

2024

Tilinpäätöstiedote

tammi-joulukuu 2024
6.2.2025

SAMPO  GROUP

Sisältö

Yhteenveto	3
Konsernijohtajan kommentti	4
Tulevaisuuden näkymät	6
Näkymät vuodelle 2025	6
Konsernin suurimmat riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä	6
Keskeiset tapahtumat	8
Vuoden 2024 viimeinen neljännes lyhyesti	11
Voitonjakoehdotus	13
Liiketoiminta-alueet	14
If	14
Topdanmark	18
Hastings	19
Omistusyhteisö	20
Taloudellinen tilanne	21
Konsernin vakavaraisuus	21
Velka-asema	21
Luottoluokitukset	21
Muut tapahtumat	22
Julkinen vaihtotarjous Topdanmarkista	22
Osakkeet ja osakkeenomistajat	22
Ehdotukset vuoden 2025 yhtiökokoukselle	23
Palkitseminen	24
Henkilöstö	24
Raportointikauden jälkeiset tapahtumat	25
Tunnusluvut	27
Tunnuslukujen laskentakaavat	29
Taulukot	32
Konsernin tulos kvartaaleittain	32
Konsernin laaja tuloslaskelma	33
Konsernitase	34
Laskelma oman pääoman muutoksista	35
Konsernin rahavirtalaskelma	36
Liitetiedot	37
Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	37
Tulos segmenteittäin 1.1. - 31.12.2024	40
Tulos segmenteittäin 1.1. - 31.12.2023	41
Tase segmenteittäin 31.12.2024	42
Tase segmenteittäin 31.12.2023	43
Muut liitetiedot	44
1 Vakuutuspalvelutulos	44
2 Sijoitustoiminnan nettotuotot	45
3 Vakuutukseen liittyvät nettorahoitustuotot tai -kulut	46
4 Muut tuotot	46
5 Aineettomat hyödykkeet	46
6 Rahoitusvarat	47
7 Käypien arvojen määrittäminen ja hierarkia	48
8 Tasoon 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutos	54
9 Vakuutusvelat	56
10 Rahoitusvelat	56
11 Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinta	57
12 Lopetetut toiminnot	59
13 Ehdolliset velat ja sitoumukset	60
14 Raportointikauden jälkeiset tapahtumat	61

Sampo-konsernin tulos vuodelta 2024

- Kasvua kertyi 12 prosenttia kiintein valuuttakurssein vuonna 2024, ja Henkilöasiakasliiketoiminnassa nähtiin erityisen vahvaa kehitystä neljännellä vuosineljänneksellä.
- Konsernin alla oleva yhdistetty kulusuhde parani 1,5 prosenttiyksikköä, mitä tukivat positiiviset trendit Pohjoismaissa ja Isossa-Britanniassa.
- Konsernin underwriting-tulos kasvoi 13 prosenttia 1 316 miljoonaan euroon (1 164) vahvan kasvun ja hieman aiempaa paremman, 84,3 prosentin (84,6) suuruisen konsernin yhdistetyn kulusuhteen vauhdittamana.
- Osakekohtainen operatiivinen tulos vahvistui 13 prosenttia 2,33 euroon (2,07) korkeamman underwriting-tuloksen ja tasaisten sijoitustuottojen siivittäminä.
- Solvenssi II -vakavaraisuussuhde oli 177 prosenttia ehdotettu osinko huomioiden, ja velkaisuusaste oli 26,9 prosenttia.
- Hallituksen ehdotus osakekohtaiseksi perusosingoksi on 1,70 euroa tai 0,34 euroa 5.2.2025 julkistettu osakkeiden splittaus huomioiden.
- Sampo odottaa vuonna 2025 saavuttavansa 1 350–1 450 miljoonan euron suuruisen underwriting-tuloksen eli 3–10 prosentin kasvun vuositasolla ja 8,7–9,0 miljardin euron suuruiset vakuutusmaksutuotot.

Avainluvut

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Tulos ennen veroja	1 559	1 481	5	219	368	-40
If	1 256	1 358	-8	187	369	-49
Topdanmark	137	162	-15	-21	19	—
Hastings	193	129	49	52	59	-11
Omistusyhteisö	-29	-160	—	-1	-78	—
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta	1 154	1 323	-13	180	382	-53
Operatiivinen tulos	1 193	1 046	14	347	208	66
Underwriting-tulos	1 316	1 164	13	361	281	28
			Muutos, %			Muutos, %
Osakekohtainen tulos (EUR)	2,25	2,62	-14	0,31	0,76	-59
Osakekohtainen operatiivinen tulos (EUR)	2,33	2,07	13	0,65	0,42	55
Tuotto oman pääoman ehtooselle omalle varallisuudelle, %	29,5	24,7	—	—	—	—

Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta ja osakekohtainen tulos vuodelta 2023 sisältävät henkivakuutustoiminnan tuloksen. Luvut eivät ole tilintarkastettuja.

Sampo-konsernin keskeiset taloudelliset tavoitteet vuosille 2024–2026

Tavoite	2024
Osakekohtaisen operatiivisen tuloksen kasvu: yli 7 % (keskimäärin ajanjaksolla)	13 %
Konsernin yhdistetty kulusuhde: alle 85 %	84,3 %
Vakavaraisuussuhde: 150–190 %	177 %
Velkaisuusaste: alle 30 %	26,9 %

Taloudelliset tavoitteet vuosille 2024–2026 esiteltiin pääomamarkkinapäivässä 6.3.2024.

Konsernijohtajan kommentti

Vuosi 2024 oli Sammolle merkittävä vuosi niin strategisesti kuin operatiivisesti. Underwriting-tuloksen kasvu oli vankkaa, 13 prosenttia, Ison-Britannian vahvan kehityksen merkittäväällä myötävaikutuksella. Lisäksi hankimme Topdanmarkin vähemmistöosuuden ja saimme sen myötä päätökseen muutoksemme integroiduksi vahinkovakuutus konserniksi. Aloitamme vuoden 2025 erinomaisessa tulokunnossa, jota on siivittänyt viimeisen vuosineljänneksen vahva kasvu. Meillä on lisäksi houkuttelevia mahdollisuuksia hyödyntää digitaalisia valmiuksiamme ja Topdanmarkin integroinnin tuottamaa synergiapotentiaalia.

Bruttomaksutulon kasvu jatkui vahvana vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä konsernimme valmiuksiin tehtyjen pitkäjänteisten investointien ja järkevän markkinatilanteen vaikutuksesta. Henkilöasiakasliiketoiminta teki viimeisellä neljänneksellä vaikutuksen bruttomaksutulon 8 prosentin kasvulla kiintein valuuttakurssein. Kasvu oli 10 prosenttia, kun uusien autojen vähäisen myynnin painamaa Ruotsin ajoneuvovakuutusliiketoimintaa ei huomioida. Henkilöasiakasliiketoiminnan kasvu perustuu esimerkiksi henkilö- ja kotivakuutuksiin tehtyihin investointeihin, ja näiden vakuutuslajien kasvu oli vuosineljänneksellä 14 prosenttia ja 7 prosenttia. Myös Norjan ja Tanskan suotuisat toimintaympäristöt vauhdittivat kasvua, ja Topdanmarkin bruttomaksutulon kasvu kiihtyi merkittävästi 11 prosenttiin viimeisellä vuosineljänneksellä. Henkilöasiakasliiketoiminnan asiakaspysyvyys säilyi vakaana ja korkeana 89 prosentissa, mikä ilmentää sekä suurta asiakastyytyväisyyttä että Pohjoismaisten markkinoiden rationaalista tilannetta. Henkilöasiakasliiketoiminnasta vielä puhuttaessa voin ilokseni ilmoittaa, että olemme hiljattain uusineet kaksi suurinta pohjoismaista moottoriajoneuvovakuutusten jakelusopimusta, mikä lujittaa Henkilöasiakkaat-liiketoiminnan vahvaa johtoasemaa Pohjoismaiden markkinoilla.

Isossa-Britanniassa vakuutus sopimusten määrä kasvoi viimeisellä neljänneksellä 84 000 sopimuksella uusien tuotteiden, kuten telematiikkaa hyödyntävien vakuutusten sekä moottoripyörä-, pakettiauto- ja kotivakuutusten kasvun ansiosta. Tämä osin kompensoi kehitystä laajemmassa moottoriajoneuvovakuutusportfoliossamme, jossa olemme pysyneet kurinalaisena markkinahintojen kääntyessä laskuun. Kaiken kaikkiaan vuosi 2024 oli Hastingsille erinomainen: Yhtiön underwriting-tulos kasvoi 49 prosenttia, mikä vastaa lähes puolta koko konsernin 13 prosentin kasvusta.

Yritysassiakkaiden osalta haluan nostaa esille tammikuun alussa 2025 uusitut sopimukset, jotka muodostavat noin 40–45 prosenttia sopimuskannasta. Yritysassiakaat-liiketoiminnassa toteutettiin 7–9 prosentin hinnankorotuksia kehityksen ollessa vahvaa erityisesti Norjassa, ja asiakaspysyvyys säilyi korkeana. Suurasiakkaat-liiketoiminnan suotuisat markkinaolosuhteet mahdollistivat suunniteltua korkeammat hinnantarkistukset, ja käytimme tilaisuuden vähentääksemme edelleen suurimpia kiinteistöriskejä. Keskeisimmät jälleenvakuutusohjelmamme uusittiin onnistuneesti vuoden alussa, ja nettovastuumme säilyi muuttumattomana 300 miljoonassa Ruotsin kruunussa eli noin 25 miljoonassa eurossa vakuutustapahtumaa ja yksittäistä kiinteistöriskiä kohden.

Suurasiakkaat-liiketoiminnan toimet riskien vähentämiseksi ja Ison-Britannian moottoriajoneuvovakuutusten kurinalainen hinnoittelu heijastavat vahvaa underwriting-kulttuuriamme ja sitoutumistamme korkeisiin ja vakaisiin katteisiin. Marginaalien kehitys oli vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä jälleen vahvaa ja johdonmukaista. Myös toimintakulusuhde ylitti vuoden 2024 tavoitteen Pohjoismaissa. Topdanmarkin integrointi lfiin tarjoaa tulevana vuosina mahdollisuuden parantaa tuottavuutta Pohjoismaissa entisestään.

Pääomanhallinnan osalta hallitus ehdottaa vuoden 2024 osingoksi 1,70 euroa osakkeelta tai 0,34 euroa osakkeelta tuleva osakkeiden splittaus huomioiden. Tämä vastaa 6 prosentin kasvua, joka on tavoittelemamme luotettavan ja vakaan kehityksen mukainen. Lisäksi odotan, että käynnistämme vuonna 2025 uuden omien osakkeiden osto-ohjelman yhtiökokoukselta saatavalla uudella valtuutuksella. Ohjelma rahoitetaan vuonna 2024 kertyneellä pääomalla ja holding-yhtiön vanhojen sijoitusten mahdollisilla myyntituotoilla. Suhtaudumme kurinalaiseen pääomanhallintaan tinkimättömästi ja täydennämme osinkoja jatkossakin takaisinostoilla.

Aloitamme siis vuoden 2025 erittäin luottavaisin mielin. Olemme saaneet konsernin strategisen virtaviivaistamisen päätökseen, kehittäneet digitaalisia valmiuksiamme ja vakuutus sopimusten uusimisissa on ollut vahva kehitys vuoden alussa. Tältä pohjalta ennakoimme vuoden 2025 underwriting-tuloksen olevan noin 1 350-1 450 miljoonaa euroa. Olemme siis hyvässä vauhdissa kohti vuosien 2024-2026 osakekohtaisen operatiivisen tuloksen kasvutavoitettamme, joka on keskimäärin yli 7 prosenttia vuodessa.

Torbjörn Magnusson

Konsernijohtaja

Tulevaisuudennäkymät

Toimintaympäristö ja oletukset

Vuonna 2024 toteutunut Topdanmark-kauppa saattoi päätökseen Sammon muutosprosessin täysin integroiduksi vahinkovakuutus konserniksi. Sampo on operatiivisesti houkuttelevassa asemassa, sillä se on markkinajohtaja Pohjoismaiden konsolidoidulla vahinkovakuutusmarkkinalla ja johtava toimija Ison-Britannian kasvavalla, digitaalisella vahinkovakuutusmarkkinalla, minkä ansiosta konsernilla on mahdollisuudet sekä vakauteen että kasvuun.

Kilpailudynamiikan odotetaan säilyvän rationaalisena konsernin toiminta-alueilla vuonna 2025 vahinkovakuutusten kysynnän pysyessä tasaisena hitaasta talouskasvusta huolimatta. Sampo odottaa korvauskulujen kasvun olevan edelleen pitkän aikavälin trendiä voimakkaampaa. Tähän vaikuttavat useat tekijät, kuten uusien autojen nousevat korjauskulut sekä palkkojen ja palveluiden inflaatio. Konsernitasolla alla olevien korvauskulujen odotetaan nousevan noin 4-6 prosenttia (*mid-single digit*) vuonna 2025, ja konserni on edelleen erittäin sitoutunut varovaisuuteen hinnoittelussaan.

Sammon viime vuosina tekemät strategiset ja operatiiviset investoinnit ovat parantaneet sen kilpailukykyä merkittävästi. Konsernin ainutlaatuiset digitaaliset valmiudet jakelussa, hinnoittelussa, riskien arvioinnissa ja korvauskäsittelyssä mahdollistavat ensiluokkaisen asiakaspalvelun ja tehokkuuden. Lisäksi Topdanmarkin integroinnista konserniin odotetaan koituvan taloudellista hyötyä skaalaetuina ja synergioina.

Näkymät vuodelle 2025

Näkymä Sampo-konsernin taloudelliseksi kehitykseksi vuonna 2025 on:

- Konsernin vakuutusmaksutuotot: 8,7–9,0 miljardia euroa tarkoittaen 4–7 prosentin vuosikasvua.
- Konsernin underwriting-tulos: 1 350–1 450 miljoonaa euroa tarkoittaen 3–10 prosentin vuosikasvua.

Näkymät vuodelle 2025 ovat linjassa Sammon vuosille 2024–2026 asettamien tavoitteiden kanssa, joihin lukeutuvat alle 85 prosentin yhdistetty kulusuhde vuositasolla ja osakekohtaisen operatiivisen tuloksen yli 7 prosentin keskimääräinen kasvu vuositasolla.

Näkymään sisältyy vahinkojen toteutumista ja korvauskuluja koskeviin arvioihin, sijoitustoiminnan kehitykseen, valuuttakursseihin sekä kilpailudynamiikkaan liittyvää epävarmuutta. Erityisesti vakuutusmaksutuottoja koskeva ennuste on riippuvainen kilpailutilanteesta, joka voi tietyillä alueilla, kuten Ison-Britannian moottoriajoneuvovakuuttamisessa, muuttua nopeasti. Näkymässä esitetyt vakuutusmaksutuotot ja underwriting-tulos perustuvat 31.12.2024 valuuttakursseihin.

Tarkka selostus näkymissä esitetyistä avainluvista löytyy [Tunnuslukujen laskentakaavat](#) -osiosta.

Konsernin suurimmat riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä

Sampo-konserni altistuu päivittäisessä liiketoiminnassaan erilaisille riskeille ja epävarmuustekijöille ensisijaisesti keskeisten liiketoimintayksiköidensä välityksellä. Sammon konserniyhtiöiden kannattavuuteen ja sen vaihteluihin vaikuttavat eniten markkina-, luotto- ja vakuutusriskit sekä operatiiviset riskit. Konsernitasolla riskien lähteet ovat samoja, mutta hajautusvaikutusten takia ne eivät ole suoraan yhteenlaskettavissa.

Ennalta arvaamattomat, merkittävät tapahtumat voivat vaikuttaa Sampo-konsernin kannattavuuteen välittömästi. Epävarmuustekijöiden identifiointi on helpompaa kuin epävarmuustekijöiden todennäköisyyksien, ajoituksen ja mahdollisten taloudellisten vaikutusten laajuuden arviointi. Makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitys vaikuttaa Sampo-konserniin pääasiassa omistamiensa vakuutusyhtiöiden sijoitusomaisuuden ja vastuuvelan kautta. Ajan kuluessa mahdolliset epäsuotuisat makrotaloudelliset vaikutukset voivat heijastua myös Sammon operatiiviseen liiketoimintaan esimerkiksi talouskasvua alentaessaan tai korvauskuluja nostaessaan.

Inflaatio jatkoi hidastumistaan vuonna 2024, ja euroalueen kuluttajahintainflaatio on jo lähellä keskuspankin tavoitetta. Inflaation hidastuminen on kuitenkin johtunut pitkälti tavaroiden hinnannousun heikkenemisestä ja energian hintojen laskusta. Tavaroiden hintainflaation hidastumista on tukenut toimitusketjujen normalisoituminen, mutta se voi kiihtyä, jos kansainvälisen kaupan esteet nostavat tuontihintoja. Energian hinnat puolestaan ovat edelleen haavoittuvia geopolittisille tapahtumille. Lisäksi nopea palkkojen kasvu on pitänyt palveluiden inflaation korkeana ja voi edelleen pitää hintapaineita koholla, elleivät työmarkkinat viilene kuten tällä hetkellä odotetaan. Epävarmuutta liittyykin siihen, ovatko keskuspankit valmiita leikkaamaan korkoja odotetun ripeästi. Tämä voi johtaa sekä talouskasvun merkittävään hidastumiseen että ongelmiin yritysten, kotitalouksien ja valtioiden velanhoidokyvyssä nostaan riskiä sijoituskohteiden äkillisestä uudelleenhinnoittelusta rahoitusmarkkinoilla. Lisäksi sotien mahdollinen kärjistyminen Ukrainassa ja Lähi-idässä on merkittävä taloudellinen riski. Yhdistettynä osakemarkkinoiden historiallisesti korkeisiin arvostustasoihin erityisesti Yhdysvalloissa, nämä tekijät tuovat talouden ja pääomamarkkinoiden kehitykseen tällä hetkellä merkittävää epävarmuutta. Samaan aikaan nopeasti kehittyvät hybridiuhat luovat uusia haasteita valtioille ja yrityksille. On olemassa myös lukuisia yleisesti tunnistettuja makrotaloudellisia ja poliittisia tekijöitä sekä muita epävarmuuden lähteitä, jotka voivat vaikuttaa finanssialaan monella tavoin negatiivisesti.

Sampo-konsernin vakuutusriskit Venäjällä tai Ukrainassa ovat rajalliset ja koskevat lähinnä Suurasiakkaat-liiketoiminnan tiettyjä pohjoismaisia asiakkaita, joiden vakuutusehdoissa sotatilanteesta seuranneet vahingot on rajattu vakuutusvastuun ulkopuolelle. Sammon taseeseen ei myöskään sisälly merkittäviä suoria sijoituksia Venäjälle tai Ukrainaan. Suorien riskipositioden vähyyden huomioiden suurin Ukrainan sodasta Sammolle aiheutuva riski liittyy yllä kuvailtuihin toisen asteen vaikutuksiin pääomamarkkinoilla ja makrotaloudessa.

Muita epävarmuuden lähteitä ovat toimintaympäristön ennalta arvaamattomat rakenteelliset muutokset sekä jo tunnistetut toimintaympäristöön vaikuttavat trendit ja mahdolliset vaikutuksiltaan suuret tapahtumat. Näillä ulkoisilla tekijöillä voi olla vaikutuksia Sampo-konsernin liiketoiminnan harjoittamiseen myös pitkällä aikavälillä. Esimerkkejä tunnistetuista trendeistä ovat demografiset muutokset, ilmastonmuutos ja teknologinen kehitys esimerkiksi tekoälyn ja digitalisaation saralla mukaan lukien kyberturvallisuuden liittyvät uhat.

Vuoden 2024 keskeiset tapahtumat

Sampo-konsernin kasvu oli vahvaa vuonna 2024, ja sitä tuki vankka kehitys konsernin kasvualueilla, kuten Isossa-Britanniassa, henkilövakuutuksissa ja digitaalisessa myynnissä. Vahva kasvu yhdessä positiivisten alla olevien trendien kanssa siivittivät underwriting-tuloksen 13 prosentin nousuun.

Bruttomaksutulo ja broker-liiketoiminnan tuotot kasvoivat 12 prosenttia kiintein valuuttakurssein ja raportoidusti 9 931 miljoonaan euroon (8 870). Ifin bruttomaksutulo kasvoi kiintein valuuttakurssein 6,7 prosenttia, mitä tuki korkeana ja vakaana säilynyt asiakaspysyvyys sekä korvausinflaation kattamiseksi tehdyt hinnantarkistukset. Henkilöasiakasliiketoiminnassa bruttomaksutulo kasvoi 6,5 prosenttia kiintein valuuttakurssein, ja sitä tuki vahva kehitys kasvualueilla, kuten henkilövakuutuksissa ja kotivakuutuksissa, joka puolestaan kompensoi hitaampaa kasvua moottoriajoneuvovakuuttamisessa, joka kärsi edelleen uusien autojen heikosta myynnistä. Yritysiasiakasliiketoiminnassa kasvu oli hyvällä tasolla, 5,6 prosenttia kiintein valuuttakurssein, vaisuhkosta talouskehityksestä huolimatta. Suuryritysiasiakkaissa kasvua kertyi 9,5 prosenttia kiintein valuuttakurssein, ja sitä tukivat hinnantarkistukset, vakuutusarvojen nousu ja hyvin sujuneet sopimusten uusimiset. Topdanmarkin bruttomaksutulo vahvistui 16 prosenttia Oona Health -yritysoston, hinnantarkistusten ja 8 prosentin orgaanisen kasvun siivittämänä.

Ison-Britannian liiketoiminnassa vuosi oli vahva, sillä bruttomaksutulo nousi 23 prosenttia paikallisessa valuutassa. Kasvua vauhdittivat voimassa olevien vakuutus sopimusten kasvu sekä keskimääräisten vakuutusmaksujen nousu. Voimassa olevien vakuutus sopimusten määrä kasvoi 12 prosenttia ja oli vuoden 2024 lopussa 3,9 miljoonaa. Moottoriajoneuvovakuutuksissa kasvua kertyi 8 prosenttia ja kotivakuutuksissa 34 prosenttia. Moottoriajoneuvopuolella kasvua vauhditti vahva kehitys uusissa tuotteissa, kuten telematiikkaa hyödyntävissä tuotteissa, moottoripyörävakuutuksissa ja pakettiautovakuutuksissa, sekä ydinportfolion kasvu valikoiduin osin.

Vahinkokehitys oli vuonna 2024 vaihtelevaa, sillä Pohjoismaissa ensimmäisellä neljänneksellä koetun ankaran talven jälkeen nähtiin tyypillisimpiä sääolosuhteita, mutta myös enemmän suurvahinkoja, joita tapahtui erityisesti toisella ja kolmannella neljänneksellä. Vakavilla säävahingoilla ja suurvahingoilla oli yhteensä 3,3 prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus konsernin yhdistettyyn kulusuhteeseen. Tästä huolimatta konsernin yhdistetty kulusuhde parani 84,3 prosenttiin (84,6), mikä yhdessä vahvan maksutulon kasvun kanssa vahvisti underwriting-tulosta 13 prosenttia kiintein valuuttakurssein ja raportoidusti 1 316 miljoonaan euroon (1 164).

Alla oleva marginaalikehitys säilyi positiivisena läpi vuoden, sillä konsernin alla oleva yhdistetty kulusuhde parani 1,5 prosenttiyksikköä. Tätä tuki vahva kehitys erityisesti Isossa-Britanniassa, mutta myös Pohjoismaissa trendi säilyi tasaisena. Ifin diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä, mitä tuki kurinalainen underwriting-toiminta ja hinnantarkistukset, joita tehtiin Pohjoismaissa vuoden 2024 lopussa noin 4 prosenttiin hidastuneen korvausinflaation kattamiseksi. Lisäksi If paransi edelleen toimintakulusuhdettaan 0,3 prosenttiyksikköä eli hieman yli 0,2 prosenttiyksikön tavoitteensa. Isossa-Britanniassa moottoriajoneuvovakuutusten markkinahinnat olivat vuoden loppua kohti laskutrendissä, mutta vahinkofrekvenssien suotuisa kehitys vaikutti korvauskulujen kehitykseen positiivisesti.

Sampo-konsernin alla olevan yhdistetyn kulusuhteen kehitys tammi-joulukuulta 2024

	2024	2023	Muutos
Yhdistetty kulusuhde, %	84,3	84,6	-0,2
Suurvahingot, %	1,1	1,0	0,0
Vakavat säävahingot, %	2,2	3,3	-1,1
Aiempien vuosien kehitys, riskioikaisu ja muut tekniset vaikutukset, %	-1,7	-3,6	1,8
Diskonttovaikutus, kuluva vuosi, %	-2,8	-3,3	0,5
Diskonttaamaton alla oleva yhdistetty kulusuhde, kuluva vuosi, %	85,5	87,1	-1,5

Suurvahingot esitetään arvioon verrattuna, mutta vakaviin sääilmiöihin liittyvät vahingot raportoidaan kokonaisuudessaan; negatiivinen luku tarkoittaa positiivista tulosta. Luonnonkatastrofeihin liittyvät vahingot lasketaan vakaviin sääilmiöihin liittyviksi vahingoiksi.

Aiempien vuosien kehityksen ollessa negatiivinen luku vastuuvetä on kehittynyt myönteisesti. Diskonttovaikutus kuvaa kuluvana vuonna toteutetun vastuuvetä diskonttauksen vaikutusta alla olevaan yhdistettyyn kulusuhteeseen.

Nettorahoitustulos oli 636 miljoonaa euroa (560). Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 888 miljoonaan euroon (1 006) neljännen vuosineljänneksen markkinakehityksen jäätyä heikommaksi kuin vertailukaudella, jolloin markkinaympäristö oli poikkeuksellisen suotuisa. Konsernin korkosijoitusten efektiivinen korkotuotto oli 3,9 prosenttia ja korkotuotto markkina-arvoin 4,2 prosenttia vuoden 2024 lopussa. Vakuutuksen nettorahoituksen tuotot tai -kulut olivat -252 miljoonaa euroa (-446), sisältäen diskonttauksen purusta kertyneen -238 miljoonan euron (-248) suuruisen negatiivisen vaikutuksen. Diskonttokorkojen muutoksella oli -25 miljoonan euron suuruisen negatiivinen vaikutus (-160).

Tulos ennen veroja oli 1 559 miljoonaa euroa (1 481) Topdanmark-integraatioon liittyvät noin 150 miljoonan euron kertakulut sisältäen. Nämä pois lukien tulos ennen veroja olisi ollut 1 709 miljoonaa euroa. Osakekohtainen operatiivinen tulos vahvistui 13 prosenttia 2,33 euroon (2,07) korkeamman underwriting-tuloksen tukemana. Sammon tavoitteena on kasvattaa osakekohtaista operatiivista tulostaan keskimäärin yli 7 prosenttia vuosina 2024–2026.

Konsernin Solvenssi II -vakavaraisuussuhde oli vuoden 2024 lopussa ehdotettu osinko huomioiden 177 prosenttia. Vakavaraisuussuhde laski vuoden 2023 lopun 182 prosentista, mutta säilyi kolmannen vuosineljänneksen tasolla. Velkaisuusaste oli 26,9 prosenttia vuoden 2024 lopussa. Velkaisuusaste nousi vuoden 2023 lopun 25,3 prosentista, mutta säilyi liki kolmannen vuosineljänneksen lopun tasolla, jolloin se oli 26,8 prosenttia. Sampo tavoittelee 150–190 prosentin vakavaraisuussuhdetta ja alle 30 prosentin velkaisuusastetta.

Sampo Oyj:n hallitus ehdottaa 23.4.2025 järjestettävälle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2024 jaetaan perusosinkoa 1,70 euroa osakkeelta, jolloin kasvua on 6 prosenttia edellisvuoden 1,60 euron perusosingosta. Hallitus päätti 5.2.2025 osakkeiden splittauksesta siten, että yhtä vanhaa osaketta kohti jaetaan 4 uutta osaketta. Osakesplitti huomioiden ehdotettu perusosinko on 0,34 euroa osakkeelta.

Sampo odottaa vuoden 2025 näkymissään saavuttavansa 8,7–9,0 miljardin euron vakuutusmaksutuotot, tarkoittaen 4–7 prosentin vuosikasvua, ja 1 350–1 450 miljoonan euron suuruisen underwriting-tuloksen, tarkoittaen 3–10 prosentin vuosikasvua. Näkymät vuodelle 2025 ovat linjassa Sammon vuosille 2024–2026 asettamien tavoitteiden kanssa, joihin lukeutuvat alle 85 prosentin yhdistetty kulusuhde ja osakekohtaisen operatiivisen tuloksen keskimäärin yli 7 prosentin vuosittainen kasvu.

Sampo-konsernin tulos tammi-joulukuulta 2024

Milj. e	If	Topdanmark	Hastings	Omistus-yhteisö	Elim.	Sampo-konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	5 860	1 553	2 565	—	-47	9 931
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	5 258	1 470	1 659	—	0	8 386
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-3 554	-970	-938	—	4	-5 459
Liikekulut	-814	-267	-532	—	0	-1 612
Underwriting-tulos	890	233	190	—	3	1 316
Sijoitustoiminnan nettotuotot	652	93	72	78	-8	888
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-188	-33	-31	—	0	-252
Nettorahoitustulos	464	60	41	78	-8	636
Muut erät	-98	-155	-39	-107	8	-392
Voitto ennen veroja	1 256	137	193	-29	3	1 559
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta						1 154
- josta henkivakuutustoiminnoista*						-13
Yhdistetty kulusuhde, %	83,1	84,2	88,5			84,3

Sampo-konsernin tulos tammi-joulukuulta 2023

Milj. e	If	Topdanmark	Hastings	Omistus-yhteisö	Elim.	Sampo-konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	5 468	1 339	2 063	—	—	8 870
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	4 996	1 288	1 251	—	—	7 535
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-3 377	-862	-714	—	—	-4 953
Liikekulut	-777	-233	-409	—	—	-1 419
Underwriting-tulos	842	194	128	—	—	1 164
Sijoitustoiminnan nettotuotot	871	107	79	-37	-13	1 006
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-331	-79	-35	—	—	-446
Nettorahoitustulos	539	27	44	-37	-13	560
Muut erät	-24	-59	-42	-122	4	-243
Voitto ennen veroja	1 358	162	129	-160	-9	1 481
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta						1 323
- josta henkivakuutustoiminnoista*						252
Yhdistetty kulusuhde, %	83,1	85,0	89,8			84,6

*) Henkivakuutustoimintojen tulos vuodelta 2024 sisältää Topdanmarkin kertaluonteisen kulun liittyen henkivakuutustoimintojen myyntiin Nordealle. Henkivakuutustoimintojen tulos vuodelta 2023 sisältää Mandatumin tuloksen.

Vuoden 2024 viimeinen neljännes lyhyesti

Vahva kasvu erityisesti Henkilöasiakasliiketoiminnassa ja positiivinen marginaalikehitys realisoituivat underwriting-tuloksen 28 prosentin kasvuna.

Bruttomaksutulo ja broker-liiketoiminnan tuotot kasvoivat kiintein valuuttakurssein 18 prosenttia ja raportoidusti 19 prosenttia 2 212 miljoonaan euroon (1 864) loka-joulukuussa 2024. Kasvuun vaikutti positiivisesti Topdanmarkin Oona Health -yrityskauppa sekä se, että pienellä joukolla suuria vakuutus sopimuksia alkamispäivä siirtyi kolmannelta vuosineljännekseltä neljännelle vuosineljännekselle. Nämä pois lukien, kasvua kertyi 10 prosenttia kiintein valuuttakurssein.

If raportoi 8,0 prosentin kasvun kiintein valuuttakurssein, kun huomioidaan vakuutus sopimusten alkamispäivän muutos. Kehitystä tuki vahva, 8,3 prosentin kasvu Ifin suurimmalla liiketoiminta-alueella, Henkilöasiakkaissa, jossa muiden kuin moottoriajoneuvovakuutusten, kuten henkilövakuutusten ja kotivakuutusten kehitys oli vankkaa. Uusien autojen heikosta myynnistä kärsivä Ruotsin moottoriajoneuvovakuutus toiminta pois lukien

Henkilöasiakasliiketoiminnan kasvu oli 9,8 prosenttia kiintein valuuttakurssein. Yritysassiakasliiketoiminnassa kasvua kertyi 5,4 prosenttia kiintein valuuttakurssein, mitä tuki 8 prosentin kasvu pk-yritysassiakasportfoliossa. Suuryritysassiakasliiketoiminnassa kasvu oli 13,3 prosenttia kiintein valuuttakurssein, kun huomioidaan vakuutus sopimusten alkamispäivän muutos. Topdanmarkille neljäs vuosineljännes oli vahva, sillä orgaanista kasvua kertyi 11 prosenttia. Raportoitu bruttomaksutulon kasvu oli 41 prosenttia, mikä selittyi Oona Health -yrityskaupalla, sillä suurin osa yhtiön maksutulosta kertyy neljännellä vuosineljänneksellä.

Isossa-Britanniassa kasvu jatkui vahvana, joskin kolmannelta vuosineljänneksellä nähtyä poikkeuksellisen voimakasta kasvua maltillisempaan, sillä moottoriajoneuvovakuutusten hinnat jatkoivat laskuaan korkeilta tasoiltaan. Neljännellä vuosineljänneksellä bruttomaksutulo kasvoi 14 prosenttia paikallisessa valuutassa voimassa olevien vakuutus sopimusten määrän kasvun ja korkeampien keskihintojen tukemina.

Neljännellä vuosineljänneksellä vallitsi jokseenkin normaali talvisää ja säävahingot olivat lähinnä paikallisia, toisin kuin viime vuoden vertailukaudella, jolloin talvi alkoi Pohjoismaissa aikaisin. Vakavilla säävahingoilla ja suurvahingoilla oli 2,3 prosenttiyksikön vaikutus konsernin yhdistettyyn kulusuhteeseen, kun vertailukaudella vaikutus oli 4,5 prosenttiyksikköä. Konsernin alla oleva yhdistetty kulusuhde parani 1,4 prosenttiyksikköä, ja sitä tuki vankka kehitys kaikilla liiketoiminta-alueilla. Ifin diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä edellisvuodesta. Konsernin yhdistetty kulusuhde vahvistui 83,4 prosenttiin (85,5). Underwriting-tulos nousi 28 prosenttia kiintein valuuttakurssein ja raportoidusti 361 miljoonaan euroon (281) maksutulon vahvan kasvun siivittämänä.

Sampo-konsernin alla olevan yhdistetyn kulusuhteen kehitys loka-joulukuulta 2024

	10-12/2024	10-12/2023	Muutos
Yhdistetty kulusuhde, %	83,4	85,5	-2,1
Suurvahingot, %	0,6	1,0	-0,5
Vakavat säävahingot, %	1,7	3,4	-1,8
Aiempien vuosien kehitys, riskioikaisu ja muut tekniset vaikutukset, %	-2,7	-3,5	0,8
Diskonttovaikutus, kuluva vuosi, %	-3,0	-3,7	0,7
Diskonttaamaton alla oleva yhdistetty kulusuhde, kuluva vuosi, %	86,8	88,2	-1,4

Suurvahingot esitetään arvioon verrattuna, mutta vakaviin sääilmiöihin liittyvät vahingot raportoidaan kokonaisuudessaan; negatiivinen luku tarkoittaa positiivista tulosta. Luonnonkatastrofeihin liittyvät vahingot lasketaan vakaviin sääilmiöihin liittyviksi vahingoiksi.

Aiempien vuosien kehityksen ollessa negatiivinen luku vastuuelvalla on kehittynyt myönteisesti. Diskonttovaikutus kuvaa kuluvana vuonna toteutetun vastuuelvan diskonttauksen vaikutusta alla olevaan yhdistettyyn kulusuhteeseen.

Nettorahoitustulos laski 62 miljoonaan euroon (175) matalampien sijoitustoiminnan nettotuottojen painamina. Neljännellä vuosineljänneksellä sijoitustoiminnan nettotuotot jäivät 70 miljoonaan euroon (517) korkojen noususta ja Pohjoismaiden osakemarkkinoiden pehmeydestä johtuen, kun taas vertailukaudella markkinaolosuhteet olivat poikkeuksellisen suotuisat. Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut olivat -7 miljoonaa euroa (-342), mitä tuki 43 miljoonan euron suuruinen positiivinen vaikutus diskonttokorkojen muutoksesta, kun taas vertailukaudella nähtiin -271 miljoonan euron negatiivinen vaikutus. Diskonttauksen purun vaikutus oli -54 miljoonaa euroa (-81).

Tulos ennen veroja oli 219 miljoonaa euroa (368). Tulokseen sisältyy Topdanmark-integraatioon liittyvät noin 150 miljoonan euron kertakulut, joita ilman tulos ennen veroja olisi ollut 369 miljoonaa euroa. Uudelleenjärjestelykuluista 76 miljoonaa euroa allokoitiin If-segmentille ja 73 miljoonaa euroa Topdanmark-segmentille. Osakekohtainen operatiivinen tulos vahvistui 0,65 euroon (0,42) korkeamman underwriting-tuloksen ja tasaisten sijoitustuottojen tukemina.

Sampo-konsernin tulos loka-joulukuulta 2024

Milj. e	If	Topdanmark	Hastings	Omistus-yhteisö	Elim.	Sampo-konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	1 256	340	627	—	-11	2 212
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	1 344	377	452	—	0	2 172
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-878	-241	-264	—	2	-1 381
Liikekulut	-218	-75	-137	—	0	-430
Underwriting-tulos	248	60	51	—	2	361
Sijoitustoiminnan nettotuotot	18	16	15	22	-2	70
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	4	-6	-6	—	0	-7
Nettorahoitustulos	22	10	10	22	-2	62
Muut erät	-83	-92	-8	-23	2	-204
Voitto ennen veroja	187	-21	52	-1	2	219
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta						180
Yhdistetty kulusuhde, %	81,6	84,1	88,7			83,4

Sampo-konsernin tulos loka-joulukuulta 2023

Milj. e	If	Topdanmark	Hastings	Omistus-yhteisö	Elim.	Sampo-konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	1 095	241	528	—	—	1 864
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	1 266	333	340	—	—	1 939
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-846	-242	-193	—	—	-1 282
Liikekulut	-206	-65	-105	—	—	-376
Underwriting-tulos	214	26	42	—	—	281
Sijoitustoiminnan nettotuotot	444	67	46	-38	-2	517
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-278	-47	-17	—	—	-342
Nettorahoitustulos	166	20	29	-38	-2	175
Muut erät	-12	-26	-11	-41	2	-88
Voitto ennen veroja	369	19	59	-78	—	368
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta						382
- josta henkivakuutustoiminnoista*						111
Yhdistetty kulusuhde, %	83,1	92,3	87,8			85,5

*) Henkivakuutustoimintojen tulos loka-joulukuulta 2023 sisältää Mandatumin eriyttämiseen liittyviä eriä.

Voitonjakoehdotus

Sampo Oyj:n osinkopolitiikan mukaan Sampo tulee maksamaan vakaata ja kestäväällä tasolla olevaa perusosinkoa, joka kasvaa konsernin operatiivisen tuloksen mukaisesti ajan myötä. Tämän lisäksi ylimääräistä pääomaa palautetaan omien osakkeiden takaisinostojen ja/tai lisäosingon muodossa siltä osin kuin sitä ei käytetä liiketoiminnan kehittämiseen.

Vuoden 2024 voitonjakoon sovellettavan Sampo Oyj:n osinkopolitiikan mukaan maksettujen osinkojen kokonaismäärän tulee olla vähintään 70 prosenttia Sampo-konsernin operatiivisesta tuloksesta. Konsernin tilikauden 2024 operatiivinen tulos oli 1 193 miljoonaa euroa. Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 7 851 miljoonaa euroa, josta tilikauden 2024 voitto on 1 863 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa yllä esitettyjen linjausten mukaisesti varsinaiselle yhtiökokoukselle osinkoa maksettavaksi 1,70 euroa kullekin yhtiön osakkeelle, lukuun ottamatta osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.4.2025 Sampo Oyj:n hallussa olevia osakkeita. Tästä poiketen, mikäli Sampo Oyj:n 5.2.2025 tiedottama maksuton osakeanti osakkeenomistajien omistuksien mukaisessa suhteessa (ns. osakkeiden splittaus) tehdään ja se toteutuu tämän ehdotuksen päiväyksen jälkeen, mutta ennen osingonmaksun täsmäytyspäivää, varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotettu osinko on sen sijaan 0,34 euroa kullekin yhtiön osakkeelle, lukuun ottamatta osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.4.2025 Sampo Oyj:n hallussa olevia osakkeita.

Hallituksen varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdottama kokonaisosinko vastaa EUR 915 miljoonaa euroa ja voitonjakosuhte on 77 prosenttia konsernin tilikauden 2024 operatiivisesta tuloksesta.

Loput varoista jätetään yhtiön omaan pääomaan. Ehdotetun osingon huomioimisen jälkeen emoyhtiön tilikauden 2024 jakokelpoiset varat ovat noin 6 936 miljoonaa euroa ja konsernin Solvenssi II -vakavaraisuussuhde 177 prosenttia. Konsernin velkaisuusaste oli vuoden 2024 lopussa 26,9 prosenttia.

Osingonmaksu

Osinko ehdotetaan maksettavan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.4.2025 rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osingot maksetaan 6.5.2025.

Ruotsalaisten talletustodistusten liikkeeseenlaskija huolehtii osinkojen maksusta Euroclear Sweden AB:ssa osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.4.2025 rekisteröidylle ruotsalaisten talletustodistusten haltijalle, jolle osingot maksetaan Ruotsin kruunuina.

VP Securities A/S käsittelee osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.4.2025 Tanskassa VP Securities A/S:ssä osakeoikeuksien (eng. share entitlements) muodossa rekisteröityjen osakkeiden osalta vastaanotettuaan osingon Euroclear Finlandilta.

Taloudellinen asema

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Liiketoiminta-alueet

If

If on Pohjoismaiden johtava vahinkovakuutus konserni. Se tarjoaa vakuutusratkaisuja kaikissa keskeisissä vakuutuslajeissa neljällä liiketoiminta-alueellaan, joita ovat Henkilöasiakkaat, Yritysiasiakkaat, Suurasiakkaat ja Baltia-liiketoiminta. Ifin liiketoimintamalli perustuu korkeaan asiakastytyväisyyteen, alansa parhaaseen riskien arviointiin ja hinnoitteluun sekä pohjoismaisen toimintamallinsa mahdollistamaan skaalaeduista hyötymiseen. Ifin strategian ytimessä ovat erinomaiset digitaaliset myyntikanavat ja muut digitaaliset palvelut etenkin Henkilöasiakkaat-liiketoiminnassa ja Yritysiasiakkaat-liiketoiminnan pk-markkinasegmentissä.

Tulos

Milj. e	2024	2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Bruttomaksutulo	5 860	5 468	7	1 256	1 095	15
Vakuutusmaksutuotot, netto	5 258	4 996	5	1 344	1 266	6
Korvauskulut, netto	-3 267	-3 093	6	-805	-772	4
Liikekulut sisältäen korvausten käsittelykulut	-1 101	-1 061	4	-291	-281	4
Vakuutuspalvelutulos / Underwriting-tulos	890	842	6	248	214	16
Sijoitustoiminnan nettotuotot	652	871	-25	18	444	-96
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-188	-331	-43	4	-278	—
Nettorahoitustulos	464	539	-14	22	166	-87
Muut erät	-98	-24	315	-83	-12	614
Tulos ennen veroja	1 256	1 358	-8	187	369	-49

Avainluvut

	2024	2023	Muutos	10-12/2024	10-12/2023	Muutos
Yhdistetty kulusuhde, %	83,1	83,1	-0,1	81,6	83,1	-1,5
Toimintakulusuhde, %	20,9	21,2	-0,3	21,6	22,2	-0,5
Riskisuhde, %	62,1	61,9	0,2	59,9	60,9	-1,0
Suurvahingot	1,7	1,3	0,4	0,9	1,2	-0,3
Vakavat säävahingot	2,6	3,4	-0,8	2,3	2,6	-0,3
Riskioikaisu ja muut tekniset vaikutukset, kuluva vuosi, %	1,3	1,2	0,1	0,8	1,5	-0,8
Aiempien vuosien kehitys, %	-5,1	-5,3	0,2	-5,5	-5,0	-0,5
Oikaistu riskisuhde, kuluva vuosi, %	61,5	61,3	0,2	61,5	60,6	0,9
Diskonttovaikutus, kuluva vuosi, %	-2,8	-3,4	0,5	-2,9	-4,1	1,2
Diskonttaamaton oikaistu riskisuhde, kuluva vuosi, %	64,4	64,7	-0,3	64,4	64,7	-0,3
Vahinkosuhde, %	67,6	67,6	0,0	65,4	66,8	-1,5
Liikekulusuhde, %	15,5	15,6	-0,1	16,2	16,3	-0,1

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti. Keskeiset suhdeluvut on laskettu Ruotsin kruunumäärisistä luvuista. Suurvahingot esitetään arvioon verrattuna, mutta vakaviin sääilmiöihin liittyvät vahingot raportoidaan kokonaisuudessaan; negatiivinen luku tarkoittaa positiivista tulosta. Luonnonkatastrofeihin liittyvät vahingot lasketaan vakaviin sääilmiöihin liittyviksi vahingoiksi.

Aiempien vuosien kehityksen ollessa negatiivinen luku vastuuvulka on kehittynyt myönteisesti. Diskonttovaikutus kuvaa kuluva vuonna toteutetun vastuuvulan diskonttauksen vaikutusta oikaistuun riskisuhteeseen.

Underwriting-kehitys

If raportoi 890 miljoonan euron (842) suuruisen vakuutuspalvelutuloksen vuodelta 2024. Yhdistetty kulusuhde oli samalla ajanjaksolla 83,1 prosenttia (83,1). Alla oleva marginaalikehitys jatkui positiivisena, kun diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä ja toimintakulusuhde laski 0,3 prosenttiyksikköä vuodentakaisesta. Muutamat suurvahingot ja vakaviin sääilmiöihin liittyvät vahingot vaikuttivat viimeisen vuosineljänneksen tulokseen, mutta vaikutus oli pienempi kuin edellisvuoden vastaavana ajanjaksona. Ifin vakuutuspalvelutulos viimeiseltä neljännekseltä oli 248 miljoonaa euroa (214) ja yhdistetty kulusuhde oli 81,6 prosenttia (83,1). Diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä ja toimintakulusuhde pieneni 0,5 prosenttiyksikköä viime vuoden viimeiseen vuosineljänneksen verrattuna.

Maksutulon kehitys

Ifin vuodelta 2024 raportoima bruttomaksutulo oli 5 860 miljoonaa euroa (5 468). Maksutulo kasvoi 6,7 prosenttia vuodentakaisesta kiintein valuuttakurssein. Liiketoiminta-alueiden kasvu ja maakohtainen kasvu olivat kumpikin vahvoja, pääasiassa uudelleenhinnoittelun, korkeampien vakuutusarvojen ja vakaan asiakaspysyvyyden ansiosta. Maksutulo kasvoi viimeisellä vuosineljänneksellä 8,0 prosenttia kiintein valuuttakurssein (Suurasiakkaat-liiketoiminnan sopimusten alkamispäivien muutoksilla oikaistuna).

Koko vuoden Henkilöasiakasliiketoiminnan maksutulo kasvoi 6,5 prosenttia kiintein valuuttakurssein, pääasiassa korvausinflaation kattamiseksi tehtyjen hinnantarkistusten johdosta. Bruttomaksutulon positiivista kehitystä vuoden aikana tukivat henkilövakuutusten 12 prosentin kasvu ja kotivakuutusten 6 prosentin kasvu. Uusien autojen heikot myyntiluvut hidastivat henkilöasiakkaiden moottoriajoneuvovakuutusten kasvua, joka pysyi 5 prosentissa. Kasvua kertyi kaikissa toimintamaissa, ja Norjassa kehitys oli erityisen vahvaa. Viimeisellä vuosineljänneksellä maksutulo kasvoi 8,3 prosenttia kiintein valuuttakurssein.

Uusien autojen myynti pysyi vuonna 2024 heikkona, ja määrät laskivat 5 prosenttia vuodentakaisesta Pohjoismaissa ja 7 prosenttia Ruotsissa, joka on Ifin suurin markkina-alue. Ruotsin moottoriajoneuvovakuuttaminen pois lukien Henkilöasiakkaiden bruttomaksutulo kasvoi vuonna 2024 kiintein valuuttakurssein 7,6 prosenttia ja koko Ifin maksutulo 7,2 prosenttia.

Henkilöasiakasliiketoiminnan asiakaspysyvyys pysyi viimeisellä vuosineljänneksellä vakaana 89 prosentissa (89) hinnantarkistuksista huolimatta. Digitaalisten palvelujen ja niiden käyttäjämäärien kehitys jatkui Henkilöasiakasliiketoiminnassa hyvänä vuonna 2024 useiden vuosien johdonmukaisten investointien ansiosta. Digitaalinen myynti kasvoi 10 prosenttia vuoden aikana, ja myös verkossa tehtyjen vahinkoilmoitusten osuus jatkoi kasvuaan ollen vuoden lopussa 64 prosenttia (61).

Yritysiakkaiden bruttomaksutulo kasvoi vuoden aikana 5,6 prosenttia kiintein valuuttakurssein. Positiivista kehitystä tukivat onnistuneet sopimusten uusimiset, korvausinflaation mukaisina jatkuneet hinnantarkistukset ja vahva asiakaspysyvyys. Pk-yrityssegmentti kasvoi vuoden aikana yli 5 prosenttia, ja kasvu kiihtyi vuoden loppua kohti. Bruttomaksutulon kasvu viimeisellä vuosineljänneksellä oli 5,4 prosenttia kiintein valuuttakurssein. Pk-yrityssegmentin 8 prosentin kasvu tuki tätä kehitystä.

Yritysiakkaiden vuoden 2024 digitaalinen myynti kasvoi 24 prosenttia vuodentakaisesta. Positiivista kehitystä edesauttoivat verkkomyynnin vahva vire ja digitaalisen tarjonnan laajentaminen sekä itsepalveluratkaisujen lisääntynyt käyttö.

Suurasiakkaat-liiketoiminnan vuodelta 2024 raportoima bruttomaksutulo kasvoi 9,5 prosenttia kiintein valuuttakurssein, pääasiassa hinnantarkistusten, arvonnousujen ja hyvin sujuneiden sopimusten uusimisten vaikutuksesta. Bruttomaksutulo kasvoi viimeisellä vuosineljänneksellä 69 prosenttia. Eräiden Suurasiakkaiden sopimusten aloituspäivien muutos kolmannelta vuosineljännekseltä viimeiselle vuosineljännekselle vaikutti kasvuun myönteisesti. Ilman aloituspäivien muutoksen vaikutusta bruttomaksutulo kasvoi 13,3 prosenttia kiintein valuuttakurssein. Suurasiakkaat-liiketoiminnassa altistusta tietyille suurille kiinteistöriskeille vähennettiin edelleen suurvahingoista aiheutuvan volatiliteetin alentamiseksi.

Baltian-liiketoiminnan bruttomaksutulo kasvoi vuonna 2024 kaikkiaan 4,8 prosenttia kiintein valuuttakurssein. Uudelleenhinnoittelu tuki tätä kehitystä, mutta kilpailun koventuminen vuoden toisella puoliskolla hidasti kasvua. Viimeisellä vuosineljänneksellä maksutulo kasvoi 3,1 prosenttia kiintein valuuttakurssein.

Yhdistetyn kulusuhteen kehitys

Ifin yhdistetty kulusuhde oli 83,1 prosenttia (83,1) vuonna 2024 ja 81,6 prosenttia (83,1) vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Ensimmäisen vuosineljänneksen myönteisen suurvahinkokehityksen jälkeen suurvahingot lisääntyivät sekä Suurasiakkaat- että Yritysiasiakkaat-liiketoiminnoissa. Suurvahinkojen negatiivinen vaikutus yhdistettyyn kulusuhteeseen oli 1,7 prosenttiyksikköä, pääasiassa suurten kiinteistövahinkojen vaikutuksesta. Viimeisellä neljänneksellä vastaava luku oli 0,9 prosenttiyksikköä.

Vakavilla sääilmiöillä oli vuoden aikana 2,6 prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus yhdistettyyn kulusuhteeseen. Vaikutus oli suurin ensimmäisellä vuosineljänneksellä Pohjoismaiden epätavallisen ankaran talven ja Ingunnmyrskyn takia. Viimeisellä vuosineljänneksellä koettiin tavallisempaa talvisäätä, ja vahinkoja aiheutui pääasiassa paikallisten ilmiöiden johdosta. Ifissä suurvahingot raportoidaan poikkeamana budjetista, kun taas vakaviin sääilmiöihin ja luonnonkatastrofeihin liittyvät vahingot raportoidaan koko suuruudessaan.

Aiempien vuosien korvausvastuun purun vaikutus oli vuoden aikana 5,1 prosenttia (5,3). Riskioikaisuilla ja muilla teknisillä vaikutuksilla oli 1,3 prosenttiyksikön (1,2) vaikutus. Viimeisellä vuosineljänneksellä aiempien vuosien korvausvastuun purun vaikutus oli 5,5 prosenttia (5,0) pitkäaikaisen korvausvastuun purun vauhdittamana. Riskioikaisujen ja muiden teknisten erien vaikutus oli 0,8 prosenttia (1,5).

Diskonttovaikutus pieneni vuoden aikana 2,8 prosenttiin (3,4) ja viimeisellä neljänneksellä 2,9 prosenttiin (4,1) diskonttokorkojen laskun takia.

Riskisuhde heikkeni yhteensä 0,2 prosenttiyksikköä vuodentakaisesta ja oli 62,1 prosenttia (61,9) vuonna 2024. Diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä vuodentakaisesta. Viimeisen vuosineljänneksen riskisuhde oli 59,9 prosenttia (60,9), kun taas diskonttaamaton oikaistu riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä.

Vuoden 2024 toimintakulusuhde parani 20,9 prosenttiin (21,2), mikä on linjassa Ifin vuosille 2024–2026 asettaman noin 20 korkopisteen vuosittaisen pienennystavoitteen kanssa. Viimeisen vuosineljänneksen toimintakulusuhde oli 21,6 prosenttia (22,2). Toimintakulusuhde sisältää koulutus- ja kehitysmenot.

	Yhdistetty kulusuhde, %			Riskisuhde, %		
	2024	2023	Muutos, %	2024	2023	Muutos, %
Henkilöasiakkaat	82,2	83,1	-0,9	61,5	62,1	-0,6
Yritysiasiakkaat	83,6	81,9	1,7	61,9	60,0	1,9
Suurasiakkaat	88,7	87,3	1,5	69,2	68,3	0,9
Baltia	86,0	85,9	0,0	60,2	59,8	0,4
Ruotsi	81,2	83,2	-2,0	61,0	63,8	-2,8
Norja	79,9	87,2	-7,3	60,3	66,8	-6,5
Suomi	81,0	75,7	5,3	59,2	53,5	5,7
Tanska	108,3	88,4	19,9	83,2	62,9	20,3

	Yhdistetty kulusuhde, %			Riskisuhde, %		
	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Henkilöasiakkaat	80,1	84,4	-4,3	59,1	62,1	-3,0
Yritysiasiakkaat	80,3	83,9	-3,6	58,2	61,2	-2,9
Suurasiakkaat	92,6	78,5	14,1	72,1	59,0	13,1
Baltia	84,4	85,8	-1,4	58,1	59,0	-0,9
Ruotsi	86,0	85,1	0,9	65,0	64,7	0,3
Norja	77,0	83,8	-6,8	57,3	62,4	-5,0
Suomi	76,4	74,6	1,8	55,0	51,6	3,4
Tanska	95,5	97,3	-1,9	68,8	69,2	-0,4

Nettorahoitustulos

Ifin nettorahoitustulos laski 464 miljoonaan euroon (539) vuonna 2024. Laskua selitti edellisvuoden viimeisellä vuosineljänneksellä vallinneet erityisen suotuisat markkinaolosuhteet. Sijoitusten tuotto markkina-arvoin säilyi kuitenkin hyvällä tasolla ja oli 6,0 prosenttia (8,3). Viimeisen vuosineljänneksen vastaavat luvut olivat 22 miljoonaa euroa (166) ja 0,1 prosenttia (4,1).

Efektiiivinen korkotuotto joulukuun lopussa oli 4,3 prosenttia (4,2) eli kolmannen vuosineljänneksen tasolla. Korkosijoitusten markkina-arvon nousun seurauksena korkotuotto markkina-arvoin laski kuitenkin 4,1 prosenttiin edellisvuoden lopun 4,9 prosentista. Tämä vastasi 0,1 prosenttiyksikön kasvua vuoden 2024 kolmannen vuosineljänneksen lopussa raportoidusta 4,0 prosentista.

Diskonttauksen purkamisen vaikutus oli -169 miljoonaa euroa (-180) vuonna 2024 ja diskonttokorkojen muutoksilla oli -15 miljoonan euron (-136) vaikutus. Viimeisellä vuosineljänneksellä diskonttauksen purkamisen vaikutus oli -38 miljoonaa euroa (-62) ja diskonttokorkojen muutoksilla oli 43 miljoonan euron (-214) vaikutus.

Tulos ennen veroja

Ifin raportoitu tulos ennen veroja laski 8 prosenttia vuodentakaisesta ja oli 1,256 miljoonaa euroa (1 358) vuonna 2024. Parempi underwriting-tulos ja vahva sijoitustulos tukivat tulosta ennen veroja, mutta pienemmät sijoitustoiminnan nettotuotot ja viimeiselle vuosineljännekselle kirjatut, Topdanmark-integraatioon liittyvät 76 miljoonan euron kertaluonteiset kulut varjostivat kehitystä. Vuoden viimeisen neljänneksen raportoitu tulos ennen veroja oli 187 miljoonaa euroa (369).

Topdanmark

Topdanmark on Tanskan suurimpia vahinkovakuutusyhtiöitä. Yhtiö keskittyy henkilöasiakkaiden, maatalouden ja pk-yritysten vakuuttamiseen. Sampo hankki vuonna 2024 omistukseensa Topdanmarkin vähemmistöosakkeet tullen siten yhtiön ainoaksi omistajaksi.

Tulos

Milj. e	2024	2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Bruttomaksutulo	1 553	1 339	16	340	241	41
Vakuutusmaksutuotot, netto	1 470	1 288	14	377	333	13
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-970	-862	13	-241	-242	—
Liikekulut	-267	-233	15	-75	-65	16
Vakuutuspalvelutulos / underwriting-tulos	233	194	20	60	26	135
Sijoitustoiminnan nettotuotot	93	107	-13	16	67	-76
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-33	-79	-59	-6	-47	-88
Nettorahoitustulos	60	27	120	10	20	-48
Muut erät	-155	-59	163	-92	-26	246
Tulos ennen veroja	137	162	-15	-21	19	—

Avainluvut

	2024	2023	Muutos	10-12/2024	10-12/2023	Muutos
Yhdistetty kulusuhde, %	84,2	85,0	-0,8	84,1	92,3	-8,3
Vahinkosuuhde, %	66,0	66,9	-0,9	64,1	72,8	-8,7
Liikekulusuhde, %	18,1	18,1	0,1	20,0	19,5	0,4

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti.

Topdanmarkin bruttomaksutulo oli 1 553 miljoonaa euroa (1 339) vuonna 2024, mikä vastaa 16 prosentin kasvua vuodentakaisesta. Kasvuun vaikuttivat Oona Healthin hankinta ja 8 prosentin orgaaninen bruttomaksutulon kasvu. Orgaanista kasvua tukivat muun muassa hinnankorotukset kaikilla tärkeimmillä tuotealueilla, asiakasmäärän kasvu sekä erityiset lakisääteisten työtapaturmavakuutusten hinnantarkistukset, jotka tulivat voimaan 1.7.2024 uuden, vakuutuskorvausten laskentaan vaikuttavan lainsäädännön voimaantulon myötä. Bruttomaksutulon orgaaninen kasvu vauhdittui vuoden aikana nousten 8 prosenttiin kolmannella vuosineljänneksellä ja 11 prosenttiin viimeisellä vuosineljänneksellä. Useat alan toimijat nostivat hintojaan Tanskan vahinkovakuutusmarkkinoilla korvauskulujen kasvun johdosta. Oona Healthin hankinta muodosti lähes kolme neljäsosaa viimeiseltä vuosineljännekseltä raportoidusta 41 prosentin suuruisesta bruttomaksutulon kasvusta, sillä yhtiön laskutus painottuu vuoden loppuun. Oona Health on sisällytetty Topdanmarkin konsernitulokseen 1.12.2023 alkaen.

Yhdistetty kulusuhde parani 84,2 prosenttiin (85,0), paljolti koska säävahingot ja suurvahingot palasivat odotuksien mukaisiksi edellisvuoden epäsuotuisan kehityksen jälkeen. Vahinkotrendi heikkeni koko vuodelta, mutta kehitys kääntyi viimeisellä vuosineljänneksellä hieman edellisvuotta myönteisemmäksi, kun hinnankorotuksilla saatiin katettua kohonnut moottoriajoneuvovakuutusten korvausinflaatio ja moottoriajoneuvovakuutusten vahinkotiheys tasaantui, vaikkakin korkealle tasolle. Vakuutuspalvelutulos nousi 233 miljoonaan euroon (194) vahvan kasvun ja yhdistetyn kulusuhteen paranemisen ansiosta. Topdanmarkin nettorahoitustulos kasvoi yli kaksinkertaiseksi 60 miljoonaan euroon (27), pääasiassa velkojen markkina-arvojen muutosten johdosta.

Vuoden 2024 tulokseen vaikuttivat useat kertaluonteiset erät, joihin sisältyi 73 miljoonan euron kustannus Topdanmarkin integraatiosta Ifin kanssa ja 15 miljoonaa euroa muita transaktiokuluja, jotka liittyivät Sammon lokakuussa toteuttamaan Topdanmarkin vähemmistöosakkeiden hankintaan. Näistä on lisätietoja saatavilla Muut tapahtumat -osiossa. Näin ollen tulos ennen veroja laski 137 miljoonaan euroon (162) vakuutuspalvelu- ja nettorahoitustulosten vahvasta kehityksestä huolimatta.

Hastings

Hastings on yksi Isossa-Britanniassa johtavista digitaalisella alustalla toimivista vahinkovakuuttajista, jolla on noin 4 miljoonaa asiakasta. Yhtiö tarjoaa henkilöauto-, moottoripyörä, pakettiauto- ja kotivakuutuksia. Yhtiön painopistealueita ovat jakelu hintavertailusivustoilla, kehittynyt hinnoittelu ja petosten torjunta sekä digitaalinen asiakaspalvelu.

Tulos

Milj. e	2024	2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Bruttomaksutulo	2 161	1 706	27	524	440	19
Tuotot broker-liiketoiminnasta	404	357	13	102	88	17
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	1 659	1 251	33	452	340	33
Korvauskulut sisältäen korvausten käsittelykulut, netto	-938	-714	31	-264	-193	36
Liikekulut	-532	-409	30	-137	-105	30
Underwriting-tulos	190	128	49	51	42	23
Sijoitustoiminnan nettotuotot	72	79	-8	15	46	-67
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-31	-35	-11	-6	-17	-67
Nettorahoitustulos	41	44	-6	10	29	-66
Muut erät	-39	-42	-7	-8	-11	-24
Tulos ennen veroja	193	129	49	52	59	-11

Avainluvut	2024	2023	Muutos	10-12/2024	10-12/2023	Muutos
Operatiivinen kulusuhde, %	88,5	89,8	-1,2	88,7	87,8	0,9
Voimassa olevat vakuutus sopimukset (milj. kpl)	3,9	3,5	0,4			

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti.

Hastingsin bruttomaksutulo kasvoi vuonna 2024 kiintein valuuttakurssein 23 prosenttia vuodentakaisesta 2 161 miljoonaan euroon (1 706). Kasvu oli pääasiassa vuonna 2023 toteutettujen hinnankorotusten seurauksena kasvaneiden vakuutusmaksutuottojen ja voimassa olevien vakuutus sopimusten kasvun ansiota. Voimassa olevien vakuutus sopimusten määrä kasvoi 3,9 miljoonaan eli 12 prosenttia vuodentakaisesta, mitä tuki parantunut kilpailukyky uusissa vakuutus sopimuksissa. Moottoriajoneuvovakuutuksissa voimassa olevien vakuutus sopimusten määrä kasvoi 8 prosenttia vuodentakaisesta, kun taas kotivakuutuksissa kasvu oli 34 prosenttia edellisvuodesta.

Hastings on vuoden aikana havainnut yleisen korvausinflaation hidastuneen maltillisesti 7–9 prosenttiin (high-single digit) vuoden 2023 noin 12 prosentista. Vahinkofrekvenssit pysyivät vuonna 2024 tavanomaista alhaisempina kohdennettujen underwriting- ja korvaustoimien sekä suotuisampien sääolosuhteiden ja muiden laajempien markkinatrendien seurauksena.

Underwriting-tulos kasvoi 49 prosenttia 190 miljoonaan euroon (128) vuonna 2024, mitä tuki vahinkosuhteen paraneminen 61,6 prosenttiin (63,3). Liikekulut kasvoivat tuottojen kasvun mukaisesti, muun muassa uusien vakuutus sopimusten kasvuun liittyvien hankintakulujen nousun seurauksena. Yhtiö myös jatkoi investointejaan digitaalisuuteen sekä asiakaspalveluun liittyviin hankkeisiinsa. Näin ollen Hastingsin kauden operatiivinen kulusuhde parani 88,5 prosenttiin (89,8), ja viimeisen vuosineljänneksen operatiivinen kulusuhde oli 88,7 prosenttia (87,8).

Nettorahoitustulos laski hieman 41 miljoonaan euroon (44). Lasku johtui sekä alemmista koroista että maltillisemmista korkojen muutoksista, jotka vähensivät sekä sijoitustoiminnan nettotuottoja että vakuutus korvausvelkojen diskonttauksen purun kompensoivaa vaikutusta.

Kohonneen underwriting-tuloksen ansiosta Hastingsin tulos ennen veroja nousi 49 prosenttia 193 miljoonaan euroon (129). Muihin eriin sisältyy 47 miljoonaa euroa (41) ei-operatiivisiin aineettomiin hyödykkeisiin liittyviä poistoja, jotka määriteltiin Sampo Oyj:n ostaessa Hastings-konsernin vuonna 2020. Ilman näitä poistoja tulos ennen veroja olisi ollut 239 miljoonaa euroa (171).

Omistusyhteisö

Sampo Oyj on Sampo-konsernin emoyhtiö, joka vastaa konsernin strategian täytäntöönpanosta ja pääoman allokoinnista. Holding-yhtiössä on vakuutustoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden lisäksi pieni joukko suoria sijoituksia.

Tulos

Milj. e	2024	2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	78	-37	—	22	-38	—
Muut tuotot	2	1	124	1	—	—
Muut kulut	-43	-57	24	-7	-28	77
Rahoituskulut	-66	-66	1	-18	-12	-43
Tulos ennen veroja	-29	-160	82	-1	-78	99

Omistusyhteisösegmentin vuoden 2024 tulos ennen veroja oli -29 miljoonaa euroa (-160).

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 78 miljoonaan euroon (-37) vuonna 2024. Neljännellä vuosineljänneksellä sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 22 miljoonaa euroa (-38). Lukuun sisältyi sisältyi 14 miljoonaa euroa korkotuloja ja 9 miljoonan euron suuruinen Nexi-sijoitukseen liittyvä arvomuutos.

Taloudellinen tilanne

Konsernin vakavaraisuus

Sampo-konsernin Solvenssi II -vakavaraisuussuhde, jossa on huomioitu ehdotettu 1,70 euron osakekohtainen osinko, oli vuoden 2024 lopussa 177 prosenttia perustuen 5 368 miljoonan euron (5 856) omaan varallisuuteen ja 3 040 miljoonan euron (3 217) vähimmäisvakavaraisuusvaatimukseen. Vakavaraisuussuhde laski hieman vuoden 2023 lopun 182 prosentista, mutta säilyi kolmannen vuosineljänneksen lopun tasolla. Neljännellä vuosineljänneksellä vakavaraisuutta tuki vakaa tuloskehitys, joka kompensoi Topdanmark-integraatioon liittyvien kertakulujen negatiivista vaikutusta. Sampo tavoittelee 150–190 prosentin vakavaraisuussuhdetta.

Velka-asema

Sampo-konsernin velkaisuusaste lasketaan jakamalla konsernin rahoitusvelat IFRS:n mukaisen oman pääoman ja rahoitusvelkojen summalla. Sampo tavoittelee alle 30 prosentin velkaisuusastetta.

Sampo-konsernin oma pääoma oli vuoden 2024 lopussa 7 059 miljoonaa euroa ja rahoitusvelat 2 596 miljoonaa euroa, jolloin velkaisuusaste oli 26,9 prosenttia. Velkaisuusaste nousi vuoden 2023 lopun 25,3 prosentista, mutta ei juuri muuttunut kolmannen vuosineljänneksen lopun 26,8 prosentista. Velkaisuusasteen kasvu vuodentakaisesta selittyy oman pääoman alenemisella vuoden 2023 lopun 7 687 miljoonasta eurosta. Omaa pääomaa alensivat pääasiassa Topdanmark-ostotarjouksen yhteydessä omien osakkeiden takaisinostoihin ja vähimmäistöösakkeiden lunastukseen käytetty 800 miljoonan euron pääomankäyttö. Rahoitusvelat ovat pysyneet liki ennallaan koko vuoden.

Lisätietoja Sampo-konsernin liikkeeseen laskemista lainoista on saatavilla osoitteessa www.sampo.com/velkarahoitus.

Luottoluokitukset

Sampo-konsernin luottoluokituksissa ei tapahtunut muutoksia vuoden viimeisellä neljänneksellä. 31.12.2024 mukaiset keskeiset luottoluokitukset on esitetty alla olevassa taulukossa.

Yhtiö	Moody's		Standard & Poor's	
	Luokitus	Näkymä	Luokitus	Näkymä
Sampo Oyj - Issuer Credit Rating	A2	Vakaa	A	Vakaa
If Skadeförsäkring AB - Insurance Financial Strength Rating	Aa3	Vakaa	AA-	Vakaa
If Skadeförsäkring Holding AB - Issuer Credit Rating	-	-	A	Vakaa

Muut tapahtumat

Julkinen vaihtotarjous Topdanmarkista

Sampo ja Topdanmark allekirjoittivat 17.6.2024 yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Sampo tekisi suositellun, parhaan ja lopullisen julkisen vaihtotarjouksen kaikkien Topdanmarkin ulkona olevien osakkeiden hankkimiseksi, joita Sampo ei vielä omistanut. Tarjouksen ehtojen mukaan Topdanmarkin osakkeenomistajat saivat 1,25 uutta liikkeeseen laskettua Sammon A-osaketta kutakin omistamaansa Topdanmarkin osaketta kohden.

Sampo ilmoitti 8.7.2024 vastaanottaneensa kaikki tarjoukseen tarvittavat viranomaisluvut. Sammon 9.7.2024 järjestetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään suunnatusta osakeannista Topdanmarkin osakkeiden hankkimiseksi. Tarjousaika alkoi 9.8.2024 ja päättyi 9.9.2024. Tarjouksen lopullisesta tuloksesta tiedotettiin 16.9.2024 ja sen perusteella Sammon vastaanottamat hyväksynyt edustivat noin 92,6 prosenttia Topdanmarkin kaikista osakkeista ja äänistä, lukuun ottamatta Topdanmarkin hallussa olevia omia osakkeita. Lopullisen tuloksen perusteella hallitus päätti antaa Topdanmarkin osakkeenomistajille 48 198 710 uutta Sammon A-osaketta. Uudet osakkeet listattiin Nasdaqin Kööpenhaminan pörssiin ja kaupankäynti osakkeilla alkoi 18.9.2024.

Sampo käynnisti jäljelle jääneiden 6 613 865 Topdanmarkin osakkeiden pakollisen lunastuksen Topdanmarkin vähemmistöomistajilta 20.9.2024 Tanskan osakeyhtiölain ja VP-sääntökirjan mukaisesti. Pakollisessa lunastuksessa Topdanmarkin osakkeesta tarjottava hinta oli 366,38 Tanskan kruunua osakkeelta, mikä vastasi 1,25-kertaisesti Sammon osakkeen 39,29 euron päätöskurssia Nasdaq Helsingissä 14.6.2024. Pakollisessa lunastuksessa tarjottava hinta heijasti siten Topdanmarkin osakkeiden 17.6.2024 julkaistussa tiedotteessa indikoitua arvostusta (sisältäen 27 prosentin preemion). Vähemmistöosakkeiden kokonaishankintahinnaksi muodostui 325 miljoonaa euroa. Pakollinen lunastus saatiin päätökseen raportointikauden jälkeen 25.10.2024. Topdanmarkin osakkeet poistettiin Nasdaqin Kööpenhaminan pörssin kaupankäynnistä 18.10.2024. Sampo alkaa raportoida synergioiden toteutumisesta vuoden 2025 ensimmäisestä neljänneksestä alkaen.

Vaihtotarjouksesta on lisätietoja saatavilla osoitteessa www.sampo.com/topdanmark-tarjous.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Sammon kokonaisosakemäärä oli vuoden 2024 lopussa 538 247 772 osaketta osakemäärän kasvettua 36,5 miljoonalla osakkeella Topdanmark-vaihtotarjoukseen liittyvien osakkeiden liikkeeseenlaskun kasvattaessa osakemäärää ja omien osakkeiden takaisinostojen osittain pienentäessä osakemäärää.

Sammon hallitus päätti syyskuussa 2024 antaa 48 198 710 uutta Sammon A-osaketta Topdanmarkin osakkeenomistajille. Uudet osakkeet olivat noin 8,76 prosenttia Sammon kaikista osakkeista ja noin 8,75 prosenttia kaikista Sammon osakkeiden tuottamista äänistä heti osakeannin toteuttamisen jälkeen.

Vähentääkseen tarjouksesta aiheutuvaa laimennusvaikutusta, Sampo oli 17.6.2024 tiedotetun mukaisesti allokoitunut 800 miljoonaa euroa omien osakkeiden takaisinostoihin ja Topdanmarkin vähemmistöosakkeiden lunastukseen. Pääomienkäytön ensimmäisenä osana Sampo käynnisti 400 miljoonan euron suuruisen omien osakkeiden takaisinosto-ohjelman 18.6.2024. Vaihtotarjouksen tuloksen julkistuksen yhteydessä 16.9.2024 osto-ohjelmaa kasvatettiin 475 miljoonaan euroon ja päättymisaikaa pidennettiin 30.11.2024 saakka alkuperäisestä päättymispäivästä 31.10.2024, sillä Topdanmarkin vähemmistöosakkeiden lunastukseen kului 325 miljoonaa euroa.

Osto-ohjelma päättyi 29.11.2024. Sampo osti takaisin kaikkiaan 11 747 690 omaa A-osakettaan keskihintaan 40,43 euroa osakkeelta. Takaisinostettujen osakkeiden kokonaismäärä oli 2,1 prosenttia yhtiön koko osakekannasta. Näistä 4,1 miljoonaa osaketta ostettiin neljännellä vuosineljänneksellä. Takaisinostetut osakkeet mitätöitiin 10.12.2024.

Lisätietoja omien osakkeiden osto-ohjelmista on saatavilla osoitteessa www.sampo.com/takaisinostot.

Osakemäärän kehitys

	A-osakkeet	joista yhtiön hallussa	B-osakkeet	Yhteensä
2020	554 151 850		1 200 000	555 351 850
2021	554 151 850	-8 539 956	1 200 000	546 811 894
2022	516 379 512	-2 210 197	200 000	514 369 315
2023	501 596 752		200 000	501 796 752
3/2024	501 596 752		200 000	501 796 752
6/2024	501 596 752	-857 830	200 000	500 938 922
9/2024	549 795 462	-7 672 051	200 000	542 323 411
12/2024	538 047 772		200 000	538 247 772

Yllä olevassa taulukossa osakkeiden kokonaismäärästä on vähennetty kunkin raportointikauden lopussa yhtiön hallussa olleet, vielä mitätöimättömät omat osakkeet.

Sampo vastaanotti vuonna 2024 yhden (1) Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaisen liputusilmoituksen omistusten muutoksista. Sen mukaan BlackRock, Inc.:n suoraan tai sen rahastojen, välillisesti tai rahoitusvälineiden kautta omistamien Sammon A-osakkeiden ja niihin liittyvien äänioikeuksien osuus on yli 5 prosenttia Sammon kaikista osakkeista ja äänioikeuksista. BlackRock, Inc.:n ilmoituksen syynä oli rakenteen uudelleenjärjestely 1.10.2024 Global Infrastructure Management LLC ("GIP") -yrityskaupan seurauksena.

Viimeisimmät ilmoitukset ovat saatavilla osoitteessa www.sampo.com/liputukset.

Ehdotukset vuoden 2025 yhtiökokoukselle

Sampo Oyj:n hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta teki 9.12.2024 ehdotukset hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenistä ja hallituksen jäsenten palkkioista.

Valiokunta ehdottaa Sammon 23.4.2025 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä vähenee yhdellä ja että hallitukseen valitaan kahdeksan jäsentä. Samalla valiokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan nykyiset hallituksen jäsenet Christian Clausen, Steve Langan, Risto Murto, Antti Mäkinen, Markus Rauramo, Astrid Stange ja Annica Witschard uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Nykyisistä jäsenistä Georg Ehrnrooth ja Jannica Fagerholm eivät ole käytettävissä uudelleenvalintaan.

Valiokunta ehdottaa, että uudeksi hallituksen jäseneksi valitaan Sara Mella. Mellalla on yli kolmen vuosikymmenen kokemus pankkialalta, ja hän on työskennellyt Head of Personal Banking -tehtävässä ja Nordea-konsernin johtoryhmässä vuodesta 2019 lähtien.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenet valitsevat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Antti Mäkisen ja varapuheenjohtajaksi Risto Murron.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan vuotuista palkkiota seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka seuraavasti:

- 243 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle (aiemmin 235 000 euroa);
- 140 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle (aiemmin 135 000 euroa);
- 108 000 euroa kullekin muulle hallituksen jäsenelle (aiemmin 104 000 euroa);
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle lisäksi 30 000 euroa (aiemmin 29 000 euroa); ja
- kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle lisäksi 6 800 euroa (aiemmin 6 600 euroa).

Hallituksen jäsenen edellytetään hankkivan Sampo Oyj:n A-sarjan osakkeita markkinoilta julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan 50 prosentilla hallituksen jäsenen vuosipalkkiosta, joka jää jäljelle verojen, maksujen ja mahdollisten lakisääteisten sosiaali- ja eläkekulujen vähentämisen jälkeen. Edellä mainitusta poiketen hallituksen jäsenen ei edellytetä hankkivan Sampo Oyj:n A-sarjan osakkeita, mikäli hän omistaa kyseisiä osakkeita vähintään hänelle maksettavan bruttovuosipalkkion kaksinkertaisen arvon verran.

Hallituksen jäsenen edellytetään säilyttävän tämän ehdotuksen mukaisesti hankkimansa Sampo Oyj:n A-sarjan osakkeet omistuksessaan hankintahetkestä lukien kahden vuoden ajan. Luovutusrajoituksen voimassaolo päättyy kuitenkin aikaisemmin, mikäli hallituksen jäsenen toimikausi yhtiön hallituksessa päättyy. Tällöin luovutusrajoitus päättyy samanaikaisesti hallitusjäsenyyden päättymisen kanssa.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotukset ja Sara Mellan CV ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/hallituksehdotukset.

Palkitseminen

Vuoden 2024 tammi - joulukuussa Sampo-konsernissa maksettiin lyhytaikaisia kannustepalkkioita sosiaalikulut mukaan lukien 62 miljoonaa euroa (71). Samalla ajanjaksolla maksettiin pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien perusteella palkkioita sosiaalikuluneen 43 miljoonaa euroa (38). Voimassa olevien pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien negatiivinen tulosvaikutus oli konsernitasolla 14 miljoonaa euroa (10). Pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien ehdot ovat saatavilla osoitteessa www.sampo.com/kannustinehdot.

Henkilöstö

Sampo-konsernin työntekijämäärä (FTE) oli vuonna 2024 keskimäärin 14 280 henkeä (13 272). Konsernissa työskenteli 31.12.2024 yhteensä 14 779 henkeä (13 450).

Sampo-konsernin henkilöstömäärä	Henkilöstö keskimäärin (FTE) 2024	%	Henkilöstö keskimäärin (FTE) 2023	%
Yhtiöittäin				
If	8 070	57	7 858	59
Hastings	3 736	26	3 200	24
Topdanmark	2 412	17	2 160	16
Sampo Oyj	61	0,4	54	0,4
Yhteensä	14 280	100	13 272	100
Maittain				
Iso-Britannia	3 710	26	3 176	24
Tanska	2 971	20,8	2 756	21
Ruotsi	2 486	17,4	2 446	18
Suomi	1 973	13,8	1 934	15
Norja	1 680	11,8	1 613	12
Muut maat	1 460	11,2	1 346	10
Yhteensä	14 280	100	13 272	100

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Osakesplittaus

Sampo Oyj:n hallitus päätti 5.2.2025 toteuttaa osakesplittauksen vastikkeettomana osakeantina osakkeenomistajien omistuksen mukaisessa suhteessa. Osakesplittauksessa Sampo antaa osakeannin täsmäytyspäivänä 12.2.2025 osakasluetteloon rekisteröidyille A- ja B-osakkeiden omistajille uusia osakkeita omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin A-osaketta kohti annetaan neljä (4) uutta A-osaketta ja kutakin B-osaketta kohti annetaan neljä (4) uutta B-osaketta. Liikkeelle lasketaan kaikkiaan 2 152 191 088 uutta Sammon A-osaketta ja 800 000 uutta B-osaketta. Uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen Sammon osakkeiden kokonaislukumäärä on 2 691 238 860 osaketta.

Päätös perustuu yhtiökokoukselta 25.4.2024 saatuun valtuutukseen. Osakesplittaus ei vaadi toimenpiteitä osakkeenomistajilta eikä talletustodistusten haltijoilta. Lisätietoja on saatavilla osoitteessa www.sampo.com/osakesplittaus.

Sampo-konsernin johtoryhmän kokoonpano

Topdanmarkin toimitusjohtaja ja Ifin varatoimitusjohtaja Peter Hermann on ilmoittanut Sammolle aikovansa etsiä uramahdollisuuksia konsernin ulkopuolella. Hän ei siten ota vastaan paikkaa Sammon johtoryhmässä, kuten aiemmin ilmoitettiin. Hermann jatkaa Topdanmarkin toimitusjohtajana Topdanmarkin ja If Vahinkovakuutus Oyj:n suunnitellun fuusion toteutumiseen kesällä 2025 saakka.

SAMPO OYJ

Hallitus

Puhelinkonferenssi

Analytikoille ja sijoittajille järjestetään englanninkielinen puhelinkonferenssi tänään 6.2.2024 klo 11.00.

Kysymyksiä voi esittää puhelimitse rekisteröitymällä puhelinkonferenssiin oheisen linkin kautta:

<https://palvelu.flik.fi/teleconference/?id=5004591>

Rekisteröidyttyään osallistuja saa puhelinkonferenssin puhelinnumeron sekä konferenssi- ja käyttäjätunnuksen. Kysymyksen esittämiseksi osallistujan tulee painaa puhelimestaan #5 liittyäkseen kysymysjonoon.

Puhelinkonferenssia voi seurata samanaikaisesti osoitteessa www.sampo.com/tulos. Puhelinkonferenssin tallenne ja transkripti ovat saatavilla myöhemmin samassa osoitteessa.

Lisätiedot

Knut Arne Alsaker, talousjohtaja, puh. 010 516 0010

Sami Taipalus, sijoittajasuhdejohtaja, puh. 010 516 0030

Maria Silander, viestintäpäällikkö, mediayhteydet, puh. 010 516 0031

Tulostiedotetta täydentävä englanninkielinen esitysaineisto ja talousjohtaja Knut Arne Alsakerin videokatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.sampo.com/tulos.

Sampo julkaisee hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen viikolla 12. Tammi-maaliskuun 2025 osavuosisiraportti julkaistaan 7.5.2025.

Jakelu:

Nasdaq Helsinki

Nasdaq Tukholma

Nasdaq Kööpenhamina

Lontoon pörssi

Finanssivalvonta

Keskeiset tiedotusvälineet

www.sampo.com

Tunnusluvut >

Tunnusluvut		2024	2023
Konserni			
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	Milj. e	9 931	8 870
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	8 249	7 412
Vakuutuspalvelutulos, netto	Milj. e	1 394	1 193
Underwriting-tulos	Milj. e	1 316	1 164
Nettorahoitustulos	Milj. e	636	560
Tulos ennen veroja	Milj. e	1 559	1 481
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta	Milj. e	1 154	1 323
Operatiivinen tulos	Milj. e	1 193	1 046
Konsernin yhdistetty kulusuhde	%	84,3	84,6
Diskonttaamaton alla oleva yhdistetty kulusuhde, kuluva vuosi, %	%	85,5	87,1
Konsernin vakavaraisuussuhde ¹	%	177	182
Velkaisuusaste	%	26,9	25,3
Tuotto omalle varallisuudelle (RoOF)	%	21,3	18,1
Tuotto oman pääoman ehtooselle omalle varallisuudelle (RoEOF)	%	29,5	24,7
Oman pääoman tuotto (RoE)	%	16,1	15,6
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		14 280	13 272
If			
Bruttomaksutulo	Milj. e	5 860	5 468
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	5 258	4 996
Vakuutuspalvelutulos/underwriting-tulos	Milj. e	890	842
Nettorahoitustulos	Milj. e	464	539
Tulos ennen veroja	Milj. e	1 256	1 358
Yhdistetty kulusuhde	%	83,1	83,1
Toimintakulusuhde	%	20,9	21,2
Riskisuhde	%	62,1	61,9
Oikaistu riskisuhde, kuluva vuosi, % ³	%	61,5	61,3
Diskonttaamaton oikaistu riskisuhde, kuluva vuosi, % ⁴	%	64,4	64,7
Vahinkosuhde	%	67,6	67,6
Liikekulusuhde	%	15,5	15,6
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		8 070	7 858
Topdanmark			
Bruttomaksutulo	Milj. e	1 553	1 339
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	1 470	1 288
Vakuutuspalvelutulos/underwriting-tulos	Milj. e	233	194
Nettorahoitustulos	Milj. e	60	27
Tulos ennen veroja	Milj. e	137	162
Yhdistetty kulusuhde	%	84,2	85,0
Vahinkosuhde	%	66,0	66,9
Liikekulusuhde	%	18,1	18,1
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		2 412	2 160

> Tunnusluvut

		2024	2023
Hastings			
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	Milj. e	2 565	2 063
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	1 522	1 128
Vakuutuspalvelutulos, netto	Milj. e	268	157
Underwriting-tulos	Milj. e	190	128
Nettorahoitustulos	Milj. e	41	44
Tulos ennen veroja	Milj. e	193	129
Operatiivinen kulusuhde	%	88,5	89,8
Vahinkosuhde	%	61,6	63,3
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		3 736	3 200
Omistusyhteisö			
Tulos ennen veroja	Milj. e	-29	-160
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		61	54
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos	euro	2,25	2,62
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot	euro	2,25	2,12
Osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot	euro	—	0,50
Osakekohtainen operatiivinen tulos	euro	2,33	2,07
Osakekohtainen oma pääoma	euro	13,11	14,47
Osakekohtainen substanssi	euro	13,11	15,30
Antioikaistu ylin kurssi ²	euro	42,37	45,21
Antioikaistu alin kurssi ²	euro	37,38	34,53
Osakekannan markkina-arvo ²	Milj. e	21 196	19 876

¹ Konsernin vakavaraisuus on laskettu Solvenssi II -direktiivin (2009/138/EY) mukaisella konsolidointimenetelmällä.

² Vertailuvuoden osakekurssit on oikaistu huomiomaan Mandatumin eriyttäminen konsernista osittaisjakautumisen seurauksena.

³ Oikaistu riskisuhde kuvastaa underwriting-toiminnan alla olevaa kehitystä, sillä siitä on poistettu tiettyjä volatilleja eriä kuten suurvahinkojen ja vakavien säävahinkojen sekä edellisten vuosien korvausvastuun purun vaikutus riskisuhteeseen.

⁴ Diskonttaamattomasta oikaistusta riskisuhteesta on poistettu kuluvan vuoden diskonttovaikutus oikaistuun riskisuhteeseen ja se kuvastaa kuluvan tilikauden underwriting-toiminnan alla olevaa kehitystä.

Raportointipäivän osakemääränä on käytetty 538 247 772 osaketta sekä keskimääräisenä osakemääränä 512 114 448 kappaletta.

Tunnuslukuja laskettaessa veroina on otettu huomioon tilikauden tulosta vastaava vero.

Osakekohtaista substanssia laskettaessa vertailukaudella on huomioon otettu konsernin arvostusero pörssinoteerattusta tytäryhtiö Topdanmarkista. Tilikauden 2024 päättyessä Topdanmark ei ollut enää pörssinoteerattu yhtiö.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto, %

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{ emoyhtiön omistajien osuus tilikauden laajasta tuloksesta (vuositasolla)} \\ &+ \text{ emoyhtiön omistajien osuus omasta pääomasta} \\ &\quad (\text{vuoden alun ja raportointikauden lopun keskiarvo}) \end{aligned}}{\quad} \times 100 \%$$

Tuotto oman pääoman ehtooselle omalle varallisuudelle, %

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{ operatiivinen tulos (vuositasolla)} \\ &+ \text{ Rajoittamaton Tier 1 oma varallisuus} \\ &\quad (\text{vuoden alun ja raportointikauden lopun keskiarvo}) \end{aligned}}{\quad} \times 100 \%$$

Tuotto omalle varallisuudelle, %

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{ operatiivinen tulos (vuositasolla)} \\ &+ \text{ SII oma varallisuus} \\ &\quad (\text{vuoden alun ja raportointikauden lopun keskiarvo}) \end{aligned}}{\quad} \times 100 \%$$

Velkaisuusaste

$$\frac{\begin{aligned} &\text{rahoitusvelat} \\ &\text{oma pääoma + rahoitusvelat} \end{aligned}}{\quad} \times 100 \%$$

Vakuutusmaksutuotot, netto

$$\begin{aligned} &+ \text{ vakuutusmaksutuotot, brutto} \\ &- \text{ jälleenvakuuttajan osuus maksutuotosta} \\ &- \text{ quota share -jälleenvakuutusmaksut (Hastings)} \end{aligned}$$

vakuutusmaksutuotot, netto

Underwriting-tulos

$$\begin{aligned} &+ \text{ vakuutusmaksutuotot, netto} \\ &+ \text{ muut tuotot (Hastings)} \\ &- \text{ korvauskulut} \\ &- \text{ liikekulut} \end{aligned}$$

underwriting-tulos

Operatiivinen tulos

$$\begin{aligned} &+ \text{ vahinkovakuutustoiminnan (ml. Sampo Oyj) tulos verojen jälkeen} \\ &- \text{ vahinkovakuutustoimintojen määräysvallattomien omistajien osuudet} \\ &- \text{ vahinkovakuutustoiminnan sijoitusten realisoitumattomat voitot/tappiot (pl. johdannaiset)} \\ &- \text{ vahinkovakuutustoiminnan diskonttauskorkeiden muutosten tulosvaikutus} \\ &- \text{ vahinkovakuutustoiminnan ei-operatiivisten aineettomien hyödykkeiden poistot} \\ &- \text{ kertaluonteiset erät} \\ &- \text{ veroihin liittyvä oikaisu} \end{aligned}$$

operatiivinen tulos

Vahinkovakuutuksen yhdistetty kulusuhde, %

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{ korvauskulut} \\ &+ \text{ liikekulut} \\ &+ \text{ vakuutusmaksutuotot, netto} \\ &+ \text{ muut tuotot (Hastings)} \end{aligned}}{\quad} \times 100 \%$$

Vahinkovakuutuksen riskisuhde, %

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ korvauskulut} \\ - \text{ korvausten käsittelykulut} \end{array}}{\text{vakuutusmaksutuotot, netto}} \times 100 \%$$

Vahinkovakuutuksen toimintakulusuhde, %

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ liikekulut} \\ + \text{ korvausten käsittelykulut} \end{array}}{\text{vakuutusmaksutuotot, netto}} \times 100 \%$$

Vahinkovakuutuksen vahinkosuhde, %

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ korvauskulut} \end{array}}{\text{vakuutusmaksutuotot, netto}} \times 100 \%$$

Vahinkovakuutuksen liikekulusuhde, %

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ liikekulut} \end{array}}{\text{vakuutusmaksutuotot, netto}} \times 100 \%$$

Operatiivinen kulusuhde (Hastings), %

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ korvauskulut} \\ + \text{ vakuutusten hankintakulut} \\ + \text{ muut liikekulut} \\ + \text{ operatiiviset poistot} \end{array}}{\begin{array}{l} + \text{ vakuutusmaksutuotot, netto} \\ + \text{ muut tuotot} \end{array}} \times 100 \%$$

Osakekohtaiset tunnusluvut**Osakekohtainen tulos**

$$\frac{\text{emoyhtiön omistajien osuus tilikauden voitosta}}{\text{osakkeiden antioikaistu keskimääräinen lukumäärä}}$$

Osakekohtainen operatiivinen tulos

$$\frac{\text{operatiivinen tulos}}{\text{osakkeiden antioikaistu keskimääräinen lukumäärä}}$$

Osakekohtainen oma pääoma

$$\frac{\text{emoyhtiön omistajien osuus omasta pääomasta}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä raportointikauden päätöspäivänä}}$$

Osakekohtainen substanssi

$$\frac{\begin{array}{l} + \text{ emoyhtiön omistajien osuus omasta pääomasta} \\ \pm \text{ noteerattujen konserniyhtiöiden arvostuserot konsernissa} \end{array}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä raportointikauden päätöspäivänä}}$$

Osakekannan markkina-arvo

$$\text{osakkeiden lukumäärä tilikauden viimeisenä päivänä} \times \text{raportointikauden viimeinen kaupantekokurssi}$$

Raportoinnissa käytetyt vaihtokurssit

	1-12/2024	1-9/2024	1-6/2024	1-3/2024	1-12/2023
EURSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	11,4345	11,4143	11,3945	11,2814	11,4745
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	11,4590	11,3000	11,3595	11,5250	11,0960
DKKSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	1,5327	1,5300	1,5274	1,5127	1,5406
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	1,5365	1,5156	1,5232	1,5453	1,4888
NOKSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	0,9831	0,9850	0,9912	0,9880	1,0048
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	0,9715	0,9605	0,9968	0,9851	0,9871
EURDKK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	7,4589	7,4589	7,4579	7,4562	7,4510
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	7,4578	7,4560	7,4575	7,4580	7,4529
EURGBP					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	0,8467	0,8514	0,8547	0,8563	0,8697
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	0,8292	0,8354	0,8464	0,8551	0,8691

Konsernin tulos kvartaaleittain

Milj. e	10-12/2024	7-9/2024	4-6/2024	1-3/2024	10-12/2023
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	2 212	2 088	2 333	3 297	1 864
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)	2 172	2 137	2 057	2 020	1 939
Korvauskulut, netto	-1 381	-1 353	-1 338	-1 387	-1 282
Liikekulut	-430	-410	-399	-373	-376
Underwriting-tulos	361	374	321	260	281
Sijoitustoiminnan nettotuotot	70	340	183	295	517
Vakuutuksen rahoitustuotot ja -kulut, netto	-7	-212	-3	-30	-342
Nettorahoitustulos	62	128	180	265	175
Muut erät	-204	-70	-57	-60	-88
Tulos ennen veroja	219	432	444	465	368
Verot	-38	-96	-101	-96	-88
Tulos jatkuvista toiminnoista	181	336	343	369	280
Lopetetut toiminnot, nettona verojen jälkeen	—	—	—	—	111
Tulos verojen jälkeen	181	336	317	369	391
Muut laajan tuloslaskelman erät					
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot	-11	24	70	-87	87
Kassavirtasuojaukset	1	-2	1	1	-2
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä nettona verojen jälkeen	-10	23	71	-87	85
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	5	-5	-3	3	-25
Verot	-1	1	1	-1	5
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä nettona verojen jälkeen	4	-4	-3	2	-20
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä, nettona verojen jälkeen	-5	19	68	-84	65
Laaja tulos yhteensä	176	355	385	285	457
Tilikauden voitosta					
Emoyhtiön omistajien osuus	180	320	310	343	382
Määräysvallattomien omistajien osuus	1	16	7	26	9
Tilikauden laajasta tuloksesta					
Emoyhtiön omistajien osuus	175	339	378	259	447
Määräysvallattomien omistajien osuus	1	16	7	26	9

Mandatum-alakonserni on vertailuvuonna 2023 esitetty yhdellä rivillä lopetettuna toimintona. [Lisätietoja liitteessä 12.](#)

Konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	Liite	1-12/2024	1-12/2023
Vakuutusmaksutuotot		9 450	8 417
Vakuutuspalvelukulut		-7 684	-7 076
Jälleenvakuutustulos		-372	-148
Vakuutuspalvelutulos	1	1 394	1 193
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2	888	1 006
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	3	-252	-446
Vakuutuksen rahoitustuotot tai -kulut, brutto		-309	-529
Vakuutuksen rahoitustuotot tai -kulut, jälleenvakuuttajien osuus		57	83
Nettorahoitustulos		636	560
Muut tuotot	4	312	277
Muut kulut		-685	-457
Rahoituskulut		-103	-93
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta		6	1
Tulos ennen veroja		1 559	1 481
Verot		-330	-339
Tulos jatkuvista toiminnoista		1 229	1 142
Lopetetut toiminnot, nettona verojen jälkeen	12	—	140
Luovutetut toiminnot, nettona verojen jälkeen		-26	111
Tulos verojen jälkeen		1 203	1 393
Muut laajan tuloslaskelman erät			
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		-4	-1
Kassavirtasuojaukset		1	-1
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä nettona verojen jälkeen		-3	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot		0	-6
Verot		0	1
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä nettona verojen jälkeen		0	-5
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä, nettona verojen jälkeen		-3	-8
Laaja tulos yhteensä		1 200	1 386
Tilikauden voitosta			
Emoyhtiön omistajien osuus		1 154	1 323
Määräysvallattomien omistajien osuus	11	50	70
Tilikauden laajasta tuloksesta			
Emoyhtiön omistajien osuus		1 151	1 316
Määräysvallattomien omistajien osuus		50	70
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		2,25	2,62
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot, euroa		2,25	2,12

Raportointikaudella Sampo Oyj hankki määräysvallattomien omistajien osuuksia Topdanmark A/S:tä. Lisätietoja annetaan [liitteessä 11](#).

Tilikaudella 2023 konsernista osittaisjakautumisessa eriytetty Mandatum-alakonserni on vertailuvuonna esitetty yhdellä rivillä lopetettuina toimintoina. [Lisätietoja liitteessä 12](#).

Konsernitase

Milj. e	Liite	12/2024	12/2023
Varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		284	318
Aineettomat hyödykkeet	5	3 637	3 637
Osakkuusyhtiösijoitukset		4	12
Rahoitusvarat	6	16 090	15 757
Laskennalliset verosaamiset		2	3
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	9	2 618	2 282
Muut varat		880	800
Käteiset varat		962	1 415
Varat yhteensä		24 478	24 225
Velat			
Velat vakuutus sopimuksista	9	12 286	11 716
Huonomman etuoikeuden omaavat velat	10	1 642	1 645
Muut rahoitusvelat	10	1 395	1 269
Laskennalliset verovelat		535	567
Muut velat		1 562	1 342
Velat yhteensä		17 419	16 538
Oma pääoma			
Osakepääoma		98	98
Rahastot		3 531	1 530
Kertyneet voittovarot		4 176	6 378
Muut oman pääoman erät		-746	-743
Emoyhtiön omistajien osuus		7 059	7 263
Määräysvallattomien osuus		–	424
Oma pääoma yhteensä		7 059	7 687
Oma pääoma ja velat yhteensä		24 478	24 225

Laskelma oman pääoman muutoksista

Milj. e	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voitto- varat ¹	Muunto- erot	Myytävis- sä olevat rahoitus- varat	Kassa- virta- suojaus- set	Yht.	Määräys- vallatto- mien osuudet	Yht.
Oma pääoma 31.12.2022 (IFRS 17)	98	4	1 527	8 482	-741	248	0	9 618	560	10 178
IFRS 9 -siirtymän vaikutus 1.1.2023	—	—	—	248	—	-248	—	—	—	—
Oma pääoma 1.1.2023	98	4	1 527	8 730	-741	—	0	9 618	560	10 178
Muutokset omassa pääomassa										
Hankitut määräysvallattomien omistajien osuudet	—	—	—	-11	—	—	—	-11	-3	-14
Osingonjako ³	—	—	—	-1 321	—	—	—	-1 321	-187	-1 508
Jakautumisessa siirtyneet varat käyvin	—	—	—	-1 835	—	—	—	-1 835	—	-1 835
Omien osakkeiden hankinta	—	—	—	-555	—	—	—	-555	—	-555
Muut oman pääoman muutokset	—	—	—	51	—	—	—	51	-15	36
Kauden tulos	—	—	—	1 323	—	—	—	1 323	70	1 393
Muut laajan tuloksen erät	—	—	—	-5	-1	—	-1	-8	—	-8
Laaja tulos yhteensä	—	—	—	1 318	-1	—	-1	1 316	70	1 386
Oma pääoma 31.12.2023	98	4	1 527	6 378	-742	—	-1	7 263	424	7 687
Oma pääoma 1.1.2024	98	4	1 527	6 378	-742	—	-1	7 263	424	7 687
Muutokset omassa pääomassa										
Suunnattu osakeanti ²	—	—	2 000	—	—	—	—	2 000	—	2 000
Hankitut määräysvallattomien omistajien osuudet ²	—	—	—	-1 666	—	—	—	-1 666	-334	-2 000
Määräysvallattomien omistajien osuuksien lunastus ²	—	—	—	-265	—	—	—	-265	-59	-325
Määräysvallattomien osuuksien hankintaan liittyvät transaktiokulut	—	—	—	-31	—	—	—	-31	—	-31
Osingonjako ³	—	—	—	-903	—	—	—	-903	-69	-972
Omien osakkeiden hankinta	—	—	—	-475	—	—	—	-475	—	-475
Muut oman pääoman muutokset	—	—	—	-14	—	—	—	-14	-11	-25
Kauden tulos	—	—	—	1 154	—	—	—	1 154	50	1 203
Muut laajan tuloksen erät	—	—	—	0	-4	—	1	-3	—	-3
Laaja tulos yhteensä	—	—	—	1 153	-4	—	1	1 151	50	1 200
Oma pääoma 31.12.2024	98	4	3 527	4 176	-746	—	0	7 059	—	7 059

¹ IAS 19 Eläkevelvoitteet -standardin nettovaikutus voittovaroihin oli -0 milj. euroa (-5).

² Osakeanti suunnattiin Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien omistajille. Lisätietoja määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnasta ja lunastuksesta annetaan [liitteessä 11](#).

³ Osakekohtainen osinko 1,70 (2,60)

Sampo Oyj mitätöi 10.12.2024 tilikauden 2024 aikana hankkimansa omat osakkeet, yhteensä 1 747 690 kappaletta.

Konsernin rahavirtalaskelma

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Tulos ennen veroja	1 533	1 765
Oikaisut		
Poistot	180	158
Realisoitumattomat arvostusvoitot ja -tappiot	-227	-559
Sijoitusten myyntivoitot ja -tappiot	-58	-280
Vakuutus- ja sijoitussopimusten velkojen muutos	383	1 146
Muut oikaisut	132	-537
Oikaisut yhteensä	410	-72
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		
Sijoitukset ¹	-223	-86
Muut varat	-98	-208
Yhteensä	-321	-294
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		
Rahoitusvelat	122	176
Muut velat	5	-196
Maksetut tuloverot	-331	-277
Maksetut korot	-91	-132
Yhteensä	-296	-429
Liiketoiminnasta kertyneet (tai siihen käytetyt) nettorahavarat	1 327	970
Investointien rahavirta		
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	—	-247
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	—	20
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-142	—
Myyntit aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	17	5
Investoinneista kertyneet (tai niihin käytetyt) nettorahavarat	-125	-223
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Maksetut osingot	-903	-1 321
Maksetut osingot määräysvallattomille omistajille	-69	-187
Määräysvallattomien omistajien osuuden hankinta	-325	-14
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankintaan liittyvät kulut	-31	—
Omien osakkeiden hankinta	-475	-555
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, liikkeeseen laskut ²	194	142
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, lyhennykset ²	-50	-473
Rahoitukseen käytetyt (tai siitä kertyneet) nettorahavarat	-1 660	-2 407
Rahavirrat yhteensä	-458	-1 660
Rahavarat tilikauden alussa	1 415	3 073
Muuntoerot	5	3
Rahavarat tilikauden lopussa	962	1 415
Rahavarojen nettomuutos	-458	-1 660

¹ Sijoitukset sisältävät sijoituskiinteistöt sekä rahoitusvarat.

² Muutokset lyhytaikaisten liikkeeseen laskettujen velkakirjojen lisäyksissä ja lyhennyksissä on esitetty nettona.

Sekä tilikauden että vertailuvuoden rahavirrat sisältävät rahavirrat sekä jatkuvista että lopetetuista/luovutetuista toiminnoista. Tulos ennen veroja on siis konsernin tulos sekä lopetettujen/luovutettujen toimintojen tulos ennen veroja yhteensä. Tilikaudella liiketoiminnan rahavirtaan sisältyy näin ollen -26 milj. euroa luovutetuista toiminnoista. Vertailuvuonna lopetetuista toiminnoista liiketoiminnan rahavirtaan sisältyy 173 milj. euroa, investointien rahavirtaan 20 milj. euroa ja rahoitustoiminnan rahavirtaan -280 milj. euroa. Rahoitustoiminnan rahavirta sisältää Sampo Oyj:lle maksetun sisäisen osingon -150 milj. euroa sekä konserniavustuksen 29 miljoonaa euroa. Lisäksi Mandatum maksoi Sampo Oyj:lle takaisin pääomalainan 100 milj. euroa syyskuussa 2023.

Rahavirtalaskelman erät eivät ole suoraan johdettavissa taseista mm. vuoden aikana hankittujen ja myytyjen tytäryhtiöiden ja valuuttakurssien muutosten takia.

Tilikauden rahavaroihin sisältyy kassa 682 milj. euroa (1 081) sekä lyhytaikaiset enintään 3 kk:n talletukset 280 milj. euroa (334).

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Sammon konsernitilinpäätös laaditaan EU:n hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (*International Financial Reporting Standards, IFRS*) mukaisesti. Osavuositilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu IAS 34 *Osavuositilinpäätökset* -standardia. Tilinpäätöstiedotteen laadintaperiaatteet ja laskentamenetelmät ovat samat kuin konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet vuodelta 2023 lukuun ottamatta alla olevaa lisäystä laadintaperiaatteisiin.

Tilinpäätös 2023 on luettavissa Sammon nettisivuilla osoitteessa www.sampo.com/vuosi2023.

Tilinpäätöstiedotteeseen sisällytetyt tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Lisäykset laadintaperiaatteisiin

Sijoituskomponentti

Raportointikaudella on tunnistettu sijoituskomponentteja liittyen vakuutuksenottajana tehtyjen jälleenvakuutus sopimusten kassavirtoihin, jotka maksetaan takaisin vakuutuksenottajalle kaikissa olosuhteissa riippumatta siitä, toteutuuko vakuutustapahtuma vai ei. Tunnistettuja sijoituskomponentteja vastaava määrä ei sisällytetä eriin, jotka kirjataan jälleenvakuutustulokseen konsernin laajassa tuloksessa.

Muutos esitystavassa

Osavuositilinpäätöksessä käytetyt esitystavan laadintaperiaatteet ovat samat kuin tilinpäätöksessä 2023 käytetyt, poikkeuksena riskimarginaaliin liittyvä diskonttausmuutosvaikutuksen esittämistapa. Diskonttausvaikutuksen muutos kohdistetaan jatkossa vakuutuspalvelukuluihin sekä vakuutuksen rahoitustuottoihin tai -kuluihin.

Johdon harkintaa edellyttävät laadintaperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta

Sampo ja Topdanmark allekirjoittivat 17.6.2024 yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Sampo teki suositellun, parhaan ja lopullisen julkisen vaihtotarjouksen kaikkien Topdanmarkin ulkona olevien osakkeiden hankkimiseksi, joita Sampo ei vielä omistanut. Pakollinen lunastusmenettely jäljellä olevien Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankkimiseksi päätti järjestelyn 25.10.2024. Määräysvallattomien omistajien osuuksien lunastuksen jälkeen Sampo Oyj myi kaikki omistamansa Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle. Lisätietoja hankinnasta löytyy [liitteestä](#) 11.

IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* -standardin mukaisesti määräysvallan saavuttamisen jälkeen tytäryhtiössä olevan omistussuuden muutokset, joiden seurauksena emoyritys ei menetä määräysvaltaa, ovat omaa pääomaa koskevia liiketoimia määräysvallattomien omistajien ja emoyhtiön omistajien välillä (IFRS 10.23). Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta käsiteltiin määräysvallattomien sekä emoyhtiön omistajien välisenä liiketoimena. Transaktiokulut, jotka liittyivät suoraan omaa pääomaa koskevaan liiketoimeen, vähennettiin suoraan omasta pääomasta. Alkuperäinen hankintahinnan allokointilaskelma (PPA), joka on laadittu alkuperäisen hankinnan yhteydessä vuonna 2017 sisältäen liikearvon, säilyi muuttumattomana.

Määräysvallattomien omistajien suhteellisen omistussuuden muututtua sekä emoyhtiön että määräysvallattomien omistajien osuuksien kirjanpitoarvot oikaistiin kuvastamaan muutoksia. Määräysvallattomien osuuksien kirjanpitoarvon sekä maksetun vastikkeen välinen ero kirjattiin omaan pääomaan (kertyneet voittovarot) ja kohdistettiin emoyhtiön osakkeenomistajille.

Hankinnan jälkeen emoyhtiön omistajille kohdistetaan koko Topdanmarkin tulos hankintaa seuraavalta ajanjaksolta. Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta raportointikaudella on laskettu painotettuna keskiarvona ottaen huomioon määräysvallattomien omistajien jäljellä oleva omistusosuus.

Topdanmarkin osakkeiden hankintahinnan arvostus

Sampo on määrittänyt hankittujen Topdanmark A/S:n osakkeiden hinnan kyseisistä osakkeista hankintatransaktiossa annetun vastikkeen perusteella. Antihinnan määrittäminen perustui Sammon A-osakkeen kurssiin Nasdaq Helsingissä viimeisenä kokonaisuutena kaupankäyntipäivänä ennen Sammon hallituksen tekemää päätöstä suunnatusta osakeannista. Pakollisessa lunastusmenettelyssä hankittujen osakkeiden arvo on määritetty käteisenä maksetun kompensaaion mukaisesti.

Topdanmark A/S:n osakkeiden myynti If Skadeförsäkring Holding AB:lle

Topdanmarkin osakkeiden myynti on konsernin sisäinen liiketapahtuma, joten kaikki vaikutukset myyntivoitto osakkeista mukaan lukien, eliminoitiin Sampo-konsernissa. Myynnistä syntyi myyntivoitto aiemmin omistettujen osakkeiden ollessa taseessa arvostettuna hankintahintaan. Myynti toteutettiin markkinaehtoisesti. Konsernin sisäinen osakkeiden myynti vastasi common control -liiketapahtuman määritelmää, koska If Skadeförsäkring Holding AB ja Topdanmark A/S olivat molemmat Sampo Oyj:n määräysvallassa sekä ennen että jälkeen liiketoimen.

Osana konsernin sisäistä myyntitransaktiota, Sampo myönsi If P&C Skadeförsäkring Holding AB:lle lainat osittain valuutoissa, jotka eivät vastaa Sampo Oyj:n eivätkä If P&C Skadeförsäkring Holding AB:n toimintavaluuttoja. IAS 21 *Valuuttakurssien muutosten vaikutukset* mahdollistaa lainasta (monetaarinen erä) johtuvien valuuttakurssierojen kirjaamisen muihin laajan tuloksen eriin, mikäli laina on osa yhteisön ulkomaiseen yksikköön tekemää nettosijoitusta. Sampo on arvioinut, että konsernitilinpäätöksessä pitkäaikainen lainasaaminen on osa Sampo Oyj:n nettosijoitusta ulkomaiseen yksikköön eli sijoitukseen tytäryhtiöosakkeisiin If P&C Skadeförsäkring Holding AB:ssa.

Segmenttien esittäminen

Raportointikauden päättyessä Sampo-konsernin liiketoimintasegmentit ovat If, Topdanmark, Hastings ja Omistusyhteisö. Topdanmark on esitetty liiketoimintasegmenttinä Topdanmark A/S:n osakkeiden konsernin sisäisestä myynnistä huolimatta. Koska Sampo esittää liiketoimintasegmentit muuttumattomina tilikaudelta 2024 raportoinnissa, liikearvon allokointia Topdanmark segmentille ei ole muutettu.

Uudelleenjärjestelyvaraus

Hankittuaan määräysvallattomien omistajien osuudet Topdanmarkista, Sampo Oyj myi Topdanmark A/S:n osakkeet If P&C Skadeförsäkring Holding AB:lle Topdanmarkin integroimiseksi If-konserniin. Topdanmarkin hankinnasta ja integraatiosta If-konserniin aiheutui kertaluonteisia uudelleenjärjestelykuluja yhteensä noin 150 miljoonaa euroa. If ja Topdanmark ovat arvioineet että varauksen kirjaamisen kriteerit IAS 37 *Varaukset, ehdolliset varat ja ehdolliset velat* -standardin mukaisesti täyttyivät tilikauden lopussa. Uudelleenjärjestelyvaraus on kirjattu, sillä on todennäköistä että uudelleenjärjestelykustannuksia syntyy integraation toteutuksen yhteydessä. Kyseiset kustannukset liittyvät pääosin IT-järjestelmien käytöstä poistamiseen ja alasajoon sekä uudelleenbrändäykseen.

Sampo-konsernissa uudelleenjärjestelyvaraus on yhteensä noin 150 miljoonaa euroa, josta lfin segmenttiin kirjattiin 77 miljoonaa euroa ja Topdanmark segmenttiin 73 miljoonaa euroa. Sampo -konsernin taseessa uudelleenjärjestelyvaraus on esitetty muissa veloissa.

Pillar II

Sampo-konserni kuuluu Pillar II -säännösten vaikutuspiiriin (EU:n minimiverosäännöstö ja OECD:n safe harbour -säännöstö, Laki suurten konsernien vähimmäisverosta). Sammon konserniyhtiöt ovat noudattaneet väliaikaisia pakollisia helpotuksia liittyen laskennallisten verojen vähimmäisverokannan laskentaan ja kirjaavat mahdolliset täydennysverot silloin, kun ne realisoituvat. Sampo-konsernin verotusta säätelee verovuodesta 2024 alkaen vähimmäisverokannan mukainen verokanta joko ylimmän emoyhtiö Sampo Oyj:n tasolla tai paikallisyhtiöiden lainkäyttöalueella niissä maissa, joissa Sampo on toimintaa ja joissa nämä säännökset ovat voimassa. Raportointitietokaudella Sampo-konserni on tunnistanut, että Hastingsin liiketoimintaan Gibraltarilla sovelletaan vähimmäisverokantaa koskevia säännöksiä.

Lopetetut toiminnot vertailuvuonna 2023

Mandatum-konsernin eriyttämiseksi Sampo Oyj:n osittaisjakautumisessa luokiteltiin Mandatumin varat ja velat omistajille jaettaviksi pitkäaikaisiksi omaisuuseriksi ja niihin liittyviksi veloiksi 31.3.2023. Laajassa tuloslaskelmassa Mandatumin tulos raportoitii yhdellä rivillä tuottoina lopetetuista toiminnoista.

Osittaisjakautuminen toteutui 1.10.2023 ja ensimmäinen kaupantekopäivä Mandatumin osakkeella Helsingin arvopaperipörssissä oli 2.10.2023. Kaikki osakkeet sekä niihin liittyvät varat ja velat Sampo Oyj:n täysin omistamassa suorassa tytäryhtiö Mandatum Holdingissa siirrettiin selvitysmenettelyttä osittaisjakautumisen toteutumispäivänä perustetulle Mandatum Oyj:lle. Lisäksi 102 miljoonaa euroa Sammon yleisveloista, joita ei voitu erikseen allokoida liiketoiminnoille, kohdistettiin Mandatum Oyj:lle. Kyseisiä velkoja ei voitu niiden luonteesta johtuen oikeudellisesti siirtää, joten Sampo ja Mandatum sopivat vastaavan 102 miljoonan euron velkasuhteen perustamisesta yhtiöiden välille 2.10.2023.

Tulos segmenteittäin 1.1.-31.12.2024

Milj. e	If	Top- danmark	Hastings	Omistus- yhteisö	Elim.	Konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker- liiketoiminnasta	5 860	1 553	2 565	—	-47	9 931
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker- tuotot)	5 258	1 470	1 659	—	0	8 386
Korvauskulut, netto	-3 554	-970	-938	—	4	-5 459
Liikekulut	-814	-267	-532	—	0	-1 612
Underwriting-tulos	890	233	190	—	3	1 316
Sijoitustoiminnan nettotuotot	652	93	72	78	-8	888
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-188	-33	-31	—	0	-252
Nettorahoitustulos	464	60	41	78	-8	636
Muut erät	-98	-155	-39	-107	8	-392
Tulos ennen veroja	1 256	137	193	-29	3	1 559
Verot	-252	-48	-30	0	—	-330
Tulos verojen jälkeen	1 003	90	163	-30	3	1 229
Luovutetut toiminnot, nettona verojen jälkeen	—	-26	—	—	—	-26
Tulos verojen jälkeen						1 203
Muut laajan tuloslaskelman erät						
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi						
Muuntoerot	-104	-1	101	—	—	-4
Kassavirtasuojaukset	—	—	1	—	—	1
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen	-104	-1	102	—	—	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	0	—	—	—	—	0
Verot	0	—	—	—	—	0
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen	0	—	—	—	—	0
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä, nettona verojen jälkeen						-3
Laaja tulos yhteensä	899	63	265	-30	3	1 200
Tilikauden voitosta						
Emoyhtiön omistajien osuus						1 154
Määräysvallattomien omistajien osuus						50
Tilikauden laajasta tuloksesta						
Emoyhtiön omistajien osuus						1 151
Määräysvallattomien omistajien osuus						50

Kaikki konsernin sisäiset transaktiot Topdanmark A/S:n osakkeiden myyntiin If Skadeförsäkring Holding AB:lle liittyen on eliminoitu jo segmenttiluvuista. Lisätietoja transaktiosta on esitetty [liitteessä 11](#).

Tulos segmenteittäin 1.1.-31.12.2023

Milj. e	If	Top- danmark	Hastings	Omistus- yhteisö	Elim.	Konserni
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker- liiketoiminnasta	5 468	1 339	2 063	—	—	8 870
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker- tuotot)	4 996	1 288	1 251	—	—	7 535
Korvauskulut, netto	-3 377	-862	-714	—	—	-4 953
Liikekulut	-777	-233	-409	—	—	-1 419
Underwriting-tulos	842	194	128	—	—	1 164
Sijoitustoiminnan nettotuotot	871	107	79	-37	-13	1 006
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-331	-79	-35	—	—	-446
Nettorahoitustulos	539	27	44	-37	-13	560
Muut erät	-24	-59	-42	-122	4	-243
Tulos ennen veroja	1 358	162	129	-160	-9	1 481
Verot	-285	-43	-11	0	—	-339
Tulos jatkuvista toiminnoista	1 073	119	118	-160	-9	1 142
Lopetetut toiminnot, nettona verojen jälkeen ¹	—	—	—	—	9	251
Tulos verojen jälkeen						1 393
Muut laajan tuloslaskelman erät						
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi						
Muuntoerot	-23	-3	24	—	—	-1
Kassavirtasuojaukset	—	—	-1	—	—	-1
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen	-23	-3	23	—	—	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	-6	—	—	—	—	-6
Verot	1	—	—	—	—	1
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen	-5	—	—	—	—	-5
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä jatkuvista toiminnoista, nettona verojen jälkeen						
	-28	-3	23	—	—	-8
Laaja tulos yhteensä	1 045	117	141	-160	-9	1 386
Tilikauden voitosta						
Emoyhtiön omistajien osuus						1 323
Määräysvallattomien omistajien osuus						70
Tilikauden laajasta tuloksesta						
Emoyhtiön omistajien osuus						1 316
Määräysvallattomien omistajien osuus						70

Mandatum-alakonserni on taulukossa esitetty yhdellä rivillä lopetettuina toimintoina, minkä johdosta konserni yhteensä ei täsmää riveittäin segmenttitietoihin.

¹ Eliminoinnit yhteensä 9 miljoonaa euroa liittyvät segmenttien välisiin liiketoimiin raportoitavien segmenttien ja lopetettujen toimintojen välillä.

Tase segmenteittäin 31.12.2024

Milj. e	If	Top- danmark	Hastings	Omistus- yhteisö	Elim.	Konserni
Varat						
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	151	114	15	3	—	284
Aineettomat hyödykkeet	560	1 521	1 554	1	—	3 637
Osakkuusyhtiösisjoitukset	4	—	—	—	—	4
Rahoitusvarat	10 454	2 418	2 287	7 645	-6 713	16 090
Laskennalliset verosaamiset	4	1	—	0	-4	2
Varat jälleenvakuutusopimuksista	679	73	1 896	—	-30	2 618
Muut varat	593	91	167	31	-1	880
Käteiset varat	273	108	333	248	—	962
Varat yhteensä	12 720	4 327	6 252	7 927	-6 748	24 478
Velat						
Velat vakuutusopimuksista	7 049	1 875	3 396	—	-33	12 286
Huonomman etuoikeuden omaavat velat	131	147	—	1 491	-127	1 642
Muut rahoitusvelat	19	43	353	979	—	1 395
Laskennalliset verovelat	358	113	64	—	—	535
Muut velat	1 113	290	110	51	-1	1 562
Velat yhteensä	8 670	2 469	3 923	2 520	-162	17 419
Oma pääoma						
Osakepääoma						98
Rahastot						3 531
Kertyneet voittovarät						4 176
Muut oman pääoman erät						-746
Emoyhtiön omistajien osuus						7 059
Määräysvallattomien osuus						—
Oma pääoma yhteensä						7 059
Oma pääoma ja velat yhteensä						24 478

Kaikki konsernin sisäiset transaktiot Topdanmark A/S:n osakkeiden myyntiin If Skadeförsäkring Holding AB:lle liittyen on eliminoitu segmenttiluvuista. Lisätietoja transaktiosta on esitetty [liitteessä 11](#).

Tase segmenteittäin 31.12.2023

Milj. e	If	Topdan- mark	Hastings	Omistus- yhteisö	Elim.	Konserni
Varat						
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	177	117	19	4	—	318
Aineettomat hyödykkeet	579	1 545	1 512	1	—	3 637
Osakkuusyhtiösisjoitukset	4	8	—	—	—	12
Rahoitusvarat	10 838	2 060	1 407	7 564	-6 112	15 757
Laskennalliset verosaamiset	4	4	—	0	-4	3
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	563	79	1 640	—	—	2 282
Muut varat	553	89	136	23	0	800
Käteiset varat	197	24	448	747	—	1 415
Varat yhteensä	12 915	3 926	5 162	8 339	-6 117	24 225
Velat						
Velat vakuutus sopimuksista	7 134	1 855	2 726	—	—	11 716
Huonomman etuoikeuden omaavat velat	135	148	—	1 490	-127	1 645
Muut rahoitusvelat	58	46	186	979	—	1 269
Laskennalliset verovelat	352	139	76	—	—	567
Muut velat	1 011	162	112	58	0	1 342
Velat yhteensä	8 689	2 350	3 100	2 527	-128	16 538
Oma pääoma						
Osakepääoma						98
Rahastot						1 530
Kertyneet voittovarat						6 378
Muut oman pääoman erät						-743
Emoyhtiön omistajien osuus						7 263
Määräysvallattomien osuus						424
Oma pääoma yhteensä						7 687
Oma pääoma ja velat yhteensä						24 225

Muut liitetiedot

1 Vakuutuspalvelutulos

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023
Vakuutusmaksutuotot		
Bruttomaksutulo	9 527	8 513
Muutos jäljellä olevan vakuutuskauden velassa	-343	-329
Tuotot välityслиiketoiminnasta	266	233
Vakuutusmaksutuotot yhteensä	9 450	8 417
Vakuutuspalvelukulut		
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-5 827	-5 292
Korvausten käsittelykulut	-518	-468
Muutos toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvassa velassa	118	-29
Riskioikaisun muutos	-80	-9
Tappiokomponentin muutos	21	-12
Vakuutuspalvelukulut, jotka liittyvät korvauskuluihin	-6 287	-5 810
Liikekulut	-1 396	-1 266
Vakuutuspalvelukulut yhteensä	-7 684	-7 076
Jälleenvakuutustulos		
Maksut	-909	-1 005
Saadun korvaukset	537	857
Jälleenvakuutustulos yhteensä	-372	-148
Vakuutuspalvelutulos yhteensä	1 394	1 193

2 Sijoitustoiminnan nettotuotot

Taulukko sisältää konserniyhtiöiden rahoitusvaroista ja -veloista syntyneet sijoitustoiminnan tuotot ja kulut.

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023
Johdannaissopimukset		
Korkotuotot	4	6
Korkokulut	0	-23
Voitot tai tappiot, netto	13	5
Johdannaissopimukset yhteensä	17	-12
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset		
Korkotuotot	493	447
Voitot tai tappiot, netto	147	364
Osakkeet ja osuudet		
Osinkotuotot	37	59
Voitot tai tappiot, netto	81	64
Rahastot		
Tuotonmaksut	6	5
Korkotuotot	10	11
Voitot tai tappiot, netto	70	60
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	844	1 010
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	32	23
Tuotot tai kulut rahoitusvaroista yhteensä	892	1 021
Muut		
Omaisuudenhoitokulut	-21	-19
Muut tuotot	57	34
Muut kulut	-38	-26
Palkkiokulut	0	-1
Kulut sijoituskiinteistöistä	-3	-4
Muut yhteensä	-4	-15
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	888	1 006

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviin rahoitusvaroihin liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot on esitetty [liitteessä](#) 6.

3 Vakuutukseen liittyvät nettorahoitustuotot tai -kulut

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023
Vakuutus sopimukset		
Kertyneen koron vaikutus	-324	-322
Korkojen ja muiden taloudellisten oletusten muutosten vaikutus	15	-207
Vakuutus sopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut yhteensä	-309	-529
Jälleenvakuutus sopimukset		
Kertyneen koron vaikutus	86	74
Jälleenvakuuttajien osuus korkojen ja muiden taloudellisten oletusten muutosten vaikutuksesta	-29	9
Jälleenvakuutus sopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut yhteensä	57	83
Nettorahoitustulos vakuutus- ja jälleenvakuutus sopimuksista	-252	-446

4 Muut tuotot

Milj. e	1-12/2024	1-12/2023
Muut tuotot	300	265
Tuotot välitysluottoiminnasta	12	12
Muut tuotot yhteensä	312	277

Ifin liiketoiminnan muista tuotoista noin 144 miljoonaa euroa (144) on vakuutustoimintaan liittyviä tuottoja, joihin ei sisälly vakuutusriskin siirtymistä. Tällaiset tuotot kertyvät pääosin mm. vakuutus sopimusten myyntikomisioista sekä hallintoon ja korvauksiin liittyvistä palveluista, joita suoritetaan muiden osapuolten puolesta. Nämä tuotot ovat IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin alaisia eriä. Lisäksi liiketoiminnan muissa tuotoissa on Ifin tytäryhtiö Viking Assistance Group AS:n tarjoamien tiepalveluiden tuotot, jotka kirjataan tulokseen palvelun tultua suoritetuksi.

Hastingsin liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy 134 miljoonaa euroa (106) IFRS 15 -standardin alaisia tuottoja, jotka koostuvat palkkiosta ja komissioista palveluntarjoajille, lisätuotetuotoista sekä muista vähittäismyyntituotoista. Myös tuotot välitysluottoiminnasta, johon ei liity vakuutusriskin siirtymistä Hastingsiin, ovat IFRS 15 -standardin alaisia tuottoja.

5 Aineettomat hyödykkeet

Milj. e	12/2024	12/2023
Liikearvo	2 490	2 469
Asiakassuhteet	365	452
Aineettomat oikeudet (sis. trademark)	233	396
Muut aineettomat hyödykkeet	548	320
Konsernin aineettomat hyödykkeet, yhteensä	3 637	3 637

Informaatioteknologiaan liittyviä aineettomia hyödykkeitä on tilikaudella 2024 uudelleenallokoitu aineettomista oikeuksista muihin aineettomiin hyödykkeisiin 207 milj. euroa.

6 Rahoitusvarat

Milj. e	12/2024	12/2023
Rahoitusvarat		
Johdannaissopimukset	26	38
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset	13 325	12 925
Osakkeet ja osuudet	1 288	1 640
Rahastot	823	662
Talletukset ja muut	–	40
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	15 436	15 267
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat		
Lainat	272	276
Lainat ja ennakot asiakkaille	356	175
Muut	1	1
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	629	452
Rahoitusvarat yhteensä	16 090	15 757

Lainat ja ennakot asiakkaille sisältävät Hastingsin myöntämiä lainoja asiakkaille.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettujen rahoitusvarojen bruttokirjanpitoarvo oli 651 (468) miljoonaa euroa ja tappiota koskeva vähennyserä -23 (-16) miljoonaa euroa. Raportointikaudella odotettavissa olevien luottotappioiden tulosvaikutus oli -7 miljoonaa euroa ja vertailukaudella -10 miljoonaa euroa.

7 Käypien arvojen määrittäminen ja hierarkia

Suurin osa Sampo-konsernin rahoitusinstrumenteista arvostetaan käypään arvoon. Näiden arvostus perustuu joko julkisiin hintanoteerauksiin tai arvostuksiin, jotka perustuvat saatavilla olevaan markkinainformaatioon. Mikäli näitä ei ole ollut käytettävissä, pienelle osalle instrumenteista on määritetty arvo muita menetelmiä käyttäen. Käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on liitetiedoissa ryhmitelty kolmeen hierarkiatasoon perustuen mm. siihen, ovatko markkinat, joilla instrumentilla käydään kauppaa, toimivat tai ovatko arvostustekniikoissa käytettävät syöttötiedot objektiivisesti todennettavissa. Rahoitusvarojen luokittelua hierarkiatasolle arvioidaan kvartaaleittain.

Johdannaissopimusten käypä arvo määritellään käyttäen toimivilla markkinoilla noteerattuja markkinahintoja, rahavirtojen diskonttausmenetelmää tai optiohinnoittelumalleja.

Lainojen ja muiden vastaavien rahoitusinstrumenttien, joilla ei ole hintanoteerausta toimivilla markkinoilla, käypä arvo määritellään diskontattujen rahavirtojen perusteella käyttäen markkinoilla noteerattavia korkoja. Markkinoilta saatavaa korkokäyrää oikaistaan rahoitusinstrumenttien muiden osatekijöiden, esim. luottoriskin perusteella.

Käyvät arvot ovat ns. puhtaita arvoja, joissa ei ole mukana siirtyvien korkojen osuutta.

Tasolla 1 instrumentin arvostus perustuu toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan, jota käytetään täysin samanlaisten rahoitusvarojen tai -velkojen arvostuksessa. Toimivien markkinoiden noteerattujen hintojen katsotaan kuvaavan parasta arviota rahoitusvarojen käyvästä arvosta. Toimivilla markkinoilla noteeratut hinnat ovat helposti ja säännöllisesti saatavilla ja kuvaavat todellisia ja säännöllisesti tapahtuvia markkinaehtoisia liiketoimia.

Tasolla 2 instrumentin arvostuksessa käytetään syöttötietoina lisäksi muita todennettavissa olevia kuin toimivilla markkinoilla noteerattuja hintoja joko suoraan tai niistä johdettuna käyttäen arvostustekniikoita.

Tasolla 3 arvostus perustuu muihin kuin todennettavissa oleviin markkinahintoihin. Konsernin tason 3 rahoitusvarat koostuvat pääosin muutamasta merkittävämmästä osakesijoituksesta sekä sijoituksista pääoma- ja vaihtoehtorahastoihin.

Tasolla 3 oman pääoman ehtoinen sijoitus on arvostettu lisätuottomallilla (excess return model). Yhtiön arvo muodostuu tällä hetkellä yhtiön sijoitetusta pääomasta ja lisätuottojen, joita yhtiö odottaa ansaitsevansa tulevaisuudessa, nykyarvosta.

Pääomarahastosijoitusten osalta alla olevien sijoitusten arvon määrittää rahasto, jolla on olennaiset ja riittävät tiedot alla olevien sijoitusten arvonmäärittämiseksi. Pääomarahaston arvonmäärittäminen toteutetaan pääasiassa kvartaaleittain perustuen alla olevien sijoitusten arvoon ja vieraan pääoman määrään. Alla olevien sijoitusten arvonmäärittäminen pohjana käytetään esimerkiksi hankintahintaan perustuvaa arvostusta, julkisesti vaihdettujen verrokkiyhtiöiden arvoa, tuottokerroinperusteista arvostusta tai kassavirtoihin perustuvaa arvostusta.

Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot sekä käypien arvojen hierarkia tasot on esitetty seuraavassa taulukossa. Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen, joita ei ole arvostettu käypään arvoon, käypiä arvoja ei ole esitetty taulukossa, mikäli kirjanpitoarvo on kohtuullinen arvio niiden käyvästä arvosta. Raportointikauden luvut on esitetty IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* mukaisesti.

Milj. e

31.12.2024	Kirjanpitoarvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaissopimukset					
Koronvaihtosopimukset	2	—	2	—	2
Valuuttajohdannaiset	11	—	11	—	11
Inflaatiojohdannaiset	13	—	13	—	13
Yhteensä	26	—	26	—	26
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	13 325	8 469	4 839	17	13 325
Osakkeet ja osuudet	1 288	837	19	432	1 288
Rahastot	823	491	176	157	823
Yhteensä	15 436	9 796	5 033	606	15 436
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	15 462	9 796	5 059	606	15 462
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat					
Lainat	272	—	101	171	272
Lainat ja ennakot asiakkaille	356	—	—	356	356
Muut	1	—	—	1	1
Yhteensä	629	—	101	528	629
Rahoitusvarat yhteensä	16 090	9 796	5 160	1 134	16 090

Milj. e					
31.12.2024	Kirjanpitoarvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset					
Korkojohdannaiset	50	—	50	—	50
Valuuttajohdannaiset	20	—	20	—	20
Muut johdannaiset	18	—	18	—	18
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	88	—	88	—	88
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat					
Velat, joilla on huonompi etuoikeus					
Pääomalainat	1 642	1 535	20	—	1 555
Liikkeeseen lasketut velkakirjat					
Joukkovelkakirjalainat	954	847	80	—	927
Velat luottolaitoksille	353	—	—	353	353
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	2 948	2 382	100	353	2 835
Konsernin rahoitusvelat yhteensä	3 036	2 382	188	353	2 923

Milj. e

31 joulukuuta 2023	Kirjanpitoarvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaispimukset					
Koronvaihtosopimukset	3	—	3	—	3
Valuuttajohdannaiset	20	—	20	—	20
Inflaatiojohdannaiset	16	—	16	—	16
Yhteensä	38	—	38	—	38
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	12 925	8 476	4 430	19	12 925
Osakkeet ja osuudet	1 640	886	24	730	1 640
Rahastot	662	480	31	151	662
Talletukset ja muut	40	—	40	—	40
Yhteensä	15 267	9 842	4 525	900	15 267
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	15 305	9 842	4 563	900	15 305
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat					
Lainat	276	—	97	179	276
Lainat ja ennakot asiakkaille	175	—	—	175	175
Muut	1	—	—	1	1
Yhteensä	452	—	97	354	452
Rahoitusvarat yhteensä	15 757	9 842	4 660	1 254	15 756

Milj. e

31 joulukuuta 2023	Kirjanpitoarvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset					
Korkojohdannaiset	46	2	44	—	46
Valuuttajohdannaiset	58	—	58	—	58
Muut johdannaiset	12	—	12	—	12
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	116	2	114	—	116
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat					
Velat, joilla on huonompi etuoikeus					
Pääomalainat	1 645	1 448	148	—	1 596
Liikkeeseen lasketut velkakirjat					
Joukkovelkakirjalainat	959	936	—	—	936
Velat luottolaitoksille	194	—	9	184	194
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	2 798	2 385	157	184	2 726
Konsernin rahoitusvelat yhteensä	2 914	2 387	271	184	2 842

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Milj. e	1-12/2024		1-12/2023	
	Siirrot tasolta 2 tasolle 1	Siirrot tasolta 1 tasolle 2	Siirrot tasolta 2 tasolle 1	Siirrot tasolta 1 tasolle 2
Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat				
Saamistodistukset	192	181	378	334
Yhteensä	192	181	378	334

Siirrot perustuvat pääosin ulkoisen palveluntarjoajan tietoihin perustuviin muutoksiin kaupankäynnin volyyymeissa.

Käypien arvojen herkkyyshanalyysi

Rahoitusvarojen ja -velkojen herkkyyttä valuuttakurssimuutoksille tarkastellaan liiketoiminta-alueittain eri kotivaluuttojen vuoksi.

Milj. e	12/2024	12/2023
	Kirjattu tulosvaikutteisesti	Kirjattu tulosvaikutteisesti
If		
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen Ruotsin kruunua vastaan	17	4
Topdanmark		
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen Tanskan kruunua vastaan	-1	-1
Hastings		
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen Englannin puntaa vastaan	8	—
Omistusyhteisö		
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen euroa vastaan	-68	-73

Konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen herkkyyshanalyysi eri markkinariskiskenaarioissa on esitetty seuraavassa taulukossa. Vaikutukset kuvaavat yksittäisessä markkinamuuttujassa tapahtuvan yhtäkkisen muutoksen vaikutusta instrumenttien käypään arvoon tilanteessa 30.6.2024. Herkkyystarkastelut sisältävät johdannaispositioiden vaikutukset. Kaikki herkkyyshanalyysit on laskettu ennen veroja.

Milj. e	Korko	Korko	Osake	Muut sijoitukset
	1 %:n tasoliike alas	1 %:n tasoliike ylös	20 %:n hinnanlasku	20 %:n hinnanlasku
Vaikutus tulokseen	354	-332	-270	-141
Kokonaisvaikutus	354	-332	-270	-141

8 Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutokset

Milj. e

	1.1.	Tulokseen kirjatut voitot/tappiot yht.	Ostot ja uudelleenluokitte- lut	Myynnit	Suorituks- set	31.12.2024
Rahoitusvarat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						
Saamistodistukset	19	0	—	—	-2	17
Osakkeet ja osuudet	730	-1	5	-302	—	432
Rahastot	151	6	—	—	—	157
Yhteensä	900	6	5	-302	-2	606

Sampo sai 13.5.2024 päätökseen 19,8 prosentin suuruisen Saxo Bank -omistuksensa myynnin Mandatumille. Kaupasta oli sovittu osittaisjakautumisen yhteydessä. Kauppahinta oli 302 miljoonaa euroa saadut osingot huomioiden, kuten osittaisjakautumisen yhteydessä sovittiin.

Milj. e

	1.1.	Tulokseen kirjatut voitot/tappiot yht.	Ostot ja uudelleenluokitte- lut	Myynnit	31.12.2023
Rahoitusvarat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	134	1	11	-126	19
Osakkeet ja osuudet	763	-14	9	-28	730
Rahastot	212	-61	—	0	151
Yhteensä	1 109	-74	20	-155	900

Mandatum-konsernin rahoitusinstrumentteja tasolla 3 ei ole sisällytetty avaaviin saldoihin 1.1.2023, sillä Mandatumin uudelleenluokittelu lopetetuiksi toiminnoiksi tapahtui vuoden 2023 ensimmäisen kvartaalin aikana. Lisätietoja Mandatumin luokittelumuutoksesta lopetetuksi toiminnoksi on [liitteessä](#) 12.

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen herkkyyshanalyysi

Milj. e	12/2024		12/2023	
	Kirjanpitoarvo	Jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutus (+/-)	Kirjanpitoarvo	Jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutus (+/-)
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvarat				
Saamistodistukset	17	-1	19	0
Osakkeet ja osuudet	432	-86	730	-146
Rahastot	157	-31	151	-30
Yhteensä	606	-118	900	-176

Korkoinstrumenttien osalta rahoitusvarojen arvoa on testattu olettamalla korkotason nousevan 1 prosenttiyksiköllä kaikissa maturiteeteissa. Muiden omaisuuslajien osalta on oletettu hintojen laskevan 20 prosenttia.

Raportointikaudella edellä esitettyjen vaihtoehtoisten oletusten perusteella mahdollinen korkotason muutos aiheuttaisi saamistodistusten osalta -1 milj. euron (-0) ja muiden instrumenttien mahdollinen hinnan alentuminen -118 milj. euron (-176) arvostustappion konsernin tuloslaskelmassa. Jokseenkin mahdollinen tulosvaikutus olisi näin konsernin omaan pääomaan suhteutettuna 1,7 prosenttia (2,4).

9 Vakuutus sopimusvelat

Vakuutus sopimusvelat kuvaavat vastuita, jotka konsernilla on velkana taseellaan konsernissa myönnettyistä vakuutuksista. Velka koostuu kahdesta osasta eli jäljellä olevan vakuutuskauden velasta (liability for remaining coverage) vähennettynä vakuutusten hankinnasta aiheutuneilla rahavirroilla ja toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvasta velasta (liability for incurred claims).

Jäljellä olevan vakuutuskauden velka liittyy velvollisuuteen selvittää ja maksaa sitovia vakuutus korvauksia vahingoista, jotka eivät ole vielä tapahtuneet. Velka koostuu tilikauden jälkeen tuotettavista vakuutus palveluista saaduista vakuutus maksuista eli vakuutus suojan erääntymättömästä osuudesta, jota oikaistaan hankintaan liittyvillä kassavirroilla. Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka liittyy velvollisuuteen selvittää ja maksaa sitovia vakuutus korvauksia vahingoista, jotka ovat jo tapahtuneet. Velan tulee kattaa ennakoituvat maksut kaikista toteutuneista vakuutustapahtumista, mukaan lukien ne vakuutustapahtumat, joita ei ole vielä raportoitu.

Milj. e	12/2024	12/2023
Vakuutus sopimusvelat - PAA-mallin mukaisesti arvostetut sopimukset		
Jäljellä olevan vakuutuskauden velka	1 877	1 709
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka	10 409	10 007
Velat vakuutus sopimuksista yhteensä	12 286	11 716
Varat jälleenvakuutus sopimuksista		
Jäljellä olevan vakuutuskauden vara	276	258
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara	2 342	2 024
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	2 618	2 282
Vakuutus sopimukset nettona jälleenvakuutuksen jälkeen	9 668	9 434

10 Rahoitusvelat

Milj. e	12/2024	12/2023
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Pääomalainat	1 642	1 645
Muut rahoitusvelat		
Johdannais sopimukset	88	116
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	954	959
Velat luottolaitoksille	353	194
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	1 307	1 153
Muut rahoitusvelat yhteensä	1 395	1 269
Rahoitusvelat yhteensä	3 036	2 914

Hastingsin rahoituslaitoksen kanssa solmimasta 103 miljoonan euron (98) luottolimiittisopimuksesta on raportointihetkellä nostamatta 39 miljoonaa euroa (56). Kyseinen luottolimiitti erääntyy 20.12.2026, jonka jälkeen sopimukseen sisältyy vielä kaksi vuoden jatko-optiota.

Hastingsillä on rahoituslaitoksen kanssa myös arvopaperistamisjärjestely, joka on tehty myönnettyjen lainojen jälleenrahoittamiseksi. Järjestelyn kokonaismäärästä 332 miljoonaa euroa (201) oli raportointihetkellä nostamatta 42 miljoonaa euroa (58). Järjestely päättyi marraskuussa 2027.

Hastingsillä on lisäksi 29.10.2026 erääntyvä ja toistaiseksi nostamaton 90 miljoonan euron luottolimiittisopimus Sampo Oyj:n kanssa.

11 Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinta

Tausta

Sampo ja Topdanmark ilmoittivat 17.6.2024 yhdistymissopimuksen allekirjoittamisesta, jonka mukaisesti Sampo teki suositellun, parhaan ja lopullisen julkisen vaihtotarjouksen kaikkien Topdanmarkin ulkona olevien osakkeiden hankkimiseksi, joita Sampo ei vielä omistanut. Tarjousaika alkoi 9.8.2024 ja päättyi 9.9.2024. Topdanmarkin jäljelle jääneitä määräysvallattomien omistajien osuuksia koskeva pakollinen lunastusmenettely päättyi 25.10.2024. Topdanmarkin osakkeet poistettiin Nasdaqin Kööpenhaminan pörssin kaupankäynnistä 18.10.2024. Lisätietoja hankinnasta löytyy osioista [Muut tapahtumat](#).

Kompensaatio määräysvallattomien osuuksien omistajille

Julkisen vaihtotarjouksen aikana Sammon vastaanottamat hyväksynnit edustivat noin 92,6 prosenttia Topdanmarkin kaikista osakkeista ja äänistä, lukuun ottamatta Topdanmarkin hallussa olevia omia osakkeita. Hallitus päätti antaa Topdanmarkin määräysvallattomille osakkeenomistajille 48 198 710 uutta Sammon A-osaketta merkintähinnalla 41,5 euroa per osake. Hinnan määrittäminen perustui Sammon A-osakkeen kurssiin Nasdaq Helsingissä viimeisenä kokonaisena kaupankäyntipäivänä ennen Sammon hallituksen tekemää päätöstä suunnatusta osakeannista. Osakeanti 2 000 milj. euroa kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Julkisen vaihtotarjouksen päätyttyä, Sampo käynnisti Topdanmarkin jäljelle jääneitä 6 613 865 vähemmistöosakkeita koskevan pakollisen lunastusmenettelyn. Jäljellä olleiden vähemmistöosakkeiden hankintahinta oli 325 miljoonaa euroa, joka maksettiin käteisellä.

Oman pääomanehtoinen liiketapahtuma

Koska liiketoimi määräysvallattomien omistajien kanssa käsitellään oman pääoman sisäisenä tapahtumana, kirjattiin määräysvallattomille osakkeenomistajille heidän Topdanmarkin osakkeistaan maksettu korvaus 2 325 milj. euroa kertyneiden voittovarojen vähennykseksi. Määräysvallattomien omistajien suhteellinen osuus omasta pääomasta 394 milj. euroa kohdistettiin emoyhtiön osakkeenomistajille ja kirjattiin kertyneiden voittovarojen lisäykseksi. Kertyneet voittovarot vähentyivät yhteensä 1 931 miljoonaa euroa.

Oman pääomanehtoiseen liiketapahtumaan liittyvät transaktiokulut, yhteensä 31 miljoonaa euroa, vähennettiin omasta pääomasta. Kaiken kaikkiaan transaktio vähensi Sampo -konsernin omaa pääomaa yhteensä 356 miljoonaa euroa koostuen osana pakollista lunastusmenettelyä käteisellä maksetusta 325 miljoonan euron kompensatiosta sekä edellä mainituista 31 miljoonan euron transaktiokustannuksista.

Topdanmark A/S:n osakkeiden arvostaminen

Hankittujen Topdanmark A/S:n osakkeiden arvostus määräytyi kyseisistä osakkeista hankintatransaktiossa annetun vastikkeen perusteella. Julkisen vaihtotarjouksen kautta hankittujen Topdanmark:in osakkeiden arvostus määritettiin perustuen Sammon liikkeeseen laskemien osakkeiden arvoon, yhteensä 2 000 miljoonaa euroa. Lunastusmenettelyn kautta hankittujen osakkeiden arvostus määritettiin niistä käteisellä maksetun kompensatiosta, yhteensä 325 miljoonaa euroa, perusteella.

Topdanmark A/S:n osakkeiden myynti If Skadeförsäkring Holding AB:lle

Sampo Oyj myi kaikki omistamansa Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB (publ):lle 1.11.2024. Transaktio toteutettiin markkinaehtoisesti. Transaktiota edeltävään markkina-arvostukseen perustuva myyntihinta oli 4 659 miljoonaa euroa eli noin 34,7 miljardia Tanskan kruunua. Maksu toteutettiin kokonaisuudessaan Sammon ja If Skadeförsäkring Holding AB (publ):in välisellä lainajärjestelyllä sekä osakkeenomistajan lisäpääomasijoituksella. 1.11.2024 annettu, yhteismäärältään 1 724 miljoonan euron, lainajärjestely koostui euromääräisestä 862 miljoonan erästä sekä Tanskan kruunumääräisestä 6 432 miljoonana erästä (noin 862 milj. euroa). Jäljelle jäävä osa myyntihinnasta katettiin Sampo Oyj:n If Holdingille myöntämällä osakkeenomistajan lisäpääomituksella yhteensä 34 029 miljoonaa Ruotsin kruunua (noin 2 934 milj. euroa). Lisäpääomitus kirjattiin lisäyksenä If Holdingin osakkeiden arvoon Sampo Oyj:n taseessa.

Topdanmarkin osakkeiden myynti on konsernin sisäinen liiketapahtuma, joten kaikki vaikutukset myyntivoitto osakkeista mukaan lukien, eliminoitiin Sampo-konsernissa. Myynnistä syntyi myyntivoitto aiemmin omistettujen osakkeiden ollessa taseessa arvostettuna hankintahintaan. Myynti toteutettiin markkinaehtoisesti. Konsernin sisäinen osakkeiden myynti vastasi common control -liiketapahtuman määritelmää, koska If Skadeförsäkring Holding AB ja Topdanmark A/S olivat molemmat Sampo Oyj:n määräysvallassa sekä ennen että jälkeen liiketoimen.

12 Lopetetut toiminnot

Mandatum-konsernin liiketoiminnot

Mandatum oli Sampo Oyj:n kokonaan suoraan omistama tytäryhtiö 1.10.2023 asti, jolloin se irtaantui konsernista Sampo Oy:n osittaisjakautumisen yhteydessä. Mandatum on vertailukaudella esitetty lopetettuina toimintoina IFRS 5 *Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetettut toiminnot* -standardin mukaisesti jakautumishetkeen asti.

Lopetettujen toimintojen tulos

Milj. e	1-9/2023
Vakuutusmaksutuotot	255
Vakuutuspalvelukulut	-213
Jälleenvakuutustulos	-1
Vakuutuspalvelutulos	41
Sijoitustoiminnan nettotuotot	658
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-161
Nettotulos sijoitussopimuksista	-369
Nettorahoitustulos	127
Muut tuotot	22
Muut kulut	-12
Rahoituskulut	-4
Tulos ennen veroja	173
Verot	-33
Lopetettut toiminnot verojen jälkeen	140

Tulos lopetetuista toiminnoista kohdistuu kokonaisuudessaan emoyhtiön omistajille. Laajaan tulokseen ei sisällynyt mitään eriä lopetetuista toiminnoista.

13 Ehdolliset velat ja sitoumukset

Milj. e	12/2024	12/2023
Taseen ulkopuoliset erät		
Takaukset	9	9
Sijoitus sitoumukset	40	15
IT-hankinnat	–	1
Muut	2	2
Yhteensä	51	27

Vakuudeksi annettu omaisuus ja vakuudelliset velat ja sitoumukset

Milj. e	12/2024		12/2023	
	Annettu vakuus	Velat / sitoumukset	Annettu vakuus	Velat / sitoumukset
Vakuudeksi annettu omaisuus				
Sijoitukset	403	294	408	293
Tytäryhtiöosakkeet	91	25	91	27
Käteisvarat	66	43	63	36
Yhteensä	559	362	561	356

Johdannaiskaupan vakuudeksi annettu omaisuus				
Sijoitukset	–		9	
Käteisvarat	66		62	
Vakuutusvastuiden vakuudeksi annettu omaisuus				
Sijoitukset	403		399	
Lainojen vakuudeksi annettu omaisuus				
Tytäryhtiöosakkeet	91		91	

Vakuudeksi annetut varat sisältyvät tase-eriin Rahoitusvarat, Muut saamiset tai Käteisvarat.

Vakuutuksenottajan edunsaajaoikeudet

Milj.e	12/2024	12/2023
Vakuutuksenottajien edunsaajaoikeuksien katteena olevat saamiset	9 748	10 034
Vastuuvelka, netto	-6 021	-6 171
Rekisteröityjen arvopaperien ylijäämä	3 727	3 863

Saamiset on rekisteröity kattamaan vastuuvelkaa (Solvenssi II). Vakuutuksenottajilla on maksukyvyttömyystilanteessa edunsaajaoikeuksia niihin saamisiin, jotka on rekisteröity kattamaan vastuuvelkaa.

Topdanmark-konserni

Sampo Oyj:n tytäryhtiö Topdanmark Forsikring A/S myi Topdanmark Liv Holding A/S:n ja kaikki sen tytäryhtiöt Nordea Life Holding AB:lle joulukuussa 2022. Topdanmark ilmoitti 1.5.2024, että Topdanmark Forsikring A/S on solminut Nordean kanssa sopimuksen liittyen IT-järjestelmien lopulliseen erottamiseen Topdanmark Liv Holding A/S:stä (nykyisestä Nordea Pension Holding Danmark A/S:stä).

Topdanmarkin vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä tekemän ilmoituksen mukaan Nordea-konserni on varannut oikeuden vaatia korvauksia Topdanmark Forsikring A/S:ltä erikseen määritellyistä mahdollisista tappioista. Tällä hetkellä Topdanmark A/S:n ei ole mahdollista määrittää mahdollisten tappioiden laajuutta tai olemassaoloa ja siten yhtiön on mahdotonta arvioida, ovatko tappiot sellaisia, jotka Topdanmark mahdollisesti joutuu korvaamaan allekirjoitetun osakkeiden ostosopimuksen mukaisesti. Tällä hetkellä ei ole uutta informaatiota mahdollisesta korvausvelvollisuudesta ja näin ollen kyse on edelleen ehdollisesta velasta.

14 Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Osakesplittaus

Sampo Oyj:n hallitus päätti 5.2.2025 järjestää osakesplittauksen vastikkeettomana osakeantina osakkeenomistajien omistuksen mukaisessa suhteessa. Osakesplittauksessa Sampo antaa liikkeeseenlaskun täsmäytyspäivänä 12.2.2025 osakasluetteloon rekisteröidyille A- ja B-osakkeiden omistajille uusia osakkeita omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin A-osaketta kohti annetaan neljä (4) uutta A-osaketta ja kutakin B-osaketta kohti annetaan neljä (4) uutta B-osaketta. Liikkeelle lasketaan kaikkiaan 2 152 191 088 uutta Sammon A-osaketta ja 800 000 uutta B-osaketta. Uusien osakkeiden rekisteröinnin jälkeen Sammon osakkeiden kokonaislukumäärä on 2 691 238 860 osaketta.

Päätös perustuu yhtiökokoukselta 25.4.2024 saatuun valtuutukseen. Osakesplittaus ei vaadi toimenpiteitä osakkeenomistajilta eikä talletustodistusten haltijoilta.



SAMPO  GROUP

 www.sampo.com

 [Sampo_plc](#)

 [sampo_ojy](#)

 [sampo-plc](#)

Sampo Oyj

Fabianinkatu 27

00100 Helsinki

Puhelin: 010 516 0100

Y-tunnus: 0142213-3