

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

VUOSIKERTOMUS 2023

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö



Sisältö

TOIMITUSJOHTAJAN TERVEHDYS: Vastuu asiakkaista strategiamme ytimessä	4
VUOSIKERTOMUS	
1 Olennaiset tapahtumat tilikaudella	5
2 Kehittämisen kohteina asiakaskokemus, vastuullisuus ja prosessitehokkuus	7
3 Riskienhallinta – työtä toiminnan ennustettavuuden varmistamiseksi	8
4 Valvonta	10
5 Henkilöstö	12
6 Yhteiskuntavastuu	14
7 Hallinto omistajien etujen valvojana	15
8 Takuusuudet, oma pääoma ja rahastot	19
9 Tulevaisuuden näkymät	21
TULOSLASKELMA	23
TASE	24
RAHOITUSLASKELMA	28
TULOSLASKELMAN LIITTEET	29
TASEEN LIITTEET	32
TULOSANALYYSI	34
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTTO SITOUTUNEELLE PÄÄOMALLE	36
SIJOITUSJAKAUMA KÄYVIN ARVOIN	37
TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT	38

VASTUU ASIAKKAISTA STRATEGIAMME YTIMESSÄ

Lanseerasimme uuden strategian alkuvuodesta 2023. Strategiamme ytimessä on vahva asiakasvastuu, jossa yhdistyvät tavoitteemme kasvusta, asiakaspysyvyydestä sekä kannattavuudesta. Lisäksi strategiassa korostuvat henkilökohtainen palvelu, toimintaamme liittyvä tehokkuusvaade sekä brändin kirkastaminen.

Jatkoimme franchising-palvelumallimme kehittämistä, jotta voimme jatkossakin taata asiakkaillemme parasta mahdollista palvelua. Saamme palautteen mukaan asiakkaamme arvostavat henkilökohtaista ja vaivatonta asiakaspalvelua, ja tähän tarpeeseen pyrimme vastaamaan parhaamme mukaan.

Panostamme edelleen toimivaan korvauspalveluun sekä asiakaspalvelun hyvään saavutettavuuteen ja tässä olemmekin onnistuneet hyvin. Meille on kunnia-asia tarjota asiakkaillemme hyvää asiakaspalvelua eri kanavissa, jotta asiakas voi hoitaa vakuutusasioitaan sujuvasti vuorokauden ajasta riippumatta.

Haasteen vuoteen 2023 toi terveystakuuttamisen kannattamattomuus. Suomalaisen kuluttajan terveystalveluiden saatavuus on huonontunut, jonka seurauksena vakuutusten käyttäminen on lisääntynyt. Myös terveystalveluiden hinnat ovat nousseet merkittävästi. Reagoimme muuttuneeseen toimintaympäristöön aloittamalla uuden terveystakuutuspalvelun kehittämisen.

Haluamme vastuullisuuden näkyvän kaikessa toiminnassamme ja syksyllä 2023 Pohjantähti sai WWF:n Green Office -sertifikaatin. Green Officen avulla olemme rakentaneet omiin tarpeisiimme sopivan ympäristöohjelman, jonka

mukaan pienennämme hiilijalanjälkeämme ja käytämme luonnonvaroja säästeliäämmin.

Pohjantähti on kehittänyt toimintaansa ja sillä varmistanut tulevaisuuden kilpailukykyä. Olemme löytäneet paikkamme suomalaisessa vahinkovakuutusmarkkinassa ja olemme hyvä vaihtoehto kuluttaja-asiakkaille sekä mikro- ja pienyrityksille.

Aki Kiiliäinen
Toimitusjohtaja



1 OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDELLA

Vuosi 2023 oli ennätysellinen Pohjantähden vahinkomäärissä. Ennätyselliset korvauskulut olivat seurausta useammasta vuoden aikana tapahtuneesta ilmiöstä ja tapahtumasta. Useat sääilmiöiden aiheuttamat vahingot, korkea inflaatio ja julkisen terveydenhuollon haasteet nostivat korvausmenot huippuunsa. Merkittävin vahinkomäärien nousu kohdistuikin terveysvakuuttamiseen, missä terveysvakuutusten hyödyntäminen oli aikaisempaa aktiivisempaa.

Sijoitusmarkkinoilla vuosi oli hyvä. Korkosijoittaminen on vakuutusyhtiöiden vankkaa osaa-misaluetta ja isona korkosijoittajana tuloksemme oli erinomainen, ja vakavaraisuutemme säilyi hyvällä tasolla ollen vuoden lopussa 227 %.

Alueellinen kauppiasmallimme mahdollisesti erinomaisen asiakaspalvelun. Kasvoimme suunnitelmallisesti ja varmistimme asiakkaidemme henkilökohtaisen palvelun Oma vakuutusihminen -konseptillämme. Jatkoimme digitaalisen asiakaskokemuksen kehittämistä sekä perusjärjestelmiemme uudistamista.

Kiinnostus Pohjantähden työnantajana kasvoi tarkasteluvuonna edelleen. Tämä on useiden asioiden summa. Hyvän johtamisen ohella haluamme tarjota henkilöstölle aitoa mahdollisuutta vaikuttaa yhtiön kehitykseen.

Tuemme henkilöstömme hyvinvointia ja terveyttä läpi elämän monin eri tavoin. Esimerkiksi liikunnalla on monia terveysvaikutuksia ja olimme vuonna 2023 ehdolla Suomen Aktiivisimmaksi Työpaikaksi.

Tarkasteluvuonna teimme tuoteuudistuksia erityisesti henkilöasiakkaille. Vastuullisena toimijana otimme uudistuksissa laajasti huomioon ilmaston ja yhteiskuntaan liittyviä näkökulmia. Tapamme mukaisesti myös asiakkaat olivat mukana kehittämässä tuotteita ja palveluita.

1.2 Jokaiselle asiakkaalle Oma vakuutusihminen

Tarjosimme kaikille asiakkaillemme Oman vakuutusihmisen. Palvelumalli käynnistyi vuoden alussa yritysasiakkuuksissa ja laajeni vuoden lopulla henkilöasiakkaisiin. Oma vakuutusihminen yhdistää henkilökohtaisen palvelun monikanavaiseseen tavoitettavuuteen. Tuimme lisäksi yritysasiakkaitamme riskienhallintaa ja työturvallisuutta edistävillä palveluilla.

Teimme tiivistä ja tavoitteellista yhteistyötä kumppanimme kanssa auttaaksemme asiakkaitamme ja tarjotaksemme heille kattavan vakuutusturvan ja palvelun. Korvauspalvelukumppanimme varmistavat asiakaslähtöisen ja sujuvan vahinkotilanteen haltuunoton ja vahingon hoidon. Eläkevakuutus Kumppanimme Veritas ja henkivakuutus Kumppanimme Aktia tarjoavat asiakkaillemme erinomaisen vakuutusturvan sekä palvelun. Vuoden aikana nivoimme palvelut entistä saumattommaksi kokonaisuudeksi asiakkaalle.

1.3 Ihmisen kokoista korvauspalvelua

Korvauspalveluiden vuosi oli ennätysvilkas niin asiakkaiden yhteydenottojen kuin vahinkomäärienkin osalta. Korvauspalveluihin saapui 60 000 asiakaspuhelua. Autoimme asiakkaita keskimäärin alle 4 minuutissa heidän soittaessaan meille. Terveysvakuutusten vahinkomäärät kasvoivat eniten.

Keväällä otimme käyttöön asiakastytytyväisyysmittauksen, NPS:n. 75 prosenttia vastaajista oli valmiita suosittelemaan Pohjantähden korvauspalvelua. Asiakkaat kertoivat, että onnistuimme erityisen hyvin palvelun nopeudessa ja helppoudessa. Parannettavaa meillä on puolestaan ymmärrettävyydessä. Käynnistimmekin työn ymmärrettävyyden parantamiseksi. Tämä

kehitystyö tulee jatkumaan vuoden 2024 aikana Pohjantähden tapa palvella korvausasiakkaita -toimintamallin myötä.

Pohjantähti on rakentanut korvauskumppanuuksia valtakunnallisten toimijoiden kanssa. Yhteinen tavoitteemme on, että asiakkaat saavat sujuvasti apua vahingon ennallistamiseen vastuullisesti. Vuonna 2023 toimintamalleja hiottiin yhdessä kumppaneiden kanssa systemaattisesti, jotta yhteinen tavoitteemme toteutuu.

Korvauskulut kasvoivat vuonna 2023 vahinkomäärän kasvun seurauksena. Maksoimme asiakasomistajillemme korvauksia viime vuonna reilut 86 miljoonaa euroa (2022: 80,5 milj. euroa).

1.4 Loppuvuoden markkinakorkojen lasku siivitti erinomaiseen sijoitustulokseen

Pohjantähden sijoitusomaisuuden käypä arvo vuoden 2023 lopussa oli 238,3 miljoonaa euroa (2022: 231,5 milj. euroa). Sijoitusomaisuuden markkinaehtoinen, keskimääräinen vuosituotto 2,8 % (vuodesta 2009 lähtien) on hyvällä tasolla suhteessa hallituksen asettamaan 2,5 %:n vuosituottotavoitteeseen. Vuoden 2023 osalta sijoitusomaisuuden markkinaehtoinen vuosituotto oli 6,9 %.

”

Alueellinen kauppiasmallimme mahdollisti erinomaisen asiakaspalvelun. Kasvoimme suunnitelmallisesti ja varmistimme asiakkaidemme henkilökohtaisen palvelun Oma vakuutusihminen -konseptillamme.

Sijoitusomaisuuden kehityksen ohella Pohjantähti mittaa sijoitustoiminnan menestystä Solvenssi II -regulaation mukaisella omien varojen kehityksellä. Vuoden 2023 aikana sijoitustoiminnan vaikutus omien varojen muutokseen oli 7,7 miljoonaa euroa.

1.5 Toimintaamme kuvaavia lukuja

Ensivakuutuksen maksutulo vuonna 2023 oli 123,1 miljoonaa euroa (2022: 118,2 milj. euroa), kasvua edelliseen vuoteen oli 4,2 %. Maksutulo kasvoi sairaus- ja tapaturmavakuutusten osalta yhteensä noin 3,5 miljoonaa euroa.

Luottotappiot olivat 0,3 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa). Vakuutusmaksutuotot olivat 112,1 miljoonaa euroa (111,3 milj. euroa) sisältäen luottotappiot ja vakuutusmaksuvastuun muutoksen.

Korvauskulut kasvoivat edellisestä vuodesta 93,6 miljoonaan euroon (88,9 milj. euroa), etenkin sairaus- ja tapaturmavakuutusten osalta. Vahinkosuhte jälleenvakuutus huomioituna oli 83,5 % (80,5 %).

Yhtiön liikekulut kasvoivat 31,7 miljoonaan euroon (28,4 milj. euroa). Liikekuluissa vakuutus-ten hankintamenot kasvoivat vertailuvuodesta noin 3,8 milj. euroa muiden liikekulujen pienentyessä noin 0,5 milj. euroa.

Liikekulusuhteeksi muodostui 28,2 % (25,5 %). Yhdistetty kulusuhde heikkeni 111,7 %:iin (105,5 %).

Sijoitusten bruttotuotto oli 14,1 miljoonaa euroa (8,7 milj. euroa) ja nettotuotto 7,0 miljoonaa euroa (-11,6 milj. euroa).

Emoyhtiön tulos oli 1,0 miljoonaa euroa (-14,1 milj. euroa). Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli -13,3 miljoonaa euroa. Yhtiön tasoitusmäärää purettiin noin 7,3 miljoonaa euroa. Tasoitusmäärä oli tilikauden päättyessä 7,4 miljoonaa euroa (14,7 milj. euroa).

2 KEHITTÄMISEN KOHTEINA ASIAKASKOKEMUS, VASTUULLI- SUUS JA PROSESSITEHOKKUUS

Jatkoimme asiakaskokemuksen sekä asiakkaille tarjottavien tuotteiden ja palveluiden kehittämistä aktiivisesti ja monipuolisesti. Otimme käyttöön jatkuvan asiakastytyväisyysmittauksen keskeisissä toiminnoissamme: myynnissä, korvauskäsittelyssä ja asiakaspalvelussa.

Vuonna 2023 täydensimme henkilöasiakkaiden tuotetarjoomaa uudella henkilöauton kaskovakuutuksella ja teimme laajan tuoteuudistuksen koskien kotivakuutuskokonaisuuttamme. Vuoden lopulla kohdensimme kehityspanostukset työtapaturvavakuutuksen kannanhoidon kehittämiseen ja alkuvuonna 2024 lanseerattaviin uusiin henkilö- ja yritysasiakastuotteisiin. Asiakkaat olivat tiiviisti mukana uusien tuotteiden ja toimintamallien kehityksessä.

Sähköisen asiointin kehittäminen jatkui edelleen vuonna 2023. Esimerkiksi sähköisessä asiointipalvelussamme Oma Pohjantähdessä asiakkaille tuli tarjolle automatisoidut vakuutustodistukset mm. kotivakuutukseen, Vihreään korttiin ja kilpaurheiluun. Lähes kaikilla asiakkailtamme on käytössä sähköinen asiointi ja isolla osalla on käytössään sähköiset tulosteet.

Sähköisen asiointin kehittämisen lisäksi laajensimme liiketoiminnan keskeisten järjestelmien uudistamista yritysvarakuutusjärjestelmään.

Lisäksi kehitimme laajasti erilaisia prosesseja ja niitä tukevia järjestelmiä kuten vakuutus- ja korvausprosesseja, palkkiolaskentaa ja liiketoiminnan raportteja.



3 RISKIENHALLINTA – TYÖTÄ TOIMINNAN ENNUSTETTAVUUDEN VARMISTAMISEKSI

Pohjantähti on asiakkaidensa omistama yhtiö, jonka vastuulla on asiakkaidemme riskien kantaminen. Asiakkaan tulee voida luottaa siihen, että pystymme kaikissa olosuhteissa täyttämään lupauksemme. Siksi kiinnitämme erityistä huomiota omaan riskienhallintaamme.

Osa näistä lupauksista ulottuu vuosikymmenien päähän tulevaisuuteen. Meidän on varauduttava tavanomaisiin ja epätodennäköisiin tapahtumiin niin vahinkovakuutustoiminnan, sijoitustoiminnan kuin toimintaympäristönkin osalta.

Riskienhallinnan lähtökohtana toimivat hallituksen hyväksymät riskienhallinnan periaatteet ja riskienhallintasuunnitelma. Periaatteet määrittelevät riskienhallinnan organisaation, toimintaperiaatteet sekä keskeiset riskienhallintakeinot.

Vuosittain laadittavassa riskienhallintasuunnitelmassa määritellään toiminnan konkreettiset tavoitteet ja sovellettavat valtuusrajat. Riskienhallinnan järjestämisestä vastaa kunkin toiminnan vetäjä hallituksen vahvistaman ohjeistuksen ja valtuuksiensa puitteissa. Riskienhallintatoiminto valvoo ja tukee riskienhallinnan järjestämistä.

Solvenssi II -direktiivin riskienhallinnalle asetamat vaatimukset on otettu osaksi organisaation toimintaa. Riskienhallintatoiminnon vetäjänä muodostetaan yhtiön oma riski- ja vakuutusvarausarvio vähintään vuosittain sekä silloin, jos riskiprofiili merkittävästi muuttuu.

Organisaation operatiiviset riskit tunnistetaan säännöllisesti osana riskienhallintajärjestelmää kartoitusten, analyysien ja ilmoituskanavien avulla. Strategisia riskejä tunnistetaan ja arvi-

oidaan säännöllisesti. Operatiivisista riskeistä, merkittävistä riskeistä ja niiden yhteisvaikutuksista sekä nousevista riskeistä raportoidaan säännöllisesti hallitukselle osana riskienhallinnan raportointia.

Yhtiön vastuuvallinnan periaatteissa on kuvattu vakuutustoiminnan tavoitteet, keskeiset prosessit sekä menettelytavat ja vastuut, joilla tuetaan strategisten tavoitteiden toteutumista. Nämä liittyvät muun muassa kannattavuuden seurantaan, vakuutusliikkeen merkitsemiseen ja jälleenvakuutusuojan hankkimiseen.

Vakuutustoiminnassa keskitymme ensisijaisesti henkilöiden sekä pienyritysten riskien vakuuttamiseen. Keskeiset riskit liittyvät hinnoitteluun sekä vakuutettavien kohteiden valintaan. Riskinmukainen hinnoittelu toteutetaan vakuutusmatemaattisten periaatteiden nojalla. Vakuutettavat kohteet valitaan vastuuvallintapolitiikan perusteella. Pyrimme välttämään suurien sekä harvinaisten riskien vakuuttamista. Suurvahinkojen varalta olemme järjestäneet jälleenvakuutuksen turvaavasti.

Sijoitustoiminnassa harjoitamme maltillista riskinottoa pyrkien tasaiseen strategian mukaiseen tuottoon. Sijoitustoiminnan strateginen riskitaso määritellään yhtiön riskienhallintastrategiassa ja taktinen riskienhallintasuunnitelmassa. Sijoitusten riskitasoa hallitaan sisäisellä VaR-mittarilla.

Riskinottohalukkuus ja riskirajat toimivat keskeisenä riskienhallinnan välineenä sijoitustoiminnan päätöksenteossa. Yhtiön sijoituksista merkittävä osa on korkosijoituksia. Osakesijoituksissa painotetaan riskin maantieteellistä sekä toimiala- ja kohdeyritysten markkina-arvon mukaista hajauttamista.

Pohjantähden strategiset riskit liittyvät yhtiön asemaan muuttuvassa toimintaympäristössä. Toimintaympäristöön sisältyy sekä lyhyen että pitkän aikavälin riskejä, jotka yhtiön on hallittava omassa toiminnassaan.

Riskienhallinnastamme ja merkittävimmistä riskeistämme kerromme tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa kohdassa Riskit ja riskienhallinta.



4 VALVONTA

4.1 Sisäinen valvonta

Pohjantähden hallitus on vahvistanut yhtiön sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet. Ne määrittelevät sisäisen valvontamme tavoitteet, organisoitumisen, prosessit sekä raportointimenettelyt. Toimintaperiaatteet arvioidaan hallituksessa vuosittain.

Sisäisen valvontamme päämääränä on varmistaa asetettujen tavoitteiden saavuttaminen, resurssien taloudellinen ja tehokas käyttö, toimintaan liittyvien riskien riittävä hallinta sekä johtamisen tukena käytettävän taloudellisen ja muun informaation luotettavuus. Sisäinen valvonta on osa liiketoimintaamme ja sitä toteutetaan kaikilla organisaation tasoilla. Sisäinen valvonta kattaa soveltuvin osin myös ulkoistetut toiminnot.

Pohjantähdessä on lisäksi liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot, jotka varmistavat sisäisen valvonnan kaikilla toiminnan alueilla ja tukevat sisäisen valvonnan kehittämistä. Nämä riippumattomat toiminnot ovat riskienhallinta, compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus.

Taloudellisen raportoinnin tuottamisen päävastuu on yhtiön taloushallinnolla. Taloushallinnon tehtävänä on huolehtia siitä, että yhtiössä on käytettävissä oikea ja riittävä tieto yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tähän sisältyy lakisääteisen raportoinnin (kirjanpito ja tilinpäätös) edellyttämän talousinformaation lisäksi yhtiön päätöksentekoa tukeva ja ohjaava ajantasainen ja olennainen tieto.

Toimintavuoden aikana on toteutettu tehokasta sisäistä valvontaa ja osallistettu yhtiön eri toimintoja toiminnan valvontaan.

4.2 Compliance

Sisäiseen valvontaan kuuluu säännösten noudattamista valvova toiminto eli compliance-toi-

minto. Pohjantähden hallitus on vahvistanut yhtiön compliance-toiminnolle toimintaperiaatteet, jotka arvioidaan hallituksessa vuosittain. Pohjantähden compliance-toiminto toimii riippumattomasti ja erillään yhtiön liiketoiminnasta raportoiden suoraan hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Compliance-toiminnosta vastaa Compliance Officer.

Säännösten noudattamisella tarkoitetaan lakien, sitä alemman asteisten säännösten sekä viranomaismääräysten noudattamista. Lisäksi valvomme Pohjantähdessä hyvien toimintatapojen, vakuutusalan itsesääntelyn, yhtiön omien eettisten toimintaperiaatteiden (Code of Conduct) ja muiden sisäisten periaatteiden sekä yhtiön ohjeistusten noudattamista. Lähtökohtamme on, että lakien, viranomaismääräysten, sääntöjen sekä korkean etiikan noudattaminen on keskeinen osa yrityskulttuuriamme. Compliance-toiminto auttaa yhtiötä sille kuuluvien velvoitteiden noudattamisessa sekä edistää luotettavan ja vastuullisen yrityskuvan ja –kulttuurin ylläpitoa. Edellyttämme jokaisen pohjantähtiläisen sitoutuvan tähän lähtökohtaan ja noudattavan sitä kaikessa toiminnassaan. Tätä vaatimusta tukien jokaisen pohjantähtiläisen velvollisuutena on suorittaa Code of Conduct –kurssimme.

Säännösten noudattamatta jättämisellä voi olla vakavia taloudellisia, oikeudellisia, hallinnollisia tai yhtiön mainetta vahingoittavia seuraamuksia. Compliance-toiminnon tavoitteena on varmistaa säännösten noudattaminen koko yhtiössä kaikilla organisaatiotasoilla. Tavoitteena on tunnistaa yhtiön toiminnassa ilmenevät compliance-riskit ja arvioida niiden merkitystä siten, että ennakointi-, valvonta- ja korjaustoimenpiteet kohdistetaan tehokkaasti. Compliance-toiminto kiinnittää valvonnassaan huomioita myös yhtiön resurssien tehokkaaseen käyttöön. Tavoitteena on kehittää toimintaa ensisijaisesti ennaltaehkäisevin toimin, mutta myös huomata mahdolliset laiminlyönnit

ja muut vaatimusten noudattamattomuustilanteet nopeasti ja reagoida niihin asianmukaisesti, tehokkaasti sekä varmistaa korjaustoimenpiteiden riittävyys.

Toimintavuoden aikana toteutettiin vuodelle laaditun compliance-suunnitelman mukaiset toimenpiteet. Compliance-suunnitelman painopistealueet määritettiin riskilähtöisesti yhtiössä toteutetun compliance riskiarvioinnin perusteella. Yhtiössä vakiinnutettiin ymmärrystä oikein toimimisen kulttuurin merkityksestä yhtenä menestyvän ja kehittyvän liiketoiminnan peruspilareista. Compliance-toiminnon ohjenuorana on viedä oikein toimiminen välttämättömä ajantasaista dokumentaatiotasoa syvemmälle tasolle, liittäen se arkiseksi osaksi yhtiön puhetta, päätöksentekoa ja toimintaa sekä jokapäiväistä toimintakulttuuria.

Kyberturvallisuuteen liittyvien uhkien kohonnut taso vaatii huomion kiinnittämistä ajantasaisen ohjeiden, toimintamallien ja periaatteiden käytännön toimivuuteen ja sääntelymukaisuuteen. Toimintavuonna vahvistettiin yhtiön kyberresilienssiä ja jokaisen pohjantähtiläisen osaamista kyseisen riskin tunnistamisessa ja hallinnassa, yhtiö osallistui myös teemaan liittyviin harjoituksiin. Sääntelyn veloitteita vastaan sekä yhtiön vastuullista ja avointa yrityskulttuuria tukeva ilmoittajansuojeluvaatimusten mukainen ilmoituskanava toimi väylänä väärinkäytösepäilyistä tai epäeettisestä toiminnasta ilmoittamiseksi. Mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi yhtiöön laadittiin eturistiriitojen käsittelyn periaatteet. Pohjantähtiläisiä valmennettiin eturistiriitojen tunnistamisessa, oikeissa toimintatavoissa eturistiriitojen ehkäisemisessä sekä tarvittaessa niiden hallitsemisessa.

4.3 Sisäinen tarkastus

Pohjantähden sisäisen tarkastuksen tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta ja johtoa toimin-

nan ohjauksessa, valvonnassa ja varmistamisessa suorittamalla toimintaan kohdistuvaa tarkastusta. Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa. Tarkastus tukee johtoa strategian toteuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation riskienhallinta-, valvonta- sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen. Osana sisäistä valvontaa sisäinen tarkastus ja compliance-toiminto tekevät aktiivista ja tiivistä yhteistyötä riskienhallintatoiminnon kanssa.

Pohjantähden hallitus on vahvistanut yhtiön sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet ja ne arvioidaan hallituk sessa vuosittain.



Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa ja sen tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta ja johtoa.

Sisäinen tarkastus laatii vuosittain riskiperusteisen tarkastussuunnitelman toiminnan ja liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamisen näkökulmat huomioiden. Sisäinen tarkastus raportoi tehdyistä tarkastuksista sekä suositusten noudattamisesta ja toimenpiteistä johdolle ja hallitukselle. Sisäinen tarkastus on toimintavuonna osallistunut yhtiön sisäisen valvonnan ryhmän toimintaan ja toteuttanut suunnitelman mukaisen tarkastuksen sekä raportoinut toimistaan hallitukselle.

Toimintavuonna sisäisen tarkastuksen tehtävä on ollut ulkoistettuna KPMG Oy:lle. Ulkoistaminen perustuu kirjalliseen palvelusopimukseen.

5 HENKILÖSTÖ

Vuoden 2023 lopussa yhtiössämme työskenteli 252 henkilöä (2022: 259 henkilöä), joista määräaikaisia oli 26 (20). Työsuhteisten lisäksi asiakkaillemme tarjoavat vakuutusturvaa franchising-yrittäjät ja heidän palveluksessaan olevat edustajat. Tämä ammattilaisten joukko palveli asiakkaitamme yhteensä 223 henkilön vahvuutena vuonna 2023 (2022 lopussa: 168). Yhdessä tarjoamme palvelua valtakunnallisesti.

Keskimääräinen palvelusaika vuonna 2023 oli 11 vuotta 8 kuukautta, naisilla 12 vuotta 1 kuukausi ja miehillä 10 vuotta 5 kuukautta (2022: 11 v 3 kk). Pohjantähdessä on paljon pitkiä työsuhteita ja henkilöitä, jotka ovat tehneet koko työuransa yhtiön palveluksessa. Yhtiöömme vahvasti sitoutunut henkilöstö on meille keskeinen voimavara.

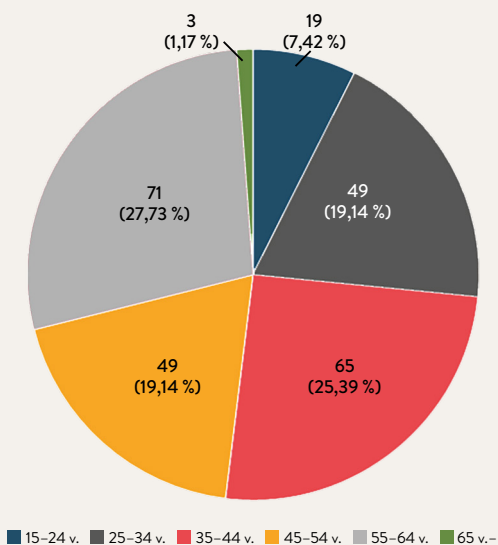
Henkilökunnan vaihtuvuuden osalta seuraamme vain ulkoista vaihtuvuutta eli luvussa eivät ole mukana tehtävävaihdot talon sisällä. Normaali vaihtuvuus vuonna 2023 oli 10,6 %, ja muutosten neuvottelut huomioiden 13,7 % (2022: 10,9 % ja muutosten neuvottelut huomioiden 26,8 %).

Henkilöstömme sukupuolijakauma on vakiintunut parin viimeisen vuoden aikana. Vuonna 2023 miehiä oli 28 % (2022: 32 %) ja naisia 72 % (2022: 68 %). Esihenkilötehtävissä naisten osuus oli 50 % (2022: 62 %). Johtotehtävissä naisten osuus oli 63 % (2022: 55 %). Työntekijöidemme keski-ikä oli 45 vuotta 4 kuukautta (2022: 45 v). Naisten keski-ikä oli 44 vuotta 3 kuukautta (2022: 44 v 5 kk) ja miesten 47 vuotta 8 kuukautta (2022: 46 v 10 kk).

Sairauspoissaolot olivat edellisen vuoden tasolla, 3,7 % (2022: 3,7 %). Sairauspoissaololuku sisältää kaikki sairauspoissaolot, myös yli 100 päivää jatkuneet ja tapaturmista aiheutuneet poissaolot.

Tilikaudella maksetut palkat ja palkkiot vuonna 2023 olivat 12 840 629,43 euroa (2022: yhteensä 13 515 520 euroa).

Henkilöstö ikäryhmittäin



Vuoden 2023 lopussa Pohjantähdessä työskenteli 252 henkilöä. Työsuhteisten lisäksi asiakkaitamme palvelee franchising-yrittäjät ja heidän palveluksessaan olevat edustajat.

Vuotta 2023 on henkilöstön ja henkilöstötoimintojen näkökulmasta kuvattu tarkemmin erillisessä henkilöstöraportissa.



6 YHTEISKUNTAVASTUU

Toimimme Pohjantähdessä vastuullisesti ja eettisesti, kestävän kehityksen periaatteita noudattaen. Vastuullisuuspolitiikassamme korostuvat sosiaalinen, ekologinen ja taloudellinen vastuu sekä vastuu kumppanitoiminnastamme. Noudatamme kaikessa toiminnassamme lakeja, yhtiön tekemiä sitoumuksia sekä hyvää hallintotapaa.

Pohjantähdellä on tärkeä yhteiskunnallinen rooli lakisääteisten vakuutusten tarjoajana, vakuutuspalvelujen tuottajana ja sijoittajana. Vastuullisuus on kiinteä osa toimintaamme ja kuuluu jokaisen pohjantähtiläisen työhön.

Vastuullisuutemme on johdettua toimintaa ja huomioidaan liiketoimintamme arkisessa päätöksenteossa. Johtomme on sitoutunut tunnistamaan vastuulliset valinnat ja omalla toiminnallaan sekä esimerkillään vahvistamaan vastuullisuustavoitteidemme toteutumista.

Olemme poliittisesti sitoutumaton yhtiö emmekä anna vaalitukea. Pohjantähden edustajia on alan järjestöissä, muun muassa Finanssiala ry:n (FA) vastuullisuustoimikunnassa sekä muissa yhteiskunnallisissa organisaatioissa vaikuttamassa toimialamme myönteiseen kehitykseen. Olemme sitoutuneet finanssialan toi-

mijana ja FA:n jäsenenä vastuullisuus- ja ilmastotyöryhmien sopimien tavoitteiden edistämiseen.

Sijoitustoiminnassamme huomioimme vastuullisuuden vaatimukset ja kannustamme varainhoitajiamme noudattamaan YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Olemme tunnistaneeet sijoitustoiminnassamme huomioitaviksi teemoiksi vähähiilisyden aktiivisen edistämisen sekä ympäristötehokkuuden kasvattamisen suorissa kiinteistösijoituksissa.

Keskinäisenä yhtiönä kohdennamme toimintamme tuloksesta suuren osan omistaja-asiakkaidemme hyväksi palveluiden ja tuotteiden kehittämällä sekä kilpailukykyisillä vakuutusmaksuilla.

Hyväntekeväisyyteen lahjoittamamme varat ovat maltillisia ja ne pyritään kohdistamaan yhteiskunnallista hyvää tekeviin kohteisiin. Joulutervehdyksiin varaamamme varat suuntasimme Väestöliiton perhetyöhön. Tuimme vuoden aikana Suomen eläinsuojeluyhdistyksen toimintaa sekä HPK:n nuorisotyötä. Lisäksi lahjoitimme yhteensä 50 000 euroa viidelle eri yhdistykselle, joiden toiminnan pääpaino on lasten ja nuorten hyvinvoinnin edistämässä.



7 HALLINTO OMISTAJIEN ETUJEN VALVOJANA

Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö on vakuutusyhtiölain tarkoittama keskinäinen vahinkovakuutusyhtiö ja yhtiön hallintotapa perustuu yhtiömuodon mukaisesti keskinäisyyteen.

Yhtiön toiminnan perustana ovat vakuutusala koskeva lainsäädäntö, yhtiöjärjestys, Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet sekä yhtiön sisäiset hallintojärjestelmää koskevat periaatteet ja politiikat. Pohjantähti noudattaa keskinäiselle yhtiölle soveltuvien osin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance 2020). Pohjantähden selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sisältyy tähän toimintakertomukseen.

7.1 Yhtiökokous

Keskinäisen vakuutusyhtiön osakkaita ovat vakuutusnottajat ja takuuosuuksien omistajat. Ylin päätösvalta on yhtiökokouksella. Yhtiökokouksessa osakkaalla käytävissä olevan äänimäärän määräytymisen perusteista on säädetty yhtiöjärjestyksessä.



Keskinäisen vakuutusyhtiön osakkaita ovat vakuutusnottajat ja takuuosuuksien omistajat. Ylin päätösvalta on yhtiökokouksella. Yhtiökokous pidettiin 25.4.2023.

Toimintavuoden varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.4.2023. Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten valinnasta ja palkkioista. Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäseninä jatkoivat edelleen vuoden 2022 yhtiökokouksessa valitut jäsenet. Lisäksi yhtiökokous päätti tilintarkastusyhteisön valinnasta. Tilintarkastusyhteisöksi valittiin edelleen Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT **Erika Grönlund**. Lisäksi yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään 125 000 euron lahjoituksesta yleishyödylliseen tarkoitukseen. Yhtiökokous päätti

lisäksi antaa vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle edelliseltä tilikaudelta. Lisäksi hallitus vahvisti tilinpäätöksen ja päätti voitonjaosta vuodelta 2022. Nimitystoimikunnan puheenjohtaja esitti selvityksen Nimitystoimikunnan toiminnasta.

7.2 Hallitus

Pohjantähden hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan 3–6 jäsentä. Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä valitsee hallituksen jäsenet vuodeksi kerrallaan. Vuonna 2023 yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi kuusi jäsentä kuten edellisinäkin vuosina. Hallitus valitsee kunkin toimikautensa alussa keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitukseen valittavan jäsenen on oltava hyvämaineinen, ja hänellä on oltava tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus. Hallituksessa on lisäksi oltava edustettuna sellainen yleinen vakuustustoiminnan tuntemus kuin vakuutusyhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen katsoen on tarpeen. Hallituksen jäsenillä tulee kokonaisuutena arvioiden olla sopivaa ammatillista kokemusta vakuutus- ja rahoitusmarkkinoista, yhtiön liiketoimintastrategiasista ja liiketoimintamallista, hallintojärjestelmästä, rahoitus- ja vakuutusmatemaattisesta analyysistä sekä sääntelystä.

Hallituksen tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Pohjantähden varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.4.2023 hallituksen jäseniksi valittiin OTK **Kari Kaartinen**, GeMBA **Jussi Pohto**, KTM **Taru Nar-**

vanmaa, vakuutustieteen professori, FT **Lasse Koskinen**, DI **Virpi Ruoti** ja KTM **Harri Lauslah-ti**. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi keskuudes-taan Kari Kaartisen, varapuheenjohtajaksi Jussi Pohdon ja sihteeriksi yhtiön lakimiehen **Krista Rantalan**.

Hallituksen perustehtävänä on strategisen oh-jauksen lisäksi sisäisen valvonnan ja riskien-hallinnan järjestäminen. Hallitus on määritellyt yhtiön keskeisiksi toiminnoiksi riskienhallinnan, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen sekä compliance-toiminnon. Sisäisen valvonnan ti-lan hallitus arvioi vuosittain. Muiksi keskeisiksi toiminnoiksi hallitus on määritellyt aktuaaritoi-minnon, kirjanpidon, varainhoidon ja hallinnon.

Hallitustyön tukena toimi toimintavuonna kaksi toimikuntaa. Aikaisemmin toimikuntia oli kol-me, mutta ICT-toimikunta lakkautettiin ennen toimintavuoden alkua, koska toimikuntaa ei ar-vioitu sillä hetkellä tarpeelliseksi.

Sijoitustoimikunnan tehtävänä on edistää ja valmistella sijoitusasioita hallitukselle. Sijoitus-toimikuntaan kuuluu kaksi hallituksen jäsen-tä sekä Pohjantähden toimitusjohtaja, sijoitus-johtaja, riskienhallintajohtaja, aktuaarijohtaja ja talousjohtaja. Lisäksi sijoitustoimikuntaan kuu-luu kaksi ulkopuolista sijoitustoiminnan asian-tuntijaa.

Hallitustyön avuksi on perustettu myös riskien-hallintatoimikunta, jonka tehtävänä on edistää ja valmistella riskienhallintaan liittyviä asioita hallitukselle. Riskienhallintatoimikuntaan kuu-luu kaksi hallituksen jäsentä sekä Pohjantäh-den toimitusjohtaja, riskienhallintajohtaja, lii-ke-toimintajohtaja, aktuaarijohtaja ja talousjoh-taja.

Hallitus laatii vuosittain kalenterin, joka sisäl-tää hallitusvastuuseen kuuluvat hallituksen kä-siteltäväksi tulevat asiat. Vuosikalenteri sisäl-tää Pohjantähden omien hallitusasioiden lisäk-si mm. vakuutusyhtiölain ja Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman sisältämät hallituk-sen vastuulle kuuluvat asiat. Työskentelynsä te-hokkuuden takaamiseksi hallitus arvioi itsear-viointina vuosittain toimintaansa ja työskente-lytapojaan. Lisäksi vuosittain arvioidaan halli-tuksen osaamista, jotta varmistutaan siitä, että

hallituksella on koko ajan riittävä osaaminen ja pätevyys.

Hallitus on arvioinut jäsentensä riippumatto-muuden ja kaikki hallituksen jäsenet ovat hal-linnointikoodin tarkoittamalla tavalla riippu-mattomia yhtiöstä.

Hallitus kokoontui 11 kertaa vuonna 2023. Ko-kouksien osallistumisprosentti oli lähes 100 %.

7.3 Nimitystoimikunta

Nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistel-la hallituksen jäsenten valintaan ja palkkiointiin liittyviä asioita yhtiökokoukselle. Nimitystoimi-kunnan jäsenten toimikausi alkaa hallituksen nimitettyä nimitystoimikunnan jäsenet. Toimi-



Hallituksen perustehtävänä on strategisen ohjauksen lisäksi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen.

kausi päättyy nimittämistä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen nimi-tettyä nimitystoimikunnan uudet jäsenet.

Toimintavuonna hallitus nimitti varsinaisen yh-tiökokouksen jälkeen nimitystoimikunnan jäse-niksi yhteensä yhdeksän jäsentä yhtiön osak-kaista, joista kuusi oli vakuutusasiakkaita ja kol-me takuuosuudenomistajien nimeämiä jäseniä. Nimitystoimikunta kokoontui toimintavuonna kaksi kertaa nimittämisen jälkeen. Ennen yhtiö-kokousta edellinen Nimitystoimikunta kokoon-tui kerran.

Nimitystoimikunta esitti varsinaiselle yhtiöko-koukselle valitun hallituksen nimittämistä.

7.4 Toimitusjohtaja ja muu johto

Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hoitamalla liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja huolehtia, että yhtiö toimii lain, viranomaismääräysten, hyvän vakuutustavan ja sopimusvelvoitteiden mukaisesti. Yhtiön toimi-tusjohtajana toimii **Aki Kiiliäinen**.

Yhtiön varatoimitusjohtajana on toimintavuonna toiminut Krista Rantala. Varatoimitusjohtaja on avustanut toimitusjohtajaa ja toiminut tarvittaessa hänen sijaisenaan. Varatoimitusjohtaja on vastannut toimitusjohtajan alaisuudessa hallinnosta. 1.11.2023 lukien varatoimitusjohtajan tehtävä on lakkautettu ja siirretty varatoimitusjohtajan tehtävät hallintojohtajalle, mikä toimi on uusi. Toimitusjohtajan sijaisen tehtävää on 1.11.2023 lukien hoitanut talous- ja tasehallintojohtaja **Jani Partanen**.

Lisäksi toimitusjohtajaa avustavat johtoryhmä ja muut yhtiön johtoon kuuluvat, keskeisistä toiminnoista vastaavat henkilöt.

7.5 Lähipiiri

Pohjantähdellä on hallituksen vahvistama ohjeistus lähipiirioikeustoimista. Eturistiriitojen torjumista koskevaa ohjeistusta on sisällytetty myös Code of Conduct –periaatteisiin sekä eturistiriitojen hallinnasta on erilliset toimintaperiaatteet. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat henkilöt on dokumentoitu. Lähipiiriin kuuluvilta henkilöiltä pyydetään säännöllisesti selvitys heidän muista vastuuasemistaan.

Lähipiirin kanssa tehtäviin oikeustoimiin tulee olla toimitusjohtajan lupa. Lähipiirioikeustomien raportoinnista hallitukselle vastaa toimitusjohtaja ja oikeustoimia valvoo sisäinen tarkastus. Selvitys tehdyistä oikeustoimista saataan hallituksen tietoon vuosittain.

Hallitus käsittelee edellisen vuoden mahdolliset lähipiirioikeustoimet seuraavan vuoden

alussa. Vuonna 2023 ei ole tehty lähipiirioikeustoimia.

7.6 Sisäpiirihallinto

Pohjantähdellä on hallituksen vahvistama sisäpiiriohje. Yhtiöllä ei ole pysyvää julkista sisäpiirirekisteriä, koska yhtiö on keskinäinen yhtiö eikä sen takuuosuuksilla käydä kauppaa. Samasta syystä yhtiöllä ei ole myöskään pysyvää yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä. Tarvittaessa päätetään hankekohtaisesti sisäpiiriin perustamisesta.

7.7 Konserni

Pohjantähden konserniin kuului vuoden 2023 ajan emoyhtiö Pohjantähti Keskinäisen Vakuutusyhtiön lisäksi pääasiassa kiinteistöyhtiöitä. Konserniin kuuluivat Vanajan Liikehuoneistot Oy, Kiinteistö Oy Reskan Kulma sekä Vanain Kiinteistö Oy. Toimintavuonna yhtiö myi osuutensa tamperelaisesta Kyttälänkonttu Oy:stä, jossa omistusosuus oli noin 55 %.

Keskinäisen osakeomistuksen eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Kiinteistöyhtiöiden rakennusten suunnitelman mukaiset poistot on kirjattu konsernitilinpäätöksessä.

7.8 Omistusyhteisyydet

Asunto Oy Hämeenlinnan Hallituskatu 12 -nimisessä yhtiössä Pohjantähden omistus on noin 22 %. Yhtiötä ei ole yhdistetty konsernitilinpäätökseen sen vähäisen merkityksen vuoksi.





8 TAKUUOSUUDET, OMA PÄÄOMA JA RAHASTOT

8.1 Takuuosuudet

Takuupääoman määrä on 13 319 000 euroa. Tämä vastaa 13 319 kappaletta B-sarjan takuuosuuksia, joiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 1 000 euroa kappaleelta. Takuupääoma on jakautunut siten, että asiakkailamme on 52, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisella 3 907, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksella 6 542 ja Aktia Henkivakuutus Oy:llä 2 609 B-sarjan takuuosuutta. Yksi B-sarjan takuuosuus tuottaa 200 ääntä yhtiökokouksessa käytettäväksi.

8.1.1 Takuuosuudet omassa hallussa

Pohjantähden omassa hallussa on 209 B-sarjan takuuosuutta, yhteiseltä kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 209 000 euroa.

8.1.2 Selvitys hallituksen ja johdon omistuksesta

Hallituksen jäsenten taikka yhtiön ylimmän johdon tai heidän lähipiirinsä omistuksessa ei ole B-sarjan takuuosuuksia.

8.2 Oma pääoma ja rahastot

Tilinpäätöksen mukaiset rahastot ovat:

SIDOTTU OMA PÄÄOMA

Pohjarahasto	2 520 564
Takuupääoma	13 319 000
	15 839 564

VAPAA OMA PÄÄOMA

Muut rahastot	7 843 312
Ylijäämä	28 293 893

36 137 204

Kaikki yhteensä

51 976 678

8.2.1 Hallituksen ehdotus voiton käytöstä

Tilikauden voitto oli 1 015 780,96 euroa (2022: tappio oli 14 137 837,08 euroa).

Takuuosuuksien B-sarjan yhtiön ulkopuolisille omistajille maksetaan voitonjakona yhtiöjärjestyksen mukaan korkoa yhtiökokouksen päättämän koron mukaisesti. Loput yhtiön voitosta jätetään ylijäämien tilille. Yhtiön hallussa oleville omille takuuosuuksille ei makseta korkoa. Halli-

tus esittää, että yhtiön ulkopuolisessa omistuksessa oleville B-sarjan takuuosuuksille maksetaan korkoa 5,3 %, euromääräisesti 694 830 euroa.

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 36 137 204,24 euroa.

Tilikauden päättymisen jälkeen Pohjantähden maksuvalmius on jatkunut hyvänä.

Hallinto

HALLITUS

Kari Kaartinen, Hämeenlinna (puheenjohtaja 26.6.2018 alkaen)

Jussi Pohto, Hämeenlinna (varapuheenjohtaja)

Lasse Koskinen, Tampere

Taru Narvanmaa, Turku

Virpi Ruoti, Helsinki

Harri Lauslahti, Kauniainen

JOHTORYHMÄ

Aki Kiiliäinen, toimitusjohtaja

Jani Partanen, talous- ja tasehallintajohtaja, toimitusjohtajan sijainen

Krista Rantala, hallintojohtaja, yhtiön lakimies

Johanna Taivassalo, korvausjohtaja

Kati Knopp-Nyholm, henkilöstöjohtaja

Jukka Grönroos, tietohallintojohtaja

Elina Kotilainen, liiketoimintajohtaja

Jenni Niiranen, viestintä- ja vastuullisuusjohtaja

Jyrki Virtanen, henkilöstön hallintoedustaja

MUU JOHTO

Vesa-Jaakko Rantala, lakiasianjohtaja, Compliance officer

Kari Lahti, aktuaarijohtaja

Jani Pajukangas, riskienhallintajohtaja

Harri Leppiniemi, sisäinen tarkastaja (KPMG / ulkoistettu palvelu)

NIMITYSTOIMIKUNTA

Nimitystoimikunnan jäsenet:

Gisela Knuts, hallituksen puheenjohtaja, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas

Ulla Malinen, lakiasianpäällikkö, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Juha Hammarén, hallituksen puheenjohtaja, Aktia Henkivakuutus Oy

Pentti Luoma, toimitusjohtaja, Valttori Oy, Jyväskylä

Vesa Toivonen, Account Director, Hämeenlinna

Timo Hiekkaranta, johtaja, Hämeenlinna

Paulus Kivijärvi, Franchising-yrittäjä, Kuopio

Harri Ojanperä, eläkeläinen, Hämeenlinna

Otto Kanerva, toimitusjohtaja, Onnellinen mies Oy, Hämeenlinna

Nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenet ilman äänioikeutta:

Kari Kaartinen, hallituksen puheenjohtaja, Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Jussi Pohto, hallituksen varapuheenjohtaja, Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Nimitystoimikunnan sihteeri

Krista Rantala, hallintojohtaja, yhtiön lakimies, Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö

TILINTARKASTAJA

Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT **Erika Grönlund**

9 TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Tulemme vuoden 2024 aikana jatkamaan perusliiketoimintamme kehittämistä. Asiakaskokemus ja asiakkaan tarpeisiin vastaaminen ohjaavat kehitystyötämme. Suomalainen kuluttaja ja pienyritykset arvostavat henkilökohtaista palvelua. Tämän mahdollistaminen Pohjantähdestä jatkuu.

Kaikessa kehittämisessä otamme huomioon ilmastomuutoksen tuomat vaateet vakuuttamiselle ja sen kannattavuudelle. Sään ääri-ilmiöiden lisääntyminen vaikuttaa suoraan perusliiketoiminnan kannattavuuteen.

Autoilun sähköistyminen on ilmaston kannalta hyvä trendi, mutta vakuuttamiseen liittyy paljon ratkaistavia haasteita. Nopeissa muutoksissa se ei ole uutta eikä yllättävää ja ratkaisut ovat löydettävissä.

Tuomme enenevässä määrin vastuullisuutta liiketoimintamme keskiöön. Osittain tämä tapahtuu kestävyysraportointivaatimuksiin valmistautumisen kautta.

Haluamme tarjota suomalaisille oikeanlaista ja riittävää turvaa elämän eri tilanteisiin. Näistä vuonna 2024 keskitymme erityisesti terveyteen. Julkisen terveydenhuollon ja hoitoon pääsyn haasteet tulevat jatkumaan. Tarjoamme asiakkaillemme uutta kokonaisuutta terveyden vakuuttamiseen, joka on vastuullisesti sovitettu sekä julkisen että yksityisen sektorin palveluihin.

Haluamme toteuttaa järkevää kehitystä, joka luo aitoa arvoa omistaja-asiakkaille.



Tuloslaskelma 1.1.2023–31.12.2023

Emoyhtiö

	Emoyhtiö 2023	Emoyhtiö 2022
Vakuutustekninen laskelma:		
Vakuutusmaksutuotot		
Vakuutusmaksutulo	123 146 951,59	118 172 672,77
Jälleenvakuuttajien osuus	-6 610 120,77	-6 534 941,29
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-4 426 177,65	-523 880,83
Jälleenvakuuttajien osuus	11 553,95	40 036,75
Vakuutusmaksutuotot	112 122 207,12	111 153 887,40
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-91 547 544,61	-83 114 874,72
Jälleenvakuuttajien osuus	5 233 249,11	2 636 758,17
Korvausvastuun muutos	-1 004 622,70	-12 300 603,07
Jälleenvakuuttajien osuus	-6 288 708,50	3 849 777,33
Korvauskulut	-93 607 626,70	-88 928 942,29
Liikekulut	-31 656 374,42	-28 381 370,37
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-13 141 794,00	-6 156 425,26
Tasoitusmäärän muutos	7 286 380,00	3 638 849,00
Vakuutustekninen kate	-5 855 414,00	-2 517 576,26
Muu kuin vakuutustekninen laskelma:		
Sijoitustoiminta		
Sijoitustoiminnan tuotot	14 075 378,72	8 671 528,03
Sijoitustoiminnan kulut	-7 075 922,73	-20 320 016,03
Sijoitustoiminnan nettotuotto	6 999 455,99	-11 648 488,00
Muut tuotot ja kulut	370 987,20	486 740,60
Voitto (Tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 515 029,19	-13 679 323,66
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron muutos	-91 595,40	-372 062,10
Tuloverot		
Tilikauden verot	-407 659,00	-86 451,32
Aikaisempien tilikausien verot	6,17	0,00
Tuloverot	-407 652,83	-86 451,32
TILIKAUDEN VOITTO	1 015 780,96	-14 137 837,08

Tuloslaskelma 1.1.2023–31.12.2023

Konserni

	Konserni 2023	Konserni 2022
Vakuutustekninen laskelma:		
Vakuutusmaksutuotot		
Vakuutusmaksutulo	123 146 951,59	118 172 672,77
Jälleenvakuuttajien osuus	-6 610 120,77	-6 534 941,29
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-4 426 177,65	-523 880,83
Jälleenvakuuttajien osuus	11 553,95	40 036,75
Vakuutusmaksutuotot	112 122 207,12	111 153 887,40
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-91 547 544,61	-83 114 874,72
Jälleenvakuuttajien osuus	5 233 249,11	2 636 758,17
Korvausvastuun muutos	-1 004 622,70	-12 300 603,07
Jälleenvakuuttajien osuus	-6 288 708,50	3 849 777,33
Korvauskulut	-93 607 626,70	-88 928 942,29
Liikekulut	-31 575 427,55	-28 216 986,93
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-13 060 847,13	-5 992 041,82
Tasoitusmäärän muutos	7 286 380,00	3 638 849,00
Vakuutustekninen kate	-5 774 467,13	-2 353 192,82
Muu kuin vakuutustekninen laskelma:		
Sijoitustoiminta		
Sijoitustoiminnan tuotot	14 969 659,48	8 784 265,49
Sijoitustoiminnan kulut	-7 254 259,40	-20 659 928,51
Sijoitustoiminnan nettotuotto	7 715 400,08	-11 875 663,02
Muut tuotot ja kulut	370 987,10	486 740,60
Voitto (Tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	8 086 387,18	-11 388 922,42
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta		
Tilikauden verot	-407 652,83	-86 451,32
Aikaisempien tilikausien verot	0,00	0,00
Laskennallinen vero	-22 150,32	-67 471,75
Tuloverot	-429 803,15	-153 923,07
Vähemmistöosuudet	13 664,78	2 634,89
KONSERNIN VOITTO TILIKAUDELTA	1 895 781,68	-13 893 403,42

Tase 1.1.2023–31.12.2023

Vastaavaa, emoyhtiö

	Emoyhtiö 2023	Emoyhtiö 2022
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	8 574 794,92	8 897 368,25
Muut pitkävaikutteiset menot	181 989,50	279 427,78
Ennakkomaksut	2 083 524,51	1 536 600,34
Aineettomat hyödykkeet	10 840 308,93	10 713 396,37
Sijoitukset		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	7 517 555,87	11 767 225,63
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	1 256 569,94	183 902,89
Kiinteistösijoitukset	8 774 125,81	11 951 128,52
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	98 108 714,15	97 886 674,37
Rahoitusmarkkinavälineet	108 221 729,46	101 432 723,98
Kiinnelainasaamiset	9 884,16	19 384,55
Muut lainasaamiset	2 698 892,67	2 945 742,90
Talletukset	3 775 465,38	3 720 083,00
Muut sijoitukset	212 814 685,82	206 004 608,80
Sijoitukset yhteensä	221 588 811,63	217 955 737,32
Saamiset		
Ensivakuutustoiminnasta		
Vakuutuksenottajilta	34 316 800,75	31 161 393,17
Jälleenvakuutustoiminnasta	4 162 132,26	1 985 487,05
Muut saamiset	8 157 462,31	8 179 475,16
Saamiset	46 636 395,32	41 326 355,38
Muu omaisuus		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	749 186,72	962 021,98
Muut aineelliset hyödykkeet	67 357,75	67 357,75
Tavaravarastot	151 779,94	58 849,94
Aineelliset hyödykkeet	968 324,41	1 088 229,67
Rahat ja pankkisaamiset	2 496 494,89	5 926 931,98
Siirtosaamiset		
Korot ja vuokrat	1 343 194,93	895 556,61
Muut siirtosaamiset	2 172 681,60	1 428 770,45
Siirtosaamiset	3 515 876,53	2 324 327,06
VASTAAVAA YHTEENSÄ	286 046 211,71	279 334 977,78

Tase 1.1.2023–31.12.2023

Vastattavaa, emoyhtiö

	Emoyhtiö 2023	Emoyhtiö 2022
Oma pääoma		
Pohjarahasto	2 520 563,78	2 520 563,78
Takuupääoma	13 319 000,00	13 319 000,00
Muut rahastot	7 843 311,51	7 843 311,51
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	27 278 111,77	42 005 898,85
Tilikauden voitto (tappio)	1 015 780,96	-14 137 837,08
Oma pääoma	51 976 768,02	51 550 937,06
Tilipäätössiirtojen kertymä		
Poistoero	2 407 529,35	2 315 933,95
Vakuutustekninen vastuovelka		
Vakuutusmaksuvastuu	53 888 040,22	49 461 862,57
Jälleenvakuuttajien osuus	-1 764 933,98	-1 753 380,03
Korvausvastuu	163 061 935,51	162 057 312,81
Jälleenvakuuttajien osuus	-11 572 948,70	-17 861 657,20
Tasoisuusmäärä	7 397 752,00	14 684 132,00
Vakuutustekninen vastuovelka	211 009 845,05	206 588 270,15
Velat		
Ensivakuutustoiminnasta	2 436 796,26	2 314 605,22
Jälleenvakuutustoiminnasta	2 598 299,91	2 597 778,39
Muut velat	10 613 570,17	10 603 652,33
Velat	15 648 666,34	15 516 035,94
Siirtovelat	5 003 402,95	3 363 800,68
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	286 046 211,71	279 334 977,78

Tase 1.1.2023–31.12.2023

Vastaavaa, konserni

	Konserni 2023	Konserni 2022
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	8 576 291,79	8 898 865,12
Muut pitkävaikutteiset menot	258 998,53	370 904,97
Ennakkomaksut	2 083 524,51	1 536 600,34
Aineettomat hyödykkeet	10 918 814,83	10 806 370,43
Sijoitukset		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	4 620 378,22	8 920 408,18
Kiinteistösijoitukset	4 620 378,22	8 920 408,18
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	98 108 714,15	97 886 674,37
Rahoitusmarkkinavälineet	108 541 939,92	101 752 934,44
Kiinnelainasaamiset	9 884,16	19 384,55
Muut lainasaamiset	2 698 892,67	2 945 742,90
Talletukset	3 775 465,38	3 720 083,00
Muut sijoitukset	213 134 896,28	206 324 819,26
Sijoitukset yhteensä	217 755 274,50	215 245 227,44
Saamiset		
Ensivakuutustoiminnasta		
Vakuutuksenottajilta	34 316 800,75	31 161 393,17
Jälleenvakuutustoiminnasta	4 162 132,26	1 985 487,05
Muut saamiset	8 191 552,10	8 187 018,21
Laskennalliset verosaamiset	558 311,68	562 142,92
Saamiset	47 228 796,79	41 896 041,35
Muu omaisuus		
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	2 059 819,78	2 350 572,92
Muut aineelliset hyödykkeet	82 309,72	82 309,72
Tavaravarastot	151 779,94	58 849,94
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	831 493,57	0,00
Aineelliset hyödykkeet	3 125 403,01	2 491 732,58
Rahat ja pankkisaamiset	2 992 615,28	6 032 597,02
Muu omaisuus	6 118 018,29	8 524 329,60
Siirtosaamiset		
Korot ja vuokrat	1 343 194,93	895 556,61
Muut siirtosaamiset	2 172 681,60	1 429 373,81
Siirtosaamiset	3 515 876,53	2 324 930,42
VASTAAVAA YHTEENSÄ	285 536 780,94	278 796 899,24

Tase 1.1.2023–31.12.2023

Vastattavaa, konserni

	Konserni 2023	Konserni 2022
Oma pääoma		
Pohjarahasto	2 520 563,78	2 520 563,78
Takuupääoma	13 319 000,00	13 319 000,00
Muut rahastot	7 843 311,51	7 843 311,51
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	26 639 898,35	41 123 251,76
Tilikauden voitto (tappio)	1 895 781,68	-13 893 403,41
Oma pääoma	52 218 555,32	50 912 723,64
Vähemmistöosuus	1 015 137,72	1 905 397,55
Vakuutustekninen vastuovelka		
Vakuutusmaksuvastuu	53 888 040,22	49 461 862,57
Jälleenvakuuttajien osuus	-1 764 933,98	-1 753 380,03
Korvausvastuu	163 061 935,51	162 057 312,81
Jälleenvakuuttajien osuus	-11 572 948,70	-17 861 657,20
Tasoisuusmäärä	7 397 752,00	14 684 132,00
Vakuutustekninen vastuovelka	211 009 845,05	206 588 270,15
Velat		
Ensivakuutustoiminnasta	2 436 796,26	2 314 605,22
Jälleenvakuutustoiminnasta	2 598 299,91	2 597 778,39
Muut velat	10 753 808,06	10 650 958,90
Laskennalliset verovelat	481 505,87	463 186,79
Velat	16 270 410,10	16 026 529,30
Siirtovelat	5 022 832,75	3 363 978,60
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	285 536 780,94	278 796 899,24

Rahoituslaskelma

Vastaavaa, konserni

	Emo 2023	Emo 2022	Konserni 2023	Konserni 2022
Liiketoiminnan rahavirta				
Tuleva rahavirta + merkkinen				
Menevä rahavirta - merkkinen				
Saadut vakuutusmaksut	120 276 732	116 399 274	120 276 732	116 399 274
Jälleenvakuuttajille maksettu osuus	-6 609 599	-6 639 069	-6 609 599	-6 639 069
Maksetut korvaukset	-82 754 732	-75 723 395	-82 754 732	-75 723 395
Jälleenvakuuttajilta saatu osuus	3 056 604	2 481 141	3 056 604	2 481 141
Saadut korot	1 998 623	1 772 470	1 989 812	1 764 951
Saadut osingot	20 819	14 069	20 819	14 069
Saadut muut sijoitustulot ja tulot liiketoiminnan muista tuotoista	2 347 749	2 763 034	2 309 116	2 800 328
Maksut henkilöstökuluista	-15 592 643	-16 473 871	-15 592 643	-16 473 871
Muut maksut liiketoiminnan kuluista	-21 339 928	-18 215 382	-21 092 890	-17 963 265
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 403 624	6 378 272	1 603 219	6 660 163
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-86 033	-76 888	-93 433	-76 893
Maksetut välittömät verot	26	-552 392	26	-552 392
Liiketoiminnan rahavirta	1 317 617	5 748 992	1 509 812	6 030 877
Investointien rahavirta				
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-2 823 544	-7 663 292	-1 750 877	-7 663 292
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	2 344 125	1 946 431	1 455 251	1 625 892
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-3 678 686	-3 958 692	-3 664 217	-3 943 345
Investointien rahavirta	-4 158 104	-9 675 553	-3 959 843	-9 980 746
Rahoituksen rahavirta				
Maksullinen osakeanti	0,00	0,00	0,00	0,00
Omien osakkeiden hankkiminen	0,00	0,00	0,00	0,00
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-589 950	-589 950	-589 950	-589 950
Rahoituksen rahavirta	-589 950	-589 950	-589 950	-589 950
Rahavarojen muutos	-3 430 437	-4 516 511	-3 039 982	-4 539 818
Rahavarat tilikauden alussa	5 926 932	10 443 443	6 032 597	10 572 415
Rahavarat tilikauden lopussa	2 496 495	5 926 932	2 992 615	6 032 597

Tuloslaskelman liitteet

Emoyhtiö

	2023	2022
(1 000 €)		
Vakuutusmaksutulo		
Ensivakuutus		
Kotimaasta	123 146 951,59	118 172 672,77
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	123 146 951,59	118 172 672,77
Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät		
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	284 161,40	224 221,50
Jakojärjestelmämaksut	4 368 838,55	4 039 357,54
Vakuutusmaksuvero	21 447 084,74	20 732 379,78
Palosuojelumaksu	301 672,13	302 858,82
Liikenneturvallisuusmaksu	265 832,39	192 125,90
Työturvallisuusmaksu	149 014,83	152 015,91
Yhteensä	26 816 604,04	25 642 959,45
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	14 279 260,05	10 133 030,31
Muut vakuutusten hankintamenot	5 287 373,55	5 600 362,65
Vakuutusten hoitokulut	6 260 183,02	7 224 703,72
Hallintokulut	6 849 572,76	6 493 180,21
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet (-)	-1 020 016,23	-1 069 918,62
Yhteensä	31 656 373,15	28 381 358,27
Kokonaisliikekulut toiminnoittain		
Maksetut korvaukset	8 643 333,57	7 830 545,00
Liikekulut	31 656 373,15	28 381 358,27
Sijoitustoiminnan hoitokulut	210 306,71	234 983,00
Yhteensä	40 510 013,43	36 446 886,27
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	12 840 629,43	13 515 519,99
Eläkekulut	2 201 731,99	2 165 829,71
Muut henkilöstösivukulut	607 382,05	328 911,05
Yhteensä	15 649 743,47	16 010 260,75

Tuloslaskelman liitteet

Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely, emoyhtiö

	Emo 2023	Emo 2022
Sijoitustoiminnan tuotot		
Tuotot kiinteistösijoituksista		
Korkotuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	8 810,50	7 518,82
Muut tuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	57 711,50	53 220,84
Muilta kuin konserniyrityksiltä	904 824,49	939 378,79
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	17 707,00	16 286,38
Korkotuotot	2 442 050,21	1 730 904,85
Muut tuotot	1 047 349,39	1 616 320,32
Yhteensä	4 478 453,09	4 363 630,00
Arvonlentumisen palautukset	7 088 602,18	1 978 414,62
Myyntivoitot		
Muilta kuin konserniyrityksiltä	2 508 323,45	2 329 483,41
Yhteensä	14 075 378,72	8 671 528,03
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista		
Saman konsernin yrityksiltä	485 674,70	624 404,82
Muilta kuin konserniyrityksiltä	310 242,27	287 693,19
Kulut muista sijoituksista	605 764,35	557 083,25
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	61 305,23	36 988,70
Yhteensä	1 462 986,55	1 506 169,96
Arvonlentumiset ja poistot		
Arvonlentumiset konserniyritykset	1 798 463,96	25 185,00
Arvonlentumiset muut kuin konserniyritykset	3 644 124,96	18 049 339,39
Myyntitappiot		
Muilta kuin konserniyrityksiltä	170 347,26	739 321,68
Yhteensä	7 075 922,73	20 320 016,03
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua	6 999 455,99	-11 648 488,00
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	6 999 455,99	-11 648 488,00

Tuloslaskelman liitteet

Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely, konserni

	Konserni 2023	Konserni 2022
Sijoitustoiminnan tuotot		
Tuotot kiinteistösijoituksista		
Muut tuotot	1 865 627,25	1 029 893,26
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	17 707,00	16 286,38
Korkotuotot	2 442 050,21	1 730 904,85
Muut tuotot	1 047 349,39	1 616 320,32
Yhteensä	5 372 733,85	4 393 404,81
Arvonalentumisen palautukset	7 088 602,18	1 978 414,62
Myyntivoitot	2 508 323,45	2 329 483,41
Yhteensä	14 969 659,48	8 701 302,84
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista	739 597,87	828 765,01
Kulut muista sijoituksista	605 764,35	557 083,25
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut muille kuin konserniyrityksille	68 705,83	36 994,50
Yhteensä	1 414 068,05	1 422 842,76
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	5 466 988,92	18 074 773,10
Rakennusten suunnitelmapoistot	202 855,17	340 028,32
Myyntitappiot	170 347,26	739 321,68
Yhteensä	7 254 259,40	20 576 965,86
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonkorotuksia ja niiden oikaisua	7 715 400,08	-11 875 663,02
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	7 715 400,08	-11 875 663,02

Taseen liitteet

Oman pääoman muutokset, emoyhtiö

	Emo	Emo
	2023	2022
Pohjarahasto 1.1.	2 520 563,78	2 520 563,78
Pohjarahasto 31.12.	2 520 563,78	2 520 563,78
Takuupääoma 1.1.	13 319 000,00	13 319 000,00
Takuupääoman takaisinmaksu	0,00	0,00
Takuupääoma 31.12.	13 319 000,00	13 319 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	7 824 000,00	7 824 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	7 824 000,00	7 824 000,00
Muut rahastot 1.1.	19 311,51	19 311,51
Muut rahastot 31.12.	19 311,51	19 311,51
Voittovarat 1.1.		
Edellisten tili. voitto/tappio	27 868 061,77	42 595 848,85
Takuupääoman korko	-589 950,00	-589 950,00
Takuupääoman takaisinmaksu	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 015 780,96	-14 137 837,08
Voittovarat 31.12.	28 293 892,73	27 868 061,77
Oma pääoma 31.12.	51 976 768,02	51 550 937,06
Laskelma voitonjakokelpoisista varoista:		
Tilikauden voitto	1 015 780,96	
+ Muut Rahastot	7 843 311,51	
+ Edellisten tilikausien voitto	27 278 111,77	
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä 31.12.	36 137 204,24	

Taseen liitteet

Oman pääoman muutokset, konserni

	Konserni 2023	Konserni 2022
Pohjarahasto 1.1.	2 520 563,78	2 520 563,78
Pohjarahasto 31.12.	2 520 563,78	2 520 563,78
Takuupääoma 1.1.	13 319 000,00	13 319 000,00
Takuupääoman takaisinmaksu	0,00	0,00
Takuupääoma 31.12.	13 319 000,00	13 319 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	7 824 000,00	7 824 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	7 824 000,00	7 824 000,00
Muut rahastot 1.1.	19 311,51	19 311,51
Muut rahastot 31.12.	19 311,51	19 311,51
Voittovarat 1.1.	27 229 848,35	41 713 201,76
Takuupääoman korko	-589 950,00	-589 950,00
Takuupääoman takaisinankinta	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	1 895 781,68	-13 893 403,41
Voittovarat 31.12.	28 535 680,02	27 229 848,35
Oma pääoma 31.12.	52 218 555,31	50 912 723,64
Poistoero ja vapaaehtoiset varaukset jakautuvat	2 315 933,95	2 315 933,95
- edellisten tilikausien tulokseen	1 852 747,16	1 555 097,66
- tilikauden tulokseen	73 276,32	297 649,50
- verovelkoihin	481 505,87	463 186,79

Tulosanalyysi

Emoyhtiö

	2023	2022	2021	2020	2019
(1 000 €)					
Vakuutusmaksutuotot	112 122	111 154	108 235	98 340	91 775
Korvauskulut	-93 608	-88 929	-87 701	-65 678	-63 158
Liikekulut	-31 656	-28 381	-29 556	-27 559	-26 116
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	-13 142	-6 156	-9 022	5 103	2 501
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut sekä arvonmuutokset (+/-)	6 999	-11 648	6 912	10 163	3 611
Muut tuotot ja kulut	371	487	362	299	0
Liikevoitto tai -tappio	-5 771	-17 318	-1 748	15 565	6 112
Tasoitusmäärän muutos	7 286	3 639	4 666	-7 817	-5 565
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 515	-13 679	2 918	7 748	547
Tilinpäätössiirrot	-92	-372	-3	-195	-330
Tuloverot ja muut välittömät verot	-408	-86	-772	-1 403	-111
Tilikauden voitto tai tappio	1 016	-14 138	2 143	6 149	106

Tulosanalyysi

Emoyhtiö

	2023	2022	2021	2020	2019
(1 000 €)					
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta)	123 147	118 173	117 579	108 969	101 529
Vahinkosuuhde (prosentteina)	83,5	80,0	81,0	66,8	68,8
Korvauskulut ilman perustekorkokulua (+/-)	-93 608	-88 929	-87 086	-65 056	-62 229
Vahinkosuuhde ilman perustekorkokulua (prosentteina)	82,7	79,4	80,5	66,2	67,8
Liikekulusuhde (prosentteina)	28,2	25,5	27,3	28,0	28,5
Yhdistetty kulusuhde (prosentteina)	111,7	105,5	108,3	94,8	97,3
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua (prosentteina)	110,9	104,9	107,8	94,2	96,3
Liikevoitto tai tappio	1 016	-17 318	-1 748	15 650	6 112
Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorostusrahaston muutos (+/-)	6 570	-6 110	1 606	-8 070	10 262
Kokonaistulos (+/-)	7 586	-23 428	-141	7 580	16 374
Korkokulut ja muut rahoituskulut (+)	482	664	305	149	334
Perustekorkokulu (+)	937	669	615	622	929
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid. vakuutusta prosentteina (käyvin arvoin)	0,8	-7,5	0,3	3,0	6,8
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle (+/-)	5,7	-7,4	3,5	3,0	13,0
Tasoisuusmäärä	7 398	14 684	18 323	22 989	15 172
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	259	268	292	290	335

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Emoyhtiö

	Sijoitustoim. nettotuotot markkina- arvo 8)	Sitoutunut pääoma 9)	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle
(1 000 €)	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tuotto € / % sit.pääomalle	M€	M€	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	10,43	153,90	6,78	-10,90	-0,62
Lainasaamiset 1)	0,00	2,84	0,08	0,18	0,12
Joukkovelkakirjalainat	9,72	129,57	7,50	-13,27	-0,78
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset 1) 2)	0,71	21,49	3,30	-0,53	0,14
Osakesijoitukset yhteensä	-0,28	8,62	-3,23	7,25	33,57
Noteeratut osakkeet 3)	-0,02	2,51	-0,61	-4,83	0,11
Pääomasijoitukset 4)	-0,27	5,78	-4,61	11,81	41,77
Noteeraamattomat osakkeet 5)	0,00	0,33	1,01	7,81	0,15
Kiinteistösijoitukset yhteensä	-0,11	30,96	-0,35	9,60	6,06
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,06	12,03	-0,53	0,56	-0,97
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	-0,04	18,93	-0,23	15,99	11,55
Muut sijoitukset	3,37	41,47	8,12	-9,84	16,26
Hedge-rahastosijoitukset 6)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hyödykesijoitukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut sijoitukset 7)	3,37	41,47	8,12	0,00	0,00
Sijoitukset yhteensä	13,41	234,96	5,71	-7,36	3,56
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo	13,57	234,96	5,78	-7,36	3,51

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualla

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikkentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Sijoitusten nettotuotot=sijoitusten kirjanpidolliset tuotot oikaistuna sijoitusten arvostuseroilla

9) Sitoutunut pääoma = sijoitusten vuoden alun ja lopun keskiarvo käyvin arvo

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Emoyhtiö

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾		
	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022
	M€	%	M€	%	M€	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	157,99	66,29	149,82	64,70	157,99	66,29	64,70
Lainasaamiset ¹⁾	2,71	1,14	2,97	1,28	2,71	1,14	1,28
Joukkovelkakirjalainat	134,94	56,62	124,21	53,64	134,94	56,62	53,64
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	20,34	8,53	22,64	9,78	20,34	8,53	9,78
Osakesijoitukset yhteensä	10,04	4,21	7,20	3,11	10,04	4,21	3,11
Noteeratut osakkeet ³⁾	3,13	1,31	1,89	0,81	3,13	1,31	0,81
Pääomasijoitukset ⁴⁾	6,58	2,76	4,97	2,15	6,58	2,76	2,15
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,33	0,14	0,34	0,15	0,33	0,14	0,15
Kiinteistösijoitukset yhteensä	28,74	12,06	33,18	14,33	28,74	12,06	14,33
Suorat kiinteistösijoitukset	10,24	4,29	13,83	5,97	10,24	4,29	5,97
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteis-sijoitukset	18,50	7,76	19,35	8,36	18,50	7,76	8,36
Muut sijoitukset	41,58	17,44	41,37	17,87	41,58	17,44	17,87
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hyödykesijoitukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut sijoitukset ⁷⁾	41,58	17,44	41,37	17,87	41,58	17,44	17,87
Sijoitukset yhteensä	238,34	100,00	231,57	100,00	238,34	100,00	100,00
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	238,34	100,00	231,57	100,00	238,34	100,00	100,00
Jvk-salkun modifioitu duraatio	5,58						

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 infratruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Riskijakauma voidaan esittää vertailukuukausilta sitä mukaa kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).

Mikäli luvut esitetään vertailukuukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia, tästä tulee 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.

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

1) Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Liikevoitto tai -tappio =

+/- Voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, tilinpäätössiirtoja ja veroja.

Kokonaistulos =

+ Liikevoitto/-tappio

+/- Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle käyvin arvoin

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

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

+ Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa

+ Arvonmuutokset kirjanpidossa

+ Arvostuserojen muutokset

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin. Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyhtiöihin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistöisijoituksiin.

Sijoituksiin ei oteta mukaan sijoituksiin liittyviä kauppahintasaamisia ja -velkoja. Sijoitusjakauma sisältää taseen sijoituksiin kuuluvat talletukset.

Kokonaispääomantuotto prosentteina (käyvin arvoin) =

+/- Liikevoitto tai -tappio

+ Korkokulut ja muut rahoituskulut

+ Perustekorkokulu

+/- Arvonkorotusrahastoon/ käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonkorotus/ peruutus

+/- Sijoitusten arvostuserojen muutos

----- x 100

+ Taseen loppusumma

+/- Sijoitusten arvostuserot

(tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvo)

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä. Lukumäärässä otetaan huomioon palveluksessa olleiden henkilöiden mahdollinen osa-aikaisuus.

2) Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo =

Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuhte prosentteina =

Korvauskulut

----- x 100

Vakuutusmaksutuotot

Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) prosentteina =

Korvauskulut (ilman perustekorkokulua)

----- x 100

Vakuutusmaksutuotot (ilman perustekorkokulua)

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde prosentteina =

Liikekulut

----- x 100

Vakuutusmaksutuotot

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Yhdistetty kulusuhde prosentteina =

Vahinkosuhte + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina =

vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

SEURAA MEITÄ
SOMESSA!

POHJANTÄHTI KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ

Raatihuoneenkatu 19, PL 164, 13101 Hämeenlinna

Asiakaspalvelu 020 763 4010
Sähköinen asiointipalvelu oma.pohjantahti.fi

www.pohjantahti.fi

Y-tunnus: 0146905-4

POHJANTÄHTI
Ihmisen kokoinen vakuutusyhtiö

Pohjantähden puhelinnumeroihin soittaessasi maksat vain puhelinoperaattorisi hinnaston mukaisen matkapuhelinmaksun (mpm) tai paikallisverkkomaksun (pvm).