässä raportoinnissa ja näiden MSCI:n toimittamien tietojen osalta MSCI on tehnyt seuraavan MSCI:tä koskevan varauman:

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



Tilinpäätös

Tilinpäätöksen sisällys

Tuloslaskelma 1.1.2024 – 31.12.2024	133
Tase 31.12.2024	135
Rahoituslaskelma	137
Tilinpäätöksen liitetiedot	138
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	138
Konserniyhtiöt 31.12.2024	145
Tunnuslukujen laskentakaavat	146
Konsernin tulosanalyysi	148
Tunnusluvut	149
Emoyhtiön sijoitusjakauma käyvin arvoin	150
Emoyhtiön sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle	151
Riskit sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinta	152
Tuloslaskelman liitetiedot	165
Vakuutusmaksutulo	165
Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	165
Henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo ja maksetut korvaukset	166
Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely	167
Vakuutusluokkaryhmäkohtainen tulos, emoyhtiö	169
Liikekuluerittelyt	170
Taseen liitetiedot	172
Emoyhtiön sijoitusten käypä arvo ja arvostusero	172
Konsernin sijoitusten käypä arvo ja arvostusero	174
Kiinteistösijoitukset	175
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä	176
Konserniyritykset	177
Omistukset muissa yrityksissä	178
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset	185
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset	194
Oma pääoma	196
Velat	196
Vakuudet ja vastuusitoumukset	197
Lähipiirilainat ja -liiketoimet	198
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvélka	198
Konsernia koskevat liitetiedot	198

Tilinpäätös

Tuloslaskelma 1.1.2024 – 31.12.2024

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Vakuutustekninen laskelma				
Vahinkovakuutus				
Vakuutusmaksutuotot				
Vakuutusmaksutulo	447 513 121,39	473 433 012,36	447 513 121,39	473 433 012,36
Jälleenvakuuttajien osuus	-8 749 844,45	-6 689 772,84	-8 749 844,45	-6 689 772,84
	438 763 276,94	466 743 239,52	438 763 276,94	466 743 239,52
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-3 068 051,00	-101 913,00	-3 070 728,00	-101 913,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-114 428,00	-227 905,00	-111 751,00	-227 905,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä	435 580 797,94	466 413 421,52	435 580 797,94	466 413 421,52
Korvauskulut				
Maksetut korvaukset	-432 722 446,99	-404 072 143,93	-432 722 446,99	-404 072 143,93
Jälleenvakuuttajien osuus	2 069 521,36	628 943,14	2 069 521,36	628 943,14
	-430 652 925,63	-403 443 200,79	-430 652 925,63	-403 443 200,79
Korvausvastuun muutos	91 531 027,00	23 994 049,00	91 477 087,00	23 994 049,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-2 088 855,00	-881 965,00	-2 034 915,00	-881 965,00
	89 442 172,00	23 112 084,00	89 442 172,00	23 112 084,00
Korvauskulut yhteensä	-341 210 753,63	-380 331 116,79	-341 210 753,63	-380 331 116,79
Liikekulut	-143 680 430,77	-116 580 982,49	-142 760 098,21	-115 579 172,35
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-49 310 386,46	-30 498 677,76	-48 390 053,90	-29 496 867,62
Tasoitusmäärän muutos	6 209 749,00	-1 713 544,00	6 209 749,00	-1 713 544,00
Vakuutustekninen kate	-43 100 637,46	-32 212 221,76	-42 180 304,90	-31 210 411,62
Vakuutustekninen laskelma				
Henkivakuutus				
Vakuutusmaksutulo				
Vakuutusmaksutulo			306 451 864,33	251 097 182,94
Jälleenvakuuttajien osuus			-1 576 159,61	-1 408 265,06
Vakuutusmaksutulo yhteensä			304 875 704,72	249 688 917,88
Osuus sijoitustoiminnan nettotuotosta			86 674 737,74	92 137 180,26
Muut vakuutustekniset tuotot				
Korvauskulut				
Maksetut korvaukset			-145 840 742,49	-118 485 308,07
Jälleenvakuuttajien osuus			104 564,00	119 533,00
			-145 736 178,49	-118 365 775,07
Korvausvastuun kokonaismuutos			-23 020 694,64	-11 982 165,99
Kannansiirto			13 184 278,95	
			-9 836 415,69	-11 982 165,99
Korvauskulut yhteensä			-155 572 594,18	-130 347 941,06

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Vakuutusmaksuvastuun muutos				
Vakuutusmaksuvastuun kokonaismuutos			-1 031 941 540,35	-178 342 039,64
Kannansiirto			838 543 966,55	
			-193 397 573,80	-178 342 039,64
Liikekulut			-19 580 247,22	-17 440 230,68
Vakuutustekninen tulos			23 000 027,26	15 695 886,76
Muu kuin vakuutustekninen laskelma				
Vahinkovakuutuksen tekninen kate			-42 180 304,90	-31 210 411,62
Henkivakuutuksen tekninen tulos			23 000 027,26	15 695 886,76
Sijoitustoiminnan tuotot	163 416 246,97	106 577 685,51	256 515 927,02	177 723 450,28
Sijoitusten arvonnkorotus	0,00	0,00	135 413 310,97	92 676 459,27
Sijoitustoiminnan kulut	-86 593 914,40	-77 984 197,93	-225 599 852,93	-133 474 547,19
Sijoitusten arvonnkorotusten oikaisu	0,00	0,00	-22 547 051,90	-33 110 079,85
Sijoitustoiminnan nettotuotto	76 822 332,57	28 593 487,58	143 782 333,16	103 815 282,51
Sijoitustoiminnan nettotuotto-osuuden siirto			-86 674 737,74	-92 137 180,26
Muut tuotot				
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot	0,00	0,00	367,47	420,58
Muut	88 828,48	197 494,79	3 654 540,73	2 493 096,23
Muut tuotot yhteensä	88 828,48	197 494,79	3 654 908,20	2 493 516,81
Muut kulut				
Sijoituspalvelutoiminnan kulut	0,00	0,00	-2 556,89	-2 496,03
Fuusiottappion/liikeyvon poistot	-7 936 912,68	-7 936 912,68	-7 893 588,27	-7 656 921,60
Muut	-26 656,60	-41 073,64	-2 188 627,93	-2 185 151,58
Muut kulut yhteensä	-7 963 569,28	-7 977 986,32	-10 084 773,09	-9 844 569,21
Voitto/tappio varsinaisesta toiminnasta	25 846 954,31	-11 399 225,71	31 497 452,88	-11 187 475,01
Osuus osakkuusyritysten voitosta/tappiosta			0,00	0,00
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	25 846 954,31	-11 399 225,71	31 497 452,88	-11 187 475,01
Tilinpäätössiirrot				
Poistoeron muutos	58 084,58	-47 282,97		
Tuloverot				
Tilikauden verot	-759 574,36	-198 446,25	-1 094 288,32	-532 251,84
Aikaisempien tilikausien verot	-28 271,59	-1 274 715,69	-22 707,01	-2 486 263,37
Laskennalliset verot	1 442 658,38	-379 447,74	320 028,58	-4 874 595,91
Tuloverot yhteensä	654 812,43	-1 852 609,68	-796 966,75	-7 893 111,12
Vähemmistöosuudet			-195 153,95	-123 297,74
Tilikauden voitto/tappio	26 559 851,32	-13 299 118,36	30 505 332,19	-19 203 883,87

Tase 31.12.2024

Vastaavaa

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Aineettomat hyödykkeet				
Aineettomat oikeudet	31 086 240,84	39 023 153,52	0,00	0,00
Muut pitkävaikutteiset menot	30 406 688,92	3 227 490,41	32 600 273,27	8 317 860,86
Liikearvo	0,00	0,00	43 010 346,74	36 703 935,01
Ennakkomaksut	67 206 407,50	64 701 819,41	67 644 927,26	64 954 815,10
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	128 699 337,26	106 952 463,34	143 255 547,27	109 976 610,97
Sijoitukset				
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	178 959 411,59	183 443 708,50	212 298 440,75	241 385 802,69
Kiinteistösijoitusrahastot	52 178 899,15	55 218 314,36	51 392 264,76	54 431 679,97
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	35 793 955,00	38 093 453,00	0,00	0,00
Lainasaamiset omistusyhteyserityksiltä	25 997 050,00	27 810 315,64	30 267 898,75	32 081 164,39
Kiinteistösijoitukset yhteensä	292 929 315,74	304 565 791,50	293 958 604,26	327 898 647,05
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteyserityksissä				
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	53 222 475,43	53 222 475,43		
	53 222 475,43	53 222 475,43		
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	770 476 193,22	841 293 238,25	938 780 763,46	1 018 504 263,19
Rahoitusmarkkinavälineet	387 086 036,04	320 528 238,46	741 802 231,61	645 267 778,23
Kiinnelainasaamiset	30 559 263,13	29 426 053,89	30 559 263,13	29 426 053,89
Muut lainasaamiset	34 416 413,48	41 902 952,78	35 226 632,17	42 713 171,47
Talletukset	3 000 000,00	0,00	3 000 000,00	
	1 225 537 905,87	1 233 150 483,38	1 749 368 890,37	1 735 911 266,78
Jälleenvakuutustalletesaamiset	45 862,68	17 986,66	45 862,68	17 986,66
Sijoitukset yhteensä	1 571 735 559,72	1 590 956 736,97	2 043 373 357,31	2 063 827 900,49
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset			2 828 594 356,80	1 751 947 225,32
Saamiset				
Ensivakuutustoiminnasta				
Vakuutuksenottajilta	91 847 492,60	96 229 348,63	92 438 229,08	96 947 173,12
Jälleenvakuutustoiminnasta	154 769,12	200 763,00	181 412,12	200 763,00
Muut saamiset	151 771 254,75	190 061 448,14	217 117 144,01	283 055 026,51
Laskennalliset verosaamiset	0,00	0,00	2 665 351,51	5 977 946,28
Saamiset yhteensä	243 773 516,47	286 491 559,77	312 402 136,72	386 180 908,91
Muu omaisuus				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	643 831,14	920 294,60	643 831,14	920 294,60
Tavaravarastot	118 269,17	118 269,17	118 269,17	118 269,17
	762 100,31	1 038 563,77	762 100,31	1 038 563,77
Rahat ja pankkisaamiset	25 339 304,26	39 335 437,61	50 475 058,57	64 410 613,24
Muu omaisuus yhteensä	26 101 404,57	40 374 001,38	51 237 158,88	65 449 177,01
Siirtosaamiset				
Korot ja vuokrat	6 179 281,42	4 903 204,50	10 545 068,25	9 220 061,39
Muut siirtosaamiset	12 854 696,31	28 481 664,55	16 692 040,86	36 145 095,47
Siirtosaamiset yhteensä	19 033 977,73	33 384 869,05	27 237 109,11	45 365 156,86
Vastaava yhteensä	1 989 343 795,75	2 058 159 630,51	5 406 099 666,09	4 422 746 979,56

Tase 31.12.2024

Vastattavaa

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Oma pääoma				
Pohjarahasto	7 702 793,83	7 702 793,83	7 702 793,83	7 702 793,83
Arvonkorotusrahasto	583 275,73	583 275,73	583 275,73	583 275,73
Varmuusrahasto	573 904 104,38	587 203 222,74	573 904 104,38	587 203 222,74
Hallituksen käyttövarat	58 703,09	58 703,09	58 703,09	58 703,09
Edellisten tilikausien voitto	0,00	0,00	91 394 824,62	97 299 590,12
Tilikauden voitto/tappio	26 559 851,32	-13 299 118,36	30 505 332,19	-19 203 883,87
Oma pääoma yhteensä	608 808 728,35	582 248 877,03	704 149 033,84	673 643 701,64
Vähemmistöosuudet	0,00	0,00	1 650 525,80	1 428 777,44
Tilinpäätössiirtojen kertymä				
Poistoero	69 426,49	127 511,07	0,00	0,00
Vakuutustekninen vastuuvelka				
Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuvastuu	164 664 790,00	161 596 739,00	164 664 790,00	161 596 739,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-527 915,00	-642 343,00	-527 915,00	-642 343,00
	164 136 875,00	160 954 396,00	164 136 875,00	160 954 396,00
Henkivakuutuksen vakuutusmaksuvastuu			303 730 207,57	330 567 657,66
Vahinkovakuutuksen korvausvastuu	1 040 909 035,00	1 132 440 062,00	1 040 909 035,00	1 132 440 062,00
Jälleenvakuuttajien osuus	-11 520 555,00	-13 609 410,00	-11 520 555,00	-13 609 410,00
	1 029 388 480,00	1 118 830 652,00	1 029 388 480,00	1 118 830 652,00
Henkivakuutuksen korvausvastuu			149 624 749,88	147 979 027,71
Vahinkovakuutuksen tasoitusmäärä	109 740 066,00	115 949 815,00	109 740 066,00	115 949 815,00
Vakuutustekninen vastuuvelka yhteensä	1 303 265 421,00	1 395 734 863,00	1 756 620 378,45	1 874 281 548,37
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	0,00	0,00	2 835 169 552,06	1 755 015 580,15
Velat				
Jälleenvakuutustoiminnasta	1 206 603,68	837 838,30	2 344 027,01	1 855 784,26
Muut velat	22 417 691,36	29 006 168,50	38 419 453,06	46 655 669,83
Laskennalliset verovelat	15 355 783,36	16 798 441,74	26 347 895,38	29 784 565,31
Velat yhteensä	38 980 078,40	46 642 448,54	67 111 375,45	78 296 019,40
Siirtovelat	38 220 141,51	33 405 930,87	41 398 800,50	40 081 352,56
Vastattava yhteensä	1 989 343 795,75	2 058 159 630,51	5 406 099 666,09	4 422 746 979,56

Rahoituslaskelma

Epäsuora rahoituslaskelma

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Liiketoiminnan rahavirta				
Voitto/tappio varsinaisesta toiminnasta	26 501 766,74	-13 251 835,39	30 505 332,19	-19 203 883,87
Oikaisut				
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	-92 469 442,00	-21 068 722,00	110 769 277,29	169 255 483,61
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	32 770 332,87	17 145 872,78	13 309 614,93	-149 467 105,92
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalentumiset	22 399 341,72	11 981 559,76	27 548 421,75	16 523 005,00
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut oikaisut	-55 552 934,39	-528 764,30	-85 729 108,77	801 233,62
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-66 350 935,06	-5 721 889,15	96 403 537,39	17 908 732,44
Käyttöpääoman muutos:				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys	29 760 814,76	2 551 001,82	56 614 170,09	-23 775 117,23
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys	-10 362 129,43	17 043 269,42	-13 928 948,50	32 488 365,69
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-46 952 249,73	13 872 382,09	139 088 758,98	26 621 980,90
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-6 803 188,23	-4 781 059,12	-7 817 168,03	-13 920 566,79
Maksetut välittömät verot	15 326 398,61	-22 205 285,38	19 786 086,37	-29 819 974,04
Liiketoiminnan rahavirta	-38 429 039,35	-13 113 962,41	151 057 677,32	-17 118 559,93
Investointien rahavirta				
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	3 744 720,95	32 946 392,09	-204 588 073,25	18 914 259,07
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	63 143 968,57	6 782 985,36	94 320 536,54	21 012 444,29
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-42 455 783,52	-34 971 201,23	-54 725 695,28	-36 777 755,85
Investointien rahavirta	24 432 906,00	4 758 176,22	-164 993 231,99	3 148 947,51
Rahoituksen rahavirta				
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahavarojen muutos	-13 996 133,35	-8 355 786,19	-13 935 554,67	-13 969 612,42
Rahavarat tilikauden alussa	39 335 437,61	47 691 223,80	64 410 613,24	78 380 225,66
Rahavarat tilikauden lopussa	25 339 304,26	39 335 437,61	50 475 058,57	64 410 613,24
Rahavarojen muutos	-13 996 133,35	-8 355 786,19	-13 935 554,67	-13 969 612,42

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakien sekä vakuutusyhtiöitä valvovien viranomaisten päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita noudattaen.

Sijoitusten kirjanpitoarvo

Rakennukset ja rakennelmat esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettynä hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisinä. Kiinteistöosakkeet sekä maa- ja vesialueet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisinä. Rakennuksiin kohdistuvat tuloutetut arvonorotukset poistetaan suunnitelman mukaan.

Sijoitusomaisuusluonteiset osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisinä. Käyttöomaisuusluonteiset osakkeet ja osuudet kirjataan hankintamenuon tai sitä alemman käypään arvoon, jos arvonalentumista pidetään pysyvänä. Hankintamenu lasketaan keskihintaa käyttäen.

Rahoitusmarkkinavälineet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä. Hankintamenu lasketaan keskihintaa käyttäen. Rahoitusmarkkinavälineiden nimellisarvon ja hankintamenon välinen erotus jakotetaan korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä merkitään hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia arvomuutoksia ei ole kirjattu. Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen liittyvät arvonalentumiset kirjataan tulokseen.

Lainasaamiset ja talletukset esitetään taseessa nimellisarvon tai tätä pysyvästi alemman todennäköisen arvon määräisenä.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan tulosvaikutteisesti enintään alkuperäiseen hankintamenuon saakka käyvän arvon noustessa.

Korkojohdannaisia käytetään (muun kuin sijoitussidonnaisten) markkinaehtoisen vastuuvulan sekä valtionlainojen korkoriskin suojaamiseen tulevaisuuden arvomuutoksia vastaan yhtiön riskienhallinnan mukaisesti. Näitä korkojohdannaisia on käsitelty kirjanpidollisesti suojaavina. Suojauslaskentaa käytettäessä johdannaisten negatiivinen arvomuutos jätetään kirjaamatta kuluksi siltä osin kuin suojattavan kohteen arvomuutos kattaa sen ja edellyttäen, että suojaus on tehokas. Mikäli kuitenkin suojaavien korkojohdannaisten negatiivinen arvomuutos ylittää suojattavan markkinaehtoisen vastuuvulan positiivisen arvomuutoksen, ylitys kirjataan sijoitusten arvonalentumisiin. Korkojohdannaisista merkitään tilikauden tuotoksi ja kuluksi sopimuksen perusteella tilikauteen kohdistuvat korot. Kirjanpidollisesti suojaavien korkojohdannaisten sulkemisen yhteydessä syntyvä voitto tai tappio jakotetaan kunkin johdannaissopimuksen juoksuaikalle.

Johdannaissopimuksia käytetään myös sijoitussalkkujen suojaukseen valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon suojausta. Kirjanpidollisesti johdannaissopimuksia kuitenkin käsitellään pääasiassa ei-suojaavina, vaikka johdannaiset toimivat tehokkaina suojauksina. Tilikauden aikana sopimusten sulkemisesta ja raukeamisesta syntyneet voitot ja tappiot on kirjattu tilikauden tuotoksi tai kuluksi. Ei-suojaavasti käsitellyn johdannaissopimuksen käyvän arvon ja sitä korkeamman kirjanpitoarvon/sopimuskurssin negatiivinen erotus kirjataan kuluksi. Realisoitumattomia tuottoja ei kirjata.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon muutos merkitään tuloslaskelmaan tuotoksi tai kuluksi.

Muun omaisuuden kuin sijoitusten kirjanpitoarvo

Muina pitkävaikutteisina menoina on aktivoitu huoneistojen perusparannusmenot sekä tietojärjestelmien suunnittelumenot ja lisäksi taseeseen on aktivoitu liikearvo. Ne ja kalusto esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä. Aktivoinneista kirjataan arvonalennuksia, mikäli aktivoinnin ei voida enää katsoa tuottavan tuloa vastaisuudessa.

Vakuutusmaksusaamiset merkitään taseeseen todennäköiseen arvoon ja muut saamiset nimellisarvoon tai tätä pysyvästi alempaan todennäköiseen arvoon. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty kokemusperäinen raukeaminen, jolloin saadaan niiden todennäköinen arvo. Saaminen, josta ei todennäköisesti saada maksusuoritusta, kirjataan luottotappioksi.

Suunnitelman mukaiset poistot

Suunnitelman mukaiset poistot lasketaan hankintamenosta arvioidun taloudellisen vaikutusajan mukaan tasapoistoin. Arvioidut poistoajat ovat keskimäärin seuraavat:

- | | |
|--|--------------|
| ▪ Tietojärjestelmien suunnittelumenot | 3–10 vuotta |
| ▪ Muut pitkävaikutteiset menot | 3–10 vuotta |
| ▪ Liikearvo | 5–10 vuotta |
| ▪ Toimisto-, liike- ja teollisuusrakennukset | 20–50 vuotta |
| ▪ Rakennusten ainesosat | 10–20 vuotta |
| ▪ Autot ja IT-laitteet | 3–5 vuotta |
| ▪ Muut toimistokalusteet | 7 vuotta |

Sijoitusten arvonorotukset

Sijoitusomaisuusluonteisten sijoitusten arvonorotukset ja niiden oikaisut kirjataan tulosvaikutteisesti. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan käypään arvoon ja muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti.

Käyttöomaisuusluonteisten sijoitusten arvonorotukset ja niiden peruutukset kirjataan sidotussa omassa pääomassa olevaan arvonorotusrahastoon. Rakennusten tuloutettu arvonorotus poistetaan suunnitelman mukaan.

Sijoitusten käypä arvo

Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoina käytetään korkeintaan markkinaperusteisia käypiä arvoja. Kohteet arvioidaan kassavirtaan perustuvalla tuottoarvomenetelmällä. Kiinteistösijoitusten vuosittaiseen käyvän arvon määrittämiseen osallistuu ulkopuolinen auktorisoitu kiinteistöarvioitsija ja yhtiön omat asiantuntijat.

Tytäryrityksenä olevan henkivakuutusyhtiön osakkeiden ja osuuksien käypä arvo perustuu Embedded Value -menetelmään. Tytäryhtiön Embedded Value perustuu muunneltuun Solvenssi II -taseeseen.

Noteerattujen arvopapereiden sekä sellaisten arvopapereiden, joille on olemassa markkinat, käypänä arvona käytetään vuoden viimeisintä saatavilla olevaa jatkuvan kaupankäynnin mukaista kurssia tai sen puuttuessa viimeisintä kaupankäyntikurssia. Noteeraamattomien arvopapereiden käypänä arvona käytetään todennäköistä luovutushintaa, jäljellä olevaa hankintamenoa tai substanssiin pohjautuvaa arvoa. Pääomasijoitusrahasto-osuuksien käypänä arvona on käytetty hallinnointiyhtiön ilmoittamaa arviota rahaston käyvästä arvosta tai sen puuttuessa hankintamenoa.

Johdannaissopimukset arvostetaan tilinpäätöspäivän markkinanoteeraukseen perustuen tai sen puuttuessa tilinpäätöspäivän swap-markkinanoteerauksista johdettuihin diskontto- ja termiinikorkokäyriin sekä tilinpäätöspäivän valuuttakursseihin perustuen.

Saamisten käypänä arvona käytetään nimellisarvoa tai sitä alempaa todennäköistä arvoa.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöksessä ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat sekä sijoitusten käyvät arvot on muutettu euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin julkaisemia tilinpäätöspäivän viitekursseja. Sekä tilikauden aikana, että tilinpäätöksessä syntyneet kurssivoitot ja -tappiot merkitään kyseisten tulojen ja menojen oikaisueriksi tai sijoitustoiminnan tuotoiksi ja kuluiksi, mikäli kurssierot liittyvät rahoitustapahtumiin. Vakuutusteknisen laskelman kurssieroja ei ole tuloslaskelmassa siirretty sijoitustoiminnan tuottoihin/kuluihin. Siirtämättä jättämisellä ei ole vaikutusta tuloslaskelman antamaan oikeaan ja riittävään kuvaan tuloksen muodostumisesta.

Henkilökunnan eläkejärjestelyt

Konserniyhtiöiden henkilöstön eläketurva on järjestetty Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elossa ja Eläkevakuutusyhtiö Veritaksessa. Tilivuoteen kohdistuvat eläkemenot on kirjattu suoriteperusteisesti kuluksi.

Tilinpäätössiirtojen kertymä ja laskennallisen veron käsittely

Konserniyhtiöiden tilinpäätöksissä ja konsernitilinpäätöksessä laskennalliset verovelat kirjataan kokonaisuudessaan, ja saaminen siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan se pystytään hyödyntämään. Laskennalliset verot lasketaan käyttämällä tilinpäätöspäivän mennessä vahvistettua verokantaa.

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuvastuu

Vakuutusmaksuvastuun määrittämisessä käytetään pääsääntöisesti Pro rata -menetelmää. Rakennusvirhevakuutusten vakuutusmaksuvastuu määritetään korkouttamalla 4 % vuotuisella korolla voimassa olevien vakuutusten vakuutusmaksut ja vähentämällä näin saadusta summasta näihin vakuutuksiin liittyvät maksetut korvaukset.

Pro rata -menetelmässä vakuutusmaksuvastuu lasketaan jaksottamalla vakuutusmaksusta ilman veroja ja lakisääteisiä lisä vakuutuskaudelle kuuluva osa lineaarisesti ajan suhteessa (pro rata). Vakuutusmaksuvastuu on vakuutusmaksusta tilinpäätöskauden jälkeiseen aikaan kohdistuva osuus.

Yhtiö tarkensi vakuutusmaksuvastuun laskennassa käytettävää tausta-aineistoa. Edellä mainitun takia vakuutusmaksuvastuuta purkautui yhteensä 2,3 miljoonalla eurolla.

Ainaisvakuutuksille on määritetty vakuutuksittain rahastoarvot, joita vähennetään takaisinostojen ja vakuutuksista maksettujen korvausten määrillä.

Vahinkovakuutuksen korvausvastuu

Korvausvastuuta laskettaessa noudatetaan sekä vakuutusyhtiölain että sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Korvausvastuu sisältää tilivuoden jälkeen yhtiön suoritettavaksi tulevat korvausmäärät, jotka aiheutuvat tilivuonna tai aikaisemmin sattuneista vahingoista ja muista vakuutustapahtumista.

Yhtiö nosti liikennevakuutuksen ja työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen eläkevastuiden laskennassa käytettävän diskonttauskoron tasolta 1,0 % tasolle 1,25 %. Edellä mainitun takia vastuuvulkaa purkautui yhteensä 27,4 miljoonalla eurolla.

Yhtiö käyttää eläkevuotoisen vastuuvulan (tunnetut eläkevaraukset sekä kollektiivinen eläkevaraus) laskennassa 1,25 prosentin diskonttauskorkoa pois lukien potilasvakuutuksen eläkevastuut, muut yleisen vastuuvakuutuksen eläkevastuut sekä yksityistapaturma- vakuutuksen eläkevastuut. Potilasvakuutuksen eläkevastuut määräytyvät Potilasvakuutuskeskuksen vastuuvulka-perusteiden mukaisesti. Potilasvakuutuskeskus käyttää eläkevastuiden laskennassa K2021-kuolevuusmallia ja 1,5 prosentin diskonttauskorkoa. Muun yleisen vastuun sekä yksityistapaturmavakuutuksen eläkevastuiden osalta käytetään 0,0 prosentin diskonttauskorkoa. Muihin kuin edellä mainittuihin korvausvastuun osiin ei sovelleta diskonttausta.

Yhtiö tarkensi sairauskuluvakuutusten kollektiivisen korvausvastuun laskentaa huomioimalla tarkemmin kyseisten vakuutusten vakuutusehtojen mukaiset korvattavuusehdot. Sairauskuluvakuutuksen kollektiivisen korvausvastuun tarkennuksen takia yhtiön vastuuvulkaa purkautui noin 51,6 miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiö tarkensi useiden vakuutusluokkien korvaustoiminnan hoitokuluvараuksia. Edellä mainitun korvaustoiminnan hoitokuluvараusten tarkennuksen takia vastuuvulkaa purkautui yhteensä noin 0,1 miljoonaa euroa.

Korvausvastuuseen kuuluu myös erikseen taseessa esitettävä tasoitusmäärä. Tasoitusmäärä on runsasvahinkoisten vuosien varalle laskettu puskuri. Tasoitusmäärän suuruus määräytyy Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamien perusteiden mukaan. Tasoitusmäärän peruste uusittiin vuonna 2024 ja uusi peruste otettiin käyttöön 2024 vuoden vuositilinpäätöksessä. Tasoitusmäärän perusteen uusimisella ei ollut euromääräistä vaikutusta tasoitusmäärän tasoon vuoden 2024 vuositilinpäätöksessä.

Henkivakuutuksen vastuuvulka

Vastuuvulkaa laskettaessa noudatetaan sekä vakuutusyhtiölain että sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita. Vakuutusmaksuvastuu sisältää riskivakuutusten maksunsiirtovastuuta. Sijoituksien arvonkehitykseen sidottujen vakuutusten (sijoitussidonnaiset vakuutukset) vastuuvulka on sijoitusten käypä arvo eikä näihin liity

laskuperustekorkoa. Muiden vakuutusten osalta vastuvelka lasketaan vakuutuskohtaisesti ja käytettävä laskuperustekorko vaihtelee seuraavasti:

- Yksilöllisissä henki- ja eläkevakuutuksissa käytettävä laskuperustekorko on välillä 1-4,5 prosenttia, koron määrä riippuu vakuutuksen alkamisajankohdasta.
- Kapitalisaatiosopimusten laskuperustekorko on välillä 0-1,5 prosenttia, koron määrä riippuu sopimuksen alkamisajankohdasta ja kohderyhmästä.
- Ryhmäeläkevakuutuksen laskuperustekorko on 0-3,5 prosenttia.

Laskuperustekorkovaatimuksen täyttämiseksi vastuvelkaa on täydennetty aiemmissa tilinpäätöksissä. Korkotäydennysvastuu 31.12.2024 oli noin 63,3 miljoonaa euroa. Täydennysten ansiosta vuotuinen sijoitustoiminnalle tuleva vähimmäistuottovaade laskuperustekorkoisen vakuutuskannan osalta on 1,0 prosenttia arviolta 11 vuoden ajaksi.

Kohtuusperiaate

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 2 §:n mukaan henkivakuutusyhtiön on noudatettava ns. kohtuusperiaatetta sellaisten vakuutusten kohdalla, joilla on vakuutussopimuksen mukaan oikeus vakuutusten mahdollisesti tuottamien ylijäämien mukaan jaettaviin lisätuihin. Tämä periaate edellyttää, että kohtuullinen osa näiden vakuutusten tuottamasta ylijäämästä tulee palauttaa lisäetuina kyseisille vakuutuksille, mikäli vakavaraisuusvaatimukset eivät tätä estä.

Henki-Fennian kohtuusperiaatteen mukainen tuottotavoite 31.12.2024 asti:

Henki-Fennian tavoitteena on antaa ylijäämän jakoon oikeutettujen vakuutusten vakuutussäästöille pitkällä aikavälillä vähintään tuotto, joka säästövakuutusten osalta vastaa 12 kk Euriborin ja eläkevakuutusten osalta Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainan tuottoa. Lisäetujen jakamisessa otetaan huomioon vakuutuksen kesto ja takaisinosto-oikeus. Annettava tuotto määräytyy yhtiön sijoitusten pitkäaikaisen nettotuoton perusteella.

Vakuutuksen kokonaiskorolla tarkoitetaan vakuutussopimuksen laskuperustekoron ja kyseiselle sopimukselle hyvitetävien lisäetujen yhteismäärää. Hyvitettävien lisäetujen määrään vaikuttaa sopimuksen laskuperustekoron taso. Kun yhtiön saama sijoitusten nettotuotto on matala, alennetaan lisäetujen tasoa. Tällöin vakuutusten, joiden laskuperustekorko on matala, kokonaiskorko voi jäädä pienemmäksi kuin vakuutusten, joiden laskuperustekorko on korkea. Kun sijoitusten nettotuotto on korkea, voivat vakuutukset, joilla on matala laskuperustekorko, saada suurempaa kokonaiskorkoa kuin vakuutukset, joilla on korkea laskuperustekorko.

Lisäetujen tasossa pyritään jatkuvuuteen, minkä johdosta sijoitustuotoista syntynyttä ylijäämää voidaan jaksoittaa annettavaksi lisäetuina kyseiselle vakuutusryhmälle tulevana vuosina.

Lisäetujen tasoa rajoittavat omistajan asettamat pääoman tuottovaatimukset sekä yhtiön vakavaraisuustavoite. Vakavaraisuustavoite asetetaan sellaiseksi, että kaikki lainsäätäjän edellyttämät vakavaraisuusrajat ylittyvät ja että yhtiön on mahdollista ottaa riskiä sijoitustoiminnassa siinä määrin kuin vakavaraisuuden ylläpito, vastuvelan tuottovaade ja omistajan tuottovaade edellyttävät.

Henki-Fennian hallitus päättää vakuutuksille annettavista lisäeduista vuosittain. Etukäteen vahvistettujen lisäetujen määrää voidaan kuitenkin muuttaa myös kesken vuoden, mikäli vakavaraisuus tai yleinen markkinatilanne sitä edellyttävät.

Riskihenkivakuutuksissa kohtuusperiaatetta sovelletaan kuolemantapausturvien ja työkyvyttömyysturvien osalta nimetyille vakuutusryhmille korotettujen korvaussummien muodossa.

Lisäetutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutuksenottajan välistä vakuutussopimusta. Lisäetutavoitteet ovat voimassa toistaiseksi ja yhtiö pidättää itsellään oikeuden lisäetutavoitteiden muuttamiseen.

Henki-Fennian kohtuusperiaatteen tuottotavoitteita on päivitetty 1.1.2025 alkaen.

Kohtuusperiaatteen toteutuminen vuonna 2024

Henki-Fennian antamat lisäedut vuonna 2024 vastaavat yhtiön kohtuusperiaatteessaan asettamia tavoitteita. Vakuutuksille annettava tuotto määräytyy yhtiön sijoitusten pitkäaikaisen nettotuoton perusteella. Lisäetujen tasossa pyritään jatkuvuuteen. Lisäetuja annettaessa otetaan huomioon yhtiön vakavaraisuusasema ja korkotaso.

Pitkään jatkuneesta erittäin matalasta korkotasosta johtuen yhtiö on siirtänyt aiempina vuosina osan tuloksestaan korkotäydennysvastuuseen käytettäväksi tulevina vuosina laskuperustekorona kustantamiseen. Tilinpäätöksessä 31.12.2024 ei tehty uutta siirtoa korkotäydennysvastuuseen. Korkotäydennysvastuuta purettiin suunnitelman mukaisesti.

Lisäetujen jatkuvuuden turvaamiseksi vuoden 2017 tuloksesta siirrettiin 3,8 miljoonaa euroa tulevien lisäetujen vastuuseen käytettäväksi 0 ja 1 prosentin laskuperustekorona eläkevakuutusten lisäetujen kustantamiseen. Vuonna 2024 hyvitetystä lisäkoroista on kustannettu 0,4 miljoonaa euroa tulevien lisäetujen vastuuta purkamalla. Tulevien lisäetujen vastuu purettiin loppuun vuoden 2024 aikana.

Korkotaso pysyi pitkään alhaalla ennen vuoden 2022 nousua. Vuonna 2024 korkotaso pysyi korkealla tasolla. Vuonna 2024 kaikissa laskuperustekorkoisissa vakuutuksissa kokonaiskorko ei saavuttanut tuottotavoitetta, mutta pitkällä aikavälillä tarkasteltuna Henki-Fennian hyvittämä kokonaiskorko on ylittänyt tuottotavoitteen. Alla on taulukko Henki-Fennian hyvittämistä kokonaiskoroista vuonna 2024:

Korkotuottoisten vakuutusten vuotuiset kokonaiskorot 2024

Laskuperuste-korko	Yksilöllinen säästövakuutus	Yksilöllinen eläkevakuutus	Ryhmäeläkevakuutus	Kapitalisaatio-sopimus
4,50 %	4,50 %	4,50 %		
3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
2,00 %			2,40 %	2,40 %
1,50 %	2,40 %			2,40 %
1,00 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %
0,00 %			2,40 %	2,40 %

Riskihenkivakuutuksista syntynyttä ylijäämää jaetaan riskivakuutuksille vahinkotapahtuman yhteydessä maksettavina lisäsummina. Vuonna 2024 maksetut lisäsummat, 1,1 miljoonaa euroa, kustannettiin edellisessä tilinpäätöksessä tehtyä tulevien lisäetujen vastuuta purkamalla. Lisäksi lisäsummia varten tehtyä varausta kasvatettiin 1,0 miljoonaa euroa.

Konsernitilinpäätös

Fennian konsernitilinpäätökseen on yhdistelty kaikki sellaiset tytäryhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti määräysvalta. Konserniin kuuluu Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia, Fennia-palvelu Oy, eFennia Oy (omistusosuus 20 prosenttia, äänioikeus 63,6 prosenttia) ja Pasilan Portit Ky.

Konsernitilinpäätökseen yhdisteltyt muut tytäryhtiöt ovat kiinteistöyhtiöitä. Konserniin kuului vuoden 2024 lopussa lisäksi 9 (10) kiinteistöyhtiötä.

Konsernitilinpäätös on laadittu emoyhtiön ja tytäryhtiöiden tuloslaskelmien, taseiden ja liitetietojen yhdistelminä, joista on eliminoitu yhtiöiden väliset saamiset ja velat, tuotot ja kulut, voitonjako sekä keskinäinen osakeomistus. Tuloksesta ja omasta pääomasta erotetaan vähemmistön osuus omaksi eräkseen. Keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmää käyttäen. Käyttöomaisuuserille kohdistettu konserniaktiiva poistetaan kyseisen käyttöomaisuuserän poistosuunnitelman mukaisesti. Kohdistamatta jäänyt konserniliikearvo poistetaan 10 vuodessa.

Kiinteistötytäryhtiöiden kirjanpidossa osakkeiden hankinta-ajankohtana olleet arvonorotukset on peruutettu, koska niiden muodostamisperuste on vaikuttanut tytäryhtiön osakkeiden hankintahintaan.

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty osakkuusyrityksinä pääomaosuusmenetelmällä yhtiöt, joiden äänivallasta konserni omistaa 20-50 prosenttia. Poikkeuksena ovat omistukset (20-50 prosenttia) keskinäisissä asunto- ja kiinteistöosakeyhtiöissä sekä yhteissijoitusyrityksissä, jotka jätetään yhdistelemättä. Yhdistelemättä jättämisellä ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen ja vapaaseen omaan pääomaan.

Konsernin omistukset rahastoissa ovat taseessa hankintahintaisina kiinteistörahasto-osuuksina ja niiden käyvän arvon ja hankintahinnan välinen arvostusero sisältyy konsernin sijoitusten arvostuseroihin. Yhdisteleminen konsernitilinpäätökseen on tarpeetonta oikean ja riittävän kuvan antamiseksi konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Omistukset ovat konsernin näkökulmasta sijoituksia, joiden esittäminen sijoituksissa antaa oikeat ja riittävät tiedot konsernin kannalta.

Konserniyhtiöt 31.12.2024

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät seuraavat tytäryhtiöt:

- Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia
 - Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1, myyty 2024
 - Munkinseudun Kiinteistö Oy, myyty 2024
 - Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1, myyty 2024
- eFennia Oy
- Fennia-palvelu Oy
- Kiinteistö Oy Joensuun Metropol
- Kiinteistö Oy Kyllikinportti 2
- Kiinteistö Oy Tampereen Rautatienkatu 21
- Kiinteistö Oy Tampereen Ratapihan kulma
- Kiinteistö Oy Teohypo
- Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5
- Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1, ostettu 2024
- Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1, ostettu 2024
- Pasilan Portit Ky
- Kiinteistö Oy Maistraatinportti 1

Tunnuslukujen laskentakaavat

Yleiset tunnusluvut

Liikevaihto =

Vahinkovakuutuksen liikevaihto

- + vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta
- + sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
- + muut tuotot

Henkivakuutuksen liikevaihto

- + vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta
- + sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
- + muut tuotot

Kokonaistulos = liikevoitto (tappio) +/- taseen ulkopuolisten arvostuserojen muutos

Kokonaispääoman tuotto käyvin arvoin (%) =

- +/- liikevoitto tai tappio
- + rahoituskulut
- + perustekorkokulu
- +/- sijoitusten arvostuserojen muutos
- + taseen loppusumma
- sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelka
- +/- sijoitusten arvostuserot

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvona.

Henkivakuutuksessa perustekorkokululla tarkoitetaan vakuutuksille vuoden aikana hyvitettyä takuukorkoa lisättynä/vähennettynä mahdollisilla takuukoron täydennysvastuun muutoksilla.

Vahinkovakuutuksessa perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen diskontatessa pääomamuotoiset eläkkeet. Se lasketaan kertomalla vuoden alun diskontattu korvausvastuu edellisen vuoden lopussa käytetyllä perustekorolla.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin (%)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kauden aikana tapahtuneet kassavirrat.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä = Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä.

Vahinkovakuutus

Vakuutusmaksutulo = vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta.

Vahinkosuhde % =

$$\frac{\text{korvauskulut}}{\text{vakuutusmaksutuotot}}$$

Vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) % =

$$\frac{\text{korvauskulut (ilman perustekorkokulua)}}{\text{vakuutusmaksutuotot}}$$

Liikekulusuhde % =

$$\frac{\text{liikekulut}}{\text{vakuutusmaksutuotot}}$$

Tunnusluvut lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Yhdistetty kulusuhde % = vahinkosuhde + liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua) % =

vahinkosuhde (ilman perustekorkokulua) + liikekulusuhde

Henkivakuutus

Vakuutusmaksutulo = vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta.

Liikekustannussuhde (% kuormitustulosta) =

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{liikekulut ennen vakuutusten aktivoitujen hankintamenojen muutosta} \\ + \text{korvausten selvittelykulut} \end{array}}{\text{kuormitustulo}}$$

Konsernin tulosanalyysi

Luvut ovat miljoonaa euroa.

	2024	2023	2022	2021	2020
Vahinkovakuutus					
Vakuutusmaksutuotot	435,6	466,4	485,6	491,6	459,9
Korvauskulut	-341,2	-380,3	-308,3	-355,5	-286,5
Liikekulut	-142,8	-115,6	-98,0	-112,5	-113,8
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-48,4	-29,5	79,3	23,6	59,5
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonorotukset	55,9	11,7	34,2	69,1	46,4
Muut tuotot ja kulut	-6,0	-7,1	-7,3	-8,8	-6,0
Liikevoitto/-tappio	1,5	-24,9	106,2	83,8	99,9
Tasoitusmäärän muutos	6,2	-1,7	7,1	-5,5	-2,0
Vahinkovakuutuksen voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	7,7	-26,6	113,3	78,3	97,9
Henkivakuutus					
Vakuutusmaksutulo	304,9	249,7	162,6	168,3	159,9
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonorotukset ja niiden oikaisut	87,9	92,1	-145,1	225,6	78,9
Maksetut korvaukset	-145,7	-118,4	-111,0	-106,5	-105,6
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	-201,1	-189,5	111,2	-243,4	-98,0
Liikekulut	-19,6	-17,4	-15,6	-12,6	-14,4
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	26,4	16,5	2,2	31,4	20,7
Muut tuotot ja kulut	-0,5	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3
Liikevoitto	25,9	16,2	2,0	31,2	20,5
Lisäedut	-2,1	-0,8	-1,0	-0,7	-1,5
Henkivakuutuksen voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	23,8	15,4	1,0	30,5	19,0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	31,5	-11,2	114,3	108,8	116,9
Tuloverot ja muut välittömät verot	-0,8	-7,9	-22,6	-23,5	-20,7
Vähemmistöosuudet	-0,2	-0,1	0,0	-0,1	-0,3
Konsernin voitto/tappio tilikaudelta	30,5	-19,2	91,6	85,2	96,0

Tunnusluvut

		2024	2023	2022	2021	2020
Konsernin tunnusluvut						
Liikevaihto	M€	901,4	830,8	544,2	966,3	760,0
Vakuutusmaksutulo	M€	754,0	724,5	653,4	659,9	630,5
Liikevoitto/-tappio	M€	27,4	-8,6	107,2	115,0	120,2
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	M€	31,5	-11,2	114,3	108,8	117,0
Kokonaistulos	M€	48,3	142,1	-148,9	53,5	247,8
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		1 126	1 013	935	979	1 047
Vahinkovakuutuksen tunnusluvut						
Vakuutusmaksutulo	M€	447,5	473,4	489,3	501,9	469,6
Vahinkosuhte	%	78,3	81,5	63,5	72,3	62,3
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua	%	76,5	80,6	63,5	72,3	62,3
Liikekulusuhte	%	33,0	25,0	20,4	22,7	24,7
Yhdistetty kulusuhte	%	111,3	106,5	83,8	95,1	87,1
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua	%	109,5	105,6	83,8	95,0	87,0
Liikevoitto/-tappio	M€	1,5	-24,9	106,2	83,8	99,9
Kokonaistulos	M€	64,1	65,6	-40,2	113,6	133,2
Kokonaispääoman tuotto	%	3,2	3,0	-1,7	4,7	5,7
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	M€	127,8	100,2	-191,0	96,9	80,5
tuotto sitoutuneelle pääomalle	%	6,9	5,4	-8,9	4,6	3,9
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		1 095	985	870	905	918
Henkivakuutuksen tunnusluvut						
Vakuutusmaksutulo	M€	306,5	251,1	164,0	169,6	160,9
Liikekustannus kuormitustulosta	%	93,3	100,5	88,9	85,0	92,7
Liikevoitto/-tappio	M€	25,9	16,2	2,0	28,9	20,5
Kokonaistulos	M€	16,0	95,6	-107,7	-0,3	57,4
Kokonaispääoman tuotto	%	2,9	14,9	-14,4	0,4	7,1
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	M€	14,9	36,6	-118,3	-12,0	48,6
Sijoitustoiminnan tuotto sitoutuneelle pääomalle	%	2,5	6,2	-16,0	-1,5	6,0
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		9	7	50	52	52

Emoyhtiön sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2023
	milj. €	%	milj. €	%	milj. €	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	895,2	47,5	980,4	51,6	895,2	47,5	51,6
Lainasaamiset ¹⁾	91,4	4,8	99,6	5,2	91,4	4,8	5,2
Joukkovelkakirjalainat	681,0	36,1	640,7	33,7	681,0	36,1	33,7
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	122,9	6,5	240,1	12,6	122,9	6,5	12,6
Osakesijoitukset yhteensä	615,8	32,7	548,9	28,9	615,8	32,7	28,9
Noteeratut osakkeet ³⁾	411,9	21,9	355,9	18,7	411,9	21,9	18,2
Pääomasijoitukset ⁴⁾	35,7	1,9	40,9	2,2	35,7	1,9	2,2
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	168,1	8,9	152,0	8,0	168,1	8,9	8,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	361,1	19,2	362,8	19,1	361,1	19,2	19,1
Suorat kiinteistösijoitukset	212,0	11,2	205,8	10,8	212,0	11,2	10,8
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	149,1	7,9	157,0	8,3	149,1	7,9	8,3
Muut sijoitukset	13,1	0,7	8,0	0,4	13,1	0,7	0,4
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	13,1	0,7	8,0	0,4	13,1	0,7	0,4
Sijoitukset yhteensä	1 885,1	100,0	1 900,1	100,0	1 885,1	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾							
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	1 885,1	100,0	1 900,1	100,0	1 885,1	100,0	100,0
Jvk-salkun modifioitu duraatio	1,0		1,2				

¹⁾ Sisältää kertyneet korot.

²⁾ Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat.

³⁾ Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle.

⁴⁾ Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset.

⁵⁾ Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt.

⁶⁾ Sisältää kaikentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta.

⁷⁾ Sisältää johdannaiset ja erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

⁸⁾ Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaa kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti). Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia tulee tästä antaa tieto.

⁹⁾ Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

¹⁰⁾ Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

Emoyhtiön sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitus- toiminnan nettotuotot käyvin arvoin ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
	2024 milj. €	2024 milj. €	2024 %	2023 %	2022 %	2021 %	2020 %
Korkosijoitukset yhteensä	34,6	921,3	3,8	4,9	-4,4	-0,5	0,9
Lainasaamiset ¹⁾	1,5	93,4	1,6	6,1	3,3	2,6	1,3
Joukkovelkakirjalainat	27,7	660,7	4,2	5,5	-6,3	-0,4	1,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	5,4	167,3	3,3	1,6	-0,4	-1,7	-0,1
Osakesijoitukset yhteensä	115,3	558,0	20,7	11,0	-6,7	36,9	9,5
Noteeratut osakkeet ³⁾	74,9	383,9	19,5	10,1	-12,5	26,6	4,7
Pääomasijoitukset ⁴⁾	4,0	37,4	10,7	7,4	2,6	27,4	4,4
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	36,4	136,7	26,6	14,0	-0,6	57,3	18,4
Kiinteistösijoitukset yhteensä	-10,7	364,3	-2,9	-4,4	6,2	8,9	-2,6
Suorat kiinteistösijoitukset	6,1	204,6	3,0	0,1	9,4	6,9	-0,6
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	-16,8	159,7	-10,5	-9,3	1,9	14,3	-9,4
Muut sijoitukset	-5,8	14,7	-39,5	-284,4	-206,3	-36,0	94,4
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,1	-0,1	-108,1	11,0	-1,8	5,1	13,5
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	-5,9	14,8	-40,1	-76,0	-308,1		
Sijoitukset yhteensä	133,5	1 858,3	7,2	5,7	-8,6	5,0	4,2
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-5,7						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	127,8	1 858,3	6,9	5,4	-8,9	4,6	3,9

¹⁾ Sisältää kertyneet korot.

²⁾ Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat.

³⁾ Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle.

⁴⁾ Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset.

⁵⁾ Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt.

⁶⁾ Sisältää kaikentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta.

⁷⁾ Sisältää johdannaiset ja erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin.

⁸⁾ Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat. Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta

⁹⁾ Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat.

Riskit sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinta

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinnasta yleisesti

Fennia-konsernin keskeisimmät yhtiöt ovat emoyhtiö Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (jäljempänä Fennia) sekä sen tytäryhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia (jäljempänä Henki-Fennia). Fennia-konsernin riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan kehikko kuvataan konserniyhtiöiden hallitusten vahvistamissa periaateasiakirjoissa. Keskeisin näistä asiakirjoista on Riskienhallinnan periaatteet, jossa kuvataan sekä riskien-, vakavaraisuuden että tasehallinnan yleiset periaatteet.

Fennia-konsernissa riskienhallinnalla tarkoitetaan koordinoituja strategioita, prosesseja, periaatteita ja toimenpiteitä, joilla konserniin ja konserniyhtiöihin kohdistuvat riskit tunnistetaan, analysoidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan.

Vakavaraisuuden ja taseaseman hallinnalla puolestaan tarkoitetaan strategioita, prosesseja, periaatteita ja toimenpiteitä, joilla määritetään ja ohjataan konserniyhtiöiden ja konsernin riskinottohalukkuutta, riskinottokapasiteettia, pääomapuskureita sekä muita keskeisiä riskinoton rajoituksia.

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan organisointi

Fennian hallitus konsernin emoyhtiön hallituksena kantaa vastuun riskien-, vakavaraisuuden ja taseaseman hallinnasta ja sen sovittamisesta osaksi konsernin hallintojärjestelmää. Fennian hallituksen vastuulla on varmistaa, että konserniin kuuluvien yhtiöiden erityispiirteet ja konsernin sisäiset yhteydet (mm. sisäiset transaktiot, kaksinkertaiset pääomat, pääomien siirrettävyys ja pääomien käyttö yleensä) tulevat asianmukaisesti huomioon otetuiksi.

Fennian ja Henki-Fennian hallitukset valvovat ja ovat vastuussa, että yhtiöt noudattavat toiminnassaan konsernin riskienhallinnan periaatteita. Niiden vastuulla on erityisesti varmistaa, että yhtiöissä on toiminnan laatuun, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden riittävällä tavalla järjestetty hallintojärjestelmä, mukaan lukien sisäinen valvonta ja riskienhallintajärjestelmä.

Muiden konserniyhtiöiden kohdalla Fennia-konsernin riskienhallinnan periaatteita noudatetaan soveltuvin osin. Muut konserniyhtiöt ovat pääosin kiinteistöyhtiöitä.

Riskienhallintaa koskevien tehtävien valmistelua, ohjaamista, koordinointia ja tiedon välittämistä varten konsernissa toimii riskienhallinnan johtoryhmä. Ryhmän puheenjohtajana toimii konsernin riskienhallintajohtaja.

Vakuutusyhtiöiden taseen hallintaa varten kokoontuu konsernitasoinen ALCO-komitea, jonka keskeisimmät tehtävät ovat luoda vakuutusyhtiöiden hallituksille ehdotus sijoitusstrategiasta (ALM-suunnitelma), muuttaa strategiaa tarvittaessa hallitusten asettamia rajoituksia rikkomatta ja raportoida taseen riskeistä hallituksille. Komitean puheenjohtajana toimii Fennian toimitusjohtaja.

Riskienhallintajärjestelmän ohjausmalli perustuu kolmen linjan malliin, jossa:

1. Ensimmäisellä linjalla eli liike- ja tukitoiminnoilla on ensisijainen vastuu päivittäisestä riskienhallinnasta ja riskien raportoinnista hyväksyttyjen periaatteiden mukaisesti.
2. Toinen linja vastaa muun muassa riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan tulkinnoista, kehittämisestä, suunnittelusta ja raportoinnista sekä tukee, seuraa ja arvioi ensimmäisen linjan riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan prosessien implementointia.
3. Kolmannen linjan tehtävänä on varmistaa sisäisen valvonnan sekä riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan sekä kontrollien vaikuttavuus ja tehokkuus.

Kolmen linjan mallissa vastuu riskien-, vakavaraisuuden ja taseen hallinnasta jakautuu seuraavasti eri toimijoiden kesken:

- Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja vastaa riskienhallintajärjestelmän luomisesta ja sen asianmukaisesta toteuttamisesta hallituksen päätösten mukaisesti.

- Operatiivinen johto ja liike- ja tukitoiminnot

Kukin liike- ja tukitoiminto vastaa ensisijaisesti päivittäisestä riskienhallinnasta ja riskien raportoinnista hyväksyttyjen periaatteiden mukaisesti, seuraa oman osa-alueensa kokonaisriskiprofiilia (toisen linjan tuella) ja varmistaa konsernin riskienhallinnan dokumentaation mukaisen toiminnan osa-alueellaan.

- Aktuaaritoiminto

Vakuutusyhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa aktuaaritoiminnosta ja siitä, että hinnoittelussa ja vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa sovellettavat vakuutusmatemaattiset menetelmät ovat asianmukaiset. Vastuullinen vakuutusmatemaatikko määrittelee myös vakuutusteknisen vastuuvelan tason. Aktuaaritoiminto osallistuu riskienhallintajärjestelmän tehokkaaseen täytäntöönpanoon, erityisesti riskienhallintamenetelmien luomiseen, mutta myös yrityksen oman riski- ja vakavaraisuusarvion toteuttamiseen. Aktuaaritoiminto on organisoitu toisen puolustuslinjan yhteyteen.

- Riskienhallinta, 2. puolustuslinja

Riskienhallintatoiminnolla on päävastuu toisen linjan tehtävistä, ja se vastaa muun muassa riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan tulkinnoista, kehittämisestä, suunnittelusta sekä ohjeista ja menettelytavoista. Toiminnon tehtävänä on ylläpitää kokonaisnäkemyä konserniyhtiöiden ja konsernin riskiprofiilista ja raportoida siitä yhtiön johdolle. Toiminto myös tukee hallituksen ja toimitusjohtajan sekä liike- ja tukitoimintojen riskien- ja vakavaraisuuden hallintatyötä muun muassa osallistumalla riskienhallintajärjestelmän kehittämiseen ja arvioimalla sen toimivuutta sekä laatimalla analyyseja riskiasemaa koskevan päätöksenteon tueksi.

- Compliance

Compliance-toiminto on organisoitu toisen puolustuslinjan yhteyteen. Compliance-toiminto varmistaa, että Fennian-konsernin toiminnassa noudatetaan sääntelyä, finanssialan itsesääntelyä sekä konsernin sisäisiä ohjeita ja että asiakassuhteissa noudatetaan asianmukaisia menettelytapoja. Se myös tunnistaa ja arvioi säädösmuutosten vaikutuksia, säännösten noudattamisen laiminlyöntiin liittyviä riskejä sekä säännösten noudattamisessa mahdollisesti esiintyneiden puutteiden estämiseksi ja

korjaamiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä. Lisäksi compliance edistää säännösten noudattamista ennakoivalla neuvonnalla ja valvonnalla sekä kehittää sisäisiä menettelytapoja, joilla säännösten noudattamista voidaan valvoa tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti.

- Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus tukee konsernia tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on seurata ja arvioida konsernin sisäisen valvonnan ja muun hallinnon riittävyyttä ja tehokkuutta muun muassa seuraavilla osa-alueilla:

- yhtiön strategian ja tavoitteiden saavuttaminen
- vakavaraisuuden hallintaprosessin kattavuus ja luotettavuus
- riskienhallinnan tehokkuus
- resurssien käytön taloudellisuus ja tarkoituksenmukaisuus
- lakien ja määräysten sekä sisäisten toimintaperiaatteiden, suunnitelmien ja ohjeiden noudattaminen
- informaation oikeellisuus, riittävyys ja tarkoituksenmukaisuus
- omaisuuden turvaaminen.

Riskienhallinta, compliance ja aktuaarit-toiminto on integroitu Fennia-konsernin organisaatioon tavalla, joka varmistaa niiden toiminnan operatiivisen riippumattomuuden. Ne ovat vapaita sellaisista vaikutteista, jotka voisivat vaarantaa niiden tehtävien suorittamisen objektiivisesti, tasapuolisesti ja riippumattomasti. Sisäinen tarkastus puolestaan on sekä ensimmäisen että toisen linjan toiminnoista riippumaton.

Riskienhallinta

Fennia-konsernissa ”riski” määritellään tapahtumaksi, jolla toteutuessaan on vaikutuksia yhtiön strategian ja liiketoimintatavoitteiden saavuttamiseen. Näin ollen riskitapahtumalla voi olla odotuksiin nähden joko (i) positiivinen tai (ii) ei-toivottu vaikutus.

Konsernin riskienhallinnan strategioiden ja prosessien kokonaisuus jaetaan seuraaviin osa-alueisiin:

1. Riskien tunnistaminen ja analysointi

Ensimmäisen puolustuslinjan liike- ja tukitoiminnot tunnistavat ja analysoivat toimintaa ja tavoitteita uhkaavia riskejä sekä vuosisuunnittelun yhteydessä että päivittäisessä operatiivisessa toiminnassa Fennian riskikartan mukaisesti.

Analysointivaiheessa arvioidaan yksittäisen riskin vaikutukset, todennäköisyydet ja riippuvuudet suhteessa toiminnan tavoitteisiin. Riskien analysoinnin tavoitteena on luoda yhteismitalliset mittarit eri riskeille ja parantaa riskien vertailtavuutta. Riskien analysointi ja vertailu ovat välttämättömiä siksi, että niiden avulla voidaan kohdentaa riskienhallintatoimenpiteet toiminnan kannalta olennaisiin riskeihin.

2. Riskien hallinta

Hallintavaiheessa tunnistetut ja analysoidut riskit priorisoidaan ja suunnitellaan hallintatoimenpiteitä, joilla riskejä vältetään, pienennetään, siirretään tai kannetaan. Ensimmäinen puolustuslinja riskien omistajana toteuttaa asianmukaisen riskien hallinnan ja suunnittelee hallintatoimenpiteet.

3. Riskien seuranta

Fenniassa toteutetaan sekä kvantitatiivista riskiseurantaa, joka koostuu erilaisista riski-indikaattoreista, että kvalitatiivista riskiseurantaa, johon kuuluvat muun muassa suunniteltujen ja päätettyjen hallintatoimenpiteiden seuraaminen, arvioiminen ja mahdollinen testaaminen. Riskejä seurataan johdonmukaisesti ja niiden tasoa verrata asetettuun riskinottohaluun.

4. Riskien raportointi

Fennia-ryhmän, sen yhtiöiden sekä liiketoimintayksiköiden tulee noudattaa riskiraportoinnissa (i) sääntelyä¹ sekä (ii) sisäisiä ohjeita. Riskiraportoinnin tavoitteena on tuottaa luotettavaa, riittävää ja oikea-aikaista tietoa Fennian ja Henki-Fennian hallituksille ja operatiiviselle johdolle Fennia-ryhmän, siihen kuuluvien yksittäisten yhtiöiden tai liiketoimintayksikön riskitasosta. Fennia-ryhmässä riskiraportointi voi olla säännöllistä tai ei-säännöllistä.

Edellä kuvattuja riskienhallinnan strategioita ja prosesseja sovelletaan riskienhallinnan helpottamiseksi laaditun riskikartan kaikkiin riskialueisiin, joita ovat

- Liiketoimintariskit
- Vahinkovakuutusriskit
- Henkivakuutusriskit
- Markkinariskit
- Vastapuoliriskit
- Likviditeettiriskit
- Operatiiviset riskit
- Kestävyyseriskit
- ALM-riskit
- Keskittymäriskit
- Maineriskit

Liiketoimintariskit

Liiketoimintariskeillä tarkoitetaan riskejä, jotka liittyvät vakuutusyhtiön strategiaan ja johtuvat vääristä liiketoimintapäätöksistä, liiketoimintapäätösten väärästä tai epäonnistuneesta toteutuksesta tai kyvyttömyydestä sopeuttaa liiketoiminta muuttuviin olosuhteisiin tai tavoiteltavan tulevan tilan mukaiseksi.

Strategialla tarkoitetaan joukkoa pitkän aikavälin suunnitelmia ja toimenpiteitä, joiden avulla vakuutusyhtiö siirtyy nykytilasta toivottuun tulevaan tilaan.

1) Vakuutusyhtiölaki (521/2008); Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (2009/138/EY) ja sen perusteella annetut säädökset; Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen (EIOPA) antamien hallintojärjestelmää koskevien ohjeiden (EIOPA-BoS-14/253) vaatimukset

Liiketoimintariskeillä on monta eri ulottuvuutta, ja ne on jaettu seuraaviin ryhmiin:

- Toimintaympäristön muutoksiin liittyviin riskeihin
- Asiakkaisiin liittyviin riskeihin
- Teknologiaan liittyviin riskeihin
- Dataan liittyviin riskeihin
- Tulevaisuuden henkilöstöön liittyviin riskeihin
- Pääomien käyttöön liittyviin riskeihin
- Tuotteisiin ja palveluihin liittyviin riskeihin
- Yritysvastuuseen liittyviin riskeihin.

Liiketoimintariskien hallinnan lähtökohtana on tunnistaa konsernin ja kunkin konserniyhtiön tulevaisuuteen vaikuttavat riskit ja havainnoida erilaisia heikkoja signaaleja sekä arvioida, millä tavoin erilaiset tapahtumat, trendit ja skenaariot vaikuttavat liiketoiminnan kestävyYTEEN ja vakavaraisuusaseman kehitykseen sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä.

Vakuutusriskit

Vakuutusriskit liittyvät vakuutusyhtiön perusliiketoimintaan eli vakuuttamiseen.

Merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät riskin valintaan, myynnin ohjaukseen ja riskin hinnoitteluun, eli kyseessä on tappioriski siitä, että tulevista vakuutuskorvauksista aiheutuvat kustannukset ylittävät vakuutuksista saadut vakuutusmaksut. Vakuutusriskeihin sisältyvät myös suurvahinkoriskit.

Vakuutusriskeihin liittyy myös tappioriski, joka johtuu vakuutusteknisen vastuuelan epäedullisesta arvonmuutoksesta. Vastuuelkariski liittyy vastuuelan laskennassa tehtyjen oletusten epävarmuuteen ja arvioitujen korvausmäärien, liikekulujen ja näiden kassavirtojen epäedullisiin poikkeamiin toteutuneista kuluista.

Henkivakuutusriskeiksi luetaan muun muassa biometriset riskit (kuolevuus-, pitkäikäisyys-, työkyvyttömyys- ja vastaavat riskit) ja erilaiset raukeamisriskit, kuten henkivakuutuksen takaisinostoriski.

Vakuutusteknistä vastuuelkaa koskevat myös eräät rahoitusmarkkinariskit, kuten inflaatio ja diskonttokorko.

Vakuutustoiminta perustuu vakuutusriskien ottamiseen, riskien hajauttamiseen vakuutuskannan sisällä ja riskien hallintaan. Vakuutusriskin hallinnan tärkeimmät keinot ovat asianmukainen riskien valinta (vastuunvalinta), hinnoittelu ja vakuutusehdot sekä jälleenvakuutussuojan hankkiminen.

Vastuunvalinnalla ohjeistetaan myyntiä ja varmistetaan vakuutustoiminnan kannattavuutta. Vastuunvalintaa hallitaan tutkimalla tilastollisesti aiempia vahinkotapauksia, jotka ovat myös perustana hinnoittelulle. Vastuunvalintaohjeissa määritellään, millaisia riskejä voidaan vakuuttaa ja miten suuria vakuutusmääriä sallitaan.

Vakuutusriskien hinnoittelussa pyritään riskivastavuuteen asettamalla sitä korkeampi hinta, mitä suurempi riski on kyseessä ja päinvastoin. Hinnoittelun lähtökohtana on tietovaraston oikeellisuus ja riittävyys sekä se, että vakuutettava kohde tunnetaan riittävän hyvin.

Ainoastaan tältä pohjalta voidaan tehdä asianmukaiset riskianalyysit ja päättää riittävästä vakuutusmaksun tasosta.

Vakuutusehtojen merkitys vakuutusriskin rajoittamisessa on olennainen. Vakuutusehdoissa määritellään muun muassa vakuutussopimuksen kattavuus ja korvausten rajoitukset. Vakuutusriskin hallinnassa on tärkeää, että ei-toivotut riskit suljetaan pois tai rajoitetaan sopimusteilse toivotulle tasolle.

Vahinkovakuutuksessa eräistä vakuutuslajeista, kuten lakisääteisestä tapaturmavakuutuksesta ja liikennevakuutuksesta, on erityislainsäädäntöä, jossa on määritelty vakuutusturvan kattavuus, mikä estää vakuutusehtojen muuttamisen siltä osin. Lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa ja liikennevakuutuksessa on myös säädöksiä, jotka rajoittavat vakuutusyhtiön vastuuta. Eläkemuoitoisten korvausten inflaatoriski ja sairaanhoitokuluihin liittyvät pitkäaikaiset korvausriskit on siirretty vakuutusalan yhteisesti kustannettaviksi niin sanotun jakojärjestelmän kautta.

Vastuuvelan laskennassa sovelletaan erilaisia kvantitatiivisia menetelmiä, jotka ovat varausriskin hallinnassa keskeisessä asemassa. Menetelmien lisäksi käytettävien tietojen riittävyys ja laatu sekä niiden hallinta vaikuttavat olennaisesti varausriskin luonteeseen.

Henkivakuutuksessa lainsäädäntö rajoittaa henkivakuutusyhtiön oikeutta korottaa vakuutusmaksuja tai muuttaa sopimusehtoja. Tällöin sopimusten pituus vaikuttaa varausriskin biometristen riskien tasoon. Mikäli tehdyt oletukset osoittautuvat riittämättömiksi eivätkä vakuutusmaksut ole muutettavissa, on vastuunvelkaa täydennettävä odotettavissa olevaa tappiota vastaavalla määrällä.

Suurilta vahingoilta ja vahinkotapahtumilta suojaudutaan ja niitä hallitaan ottamalla jälleenvakuutuksia. Suurvahinkoriskien hallinnassa on tärkeää, että menevän jälleenvakuutuksen rakenne ja omalle vastuulle jäävä osa riskeistä/vahingoista mitoitetaan vakavaraisuuteen ja vakuutusvelvoitteisiin nähden sopivaksi, jotta tehokas riskinsiirto toteutuu.

Jälleenvakuutuksen käyttöön liittyy liitännäisriskejä, kuten jälleenvakuutuksen saatavuus-, hinta- ja vastapuoliriski. Jälleenvakuutusriskiä ja siihen liittyvää vastapuoliriskiä pienennetään vahinkovakuutustoiminnassa siten, että jälleenvakuuttajaksi hyväksytään vain riittävän vakavaraisuusluokituksen omaava yhtiö. Lisäksi asetetaan rajoituksia sille, kuinka suuria osuuksia yksittäisellä jälleenvakuuttajalla voi jälleenvakuutusohjelmassa olla. Henkivakuutustoiminnassa menevän jälleenvakuutuksen käyttö on vähäistä ja keskittyy sen takia muutamiin vastapuoliin.

Määrällisiä tietoja Fennian tilinpäätöksen vastuunvelan riskimuuttujista

Muutoksen vaikutus vastuunvelkaan ilman tasoitusmäärää:

Inflaatoririski	Kasvaa 1 %	+10 milj. euroa
Kuolevuus	Keski-ikä pidentyy 1 v	+24 milj. euroa
Diskonttokorko	Nousee 1 %-yksikköä	-95 milj. euroa

Rahoitusmarkkinariskit

Rahoitusmarkkinariskillä tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu suoraan tai välillisesti rahoitusmarkkinoiden muuttujien, kuten korkojen, osakkeiden, kiinteistöjen, valuuttakurssien ja korkomarginaalien, arvojen tason ja volatiliteetin heilahteluista.

Sijoitustoiminta ja tasehallinta ovat rahoitusmarkkinariskien hallinnassa erityisasemassa. Merkittävimmät riskit liittyvät sijoitusten arvojen alenemiseen ja sijoitusten yhteensopimattomuuteen vakuutusteknisen vastuuvelan luonteen kanssa (ns. ALM-riski).

Tasehallintastrategia pohjautuu seuraaviin periaatteisiin:

- Toimintaa ohjaa markkinaehtoisen oman pääoman tuotto.
- Kaikkia taseen riskejä ja niiden kantamisesta saatavaa tuottoa seurataan aktiivisesti.
- Vakuutettujen edut ja toiminnan jatkuvuus pyritään turvaamaan korkealla todennäköisyydellä.

Tavoitteiden saavuttamiseksi sijoitusomaisuus on jaettu kolmeen pääosaan:

- Suojaussalkku

Suojaussalkulla suojataan markkinaehtoisen vakuutusteknisen vastuuvelan markkinariskit (pääosin korkoriski) tietylle vaihteluvälille sekä tavoitellaan maltillista lisätuottoa aktiivisella luottoriskin valinnalla ja taktisella korkonäkemyksellä. Suojaussalkun antama tasesuoja mahdollistaa riskinoton sijoitussalkussa.

Suojaussalkun varat sijoitetaan pääosin korkeasti luokiteltuihin lyhyisiin yrityslainoihin, rahamarkkinainstrumentteihin ja koronvaihtosopimuksiin. Suojaussalkkuun luetaan lisäksi mukaan konsernin kassanhallinta.

- Sijoitussalkku

Sijoitussalkussa on kaikki muu sijoitusvarallisuus, jota ei ole kohdistettu suojaus- tai strategiseen salkkuun. Sijoitussalkun tavoitteena on tarjota hyvä tuotto-riskisuhde ja pitkän aikavälin tuottotaso. Sijoitussalkku jakautuu edelleen likvidiin ja epälikvidiin osaan.

Likvidin sijoitussalkun varat kohdistuvat pääosin osake- ja korkomarkkinoille. Sijoitussalkun likvidiin osaan asetetaan kullekin omaisuuslajille neutraali tavoitepaino salkussa ja omaisuuslajin tuottokehitystä kuvaava vertailuindeksi. Neutraali allokaatio määritetään vuosittain ALM-suunnitelmassa perustuen tuotto- ja riskinäkemykseen tulevalle vuodelle sekä yhtiön riskinottokykyyn ja -haluun.

Epälikvidi osa sijoitussalkusta kohdistuu pääosin kiinteistöihin ja listaamattomiin osake- ja korkosijoituksiin. Epälikvidin osan tarkoituksena on tuoda absoluuttista tuottoa ja tehostaa ylijäämän tuotto-riskisuhdetta.

- Strateginen salkku

Strategisissa sijoituksissa tavoitteena on lisäksi jokin muu tekijä kuin sijoitustuotto. Näitä ovat esimerkiksi omistukset kumppani- ja asiakasyrityksissä, asiakas- ja henkilökuntalainat sekä tytäryhtiöomistukset.

Rahoitusmarkkinariskien merkittävimmät hallintakeinot ovat asianmukainen sijoitusinstrumenttien valinta, sijoitusten hajauttaminen ja riskien rajoittaminen. Riskien rajoittamisessa voidaan käyttää myös johdannaissopimuksia.

Korkojohdannaisia käytetään (muun kuin sijoitussidonnaisen) markkinaehtoisen vastuuvelan korkoriskin suojaamiseen tulevaisuuden arvomuutoksia vastaan yhtiön riskienhallinnan mukaisesti. Näitä korkojohdannaisia on käsitelty kirjanpidollisesti suojaavina. Suojauslaskentaa käytettäessä johdannaisten negatiivinen arvomuutos jätetään kirjaamatta kuluksi siltä osin kuin suojattavan kohteen arvomuutos kattaa sen ja edellyttäen, että suojaus on tehokas. Mikäli kuitenkin suojaavien korkojohdannaisten negatiivinen arvomuutos ylittää suojattavan markkinaehtoisen vastuuvelan positiivisen arvomuutoksen, ylitys kirjataan sijoitusten arvonalentumisiin. Korkojohdannaisista merkitään tilikauden tuotoksi ja kuluksi sopimuksen perusteella tilikauteen kohdistuvat korot.

Kirjanpidollisesti suojaavien korkojohdannaisten sulkemisen yhteydessä syntyvä voitto tai tappio jaksetaan kunkin johdannaissopimuksen juoksuajalle.

Sijoitussidonnaisen vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon muutos merkitään tuloslaskelmaan tuotoksi tai kuluksi.

Rahoitusmarkkinariskien hallinnan lähtökohtana on, että varat sijoitetaan sellaiseen omaisuuteen ja sellaisiin välineisiin, joiden riskit voidaan tunnistaa, mitata, hallita, seurata ja raportoida. Lisäksi uusiin omaisuuseriin ja sijoitusvälineisiin kohdistetaan ennen niiden hankkimista toimenpiteitä, joilla varmistetaan uusien omaisuuserien tai sijoitusvälineiden hallittavuus ja sopivuus liiketoimintaan sekä riskienhallintaan.

Sijoitusten riittävällä hajauttamisella tavoitellaan optimaalista hajautushyötyä, riskikorjattua tuottoa ja varojen ja velkojen yhteensopivuutta.

Keskeinen rahoitusmarkkinariskien hallintamenetelmä on riskien rajoittaminen vakavaraisuuden näkökulmasta. Allokaatorajoitteilla varmistetaan, että sijoitusomaisuus on riittävästi hajautettu eri omaisuusluokkiin. Lisäksi määritellään yksityiskohtaisempia rajoitteita, joilla varmistetaan, että myös omaisuuslajien sisällä hajautus on riittävä.

Määrällisiä tietoja Fennian sijoitusomaisuuden riskimuuttujista

Muutoksen vaikutus varoihin käyvin arvoon:

Korkosijoitukset	Korkotaso +1 %-yksikköä	-79 milj. euroa
Osakesijoitukset	Arvonmuutos -20 %	-115 milj. euroa
Kiinteistösijoitukset	Arvonmuutos -10 %	-37 milj. euroa

Määrällisiä tietoja Henki-Fennian sijoitusomaisuuden riskimuuttujista

Muutoksen vaikutus varoihin käyvin arvoon:

Korkosijoitukset	Korkotaso +1 %-yksikköä	-40 milj. euroa
Osakesijoitukset	Arvonmuutos -20 %	0 milj. euroa
Kiinteistösijoitukset	Arvonmuutos -10 %	0 milj. euroa

Vastapuoliriskit

Vastapuoliriskissä huomioidaan mahdolliset tappiot, jotka johtuvat vakuutusyhtiön vastapuolten odottamattomasta maksukyvyttömyydestä.

Samoin kuin rahoitusmarkkinariskien hallinnassa, vastapuoliriskien hallinnan lähtökohtana on, että vastapuolet ja niihin liittyvät riskit voidaan tunnistaa, analysoida, hallita, seurata ja raportoida.

Vastapuoliriskiä aiheutuu lähinnä (korkomarginaaliriski käsitellään rahoitusmarkkinariskinä)

- johdannaissopimusten vastapuolista, jolloin ainoastaan sopimusten mahdollinen positiivinen markkina-arvo on alttiina riskille
- sijoitusten vastapuoliriskistä
- maksamattomista jälleenvakuutussaamisista ja jälleenvakuuttajien osuudesta korvausvastuusta
- vakuutusasiakkailta olevista saamisista
- asiakasrahoituksesta.

Johdannaissopimusten vastapuoliriskin, hallinnassa vastapuoliriskiä arvioidaan ennen kuin johdannaissopimuksen kanssa tehdään sopimuksia. Liikkeeseenlaskijoiden ja vastapuolten luottokelpoisuuden arvioinnissa käytetään tukena pääasiassa luottoluokituslaitosten antamia luokituksia. Vastapuoliriskin rajoittamiseksi on luottokelpoisuudelle asetettu vähimmäistaso ja rajat vastuun enimmäismäärälle vastapuolta kohden.

Jälleenvakuutustoiminnan vastapuoliriskin hallinnassa on vastapuoliriskin rajaamiseksi asetettu vaatimukset muun muassa jälleenvakuuttajien luottokelpoisuusluokille ja vastuun enimmäismäärälle jälleenvakuuttajaa kohden. Samoin kuin johdannaissopimusten vastapuoliriskin osalta, luottoluokituslaitosten luokituksia käytetään jälleenvakuuttajien luottokelpoisuuden arvioinnin tukena.

Vastapuoliriskiä syntyy myös vakuutusasiakkailta olevista saamisista. Asiakkaiden vakuutusmaksusaamisista syntyvä vastapuoliriski on yleensä pieni, koska maksun saamatta jääminen johtaa vakuutusturvan peruuttamiseen tai pienentymiseen.

Asiakasrahoituksen vastapuoliriskin hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakas- ja muista vastuista syntyvien vastapuoliriskien negatiiviset tulosvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Keskeisessä asemassa näiden vastapuoliriskien hallinnassa on luottoprosessi. Luottoprosessin hallinnassa on tärkeää vastapuolten luotettavuuden varmistaminen arvioimalla riskit ja luokittelemalla sitten vastapuoli sisäisesti kehitetyn mallin mukaisesti. Asiakasrahoituksen vastapuoliriskejä vähennetään määrittelemällä asiakaskohtaiset vakuus- ja kovenanttiehdot.

Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan Fennia-konsernissa riskiä, joka aiheutuu

- riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista
- henkilöstöstä
- järjestelmistä
- ulkoisista tekijöistä.

Oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Strategisista päätöksistä johtuvat riskit on rajattu operatiivisten riskien ulkopuolelle.

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena Fenniassa on

- varmistaa samanaikaisesti tehokkaat ja laadukkaat prosessit
- kustannustehokkaalla tavalla pienentää riskien toteutumisen todennäköisyyttä sekä toteutuvien riskien seurauksia, eli vähentää riskeistä koituvia tappioita
- tukea liike- ja tukitoimintoja niille asetettujen tavoitteiden saavuttamisessa
- varmistaa, että konsernin toiminta täyttää viranomaisten ja lainsäädännön sille asettamat vaatimukset
- varmistaa liiketoimintojen jatkuvuus poikkeuksellisissa olosuhteissa ml. ulkoistetut toiminnot.

Operatiivisten riskien hallinta on osa liike- ja tukitoimintojen johtamista. Huolellisesti toteutettuna operatiivisten riskien hallinta tukee toiminnan kehittämistä ja resurssien sekä kehityspanosten kohdentamista.

Operatiivisten riskien hallinnan perustana on operatiivisten riskien tunnistaminen ja niitä koskevan tiedon kerääminen eri lähteistä, joita ovat muun muassa liike- ja tukitoimintojen säännölliset riskikartoitukset, sisäiset tapahtuma- ja tappiotiedot sekä sisäisen tarkastuksen suorittamat tarkastukset. Kerättyä tietoa käytetään myöhemmissä prosessin vaiheissa riskien arviointiin ja analyysien tekemiseen konsernin tai sen osien riskiasemasta.

Eri tietolähteistä koottujen tietojen perusteella Riskienhallinta ja compliance -toiminto muodostaa kokonaisnäkemyksen konserniyhtiöiden ja konsernin operatiivisista riskeistä huomioimalla myös riskien väliset riippuvuudet. Yksikkö seuraa koko konsernin riskiprofiilia ja raportoi siitä toimivalle johdolle ja hallituksille.

Fennia-konsernissa operatiiviset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin:

- väärinkäytösriskit
- henkilöstöön liittyvät riskit
- tieto-, tietoliikenne- ja viestintäjärjestelmiin liittyvät riskit
- prosessiriskit
- malliriskit
- kolmansista osapuolista johtuvat riskit
- projektiriskit
- compliance-riskit

Keskeisille liike- ja tukitoiminnoille on laadittu valmius- ja jatkuvuussuunnitelmat, jotka tukevat epätodennäköisten mutta vakavien häiriöiden hallintaa ja niistä toipumista.

Keskittymäriskit

Keskittymäriskeillä tarkoitetaan kaikenlaisia riskikeskittymiä, joihin liittyvät tappiot voivat olla niin suuria, että ne vaarantavat vakuutusyhtiön vakavaraisuuden tai taloudellisen aseman. Keskittymäriskiä syntyy useimmiten sijoitustoiminnassa, mutta sitä voi syntyä myös vakuutustoiminnassa sekä kummankin toiminnan yhteisvaikutuksesta.

Sijoitustoiminnan rahoitusmarkkina- ja vastapuoliriskien hallinta perustuu hajauttamiseen, jolloin merkittäviä keskittymäriskejä ei lähtökohtaisesti synny. Poikkeuksen tekevät strategiset omistukset, joista voi syntyä hyvin merkittäviä keskittymäriskejä. Strategisina omistuksina käsitellään omistuksia konserniin kuuluvissa tytäryhtiöissä.

Vakuutustoiminta perustuu riskien hajauttamiseen vakuutuskannan sisällä siten, että yksittäisen omalla vastuulla olevan vakuutuskohteen vaikutuksia voidaan rajoittaa. Tätä riskiä hallitaan muun muassa vastuunvalintaohjeilla ja jälleenvakuutuksella.

Eryteisesti asiakasrahoituksessa sijoitus- ja vakuutustoimintaa arvioidaan kokonaisvaltaisesti ennen luoton myöntämistä, jotta yhteisriskikeskittymät saadaan arvioiduiksi.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että tulevia maksuvelvoitteita ei kyetä toteuttamaan tai että ne voidaan toteuttaa ainoastaan erityistoimenpiteillä.

Likviditeettiriski jaetaan lyhyen ja pitkän aikavälin riskiin. Lyhyen aikavälin likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskejä, jotka liittyvät alle neljän kuukauden pituisiin varojen ja velkojen kassavirtoihin (ns. kassanhallinnan riskit). Pitkän aikavälin likviditeettiriskillä tarkoitetaan varojen ja velkojen kassavirtojen yhteensopivuusriskiä useita vuosia, jopa vuosikymmeniä eteenpäin.

Lyhyen aikavälin likviditeettiriskiä hallitaan ylläpitämällä riittävää likviditeettireserviä sekä maksuvalmiuden suunnittelulla. Likviditeettireserviä hallitaan muun muassa seuraavilla periaatteilla:

- Rahamarkkinasijoituksille asetetaan vähimmäisallokaatio.
- Osake- ja korkosijoituksilta edellytetään rahaksi muutettavuutta.
- Rahamarkkinasijoitukset hajautetaan, ja niille asetetaan vastapuolilimiittejä.
- Koko sijoitussalkun epälikvidien sijoitusten määrää rajoitetaan.
- Merkittäviin jälleenvakuutussopimuksiin liitetään tarpeen mukaan likviditeettiehtoja.

Maksuvalmiuden suunnittelussa luodaan päiväkohtaisia ennusteita ulosmenevistä maksusuorituksista seuraaville neljälle kuukaudelle. Lyhyen aikavälin likviditeettiriskin hallinnan tavoite on, että muita sijoituksia kuin rahamarkkinasijoituksia ei jouduta realisoimaan ja että varainhoitajien lyhyen aikavälin likviditeettireserviä tai sijoituksia ei jouduta käyttämään tai realisoimaan.

Pitkän aikavälin likviditeettiriskiä seurataan ja se raportoidaan omana riskinään, mutta sitä ei hallita erillisenä riskinä vaan osana korkoriskin hallintaa.

Maineriski

Maineriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Fennia-konsernin tai konserniin kuuluvan yksittäisen yhtiön julkinen kuva vahingoittuu. Maineriskiä voi aiheutua myös yhteistyökumppaneiden toiminnasta, jos niiden arvot ja/tai toimintaperiaatteet poikkeavat Fennia-konsernin vastaavista.

Maineriski on yleensä seuraus muista toteutuneista riskeistä tai tapahtumista, esimerkiksi operatiivisten riskien toteutumisesta.

Maineriskin hallinnan lähtökohtana on tunnistaa, mitkä mahdolliset tapahtumat voivat vaikuttaa negatiivisesti konsernin tai konserniyhtiön maineeseen. Maineriskin luonne poikkeaa muiden riskien luonteesta siten, että riskitapahtumat voivat perustua todellisiin tapahtumiin tai osittain tai kokonaan vailla todellisuuspohjaa oleviin tapahtumiin (esimerkiksi perätön huhu). Maineriskit ovat usein ennaltaehkäistävissä, tai tapahtumien vaikutusta voidaan yleensä vähentää.

Maineriskin hallinta perustuu siihen, että liiketoiminta ja sen rajoitukset tunnetaan ja ymmärretään kokonaisvaltaisesti. Maineriskiä ei voida hallita omana riskialueenaan, vaan lähinnä operatiivisten riskien hallinnan laajennuksena. Kun maineriskiin vaikuttavat riskit on tunnistettu, voidaan organisaation sisällä toteuttaa erilaisia riskienhallintatoimenpiteitä. Onnistunut maineriskin hallinta perustuu osaltaan selkeään ja harkittuun ulkoiseen viestintään.

Maineriskin hallintaan liittyy myös lakien, säännösten ja määräysten noudattaminen sekä toimiminen viranomaisten edellyttämällä tavalla. Vakuutusyhtiön julkinen kuva ja luotettavuus voivat kärsiä, jos lakeja, säännöksiä, määräyksiä ja viranomaisten asettamia vaatimuksia ei noudateta.

Ryhmäriskit

Ryhmäriskeillä tarkoitetaan riskejä, jotka johtuvat siitä, että Fennia ja sen tytäryhtiöt harjoittavat liiketoimintaa konsernimuodossa. Ryhmäriskit voidaan jakaa seuraaviin ryhmiin:

- transaktioriskit
- tartuntariskit
- eturistiriitariskit
- keskittymäriskit
- hallintoon liittyvät riskit

Transaktioriskeillä tarkoitetaan riskejä, jotka liittyvät ryhmänsisäisiin transaktioihin, esimerkiksi asianmukaiseen hinnoitteluun.

Tartuntariskeihin luetaan tilanteet, joissa yhden yhtiön ongelmat tai ottamat riskit tarttuvat joihinkin konsernin muihin yhtiöihin tai koko konserniin. Tähän ryhmään luetaan myös moraalikatoon liittyvät riskit ("moral-hazard"-riskit), joilla tarkoitetaan tilanteita, joissa yhden yhtiön tahallisesti ja epämoraalisesti ottama riski ja siitä syntyvä tappio siirtyvät emoyhtiön tai muiden yhtiöiden joko osittain tai kokonaan kannettaviksi.

Eturistiriitariskejä syntyy, kun joidenkin konserniyhtiöiden tai koko konsernin intressit ovat keskenään ristiriidassa.

Keskittymäriskejä syntyy, jos yksittäisestä vastapuolesta tulee konsernitasolla liian merkittävä, vaikka riski olisikin sallituissa rajoissa yksittäisten yhtiöiden osalta.

Hallintoon liittyvät riskit johtuvat siitä, että osa toiminnoista on järjestetty konsernitasolla ja osa toiminnoista yksittäisen yhtiön tasolla. Yhtiöiden hallintojärjestelmien eroista voi syntyä koordinointihaasteita ja lisäriskejä.

Ryhmäriskien hallinta perustuu selkeään konsernirakenteeseen. Monimutkaisissa omistuskuvioissa ryhmäriskin merkitys kasvaa. Lisäksi asianmukainen ryhmäriskin hallinta perustuu siihen, että liiketoimintaa suunnitellaan ja seurataan sekä yksittäisten yhtiöiden että

konsernin tasolla. Ainoastaan siten voidaan varmistaa ja seurata ryhmätavoitteiden kehitystä ja niiden saavuttamista.

Ryhmäriskien hallinta perustuu myös siihen, että koko konsernin sisäisen valvonnan järjestelmä, erityisesti riskienhallintajärjestelmä ja säännösten noudattamisen valvonta sekä niihin liittyvät ilmoitusmenettelyt, on määritelty ja toteutettu johdonmukaisesti ja läpinäkyvästi. Eri tahojen roolien ja vastuiden tulee myös konserninäkökulmasta olla selkeitä ja määriteltyjä.

Kestävyyriskit

Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla kielteinen vaikutus. Kestävyyriskien tunnistaminen ja arviointi on osa riskienhallintajärjestelmää, ja ne huomioidaan sekä sijoitus- että vakuutustoiminnassa.

Kestävyyriskejä pyritään hallitsemaan eri liiketoiminta-alueilla arvioimalla ESG-riskien vaikutuksia Fennia-konsernin toimintaan lyhyellä sekä pitkällä aikavälillä. Lisäksi eri liiketoiminta-alueilla seurataan aktiivisesti ESG-sääntelyn ja -trendien kehittymistä reagoitakyvykkyyden parantamiseksi. Fennia mm. arvioi sijoitusomaisuutensa kestäväyriskejä ja arvioi mm. ilmastonmuutoksen vaikutuksia sekä vakuutus- että sijoitusportfolioonsa.

Vakavaraisuuden hallinta

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena konsernissa on tukea liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamista ja liiketoiminnan jatkuvuutta. Tämä toteutetaan varmistamalla, että otetut riskit ovat oikeassa suhteessa riskinottohaluun, riskinottokapasiteettiin sekä asetettuihin pääomapuskureihin, sekä luomalla edellytykset häiriöttömään toimintaan myös odottamattomien tappioiden varalta tunnistamalla ne uhkatekijät ja mahdollisuudet, jotka vaikuttavat liiketoimintastrategian ja muiden tavoitteiden toteutumiseen.

Yleistä riskinottohalukkuutta ja pääomapuskureita hallitaan asettamalla merkittävimmille riskeille ja yhdistetyille riskeille mittareita ja tavoiterajoja. Asetettujen riskikohtaisten rajoitusten on tehokkaasti rajoitettava riskiprofiilia siten, että vakavaraisuus ja riskinotto pysyvät hallinnassa ja sallituissa rajoissa.

Tuloslaskelman liitetiedot

Vakuutusmaksutulo

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Vahinkovakuutus				
Ensivakuutus				
Kotimaasta	447 038 391,91	473 018 087,16	447 038 391,91	473 018 087,16
Jälleenvakuutus	474 729,48	414 925,20	474 729,48	414 925,20
	447 513 121,39	473 433 012,36	447 513 121,39	473 433 012,36
Henkivakuutus				
Ensivakuutus				
Kotimaasta			306 451 864,33	251 097 182,94
Jälleenvakuutus			0,00	0,00
			306 451 864,33	251 097 182,94
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	447 513 121,39	473 433 012,36	753 964 985,72	724 530 195,30

Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	2 967 949,63	1 848 603,22	2 968 371,27	1 849 188,17
Jakojärjestelmämaksut	27 186 109,04	25 894 703,53	27 186 109,04	25 894 703,53
Vakuutusmaksuvero	75 548 789,45	78 379 532,62	75 548 789,45	78 379 532,62
Palosuojelumaksu	1 063 208,58	1 108 386,69	1 063 208,58	1 108 386,69
Liikenneturvallisuusmaksu	897 349,81	927 674,55	897 349,81	927 674,55
Työsuojelumaksu	1 257 437,10	1 397 499,73	1 257 437,10	1 397 499,73
Yhteensä	108 920 843,61	109 556 400,34	108 921 265,25	109 556 985,29

Henkivakuutuksen vakuutusmaksutulo ja maksetut korvaukset

Ensivakuutuksen vakuutusmaksutulo

	Konserni 2024	Konserni 2023
Henkivakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen henkivakuutus	174 018 849,81	139 613 281,11
Muu yksilöllinen henkivakuutus	3 507 709,53	2 657 759,98
Sijoitussidonnainen kapitalisaatiosopimus	73 917 548,94	54 216 053,75
Muu kapitalisaatiosopimus	202 685,50	0,00
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus	5 590 607,06	5 589 318,56
Muu ryhmähenkivakuutus	15 523 883,76	15 169 470,51
Henkivakuutus yhteensä	272 761 284,60	217 245 883,91
Eläkevakuutus		
Sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	4 197 859,00	4 019 297,17
Muu yksilöllinen eläkevakuutus	2 598 548,99	2 925 485,33
Sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	19 360 417,17	17 629 079,28
Muu ryhmäeläkevakuutus	7 533 754,57	9 277 437,25
Eläkevakuutus yhteensä	33 690 579,73	33 851 299,03
Ensivakuutuksen vakuutusmaksutulo yhteensä	306 451 864,33	251 097 182,94
Jatkuvat vakuutusmaksut	57 710 072,70	57 357 653,55
Kertamaksut	248 741 790,63	193 739 529,39
Yhteensä	306 451 863,33	251 097 182,94
Vakuutusmaksut sopimuksista, jotka oikeuttavat hyvitykseen	34 957 189,41	35 619 471,63
Vakuutusmaksut sijoitussidonnaisesta vakuutuksesta	271 494 674,92	215 477 711,31
Yhteensä	306 451 864,33	251 097 182,94

Maksetut korvaukset

	Konserni 2024	Konserni 2023
Ensivakuutus		
Henkivakuutus	97 548 289,06	72 806 579,18
Eläkevakuutus	47 606 948,37	44 855 516,47
	145 155 237,43	117 662 095,65
Jälleenvakuutus	0,00	0,00
Maksetut korvaukset yhteensä	145 155 237,43	117 662 095,65
Josta:		
Takaisinostot	75 011 583,26	56 701 696,14
Säästösummien takaisinmaksut	4 561 047,61	2 082 655,84
Muut	65 582 606,56	58 877 743,67
	145 155 237,43	117 662 095,65
Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus maksetuista korvauksista	110 971 733,60	85 265 632,10

Henkivakuutuksen lisäedut

	Konserni 2024	Konserni 2023
Hyvitysten ja alennusten vaikutus vakuutustekniseen tulokseen	2 080 257,00	832 953,74
Tulevien lisäetujen vastuun muutos tilikaudelta	-414 144,00	-770 050,00

Vuoden 2024 laskuperustekorosta kustannettiin 7 393 597 euroa korkotäydennysvastuuta purkamalla. Vuonna 2024 annettujen lisäetujen määrä, 1 501 101 euroa, josta 414 144 kustannettiin lisäetujen vastuusta. Riskihenkivakuutusten maksetut lisäsummat, 1 062 014 euroa, kustannettiin tulevien lisäsummien vastuusta, joka on niiden maksamista varten tehty varaus. Lisäksi tulevien lisäsummien vastuuseen siirrettiin 989 300 euroa. Vuonna 2024 vakuutuksille hyvitetty asiakashyvitykset vastasivat tilikaudella voimassa olleita lisäetutavoitteita.

Vuoden 2023 laskuperustekorosta kustannettiin 7 847 339 euroa korkotäydennysvastuuta purkamalla. Vuonna 2023 annetuista lisäeduista, 957 272 euroa, kustannettiin lisäetujen vastuusta 770 050 euroa. Riskihenkivakuutusten lisäsummia maksettiin 884 241 euroa ja nämä kustannettiin kokonaan lisäsummia varten tehdystä varauksesta. Lisäksi lisäsummia varten tehtyä varausta kasvatettiin 645 732 euroa. Vuonna 2023 vakuutuksille hyvitetty asiakashyvitykset vastasivat tilikaudella voimassa olleita lisäetutavoitteita.

Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin				
Osinkotuotot	20 027 840,00	20 015 360,00	0,00	0,00
	20 027 840,00	20 015 360,00	0,00	0,00
Tuotot sijoituksista omistusyhteisyrityksiin				
Korkotuotot	1 876 015,12	2 070 370,69	1 876 015,12	2 070 370,69
	1 876 015,12	2 070 370,69	1 876 015,12	2 070 370,69
Tuotot kiinteistösijoituksista				
Osinkotuotot	1 910 924,72	2 719 622,05	1 910 924,72	2 719 622,05
Korkotuotot				
Saman konsernin yrityksiltä	1 882 981,43	1 880 234,37	0,00	0,00
Muilta yrityksiltä	0,00	0,00	342 603,97	341 667,90
Muut tuotot				
Muilta yrityksiltä	14 930 050,82	15 244 746,10	21 937 156,64	20 451 123,63
	18 723 956,97	19 844 602,52	24 190 685,33	23 512 413,58
Tuotot muista sijoituksista				
Osinkotuotot	12 357 698,05	5 255 887,45	27 999 142,08	22 881 735,84
Korkotuotot	18 735 714,71	15 051 493,00	40 566 232,82	30 215 621,69
Muut tuotot	1 282 830,39	761 445,04	7 890 172,48	6 401 832,94
	32 376 243,15	21 068 825,49	76 455 547,38	59 499 190,47
Yhteensä	73 004 055,24	62 999 158,70	102 522 247,83	85 081 974,74
Arvon alentumisten palautukset	11 281 910,67	11 777 457,36	24 578 654,46	35 215 771,81
Myyntivoitot	79 130 281,06	31 801 069,45	129 415 024,73	57 425 703,73
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	163 416 246,97	106 577 685,51	256 515 927,02	177 723 450,28

Sijoitustoiminnan kulut

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Kulut kiinteistösijoituksista				
Saman konsernin yrityksille	-6 310 637,40	-6 237 505,03		
Muille yrityksille	-4 867 386,96	-4 506 749,78	-11 812 315,97	-10 686 857,50
	-11 178 024,36	-10 744 254,81	-11 812 315,97	-10 686 857,50
Kulut muista sijoituksista	-8 574 145,78	-8 517 469,77	-14 296 152,97	-11 886 554,10
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut				
Muille yrityksille	-6 803 188,23	-4 781 059,12	-7 817 168,03	-13 920 566,79
	-6 803 188,23	-4 781 059,12	-7 817 168,03	-13 920 566,79
Yhteensä	-26 555 358,37	-24 042 783,70	-33 925 636,97	-36 493 978,39
Arvon alentumiset ja poistot				
Arvon alentumiset	-42 638 274,88	-26 949 127,80	-150 754 528,46	-54 684 954,69
Rakennusten suunnitelmapoistot	-1 413 968,66	-1 974 202,34	-5 825 199,31	-5 882 354,67
	-44 052 243,54	-28 923 330,14	-156 579 727,77	-60 567 309,36
Myyntitappiot	-15 986 312,49	-25 018 084,09	-35 094 488,19	-36 413 259,44
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-86 593 914,40	-77 984 197,93	-225 599 852,93	-133 474 547,19

Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvонkorotuksia ja niiden oikaisua			30 916 074,09	44 248 903,09
Sijoitusten arvonkorotus			135 413 310,97	92 676 459,27
Sijoitusten arvonkorotuksen oikaisu			-22 547 051,90	-33 110 079,85
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	76 822 332,57	28 593 487,58	143 782 333,16	103 815 282,51
Henkivakuutuksen osuus tuloslaskelman sijoitustoiminnan nettotuotosta			86 674 737,74	92 137 180,26
Sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus tuloslaskelman sijoitustoiminnan nettotuotosta				
Sijoitustoiminnan tuotot			66 463 132,85	46 568 896,38
Sijoitustoiminnan kulut			-13 212 792,15	-11 809 422,09
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvонkorotuksia ja niiden oikaisua sekä arvonalennuksia ja niiden palautuksia			53 250 340,70	34 759 474,29
Sijoitusten arvonkorotus			135 413 310,97	92 676 459,27
Sijoitusten arvonkorotusten oikaisu			-22 547 051,90	-33 110 079,85
Arvon alentumiset			-103 417 680,43	-28 064 774,67
Arvon alentumisten palautukset			8 981 813,56	18 235 754,55
Sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa			71 680 732,90	84 496 833,59

Vakuutusluokkaryhmäkohtainen tulos, emoyhtiö

Vakuutusluokkaryhmä	Vuosi	Vakuutusmaksu- tulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutusmaksu- tuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta
Lakisääteinen tapaturma	2024	77 622 925,58	77 686 879,58	-70 542 280,69	-23 803 528,83	430 311,27	-16 228 618,67
	2023	85 141 181,75	85 124 940,75	-45 596 426,53	-19 237 038,42	-292 131,08	19 999 344,72
	2022	96 919 657,89	96 918 057,89	-35 131 833,22	-16 511 576,07	-242 852,14	45 031 796,46
Muu tapaturma ja sairaus	2024	61 617 936,02	58 151 165,02	-33 424 757,35	-18 457 251,13	-104 720,20	6 164 436,34
	2023	59 944 221,15	58 377 432,15	-78 311 908,23	-13 600 619,00	-114 597,60	-33 649 692,68
	2022	58 524 343,24	56 945 609,24	-52 759 453,87	-10 957 824,14	-113 325,59	-6 884 994,36
Moottoriajoneuvovastuu	2024	71 009 692,83	71 629 804,83	-43 090 616,19	-24 348 528,60	-1 409 885,13	2 780 774,91
	2023	73 422 792,05	75 015 072,05	-39 224 971,73	-20 414 965,43	203 277,07	15 578 411,96
	2022	78 653 080,19	79 962 232,19	-16 151 370,04	-17 391 995,15	-460 515,20	45 958 351,80
Maa-ajoneuvot	2024	97 105 565,13	95 112 519,13	-103 966 444,86	-32 390 391,05	-81 041,52	-41 325 358,30
	2023	103 919 342,85	104 289 782,85	-94 837 300,67	-26 986 211,03	-51 767,33	-17 585 496,18
	2022	107 248 706,06	108 009 123,06	-102 977 692,59	-22 593 074,75	-91 885,74	-17 653 530,02
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2024	83 871 255,60	85 667 709,60	-59 200 572,64	-27 158 405,12	-3 924 777,03	-4 616 045,19
	2023	89 616 696,34	88 225 341,34	-76 169 155,19	-22 033 593,89	-2 982 378,75	-12 959 786,49
	2022	90 563 561,52	91 818 690,52	-65 833 381,72	-19 486 684,54	-1 749 526,82	4 749 097,44
Vastuu	2024	23 438 015,80	25 027 780,80	-9 714 387,37	-7 753 585,54	-2 489 578,01	5 070 229,88
	2023	26 143 850,95	26 936 958,95	-16 179 879,63	-6 650 045,85	-3 212 785,71	894 247,76
	2022	27 710 099,87	27 818 112,87	-21 954 977,07	-5 697 222,50	1 402 336,84	1 568 250,14
Muut	2024	32 373 000,95	30 691 804,95	-21 084 576,79	-10 096 536,69	-908 115,59	-1 397 424,12
	2023	34 830 002,07	34 953 248,07	-30 260 892,24	-7 881 549,72	-432 318,33	-3 621 512,22
	2022	29 459 947,20	29 217 933,20	-16 405 765,71	-6 257 886,47	-930 934,39	5 623 346,63
Ensivakuutus yhteensä	2024	447 038 391,91	443 967 663,91	-341 023 635,89	-144 008 226,96	-8 487 806,21	-49 552 005,15
	2023	473 018 087,16	472 922 776,16	-380 580 534,22	-116 804 023,34	-6 882 701,73	-31 344 483,13
	2022	489 079 395,97	490 689 758,97	-311 214 474,22	-98 896 263,62	-2 186 703,04	78 392 318,09
Jälleenvakuutus	2024	474 729,48	474 729,48	-221 724,10	-68 003,69	56 617,00	241 618,69
	2023	414 925,20	408 323,20	502 439,29	-64 957,12	0,00	845 805,37
	2022	253 996,94	249 142,94	-150 878,59	-44 247,39	0,00	54 016,96
Yhteensä	2024	447 513 121,39	444 442 393,39	-341 245 359,99	-144 076 230,65	-8 431 189,21	-49 310 386,46
	2023	473 433 012,36	473 331 099,36	-380 078 094,93	-116 868 980,46	-6 882 701,73	-30 498 677,76
	2022	489 333 392,91	490 938 901,91	-311 365 352,81	-98 940 511,01	-2 186 703,04	78 446 335,05
Tasoitusmäärän muutos	2024						6 209 749,00
	2023						-1 713 544,00
	2022						-5 526 297,00
Vakuutustekninen kate	2024						-43 100 637,46
	2023						-32 212 221,76
	2022						72 920 038,05

Liikekuluerittelyt

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Kokonaisliikekulut toiminnoittain				
Maksetut korvaukset	55 936 183,19	47 809 253,99	56 621 688,25	48 632 466,41
Liikekulut	143 680 430,77	116 580 982,49	162 340 345,43	133 019 403,03
Sijoitustoiminnan hoitokulut	7 971 702,74	8 075 059,86	9 852 425,72	9 353 307,73
Muut kulut	0,00	0,00	2 160 436,38	2 119 656,07
Yhteensä	207 588 316,70	172 465 296,34	230 974 895,78	193 124 833,24
Toimintokohtaiset suunnitelmapoistot ja arvonalentumiset				
Maksetut korvaukset	2 437 315,59	240 947,64	2 514 518,66	399 567,46
Liikekulut	10 007 197,18	997 909,75	10 936 552,98	1 973 258,97
Sijoitustoiminnan hoitokulut	603 947,61	831 587,35	855 892,20	851 565,30
Muut kulut	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	13 048 460,38	2 070 444,74	14 306 963,84	3 224 391,73
Tuloslaskelman liikekulujen erittely				
Vakuutusten hankintamenot				
Ensivakuutuksen palkkiot	15 487 282,50	9 942 976,73	22 137 784,08	14 880 541,40
Tulevan jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	68 003,69	64 957,12	68 003,69	64 957,12
Muut vakuutusten hankintamenot	61 715 799,88	58 152 338,21	63 787 389,76	60 368 072,67
	77 271 086,07	68 160 272,06	85 993 177,53	75 313 571,19
Vakuutusten hoitokulut	43 848 466,76	27 853 970,41	51 670 573,36	33 766 119,45
Hallintokulut	22 956 677,82	20 854 737,99	25 384 033,18	24 486 267,55
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-395 799,88	-287 997,97	-707 438,64	-546 555,16
Yhteensä	143 680 430,77	116 580 982,49	162 340 345,43	133 019 403,03

Erittelyt henkilöstökuluista, henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	74 982 486,64	68 817 262,31	77 299 634,22	71 223 569,38
Eläkekulut	13 546 364,76	11 511 706,77	13 958 951,64	11 936 131,08
Muut henkilösivukulut	4 493 807,27	4 438 117,89	4 577 805,77	4 534 785,86
Yhteensä	93 022 658,67	84 767 086,97	95 836 391,63	87 694 486,32
Johdon palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	1 045 141,13	1 109 289,97	1 672 929,44	1 935 706,04
Hallintoneuvosto	144 550,00	137 150,00	161 810,00	148 850,00
Yhteensä	1 189 691,13	1 246 439,97	1 834 739,44	2 084 556,04
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	1 095	985	1 126	1 013

Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy TyEL:in mukaan.

Tilintarkastajan palkkiot

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Tilintarkastus				
KPMG Oy Ab	113 358,54	99 469,94	190 137,92	157 827,81
Muut		0,00		10 920,00
Kestävyysraportin varmennus	101 316,15		101 316,15	
Veroneuvonta		12 276,00		12 276,00
Muut palvelut		31 255,75	11 550,60	46 747,21
	214 674,69	143 001,69	303 004,67	227 771,02

Taseen liitetiedot

Emoyhtiön sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

	Sijoitukset 31.12.2024			Sijoitukset 31.12.2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset						
Kiinteistöt	6 826 965,52	7 410 241,25	54 401 911,00	7 499 343,56	8 201 403,53	54 001 911,00
Kiinteistöosakkeet saman konsernin yrityksissä	87 020 359,70	87 020 359,70	107 091 422,08	85 075 265,00	85 075 265,00	98 930 258,67
Kiinteistöosakkeet omistusyhteisy yrityksissä	51 307 553,53	51 307 553,53	53 049 023,29	51 666 457,06	51 666 457,06	53 672 341,82
Muut kiinteistöosakkeet	33 170 800,73	33 221 257,11	45 493 933,38	38 416 488,94	38 500 582,91	50 266 726,96
Kiinteistösijoitusrahastot	52 178 899,15	52 178 899,15	55 729 963,65	55 218 314,36	55 218 314,36	58 284 527,86
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	35 793 955,00	35 793 955,00	35 793 955,00	38 093 453,00	38 093 453,00	38 093 453,00
Lainasaamiset omistusyhteisy yrityksiltä	25 997 050,00	25 997 050,00	25 997 050,00	27 810 315,64	27 810 315,64	27 810 315,64
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä						
Osakkeet ja osuudet	53 222 475,43	53 222 475,43	155 994 625,50	53 222 475,43	53 222 475,43	141 459 471,97
Muut sijoitukset						
Osakkeet ja osuudet	770 476 193,22	770 476 193,22	840 696 500,13	841 293 238,25	841 293 238,25	897 079 761,17
Rahoitusmarkkinavälineet	387 086 036,04	387 086 036,04	384 458 136,62	320 528 238,46	320 528 238,46	318 154 293,16
Kiinnelainasaamiset	30 559 263,13	30 559 263,13	30 559 263,13	29 426 053,89	29 426 053,89	29 426 053,89
Muut lainasaamiset	34 416 413,48	34 416 413,48	34 416 413,48	41 902 952,78	41 902 952,78	41 902 952,78
Talletukset	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Jälleenvakuutustalletesaamiset	45 862,68	45 862,68	45 862,68	17 986,66	17 986,66	17 986,66
	1 571 101 827,61	1 571 735 559,72	1 826 728 059,94	1 590 170 583,03	1 590 956 736,97	1 809 100 054,58
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta	10 260 963,96			2 747 707,54		
Kirjanpitoarvo sisältää						
Tuloutettuja arvonkorotuksia		33 637,59			152 421,83	
Muita arvonkorotuksia		600 094,52			633 732,11	
		633 732,11			786 153,94	
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			254 992 500,22			218 143 317,61

	Sijoitukset 31.12.2024			Sijoitukset 31.12.2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Johdannaisten käypä arvo ja arvostusero						
Suojaavat johdannaiset	0,00	0,00	11 893 797,63	0,00	0,00	6 403 079,70
Ei suojaavat johdannaiset, swapit	0,00	0,00	-50 751,11	0,00	0,00	168 971,65
Ei suojaavat johdannaiset, optiot	0,00	0,00	1 684 861,70	0,00	0,00	0,00
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			13 527 908,22			6 572 051,35
Arvostusero yhteensä			268 520 408,44			224 715 368,96

Konsernin sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

	Sijoitukset 31.12.2024			Sijoitukset 31.12.2023		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset						
Kiinteistöt	126 436 034,38	127 019 310,11	198 842 530,11	142 099 332,71	142 801 392,68	217 897 441,16
Kiinteistöosakkeet omistusyhteysyrityksissä	51 307 553,53	51 307 553,53	53 049 023,29	59 033 507,11	59 033 507,11	61 039 391,87
Muut kiinteistöosakkeet	33 921 120,73	33 971 577,11	46 244 253,38	39 466 808,94	39 550 902,91	51 317 046,96
Kiinteistösijoitusrahastot	51 392 264,76	51 392 264,76	54 943 329,26	54 431 679,97	54 431 679,97	57 497 893,47
Lainasaamiset omistusyhteysyrityksiltä	30 267 898,75	30 267 898,75	30 267 898,75	32 081 164,39	32 081 164,39	32 081 164,39
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä						
Osakkeet ja osuudet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut sijoitukset						
Osakkeet ja osuudet	938 780 763,46	938 780 763,46	1 028 799 089,84	1 018 504 263,19	1 018 504 263,19	1 092 482 037,04
Rahoitusmarkkinavälineet	741 802 231,61	741 802 231,61	739 301 947,18	645 267 778,23	645 267 778,23	642 464 010,77
Kiinnelainasaamiset	30 559 263,13	30 559 263,13	30 559 263,13	29 426 053,89	29 426 053,89	29 426 053,89
Muut lainasaamiset	35 226 632,17	35 226 632,17	35 226 632,17	42 713 171,47	42 713 171,47	42 713 171,47
Talletukset	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Jälleenvakuutustalletesaamiset	45 862,68	45 862,68	45 862,68	17 986,66	17 986,66	17 986,66
	2 042 739 625,20	2 043 373 357,31	2 220 279 829,79	2 063 041 746,56	2 063 827 900,50	2 226 936 197,68
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta	18 068 768,39			6 686 167,77		
Kirjanpitoarvo sisältää						
Tuloutettuja arvonorotuksia		33 637,59			152 421,83	
Muita arvonorotuksia		600 094,52			633 732,11	
		633 732,11			786 153,94	
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			176 906 472,48			163 108 297,18
Johdannaisten käypä arvo ja arvostusero						
Suojaavat johdannaiset	0,00	0,00	16 296 384,56	0,00	0,00	8 551 765,52
Ei suojaavat johdannaiset, swapit	0,00	0,00	-31 108,08	0,00	0,00	181 413,22
Ei suojaavat johdannaiset, optiot	0,00	0,00	1 684 861,70	0,00	0,00	0,00
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			17 950 138,18			8 733 178,74
Arvostusero yhteensä			194 856 610,66			171 841 475,92

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset 1.1.2024–31.12.2024

	Emoyhtiö				Konserni		
	Kiinteistöt ja kiinteistö-osakkeet	Kiinteistö-sijoitusrahastot	Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	Lainasaamiset omistusyhteys-yrityksiltä	Kiinteistöt ja kiinteistö-osakkeet	Kiinteistö-sijoitusrahastot	Lainasaamiset omistusyhteys-yrityksiltä
Hankintameno 1.1.	257 814 236,71	55 506 050,87	38 093 453,00	27 810 315,64	388 030 460,84	54 719 416,48	32 081 164,39
Lisäykset	18 762 757,67	0,00	0,00	0,00	25 175 582,49		
Vähennykset	-2 566 410,05	0,00	-2 299 498,00	0,00	-47 399 882,83		
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	274 010 584,33	55 506 050,87	35 793 955,00	27 810 315,64	365 806 160,50	54 719 416,48	32 081 164,39
Kertyneet poistot 1.1.	-34 921 724,90				-107 138 701,24		
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00				12 556 425,47		
Tilikauden poistot	-1 413 968,66				-7 656 689,37		
Siirrot erien välillä	0,00				0,00		
Kertyneet poistot 31.12.	-36 335 693,56				-102 238 965,14		
Arvon alentumiset 1.1.	-49 624 172,87				-49 681 326,47	-287 736,51	
Vähennysten ja siirtojen arvonalentumiset	13 675,04				0,00		
Tilikauden arvonalentumiset	-20 598 246,66	-3 327 151,71		-1 813 265,64	-24 911 681,30	-3 039 415,20	-1 813 265,64
Arvon alentumisten palautukset	1 351 533,34				13 182 521,19		
Arvon alentumiset 31.12.	-68 857 211,15	-3 327 151,71		-1 813 265,64	-61 410 486,58	-3 327 151,71	-1 813 265,64
Arvonkorotukset 1.1.	10 175 369,56				10 175 369,56		
Lisäykset	0,00				0,00		
Vähennykset	-33 637,59				-33 637,59		
Arvonkorotukset 31.12.	10 141 731,97				10 141 731,97		
Kirjanpitoarvo 31.12.	178 959 411,59	52 178 899,16	35 793 955,00	25 997 050,00	212 298 440,75	51 392 264,77	30 267 898,75
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:							
Jäljellä oleva hankintameno	15 983 771,71						
Kirjanpitoarvo	15 983 771,71						
Käypä arvo	27 340 698,04						

Sijoitukset saman konsernin yrityksissä

Muutokset saman konsernin yrityksissä 1.1.2024–31.12.2024, emoyhtiö

	Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.	53 414 475,43
Muutokset	0,00
Hankintameno 31.12.	53 414 475,43
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-192 000,00
Muutokset	0,00
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-192 000,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	53 222 475,43

Muut sijoitukset

Muut lainasaamiset eriteltynä vakuuden mukaan

	2024	2023
Muu vakuus	34 416 413,48	41 902 952,78

Saamiset

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Muut saamiset				
Saman konsernin yrityksiltä	2 387 845,53	1 473 172,63		
Laskennalliset verosaamiset				
Verotuksellisesta tappioista			1 525 453,63	5 092 571,97
Muut			1 139 897,88	885 374,31
	2 387 845,53	1 473 172,63	2 665 351,51	5 977 946,28

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

	2024		2023	
	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo	Alkuperäinen hankintameno	Käypä arvo
Osakkeet ja osuudet	2 167 665 816,36	2 297 615 646,99	1 200 965 929,62	1 321 457 974,14
Rahoitusmarkkinavälineet	467 293 991,39	461 833 731,75	347 195 315,84	362 838 917,65
Rahat ja pankkisaamiset	69 144 978,06	69 144 978,06	67 650 333,56	67 650 333,56
	2 704 104 785,81	2 828 594 356,80	1 615 811 579,02	1 751 947 225,35
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvalkaa vastaavat sijoitukset	2 704 104 785,81	2 828 594 356,80	1 615 811 579,02	1 751 947 225,35
Rahat ja pankkisaamiset ym. saamiset sisältävät tilinpäätöshetkellä voimassa olevien maksettujen vakuutusten nettomaksuja, joita ei vielä ole sijoitettu		7 743 796,58		4 280 218,04

Fennian tytäryhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia sai päätökseen Handelsbanken Suomen henkivakuutusliiketoiminnan oston, kun sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset siirtyivät 1.12.2024 Henki-Fennialle. Siirtyneen varallisuuden arvo oli 851,7 miljoonaa euroa. Liikearvoa syntyi hankinnan yhteydessä 14,2 miljoonaa euroa, liikearvo poistetaan 5 vuoden aikana. Hankinnalla ei ollut merkittävää vaikutusta vuoden 2024 tulokseen.

Konserniyritykset

	Emoyhtiön omistusosuus %	Konsernin omistusosuus %
Konserniyritykset		
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	100 %	100 %
Fennia-palvelu Oy	100 %	100 %
eFennia Oy (osuus äänivallasta 63,6 %)	20 %	20 %
Kiinteistö Oy Joensuun Metropol	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Kyllikinportti 2	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Teohypo	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Koivuhaanportti 1-5	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Tampereen Rautatienkatu 21	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Tampereen Ratapihan kulma	100 %	100 %
Pasilan Portit GP Oy	100 %	100 %
Pasilan Portit Ky	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Maistraatinportti 1	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Espoon Niittyrinne 1	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Mikkelin Hallituskatu 1	88 %	88 %
Omistusyhteisyritykset		
Töölön Pysäköintilaitos Oy	38 %	38 %
Vierumäen hotellikiinteistö Ky	50 %	50 %
Vierumäen hotelli GP Oy	50 %	50 %
FEA Fund Management Oy	50 %	50 %
Asunto Oy Helsingin Tuulensuoja	50 %	50 %
Kauppakeskusiinteistöt FEA Ky	50 %	50 %
Keskinäinen KOy Vanajanlinnan Golf Suites	35 %	35 %
Kiinteistö Oy Joensuun Kauppakatu 32	45 %	45 %
Katinkullan Pallohalli Oy	8 %	8 %
Terrieri Kiinteistöt Ky	20 %	20 %
Terrieri Management Oy	20 %	20 %
Kiinteistö Oy Gigahertsi	33 %	33 %
Tyvene Oy		25 %

Omistukset muissa yrityksissä

Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
Kotimaiset osakkeet ja osuudet				
Amplus Holding Oy	9 071 754,06	9 071 754	130 376,50	9 071 754,06
Fingrid Oyj, sarja B			203 440,12	1 060 809,00
EVLI PLC-CLASS B	0,00	1 181 051	0,00	1 181 050,90
Nordea Bank Abp	573 697,26	573 697	573 697,26	573 697,26
Nordia Rahasto Oy	1 061 864,00	2 907 020	1 061 864,00	2 907 020,37
Panostaja OYJ	1 352 744,64	1 352 745	1 352 744,64	1 352 744,64
Pihlajalinna Oyj	24 640 734,25	24 640 734	24 640 734,25	24 640 734,25
Muut	548 650,51	631 502	1 804 650,51	1 887 502,17
Ulkomaiset osakkeet ja osuudet				
Alankomaat				
ASML HOLDING NV	2 460 287,50	2 460 287,50	2 460 287,50	2 460 287,50
Koninklijke KPN NV (Royal)	643 774,18	643 774,18	643 774,18	643 774,18
KONINKLIJKE AHOLD NV	687 280,83	695 928,36	687 280,83	695 928,36
PROSUS NV	687 793,81	795 800,85	687 793,81	795 800,85
Curacao				
Schlumberger Ltd	574 347,68	574 347,68	574 347,68	574 347,68
Espanja				
Banco Santander Central Hispano SA	640 159,20	640 159,20	640 159,20	640 159,20
Irlanti				
TRANE TECHNOLOGIES PLC	520 760,81	590 467,22	520 760,81	590 467,22
Italia				
FERRARI NV	765 843,86	807 499,80	765 843,86	807 499,80
INTESA SANPAOLO	898 208,13	970 225,24	898 208,13	970 225,24
RECORDATI SPA	656 776,39	678 950,80	656 776,39	678 950,80

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
Unicredit SpA	1 002 826,14	1 051 673,04	1 002 826,14	1 051 673,04
Iso-Britannia				
3I GROUP PLC	724 507,01	869 358,45	724 507,01	869 358,45
ADMIRAL GROUP PLC	520 134,04	520 134,04	520 134,04	520 134,04
AstraZeneca Group Plc	1 936 618,64	1 936 618,64	1 936 618,64	1 936 618,64
BARCLAYS PLC	615 399,72	641 298,85	615 399,72	641 298,85
HALMA PLC	547 683,80	550 687,53	547 683,80	550 687,53
HSBC HOLDINGS PLC	838 203,71	972 168,41	838 203,71	972 168,41
NEXT PLC	641 087,25	685 677,75	641 087,25	685 677,75
RELX PLC	862 390,60	888 951,45	862 390,60	888 951,45
RIO TINTO PLC	879 859,39	879 859,39	879 859,39	879 859,39
Royal Bank of Scotland Group	544 777,38	562 623,82	544 777,38	562 623,82
SHELL PLC	1 209 871,10	1 209 871,10	1 209 871,10	1 209 871,10
SSE PLC	501 542,58	501 542,58	501 542,58	501 542,58
Tesco Plc	797 781,78	808 751,59	797 781,78	808 751,59
UNILEVER PLC	969 519,37	975 775,08	969 519,37	975 775,08
Norja				
DnB NOR ASA	724 175,17	754 525,82	724 175,17	754 525,82
Equinor ASA	683 183,45	683 183,45	683 183,45	683 183,45
Ranska				
AIR LIQUIDE SA	1 091 241,36	1 091 241,36	1 091 241,36	1 091 241,36
Compagnie de Saint-Gobain	582 406,60	616 268,70	582 406,60	616 268,70
L'Oreal SA	1 027 984,00	1 027 984,00	1 027 984,00	1 027 984,00
LVMH Moët Hennessy Luis Vuitton SA	1 208 721,00	1 208 721,00	1 208 721,00	1 208 721,00
Publicis Groupe	622 614,56	637 672,30	622 614,56	637 672,30
Sanofi-Aventis	972 764,10	972 764,10	972 764,10	972 764,10
Schneider Electric SA	1 562 698,44	1 632 579,30	1 562 698,44	1 632 579,30
Total SA	1 134 541,10	1 134 541,10	1 134 541,10	1 134 541,10
Ruotsi				
Volvo Ab B-shs	913 857,11	913 857,11	913 857,11	913 857,11
Saksa				
DEUTSCHE BOERSE AG	634 541,58	740 148,20	634 541,58	740 148,20

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
Deutsche Telekom Ag	797 179,20	913 449,90	797 179,20	913 449,90
Gea Group AG	551 257,90	658 110,60	551 257,90	658 110,60
Hannover Rueckversicherung AG Namens-Akt.	668 520,60	696 476,00	668 520,60	696 476,00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	567 793,54	583 410,08	567 793,54	583 410,08
Sap Ag	1 500 638,72	1 805 512,80	1 500 638,72	1 805 512,80
Siemens Ag	1 257 804,62	1 341 330,52	1 257 804,62	1 341 330,52
Sveitsi				
ABB Ltd	1 058 449,17	1 058 449,17	1 058 449,17	1 058 449,17
NESTLE SA-REG	1 451 097,93	1 451 097,93	1 451 097,93	1 451 097,93
Novartis AG	1 616 634,76	1 616 634,76	1 616 634,76	1 616 634,76
Roche Holding AG GS	1 778 106,01	1 912 580,00	1 778 106,01	1 912 580,00
ROCHE HOLDING AG-BR	508 415,72	518 563,54	508 415,72	518 563,54
Tanska				
NOVO NORDISK A/S-B	2 233 489,22	2 233 489,22	2 233 489,22	2 233 489,22
Yhdysvallat				
ABBVIE INC	872 404,63	965 531,99	872 404,63	965 531,99
AGILENT TECHNOLOGIES INC	566 384,12	574 565,37	566 384,12	574 565,37
ALPHABET INC-CL A	3 817 731,95	3 986 489,86	3 817 731,95	3 986 489,86
Amazon.com, Inc.	3 341 962,18	3 792 054,81	3 341 962,18	3 792 054,81
AMGEN INC	657 533,19	657 533,19	657 533,19	657 533,19
Apple Inc.	5 411 751,04	6 289 756,31	5 411 751,04	6 289 756,31
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1 329 898,91	1 528 488,67	1 329 898,91	1 528 488,67
BLACKROCK INC	501 336,71	675 243,43	501 336,71	675 243,43
BROADCOM INC	1 466 652,32	2 096 706,56	1 466 652,32	2 096 706,56
CATERPILLAR INC	627 167,22	713 004,26	627 167,22	713 004,26
Cisco Systems Inc.	789 496,30	1 008 321,96	789 496,30	1 008 321,96
COCA-COLA CO/THE	880 661,94	893 944,90	880 661,94	893 944,90
COLGATE-PALMOLIVE CO	557 535,95	557 535,95	557 535,95	557 535,95
COSTCO WHOLESALE CORP	854 916,64	930 500,05	854 916,64	930 500,05
CRH PLC	509 481,27	663 875,85	509 481,27	663 875,85
ELI LILLY & CO	1 282 799,60	1 282 799,60	1 282 799,60	1 282 799,60
JOHNSON & JOHNSON	789 226,96	809 532,63	789 226,96	809 532,63

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
JPMORGAN CHASE & CO	1 641 085,33	1 976 536,04	1 641 085,33	1 976 536,04
LINDE PLC	944 436,38	944 436,38	944 436,38	944 436,38
MASTERCARD INC-CLASS A	890 767,22	1 085 902,20	890 767,22	1 085 902,20
MERCK & CO. INC.	572 960,51	572 960,51	572 960,51	572 960,51
META PLATFORMS INC-CLASS A	1 734 369,48	2 034 651,46	1 734 369,48	2 034 651,46
Microsoft Corporation	5 872 940,84	5 872 940,84	5 872 940,84	5 872 940,84
NETAPP INC	637 725,58	637 725,58	637 725,58	637 725,58
NETFLIX INC	576 883,99	850 129,00	576 883,99	850 129,00
NVIDIA CORP	5 278 320,33	5 908 726,92	5 278 320,33	5 908 726,92
Oracle Corporation	566 398,06	679 660,06	566 398,06	679 660,06
Pfizer Inc	532 073,35	532 073,35	532 073,35	532 073,35
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1 022 218,30	1 080 195,70	1 022 218,30	1 080 195,70
PROGRESSIVE CORP	639 572,53	645 606,51	639 572,53	645 606,51
QUALCOMM INC	505 116,87	505 116,87	505 116,87	505 116,87
SALESFORCE.COM INC	816 365,35	1 093 427,66	816 365,35	1 093 427,66
TESLA MOTORS INC	1 185 343,16	1 959 678,24	1 185 343,16	1 959 678,24
UNITEDHEALTH GROUP INC	1 049 898,24	1 099 260,95	1 049 898,24	1 099 260,95
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	558 160,35	652 169,66	558 160,35	652 169,66
VERIZON COMMUNICATIONS INC	601 089,69	601 089,69	601 089,69	601 089,69
VISA INC-CLASS A SHARES	1 254 965,06	1 509 543,73	1 254 965,06	1 509 543,73
WELLS FARGO & CO	577 308,80	627 710,19	577 308,80	627 710,19
Muut	54 468 590,15	59 133 229,45	54 475 458,15	59 140 097,45
	189 708 525,98	205 902 183,54	182 233 456,54	208 225 860,54

Sijoitusrahasto-osuudet

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
Kotimaiset rahastot				
S-Bank Emerging Markets Yield A	1 475 747,39	1 510 696,95	1 915 182,63	1 960 539,17
S-Bank Euro Government Bond Yield A	2 460 190,51	2 460 190,51	4 179 334,53	4 179 334,53
S-Bank Forest Non-UCITS Fund Class C	1 000 000,00	1 805 613,03	1 000 000,00	1 805 613,03
S-Bank Green Corporate Bond ESG Yield A	4 150 829,43	4 612 243,87	6 238 088,29	6 931 526,56
S-Bank High Yield Europe ESG Yield A	1 816 087,06	2 240 388,86	2 208 982,50	2 723 589,79
S-Pankki Toimitila C	37 678 899,15	37 678 899,15	36 892 264,76	37 678 899,15
S-Pankki Tontti C	14 500 000,00	18 051 064,50	14 500 000,00	18 051 064,50
Ulkomaiset rahastot				
Irlanti				
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	4 983 144,39	5 699 639,70	6 086 994,55	6 928 369,04
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Premier Acc	538 914,74	578 222,39	1 138 068,13	1 219 240,72
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	63 920 164,40	68 205 285,19	63 920 164,40	68 205 285,19
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	4 726 594,33	5 925 150,00	4 726 594,33	5 925 150,00
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	2 253 589,83	2 253 589,83	3 155 024,98	3 155 024,98
M&G European Loan Fund Class C EUR Acc	7 269 922,38	9 291 904,67	8 226 862,26	10 497 575,29
Muzinich EM Short Duration HDGE EUR Acc F	1 696 096,78	1 727 475,08	1 932 304,17	1 967 251,22
Muzinich Emerging Market Corporate Debt Fund	3 598 666,30	3 960 610,38	3 973 214,33	4 370 232,24
Muzinich Funds - Europeyield Fund	23 105 338,79	24 991 820,97	33 640 269,33	36 464 745,47
SIM US High Yield Fund	1 000 000,00	1 062 406,08	1 000 000,00	1 062 406,08
Luxemburg				
abrdn SICAV I - Emerging Markets Corporate Bond Fu	4 490 742,43	4 490 742,43	5 438 970,44	5 438 970,44
abrdn SICAV II - Emerging Market Local Currency De	10 000 004,54	10 017 398,80	15 000 006,81	15 026 098,20
Ashmore SICAV - EM LC Bond Fund Class I	11 580 105,91	12 279 343,45	15 915 049,01	16 838 052,70
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	10 499 953,61	10 674 269,91	12 749 889,61	12 935 143,06
BlueBay Investment Grade Bond Fund	39 800 000,00	43 543 560,57	65 950 000,00	71 821 981,71
BNP Paribas Funds - Euro High Yield Short Duration	1 438 161,29	1 522 740,78	1 491 831,97	1 588 092,03
BNP Paribas InstiCash EUR 1D Class I	1 676 046,09	1 701 381,58	3 736 538,78	3 790 674,01
BNP Paribas InstiCash Money 3M EUR Class I	55 741 958,98	56 467 422,91	64 042 359,64	64 804 279,47

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	31 272 116,67	31 565 221,45	31 272 116,67	31 565 221,45
iShares EM Government Bond Index Fund	185 818,87	185 818,87	226 275,92	226 275,92
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard	2 000 000,01	2 098 396,49	2 600 000,01	2 714 507,04
JPMorgan Funds - EU Government Bond	6 724 126,07	6 808 268,22	18 782 517,47	19 098 640,27
Liquid Euribor 3M	16 708 625,51	17 049 742,93	29 999 739,26	30 851 153,66
Liquid Euro	5 860 514,26	6 122 486,52	9 418 455,55	9 777 463,23
M&G European Credit Investment Fund Class E	50 444 702,67	54 947 093,20	84 819 920,86	92 024 872,42
M&G European High Yield Credit Investment Class E	15 900 084,63	18 162 256,89	23 085 192,53	26 127 621,57
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond Class X	21 810 256,97	22 233 434,41	30 941 545,88	31 675 823,82
Robeco Capital Growth Funds - Euro Government Bond	5 550 379,36	5 550 379,36	19 355 990,45	19 405 743,81
Saksa				
iShares STOXX Europe 600 ETF	14 816 650,62	15 990 400,00	14 816 650,62	15 990 400,00
Yhdysvallat				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	20 475 048,63	22 534 149,58	20 475 048,63	22 534 149,58
iShares Core S&P 500 ETF	50 519 735,25	64 363 824,08	50 519 735,25	64 363 824,08
iShares S&P 500 Value ETF	6 411 107,41	9 555 106,36	6 411 107,41	9 555 106,36
iShares TIPS Bond ETF	36 766 871,58	38 767 831,36	50 202 284,04	52 203 243,82
Yhteensä	596 847 196,84	648 686 471,31	771 984 576,00	833 483 185,61

Pääomarahasto-osuudet

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, emoyhtiö	Käypä arvo 31.12.2024, emoyhtiö	Kirjanpitoarvo 31.12.2024, konserni	Käypä arvo 31.12.2024, konserni
Pääomarahasto-osuudet, kotimaiset				
Armada Fund V Ky	7 126 169,39	8 163 647,44	7 126 169,39	8 163 647,44
Avara Residential Fund II KY	4 000 000,00	4 078 839,00	4 000 000,00	4 078 839,00
Avara Vuokrakodit I Ky	1 940 607,00	1 940 607,00	1 015 728,90	1 940 607,00
Butterfly Venture Fund III Ky	935 230,32	1 128 169,00	935 230,32	1 128 169,00
Fennia Avainrahasto II Ky	4 622 919,47	6 954 255,20	4 622 919,47	6 954 255,20
Fennia Avainrahasto Ky	1 608 362,31	1 608 362,31	1 608 362,31	1 608 362,31
Juuri Rahasto I Ky	6 306 142,56	6 306 142,56	6 306 142,56	6 306 142,56
Kasvurahastojen Rahasto III Ky	3 622 328,18	4 220 903,00	3 622 328,18	4 220 903,00
NSI Nordic Science Invest Ky I	843 460,01	843 460,01	843 460,01	843 460,01
Muut	143 970,22	914 353,31	143 970,22	987 740,31
Pääomarahasto-osuudet, ulkomaiset				
Guernesey				
Partners Group European Buyout	620 422,00	620 422,00	1 034 037,00	1 034 037,00
Jersey				
Triton Smaller Mid-Cap Fund I L.P.	879 416,00	879 416,00	879 416,00	879 416,00
Luxemburg				
Partners Group European Mezzanine	490 394,96	605 618,00	817 325,94	1 009 364,00
Yhdysvallat				
Kayne Anderson Senior Credit Fund	2 907 944,62	3 470 119,43	2 907 944,62	3 470 119,43
Muut	52 002,51	103 494,67	91 960,76	194 945,08
Yhteensä	36 099 369,55	41 837 808,93	35 954 995,68	42 820 007,34

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset

Kotimaiset osakkeet

	Konserni	
	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Kotimaiset osakkeet		
Cargotec Oyj	5 684 631,04	5 684 631,04
Consti Yhtiot Oyj	5 313 894,00	5 313 894,00
Elisa OYJ	1 602 506,92	1 602 506,92
ENDOMINES FINLAND OYJ	2 039 241,12	2 039 241,12
EVLI PLC-CLASS B	658 196,55	658 196,55
Fortum OYJ	2 677 318,25	2 677 318,25
Huhtamaki OYJ	1 049 019,78	1 049 019,78
KALMAR OYJ-B SHARE	3 868 229,50	3 868 229,50
Kesko OYJ	3 511 393,50	3 511 393,50
KOJAMO OYJ	1 054 245,21	1 054 245,21
Kone OYJ	2 699 600,75	2 699 600,75
Konecranes OYJ	1 103 551,00	1 103 551,00
Lindex Group OYJ	679 937,45	679 937,45
MANDATUM HOLDING OY	1 278 008,09	1 278 008,10
METSO CORP	1 657 971,49	1 657 971,49
Neste Oyj	1 981 748,65	1 981 748,65
Nokia OYJ	8 288 747,09	8 288 747,09
Nokian Renkaat OYJ	1 113 641,60	1 113 641,60
Nordea Bank Abp	7 459 343,56	7 459 343,56
Oriola Oyj	3 943 758,94	3 943 758,94
Orion Oyj	2 319 496,72	2 319 496,72
Outokumpu OYJ	2 939 045,60	2 939 045,60
Pihlajalinna Oyj	883 516,15	883 516,15
Sampo Oyj	6 325 258,40	6 325 258,40
Sanoma OYJ	527 044,05	527 044,05
Stora Enso OYJ	2 025 273,11	2 025 273,11
Taaleri Oyj	10 216 506,69	10 216 506,69
Terveystalo Oyj	4 142 964,00	4 142 964,00
Tieto OYJ	1 704 284,00	1 704 284,00
Tokmanni Group Corp	1 230 434,52	1 230 434,52
UPM-Kymmene OYJ	8 201 919,87	8 201 919,87
Valmet OYJ	1 774 192,00	1 774 192,00
Wartsila OYJ Abp	1 329 853,29	1 329 853,29
Muut	9 027 036,67	9 027 036,67
Kotimaiset osakkeet yhteensä	110 311 809,56	110 311 809,57

Ulkomaiset osakkeet

	Konserni	
	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Alankomaat		
Ing Groep NV	988 034,39	988 034,39
RANDSTAD HOLDING NV	778 643,84	778 643,84
Iso-Britannia		
RIO TINTO ADR	1 171 669,02	1 171 669,02
Kanada		
BANK OF NOVA SCOTIA	552 251,14	552 251,14
Ruotsi		
INSTALCO INTRESSETER AB	8 076 420,28	8 076 420,28
ELTEL AB	3 962 125,84	3 962 125,84
BOLIDEN AB	2 366 988,66	2 366 988,66
Volvo Ab B-shs	1 296 799,64	1 296 799,64
SSAB AB - B SHARES	1 257 990,94	1 257 990,94
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	990 841,04	990 841,04
TeliaSonera AB Shs	864 129,67	864 129,67
Tanska		
NOVO NORDISK A/S-B	863 186,64	863 186,64
Yhdysvallat		
Microsoft Corporation	1 701 096,93	1 701 096,93
Cisco Systems Inc.	1 155 890,99	1 155 890,99
QUALCOMM INC	1 130 006,78	1 130 006,78
Oracle Corporation	1 020 452,78	1 020 452,78
NVIDIA CORP	866 635,67	866 635,67
ABBVIE INC	865 761,49	865 761,49
Amazon.com, Inc.	619 235,94	619 235,94
ALPHABET INC-CL A	598 265,05	598 265,05
COCA-COLA CO/THE	591 686,98	591 686,98
REALTY INCOME CORP	565 723,36	565 723,36
Muut	20 186 766,69	20 186 766,70
Ulkomaiset osakkeet yhteensä	52 470 603,76	52 470 603,77

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Sijoitusrahasto-osuudet, kotimaiset		
AJ Evli Value Hedge A	531 141,74	531 141,74
Aktia America	3 134 332,04	3 134 332,04
Aktia America B	11 229 631,77	11 229 631,77
Aktia Arvo Rein A	11 628 311,35	11 628 311,35
Aktia Asunnot+ (A)	818 125,42	818 125,42
Aktia Asunnot+ (E)	2 138 059,21	2 138 059,21
Aktia Asunnot+ tuotto A raha	530 638,84	530 638,84
Aktia Asunnot+ tuotto E raha	902 933,91	902 933,91
Aktia Bond Allocation	706 864,10	706 864,10
Aktia Capital	546 756,41	546 756,41
Aktia Capital L	1 950 523,98	1 950 523,98
Aktia Corporate Bond+	4 142 123,00	4 142 123,00
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	2 032 013,28	2 032 013,28
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond	2 420 138,65	2 420 138,65
Aktia Emerging Markets Bond+	637 064,17	637 064,17
Aktia Equity Allocation (B)	3 295 989,59	3 295 989,59
Aktia Euroopan Kassakoneet (A)	5 326 285,67	5 326 285,67
Aktia European High Yield Bond +	3 200 189,42	3 200 189,42
Aktia Impakti (A)	983 145,80	983 145,80
Aktia Korkosalkku X (kasvu)	4 984 724,55	4 984 724,55
Aktia Maltillinen Omistaja (A)	2 331 132,98	2 331 132,98
Aktia Mikro Markka (A)	4 281 789,18	4 281 789,18
Aktia Mikro Rein (A)	1 988 040,40	1 988 040,40
Aktia Nordic High Yield	6 291 319,36	6 291 319,36
Aktia Nordic High Yield (A)	15 274 181,51	15 274 181,51
Aktia Nordic Micro Cap Fund	1 786 986,35	1 786 986,35
Aktia Nordic/Finland	1 844 600,68	1 844 600,68
Aktia Osakesalkku X (kasvu)	1 467 660,90	1 467 660,90
Aktia Passiivi USA IX (kasvu) (Storebrand)	626 089,30	626 089,30
Aktia Rohkea Omistaja (A)	1 981 887,05	1 981 887,05
Aktia Short-Term Corporate Bond+	21 028 996,70	21 028 996,70
Aktia Vaihtoehtoiset (A)	2 153 177,68	2 153 177,68
Aktia Varainhoitosalkku 50 X (kasvu)	2 659 231,05	2 659 231,05
Aktia Varovainen Omistaja (A)	1 683 214,37	1 683 214,37
Aktia Wealth Allocation 50 (B)	5 586 966,09	5 586 966,09
Alexandria Corporate Bond Fund	3 853 536,25	3 853 536,25
Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	11 047 012,15	11 047 012,15
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	2 165 757,88	2 165 757,88
Alexandria Paaomasijoitukset Erikoissijoitusrahast	5 510 640,41	5 510 640,41
Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto	4 085 385,64	4 085 385,64
Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto	3 746 256,91	3 746 256,91
Alexandria Tuottohakuinen	10 768 448,83	10 768 448,83
Alexandria Ymparisto Erikoissijoitusrahasto	2 391 457,20	2 391 457,20
Alexandria Yrityskorko	1 039 749,90	1 039 749,90
Danske Institutional Liquidity Fund	1 486 375,75	1 486 375,75
Danske Invest Eurooppa Osake K (Kasvu)	534 176,91	534 176,91
EAB PÄÄOMARAHASTOT I KY	822 988,67	822 988,67
EAB Value Added Fund III SR II Ky	3 865 917,90	3 865 917,90

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
EAB Value Added Fund III SR III Ky	756 945,00	756 945,00
EAB Value Added Fund III SR IV Ky	531 630,80	531 630,80
Elite Finland Value Added Fund II Syöttörahasto II	10 849 378,70	10 849 378,70
eQ Asunnot (Erikoissijoitusrahasto)	850 000,00	850 000,00
eQ Asunnot II	1 875 000,00	1 875 000,00
eQ Liikekiinteistöt 1 T	4 160 469,35	4 160 469,35
eQ Mandaatti	1 322 766,32	1 322 766,32
eQ USA Indeks 1 K	540 581,44	540 581,44
eQ Yhteiskuntakiinteistöt T	11 064 598,89	11 064 598,89
Evli - Emerging Frontier Fund	5 188 063,88	5 188 063,88
Evli Corporate Bond B	8 247 887,95	8 247 887,95
Evli Emerging Markets Credit Class B	4 158 671,26	4 158 671,26
EVLI Equity Factor USA Fund	2 715 473,81	2 715 473,81
Evli Euro Government Bond B	10 026 914,64	10 026 914,64
Evli Euro Likvidi	16 342 861,59	16 342 861,59
Evli Europe B	13 813 608,69	13 813 608,69
Evli Europe Growth Fund\Finland	1 979 636,81	1 979 636,81
Evli European High Yield	16 956 750,88	16 956 750,88
Evli European Investment Grade Class B	20 950 192,06	20 950 192,06
Evli Finland Select B	16 952 992,41	16 952 992,41
Evli Finnish Small Cap	23 796 858,53	23 796 858,53
Evli GEM	16 060 642,09	16 060 642,09
Evli Global B	8 767 123,40	8 767 123,40
Evli Green Corporate Bond Fund	3 966 291,70	3 966 291,70
EVLI IMPACT FOREST FUND	3 147 705,36	3 147 705,36
Evli Infrastructure Fund I Ky limited partnership	2 271 767,40	2 271 767,40
Evli Infrastructure Fund II limited partnership	815 529,40	815 529,40
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto III Ky	13 707 088,08	13 707 088,08
Evli Kiinteistökehitys II Syöttörahasto IV Ky	3 594 508,51	3 594 508,51
Evli Leveraged Loan Fund	4 169 723,58	4 169 723,58
Evli Logistics Properties Fund (AIF) A	6 059 379,46	6 059 379,46
Evli Logistics Properties Fund (AIF) B	3 253 002,17	3 253 002,17
Evli Logistics Properties Fund (AIF) C	690 462,92	690 462,92
Evli Nordic Corporate Bond Class B	20 697 788,98	20 697 788,98
Evli Nordic Dividend B	3 186 482,92	3 186 482,92
Evli North America B	5 754 276,79	5 754 276,79
Evli Optimaalivarainhoito B	13 594 277,34	13 594 277,34
Evli Osake B	14 673 784,60	14 673 784,60
Evli Private Debt Fund I limited partnership	1 257 396,50	1 257 396,50
Evli Private Debt Fund II limited partnership	536 181,80	536 181,80
Evli Private Equity II limited partnership	1 514 338,16	1 514 338,16
Evli Private Equity III limited partnership	934 349,58	934 349,58
Evli Renewable Energy Infrastructure Fund II	1 017 894,73	1 017 894,73
Evli Rental Yield Fund	2 316 855,01	2 316 855,01
Evli Rental Yield Fund non-UCITS	2 206 455,40	2 206 455,40
Evli Residential II limited partnership Ky	726 485,76	726 485,76
Evli Short Corporate Bond	16 573 569,09	16 573 569,09
Evli Sweden Equity Index	10 679 633,61	10 679 633,61
Evli Swedish Small Cap B	1 851 201,59	1 851 201,59
Evli Uusiutuva Energia II SR II Ky	613 800,00	613 800,00

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Evli Uusiutuva Energia II SR V Ky	2 520 144,00	2 520 144,00
Evli Uusiutuva Energia II SR VII	565 907,92	565 907,92
Evli Varainhoito 50 B	800 777,76	800 777,76
Evli Vuokratuotto A	19 796 818,19	19 796 818,19
Evli Vuokratuotto D	4 237 866,82	4 237 866,82
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	2 175 229,91	2 175 229,91
Finlandia Asset Allocator 75	2 407 255,05	2 407 255,05
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	3 995 752,01	3 995 752,01
Finlandia Laatuyhtiot Sijoitusrahasto	1 685 720,17	1 685 720,17
Innovestor Kasvurahasto II Ky	999 014,42	999 014,42
Innovestor Life Science Fund Ky	2 069 168,60	2 069 168,60
Innovestor Technology Fund Ky	2 050 074,67	2 050 074,67
Nordea Eurooppalaiset Tähdet A	643 974,88	643 974,88
Nordea Global High Yield/Finland	2 145 397,98	2 145 397,98
Nordea Global Index Fund B kasvu	2 677 634,28	2 677 634,28
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat Kasvu	502 628,36	502 628,36
Nordea Lyhyt Korko B Kasvu	10 726 794,61	10 726 794,61
Nordea Maaailma Fund	1 500 002,05	1 500 002,05
Nordea Nordic Small Cap K/100	1 132 072,61	1 132 072,61
Nordea North America	1 337 061,36	1 337 061,36
Nordea Savings 30 Fund	2 145 175,58	2 145 175,58
Nordea Savings 50	8 061 764,87	8 061 764,87
Nordea Savings 75	6 687 580,47	6 687 580,47
Nordea Savings Fixed Income Fund	537 601,47	537 601,47
Nordea Suomalaiset Tähdet	819 509,03	819 509,03
Nordea Vakaa Tuotto Kasvu A	1 403 855,11	1 403 855,11
Open Ocean Fund 2015 Ky	2 513 321,40	2 513 321,40
PROJECT FIRST KY	1 478 967,00	1 478 967,00
Project Second Ky	3 430 666,88	3 430 666,88
Project Third KY	1 834 383,01	1 834 383,01
Proprius Partners DACH Value	1 239 504,93	1 239 504,93
PYN Elite A	1 519 957,60	1 519 957,60
S-Bank Asset Management 100 A	6 510 166,91	6 510 166,91
S-Bank Asset Management 30 A Growth	2 368 706,09	2 368 706,09
S-Bank Asset Management 50 A Growth	3 132 098,78	3 132 098,78
S-Bank Asset Management 70 A	1 764 621,94	1 764 621,94
S-Bank Brands Equity A	9 273 373,22	9 273 373,22
S-Bank Emerging Markets ESG Equity A	9 121 813,04	9 121 813,04
S-Bank Emerging Markets Yield A	6 913 450,89	6 913 450,89
S-Bank Euro Government Bond Yield A	8 058 363,25	8 058 363,25
S-Bank Europe Equity A	5 883 609,26	5 883 609,26
S-Bank European Private Credit Non-UCITS Fund	4 789 461,23	4 789 461,23
S-Bank Fenno Equity A	6 209 703,81	6 209 703,81
S-Bank Fixed-Income Asset Management A Growth	3 505 621,35	3 505 621,35
S-Bank Forest A	7 537 039,58	7 537 039,58
S-Bank Forest Non-UCITS Fund Class C	7 945 819,12	7 945 819,12
S-Bank Fossil Free Europe ESG Equity Fund	1 115 756,28	1 115 756,28
S-Bank Frontier Markets Equity A	3 520 581,87	3 520 581,87
S-Bank Global Private Assets B	8 518 356,15	8 518 356,15
S-Bank Global Private Assets C	4 524 367,06	4 524 367,06

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
S-Bank Green Corporate Bond ESG Yield A	9 704 783,90	9 704 783,90
S-Bank High Yield Europe ESG Yield A	6 298 567,35	6 298 567,35
S-Bank Housing A	13 475 071,60	13 475 071,60
S-Bank Passive Europe ESG Equity A	4 978 868,18	4 978 868,18
S-Bank Passive USA ESG Equity A	23 945 332,24	23 945 332,24
S-Bank Short-Term Bond	3 338 580,15	3 338 580,15
S-Bank Short-Term Bond A	7 656 941,26	7 656 941,26
S-Bank USA Equity	889 402,90	889 402,90
S-Bank USA Equity A	36 617 112,35	36 617 112,35
Seligson & Co Asia Index Fund A	2 541 017,18	2 541 017,18
Seligson & Co Eurooppa-indeksirahasto A	6 255 388,42	6 255 388,42
Seligson & Co Global Pharma A	1 578 599,44	1 578 599,44
Seligson & Co Global Top 25 Brands A	11 832 908,58	11 832 908,58
Seligson & Co OMX Helsinki 25-indeksiosuus ETF	1 965 026,61	1 965 026,61
Seligson & Co Pohjois-Amerikka-indeksirahasto A	19 155 481,56	19 155 481,56
Seligson & Co Suomi-indeksirahasto A	3 647 010,54	3 647 010,54
Sijoitusrahasto Aktia Global	1 414 636,01	1 414 636,01
Sijoitusrahasto Aktia Nordic Micro Cap	678 430,61	678 430,61
Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake	3 338 006,67	3 338 006,67
Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen	4 430 754,01	4 430 754,01
Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen	17 471 638,20	17 471 638,20
Sijoitusrahasto Evli Impact Equity	1 568 541,57	1 568 541,57
Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu	11 191 745,86	11 191 745,86
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG	1 813 995,55	1 813 995,55
S-Pankki Asunto C	8 507 748,82	8 507 748,82
S-Pankki Fenno Osake	550 459,55	550 459,55
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko	850 754,83	850 754,83
S-Pankki Toimitila A	23 609 576,04	23 609 576,04
S-Pankki Toimitila B	6 898 785,46	6 898 785,46
S-Pankki Tontti A	595 980,79	595 980,79
S-Pankki Tontti B	11 973 585,80	11 973 585,80
Säästöpankki Eurooppa B (Kasvu)	2 361 357,41	2 361 357,41
Säästöpankki Itämeri B (Kasvu)	1 806 842,52	1 806 842,52
Säästöpankki Kotimaa B (Kasvu)	2 905 308,01	2 905 308,01
Säästöpankki Ryhti B (Kasvu)	1 227 866,69	1 227 866,69
Taaleri Afrikka Rahasto I KY	2 908 970,30	2 908 970,30
Taaleri Tonttirahasto Ky I B	2 430 640,40	2 430 640,40
Taaleri Tonttirahasto Ky II B 16.09.2015	553 816,80	553 816,80
Taaleri Tonttirahasto Ky III A 16.12.2015	615 352,00	615 352,00
Taaleri Tuulitehdas II Ky	3 995 490,80	3 995 490,80
Titanium Baltia Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	885 308,52	885 308,52
Titanium Hoivakiinteistö Erikoissijoitusrahasto	6 511 701,80	6 511 701,80
Titanium Korko	1 457 719,36	1 457 719,36
UB American Equity	5 831 773,61	5 831 773,61
UB Finnish Properties AIF	792 224,68	792 224,68
UB Fixed Income Plus Fund	1 539 510,98	1 539 510,98
UB Global	666 756,79	666 756,79
UB HIGH YIELD	3 516 306,87	3 516 306,87
UB HR Suomi Fund	1 422 110,81	1 422 110,81
UB Infra Fund	634 679,45	634 679,45

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
UB LYHYT KORKO	3 806 555,93	3 806 555,93
UB METSÄ GLOBAL A	526 814,51	526 814,51
UB NORDIC PROBERTY A-Sarja	4 112 371,69	4 112 371,69
UB Nordic Property AIF	1 508 183,60	1 508 183,60
UB POHJOISMAISET LIIKEKINTEISTÖT I	3 837 230,05	3 837 230,05
UB POHJOISMAISET LIIKEKINTEISTÖT R	1 057 362,51	1 057 362,51
UB Smart	5 274 372,70	5 274 372,70
UB THALES ARGO A ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	920 515,93	920 515,93
UB Timberland Fund AIF	5 819 626,38	5 819 626,38
UB UUSIUTUVA ENERGIA I KASVU	3 183 208,64	3 183 208,64
UCITS Fund Aktia Wealth Allocation 75	2 381 177,45	2 381 177,45
WIP Technology Fund Aif	976 987,40	976 987,40
Muut	28 344 593,74	28 344 593,74
Ulkomaiset rahastot		
Irlanti		
Amundi Etf Icac-Amundi S&P 500 Equal Weight Esg Le	2 409 182,75	2 409 182,75
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF	6 150 755,67	6 150 755,67
Concept Fund Solutions - db x-trackers MSCI Nordic	583 421,11	583 421,11
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS E	6 092 372,16	6 092 372,16
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF DR -	4 947 881,40	4 947 881,40
First Trust Cloud Computing UCITS ETF	912 189,63	912 189,63
First Trust SMID Rising Dividend Achievers UCITS E	1 476 229,30	1 476 229,30
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	595 527,07	595 527,07
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	11 405 626,96	11 405 626,96
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	4 726 786,67	4 726 786,67
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	1 373 732,62	1 373 732,62
Ishares Core S&P 500 UCITS ETF	31 096 602,92	31 096 602,92
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	2 240 689,41	2 240 689,41
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	743 417,60	743 417,60
iShares European Property Yield UCITS ETF	1 429 950,10	1 429 950,10
iShares Japan Index Fund	509 364,04	509 364,04
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	4 836 757,58	4 836 757,58
iShares MSCI EMU Mid Cap UCITS ETF	642 360,00	642 360,00
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2 882 071,14	2 882 071,14
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	5 382 516,40	5 382 516,40
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	1 110 105,70	1 110 105,70
iShares North America Index Fund	1 219 588,81	1 219 588,81
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD AC	2 093 524,06	2 093 524,06
JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG	1 722 402,16	1 722 402,16
JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	530 855,64	530 855,64
L&G Clean Water UCITS ETF	576 329,10	576 329,10
L&G Global Brands UCITS ETF	826 766,67	826 766,67
Man Funds plc - Man GLG Dynamic Income	542 927,13	542 927,13
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	715 115,69	715 115,69
PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income F	571 664,67	571 664,67
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bon	645 164,98	645 164,98
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	806 813,12	806 813,12
SPDR S&P 500 UCITS ETF	1 218 902,98	1 218 902,98
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	747 461,24	747 461,24
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	514 140,13	514 140,13

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Luxemburg		
Accendo Capital	643 240,27	643 240,27
AMUNDI ETF MSCI NORDIC	954 993,00	954 993,00
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	3 275 980,00	3 275 980,00
Amundi Index Euro Agg Corporate Sri - Ucits Etf Dr	795 536,80	795 536,80
Amundi Index Solutions - Amundi S&P 500 ESG Index	1 046 002,63	1 046 002,63
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund	1 883 594,52	1 883 594,52
BlackRock Global Funds - Euro Reserve Fund	2 217 456,12	2 217 456,12
BNP ASIA EX-JAPAN EQ-CC EUR	1 170 553,60	1 170 553,60
BNP CHINA EQUITY-C-E	1 200 338,78	1 200 338,78
BNP EQT US GROWTH-CLACC EUR	5 075 323,06	5 075 323,06
BNP INDIA EQUITY-CCAPEUR	1 906 548,26	1 906 548,26
BNP Paribas Easy-MSCI Japan ESG Filtered Min TE	1 235 359,76	1 235 359,76
BNP Paribas Funds Climate Impact	922 741,47	922 741,47
BNP Paribas Funds US Value Multi-Factor Equity	9 015 084,14	9 015 084,14
BNP Paribas Funds-Sustainable Europe Value	10 414 706,05	10 414 706,05
Carnegie WorldWide (Kasvu)	3 701 962,14	3 701 962,14
Carnegie Worldwide Emerging Mark.Eq EUR	809 253,91	809 253,91
Carnegie Worldwide Healthcare Select	3 547 222,81	3 547 222,81
DB ETF II Eonia	1 493 279,78	1 493 279,78
db x-trackers MSCI EUR SM CP ETF	3 890 123,25	3 890 123,25
db x-trackers MSCI EUROPE UCITS ETF	649 481,00	649 481,00
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	1 792 272,12	1 792 272,12
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	2 620 707,78	2 620 707,78
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	1 797 518,59	1 797 518,59
Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund	1 693 964,97	1 693 964,97
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund	4 669 601,12	4 669 601,12
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund	41 522 268,26	41 522 268,26
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	3 020 743,50	3 020 743,50
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	2 214 276,08	2 214 276,08
M&G European Credit Investment Fund Class E	509 449,71	509 449,71
Mandatum SICAV-UCITS Nordic High Yield Total Retur	4 540 267,06	4 540 267,06
Morgan Stanley Investment Funds - European High Yi	3 515 961,39	3 515 961,39
Nordea 1 SICAV - Climate and Environment Equity Fu	2 676 871,96	2 676 871,96
NORDEA 1 SICAV - Global Stable Equity Fund - Euro	849 422,72	849 422,72
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	663 380,60	663 380,60
Parvest - Aqua	1 352 459,91	1 352 459,91
Parvest Bond Euro Government	6 293 260,46	6 293 260,46
Parvest Equity Energy World Classic Cap (EUR)	653 217,49	653 217,49
Schroder ISF Emerging Asia	525 652,36	525 652,36
Schroder ISF Global Sustainable Growth	773 258,98	773 258,98
Titanium Asunto Erikoissijoitusrahasto	1 185 235,69	1 185 235,69
UI I-Montrusco Bolton US Equity Fund	841 410,26	841 410,26
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	902 486,15	902 486,15
Norja		
ODIN Global C (EUR)	775 502,72	775 502,72
ODIN Norden C EUR	887 190,32	887 190,32
Ruotsi		
Handelsbanken - Europa Selektiv	5 767 807,20	5 767 807,20
Handelsbanken Amerika Smabolag Tema	14 355 626,84	14 355 626,84

	Kirjanpitoarvo 31.12.2024	Käypä arvo 31.12.2024
Handelsbanken Amerika Tema	13 425 209,18	13 425 209,18
Handelsbanken Asien Smabolag	933 927,85	933 927,85
Handelsbanken Asien Tema	3 457 438,34	3 457 438,34
Handelsbanken EMEA Tema	1 092 713,41	1 092 713,41
Handelsbanken Emerging Markets Index	3 662 746,04	3 662 746,04
Handelsbanken Euro Corp Bond Fund	77 167 203,92	77 167 203,92
Handelsbanken Euro Obligation	22 426 805,17	22 426 805,17
Handelsbanken Euro Raenta	83 639 829,87	83 639 829,87
Handelsbanken Europa Index Criteria	27 311 429,81	27 311 429,81
Handelsbanken Europa Tema	1 699 001,43	1 699 001,43
Handelsbanken Finland Smabolag	9 497 155,48	9 497 155,48
Handelsbanken Global Digital	2 605 824,23	2 605 824,23
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	4 496 440,29	4 496 440,29
Handelsbanken Global Index Criteria	14 720 932,97	14 720 932,97
Handelsbanken Global Momentum	574 351,60	574 351,60
Handelsbanken Global Selektiv	1 190 998,78	1 190 998,78
Handelsbanken Global Sma Ind Cri	2 194 423,18	2 194 423,18
Handelsbanken Global Tema	6 349 715,82	6 349 715,82
Handelsbanken Haallbar Energi	6 465 335,66	6 465 335,66
Handelsbanken Halsovard Tema	7 900 138,91	7 900 138,91
Handelsbanken Japan Tema	11 420 897,59	11 420 897,59
Handelsbanken Kapitalforvaltning 25	21 509 203,67	21 509 203,67
Handelsbanken Kapitalforvaltning 50	39 298 949,65	39 298 949,65
Handelsbanken Kapitalforvaltning 75	17 762 389,86	17 762 389,86
Handelsbanken Multi Asset 100	11 692 677,01	11 692 677,01
Handelsbanken Norden Index Criteria	2 803 644,92	2 803 644,92
Handelsbanken Norden Selektiv	97 362 033,70	97 362 033,70
Handelsbanken Norden Tema	6 827 624,41	6 827 624,41
Handelsbanken Nordiska Smabolag	6 499 001,46	6 499 001,46
Handelsbanken Nordiska Smabolagsfond	7 947 364,40	7 947 364,40
Handelsbanken Pohjoismaat Selective A 9	17 152 664,80	17 152 664,80
Handelsbanken Svenska Smabolag	2 410 464,33	2 410 464,33
Handelsbanken Sverige Selektiv	3 376 458,10	3 376 458,10
Handelsbanken Tillvaxtmarknad Tema/Sweden	46 751 015,03	46 751 015,03
Handelsbanken USA Index	68 585 286,95	68 585 286,95
Handelsbanken USA Index Criteria	108 644 998,52	108 644 998,52
SPP Aktiefond Europa	638 949,47	638 949,47
SPP Aktiefond USA	1 044 715,91	1 044 715,91
Muut	35 682 266,71	35 682 266,75
Sijoitusrahasto-osuudet yhteensä	2 134 833 233,66	2 134 833 233,70

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

Emoyhtiö

	Aineettomat oikeudet	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Ennakkomaksut	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	76 062 079,36	146 724 796,64	64 701 819,41	14 899 686,93	302 388 382,34
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lisäykset	0,00	28 572 156,72	41 880 260,17	249 793,77	70 702 210,66
Vähennykset	0,00	0,00	-39 375 672,08	-545 638,93	-39 921 311,01
Hankintameno 31.12.2024	76 062 079,36	175 296 953,36	67 206 407,50	14 603 841,77	333 169 281,99
Kertyneet poistot 1.1.2024	-37 038 925,84	-87 096 939,04	0,00	-13 979 392,33	-138 115 257,21
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00		0,00	0,00	0,00
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	428 685,13	428 685,13
Tilikauden poistot	-7 936 912,68	-1 392 958,21	0,00	-409 303,43	-9 739 174,32
Kertyneet poistot 31.12.2024	-44 975 838,52	-88 489 897,25	0,00	-13 960 010,63	-147 425 746,40
Arvon alentumiset 1.1.2024	0,00	-56 400 367,19	0,00	0,00	-56 400 367,19
Tilikauden arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Arvon alentumiset 31.12.2024	0,00	-56 400 367,19	0,00	0,00	-56 400 367,19
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	31 086 240,84	30 406 688,92	67 206 407,50	643 831,14	129 343 168,40

	Muut pitkä- vaikutteiset menot	Liikearvo	Ennakkomaksut	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	158 975 416,68	76 569 216,63	64 954 815,10	14 979 164,68	315 478 613,09
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00	0,00	0,00	0,00	-79 477,75
Lisäykset	31 764 567,74	14 200 000,00	42 185 321,44	249 793,77	87 837 462,37
Vähennykset	-5 102 616,20	0,00	-39 495 209,28	-625 116,68	-44 581 243,83
Hankintameno 31.12.2024	185 637 368,22	90 769 216,63	67 644 927,26	14 603 841,77	358 655 353,88
Kertyneet poistot 1.1.2024	-93 097 289,89	-39 865 281,62	0,00	-14 058 870,08	-147 021 441,59
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00	0,00	0,00	0,00	79 477,75
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	271 922,54	0,00	0,00	508 162,88	700 607,67
Tilikauden poistot	-2 651 461,67	-7 893 588,27	0,00	-409 303,43	-10 954 353,37
Kertyneet poistot 31.12.2024	-95 476 829,02	-47 758 869,89	0,00	-13 960 010,63	-157 195 709,54
Arvon alentumiset 1.1.2024	-57 560 265,93	0,00	0,00	0,00	-57 560 265,93
Tilikauden arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Arvon alentumiset 31.12.2024	-57 560 265,93	0,00	0,00	0,00	-57 560 265,93
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	32 600 273,27	43 010 346,74	67 644 927,26	643 831,14	143 899 378,41

Oma pääoma

	Emoyhtiö	Konserni
Sidottu		
Pohjarahasto 1.1. / 31.12.	7 702 793,83	7 702 793,83
Arvonkorotusrahasto 1.1./31.12.	583 275,73	583 275,73
Sidottu yhteensä	8 286 069,56	8 286 069,56
Vapaa		
Varmuusrahasto 1.1.	587 203 222,74	587 203 222,74
Rahastoidun arvonkorotuksen peruutus	0,00	0,00
Siirto edellisen tilikauden voitosta	-13 299 118,36	-13 299 118,36
Varmuusrahasto 31.12.	573 904 104,38	573 904 104,38
Hallituksen käyttövarat 1.1. / 31.12.	58 703,09	58 703,09
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	0,00	78 095 706,26
Edellisen tilikauden voitto	-13 299 118,36	0,00
Siirto varmuusrahastoon	13 299 118,36	13 299 118,36
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	0,00	91 394 824,62
Tilikauden voitto/tappio	26 559 851,32	30 505 332,19
Vapaa yhteensä	600 522 658,79	695 862 964,28
Oma pääoma yhteensä	608 808 728,35	704 149 033,84
Arvonkorotusrahaston erittely 31.12.2024		
Sijoitusomaisuuden arvonkorotukset	583 275,73	583 275,73
	583 275,73	583 275,73
Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.2024		
Tilikauden voitto	26 559 851,32	
Varmuusrahasto	573 904 104,38	
Hallituksen käyttövarat	58 703,09	
	600 522 658,79	

Velat

Muut velat

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Saman konsernin yrityksille	468 721,15	635 643,50		

Laskennalliset verovelat

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Konserniaktiivasta			1 719 200,01	2 763 998,14
Konsernin poistoerosta			13 885,30	25 502,21
Arvostamisesta johtuvat väliaikaiset erot	15 355 783,36	16 798 441,74	24 494 791,16	26 868 318,53
Muut			120 018,91	126 746,43
Laskennalliset verovelat yhteensä	15 355 783,36	16 798 441,74	26 347 895,38	29 784 565,31

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Omasta puolesta annetut

Johdannaisopimuksista johtuva vastuu

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Ei suojaavat				
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset				
Kohde-etuuden arvo	81 438 345,05	82 403 000,00	82 288 345,05	83 253 000,00
Käypä arvo	-1 015 397,06	168 971,65	-995 754,03	181 413,22
Valuuttajohdannaiset				
Kohde-etuuden arvo	-479 717,73		-479 717,73	
Käypä arvo	-479 717,73		-479 717,73	
Osakejohdannaiset				
Optiosopimukset				
Ostetut myyntioptiot				
Kohde-etuuden arvo	2 966 343,82		2 966 343,82	
Käypä arvo	3 129 225,38		3 129 225,38	
Suojaavat				
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset				
Avoimet				
Kohde-etuuden arvo	704 649 642,28	686 427 642,28	1 084 399 999,98	1 028 150 000,00
Käypä arvo	11 893 797,63	6 403 079,70	16 296 384,56	8 551 765,52

Suljettujen ja erääntyneiden ei-suojaavien johdannaisten tulos on kirjattu täysimääräisesti tulosvaikutteisesti.

Suljettujen ja erääntyneiden suojaavien johdannaisten realisoitunut tulos jaksetaan tulokseen johdannaisopimuksen alkuperäiselle juoksujalle.

Suljettujen ja erääntyneiden korkojohdannaisten tuloksesta tilikaudelle on emoyhtiössä jaksotettu tuottoa 172 290,84 euroa ja tappiota 7 385 582,67 euroa.

Taseessa, tulevana vuosina kuluksi jaksotettavia suljettujen ja erääntyneiden suojaavien johdannaisten realisoituneita tuloksia, on yhteensä 76 778 915,36 euroa.

Konsernissa suljettujen ja erääntyneiden korkojohdannaisten tuloksesta tilikaudelle on jaksotettu tuottoa 1 598 896,60 euroa ja tappiota 13 443 873,82 euroa.

Taseessa, tulevana vuosina kuluksi jaksotettavia suljettujen ja erääntyneiden suojaavien johdannaisten realisoituneita tuloksia, on yhteensä 122 496 797,71 euroa.

Ei-suojaavien johdannaisopimusten negatiiviset arvostuserot käsitellään kirjanpidossa tulosvaikutteisesti.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

	Emoyhtiö 2024	Emoyhtiö 2023	Konserni 2024	Konserni 2023
Maksetut johdannaiskaupan vakuudet				
Danske Bank A/S	9 090 252,04	16 912 219,88	17 191 856,13	25 013 823,97
Nordea Bank Abp	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing- ja vuokravastuut	16 937 057,49	15 148 743,43	16 951 469,91	16 853 547,15
Vuokranmaksun vakuudet				
Kiinteistökiinnitykset			0,00	0,00
Muut vastuusitoumukset				
Omasta puolesta	1 177 968,95	751 940,25	1 194 697,66	742 537,32
Muiden yritysten puolesta	16 728,71	-9 402,93		
Kiinteistöinvestointien AVL:n 120 §:n mukainen tarkistusvastuu	967 371,46	974 980,18	10 258 238,94	10 760 226,68
Sijoitussitoumukset				
Sitouduttu merkitsemään pääomarahastojen osuuksia	16 216 313,47	16 076 746,32	20 760 948,20	20 621 381,05
Sitouduttu maksamaan kiinteistösijoitusten osuuksia	9 447 806,56	13 102 869,53	9 447 806,56	13 102 869,53
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset			17 203 582,21	18 831 308,12

Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiö on myöntänyt 2 625 000,00 euroa rahalainoja vakuutusyhtiön lähipiiriin kuuluville.

Yhtiöllä ei ole vastuuta eikä vastuusitoumuksia vakuutusyhtiön lähipiiriin kuuluville.

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

Konsernin luvut ovat yhteneväiset emoyhtiön kanssa.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvélka

	Konserni 2024	Konserni 2023
Vakuutusmaksuvastuu	2 753 164 658,95	1 694 385 668,51
Korvausvastuu	82 004 893,11	60 629 911,64
Yhteensä	2 835 169 552,06	1 755 015 580,15

Konsernia koskevat liitetiedot

Fennian konsernitalinpäätöksestä on saatavissa jäljennös yhtiön pääkonttorista osoitteesta Kyllikinportti 2, Helsinki.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 27. päivänä maaliskuuta 2025

Risto Tornivaara
hallituksen puheenjohtaja

Rolf Jansson

Juha-Pekka Kallunki

Esko Kivisaari

Sari Leppänen

Jyrki Mäkynen

Anni Ronkainen

Hanna Hartikainen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 27. päivänä maaliskuuta 2025

KPMG OY AB

Petri Kettunen
KHT

Tilintarkastuskertomus Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian (y-tunnus 0196826-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

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

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

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

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

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

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

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso

perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit

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

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Sijoitusomaisuuden arvostus (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja liitetieto sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset)

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit	Kuinka olemme toimineet näiden riskien johdosta?
- Konsernin sijoitusomaisuus, sisältäen sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset, muodostaa taseen varoista merkittävimmän erän. Konsernin sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten kasvuun vaikutti 1.12.2024 ostettu Handelsbanken Suomen henkivakuutusliiketoiminta. Liiketoimintakaupassa Henki-Fennia hankki sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset ja siirtyneen varallisuuden arvo oli 851,7 miljoonaa euroa. - Sijoitukset arvostetaan pääsääntöisesti hankintamenoon tai kuten kiinteistöt, suunnitelman mukaisin poistoin vähennettyyn arvoon tai edellä mainittuja alempaan käypään arvoon. Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset arvostetaan käypään arvoon. Tilinpäätöksen liitetiedoissa esitetään lisäksi sijoitusten käyvät arvot ja sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin. - Omaisuserien käyvät arvot perustuvat joko markkinanoteerauksiin tai käypien arvojen yleisten periaatteiden mukaisesti määritettyihin arvioihin. Niiden omaisuserien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista, käyvän arvon määrittämiseen voi liittyä harkinnanvaraisuutta. Niiden omaisuserien arvostukseen, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista, käyvän arvon määrittämiseen voi liittyä harkinnanvaraisuutta. Tällaisia sijoituksia ovat esimerkiksi noteeraamattomat pääoma- ja kiinteistösijoitukset. - Sijoitusomaisuuden tasearvon merkittävydestä ja arvostukseen liittyvästä johdonharkinnasta johtuen, sijoitusten arvostaminen on arvioitu tilintarkastuksessa eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisyyden riski.	- Olemme arvioineet sovellettujen tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta. - Olemme testanneet arvopapereiden, johdannaisten ja kiinteistöomaisuuden kirjaamiseen ja arvostusprosessiin liittyviä sisäisiä kontrolleja. - Olemme verranneet sijoitusomaisuuden arvostuksessa käytettyjä arvoja ulkopuolisiin hintanoteerauksiin ja muiden sovellettujen arvostusmenetelmien antamiin tuloksiin sekä arvioineet yhtiön omien arvostusmenettelyjen asianmukaisuutta. - Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Vastuuvelan laskenta (tilinpäätöksen laatimisperiaatteet)

Merkittävimmät arvioidut olennaisen virheellisyyden riskit	Kuinka olemme toimineet näiden riskien johdosta?
- Vakuutusyhtiölain 9 luvun mukainen vakuutustekninen vastuuvelka on emoyhtiön ja konsernin taseen vastattavien merkittävin erä. - Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian vastuuvelan merkittävin riski on korvausvastuun riittävyys. Eläkeluotoisten vahinkojen korvausvastuun laskennassa käytettävän diskonttokoron määrittäminen ja vahinkotapahtumien arviointi on tehtävä turvaavasti. - Tytäryhtiö Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian omalla riskillä on takuukorkoisia eläke- ja säästöhenkivakuutuksia, joille on luvattu laskuperustekorko. Luvattuun laskuperustekorkoon liittyy sijoitustuottojen riski, jota osaksi hallitaan vastuuvelkaan sisältyvällä korkotäydennysvarauksella. Vastuuvelkaa laskettaessa käytettävä korko on valittava turvaavasti. - Vastuuvelan tasearvon merkittävyyden ja sen laskentaan liittyvien johdon harkintaa sisältävien oletusten ja monimutkaisten vakuutusmatemaattisten laskentamallien johdosta vastuuvelka on arvioitu tilintarkastuksessa eräksi, johon sisältyy olennaisen virheellisyyden riski.	- Olemme arvioineet sovellettujen tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta. - Olemme testanneet arvopapereiden, johdannaisten ja kiinteistöomaisuuden kirjaamiseen ja arvostusprosessiin liittyviä sisäisiä kontroleja. - Olemme verranneet sijoitusomaisuuden arvostuksessa käytettyjä arvoja ulkopuolisiin hintanoteerauksiin ja muiden sovellettujen arvostusmenetelmien antamiin tuloksiin sekä arvioineet yhtiön omien arvostusmenettelyjen asianmukaisuutta. - Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana tilikaudesta 2007 alkaen yhtäjaksoisesti 18 vuotta.

Muu informaatio

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

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä lukuun ottamatta niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä. Lausuntomme eivät kata niitä kestävyysraporttia koskevia tietoja, joista säädetään kirjanpitolain 7 luvussa ja kestävyysraportointistandardeissa.

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

Helsinki 27. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

Kestävyysraportin varmennuskertomus Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet rajoitetun varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian (y-tunnus 0196826-7) toimintakertomukseen sisältyvä kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

Lausunto

Suorittamiemme toimenpiteiden ja hankkimamme evidenssin perusteella tietoomme ei ole tullut seikkaa, joka antaisi meille syyntä uskoa, että konsernin kestävyysraportissa ei ole kaikilta olennaisilta osiltaan noudatettu

1) kirjanpitolain 7 luvussa säädettyjä vaatimuksia ja kestävyysraportointistandardeja (ESRS);

2) kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia (EU-taksonomia).

Edellä kohta 1 käsittää myös prosessin, jolla Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia on yksilöinyt tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportoimista varten (kaksinkertainen olennaisuusanalyysi), sekä tietojen merkitsemisen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

Lausuntomme ei kata kirjanpitolain 7 luvun 22 § 1 mom. 2 kohdan mukaista konsernin kestävyysraportin merkitsemistä digitaalisilla XBRL-kestävyystunnisteilla, koska kestävyysraportointiyritysten ei ole ollut mahdollista noudattaa kyseistä säännöstä ESEF-asetuksen tai muun Euroopan unionin lainsäädännön puuttumisen vuoksi.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet konsernin kestävyysraportin varmentamisen rajoitetun varmuuden antavana toimeksiantona noudattaen Suomessa noudatettavaa hyvää varmennustapaa ja kansainvälistä varmennustoimeksiantostandardia ISAE 3000 (uudistettu) ”Muut varmennustoimeksiannot kuin mennyttä aikaa koskevaan taloudelliseen informaatioon kohdistuva tilintarkastus tai yleisluontoinen tarkastus”.

Tämän standardin mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet*.

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

Muu seikka

Haluamme kiinnittää huomiota siihen, että Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernin kestävyysraportti on laadittu ja varmennettu ensimmäistä kertaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Lausuntomme ei kata konsernin kestävyysraportissa esitettyjä vertailutietoja. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

Konsernikestävyystarkastajan riippumattomuus ja laadunhallinta

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

Konsernikestävyystarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan kestävyystarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat:

- konsernin kestävyysraportista sekä sen laatimisesta ja esittämisestä kirjanpitolain 7 luvussa säädetyn mukaisesti, mukaan lukien kestävyysraportointistandardeissa määritelty prosessi, jolla on yksilöity tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportointia varten ja tietojen merkitseminen kirjanpitolain 7 luvun 22 §:ssä tarkoitetulla tavalla, sekä
- siitä, että konsernin kestävyysraportissa on noudatettu kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädetyt vaatimukset;
- sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia konsernin kestävyysraportin, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Luontaiset rajoitukset kestävyysraportin laatimisessa

Kestävyysraportin laatiminen edellyttää yhtiöltä olennaisuusarviointia relevanttien raportoitavien seikkojen tunnistamiseksi. Tähän sisältyy merkittävästi johdon harkintaa ja valintoja. Kestävyysraportoinnille on myös luonteenomaista, että tämäntyyppisten tietojen raportointiin liittyy estimaatteja ja oletuksia sekä mittaus- ja arviointiepävarmuutta. Lisäksi raportoidessaan tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja yhtiön on esitettävä mahdollisia tulevaisuuden tapahtumia koskevat oletukset ja kerrottava yhtiön mahdollisista tulevista toimista näihin tapahtumiin liittyen. Todellinen lopputulos saattaa olla erilainen, koska ennustetut tapahtumat eivät aina toteudu odotetulla tavalla.

Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutemme on suorittaa varmennustoimeksianto saadaksemme rajoitetun varmuuden siitä, onko konsernin kestävyysraportissa väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa rajoitetun varmuuden antava varmennuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan päätöksiin, joita käyttäjät tekevät konsernin kestävyysraportin perusteella.

Kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 (uudistettu) noudattamiseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko toimeksiannon ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernin kestävyysraportin olennaisen virheellisyyden riskit, ja muodostamme käsityksen toimeksiannon kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset varmennustoimenpiteet, mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia varmennustoimenpiteitä hankkiaksemme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

Kuvaus suoritetuista toimenpiteistä

Rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa suoritettavat toimenpiteet poikkeavat luonteeltaan ja ajoitukseltaan kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon toimenpiteistä, ja ovat niitä suppeampia. Valittavien varmennustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus perustuvat ammatilliseen harkintaan sisältäen arvioinnin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvasta olennaisen virheellisyyden riskistä. Tämän vuoksi rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa saatava varmuuden taso on huomattavasti alempi kuin varmuus, joka saataisiin suorittamalla kohtuullisen varmuuden antava toimeksianto.

Toimenpiteemme sisälsivät mm. seuraavaa:

- Haastattelimme yhtiön johtoa sekä kestävyystietojen laatimisesta ja kokoamisesta vastaavia henkilöitä.
- Perehdyimme kestävyystietojen keräämiseen ja yhdistelemiseen liittyviin keskeisiin prosesseihin haastatteluin.
- Tutustuimme kestävyysraportilla esitettyjen tietojen kannalta olennaisiin sisäisiin ohjeistuksiin ja toimintaperiaatteisiin.
- Perehdyimme yhtiön laatimaan taustadokumentaatioon ja asiakirjoihin soveltuvin osin ja arvioimme tukevatko ne kestävyysraporttiin sisältyvää informaatiota.
- Kaksinkertaisen olennaisuuden määrittämistä koskevan prosessin osalta haastattelimme prosessista vastaavia henkilöitä ja perehdyimme kaksinkertaisesta olennaisuusarvioinnista laadittuun prosessikuvaukseen ja muuhun dokumentaatioon ja tausta-aineistoon.

- EU-taksonomiatietojen osalta haastattelimme taksonomiatietojen raportoinnin kannalta avainasemassa olevia henkilöitä, selvittääksemme miten taksonomiakelpoiset toiminnot on tunnistettu, hankimme haastatteluja tukevaa evidenssiä ja täsmäytimme raportoidut EU-taksonomiatiedot taustalaskelmiin ja soveltuvien osin kirjanpitoon.
- Arvioimme ESRS-kestävyysraportointistandardien raportointia koskevien periaatteiden soveltamista kestävyystietojen esittämisessä.

Helsinki 27. maaliskuuta 2025

KPMG OY AB

Kestävyystarkastusyhteisö

Petri Kettunen

KRT

Hallintoneuvoston lausunto

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallintoneuvosto on käsitellyt yhtiön vuoden 2024 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen, sisältäen kestävyysraportin, ja konsernitilinpäätöksen sekä tilintarkastuskertomuksen. Hallintoneuvostolla ei ole niiden johdosta huomauttamista.

Hallintoneuvosto esittää Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian vuoden 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilinpäätös ja konsernitilinpäätös vahvistettaisiin ja hallituksen ehdotus vuosituloksen käyttämisestä hyväksyttäisiin.

Helsingissä maaliskuun 27. päivänä 2025

Hallintoneuvoston puolesta

Janne Ylinen
hallintoneuvoston puheenjohtaja



Hallinto

Hallinto

Hallintoneuvosto

Puheenjohtaja

Janne Ylinen
toimitusjohtaja
Kokkolan Halpa-Halli Oy
Kokkola

Varapuheenjohtaja

Pia Kauma
kansanedustaja
Espoo

Jäsenet

Clarisse Berggårdh
toimitusjohtaja
Helsinki Partners Oy
Helsinki

Petteri Kolinen
LINK Design and Development Oy
Helsinki

Virve Groning
toiminnanjohtaja
UFF
Klaukkala

Perttu Kouvalainen
toimitusjohtaja
Mainostoimisto Fabrik Oy
Joensuu

Annaleena Hakola
toimitusjohtaja
Hakola Huonekalu Oy
Helsinki

Mari Laaksonen
toimitusjohtaja
CleanMarin Oy
Helsinki

Jarmo Halonen
toimitusjohtaja
Elecster Oyj
Akaa

Nina Lampén
talous- ja henkilöstöjohtaja
Ankkalampi Oy

Jukka Hyryläinen
toimitusjohtaja
Katko Oy
Helsinki

Niko Lappalainen
toimitusjohtaja
Kiinteistökartio Oy
Turku

Hannu Kekäläinen
hallituksen puheenjohtaja
Check Point Finland Oy
Piikkiö

Tommi Latva
talousjohtaja
Rotator Oy
Tampere

Jaana Kokko
hallitusammattilainen
Oulu

Maunu Lehtimäki
toimitusjohtaja
Evli Pankki Oyj
Helsinki

Jarmo Lindberg
kansanedustaja, kenraali (reservissä)
Sipoo

Heli Lindqvist
toimitusjohtaja
Lukkotalo, Lukko ja Kone oy
Pori

Markus Lohi
kansanedustaja
Rovaniemi

Matti Manner
toimitusjohtaja
Prohoc
Vaasa

Jouko Manninen
kaupunginjohtaja
Kuusamon kaupunki
Kuusamo

Mikko Markkanen
toimitusjohtaja
Crazy Town Oy
Jyväskylä

Anna Mollberg
HR- ja myyntijohtaja
Kymppi-Maukkaat Oy
Akaa

Juha Murtopuro
toimitusjohtaja
Alltime Oy/Eteläranta Capital Oy
Helsinki

Ville Mäkinen
toimitusjohtaja
TavaraTaxi Oy

Heikki Nikku
hallitusammattilainen, Senior Advisor
Tuusula

Ari Penttilä
toimitusjohtaja
Matkapojat Oy
Tampere

Mikko Pessi
toimitusjohtaja
Lumoava Finland Oy
Kuopio

Tero Pesu
HR-johtaja
Stora Enso Oyj
Helsinki

Pasi Pitkänen
hallituksen puheenjohtaja
Kumoni Oy
Kuopio

Pekka Rantamäki
toimitusjohtaja
Rantamäki Advisors Oy
Helsinki

Tarleena Rinta-Jouppi
business controller
Rinta-Joupin Autoliike
Turku

Ali U. Saadetdin
hallituksen puheenjohtaja
A. Saadetdin Oy
Tampere

Kalle Saajos
toimitusjohtaja
Saajos Yhtiöt
Lohja

Jenni Salo
toimitusjohtaja
Ravintolakolmio Oy
Helsinki

Hanna Somppi
henkilöstön edustaja
Fennia
Vaasa

Kaj Ström
hallituksen puheenjohtaja
Motoral Oy
Helsinki

Gina Tallqvist
toimitusjohtaja
Ab Tallqvist Oy
Kokkola

Antti Tiitola
toimitusjohtaja
Konsulantti Oy
Helsinki

Juhana Tikka
toimitusjohtaja
Länsi-Savo Oy
Mikkeli

Tapio Tommila
toimitusjohtaja
Panostaja Oyj
Tampere

Minna Vanhala-Harmanen
toimitusjohtaja
Perheyritysten liitto
Tuusula

Heikki Vauhkonen
toimitusjohtaja
Tulikivi Oyj
Juuka

Stefan Wallin
Chair of Board
Åbo Akademin säätiö
Turku

Jarkko Wuorinen
toimitusjohtaja
Saimaan Kotirengas Oy
Savonlinna

Jens Österberg
hallituksen puheenjohtaja
Oy Petsmo Products Ab
Vaasa

Hallitus

Puheenjohtaja

Risto Tornivaara
Italia

Jäsenet

Rolf Jansson
toimitusjohtaja
Aspo Oyj

Juha-Pekka Kallunki
liiketaloustieteen professori
Oulun yliopiston kauppakorkeakoulu,
Aalto yliopiston kauppakorkeakoulu ja
Stockholm School of Economics
Oulu

Esko Kivisaari
konsultti
Actuarial Consulting and Insulting Esko Kivisaari
Järvenpää

Sari Leppänen
Chief Technology & Information Officer
DNA Oyj

Jyrki Mäkynen
toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja
Oy HM Profiili Ab
Seinäjoki

Anni Ronkainen
Helsinki

Hallituksen sihteeri

Veera Ilmonen
lakiasianpäälikkö, yhtiön lakiasiat
Fennia

Tilintarkastajat

KPMG Oy Ab

Petri Kettunen
KHT

Fennian johtoryhmä

Hanna Hartikainen
toimitusjohtaja

Sanna Elg
johtaja, vahinkopalvelut

Sami Jormalainen
johtaja, asiakkuudet

Pasi Laaksonen
johtaja, vakuutuspalvelut

Mika Manninen
talousjohtaja, CFO

Minna Schrey-Hyppänen
johtaja, strategia, henkilöstö ja viestintä

Lääkärit

Sari Anthoni
lääketieteen tohtori,
työterveyshuollon erikoislääkäri

Mikael Hedenborg
lääketieteen ja kirurgian tohtori
työterveyshuollon erikoislääkäri, ylilääkäri
vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Tero Järvinen
professori
ortopedian ja traumatologian erikoislääkäri

Lauri Keso
lääketieteen ja kirurgian tohtori
sisätautien ja reumatologian erikoislääkäri
vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Juha Liira
lääketieteen ja kirurgian tohtori
työterveyshuollon ja työlääketieteen
erikoislääkäri
vakuutuslääketieteen erityispätevyys

Heikki Mäenpää
dosentti, lääketieteen tohtori
ortopedia ja traumatologia

Mika Paavola
lääketieteen tohtori
ortopedian ja traumatologian erikoislääkäri

Tove Palmgren-Soppela
lääketieteen lisensiaatti
käsikirurgian erikoislääkäri

Timo Yrjönen
lääketieteen tohtori
ortopedian erikoislääkäri

Heikki Österman
lääketieteen lisensiaatti
ortopedian ja traumatologian erikoislääkäri

fennia

Fennia

Kyllikinportti 2
00017 Fennia

fennia.fi