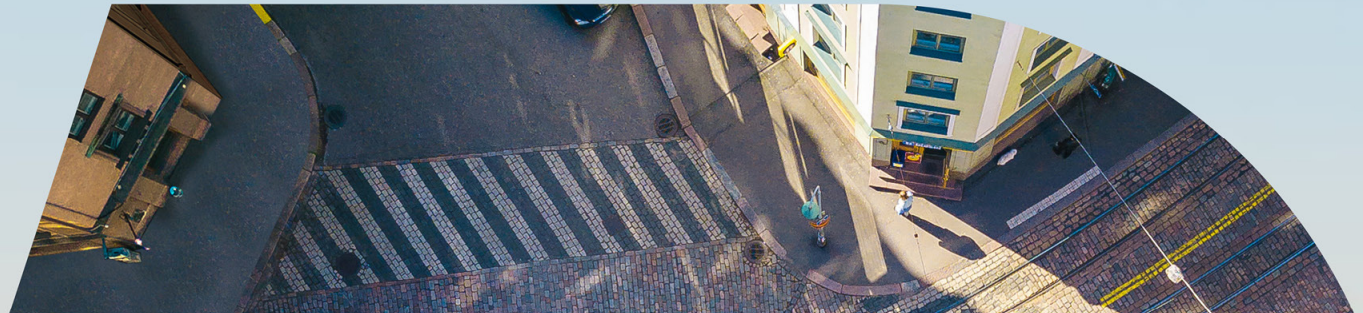


SAMPO  GROUP

2025

Hallituksen toimintakertomus
ja tilinpäätös



Sisältö

Hallituksen toimintakertomus 2025	3	Osakkeet, osakepääoma ja osakkeenomistajat	21	Tunnusluvut	132
Katsaus tilikauteen 2025	4	Osakkeet ja osakepääoma	21	Tunnuslukujen laskentakaavat	135
Taloudellinen yleiskatsaus	6	Osakkeenomistajat	23	Konsernin IFRS-tilinpäätös	138
Tulevaisuudennäkymät	7	Hallituksen ja ylimmän johdon omistukset	24	Konsernin laaja tuloslaskelma	139
Toimintaympäristö ja oletukset	7	Omien osakkeiden osto-ohjelmat	24	Konsernitase	140
Näkymät vuodelle 2026	7	Raportointikauden jälkeiset tapahtumat	25	Laskelma oman pääoman muutoksista	141
Konsernin suurimmat riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä	8	Voitonjakopolitiikan päivitys	25	Konsernin rahavirtalaskelma	142
Voitonjakoehdotus	9	Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma	25	Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot	143
Toimintaympäristö	10	Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku	25	Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laadintaperiaatteista	144
Segmentit	12	Omistusuuden vähentäminen NOBA Groupissa	25	Segmenttitiedot	159
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	12	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	26	Maantieteellinen informaatio	164
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	13	Hallinnointi Sampo Oyj:ssä	27	Muut liitetiedot	165
Pohjoismaiden yritysasiakkaat	14	Konsernirakenteen muutokset	28	Sampo Oyj:n tilinpäätös	240
Pohjoismaiden suurasiaakkaat	15	Yhtiökokous	30	Sampo Oyj:n tuloslaskelma	241
Nettörahoitustulos ja muut erät	16	Hallitus	32	Sampo Oyj:n tase	242
Taloudellinen tilanne	17	Hallituksen asettamat valiokunnat	38	Sampo Oyj:n rahavirtalaskelma	243
Konsernin vakavaraisuus	17	Konsernijohtaja	41	Sampo Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot	244
Velka-asema	17	Sampo-konsernin johtoryhmä	42	Toimintakertomuksen, kestävyys selvityksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	253
Luottoluokitukset	18	Palkitseminen	47	Tilintarkastusmerkintä	254
Muut tapahtumat	19	Henkilöstö	48	Tilintarkastuskertomus	255
Muutokset konsernin johtoryhmässä	19	Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa	49	Kestävyys selvityksen varmennuskertomus	260
Osittainen ryhmän sisäinen malli	19	Kestävyys selvitys	56		
NOBA Groupin osakkeiden myynti	19	Yleiset tiedot	57		
Muutokset konsernin rahoitusveloissa	19	Ympäristötiedot	72		
Sammon ruotsalaisten talletustodistusten konvertointi	20	Yhteiskunnalliset tiedot	94		
Ehdotukset vuoden 2026 yhtiökokoukselle	20	Hallintotapatiedot	121		
		Liitteet	125		

VUOSIRAPORTIT 2025
WWW.SAMPO.COM/VUOSI2025

Tämä pdf-muodossa oleva hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös ei ole ESEF-asetusten (European Single Electronic Format) mukainen XHTML-asiakirja. Sammon ESEF-tilinpäätös on saatavissa osoitteessa www.sampo.com/vuosi2025.

Hallituksen toimintakertomus 2025

Katsaus tilikauteen 2025	4
Taloudellinen yleiskatsaus	6
Tulevaisuudennäkymät	7
Toimintaympäristö ja oletukset	7
Näkymät vuodelle 2026	7
Konsernin suurimmat riskit ja epävarmuustekijät lyhyellä aikavälillä	8
Voitonjakoehdotus	9
Toimintaympäristö	10
Segmentit	12
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	12
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	13
Pohjoismaiden yritysasiakkaat	14
Pohjoismaiden suurasiaakkaat	15
Nettorahoitustulos ja muut erät	16
Taloudellinen tilanne	17
Konsernin vakavaraisuus	17
Velka-asema	17
Luottoluokitukset	18
Muut tapahtumat	19
Muutokset konsernin johtoryhmässä	19
Osittainen ryhmän sisäinen malli	19
NOBA Groupin osakkeiden myynti	19
Muutokset konsernin rahoitusveloissa	19
Sammon ruotsalaisten talletustodistusten konvertointi	20
Ehdotukset vuoden 2026 yhtiökokoukselle	20
Osakkeet, osakepääoma ja osakkeenomistajat	21
Osakkeet ja osakepääoma	21
Osakkeenomistajat	23
Hallituksen ja ylimmän johdon omistukset	24
Omien osakkeiden osto-ohjelmat	24
Raportointikauden jälkeiset tapahtumat	25
Voitonjakopolitiikan päivitys	25
Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma	25
Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku	25
Omistusosuuden vähentäminen NOBA Groupissa	25

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	26
Hallinnointi Sampo Oyj:ssä	27
Konsernirakenteen muutokset	28
Yhtiökokous	30
Hallitus	32
Hallituksen asettamat valiokunnat	38
Tarkastusvaliokunta	39
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	40
Konsernijohtaja	41
Sampo-konsernin johtoryhmä	42
Palkitseminen	47
Henkilöstö	48
Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa	49
Raportointi	49
Riskienhallinta	50
Lähipiiritoimia koskevat periaatteet	54
Sisäinen tarkastus	55
Tilintarkastaja	55
Kestävyys selvitys	56
Yleiset tiedot	57
ESRS 2 Yleiset tiedot	57
Ympäristötiedot	72
EU-taksonomia	72
E1 Ilmastomuutos	77
E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous	91
Yhteiskunnalliset tiedot	94
S1 Oma työvoima	94
S2 Arvoketjun työntekijät	107
S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät	113
Hallintotapatiedot	121
G1 Liiketoiminnan harjoittaminen	121
Liitteet	125
Tunnusluvut	132
Tunnuslukujen laskentakaavat	135

Hallituksen toimintakertomus

Katsaus tilikauteen 2025

Sampo-konsernin vahvaa tulosta vuonna 2025 tukivat laaja-alainen kasvu henkilö- ja pk-yritys-asiakkaissa sekä kurinalainen underwriting-toiminta suotuisassa vahinkoympäristössä. Underwriting-tulos kasvoi 12 prosenttia kiintein valuuttakurssein 1 485 miljoonaan euroon, ja osakekohtainen operatiivinen tulos vahvistui 7 prosenttia.

Bruttomaksutulo, sisältäen broker-liiketoiminnan tuotot, kasvoi 8 prosenttia sekä vertailukelpoisesti että raportoidusti 10 738 miljoonaan euroon (9 931) vuonna 2025. Vakuutusmaksutuotot, sisältäen broker-liiketoiminnan tuotot, olivat 9 078 miljoonaa euroa (8 386) ja kasvoivat 8 prosenttia vuodentakaisesta.

Konsernin henkilöasiakasliiketoiminnoissa Pohjoismaissa ja Isossa-Britanniassa kasvu jatkui vahvana ja ylitti suurasiaakasliiketoiminnan heikentyneen kehityksen vaikutukset. Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa -segmentin vertailukelpoinen bruttomaksutulo kasvoi 8,5 prosenttia, ja sitä tukivat vahva asiakaspysyvyys, hinnantarkistukset ja kasvualueilla jatkunut positiivinen kehitys. Henkilövakuutuksissa kasvua kertyi 11 prosenttia ja kotivakuutuksissa 6 prosenttia vuodentakaisesta. Moottoriajoneuvovakuutuksissa kasvu oli 10 prosenttia, mitä tuki uusien autojen myynnin elpyminen Pohjoismaissa, joskin edelleen matalilta tasoilta. Digitaalisen myynnin kehitys jatkui vahvana, ja kasvua kertyi 15 prosenttia vuodentakaisesta. Tämän johdosta vuodelle 2026 asetettu 175 miljoonan euron operatiivinen päämäärä saavutettiin vuosi aikataulua edellä. Maantieteellisesti tarkasteltuna kasvu jatkui

erityisen vahvana Norjassa, missä vahva uusmyynti ja korkea asiakaspysyvyys johtivat 16 prosentin kasvuun.

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa -segmentin vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu oli 13,0 prosenttia, mitä tuki kotivakuutusten kasvanut myynti, valikoitu kasvu korkeamman hintaluokan moottoriajoneuvovakuutuksissa sekä vahva asiakaspysyvyys heikommassa hinnoitteluympäristössä. Voimassa olevien vakuutus sopimusten määrä nousi Isossa-Britanniassa 4,5 miljoonaan, mikä vastaa 16 prosentin kasvua vuositasona. Kasvua tukivat kehitys telematiikkaa hyödyntävissä vakuutuksissa sekä moottoripyörä-, pakettiauto- ja kotivakuutuksissa.

Pohjoismaiden yritysasiakkaat -segmentissä bruttomaksutulo kasvoi vertailukelpoisesti 5,9 prosenttia. Kasvua tukivat vahvana jatkunut kehitys henkilövakuutuksissa ja pk-yritysasiakkaissa. Henkilövakuutuksissa kasvua kertyi 13 prosenttia ja pk-yritysasiakkaissa 7 prosenttia. Kasvua siivittivät korkea asiakaspysyvyys, sopimusten uusiminen vakaaseen tahtiin sekä kasvava asiakasmäärä. Digitaalinen myynti kasvoi 15 prosenttia vuodentakaisesta. Pohjoismaiden suurasiaakkaat -segmentissä bruttomaksutulo laski vertailukelpoisesti 3 prosenttia, mitä selittivät tarkoituksenmukaiset suurimpien kiinteistöriskien vähennykset, kiristynyt kilpailutilanne sekä projektivakuutusten lasku.

Konsernin yhdistetty kulusuhde parani vuodentakaisesta 0,7 prosenttiyksikköä ja oli 83,6 prosenttia (84,3), mikä johtui pääosin vähäisemmistä

suurvahingoista ja säävahingoista. Pohjoismaissa vahinkoympäristö oli läpi tammi-syyskuun suotuisa maltillisten sääolosuhteiden ja budjetoitua vähäisempien suurvahinkojen myötä. Viimeisellä vuosineljänneksellä koetut ankarat myrskyt johtivat lisääntyneisiin vahinkoihin. Nämä tekijät huomioiden vakavien säävahinkojen ja suurvahinkojen vaikutus Pohjoismaiden riskisuhteeseen oli 0,7 prosenttiyksikköä positiivinen, mikä erosi merkittävästi vertailukaudesta, jolloin vaikutus oli 3,4 prosenttiyksikköä negatiivinen. Alla oleva kehitys säilyi myös suotuisana, ja Pohjoismaiden alla oleva riskisuhde parani 0,3 prosenttiyksikköä vuodentakaisesta. Isossa-Britanniassa underwriting-marginaaleihin vaikutti heikompi hinnoitteluympäristö, mutta ne pysyivät silti tavoitetasolla.

Konsernin toimintakulusuhde nousi 0,1 prosenttiyksikköä 25,4 prosenttiin (25,3). Samaan aikaan Pohjoismaiden operatiivinen toimintakulusuhde parani 0,1 prosenttiyksikköä. Mikäli Topdanmarkin konsernihallinnon kustannukset olisi sisällytetty täysimääräisesti edellisvuoden vertailulukuihin, olisi Pohjoismaiden operatiivinen toimintakulusuhde parantunut 0,4 prosenttiyksikköä, mikä on linjassa tavoitteiden kanssa. Topdanmarkin integraatio on edennyt hyvin ja synergiat ovat realisoituneet jonkin verran arvioitua nopeammin. Yksityiskohtaisen uudelleenarvioinnin seurauksena konserni päätti 7.5.2025 nostaa arviota vuonna 2028 saavutettavista vuosittaisista synergioista alkuperäisestä 95 miljoonasta eurosta 140 miljoonaan euroon ennen veroja. Tavoitelluista synergioista 37 miljoonaa euroa oli toteutunut vuoden 2025 loppuun mennessä.

Underwriting-tulos nousi 12 prosenttia kiintein valuuttakurssein ja 13 prosenttia raportoidusti 1 485 miljoonaan euroon (1 316) vahvan kasvun, suotuisan vahinkoympäristön ja Topdanmarkin integraation tuottamien synergioiden tukemana.

Nettorahoitustulos parani 1 210 miljoonaan euroon (636) pääasiassa korkeampien sijoitusten nettotuottojen ansiosta, minkä taustalla oli erityisesti konsernin NOBA-omistuksesta kirjattu 540 miljoonan euron nettovoitto, joka sisälsi valuuttakurssivaikutuksen. Nettorahoitustulosta tuki myös vakuutustoiminnan nettorahoitustuottojen tai -kulujen selvästi vertailukautta parempi kehitys.

Osakekohtainen operatiivinen tulos kasvoi 7 prosenttia 0,50 euroon (0,47) vahvemman underwriting-tuloksen ansiosta.

Konsernin Solvenssi II -vakavaraisuussuhde oli ehdotettu osinko huomioiden 174 prosenttia, ja se laski vuoden 2024 lopun 177 prosentista. Velkaisuusaste laski 23,6 prosenttiin vuoden 2024 lopun 26,9 prosentista. Sampo tavoittelee 150–190 prosentin vakavaraisuussuhdetta ja alle 30 prosentin velkaisuusastetta.

Ifin ja Topdanmarkin juridisen yhdistymisen toteuduttua Sampo jätti 2.7.2025 Ruotsin Finanssivalvonnalle (Finansinspektion) hakemuksen osittaisen ryhmän sisäisen mallin laajentamisesta kattamaan aiemmin Topdanmarkin alla olleet liiketoiminnot. Sampo odottaa, että osittaisen ryhmän sisäisen mallin laajentamista käsittelevä hakemus hyväksytään keväällä 2026, ja arvioi, että laajennetun mallin mukaisesti laskettuna konsernin vakavaraisuuspääomavaatimus voisi olla noin 60–90 miljoonaa euroa matalampi.

Sammon hallitus päätti 5.11.2025 päivittää konsernin taloudellista tavoitetta osakekohtaisen operatiivisen tuloksen vuosittaisesta kasvusta vuosina 2024–2026 keskimäärin yli 9 prosenttiin aiemmasta yli 7 prosentista. Tavoitteen nosto heijasti Sampo-konsernin vahvaa operatiivista kehitystä ja vahinkovakuuttamiseen keskittyvän strategian toimeenpanoa vuoden 2024 alusta lähtien sekä luottamusta vuoden 2026 näkymiin.

Sampo Oyj:n hallitus ehdottaa 22.4.2026 järjestettävälle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2025 jaetaan perusosinkoa 0,36 euroa osakkeelta, mikä tarkoittaa 6 prosentin kasvua edellisvuoden 0,34 euron perusosingosta.

Sampo hankki vuonna 2025 omia osakkeitaan kahdella erillisellä osto-ohjelmalla, jotka perustuivat vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen hyväksyntään. Yhteensä Sampo käytti vuonna 2025 omien osakkeiden ostoihin 290 miljoonaa euroa, joilla se hankki

29,4 miljoonaa osaketta, jotka vastasivat noin 1,1 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä ennen ohjelmien aloitusta.

Vuoden 2026 näkymissään Sampo odottaa saavuttavansa 9,5–9,8 miljardin euron vakuutusmaksutuotot, tarkoittaen 5–8 prosentin vuosikasvua, ja 1 485–1 600 miljoonan euron suuruisen underwriting-tuloksen, tarkoittaen 0–8 prosentin vuosikasvua. Näkymät vuodelle 2026 ovat linjassa Sammon vuosille 2024–2026 asettamien tavoitteiden kanssa, joihin lukeutuvat alle 85 prosentin vuosittainen yhdistetty kulusuhde ja osakekohtaisen operatiivisen tuloksen keskimäärin yli 9 prosentin vuosittainen kasvu.

Avainluvut

Sampo-konserni

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Bruttomaksutulo	10 738	9 931	8
Vakuutusmaksutuotot, netto	9 078	8 386	8
Underwriting-tulos	1 485	1 316	13
Nettorahoitustulos	1 210	636	90
Tulos ennen veroja	2 436	1 559	56
Nettotulos	1 998	1 154	73
Operatiivinen tulos	1 343	1 193	13
Osakekohtainen tulos (EUR)	0,74	0,45	65
Osakekohtainen operatiivinen tulos (EUR)	0,50	0,47	7

	2025	2024	Muutos
Riskisuhde, %	58,3	59,0	-0,7
Toimintakulusuhde, %	25,4	25,3	0,1
Yhdistetty kulusuhde, %	83,6	84,3	-0,7
Solvensi II -vakavaraisuussuhde (sis. osinkokertymän), %	174	177	-3

Bruttomaksutulo ja vakuutusmaksutuotot sisältävät broker-liiketoiminnan tuotot. Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu lasketaan käyttäen kiinteitä valuuttakursseja ja se on oikaistu poissulkemaan mahdolliset vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, kuten portfoliosiirot, muutokset suurten sopimusten alkamispäivissä ja muutokset kirjanpitomenetelmissä. Nettotulos vertailukaudelta viittaa osakkeenomistajien osuuteen nettotuloksesta. Osakekohtaiset luvut vertailukaudelta ovat oikaistu helmikuussa 2025 toteutetulla osakesplitillä

Taloudellinen yleiskatsaus

		2025	2024
Bruttomaksutulo (sis. broker-tuotot)	Milj. e	10 738	9 931
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	Milj. e	9 078	8 386
Korvauskulut, netto	Milj. e	-5 290	-4 948
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	Milj. e	-2 302	-2 122
Underwriting-tulos	Milj. e	1 485	1 316
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Milj. e	1 285	888
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	Milj. e	-74	-252
Nettorahoitustulos	Milj. e	1 210	636
Muut erät	Milj. e	-259	-392
Tulos ennen veroja	Milj. e	2 436	1 559
Nettotulos	Milj. e	1 998	1 154
Avaintunnusluvut			
Osakekohtainen tulos	EUR	0,74	0,45
Osakekohtainen operatiivinen tulos	EUR	0,50	0,47
Riskisuhde	%	58,3	59,0
Toimintakulusuhde	%	25,4	25,3
Yhdistetty kulusuhde	%	83,6	84,3
Pohjoismaiden operatiivinen toimintakulusuhde	%	22,6	22,7
Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu	%	8	12
Konsernin vakavaraisuussuhde	%	174	177
Velkaisuusaste	%	23,6	26,9
Tuotto oman pääoman ehtooselle omalle varallisuudelle (RoEOF)	%	32,3	29,5
Osakkeiden lukumäärä raportointikauden päättyessä	Milj.	2 662	2 691
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä raportointikaudella	Milj.	2 685	2 561

		2025	2024
Alla oleva kehitys Pohjoismaissa			
Riskisuhde	%	59,8	61,0
-Suurvahingot	%	-1,1	1,2
-Vakavat säävahingot	%	0,4	2,2
-Aiempien vuosien kehitys, riskioikaisu ja muut tekniset vaikutukset, %	%	-0,1	-3,5
-Diskonttovaikutus, kuluva vuosi	%	-2,9	-2,8
Alla oleva riskisuhde	%	63,5	63,8
Segmentit			
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa			
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	3 995	3 667
Underwriting-tulos	Milj. e	715	628
Yhdistetty kulusuhde	%	82,1	82,9
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa			
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	Milj. e	2 000	1 659
Underwriting-tulos	Milj. e	216	190
Yhdistetty kulusuhde	%	89,2	88,5
Voimassa olevat vakuutus sopimukset	Milj.	4,5	3,9
Pohjoismaiden yritysasiakkaat			
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	2 201	2 128
Underwriting-tulos	Milj. e	376	352
Yhdistetty kulusuhde	%	82,9	83,5
Pohjoismaiden suurasiaakkaat			
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	584	657
Underwriting-tulos	Milj. e	109	74
Yhdistetty kulusuhde	%	81,3	88,7

Tulevaisuudennäkymät

Toimintaympäristö ja oletukset

Sammon liiketoiminnallinen asema on edelleen vakaa, ja sitä tukevat digitaalisten ratkaisujen yhä laajeneva asiakaskäyttö myynti-, palvelu- ja korvaustoiminnoissa. Kehitys näkyy sekä suorissa asiakkuuksissa että kumppanuuksissa. Tämä mahdollistaa konsernin orgaaniseen kasvuun keskittyvän strategian toteutuksen jatkamisen. Kilpailudynamiikan odotetaan säilyvän suotuisana henkilöasiakasliiketoiminnoissa, joskin markkinakohtaisia eroja on havaittavissa. Kehitys jatkuu myönteisimpänä Norjassa, kun taas Isossa-Britanniassa markkinahintojen lasku on aiheuttanut sen, että lyhyellä aikavälillä kasvu tavoitellulla kannattavuustasolla on entistä haastavampaa. Pohjoismaiden pk-yritysassiakasmarkkinoilla kilpailutilanteen ennakoidaan säilyvän vakaana, mutta suuryritysassiasegmentissä hintakilpailu kiristyi vuoden 2025 aikana, ja tämän kehityksen odotetaan jatkuvan vuonna 2026.

Pitkään jatkuneen suhteellisen korkean korvausinflaation jälkeen korvauskulujen alla oleva kehitys on palautunut takaisin pitkän aikavälin keskiarvotasolle Sammon päämarkkina-alueilla. Vain Norjassa korvausinflaatio on edelleen hieman koholla. Vuoden 2026 alussa Pohjoismaissa vallinneet talviset sääolosuhteet kuitenkin aiheuttavat jonkin verran epävarmuutta vakaviin säävahinkoihin liittyviin korvauksiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Sammon näkymät perustuvat

useisiin oletuksiin sää- ja suurvahinkojen, aiempien vuosien korvausvastuun ja diskonttokorkojen kehityksestä suhteessa budjetoituihin tasoihin. Näkymien alaraja heijastaa huomattavan epäsuotuisaa kehitystä yhden tai useamman muuttujan osalta.

Sampo jatkaa kurinalaista underwriting-toimintaansa ja on sitoutunut huomioimaan korvauskulujen odotetun kehityksen hinnoittelussaan. Vuoden 2026 underwriting-marginaalien odotetaan saavan tukea Topdanmarkin integraation myötä saavutetuista synergioista. Tämän myötä tuloksen ja Pohjoismaiden toimintakulusuhteen kehityksen ennakoidaan olevan linjassa operatiivisten tavoitteiden kanssa.

Näkymät vuodelle 2026

Näkymät Sampo-konsernin taloudelliseksi kehitykseksi vuonna 2026 ovat:

- Konsernin vakuutusmaksutuotot: 9,5–9,8 miljardia euroa tarkoittaen 5–8 prosentin vuosikasvua.
- Konsernin underwriting-tulos: 1 485–1 600 miljoonaa euroa tarkoittaen 0–8 prosentin vuosikasvua.

Sammon underwriting-tulosta koskeva ennuste perustuu arvioihin säävahingoista, suurvahingoista, aiempien vuosien korvausvastuun kehityksestä ja muista tekijöistä, jotka voivat vaihdella ajoittain ja ovat Sammon vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Tämän

vuoksi ennustetta on päivitettävä säännöllisesti, jotta se vastaa toteumaa. Kvartaalitasolla poikkeamat normaaleista ja budjetoiduista tasoista ovat tavanomaisia, ja Sampo pyrkii ottamaan nämä laajalti huomioon kvartaaliraportoinnin näkymissään. Underwriting-tuloksen ohella merkittävä osa Sammon tuloksesta kertyy sijoitustoiminnan tuotoista sekä vakuutuksen nettorahoitustuotoista tai -kuluista, minkä vuoksi näkymissä tapahtuvien muutosten ei voi olettaa siirtyvän samassa suhteessa nettotulokseen. Sampo ei anna näkymiä sen nettorahoitustulokselle.

Näkymät vuodelle 2026 ovat linjassa Sammon vuosille 2024–2026 asettamien tavoitteiden kanssa, joihin lukeutuvat alle 85 prosentin yhdistetty kulusuhde vuositasolla ja osakekohtaisen operatiivisen tuloksen yli 9 prosentin keskimääräinen kasvu vuositasolla. Näkymiin sisältyy vahinkojen toteutumista ja korvauskuluja koskeviin arvioihin, valuuttakursseihin sekä kilpailudynamiikkaan liittyvää epävarmuutta. Erityisesti vakuutusmaksutuottoja koskeva ennuste on riippuvainen kilpailutilanteesta, joka voi tietyillä alueilla, kuten Ison-Britannian moottoriajoneuvovakuuttamisessa, muuttua nopeasti. Näkymissä esitetyt vakuutusmaksutuotot ja underwriting-tulos perustuvat viimeisimmän raportointipäivän 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 sen omistamien vakuutusyhtiöiden sijoitusomaisuuden ja vastuuvelan

kautta. Ajan kuluessa mahdolliset epäsuotuisat makrotaloudelliset vaikutukset voivat heijastua myös Sammon operatiiviseen liiketoimintaan esimerkiksi talouskasvua alentaen tai korvauskuluja nostaen.

Tällä hetkellä euroalueen inflaation odotetaan pysyttelevän lähellä keskuspankin tavoitetta. Kuluttajahintainflaation tulevaan kehitykseen liittyy kuitenkin epävarmuutta. Kansainvälisen kaupan esteiden vaikutus hintapaineisiin on toistaiseksi ollut vaimeaa, mutta ne saattavat voimistua uudelleen. Energian hinnat puolestaan ovat edelleen haavoittuvia geopolitiisille tapahtumille. Lisäksi kotimarkkinoiden hintapaineet voivat edelleen pitää inflaatiota koholla, elleivät työmarkkinat jatka viilenemistään kuten tällä hetkellä odotetaan. Tämä puolestaan luo epävarmuutta korkojen tulevalle kehitykselle. Samanaikaisesti kauppakiistojen odotetaan heikentävän investointeja ja kulutusta Euroopassa ja näin hidastavan talouskasvua. Nämä tekijät voivat johtaa sekä talouskasvun merkittävään hidastumiseen että ongelmiin yritysten, kotitalouksien ja valtioiden velanhoidokyvyssä nostaen riskiä sijoituskohteiden äkillisestä

uudelleenhinnoittelusta rahoitusmarkkinoilla. Lisäksi geopolitiisilla riskeillä voi olla merkittäviä taloudellisia vaikutuksia. Nämä tekijät tuovat talouden ja pääomamarkkinoiden kehitykseen tällä hetkellä merkittävää epävarmuutta. Samaan aikaan nopeasti kehittyvät hybridiuhat luovat uusia haasteita valtioille ja yrityksille. Lisäksi lukuisat yleisesti tunnistetut makrotaloudelliset ja poliittiset tekijät sekä muut epävarmuuden lähteet voivat vaikuttaa finanssialaan monella tavoin negatiivisesti.

Muita epävarmuuden lähteitä ovat toimintaympäristön ennalta arvaamattomat rakenteelliset muutokset sekä jo tunnistetut toimintaympäristöön vaikuttavat trendit ja mahdolliset vaikutuksiltaan suuret tapahtumat, joskus myös sääntelyyn liittyvän epävarmuuden seurauksena. 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 kyberturvallisuuteen liittyvät uhat.

Voitonjakoehdotus

Sampo Oyj:n vuodelle 2025 sovellettavan 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 2025 voitonjakoon sovellettavan Sampo Oyj:n osinkopolitiikan mukaan maksettujen osinkojen kokonaismäärän tulee olla vähintään 70 prosenttia Sampo-konsernin operatiivisesta tuloksesta. Konsernin tilikauden 2025 operatiivinen tulos oli 1 343 miljoonaa euroa. Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 8 150 miljoonaa euroa, josta tilikauden 2025 voitto on 1 504 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa yllä esitettyjen linjausten mukaisesti varsinaiselle yhtiökokoukselle osinkoa maksettavaksi 0,36 euroa kullekin yhtiön osakkeelle, lukuun ottamatta osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.4.2026 Sampo Oyj:n hallussa olevia osakkeita. Hallituksen varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdottama kokonaisosinko vastaa 956 miljoonaa euroa ja voitonjakosuhde on 71 prosenttia konsernin tilikauden 2025 operatiivisesta tuloksesta. Loput varoista jätetään yhtiön omaan pääomaan. Ehdotetun osingon huomioimisen jälkeen emoyhtiön tilikauden 2025 jakokelpoiset varat ovat noin 7 194 miljoonaa euroa ja konsernin Solvenssi II - vakavaraisuussuhde 174 prosenttia. Konsernin velkaisuusaste oli vuoden 2025 lopussa 23,6 prosenttia.

Osingonmaksu

Osinko ehdotetaan maksettavan osakkeenomistajille, jotka ovat osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.4.2026 merkittyinä Euroclear Finland Oy:n Suomessa, Euroclear Sweden AB:n Ruotsissa tai VP Securities A/S:n Tanskassa ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajille, joiden osakkeet on rekisteröity Euroclear Finland Oy:ssä, maksupäivä on 5.5.2026.

Osakkeenomistajille, joiden osakkeet on rekisteröity Suomen ulkopuolella, osinko maksetaan Euroclear Sweden AB:n ja VP Securities A/S:n käytäntöjen mukaisesti ja se toteutuu mahdollisesti myöhemmin.

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.

Toimintaympäristö

Pohjoismaat

Pohjoismaiden vahinkovakuutusmarkkinat ovat perinteisesti olleet hyvin kannattavia ja niiden yhdistetty kulusuhde on ollut matalampi kuin muilla Euroopan markkinoilla. Tämä kehitystrendi jatkui vuonna 2025, ja sitä tuki kurinalainen kilpailuympäristö. Usean vuoden ajan korvausinflaation hallintaan keskittyneillä suurilla vakuutusyhtiöillä painopiste on siirtynyt selvemmin kannattavaan kasvuun, jota niiden vahva underwriting-kehitys sekä laajat valmiudet tukevat. Kasvupanostukset kohdistuvat enenevästi erityisesti pk-yritys- ja henkilöasiakasliiketoimintoihin, jotka säilyvät keskeisinä painopistealueina monille toimijoille.

Vahinkovakuutusmarkkinat ovat hyvin keskittyneet Pohjoismaissa. Markkinoita hallitsevat muutamat suuret vakuutusyhtiöt, joiden vahva markkina-asema useammassa Pohjoismaassa tukee vakaata kilpailudynamiikkaa. Sekä Ruotsissa että Norjassa neljä suurinta vakuutusyhtiötä kattavat yli 80 prosenttia vahinkovakuutusmarkkinasta, kun vastaavasti Suomessa neljä suurinta yhtiötä muodostavat yli 90 prosenttia markkinasta. Viimeaikaisista yritysjärjestelyistä huolimatta Tanskassa markkina on edelleen muita Pohjoismaita vähemmän keskittynyt. Markkinaa hallitsee silti rajallinen joukko vakuutusyhtiöitä, joista neljä suurinta toimijaa vastaavat noin 70 prosentista markkinasta.

Pitkään jatkuneen suhteellisen korkean korvausinflaation jälkeen korvauskulujen alla oleva kehitys Pohjoismaissa alkoi palautua takaisin pitkän aikavälin keskiarvotasolle. Vaikka inflaatiovauhti yleisesti rauhoittui, korvauskulujen kehitys erosi eri markkinoiden ja vakuutussegmenttien välillä. Norjassa korvausinflaatio oli edelleen hieman koholla verrattuna muihin markkinoihin. Omaisuusvahinkojen korvausinflaatio oli maltillista, kun taas liikennevahinkojen korvausinflaatio tasaantui ja alkoi hellittää vuoden aikana suotuisan valuuttakurssikehityksen tukemana. Korvausinflaation suotuisammasta kehityksestä huolimatta vakuutusyhtiöt jatkoivat hinnankorotuksia vastatakseen edellisten vuosien aikana kohonneisiin kustannustasoihin, erityisesti alueilla, joilla hinnoittelu oli jäänyt kustannusten kehityksestä jälkeen.

Vahinkokehitys Pohjoismaissa oli suotuista vuoden 2025 kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana. Vuonna 2024 koetun poikkeuksellisen ankaran talven jälkeen sääolosuhteet olivat pääosin talvikaudelle tyypillisemmät vuonna 2025. Vuoden viimeisellä neljänneksellä esiintyi kuitenkin paikallisesti voimakkaita sääilmiöitä, kun useat myrskyt vaikuttivat alueeseen. Näistä merkittävimmät olivat lokakuussa erityisesti Norjaan vaikuttanut Amy-myrsky sekä joulukuun lopulla voimakkaimmin Suomeen iskenyt Johannes-myrsky (Suomessa Hannes). Vaikka vuosi oli sääolosuhteiltaan verrattain suotuista, ilmatoriskit ovat pohjoismaisille vakuutusyhtiöille kasvava huolenaihe, ja vakavien sääilmiöiden lisääntymisen odotetaan nostavan pitkällä aikavälillä omaisuusvahinkoja ja vakuutusmaksuja.

Kilpailuympäristö pysyi vuonna 2025 pääosin suotuisana sekä henkilö- että yritysasiakassegmenteissä, joskin markkinakohtaisia eroja oli havaittavissa. Norjassa markkinaolosuhteet jatkuivat suotuisimpina. Merkittävien vakuutusyhtiöiden asiakaspysyvyys säilyi vahvana korkean brändiuskollisuuden ja vakaan kysynnän tukemina, ja Pohjoismaisten vahinkovakuutusmarkkinoiden perinteisesti korkea asiakaspysyvyys, 85–90 prosenttia, pysyi ennallaan vuonna 2025.

Suuryritysten vakuutusmarkkina jatkoi heikentymistään vuoden aikana runsaan vapaan kapasiteetin ja parantuneiden jälleenvakuutusolosuhteiden seurauksena. Vakuutusyhtiöiden välinen kilpailu kiristyi erityisesti hyvän riskiprofiilin omaavista asiakkaista. Sen sijaan riskialttiimmissa asiakkaissa underwriting-toiminta säilyi kurinalaisena.

Pohjoismainen vahinkovakuutusmarkkina on edelleen yksi digitaalisesti edistyksellisimmistä vakuutusmarkkinoista, missä vakuutusyhtiöt jatkavat investoimista teknologiaan ja uusiin ratkaisuihin. Digitalisaatio ja automaatio paransivat edelleen asiakaskokemusta ja asiakaspysyvyyttä samanaikaisesti, kun tekoälyä hyödynnettiin yhä laajemmin vakuutusten myöntämisessä ja vahinkojen käsittelyssä. Vuoden aikana Pohjoismaat säilyttivät asemansa edelläkävijänä kehittyneiden digitaalisten ratkaisujen käyttöönotossa, mikä näkyi toiminnan tehostumisena ja palvelun laadun paranemisena.

Uusien autojen myynti Pohjoismaissa kasvoi vuoden aikana 10 prosenttia, mutta jäi edelleen suhteellisen vaatimattomalle tasolle. Myyntikehitys vaihteli maiden välillä, ja heikompi taloustilanne, varovainen kuluttajaluottamus, toimitushaasteet sekä joidenkin valmistajien tuoteportfolion muutokset pitivät alla olevan kysynnän vaimeana. Norjassa uusien autojen kauppa vahvistui loppuvuotta kohti, kun kuluttajat aikaistivat ostopäätöksiään sähköautotukiin mahdollisesti kohdistuvien muutosten aiheuttaman epävarmuuden vuoksi. Useita vuosia jatkunut uusien autojen heikko myynti ja siitä johtuva autokannan vanhentuminen on haaste kaikissa Pohjoismaissa, mikä vaikuttaa myös vahinkokehitykseen.

Iso-Britannia

Ison-Britannian moottoriajoneuvovakuutusten korvausympäristö oli kokonaisuutena neutraali vuonna 2025. Korvausinflaatio hidastui hieman vuoden aikana ja on nyt tasaantunut pitkälti pitkän aikavälin keskiarvotasolleen sekä selvästi alle vuonna 2023 nähdyn huipputason. Vahinkojen määrä on kasvanut hieman verrattuna vuoden 2024 maltilliseen tasoon, mutta korvaukset ovat edelleen pitkän aikavälin keskiarvoa alemmalla tasolla, osittain muuttuneen ajokäyttäytymisen ansiosta. Samalla kun leuto sää alensi moottoriajoneuvovakuutuksissa vahinkofrekvenssiä, kotivakuutuksissa pitkään jatkunut kuiva kesä lisäsi painumavahinkoja.

Korvauskustannusten laskun myötä vakuutusmaksut jatkoivat alenemistaan Ison-Britannian kilpailluilla markkinoilla vuonna 2025, kun vakuutusyhtiöt siirsivät kustannussäästöjä asiakkaille. Hastingsin ensisijainen jakelukanava eli hintavertailusivustot ovat edelleen Ison-Britannian auto- ja kotivakuutusasiakkaiden ylivoimaisesti suurin jakelukanava. Huolimatta vakuutusten vähentyneestä kilpailutuksesta, jonka taustalla on markkinahintojen lasku, hintavertailusivustojen markkina kasvoi edelleen, mikä tuki Hastingsin kehitystä sen digitaalisen liiketoimintamallin ansiosta.

Segmentit

Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa

Sampo toimii Pohjoismaiden henkilövakuutusmarkkinoilla useiden brändien, kuten Ifin, Topdanmarkin, Volvian ja muiden white label -kumppanuuksien kautta. Liiketoimintamalli perustuu korkeaan asiakastyytyväisyyteen sekä digitaalisen myynnin ja asiakaspalvelun tuottamien etujen hyödyntämiseen. Konserni palvelee yhteensä noin 3,7 miljoonaa kotitaloutta Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa ja Suomessa.

Tulos

Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, 2025

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Bruttomaksutulo	4 183	3 872	8
Vakuutusmaksutuotot, netto	3 995	3 667	9
Korvauskulut, netto	-2 431	-2 226	9
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-849	-814	4
Underwriting-tulos	715	628	14

Avaintunnusluvut	2025	2024	Muutos
Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu, %	8,5	—	—
Riskisuhde, %	60,9	60,7	0,2
Toimintakulusuhde, %	21,2	22,2	-1,0
Yhdistetty kulusuhde, %	82,1	82,9	-0,8

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti. Koulutus- ja kehityskulut ovat sisällytetty toimintakulusuhteeseen.

Maksutulon kehitys

Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa -segmentin bruttomaksutulo kasvoi vertailukelpoisesti 8,5 prosenttia vuonna 2025. Kasvu johtui pääasiassa korkeasta asiakaspysyvyydestä, korvausinflaation mukaisista hinnantarkistuksista ja myönteisenä jatkuneesta kehityksestä kasvualueilla. Henkilövakuutuksissa kasvua kertyi 11 prosenttia ja kotivakuutuksissa 6 prosenttia vuodentakaisesta. Molemmissa vakuutuslajeissa kasvu oli edellä operatiivista päämäärää.

Moottoriajoneuvovakuutusten bruttomaksutulo kasvoi 10 prosenttia, mitä tuki uusien autojen myynnin elpyminen Pohjoismaissa, joskin edelleen matalilta tasoilta. Uusien autojen myynti kasvoi 10 prosenttia Pohjoismaissa vuonna 2025. Kasvua vauhditti loppuvuoden vahva kysynnän kasvu Norjassa, mikä selittyi ilmoitetuilla arvonlisäveron muutoksilla. Segmentin suurimmalla moottoriajoneuvovakuuttamisen markkina-alueella Ruotsissa markkinakehitys jatkui sen sijaan vaimeana ja kasvua kertyi vain 1 prosentti.

Maantieteellisesti tarkasteltuna bruttomaksutulo kehittyi myönteisesti kaikissa toimintamaissa vuonna 2025. Kasvu oli vahvinta Norjassa, missä se ylsi 16 prosenttiin. Kasvua tukivat hinnantarkistukset yhdessä vahvan uusmyynnin ja korkean asiakaspysyvyyden kanssa, mikä johti sekä asiakasmäärän että vakuutettujen tuotteiden määrän kasvuun.

Digitaalisen myynnin kehitys jatkui vahvana, ja kasvua kertyi 15 prosenttia vuodentakaisesta. Tämän johdosta vuodelle 2026 asetettu 175 miljoonan euron digitaalisen myynnin operatiivinen päämäärä saavutettiin vuoden aikataulua edellä. Samalla verkossa tehtyjen vahinkoilmoitusten osuus kasvoi ja nousi 66 prosenttiin joulukuussa 2025, kun se vuonna 2024 oli 64 prosenttia.

Korvausinflaation mukaisista hinnantarkistuksista huolimatta asiakaspysyvyys säilyi tavoitetasolla yli 89 prosentissa (89) ja asiakasmäärä kasvoi. Segmentin asiakastyytyväisyys pysyi tasaisen korkeana läpi vuoden, mikä heijastaa vakaata ja vakiintunutta kehityssuuntaa.

Underwriting-kehitys

Vuonna 2025 underwriting-tulos kasvoi 14 prosenttia ja oli 715 miljoonaa euroa (628). Yhdistetty kulusuhde parani 82,1 prosenttiin (82,9). Myönteistä kehitystä tuki vakaa 60,9 prosentin (60,7) riskisuhde. Vuoden aikana sääolosuhteet olivat pääosin suotuisat ja vahinkofrekvenssin kehitys myönteistä, mutta viimeiseen vuosineljännekseen vaikutti kaksi myrskyä. Toimintakulusuhde parani 21,2 prosenttiin (22,2) vuonna 2025, mikä tuki Pohjoismaissa koko vuodelle tavoiteltuja tehokkuusparannuksia.

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa

Sampo toimii Ison-Britannian henkilöasiakasvakuutusmarkkinoilla Hastings-brändillä, joka on yksi Ison-Britannian johtavista digitaalisella alustalla toimivista vahinkovakuuttajista ja tarjoaa henkilöauto-, moottoripyörä, pakettiauto- ja kotivakuutuksia. Konsernilla on yli 4 miljoonaa asiakasta Isossa-Britanniassa, ja se on erikoistunut hintavertailusivustojen kautta tapahtuvaan myyntiin, kehittyneeseen hinnoitteluun, petosten ehkäisyyn ja digitaalisiin valmiuksiin.

Tulos

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa, 2025

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Bruttomaksutulo	2 865	2 565	12
Vakuutusmaksutuotot, netto	2 000	1 659	21
Korvauskulut, netto	-1 073	-868	24
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-712	-601	19
Underwriting-tulos	216	190	13

Avaintunnusluvut	2025	2024	Muutos
Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu, %	13,0	—	—
Riskisuhde, %	53,6	52,3	1,3
Toimintakulusuhde, %	35,6	36,2	-0,6
Yhdistetty kulusuhde, %	89,2	88,5	0,7

Bruttomaksutulo ja vakuutusmaksutuotot sisältävät broker-liiketoiminnan tuotot. Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti.

Maksutulon kehitys

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa -segmentin bruttomaksutulo (sisältäen broker-liiketoiminnan tuotot) kasvoi vertailukelpoisesti 13,0 prosenttia. Vakuutusten määrä kasvoi, mutta markkinanlaajuisesti matalammat hinnat hillitsivät kasvun vaikutusta vakuutusmaksutuloihin. Kotivakuutusten ja korkeamman hintaluokan moottoriajoneuvovakuutusten valikoitu kasvu tukivat uusien asiakkaiden hankintaa. Samaan aikaan markkinahintojen lasku on vähentänyt kuluttajien halukkuutta kilpailuttaa vakuutuksia ja siten tukenut asiakaspysyvyyttä.

Vakuutusmaksutuotot kasvoivat edellisvuodesta 21 prosenttia. Kasvua tukivat asiakasmäärän kasvu ja edellisenä vuotena tehtyjen hinnankorotusten positiivinen vaikutus. Voimassa olevien vakuutus sopimusten määrä nousi 4,5 miljoonaan, mikä vastaa 16 prosentin kasvua vuodentakaiseen. Kehitystä tukivat moottoriajoneuvovakuutusten 13 prosentin ja kotivakuutusten 27 prosentin kasvu.

Underwriting-kehitys

Vuonna 2025 underwriting-tulos kasvoi 13 prosenttia edellisvuodesta 216 miljoonaan euroon (190) heijastaen kasvaneiden vakuutusmaksutuottojen myötä lievästi heikentynyttä yhdistettyä kulusuhdetta. Riskisuhde nousi edellisvuodesta 1,3 prosenttiyksikköä 53,6 prosenttiin (52,3) vahinkojen määrän ja suuruuden noudattaessa pitkälti historiallisesti havaittua tasoa ja kausivaihteluiden ollessa tavanomaiset viimeisellä vuosineljänneksellä. Konserni jatkoi erittäin varovaista varauskäytäntöään koko vuoden ajan.

Liikekulut kasvoivat 19 prosenttia edellisvuodesta. Tämä johtui lähinnä vakuutuskannan kasvattamiseen liittyvistä hankintakuluista ja jatkuneista investoinneista palveluinfrastruktuuriin ja digitaaliseen kehitykseen. Näiden investointien myötä asiakastytyväisyys on noussut ennätystasolle ja valitusten määrä on laskenut. Lisäksi vuoden toimintakulusuhde laski 0,6 prosenttiyksikköä 35,6 prosenttiin (36,2), kun mittakaavasta saatava etu alkoi näkyä. Yllä kuvattujen riskisuhteen ja toimintakulusuhteen muutosten seurauksena vuoden yhdistetty kulusuhde heikkeni lievästi 89,2 prosenttiin (88,5).

Pohjoismaiden yritysasiakkaat

Sampo toimii Pohjoismaiden yritys vakuutusmarkkinoilla brändiensä Ifin, Topdanmarkin ja Dansk Sundhedssikringin (Oona Health) kautta keskittyen erityisesti pk-yrityksiin. Konsernilla on yhteensä noin 460 000 yritysasiakasta Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa ja Suomessa.

Tulos

Pohjoismaiden yritysasiakkaat, 2025

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Bruttomaksutulo	2 391	2 173	10
Vakuutusmaksutuotot, netto	2 201	2 128	3
Korvauskulut, netto	-1 285	-1 254	3
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-539	-522	3
Underwriting-tulos	376	352	7

Avaintunnusluvut	2025	2024	Muutos
Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu, %	5,9	—	—
Riskisuhde, %	58,4	58,9	-0,5
Toimintakulusuhde, %	24,5	24,5	—
Yhdistetty kulusuhde, %	82,9	83,5	-0,5

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti. Koulutus- ja kehityskulut ovat sisällytetty toimintakulusuhteeseen.

Maksutulon kehitys

Pohjoismaiden yritysasiakkaat -segmentin bruttomaksutulo kasvoi vertailukelpoisesti 5,9 prosenttia vuonna 2025. Myönteistä kehitystä tukivat vakaat sopimusten uusimiset ja korvausinflaation vuoksi tehdyt hinnantarkistukset. Toimet riskien vähentämiseksi ja työtaturmavakuutusmaksujen oikaisut hidastivat kuitenkin osaltaan kasvua. Henkilövakuutusten vahvana jatkunut kasvu ja pk-yritysasiakkaiden 7 prosentin kasvu tukivat positiivista kehitystä. Kasvu oli erityisen vahvaa Norjassa, missä sitä vauhdittivat hinnantarkistukset ja volyymin kasvu. Asiakaspysyvyys säilyi korkealla tasolla ja pääosin vakaana läpi vuoden samalla, kun asiakasmäärä kasvoi.

Yritysasiakkaiden digitaalinen myynti kasvoi operatiivisen päämäärän mukaisesti 15 prosenttia vuonna 2025. Myös verkossa tehdyissä vahinkoilmoituksissa ja itsepalveluratkaisuissa nähtiin vahvaa kasvua, kun asiakkaat hyödynsivät digitaalisia kanavia entistä enemmän.

Underwriting-kehitys

Underwriting-tulos kasvoi 7 prosenttia ja oli 376 miljoonaa euroa (352) vuonna 2025. Yhdistetty kulusuhde parani 82,9 prosenttiin (83,5). Positiivista kehitystä tuki 58,4 prosenttiin (58,9) parantunut riskisuhde, joka heijasti pienempää vahinkofrekvenssiä ja suurvahinkojen budjetoitua suotuisampaa kehitystä. Toimintakulusuhde ei muuttunut edellisvuodesta ja oli 24,5 prosenttia (24,5).

Pohjoismaiden suurasiakkaat

Sampo on Pohjoismaiden johtava suuryritysten vakuuttaja If-brändinsä kautta. Suurasiakkaiksi luokitellaan yritykset, joiden liikevaihto on yli 500 miljoonaa Ruotsin kruunua (noin 45 miljoonaa euroa) tai joiden palveluksessa on yli 500 työntekijää. Konsernilla on yhteensä noin 1 200 suuryritysiasiakasta.

Tulos

Pohjoismaiden suurasiakkaat, 2025

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Bruttomaksutulo	1 046	1 070	-2
Vakuutusmaksutuotot, netto	584	657	-11
Korvauskulut, netto	-341	-455	-25
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-134	-128	4
Underwriting-tulos	109	74	48

Avaintunnusluvut	2025	2024	Muutos
Vertailukelpoinen bruttomaksutulon kasvu, %	-3,0	—	—
Riskisuhde, %	58,4	69,2	-10,8
Toimintakulusuhde, %	22,9	19,5	3,4
Yhdistetty kulusuhde, %	81,3	88,7	-7,4

Yllä olevan taulukon avainluvut on laskettu nettoperusteisesti. Koulutus- ja kehityskulut ovat sisällytetty toimintakulusuhteeseen.

Maksutulon kehitys

Pohjoismaiden suurasiakkaat -segmentin bruttomaksutulo laski vertailukelpoisesti -3,0 prosenttia ja vakuutusmaksutuotot -11 prosenttia vuonna 2025. Kehitykseen vaikuttivat pehmentynyt markkinatilanne, vähentynyt uusmyynti ja heikentynyt asiakaspysyvyys. Aiemmin vuoden aikana aloitetut toimenpiteet suurvahinkoihin liittyvien riskien vähentämiseksi on nyt suurelta osin toteutettu. Projektivakuutusmaksut kehittyivät suurimman osan vuodesta vaimeasti, mutta elpyivät kuitenkin viimeisellä neljänneksellä.

Underwriting-kehitys

Underwriting-tulos kasvoi 48 prosenttia ja oli 109 miljoonaa euroa (74) vuonna 2025. Yhdistetty kulusuhde parani 81,3 prosenttiin (88,7). Myönteistä kehitystä siivitti vahva, 58,4 prosentin (69,2) riskisuhde, joka heijasti läpi vuoden suotuisaa suurvahinkojen ja vahinkofrekvenssin kehitystä.

Toimintakulusuhde heikkeni 22,9 prosenttiin (19,5) vuonna 2025 pääosin vakuutusmaksutuottojen laskun seurauksena, joskin nimellinen kustannuskehitys säilyi tavoitteiden mukaisena.

Nettorahoitustulos ja muut erät

Milj. e	2025	2024	Muutos, %
Korkosijoitukset	541	559	-3
Osakkeet	28	37	-24
Rahastot	23	16	49
Korko- ja osinkotuotot	592	612	-3
Korkosijoitukset	41	147	-72
Osakkeet	648	81	700
Rahastot	83	70	20
Voitot tai tappiot, netto	772	298	159
Muut erät	-80	-22	259
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 285	888	45
Kertyneen koron vaikutus, netto	-240	-238	1
Muutokset diskonttauskorossa, netto	183	-25	—
Eläkekorvauksiin liittyvät indeksikorotukset, netto	-17	11	—
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	-74	-252	-71
Nettorahoitustulos	1 210	636	90
Muut tuotot tai kulut	-48	-210	-77
Ei-operatiiviset poistot	-128	-79	62
Rahoituskulut	-83	-103	-20
Yhteensä	-259	-392	-34
Avainluvut	2025	2024	Muutos
Sijoitusten tuotto, %	7,6	5,5	2,1
Korkosijoitusten korkotuotto markkina-arvoin, %	3,6	4,2	-0,6
Korkosijoitusten korkotuotto, %	3,9	3,9	—
Korkosijoitusten duraatio, vuosia	2,3	2,3	—

Konsernin sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 45 prosenttia ja olivat 1 285 miljoonaa euroa (888) vuonna 2025. Kasvu johtui pääasiassa NOBA-omistuksesta kirjatusta 540 miljoonan euron nettovoitosta, joka sisälsi valuuttakurssivaikutuksen. Samaan aikaan korko- ja osinkotuotot olivat 592 miljoonaa euroa (612).

Korkosijoitusten efektiivinen tuotto pysyi vakaana ja oli 3,9 prosenttia (3,9) vuonna 2025. Samaan aikaan markkina-arvoinen korkotuotto laski 3,6 prosenttiin (4,2), minkä taustalla oli yleinen korkotason lasku, mutta siihen vaikutti osin myös Topdanmarkin sijoitusten sisällyttäminen laskelmaan Ifin ja Topdanmarkin juridisen yhdistymisen toteuduttua 1.7.2025.

Vuoden 2025 lopussa konsernin sijoitusvarallisuus oli 17,8 miljardia euroa (16,5), josta 87 prosenttia (88) oli sijoitettuna korkoinstrumentteihin, 13 prosenttia (8) osakesijoituksiin ja alle 1 prosentti (4) vaihtoehtoisin sijoituksiin. Osakepainon kasvu vuoden aikana oli pääosin seurausta NOBAn syyskuussa 2025 tapahtuneesta listautumisesta, minkä jälkeen omistus siirrettiin vaihtoehtoisista sijoituksista osakesijoituksiin.

Vakuutusten rahoitustuotot tai -kulut olivat -74 miljoonaa euroa (-252), ja niitä tuki diskonttokorkojen muutosten positiivinen vaikutus vuoden 2025 aikana. Merkittävästi korkeampien sijoitustoiminnan nettotuottojen ja vakuutusten rahoitustuottojen tai -kulujen ansiosta vuoden 2025 nettorahoitustulos nousi 1 210 miljoonaan euroon (636).

Muut kuin operatiiviset poistot sisälsivät Tanskan Ballerupin toimistoon liittyvän noin 26 miljoonan euron negatiivisen kertavaikutuksen ja rahoitustoiminnan kulut syyskuussa 2025 toteutetun Tier 2 -joukkovelkakirjalainojen takaisinoston 20 miljoonan euron positiivisen kertavaikutuksen.

Taloudellinen tilanne

Konsernin vakavaraisuus

Sampo-konsernin Solvenssi II -vakavaraisuussuhde oli vuoden 2025 lopussa 174 prosenttia (178), ehdotettu 0,36 euron osakekohtainen osinko huomioiden. Vakavaraisuussuhde perustui 6 059 miljoonan euron (5 368) omaan varallisuuteen ja 3 490 miljoonan euron (3 040) vähimmäisvakavaraisuusvaatimukseen.

Oma varallisuus kasvoi vuoden aikana vahvan operatiivisen kehityksen ja hyvien sijoitustuottojen myötä. Samaan aikaan noussut vähimmäisvakavaraisuusvaatimus selittyi NOBAn arvonnousulla yhdistettynä korkeampaan symmetriseen mukautustekijään verrattuna vuoden 2024 loppuun. Sampo tavoittelee 150–190 prosentin vakavaraisuussuhdetta.

Vakavaraisuus

Milj. e	2025	2024
Oma varallisuus	6 059	5 368
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus	3 490	3 040
Solvenssi II -vakavaraisuussuhde, %	174	177

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 (Tier 1 -instrumentit pois lukien) oli vuoden 2025 lopussa 7 794 miljoonaa euroa (7 059) ja rahoitusvelat 2 402 miljoonaa euroa (2 596), jolloin velkaisuusaste oli 23,6 prosenttia (26,9).

Oman pääoman kasvuun vaikutti kertyneiden voittovarojen kasvu. Rahoitusvelkojen laskun taustalla olivat Sampo Oyj:n 162 miljoonan euron seniorivelan erääntyminen toukokuussa sekä Topdanmarkin 150 miljoonan Tanskan kruunun ulkoisen hybridilainan takaisinosto ennen Ifin ja Topdanmarkin juridista yhdistymistä.

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

Rahoitusvelat

Milj. e	2025	2024
Sub-/hybridilainat	1 615	1 642
Seniorilainat	787	954
Rahoitusvelat yhteensä	2 402	2 596
Oma pääoma (pl. Tier 1 -instrumentit)	7 794	7 059
Velkaisuusaste, %	23,6	26,9

Luottoluokitukset

Sampo-konsernin keskeiset luottoluokitukset vuoden 2025 lopussa 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

Muutokset konsernin johtoryhmässä

Sammon hallitus nimitti 18.6.2025 Ifin toimitusjohtajan **Morten Thorsrudin** Sammon konsernijohtajaksi sen jälkeen, kun konsernijohtaja **Torbjörn Magnusson** oli ilmoittanut hallitukselle päätöksestään jäädä eläkkeelle. Thorsrud aloitti tehtävässään Sammon konsernijohtajana 1.10.2025.

Samassa yhteydessä 1.10.2025 **Ricard Wennerklint** nimitettiin konsernin varatoimitusjohtajaksi ja konsernin Pohjoismaiden suurasiakkaista vastaava johtaja **Poul Steffensen** ja lakiasiainjohtaja **Tiina Halmesmäki** liittyivät Sammon johtoryhmään. Samalla konsernin talousjohtaja **Knut Arne Alsaker** ilmoitti jättävänsä tehtävänsä. Hän jatkaa tehtävässään 31.3.2026 saakka. Alsakerin seuraajaksi nimitettiin Ifin operatiivinen johtaja **Lars Kufall Beck**, joka aloittaa tehtävässään 1. huhtikuuta 2026.

Morten Thorsrudin johtama Sammon johtoryhmä keskittyy aiempaa enemmän päivittäiseen liiketoimintaan, mikä heijastaa Sammon viime vuosien muutosprosessia puhtaaksi vahinkovakuutuskonserniksi. Osa Ifin toimitusjohtajalle aiemmin kuuluneista tehtävistä sisältyy jatkossa Sammon konsernijohtajan tehtäviin, mikä on linjassa konsernin operatiivisen rakenteen ja neljän asiakassegmentin kanssa.

Osittainen ryhmän sisäinen malli

Sampo ilmoitti 2.7.2025 jättäneensä Ruotsin Finanssivalvonnalle (Finansinspektion) hakemuksen osittaisen ryhmän sisäisen mallin laajentamisesta kattamaan aiemmin Topdanmarkin alla olleet liiketoiminnot. Sampo odottaa hakemusprosessin tulevan päätökseen keväällä 2026 ja arvioi, että laajennetun mallin mukaisesti laskettuna konsernin vakavaraisuuspääomavaatimus voisi olla noin 60–90 miljoonaa euroa matalampi.

NOBA Groupin osakkeiden myynti

Ruotsalainen erikoispankki NOBA toteutti listautumisensa syyskuun 2025 lopussa. Listautumisen yhteydessä Sampo myi osan omistuksestaan, mikä tuotti Sammolle 155 miljoonan euron myyntitulot ja laski konsernin omistusosuuden NOBAssa 14,9 prosenttiin.

Osakemyynnillä ja jäljelle jääneen omistuksen arvonnousulla oli 540 miljoonan euron, sisältäen valuuttakurssivaikutuksen, positiivinen vaikutus sijoitustoiminnan nettotuottoihin vuonna 2025. Vaikutusta ei ole sisällytetty operatiiviseen tulokseen.

Sammon NOBA-omistuksen arvo oli vuoden 2025 lopussa 814 miljoonaa euroa.

Jatkossa NOBAa käsitellään julkisesti noteerattuna osakesijoituksena, ja sen arvo määritetään markkina-arvoperusteisesti. Mahdolliset realisoituneet voitot tai tappiot käsitellään kuitenkin kertaluonteisina erinä, eikä niitä sisällytetä operatiiviseen tulokseen.

Muutokset konsernin rahoitusveloissa

Vuonna 2025 konsernin rahoitusvelat laskivat Sampo Oyj:n toukokuussa erääntyneen 162 miljoonan euron seniorivelan sekä ennen Ifin ja Topdanmarkin juridista yhdistymistä takaisinostetun Topdanmarkin 150 miljoonan Tanskan kruunun ulkoisen hybridilainan seurauksena.

Syyskuussa 2025 Sampo käynnisti 300 miljoonan euron takaisinostotarjouksen Tier 2 -joukkovelkakirjalainoistaan. Tämän seurauksena Sampo osti takaisin yhteensä 316 miljoonan euron nimellisarvosta vuonna 2052 erääntyviä Tier 2 -joukkovelkakirjalainoja 295 miljoonalla eurolla. Takaisinostotarjouksen yhteydessä Sampo laski liikkeeseen 300 miljoonan euron suuruisen uuden rajoitetun Tier 1 -joukkovelkakirjalainan 5,25 prosentin kuponnikorolla. Liikkeelle lasketun joukkovelkakirjalainan ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä on vuonna 2035. Rajoitettu Tier 1 -päämainstrumentti kirjataan omaan pääomaan, mutta se käsitellään velkana tietyissä tunnusluvuissa, kuten velkaisuusasteessa.

Sammon ruotsalaisten talletustodistusten konvertointi

Sampo tiedotti 5.11.2025, että se tulee pyytämään Sammon A-osakkeen ruotsalaisen talletustodistusjärjestelyn (SDR) irtisanomista Nasdaq Tukholmassa ja jättää hakemuksen A-osakkeidensa ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Tukholmassa. Kaikki liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat SDR:t poistettaisiin listalta ja konvertoitaisiin A-osakkeiksi listautumisen yhteydessä SDR:ien ehtojen mukaisesti.

Sammolle ja sen osakkeenomistajille koituvat edut, samoin kuin Nasdaq Helsingin ja Nasdaq Kööpenhaminan listautumisissa, sisältävät maksimaalisen käytettävissä olevan likviditeettipoolin kasvattamisen Ruotsin markkinoilla kattamaan kaikki liikkeeseen lasketut A-osakkeet, pienemmän hinnanmuutosvälin Nasdaq Tukholmassa verrattuna SDR:eihin sovellettavaan, ja mahdollisuuden nykyisille SDR-haltijoille käyttää osakkeenomistajaoikeuksia ilman SEB:n osallistumista välittäjänä.

Hakemukset SDR:ien poistamiseksi listalta ja A-osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi jätettiin Nasdaq Tukholmalle raportointikauden päättymisen jälkeen 26.1.2026, ja niille saatiin hyväksyntä 28.1.2026. SDR:ien viimeinen kaupankäyntipäivä oli 13.2.2026 ja Sammon A-osakkeiden ensimmäisen kaupankäyntipäivä oli 16.2.2026.

Ehdotukset vuoden 2026 yhtiökokoukselle

Sampo Oyj:n hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta teki 4.2.2026 ehdotukset hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenistä ja hallituksen jäsenten palkkioista.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdottaa 22.4.2026 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä pysyy ennallaan ja että hallitukseen valitaan kahdeksan jäsentä. Valiokunta ehdottaa, että hallitukseen valitaan nykyiset hallituksen jäsenet **Steve Langan, Sara Mella, Risto Murto, Antti Mäkinen, Markus Rauramo, Astrid Stange ja Annica Witschard** uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Nykyisistä jäsenistä Christian Clausen ei ole käytettävissä uudelleenvalintaan.

Valiokunta ehdottaa, että UNIQA Insurance Groupin toimitusjohtaja **Andreas Brandstetter** valitaan uudeksi hallituksen jäseneksi. Andreas Brandstetterillä on lähes kolmen vuosikymmenen kokemus vahinkovakuutusosalta, ja hänellä on pitkä ja nousujohteinen ura UNIQA Insurance Groupissa.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdottaa hallitukselle, että se valitsee hallituksen puheenjohtajaksi Antti Mäkisen ja varapuheenjohtajaksi Risto Murrin.

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

- 250 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle (aiemmin 243 000 euroa);
- 144 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle (aiemmin 140 000 euroa);
- 111 000 euroa kullekin muulle hallituksen jäsenelle (aiemmin 108 000 euroa);
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle lisäksi 30 000 euroa (aiemmin 30 000 euroa);
- kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle lisäksi 15 000 euroa (aiemmin 6 800 euroa);
- nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle lisäksi 20 000 euroa (uusi valiokuntapalkkio); ja
- kullekin nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenelle lisäksi 10 000 euroa (uusi valiokuntapalkkio).

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.

Ehdotukset ja Andreas Brandstetterin CV ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/hallituksenehdotukset.

Osakkeet, osakepääoma ja osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakepääoma

Sampo Oyj:n osakkeiden kokonaismäärä oli vuoden 2025 lopussa 2 670 754 027 osaketta, jotka jakaantuivat 2 669 754 027 A-osakkeeseen sekä 1 000 000 B-osakkeeseen. Osakkeisiin liittyviä äänioikeuksia oli 2 674 754 027 kappaletta. Kullakin A-osakkeella on yhtiökokouksessa yksi ääni ja B-osakkeella viisi ääntä.

Sampo Oyj:n hallitus päätti 5.2.2025 toteuttaa osakkeiden splittauksen vastikkeettomana osakeantina osakkeenomistajien omistuksen mukaisessa suhteessa. Osakesplittauksessa Sampo antoi osakeannin täsmäytyspäivänä 12.2.2025 osakasluetteloon rekisteröidyille A- ja B-osakkeiden omistajille uusia osakkeita omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että

kutakin A-osaketta kohti annettiin neljä (4) uutta A-osaketta ja kutakin B-osaketta kohti annettiin neljä (4) uutta B-osaketta.

Liikkeelle laskettiin 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.

Sampo mitätöi marraskuussa 2025 yhteensä 20 484 833 A-osakettaan, jotka oli hankittu elokuussa 2025 käynnistetyn omien osakkeiden takaisinosto-ohjelman kautta.

Sampo Oyj:n osakepääoma oli vuoden 2025 lopussa 98 miljoonaa euroa (98) ja konsernin oma pääoma 8 092 miljoonaa euroa (7 059).

Sammon A-osake on noteerattu Nasdaq Helsingissä vuodesta 1988 alkaen ja Nasdaqin Kööpenhaminan pörssissä syyskuusta 2024 alkaen. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva omistaa kaikki B-osakkeet. B-osakkeet voidaan osakkeenomistajan vaatimuksesta muuntaa A-osakkeiksi.

Sammon ruotsalaiset talletustodistukset (Swedish Depositary Receipt, SDR) olivat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Tukholmassa marraskuusta 2022 helmikuuhun 2026. Vuoden 2025 lopussa liikkeessä oli noin 2,7 miljoonaa talletustodistusta, joista kukin vastasi yhtä Sammon A-osaketta.

Helmikuussa 2026 kaikki talletustodistukset muunnettiin Sammon A-osakkeiksi. Talletustodistusten viimeinen kaupankäyntipäivä oli 13.2.2026 ja Sammon A-osakkeiden ensimmäisen kaupankäyntipäivä oli 16.2.2026.

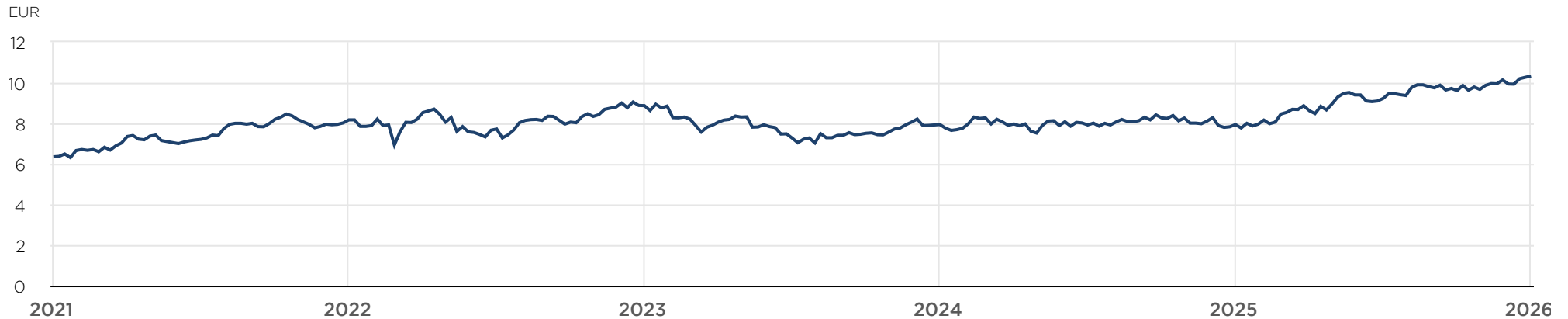
Omistusmääräjakauma

Sampo Oyj, 31.12.2025

Osakkeiden lukumäärä	Omistajien lukumäärä, kpl	Omistajat, %	Arvo-osuusmäärä, kpl	Arvo-osuusmäärä, %	Äänimäärä, kpl	Äänimäärä, %
1-100	35 905	18,41	1 836 519	0,07	1 836 519	0,07
101-500	69 622	35,69	19 600 287	0,73	19 600 287	0,73
501-1 000	30 759	15,77	23 378 895	0,88	23 378 895	0,87
1 001-5 000	44 285	22,70	101 416 561	3,80	101 416 561	3,79
5 001-10 000	7 554	3,87	54 457 573	2,04	54 457 573	2,04
10 001-50 000	5 981	3,07	119 101 654	4,46	119 101 654	4,45
50 001-100 000	506	0,26	34 752 287	1,30	34 752 287	1,30
100 001-500 000	354	0,18	71 128 557	2,66	71 128 557	2,66
500 001-	95	0,05	2 245 081 694	84,06	2 249 081 694	84,09
Yhteensä	195 061	100	2 670 754 027	100	2 674 754 027	100
josta hallintarekisteröityjä	11		1 725 438 250	64,60	1 725 438 250	64,51

Osakkeen hinnan kehitys

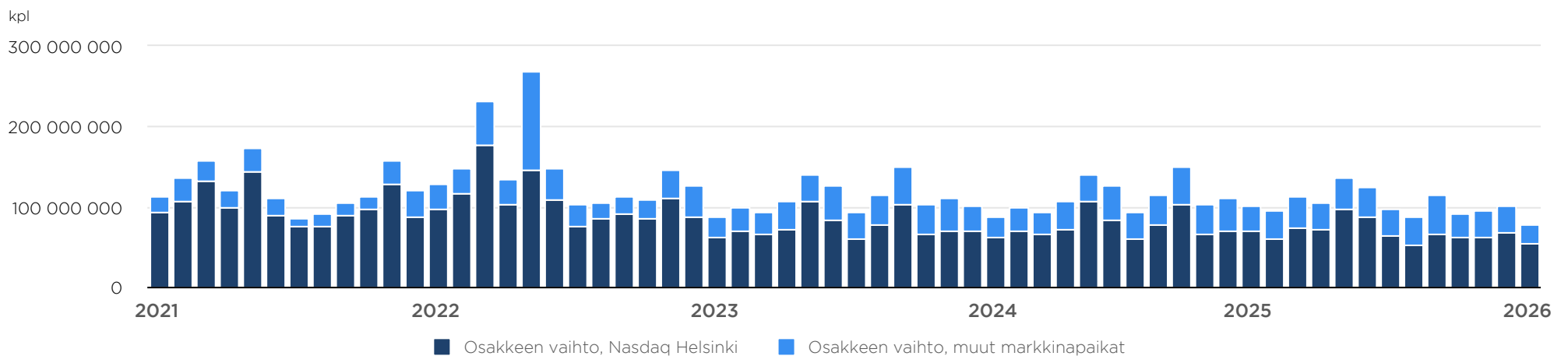
Sampo Oyj, 2021–2025



Osakkeen hinnan kehityksessä huomioitu osittaisjakautuminen vuonna 2023 ja osakkeen splittaus vuonna 2025.

Osakkeen vaihto kuukausittain

Sampo Oyj, 2021–2025



Osakkeen vaihdossa huomioitu osakkeen splittaus vuonna 2025.

Osakkeenomistajat

Sammon Suomeen rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä aleni vuoden 2025 aikana 421 osakkeenomistajalla ja oli vuoden 2025 lopussa 195 061.

Hallintarekisteröityjen ja ulkomaisten osakkeenomistajien omistus kasvoi 64,8 prosenttiin (64,5) kaikista osakkeista. Sampo omisti vuoden 2025 lopussa 8 945 503 omaa A-osakettaan. Ero oheisen taulukon lukuun selittyy vuoden kahtena viimeisenä kaupankäyntipäivänä hankituilla osakkeilla, jotka eivät näy vuoden lopun osakasrekisterissä osakekauppojen T+2 päivän selvitysajasta johtuen.

Sampo vastaanotti vuonna 2025 yhden (1) Arvopaperimarkkinalain (luku 9, pykälä 5) mukaisen liputusilmoituksen. Ilmoituksen mukaan BlackRock, Inc.:n ja sen hallinnoimien rahastojen suora tai rahoitusvälineiden kautta välillisesti omistamien Sammon A-osakkeiden tai niihin liittyvien äänioikeuksien määrä nousi yli 5 prosenttiin Sammon kaikista osakkeista ja äänistä. Ilmoituksen syynä oli BlackRock, Inc.:n konsernin uudelleenjärjestely, joka oli seuraus HPS Investment Partnersin ("HPS") yrityskaupasta. Viimeisimmät liputusilmoitukset ovat saatavilla osoitteessa www.sampo.com/liputukset.

Osakeomistus sektoreittain

Sampo Oyj (A- ja B-sarjojen osakkeet) 31.12.2025

Sektorit	Osakkeiden lukumäärä	%
Yritykset	85 287 485	3,19
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	81 818 856	3,06
Julkisyhteisöt	364 675 140	13,65
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	56 409 319	2,11
Kotitaloudet	351 807 492	13,17
Ulkomaiset ja hallintarekisteröidyt	1 730 755 735	64,80
Yhteensä	2 670 754 027	100

Osakkeenomistajat

Sampo Oyj, suurimmat Suomeen rekisteröidyt osakkeenomistajat, 31.12.2025

A- ja B-osakkeet	Osakkeiden lukumäärä	Osakkeista, %	Äänistä, %
Solidium Oy	164 392 900	6,16	6,15
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	111 242 100	4,17	4,16
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	43 405 100	1,63	1,62
Oy Lival AB	21 160 000	0,79	0,79
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	19 488 000	0,73	0,73
Valtion Eläkerahasto	14 000 000	0,52	0,52
Sampo Oyj	8 680 586	0,33	0,32
OP-Henkivakuutus Oy	7 817 835	0,29	0,29
Sijoitusrahasto Nordea Pohjoismaat	6 995 477	0,26	0,26
Erikoissijoitusrahasto OMX Helsinki 25 indeksiosuusrahasto	6 264 000	0,23	0,23
OP-Suomi -sijoitusrahasto	6 213 801	0,23	0,23
Sijoitusrahasto Nordea Pro Suomi	5 637 561	0,21	0,21
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	5 627 300	0,21	0,21
OP-Suomi Indeksi -sijoitusrahasto	5 372 101	0,20	0,20
Keva	5 046 500	0,19	0,19
Samfundet folkhälsan i Svenska Finland rf	4 320 325	0,16	0,16
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	3 916 190	0,15	0,15
Sigrid Juséliuksen Säätiö	3 107 750	0,12	0,12
Sijoitusrahasto Nordea Suomi Indeksirahasto	2 891 602	0,11	0,11
Föreningen Konstsamfundet rf	2 750 000	0,10	0,10
Ulkomaiset ja hallintarekisteröidyt yhteensä	1 730 755 735	64,80	64,71
Muut yhteensä	491 669 164	18,41	18,38
Yhteensä	2 670 754 027	100	100

Hallituksen ja ylimmän johdon omistukset

[Hallituksen jäsenten Sammon A-osakeomistukset](#) ja [johtoryhmän Sammon A-osakeomistukset](#) on esitetty Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä -osuudessa.

Vuoden 2025 lopussa Sammon hallituksen jäsenet ja heidän lähipiirinsä omistivat suoraan tai välillisesti yhteensä 247 200 Sammon A-osaketta (1 000 195). Omistusten yhteenlaskettu osuus osake- ja äänimäärästä oli 0,01 prosenttia (0,04).

Sammon johtoryhmän ja heidän lähipiirinsä omistuksessa oli suoraan tai välillisesti 1 238 052 (1 175 265) A-osaketta, mikä oli 0,05 prosenttia (0,04) osakemäärästä ja äänistä.

Omien osakkeiden osto-ohjelmat

Sampo hankki vuonna 2025 omia A-osakkeitaan kahden eri takaisinosto-ohjelman kautta vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti.

Sammon hallitus päätti 200 miljoonan euron takaisinosto-ohjelman käynnistämisestä 6.8.2025. Osto-ohjelma alkoi 7.8.2025 ja päättyi 31.10.2025. Osto-ohjelman aikana Sampo hankki 20 484 833 osaketta, joka vastasi 0,76 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä ennen ohjelman aloitusta. Osakkeet hankittiin 9,76 euron keskihintaan osakkeelta. Takaisinostetut osakkeet mitätöitiin 5.11.2025.

Sammon hallitus päätti 150 miljoonan euron takaisinosto-ohjelman käynnistämisestä 5.11.2025. Osto-ohjelma alkoi 6.11.2025 ja jatkui raportointikauden jälkeen päättyen 30.1.2026. Sampo hankki kyseisen ohjelman aikana 15 079 201 omaa osakettaan 9,95 euron keskihintaan osakkeelta. Sampo mitätöi nämä osakkeet 5.2.2026. Mitätöityjen osakkeiden määrä vastasi 0,56 prosenttia Sampo Oyj:n osakkeiden kokonaismäärästä ennen ohjelmien aloitusta. Takaisinostetut osakkeet mitätöitiin 5.2.2026.

Yhteensä Sampo hankki vuoden 2025 aikana 29,4 miljoonaa omaa osakettaan, joka vastasi noin 1,1 prosenttia osakekannasta ennen osto-ohjelmien alkua.

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

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Voitonjakopolitiikan päivitys

Sampo päivitti voitonjakopolitiikkaansa 5.2.2026 mahdollistaakseen edelleen houkuttelevan yhdistelmän osinkoja ja omien osakkeiden takaisinostoja yhtiön keskittyessä puhtaasti vahinkovakuuttamiseen. Sampo aikoo vuodesta 2026 alkaen asteittain täydentää progressiivista osinkoaan omien osakkeiden takaisinostoilla siten, että tyypillisenä vuotena takaisinostot edustavat enintään yhtä kolmasosaa operatiiviseen tulokseen perustuvasta voitonjaosta. Päivitys koskee ainoastaan palautettavan pääoman jakaumaa, eikä sillä ole vaikutusta osakkeenomistajille palautettavan pääoman kokonaismäärään.

Sammon vahva taloudellinen asema sekä vakaa ja kassavirtaa kerryttävä liiketoimintamalli huomioiden, hallitus uskoo edelleen, että vuosittain noin 90 prosenttia konsernin operatiivisesta tuloksesta on perusteltua palauttaa osakkeenomistajille. Samalla kun vuotuisten takaisinostojen osuutta kasvatetaan, Sampo sitoutuu edelleen jakamaan progressiivista osinkoa suurin piirtein viime vuosien kehityksen mukaisesti. Haastavina vuosina konsernin tavoitteena on pitää osakekohtainen osinko vakaana.

Sampo-konsernin päivitetty voitonjakopolitiikka (voimassa vuodesta 2026 alkaen)

Sammon tavoitteena on palauttaa pääomaa luotettavan ja progressiivisen perusosion muodossa, jota täydennetään omien osakkeiden takaisinostoilla. Varmistaakseen, että konsernin tase säilyy pääomanhallintakehikon mukaisesti vahvana ja tehokkaana, Sampo voi ryhtyä toimiin ylimääräisen pääoman palauttamiseksi tai taseen turvaamiseksi.

Sampo arvioi, että tyypillisenä vuotena se voi palauttaa noin 90 prosenttia operatiivisesta tuloksestaan osakkeenomistajille osinkojen ja omien osakkeiden takaisinostojen muodossa. Vuosittaisen osion arvioidaan edustavan tästä yli kahta kolmasosaa.

Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma

Sammon 5.11.2025 julkistettu 150 miljoonan euron suuruisen omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma jatkui raportointikauden päättymisen jälkeen ja saatiin päätökseen 30.1.2026. Ohjelman aikana Sampo osti takaisin yhteensä 15 079 201 omaa osakettaan keskihintaan 9,95 euroa. Tämä vastasi 0,56 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä ennen takaisinosto-ohjelman alkua. Hankitut osakkeet mitätöitiin 5.2.2025.

Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelmalla oli Sammon varsinaisen yhtiökokouksen 23.4.2025 myöntämä valtuutus.

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

Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku

Sampo laski 10.2.2026 liikkeeseen 1,5 miljardin Ruotsin kruunun suuruisen, SEK-määräisen vaihtuvakorkoisen rajoitetun Tier 1 -joukkovelkakirjalainan, jonka korko määräytyy 3 kuukauden STIBOR-koron mukaan lisättynä 1,80 prosentilla vuodessa. Joukkovelkakirjalaina on eräpäivätön, ja Sampo voi tiettyjen, velkakirjaan sovellettavien ehtojen mukaisesti ja täyttyessä käyttää oikeuttaan lunastaa tai ostaa se. Lainan ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä on vuonna 2031.

Rajoitettu Tier 1 -päämainstrumentti kirjataan omaan pääomaan, mutta se käsitellään velkana velkaisuusasteessa.

Omistusosuuden vähentäminen NOBA Groupissa

Sampo ilmoitti 11.2.2026 myyneensä 10,0 miljoonaa NOBA:n osaketta institutionaalisille sijoittajille nopeutetussa tarjousmenettelyssä, joka toteutettiin yhdessä Nordic Capitalin kanssa. Sampo sai osakemyynnistä noin 95 miljoonan euron bruttomyyntitulot. Osakemyynin jälkeen konsernin omistusosuus NOBAssa laski 14,9 prosentista 12,9 prosenttiin.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Hallinnointi Sampo Oyj:ssä	27	Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa	49
Konsernirakenteen muutokset	28	Raportointi	49
Yhtiökokous	30	Taloudellinen raportointi	49
Varsinainen yhtiökokous	30	Ei-taloudellinen raportointi (Kestävyys)	50
Yhtiökokoukseen osallistuminen	31	Riskienhallinta	50
Osakkeet ja osakkeenomistajat	31	Riskienhallintajärjestelmä	50
Hallitus	32	Sampo-konsernin ohjausrakenne	50
Hallituksen tehtävät	32	Riskienhallintaprosessi	51
Hallituksen jäsenten valinta ja toimikausi	33	Riskienhallinnan raportointi ja hallintokehikko	52
Hallituksen monimuotoisuus	33	Compliance	53
Hallituksen jäsenet	33	Sisäpiirihallinto	54
Hallituksen jäsenten omistuksessa olevat Sampo Oyj:n osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet	37	Whistleblowing	54
Hallituksen asettamat valiokunnat	38	Lähipiiritoimia koskevat periaatteet	54
Tarkastusvaliokunta	39	Sisäinen tarkastus	55
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	40	Tilintarkastaja	55
Konsernijohtaja	41		
Sampo-konsernin johtoryhmä	42		
Konsernijohtajan ja johtoryhmän jäsenten omistuksessa olevat Sampo Oyj:n osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet	46		
Palkitseminen	47		
Henkilöstö	48		

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

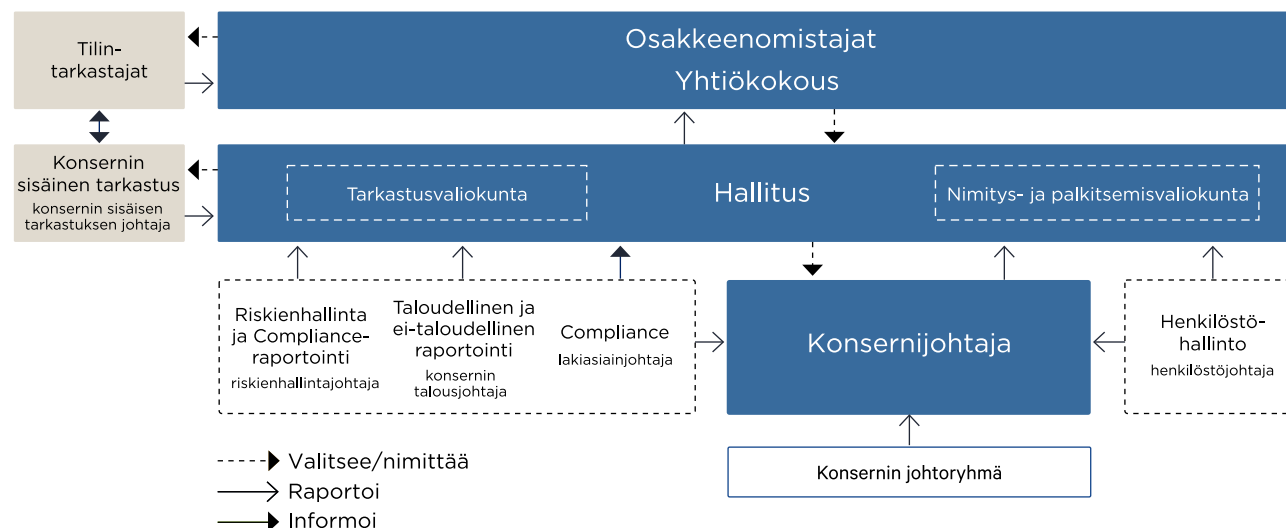
Tämä arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7 luvun 7 S:ssä tarkoitettu selvitys liikkeeseenlaskijan ohjaus- ja hallintojärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkina-yhdistys ry:n 19.12.2024 julkaiseman, 1.1.2025 voimaan tulleen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ("Hallinnointikoodi") mukaisesti. Selvitys annetaan osana hallituksen toimintakertomusta.

Hallinnointi Sampo Oyj:ssä

Sampo Oyj noudattaa voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä Helsingin, Tukholman ja Kööpenhaminan pörssin sääntöjä osakkeiden liikkeeseenlaskijoille. Lisäksi Sampo Oyj noudattaa Hallinnointikoodia kokonaisuudessaan.¹ Hallinnointikoodi on nähtävillä Arvopaperimarkkina-yhdistyksen verkkosivustolla www.cgfinland.fi.

Sammon hallinnointi perustuu selkeään työnjakoon yhtiökokouksen, hallituksen ja toimivan johdon välillä. Yhtiöjärjestys määrittää yhtiön keskeisten toimielinten toimivaltuuksien ja keskinäisen vallanjaon pääperiaatteet.

Sampo Oyj:n hallinnointirakenne



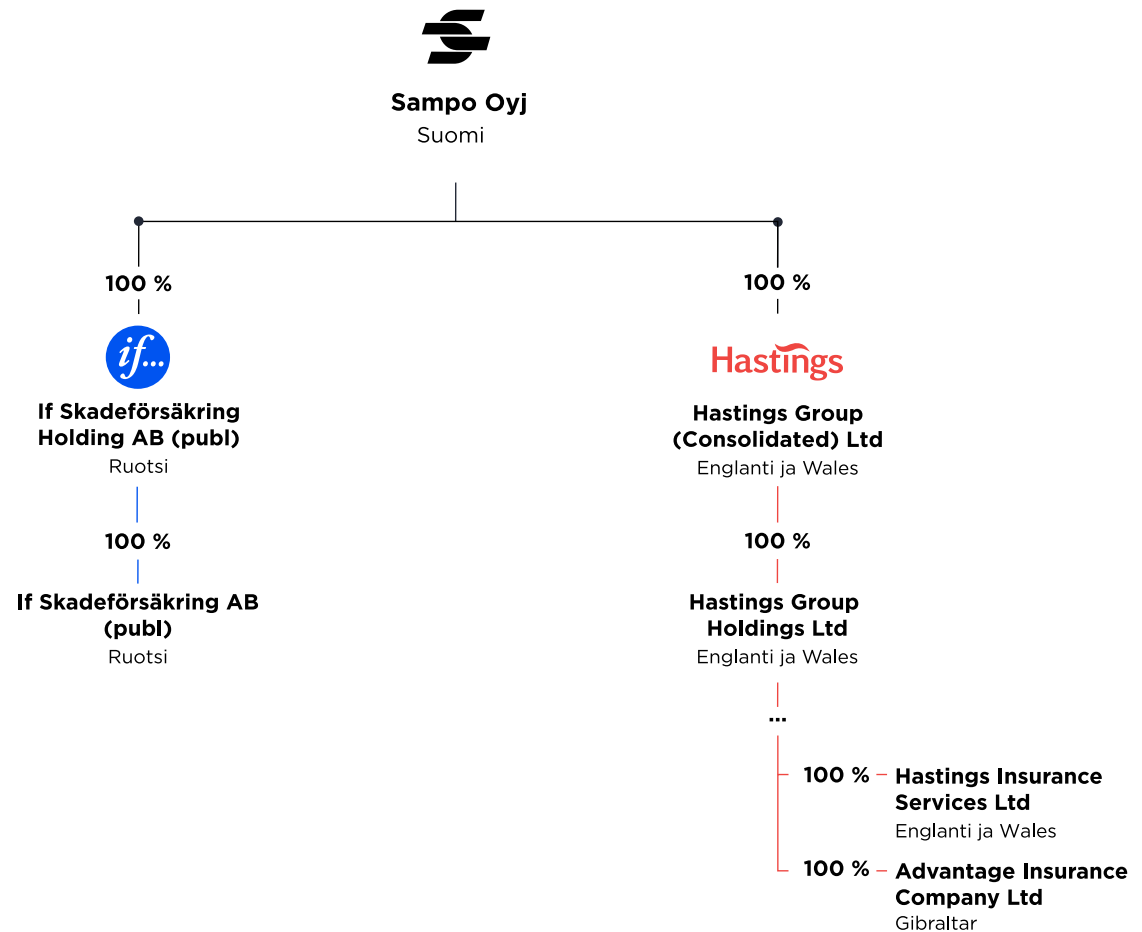
¹ Sampo Oyj noudattaa kotipaikkansa perusteella Hallinnointikoodia ja siitä johtuen poikkeaa tietyiltä osin Ruotsin listayhtiöiden hallinnointikoodista (Svensk kod för bolagsstyrning, "Ruotsin hallinnointikoodi") ja Tanskan listayhtiöiden hallinnointikoodista (Anbefalinger for god Selskabsledelse, "Tanskan hallinnointikoodi"). Ruotsin tai Tanskan hallinnointikoodin soveltaminen voisi johtaa Suomen ja Ruotsin tai Tanskan lainsäädännön, hallinnointikoodien sekä hallinnointikäytäntöjen eroavaisuuksista johtuen ristiriitaisuuksiin. Merkittävimpänä poikkeuksena Ruotsin hallinnointikoodiin verrattuna on osakkeenomistajista muodostuvan nimityskomitean puuttuminen ja sille Ruotsin hallinnointikoodin mukaisesti kuuluvien tehtävien järjestäminen Sampo Oyj:ssä. Ruotsin hallinnointikoodin on julkaissut Ruotsin hallinnointilautakunta (Kollegiet för svensk bolagsstyrning) ja se on nähtävillä osoitteessa www.corporategovernanceboard.se.

Merkittävimmät poikkeukset Tanskan hallinnointikoodiin ovat yhtiökokouksen digitaalisen seuraamisen mahdollistaminen sekä ostotarjoustilanteisiin ja verokäytäntöihin liittyvät ohjeistukset. Sampo Oyj:n hallituksessa ei ole työntekijöiden edustajia ja hallituksen jäsenet valitaan yhtenä kokonaisuutena. If-konsernin hallituksessa kuitenkin on työntekijöiden edustajia. Tanskan hallinnointikoodin on julkaissut Tanskan hallinnointilautakunta (Komiteen for god Selskabsledelse) ja se on nähtävillä osoitteessa corporategovernance.dk/recommendations-corporate-governance.

Konsernirakenteen muutokset

Sampo ilmoitti 17.6.2024, että Sampo ja Topdanmark A/S ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Sampo teki suositellun parhaan ja lopullisen julkisen vaihtotarjouksen kaikkien Topdanmarkin ulkona olevien osakkeiden hankkimiseksi, joita Sampo ei ennestään omistanut. Topdanmarkin hallitus suositteli yksimielisesti tarjouksen hyväksymistä kaikille Topdanmarkin osakkeenomistajille. Tarjouksen seurauksena Sampo sai haltuunsa noin 92,6 prosenttia Topdanmarkin osakkeista (pois lukien omat osakkeet) ja käynnisti vähemmistöosakkeenomistajien hallussa olevien Topdanmarkin osakkeiden pakollisen lunastamisen. Tarjouksen toteuttamisen jälkeen loppuvuonna 2024 aloitettiin ennalta suunniteltu Topdanmarkin vahinkovakuutustoimintojen integraatio Ifin pohjoismaiseen liiketoimintaorganisaatioon. Integraatio saatiin päätökseen 1.7.2025.

Konsernin rakenne 31.12.2025



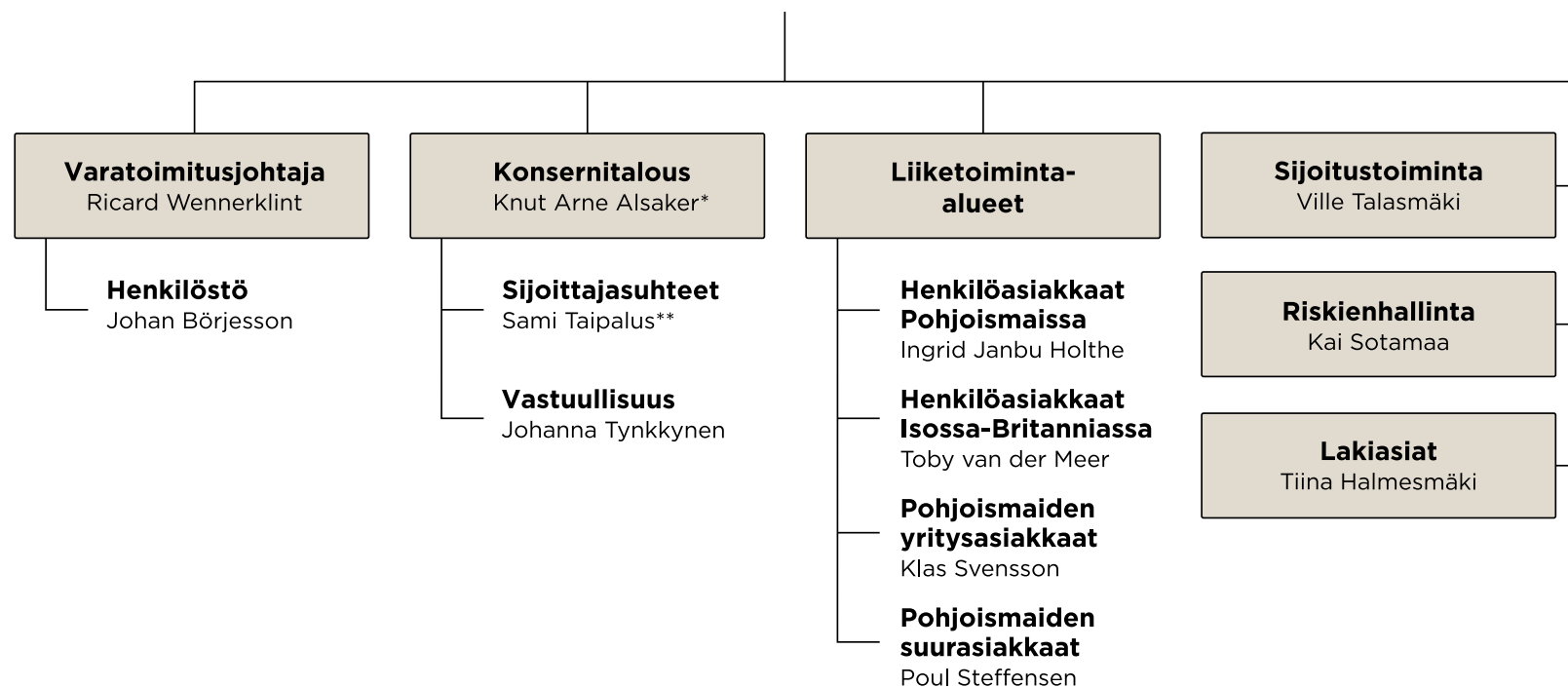
Organisaatio

31.12.2025

SAMPO GROUP

Konsernijohtaja

Morten Thorsrud



* 31.3.2026 saakka.

** 20.2.2026 saakka.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Sampo Oyj:n ylintä päätösvaltaa käyttävä toimielin. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön hallinnointiin ja valvontaan käyttämällä puhe- ja äänioikeuttaan.

Osakeyhtiölaissa ja Sampo Oyj:n yhtiöjärjestyksessä säädetään niistä asioista, jotka on käsiteltävä yhtiökokouksessa (yhtiökokouksen toimivalta).

Tavanomaisesti yhtiökokouksessa käsitellään lakimääräisten ja yhtiöjärjestyksessä määrättyjen asioiden lisäksi hallituksen yhtiökokoukselle esittelemät asiat. Myös osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain säännösten mukaisesti oikeus saada yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi.

Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle julkaisemalla sitä koskevan kutsun Sampo Oyj:n verkkosivustolla. Kutsu julkaistaan viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu yhtiökokoukseen julkistetaan myös pörssitiedotteella.

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on järjestettävä hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksessä määrättyt asiat sekä muut yhtiökokouksessa mainitut asiat.

Kokouskutsun lisäksi muutkin yhtiökokousasiakirjat, kuten hallituksen ja sen valiokuntien päätösehdotukset, tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus, ovat nähtävillä yhtiön verkkosivustolla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta.

Vuonna 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.4.2025 Messukeskuksessa Helsingissä ja kokouksessa oli edustettuna yhteensä 3 464 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 1 746 933 448 osaketta ja 1 750 933 448 ääntä.

Varsinainen yhtiökokous päätti jakaa vuodelta 2024 osinkoa 0,34 euroa osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä oli 25.4.2025 ja osinko maksettiin Sammon osakkeenomistajille 6.5.2025 ja ruotsalaisten talletustodistusten omistajille 8.5.2025. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2024 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous hyväksyi Sampo Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin. Päätös on neuvoa-antava.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä osoitteessa www.sampo.com/yhtiokokous sekä Sampo Oyj:n pääkonttorissa osoitteessa Fabianinkatu 21, Helsinki.

Varsinaisen yhtiökokouksen keskeisimmät tehtävät

- Esitetään tilinpäätös ja hyväksytään tilinpäätös.
- Esitetään tilintarkastuskertomus.
- Päätetään toimenpiteistä, joihin vahvistetun tilinpäätöksen mukainen voitto antaa aihetta.
- Päätetään vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.
- Päätetään hallituksen jäsenten lukumäärästä ja palkkioista.
- Päätetään tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkioista.
- Valitaan hallituksen jäsenet sekä tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja.
- Käsitellään muut kokouskutsussa mainitut osakkeenomistajan tai hallituksen ehdottamat asiat.
- Annetaan neuvoa-antavat päätökset toimielinten palkitsemispolitiikasta sekä palkitsemisraportin hyväksymisestä.

Vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 250 000 000 Sampo Oyj:n oman A-sarjan osakkeen hankkimisesta.

Kaikki vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen päätökset tehtiin ilman erillistä äänestystä.

Yhtiökokoukseen osallistuminen

Osallistumalla yhtiökokouksiin osakkeenomistajat voivat käyttää ääni- ja kyselyoikeuttaan sekä osallistua yhtiön asioita koskevaan päätöksentekoon joko henkilökohtaisesti tai asiamiehensä välityksellä.

Yhtiökokouksessa jokainen Sampo Oyj:n A-sarjan osake oikeuttaa yhteen ääneen ja jokainen B-sarjan osake viiteen ääneen.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Vuoden 2025 lopussa Sampo Oyj:n osakkeiden lukumäärä oli 2 670 754 027, jakautuen 2 669 754 027 A-sarjan osakkeeseen ja 1 000 000 B-sarjan osakkeeseen. Jokainen A-sarjan osake tuotti yhtiökokouksessa yhden äänen ja B-sarjan osake viisi ääntä. Osakkeisiin liittyvä kokonaisäänimäärä oli 2 674 754 027.

Sampo Oyj:n yhtiöjärjestys määrittää, että yhtiön osakkeet jakautuvat A-sarjan ja B-sarjan osakkeisiin siten, että jokainen A-sarjan osake tuottaa yhtiökokouksessa yhden äänen ja B-sarjan osake viisi ääntä. Kaikki Sampo Oyj:n B-sarjan osakkeet ovat yhtiöstä riippumattoman osakkeenomistajan hallussa. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti B-sarjan osake voidaan muuntaa A-sarjan osakkeeksi B-sarjan osakkeen omistajan vaatimuksesta.

Lisäksi osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi päättää suunnatusta omien osakkeiden hankinnasta, yhtiöjärjestyksen muuttamisesta osakesarjojen yhdistämiseksi tai muutoin osakesarjan oikeuksien vähentämisestä vain, mikäli ehdotusta kannattaa kunkin osakesarjan osalta vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista ja äänistä. Näin ollen Sampo Oyj:n osakesarjojen yhdistäminen ei ole yhtiön itsensä päätösvallassa.

31.12.2025 rekisteröityjä osakkeenomistajia oli 195 050 kappaletta ja heidän omistuksessaan oli 945 315 777 osaketta, eli noin 35,4 prosenttia kaikista osakkeista. Tämän lisäksi kaikkiaan yhdentoista hallintarekisterin pitäjän hallussa oli 1 725 438 250 osaketta, edustaen noin 64,6 prosenttia osakkeista.

Hallitus

Sampo Oyj:n yhtiökokouksen vuosittain valitsema hallitus käyttää yhtiökokousten välillä ylintä päätösvaltaa Sampo-konsernissa. Sampo Oyj:n hallituksen tehtävänä on yhtiön johtaminen lakien, viranomais määräysten, Sampo Oyj:n yhtiöjärjestyksen ja yhtiökokouksen tekemien päätösten mukaisesti.

Hallituksen tehtävät

Hallituksen toimintaperiaatteet ja hallituksen keskeiset tehtävät on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Konsernin asianmukaisen toiminnan varmistamiseksi Sampo Oyj:n hallitus on vahvistanut sisäiset ohjeet, jotka koskevat Sampo-konsernin yleisiä toimintaperiaatteita, riskienhallintaa, palkitsemista, compliancea, sisäistä valvontaa ja raportointia.

Hallituksen keskeisimmät tehtävät

- Vastaa ottaa konsernitason raportointia.
- Valvoo
 - liiketoimintojen asianmukaista järjestämistä
 - taloudellisen raportoinnin järjestelmiä, mukaan lukien Kestävyys selvitys, sekä sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta
 - lähipiiritoimia
 - tilintarkastajan riippumattomuutta sekä tilintarkastajan tarjoamia muita kuin lakisääteisiä tilintarkastuspalveluita
 - konsernin sisäisen mallin hallinnon, riskienhallinnan ja sisäisen kontrollin prosessien asianmukaisuutta ja tehokkuutta.
- Päättää
 - Sampo-konsernin strategiasta ja muista merkittävistä strategisista tai laajakantoisista asioista
 - varsinaisen yhtiökokouksen koolle kutsumisesta
 - konsernitasoisista sekä Sampo Oyj:n periaatteista ja politiikoista, mukaan lukien Toimintaperiaatteet ja konsernin sisäisen tarkastuksen ohjeet
 - pääomitus koskevista vähimmäisvaatimuksista sekä ehdotuksesta voitonjaoksi
 - konsernitasoisista palkitsemisasiosta
 - konsernin sisäiseen malliin tehtävistä merkittävistä muutoksista ja valvojan hyväksynnän hakemisesta.
- Valmistele
 - konsolidoidun tilinpäätöksen
 - ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle.
- Valitsee ja vapauttaa tehtävistään konsernijohtajan, konsernin johtoryhmän jäsenet sekä konsernin sisäisen tarkastuksen johtajan. Hallitus myös päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista ja palkitsemisesta kulloinkin voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti.
- Keskustelee vuosittaisesta hallituksen toiminnan arvioinnista
 - vuonna 2025 arviointi suoritettiin itsearviointina, sillä vuoden 2024 arvioinnin oli tehnyt ulkopuolinen arvioija, jonka tuloksia analysoitiin huolellisesti
 - hallituksen jäsenet arvioivat hallituksen ja sen valiokuntien toiminnan ja arvioivat niiden suoriutumista tehtävistään ja vastuistaan, hallituksen ja valiokuntien kokoonpanoa ja rakennetta, hallituksen työskentelykulttuuria, hallituksen ja valiokuntien kokousten tehokkuutta, yksittäisten hallituksen jäsenten suoriutumista sekä hallituksen puheenjohtajan suoriutumista.

Hallituksen jäsenten valinta ja toimikausi

Sampo Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kymmenen osakkeenomistajien yhtiökokouksessa valitsemaa jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Hallituksen jäsenet valitsevat keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen kokouksessa.

Hallituksen monimuotoisuus

Sampo Oyj:n hallitusta koskevan marraskuussa 2024 päivitetyn monimuotoisuuspolitiikan mukaan hallitusta valittaessa tavoitteena on varmistaa, että hallitus on tasapainoinen sekä Sampo-konsernin arvojen ja Toimintaperiaatteiden mukainen kokonaisuus tietoa, taitoa, monimuotoisuutta ja kokemusta. Hallituksen jäsenillä tulee olla Sammon toimintaan ja kokoon nähden riittävä ammatillinen kokemus sekä koulutustaso muun muassa taloudellisen osaamisen, Sammon toimialan, kansainvälisen kokemuksen, riskienhallinnan, strategisen suunnittelun ja hallinnon sekä johtamisen osalta. Monimuotoisuus on merkittävä huomioon otettava tekijä ja ainakin ikä- ja sukupuolijakauma, maantieteellinen jakauma sekä koulutuksellinen ja ammatillinen tausta on huomioitava.

Hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla on myös tärkeää, että jäseneksi valittavalla on mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävien hoitamiseen ja että hallituksen kokoonpano kokonaisuutena noudattaa Hallinnointikoodin riippumattomuutta koskevia suosituksia. Lisätietoa hallituksen jäsenten ammatillisesta osaamisesta ja kokemuksesta on saatavilla Sammon verkkosivustolla.

Sukupuolten välisen tasaväkisen jaon edistämiseksi molempien sukupuolten tulee aina olla edustettuna hallituksessa siten, että naisia ja miehiä on kumpiakin vähintään 40 prosenttia hallituksen jäsenistä. Joitain poikkeuksia voidaan kuitenkin soveltaa, mikäli se katsotaan hallituksen jäsenten lukumäärän vuoksi kohtuulliseksi.

Hallituksen jäsenten lukumäärä	Molempien sukupuolten vähimmäismäärä hallituksessa
3–4	1
5–6	2
7–8	3

Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Viimeisen kymmenen vuoden aikana Sampo Oyj:n hallitus on keskimäärin saavuttanut tavoitteensa sukupuolijakauman monimuotoisuudelle ja

hallitus tavoittelee, että jatkossa molempia sukupuolia on uudistetun tavoitteen mukaisesti vähintään 40 prosenttia hallituksen jäsenmäärästä. 31.12.2025 Sampo Oyj:n hallituksen jäsenistä 37,5 prosenttia oli naisia ja 62,5 prosenttia oli miehiä. Näin ollen hallituksen kokoonpano täyttää sille asetetut sukupuolijakauman monimuotoisuutta koskevat vaatimukset.

Hallituksen jäsenet

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous päätti vähentää hallituksen jäsenten lukumäärän kahdeksaan jäseneseen. Hallitukseen valittiin uudelleen **Christian Clausen, Steve Langan, Risto Murto, Antti Mäkinen, Markus Rauramo, Astrid Stange** ja **Annica Witschard**. Lisäksi **Sara Mella** valittiin uudeksi hallituksen jäseneksi. Hallituksen jäsenet valittiin toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Kaikkien hallituksen jäsenten on arvioitu olevan riippumattomia yhtiöstä sekä sen merkittävistä osakkeenomistajista Arvopaperimarkkinayhdistyksen antaman Hallinnointikoodin mukaisesti.

Vuonna 2025 Sampo Oyj:n hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:



Antti Mäkinen

Hallituksen puheenjohtaja

Mies, s. 1961, OTK
Suomen kansalainen

Luottamustoimet

Nokian Renkaat Oyj, hallituksen jäsen

Sampo Oyj:n hallituksen puheenjohtajana
17.5.2023 alkaen. Toimi Sampo Oyj:n hallituksen
jäsenenä myös 2018–2021.



Risto Murto

Hallituksen varapuheenjohtaja

**Toimitusjohtaja, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö
Varma**
Mies, s. 1963, KTT
Suomen kansalainen

Luottamustoimet

Finanssiala ry, hallituksen jäsen
Nordea Bank Oyj, hallituksen jäsen
Arvopaperimarkkinayhdistys ry, hallituksen
puheenjohtaja
Suomen Kulttuurirahasto, hallintoneuvoston jäsen
Työeläkevakuuttajat TELA ry, hallituksen
jäsen

Sampo Oyj:n hallituksessa 16.4.2015 alkaen ja sen
varapuheenjohtajana 23.4.2025 alkaen.



Christian Clausen

Hallituksen jäsen

Pohjoismaiden puheenjohtaja, BlackRock
Mies, s. 1955, KTM, MBA
Tanskan kansalainen

Luottamustoimet

BW Group, hallituksen jäsen

Sampo Oyj:n hallituksessa 21.4.2016 alkaen.

Tiedot per 31.12.2025. Hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/hallitus.



Steve Langan

Hallituksen jäsen

Mies, s. 1960, Filosofian kandidaatti
(keskiajan historia ja taloushistoria)
Ison-Britannian kansalainen

Luottamustoimet

The Kenneth Armitage Foundation, puheenjohtaja
Hepworth Wakefield, hallituksen puheenjohtaja

Sampo Oyj:n hallituksessa 18.5.2022 alkaen.



Sara Mella

Hallituksen jäsen

Henkilöasiakasliiketoiminnasta vastaava johtaja, Nordea Bank Oyj
Nainen, s. 1967, Yhteiskuntatieteiden maisteri
Suomen kansalainen

Luottamustoimet

Finanssiala ry, hallituksen varapuheenjohtaja
Nordea Asset Management Holding, hallituksen jäsen
Nordean taidesäätiö, hallituksen jäsen

Sampo Oyj:n hallituksessa 23.4.2025 alkaen.



Markus Rauramo

Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja Toimitusjohtaja, Fortum Oyj

Mies, s. 1968, VTM
Suomen kansalainen

Luottamustoimet

Eurelectric, puheenjohtaja

Sampo Oyj:n hallituksessa 19.5.2021 alkaen, ja
tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana 23.4.2025 alkaen.

Tiedot per 31.12.2025 Hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/hallitus.



Astrid Stange

Hallituksen jäsen

Nainen, s. 1965, taloustieteiden tohtori
Saksan kansalainen

Luottamustoimet

Moody's Investors Service, EU:n ja Ison-Britannian
hallintoneuvostojen jäsen

Lufthansa Group, hallintoneuvoston jäsen

Sampo Oyj:n hallituksessa 25.4.2024 alkaen.



Annica Witschard

Hallituksen jäsen

Nainen, s. 1973, KTM
Ruotsin kansalainen

Luottamustoimet

Viaplay Group, hallituksen jäsen

Sampo Oyj:n hallituksessa 17.5.2023 alkaen.

Georg Ehrnrooth

Hallituksen jäsen

Mies, s. 1966, maa- ja metsätaloustieteen opintoja
Suomen kansalainen

Sampo Oyj:n hallituksen jäsen 2.6.2020–23.4.2025

Jannica Fagerholm

Hallituksen varapuheenjohtaja

Nainen, s. 1961, KTM
Suomen kansalainen

Sampo Oyj:n hallituksen jäsen 18.4.2013–9.4.2019 ja
hallituksen varapuheenjohtaja 9.4.2019–23.4.2025.

Tiedot per 31.12.2025. Hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/hallitus

Hallitusta valittaessa kaikki valituiksi tulleet olivat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi kaikki hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Sampo Oyj:n hallitus piti vuoden 2025 aikana yksitoista kokousta. Tiedot nykyisten hallituksen jäsenten osallistumisesta hallituksen kokouksiin ajalla 1.1.–31.12.2025 on esitetty alla olevassa taulukossa:

	Läsnäolo (%)	Kokoukset
Antti Mäkinen (puheenjohtaja)	100	11/11
Jannica Fagerholm (varapuheenjohtaja 23.4.2025 asti)	100	3/3
Christian Clausen	100	11/11
Georg Ehrnrooth (jäsen 23.4.2025 asti)	100	3/3
Steve Langan	100	11/11
Sara Mella (jäsen 23.4.2025 lähtien)	87,50	7/8
Risto Murto	100	11/11
Markus Rauramo	100	11/11
Astrid Stange	100	11/11
Annica Witschard	100	11/11

Hallituksen jäsenten omistuksessa olevat Sampo Oyj:n osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet

Sampo Oyj:n hallituksen jäsenet omistivat 31.12.2025 suoraan tai määräysvalta yhteisöjensä kautta Sampo Oyj:n A-osakkeita seuraavasti:

Hallituksen omistukset

Sampo Oyj, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Hallitus	31.12.2025	31.12.2024
Antti Mäkinen	48 664	42 750
Jannica Fagerholm ¹		43 755
Christian Clausen	92 395	192 395
Georg Ehrnrooth ¹		651 725
Steve Langan	15 201	11 650
Sara Mella ²	14 137	
Risto Murto	33 178	29 345
Markus Rauramo	19 494	15 505
Astrid Stange	12 013	4 445
Annica Witschard	12 118	8 625
Yhteensä	247 200	1 000 195
Hallituksen omistus liikkeellelasketuista osakkeista, %	0,01	0,04
Hallituksen äänimäärä, %	0,01	0,04

Vuoden 2024 lopun omistukset osakkeiden splittaus huomioiden.

¹ Hallituksen jäsen 23.4.2025 asti

² Hallituksen jäsen 23.4.2025 lähtien

Hallituksen jäsenillä ei ollut omistuksessaan osakeperusteisia oikeuksia.

Varsinainen yhtiökokous päätti maksaa hallituksen jäsenille vuotuisia palkkioita seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtajalle 243 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtajalle 140 000 euroa
- kullekin muulle hallituksen jäsenelle 108 000 euroa
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle lisäksi 30 000 euroa
- kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle lisäksi 6 800 euroa.

Hallituksen jäsenen edellytetään hankkivan yhtiökokouksen päätöksen perusteella 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. Yhtiö vastaa osakkeiden hankinnasta mahdollisesti aiheutuvasta varainsiirtoverosta.

Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallitus voi perustaa osoittamiaan tehtäviä varten valiokuntia, johtoryhmiä ja muita pysyviä tai määräaikaista elimiä. Hallitus vahvistaa Sampo Oyj:n valiokuntien ja johtoryhmän työjärjestyksen ja muiden perustamiensa toimielinten toimintaohjeet ja toimintavaltuudet.

Hallituksella on tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, joiden jäsenet se nimittää keskuudestaan valiokuntien työjärjestyksen mukaisesti. Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaisesti riskienhallintaan kuuluvat asiat käsitellään Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnassa.

Tarkastusvaliokunta

Työjärjestyksensä mukaan tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme yhtiön johtoon kuulumatonta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja joista ainakin yhden tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistuvat päävastuullinen tilintarkastaja, konsernijohtaja, konsernin talousjohtaja, sisäisen tarkastuksen johtaja ja riskienhallintajohtaja.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana vuonna 2025 toimi **Jannica Fagerholm** 23.4.2025 saakka ja **Markus Rauramo** 23.4.2025 lähtien. Muut jäsenet olivat **Steve Langan**, Markus Rauramo, **Astrid Stange** ja **Annica Witschard** 23.4.2025 saakka ja siitä alkaen Steve Langan, **Sara Mella**, Astrid Stange ja Annica Witschard. 31.12.2025 Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnan jäsenistä 60 prosenttia oli naisia ja 40 prosenttia oli miehiä.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2025 aikana neljä kertaa. Tiedot nykyisten valiokunnan jäsenten osallistumisesta tarkastusvaliokunnan kokouksiin ajalla 1.1.–31.12.2025 on esitetty viereisessä taulukossa:

	Läsnäolo (%)	Kokoukset
Jannica Fagerholm (puheenjohtaja 23.4.2025 asti)	100	1/1
Markus Rauramo (puheenjohtaja 23.4.2025 lähtien)	100	4/4
Steve Langan	100	4/4
Sara Mella (jäsen 23.4.2025 lähtien)	100	3/3
Astrid Stange	75	3/4
Annica Witschard	100	4/4

Tarkastusvaliokunnan keskeisimmät tehtävät

- Valvoo ja arvioi
 - konsernin taloudellista ja valvontaraportointia
 - konsernin tilinpäätöksen oikeellisuutta
 - lakisääteistä ja ulkoista tilintarkastusta, tilintarkastajan riippumattomuutta, tilintarkastajan raportointia sekä muiden kuin lakisääteisten tilintarkastuspalveluiden hankkimista
 - konserniyhtiöiden sekä konsernin pääomavaatimuksia, kannattavuutta sekä rahoitusasemaa
 - riskienhallintajärjestelmän tehokasta toimintaa
 - riskienhallintapolitiikkojen ja muiden asiaan liittyvien ohjeiden valmistelua ja noudattamista
- konsernin compliance-toimintojen toimenpiteitä ja prosesseja, merkittäviä oikeudenkäyntejä sekä lakien ja määräysten noudattamista
- kanssakäymistä viranomaisten kanssa
- yhtiön verotuksellista asemaa sekä veroriskejä
- konsernin sisäisen mallin hallinnon, riskienhallinnan ja sisäisen kontrollin prosessien asianmukaisuutta ja tehokkuutta.
- Monitoroi ja arvioi
 - muun kuin taloudellisen raportoinnin (Kestävyyspalvelut) valmistelua
 - Sampo-konsernin sisäisen tarkastuksen toimintaa, tehokkuutta ja raportointia
 - Sampo-konsernin sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelmaa sekä konsernin sisäisen tarkastuksen ohjetta
- sisäisen valvonnan ja muun hallintojärjestelmän tehokkuutta
- lähipiiritoimia ja niihin liittyviä raportointiprosesseja
- konsernin riskejä, riskienhallintaprosesseja ja riskienhallinnan laatua ja kattavuutta
- IT-järjestelmien tietosuojan ja turvallisuuden liittyviä riskejä ja prosesseja
- riskienhallintaperiaatteiden ja muiden ohjeiden noudattamista.
- Laatii ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valitsemisesta sekä palkkioista.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Sampo Oyj:n hallitusta koskevan monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti Sampo Oyj:n nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on etsiä, arvioida ja suositella jäseniä hallitukseen. Valiokunnan on otettava huomioon seuraavat tekijät sekä muut hallituksen mahdollisesti määrittelemät tekijät:

- (I) Sääntelyyn perustuvat vaatimukset
- (II) Hallituksen yleinen kokoonpano ottaen huomioon sopivan yhdistelmän ammatillista kokemusta, osaamista, tietotaitoa sekä erilaisia näkemyksiä ja taustoja
- (III) Mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa
- (IV) Muut kriteerit (esimerkiksi uusien jäsenten kohdalla rehellisyyden, harkintakyvyn ja ajankäyttömahdollisuuksien arviointi ja nykyisten jäsenten kohdalla siihenastinen suoriutuminen).

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta antaa yhtiökokouksessa selonteon työskentelytavoistaan ja ehdotustensa perusteista.

Työjärjestyksensä mukaisesti nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluu hallituksen puheenjohtaja valiokunnan puheenjohtajana ja kahdesta kolmeen hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana vuonna 2025 toimi **Antti Mäkinen**. Valiokunnan muut jäsenet olivat **Christian Clausen, Georg Ehrnrooth ja Risto Murto** 23.4.2025 saakka sekä Christian Clausen ja Risto Murto 23.4.2025 alkaen. 31.12.2025 nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenistä 100 prosenttia oli miehiä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta piti vuoden 2025 aikana viisi kokousta. Tiedot nykyisten valiokunnan jäsenten osallistumisesta nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan kokouksiin ajalla 1.1.–31.12.2025 on esitetty alla olevassa taulukossa:

	Läsnäolo (%)	Kokoukset
Antti Mäkinen (puheenjohtaja)	100	5/5
Christian Clausen	100	5/5
Georg Ehrnrooth (jäsen 23.4.2025 asti)	100	2/2
Risto Murto	100	5/5

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeisimmät tehtävät

- ▶ Valvoo yleisellä tasolla konsernin palkitsemisen täytäntöönpanoa Sampo-konsernissa.
- ▶ Arvioi toimivan johdon palkitsemisen ja heidän palkitsemisrakenteensa sopivuutta.
- ▶ Valmistelee ja esittelee ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenten palkitsemisesta sekä toimielinten palkitsemispolitiikasta.
- ▶ Valmistelee ja esittelee ehdotukset hallitukselle
 - hallituksen jäsenten riippumattomuuden arvioinnista, hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja valiokuntien puheenjohtajista sekä hallituksen monimuotoisuuspolitiikasta

- hallituksen ja Sampo-konsernin ylimmän johdon jatkuvuussuunnitelmista
- konsernijohtajan, konsernin tarkastusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten nimittämisestä sekä heidän sopivuus- ja luotettavuusarvioinneistaan
- konsernin johtoryhmän jäsenten palkkioista ja työsuhteen ehdoista sekä heille tosiasiallisesti maksettavista palkkioista
- Sampo-konsernin Sampo Oyj:n rahoitusvälineisiin perustuvista pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien käyttöönotosta ja pitkä- ja lyhytaikaisten kannustinohjelmien perusteella maksettavista enimmäismääristä

- Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteista ja Sampo-konsernin palkitsemispolitiikasta henkilöstölle.
- ▶ Valmistelee vuosittaisen hallituksen toiminnan arvioinnin ja ottaa sen tulokset huomioon valmistellessaan hallituksen kokoonpanoa koskevia ehdotuksiaan varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Konsernijohtaja



Sampo Oyj:llä on toimitusjohtaja, joka on samalla Sampo-konsernin konsernijohtaja. Hallitus valitsee ja vapauttaa konsernijohtajan sekä päättää hänen palvelussuhteensa ehdoista ja muusta palkitsemisesta.

Konsernijohtajan tehtävänä on hoitaa Sampo Oyj:n juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Konsernijohtaja saa ryhtyä Sampo Oyj:n toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin ja laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana. Konsernijohtaja huolehtii Sampo Oyj:n kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Yhtiön toimitusjohtajana ja Sampo-konsernin konsernijohtajana toimii kauppatieteiden maisteri **Morten Thorsrud**. Hänen toimitusjohtajasopimuksensa on voimassa toistaiseksi, ja sen irtisanomisaika on molemmin puolin 6 kuukautta, jolta ajalta hänelle maksetaan irtisanomisajan palkka. Lisäksi Thorsrud on oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan erokorvaukseen, mikäli yhtiö irtisanoo toimitusjohtajasopimuksen.

Sampo-konsernin johtoryhmä

Hallitus on asettanut Sampo-konsernin johtoryhmän toimimaan konsernijohtajan tukena Sampo-konserniin liittyvien strategisten kysymysten valmistelussa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden käsittelyssä sekä sisäisen tiedonkulun varmistamisessa.

Johtoryhmässä käsitellään erityisesti Sampo-konsernin strategiaa, tuloskehitystä, suuria hankintoja ja projekteja, Sampo-konsernin rakennetta ja organisaatiota sekä hallinnon päälinjoja ja henkilöstöhallinnon linjakysymyksiä. Vuonna 2025 konsernin johtoryhmä kokoontui konsernijohtajan kutsusta 11 kertaa.

31.12.2025 Sampo Oyj:n konsernin johtoryhmän jäsenistä 25 prosenttia oli naisia ja 75 prosenttia oli miehiä.

Vuonna 2025 Sampo-konsernin johtoryhmään kuuluivat seuraavat henkilöt:



Morten Thorsrud

Konsernijohtaja, Sampo-konserni

Mies, s. 1971, KTM
Norjan kansalainen

Luottamustoimet

If Skadeförsäkring Holding AB (publ), hallituksen puheenjohtaja

Topdanmark A/S, hallituksen puheenjohtaja

Hastings Group, hallituksen jäsen

Euronext, hallintoneuvoston jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2006.



Ricard Wennerklint

Varatoimitusjohtaja, Sampo-konserni

Mies, s. 1969, Yritysjohdon koulutus, syventävät johtamisopinnot
Ruotsin kansalainen

Luottamustoimet

Hastings Group, hallituksen jäsen

NOBA Bank Group AB (publ) (aiemmin Nordax Bank AB (publ)), hallituksen jäsen

If Skadeförsäkring Holding AB (publ), hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2005.



Knut Arne Alsaker

Talousjohtaja, Sampo-konserni

Mies, s. 1973, KTM
Norjan kansalainen

Luottamustoimet

Hastings Group, hallituksen jäsen

If Skadeförsäkring Holding AB (publ), hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen alkaen vuodesta 2014 ja päättyen 31.3.2026.

Tiedot per 31.12.2025. Johtoryhmän jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/johto.



Tiina Halmesmäki

Lakiasiaainjohtaja, Sampo Oyj

Nainen, s. 1978, OTM, KTM

Suomen kansalainen

Luottamustoimet

If Skadeförsäkring AB (publ), hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2025.



Ingrid Janbu Holthe

Johtaja, henkilöasiakasliiketoiminta, If Skadeförsäkring Holding AB (publ)

Nainen, s. 1982, KTM, CEMS MIM

Norjan kansalainen

Luottamustoimet

Norjan finanssialan liitto (Finans Norge),

vahinkovakuutusvaliokunnan jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2019.



Poul Steffensen

Johtaja, suuriasiakasliiketoiminta, If Skadeförsäkring Holding AB (publ)

Mies, s. 1964, Certificate of Business Administration

Tanskan kansalainen

Luottamustoimet

Forsikring & Pension

(tanskalainen vakuutusalan liitto), hallituksen jäsen

Kapitalselskabet BLS Invest, hallituksen jäsen

Oona Health A/S, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2025.

Tiedot per 31.12.2025. Johtoryhmän jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/johto



Klas Svensson

Johtaja, yritysasiakasliiketoiminta, If Skadeförsäkring Holding AB (publ)

Mies, s. 1985, MBA

Ruotsin kansalainen

Luottamustoimet

Oona Health A/S, hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2024.



Ville Talasmäki

Konsernin sijoitusjohtaja, Sampo-konserni

Mies, s. 1975, KTM

Suomen kansalainen

Luottamustoimet

Topdanmark A/S, hallituksen jäsen

Finanssiala ry, hallituksen jäsen

Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, hallituksen varajäsen

If Skadeförsäkring Holding AB (publ), hallituksen jäsen

If Skadeförsäkring AB (publ), hallituksen jäsen

Sampo-konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2023.

Tiedot per 31.12.2025. Johtoryhmän jäsenten ansioluettelot ovat kokonaisuudessaan saatavilla osoitteessa www.sampo.com/johto.

Konsernijohtajan ja johtoryhmän jäsenten omistuksessa olevat Sampo Oyj:n osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet

Konsernijohtaja ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2025 suoraan tai määräysvalta-yhteisöjensä kautta Sampo Oyj:n A-osakkeita seuraavasti:

Johtoryhmän omistukset

Sampo Oyj, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Johtoryhmä	31.12.2025	31.12.2024
Morten Thorsrud	450 204	367 850
Ricard Wennerklint	172 947	138 010
Knut Arne Alsaker	287 556	247 245
Tiina Halmesmäki ¹	0	
Ingrid Janbu Holthe	90 791	54 335
Poul Steffensen ¹	74 855	
Klas Svensson	42 764	23 805
Ville Talasmäki	118 935	102 245
Torbjörn Magnusson ²		241 775
Yhteensä	1 238 052	1 175 265
Johtoryhmän omistus liikkeellelasketuista osakkeista, %	0,05	0,04
Johtoryhmän äänimäärä, %	0,05	0,04

Vuoden 2024 lopun omistukset osakkeiden splittaus huomioiden.

¹ Johtoryhmän jäsen 1.10.2025 lähtien

² Johtoryhmän jäsen 30.9.2025 asti

Konsernijohtajalla tai muilla johtoryhmän jäsenillä ei ollut omistuksessaan Sampo Oyj:n osakeperusteisia oikeuksia.

Palkitseminen

Hallitus on määritellyt Sampo-konsernin palkitsemisperiaatteet, joita sovelletaan kaikkiin Sampo-konsernin yhtiöihin. Palkitsemisperiaatteet ovat osa Sampo-konsernin sisäistä hallinnointimallia ja niissä esitetään Sampo-konsernin palkitsemisrakenne ja palkitsemisjärjestelmien laatimisperiaatteet. Palkitsemisperiaatteet voivat koskea konsernijohtajaa siltä osin kuin eivät ole ristiriidassa Sampo Oyj:n toimielinten palkitsemispolitiikan kanssa.

Palkitsemisperiaatteiden peruslähtökohtana on, että Sampo-konsernin palkitsemisjärjestelmät eivät saa vaarantaa Sampo-konsernin pitkän aikavälin taloudellista vakautta tai arvon kehittämistä, ja niiden on noudatettava eettisiä periaatteita ja lainsäädännön vaatimuksia. Ne on myös kytkettävä riskienhallintakehikkoon ja näin ollen suunniteltava rinnakkain riskienhallinnan periaatteiden ja käytäntöjen kanssa.

Palkitsemismekanismien on rohkaistava ja kannustettava työntekijöitä tekemään parhaansa ja ylittämään heille asetetut tavoitteet. Palkitsemiskokonaisuudet on suunniteltava siten, että ne palkitsevat oikeudenmukaisesti huolellisen, oikeiden käytäntöjen mukaisen ja menestyksekkään työsuorituksen. Samalla on kuitenkin muiden sidosryhmien edun suojaamiseksi varmistettava, että palkitsemismekanismit eivät luo eturistiriitoja, eivätkä houkuttele tai rohkaise työntekijöitä liiallisten tai ei-toivottujen riskien ottamiseen.

Sampo-konsernin käyttämät erilaiset palkitsemismuodot ovat seuraavat:

- (a) Kiinteä palkitseminen
- (b) Muuttuva palkitseminen
- (c) Eläke
- (d) Muut edut

Kiinteä palkitseminen on työntekijän palkitsemiskokonaisuuden perusta. Kiinteän palkan tulee luoda taloudellista vakautta muodostamalla riittävän suuren osuuden kokonaispalkitsemisesta. Muuttuvalla palkitsemisella varmistetaan palkitsemiskokonaisuuksien kilpailukykyisyys. Muuttuva palkitseminen voi joko perustua yhtiön tulokseen liittyvään kontribuutioon ja yksilölliseen suoritukseen (lyhytaikaiset kannustinohjelmät) tai liittyä työntekijöiden sitouttamiseen Sampo-konserniin pitkällä aikavälillä ja työntekijöiden ja osakkeenomistajien etujen yhdenmukaistamiseen kytkemällä palkkiot keskeisiin suorituskriteereihin ja soveltuvin osin Sammon osakkeen positiiviseen hintakehitykseen (pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät). Hallituksen jäsenet eivät kuulu lyhyt- tai pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien piiriin.

Muuttuvien palkkioiden maksamisen tulee perustua riskinoton arviointiin ja vakavaraisuuspääomavaatimusten täyttymiseen. Tietty osuus ylimmälle johdolle ja tietyille avainhenkilöille maksettavasta muuttuvasta palkkiosta lykätään määritellyn ajanjakson ajaksi kussakin Sampo-konserniin kuuluvassa yhtiössä sovellettavan sääntelyjärjestelmän mukaisesti. Lykkäysajanjakson jälkeen tehdään jälkikäteinen riskiarviointi ja kunkin Sampo-konserniyhtiön hallitus päättää voidaanko lykättyjä muuttuvia palkkioita maksaa/vapauttaa kokonaan tai osittain vai jätetääkö ne kokonaan maksamatta/vapauttamatta.

Vuonna 2025 lykättyjen lyhytaikaisten ja pitkäaikaisten kannustinpalkkioiden yhteismäärä oli 16,5 miljoonaa euroa (11).

Sammon hallitus päättää Sampo Oyj:n rahoitusvälineisiin perustuvista pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä. Maaliskuussa 2025 Sampo Oyj:n hallitus päätti suoritusperusteisen pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän käyttöönotosta konsernin johtoryhmälle (konsernijohtaja mukaan lukien) sekä Sampo-konsernin muulle ylimmälle johdolle ja avainhenkilöille. Sammon 2025 toimielinten palkitsemisraportissa on esitetty lisätietoa konsernin uudesta 2025 pitkäaikaisesta kannustinjärjestelmästä.

Lisäksi kolmas ja viimeinen maksuerä pitkäaikaisesta kannustinjärjestelmästä 2020:1, toinen erä pitkäaikaisesta kannustinjärjestelmästä 2020:1/2 ja ensimmäinen erä pitkäaikaisesta kannustinjärjestelmästä 2020:1/3 maksettiin vuonna 2025. Kannustepalkkion arvo perustuu Sammon osakkeen arvon kehitykseen sekä maksettuihin osinkoihin kyseisen erän ansaintajaksolla, joka alkaa kannustinjärjestelmän käyttöönotosta. Lisäksi arvoon vaikuttavat kullekin erälle soveltuvat riskisopeutetun pääoman tuottoon liittyvät ansaintakriteerit. Kaikissa järjestelmissä on määritelty palkkion maksulle enimmäisarvo. Ehdot ovat saatavilla osoitteessa www.sampo.com/kannustinehdot.

Ylimmälle johdolle ja tietyille avainhenkilöille maksettaviin kannustepalkkioihin sovelletaan lykkäyssääntöä. Määrättyjen henkilöiden tulee erän maksamisen yhteydessä hankkia Sammon A-osakkeita tietyllä osuudella erästä verojen ja vastaavien maksujen vähentämisen jälkeen. Osakkeet ovat luovutusrajoituksen alaisia kolmen vuoden ajan, jonka jälkeen hallitus päättää mahdollisesta luovutusrajoituksen poistosta.

Vuoden 2025 tammi-joulukuussa Sampo-konsernissa maksettiin lyhytaikaisia kannustepalkkioita sosiaalikulut mukaan lukien 89 miljoonaa euroa (62). Samalla ajanjaksolla maksettiin pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien perusteella palkkioita sosiaalikuluihin 60 miljoonalla eurolla (43). Voimassa olevien pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien kustannukset olivat konsernitasolla 25 miljoonaa euroa (14).

Toimielinten palkitsemisraportti vuodelta 2024 esiteltiin vuoden 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle, joka vahvisti sen. Ottaen huomioon annetut ennakkoäänet sekä Sammolle ennen varsinaista yhtiökokousta toimitetut hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien ja ruotsalaisten talletustodistusten haltijoiden äänestysohjeet, ehdotusta kannatti noin 94 prosenttia kokouksessa edustetuista äänistä.

Sampo Oyj julkaisee **toimielinten palkitsemisraportin** vuodelta 2025 hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä osoitteessa www.sampo.com/vuosi2025.

Toimielinten palkitsemisraportissa käsitellään hallituksen jäsenten ja konsernijohtajan palkitsemista, ja se on laadittu Hallinnointikoodi 2025:n suositusten mukaisesti.

Hallinnointikoodi 2025 on nähtävillä kokonaisuudessaan Arvopaperimarkkina-yhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Palkitsemispolitiikassa määritetään, miten palkitseminen järjestetään Sammon konsernijohtajan ja yhtiön hallituksen jäsenten osalta. Palkitsemispolitiikka on laadittu Suomen lainsäädäntöön sovelletun EU:n osakkeenomistajien oikeudet -direktiivin mukaisesti. Sammon palkitsemispolitiikka esitettiin varsinaiselle yhtiökokoukselle vuonna 2024. Päivitetty palkitsemispolitiikka on saatavilla osoitteessa www.sampo.com/palkitseminen.

Henkilöstö

Henkilöstömäärä

Sampo-konserni, 2025

Sampo-konsernin vahinkovakuutusliiketoimintojen työntekijöiden määrä (FTE) oli vuonna 2025 keskimäärin 15 003 henkeä (14 280). Konsernin vahinkovakuutusliiketoiminnoissa työskenteli 31.12.2025 yhteensä 15 224 henkeä (14 779).

Maa	Henkilöstö keskimäärin (FTE) 2025	%	Henkilöstö keskimäärin (FTE) 2024	%
Iso-Britannia	4 439	30	3 710	26
Tanska	2 824	19	2 971	21
Suomi	1 975	13	1 973	14
Ruotsi	2 537	17	2 486	17
Norja	1 695	11	1 680	12
Muut maat	1 534	10	1 460	10
Yhteensä	15 003	100	14 280	100

Vuoden 2025 lopussa Sampo Oyj:n työntekijöiden määrä (FTE) oli 68 (66), joista 56 (57) työskenteli pääkonttorilla Suomessa, 8 (9) sivukonttorilla Ruotsissa, 3 (0) sivukonttorilla Tanskassa ja 1 (0) sivukonttorilla Norjassa.

Sisäinen valvonta Sampo-konsernissa

Sampo-konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän toimintavarmuuden kannalta keskeisessä asemassa ovat konsernin sisäisen valvonnan eri osa-alueet.

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkea sitä toimintaa, joka varmistaa, että Sampo-konsernin liiketoimintaa toteutetaan halutulla tavalla haluttuun suuntaan lakeja ja viranomaismääräyksiä noudattaen. Näin ollen sisäistä valvontaa toteuttavat organisaation eri toimijat ylimmästä johdosta alkaen.

Sisäisen valvonnan järjestäminen ja sen toiminnan ja toimivuuden turvaaminen ovat keskeinen osa Sampo Oyj:n hallituksen toimintaa. Konsernin asianmukaisen toiminnan varmistamiseksi Sampo Oyj:n hallitus on vahvistanut lakeja ja muuta viranomaissääntelyä noudattavia ja niitä täydentäviä sisäisiä ohjeita, jotka koskevat Sampo-konsernin hallinnointia, taloudellista tavoiteasetantaa, palkitsemista, riskienhallintaa, compliancea, raportointia ja sisäistä tarkastusta. Niiden avulla Sampo Oyj:n hallitus ohjaa konsernin toimintaa haluttuihin toimintatapoihin ja ohjeistukseen sisältyvin kontrollikeinoin varmistaa sen, että mahdolliset poikkeamat havaitaan ilman aiheetonta viivästystä.

Onnistunut sisäinen valvontajärjestelmä siis edellyttää paitsi hallittua liiketoiminnan ohjausprosessia, myös asianmukaisia kontrollijärjestelmiä. Sampo-konsernissa sisäisen valvonnan järjestelmään kuuluu liiketoimintojen riskienhallintamenettelyjen lisäksi sekä liiketoimintaa tukevia, että siitä erillään olevia, riippumattomia valvonta- ja ohjaustoimintoja.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan tehtävien sekä riskienhallinnan ohella keskeisinä osina Sampo Oyj:n sisäistä valvontaa ovat

konsernin compliance-toiminto ja sitä täydentävä sisäpiirihallinto sekä liiketoiminnoista kokonaan riippumaton sisäinen tarkastus.

Raportointi

Taloudellinen raportointi

Taloudellisen raportointiprosessin tehtävänä on varmistaa, että Sampo Oyj:n hallituksella sekä ylimmällä johdolla on päätöksenteon tukena käytettävissään luotettavaa ajantasaista tietoa ja että myös ulkoiset intressitahot voivat luottaa saamaansa taloudelliseen informaatioon.

Raportoinnin luotettavuuden varmistamiseksi raportoinnissa käytetyt tietokannat täsmäytetään kuukausittain ja prosessin tehokkuutta ja täsmällisyyttä tukevat lisäksi useat järjestelmät ja analyttiset työkalut.

Konsernin taloudellinen raportointi perustuu sekä emoyhtiössä tuotettavaan että tytäryhtiöiden toimittamaan informaatioon, jonka aikataulun ja sisällön konsernin taloushallinnon yksiköt määrittelevät. Kukin tytäryhtiö vastaa itse omasta taloudellisesta raportoinnistaan ja sen sisäisestä valvonnasta, jonka mukaisesti konsernin taloushallinnolle toimitetun liiketoimintasegmenttejä koskevan informaation oikeellisuus tulee varmistetuksi ennen raportointia emoyhtiölle.

Sammon konsernitasoinen taloudellinen raportointi on organisoitu konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimivan taloushallinnon Konsernilaskenta (Group Control) ja Konsernin taloudellinen raportointi (Group Financial Reporting) -yksiköihin. Ensiksi mainitun tehtävänä on valmistella ja seurata konsernin ja emoyhtiön strategisia tavoitteita ja ennusteita, seurata tytäryhtiöiden tulosten kehitystä ja ennusteita sekä huolehtia kuukausittaisesta konsernin tulosseurannasta,

konsernitason sijoitusraportoinnista, tulosennustamisesta ja vakavaraisuuden laskennasta. Konsernilaskenta myös vastaa konsernitason kvantitatiivisesta Solvenssi II -raportoinnista sekä tuottaa erilaisia valuaatioita sekä markkina-analyysejä ja -katsauksia. Konsernilaskentayksikkö vastaa konsernin vuosittaisesta ja neljännesvuosittaisesta kvantitatiivisesta Solvenssi II -raportoinnista valvontaviranomaisille.

Konsernin taloudellinen raportointi -yksikön tehtävänä on valmistella konsernin osavuosisiraportit ja tilinpäätökset kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Emoyhtiön tilinpäätös laaditaan suomalaisen tilinpäätöskäytännön (Finnish GAAP) mukaisesti. Osavuosisiraportit ja tilinpäätös käsitellään konsernin hallintoelimissä niille määritellyn käsittelyjärjestyksen mukaisesti. Lisäksi Konsernin taloudellinen raportointi -yksikkö laskee konsernin tuloksen kuukausitasolla, minkä pohjalta Konsernilaskenta tekee omat kuukausitason analyysinsä.

Johdon raportti (Management Report) jaetaan konsernin johtoryhmän jäsenille kuukausittain ja yhteenveto siitä toimitetaan Sampo Oyj:n hallitukselle säännöllisin väliajoin.

Tulosennusteet raportoidaan konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle sekä hallituksen asettamalle tarkastusvaliokunnalle neljännesvuosittain. Konsernin vakavaraisuuslaskelma toimitetaan konsernin johtoryhmälle, hallitukselle ja hallituksen asettamalle tarkastusvaliokunnalle niin ikään neljännesvuosittain.

Ei-taloudellinen raportointi (Kestävyys)

Sampo-konserni on sitoutunut kehittämään konsernin vastuullisuustoimintaa sekä siihen liittyvää konsernin raportointia konsernin eri sidosryhmien etujen ja odotusten mukaisesti.

Sampo Oyj:n hallituksella on ylin päätösvalta konsernitason vastuullisuusasioissa, jotka kattavat kaikki ympäristövastuuseen, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintoon (ESG) liittyvät näkökohdat. Hallitus on nimennyt tarkastusvaliokunnan valvomaan Sampo-konsernin vastuullisuusraportointia ja -toimintaa. Konsernin talousjohtaja, joka on konsernin johtoryhmän jäsen, johtaa Sampo Oyj:n vastuullisuusyksikköä. Talousjohtaja myös varmistaa, että konserni johtajalle raportoidaan riittävästi vastuullisuusasioista.

Sampo Oyj:n vastuullisuusyksikkö vastaa vastuullisuustyön kehittämisestä ja koordinoinnista konsernitason Yksikkö valmistelee konsernitason Kestävyys selvityksen ja vastuullisuusohjelman, joka määrittää konsernin vastuullisuustyön suunnan. Lisäksi vastuullisuusyksikkö asettaa aikatauluja ja toiveita sekä tarjoaa ohjeistusta konserniyhtiöille.

Tytäryhtiöissä eri liiketoiminta-alueet, osastot ja yksiköt ovat aktiivisesti mukana konsernin vastuullisuustyössä ja -raportoinnissa. Konsernitason vastuullisuusraportointi perustuu suurelta osin konserniyhtiöiden Sampo Oyj:n vastuullisuusyksikölle ennalta määritellyn aikataulun ja formaatin mukaisesti toimittamiin tietoihin. Kukin konserniyhtiö on vastuussa emoyhtiölle tapahtuvasta raportoinnistaan ja sen oikeellisuudesta.

Sampo-konsernin Kestävyys selvitys julkaistaan vuosittain osana toimintakertomusta.

Riskienhallinta

Sampo Oyj:n hallitus on vastuussa siitä, että riskienhallinta ja riskienvalvonta on konsernissa asianmukaisesti järjestetty. Hallitus määrittää riskienhallinnan periaatteet ja niihin kiinteästi liittyvät palkitsemisen periaatteet sekä vastaa liiketoiminta-alueiden ohjeistamisesta riskienhallintaan ja sisäiseen valvontaan liittyen. Näiden periaatteiden ja ohjeiden puitteissa tytäryhtiöt järjestävät riskienhallintansa oman liiketoimintansa erityispiirteet huomioon ottaen. Hallitus tekee päätökset strategiasta, tuottotavoitteista sekä pääomanhallintaan liittyvistä yleisistä periaatteista.

Hallituksen tarkastusvaliokunta huolehtii Sampo-konsernin riskienhallinnan periaatteiden ja niihin liittyvien ohjeistuksien valmistelusta. Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta puolestaan huolehtii riskienhallintaperiaatteisiin kiinteästi liittyvien palkitsemisperiaatteiden valmistelusta.

Sampo-konsernin riskienhallintatoiminnon (Risk Management) tehtävänä on varmistaa riskienhallinnan tehokas toimivuus tytäryhtiöissä ja valvoa, arvioida ja raportoida konsernitason riskeistä ja riskien hallinnasta myös emoyhtiön osalta.

Riskienhallintajärjestelmä

Laadukas ja kattava riskienhallinta varmistaa, että Sampo Oyj:n ylin johto ja hallitus ovat koko ajan tietoisia kaikkien konserniyhtiöiden liiketoimintaan liittyvistä riskeistä ja niiden kyvystä kantaa toimintoihin liittyvät taloudelliset ja muut riskit.

Sampo-konsernin operatiivinen toiminta ja siten myös niitä vastaavat riskienhallinnan toimenpiteet toteutetaan pääosin konsernin vakuutus- ja sijoitustoiminnoissa.

Sampo-konsernin riskienhallintajärjestelmä perustuu emoyhtiön laatimiin riskienhallintaperiaatteisiin. Konsernin liiketoiminta-alueet ja vakuutusyhtiöt järjestävät oman riskienhallintansa perustuen konsernitason periaatteisiin liiketoiminnan erityispiirteet sekä kansalliset lait ja määräykset huomioiden.

Sammon riskienhallinnan keskeisten tavoitteiden saavuttamiseksi riskienhallintajärjestelmä sisältää hallintorakenteen ja valtuutukset sekä selkeän vastuunjaon liiketoimintalinjojen ja itsenäisten toimintojen välillä. Konsernin vakuutusyhtiöillä tulee olla varovaiset arvostus-, riskienmittaus- ja raportointimenettelyt yhtiöiden tarkempien riskipolitiikkojen ja riskienhallintaan liittyvien ohjeiden mukaisesti.

Sampo-konsernin ohjausrakenne**Emoyhtiön ohjaus**

Konsernin emoyhtiö Sampo ohjaa vakuutusyhtiöitään asettamalla tavoitteita vakuutusliiketoiminnalle ja operatiiviselle tehokkuudelle sekä määrittelemällä yhtiöiden toiminnalle keskeiset reunaehdot konsernitason toimintaperiaatteiden avulla. Emoyhtiö arvioi pääomituksen riittävyttä ja pääomarakenteen tarkoituksenmukaisuutta sekä konsernin että vakuutusyhtiöiden tasolla.

Emoyhtiön valvonta ja toiminta

Sammon riskinottohalukkuus määrittelee rajat sille, millaisia riskejä konserni on valmis ottamaan saavuttaakseen tavoitteensa. Emoyhtiö Sampo tarkastelee liiketoiminta-alueiden toimintaa jatkuvasti hyödyntäen sekä konsernitason että liiketoiminta-alueiden tietoja. Sammon hallitus päättää kyseisten tietojen perusteella konsernin taseelle asetettavista tavoitteista ja emoyhtiön likviditeettivarannoista.

Liiketoiminta-alueiden toiminta ja riskienhallinta

Sammon liiketoiminta-alueet ja vakuutusyhtiöt järjestävät oman liiketoimintansa Sammon strategisten päätösten toteuttamiseksi. Ne päättävät oman liiketoimintansa erityispiirteet huomioiden erityisistä riskinotto- ja politiikoista, pääomituksista, riskirajoista sekä valtuuksien delegoinnista Sammon antamien ohjeistusten tai muiden Sammon hallituksen tekemien sitovien päätösten mukaisesti. Liiketoimintoja valvovat eri toimielimet ja viime kädessä hallitukset, joiden jäsenet ovat pääosin Sammon tai Sampo-konsernin yhtiöiden johtotehtävissä. Tytäryhtiöiden linjaorganisaatiot ovat vastuussa tuotteidensa ja palveluidensa hinnoittelusta, sekä niiden myynnin organisoinnista ja prosessien implementoinnista. Näin taataan toimintojen kannattavuus, tehokkuus, laatu, turvallisuus ja jatkuvuus, sekä myös vastuut asiakkaille. Tytäryhtiöt vastaavat lisäksi varojen ja velkojen hallinnoinnista sekä pääomituksista vakuutusyhtiötasolla.

Riskienhallinta on jatkuvaa toimintaa, joka on liiketoimintojen vastuulla ja jota riippumattomat riskienhallinnan asiantuntijat tukevat ja valvovat. Liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot tarjoavat täydentävää asiantuntemusta sekä tukevat, valvovat ja haastavat liiketoimintoja riskien hallintaan liittyvissä asioissa. Tämä sisältää riskienhallintakäytäntöjen kehittämistä, implementointia ja jatkuvaa parantamista prosessi-, järjestelmä- ja yhtiötasolla. Vaikka liiketoimintojen ja riippumattoman riskienhallinnan vastuut on selkeästi eriytetty toisistaan Sampo-konsernissa, on näiden toimintojen välillä jatkuva keskusteluyhteys. Sampo-konserni on määritellyt konserninlaajuisesti sovellettavassa sisäisen valvonnan politiikassaan sisäisten sidosryhmien roolit ja vastuut.

Riskienhallintaprosessi

Riskienhallintaprosessiin sisältyvät tehtävät voidaan luokitella seuraavasti:

Riskien, pääomituksen ja tuottojen mittaaminen ja raportointi:

Talous- ja riskienhallintatoimintojen vastuulla on edellä mainittujen riskienhallinnan edellytysten valmistelu sekä operatiivisella tasolla riippumaton mittaus ja valvonta, sisältäen sekä toiminnan yleisen valvonnan että kannattavuus-, riski- ja pääomituslaskennan.

Mahdollisuuksien ja riskien jatkuva analysointi:

Liiketoiminnot sekä talous- ja riskienhallintatoiminnot analysoivat ja arvioivat aktiivisesti liiketoimintaa tukevia mahdollisuuksia. Vakuutus- ja sijoitustoiminnot arvioivat päivittäin liiketoimintamahdollisuuksia ja erityisesti niiden riski-tuotosuhteita. Talous- ja riskienhallintatoiminnoissa käytetään puolestaan merkittävästi aikaa riskianalyysiin ja raportointiin sekä pääomasuunnitteluun.

Toimenpiteet: Vakuutus- ja sijoitustoiminnan varsinaisia liiketoimintatransaktioita toteutetaan annettujen toimivaltuuksien, riskipolitiikkojen ja muiden ohjeistuksien mukaisesti. Nämä toimenpiteet ovat liiketoimintojen ja sijoitustoimintojen vastuulla. Pääomitukseseen ja likviditeettiasemaan liittyvät toimet kuuluvat myös tähän prosessin vaiheeseen.

Sampo-konsernissa ennakoivan kannattavuuden, riskien ja pääoman hallinnan toimenpiteet nähdään tärkeimpänä riskienhallinta- ja pääomanhallinta-prosessien vaiheena. Tästä johtuen riskipolitiikat, limiitit ja päätöksentekovaltuudet asetetaan siten, että ne yhdessä tulostavoitteiden kanssa ohjaavat liiketoiminta- ja sijoitusyksiköitä tarkasti harkittuun riskinottoon.

Edellä mainittujen tehtävien laadukas toteuttaminen edesauttaa riskienhallinnan keskeisten tavoitteiden saavuttamista:

1. Riskien, pääomien ja tuottojen tasapaino:

- Tulokseen vaikuttavat ja muut merkittävät riskit on tunnistettu, arvioitu ja analysoitu.
- Vakuutusriskit on hinnoiteltu niiden luontaista riskitasoa kuvastaen, sijoitustoiminnan odotetut tuotot ja riskit ovat tasapainossa, ja seuraamusriskejä hallitaan riittävällä tasolla.
- Pääomitusta hallitaan siten, että se on riittävä suhteessa tämänhetkisiin liiketoimintaan luontaisesti kuuluviin riskeihin ja liiketoimintariskeihin huomioiden liiketoimintojen ennakoitu kannattavuus.
- Riskinkantokyky on kohdennettu liiketoiminta-alueille strategian mukaisesti.

2. Kustannustehokkaita ja korkealaatuiset prosessit:

- Asiakaspalvelu ja sisäiset operatiiviset prosessit ovat tehokkaita, laadukkaita ja riittävästi turvattu.
- Toiminnan jatkuvuus varmistetaan ja epäjatkuvuustilanteissa toipuminen on nopeaa ja kattavaa.
- Päätöksenteko perustuu tarkkaan, riittävään ja ajantasaiseen tietoon.

3. Strateginen ja operatiivinen joustavuus:

- Ulkoiset riskitekijät ja mahdolliset riskit on tunnistettu ja arvioitu ja yhtiö on pääomarakenteen ja johtamisen näkökulmasta hyvässä asemassa reagoimaan liiketoimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin.
- Yhtiö rakenne, osaaminen ja prosessit yhtiöissä mahdollistavat tarvittavien muutosten tehokkaan toimeenpanon liiketoimintaympäristössä.

Kun edellä mainitut tavoitteet saavutetaan, riskienhallinnalla on positiivinen vaikutus oman pääoman tuottoon ja se lieventää vuosittaisia kannattavuuden vaihteluja.

Riskienhallinnan raportointi ja hallintokehikko

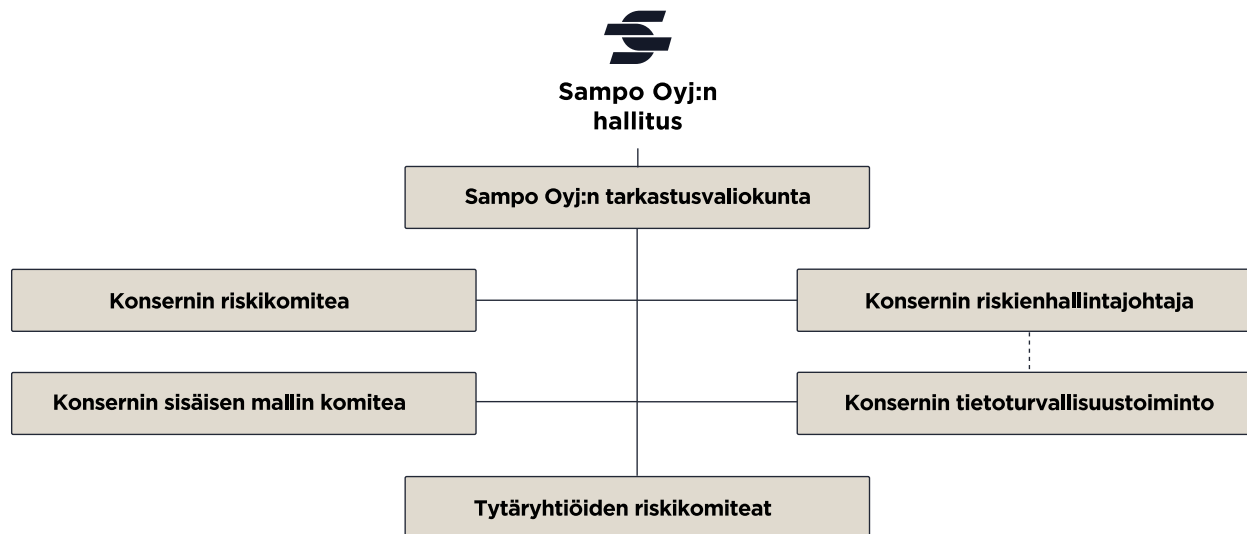
Sammon tuotoista, riskeistä ja pääomasta raportoidaan Sampo Oyj:n hallitukselle vähintään neljännesvuosittain. Säännöllisen riskiraportoinnin lisäksi konsernin CRO voi pyytää ryhmän yhtiöitä valmistelevaan analyysin/ tarkastelun erityishuomioita vaativista aiheista, ja vakavissa tapauksissa yhtiöiden tulee informoida Sampo Oyj:tä määritellyn prosessin mukaisesti.

Sampo Oyj:n hallitus ja sen asettama tarkastusvaliokunta vastaavat yhdessä konsernin yhtiöiden hallitusten kanssa konsernin riskienhallintajärjestelmästä kokonaisuutena. Liiketoimintayksiköt ovat vastuussa päivittäisistä riskienhallintapäätöksistä annettujen periaatteiden, ohjeistuksien ja päätösvaltuuksien (limiittien) puitteissa. Sampo-konsernin riskikomitea varmistaa toimivan viestinnän ja yhteistyön toteutumisen riskienhallinnan ja riskiraportoinnin osalta Sampo-konsernissa. Konsernin sisäisen mallin komitea on seuraavien toimijoiden neuvoa-antava ja valmisteleva elin: Sampo Oyj:n hallitus ja toimitusjohtaja, sekä niiden konsernin yhtiöiden hallitukset ja toimitusjohtajat, jotka käyttävät ryhmän sisäistä mallia vakavaraisuuspääoman laskentaan.

Näiden lisäksi Sampo on perustanut Sampo-konsernin jälleenvakuutuskomitean, jossa tarkoituksena on koordinoita jälleenvakuutukseen liittyvistä aiheista eri konserniyhtiöissä, ja yhtenäistää konsernitason jälleenvakuutusstrategiaa ja -ostoja.

Ifissä ja Hastingsissa riskejä valvoo myös niiden riskikomiteat.

Sampo-konsernin riskienhallinnan hallintokehikko



Yksityiskohtaisempaa tietoa Sammon riskienhallinnasta annetaan Sampo-konsernin Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa 2025, joka julkaistaan toukokuussa 2026 osoitteessa www.sampo.com/vuosi2025.

Compliance

Sampo-konsernissa ”compliance” on liiketoimintaa tukevaa, kuitenkin siitä erillistä toimintaa, joka tähtää siihen, että kaikki toiminta konsernissa on normien mukaista.

Sampo-konsernin compliance-periaatteiden lähtökohtana on, että sääntöjen noudattaminen on keskeinen osa Sampo Oyj:n yrityskulttuuria. Periaatteet varmistavat sen, että compliance-toiminta on konserniyhtiöissä asianmukaisesti järjestetty ja että toiminta pystyy vastaamaan liiketoimintaympäristön muuttuviin vaatimuksiin. Ohjeistus sisältää onnistuneen compliance-toiminnan yhteiset nimittäjät – joukon periaatteita, jotka kuvaavat tehokkaan compliance-toiminnan keskeiset osatekijät Sampo-konserniin kuuluvien yhtiöiden liiketoimintaympäristössä. Periaatteilla ei kuitenkaan rajoiteta kunkin tytäryhtiön mahdollisuutta toimia joustavasti ratkoessaan omia erityisiä compliance-toimintaan liittyviä tarpeitaan.

Sampo-konsernin compliance-periaatteita sovelletaan kaikkiin Sampo-konsernin yhtiöihin. On kuitenkin huomattava, että Sampo-konsernin yhtiöt toimivat monissa eri valtioissa ja niiden on siten noudatettava paikallisia lakeja sekä paikallisten viranomaisten toiminnalle asettamia sääntöjä ja määräyksiä.

Periaatteet onkin määritetty siten, että ne mahdollistavat kunkin tytäryhtiön ottavan käyttöönsä itselleen ja paikalliseen toimintaympäristöön parhaiten sopivat työkalut ja toimintatavat varmistaakseen säännösten noudattamisen liiketoiminnan tehokkuutta vaarantamatta. Tämä edellyttää luonnollisesti sitä, että tytäryhtiöiden on noudatettava paikallisesti sitovia määräyksiä, ja kyseisen yrityksen compliance-toiminta on aina sovittava paikalliseen sääntelyyn.

Periaatteiden mukaisesti kaiken compliance-toiminnan tarkoituksena on varmistaa, että konserniyhtiöiden toiminnassa sekä toiminnan taloudellisen tuloksen ja riskien raportoinnissa noudatetaan lakeja ja viranomaismääräyksiä samoin kuin yhtiöiden toimintaa ohjaavia sisäisiä ohjeita ja määräyksiä.

Compliance-toimintojen tehtävänä on muun muassa varmistaa, että uudet toimintaa ohjaavat säädökset on toimeenpantu asianmukaisesti yhtiöiden ohjeistoissa ja käytännön toiminnassa.

Tytäryhtiöt voivat järjestää compliance-toimintansa toiminnallisesti ja organisatorisesti itsensä kannalta tarkoituksenmukaisella ja tehokkaalla tavalla sovellettavan lainsäädännön puitteissa.

Compliance-toimintaan liittyvä raportointi on järjestetty tytäryhtiöissä niiden tarkoituksenmukaiseksi ja tehokkaaksi arvioimalla tavalla. Compliance-toiminnasta raportoidaan säännöllisesti myös emoyhtiön hallituksen tarkastusvaliokunnalle Sampo-konsernin compliance-periaatteissa määrättyllä tavalla. Sampo Oyj:n Compliance-toiminto vastaa raporttien laadinnan valvomisesta tytäryhtiöiden toimittamien alakonsernikohtaisten raporttien pohjalta.

Sampo-konsernin konsernijohtaja on vastuussa konsernitasoisen compliance-toiminnon asianmukaisesta järjestämisestä. Kunkin tytäryhtiön hallitus vastaa siitä, että yhtiöllä on riittävät resurssit tehokkaan sisäisen valvonnan ja compliance-toiminnon järjestämiseksi ja kunkin tytäryhtiön toimitusjohtaja vastaa compliance-toiminnon järjestämisestä johtamassaan yhtiössä.

Sisäpiirihallinto

Sampo-konsernin toimiala, ja erityisesti sen tytäryhtiöiden laaja sijoitustoiminta huomioiden, Sampo Oyj:n hallitus on vahvistanut koko konsernissa noudatettavan sisäpiiriohjeen, joka velvoittaa kaikkia Sampo-konsernin palveluksessa olevia henkilöitä sekä Sampo Oyj:n hallituksen jäseniä. Sisäpiiriohjeessa on otettu huomioon ajantasainen ylikansallinen sääntely, kuten markkinoiden väärinkäyttöasetus (Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014 (MAR)), sekä soveltuva kansallinen sääntely, mukaan lukien Nasdaq Helsingin valmisteleva sisäpiiriohje ja Finanssivalvonnan määräykset sekä kannanotot ja tulkinat.

Konsernin johtoryhmän jäsenet, kaikki Sampo Oyj:n työntekijät ja ne konsernin työntekijät, jotka työskentelevät osavuositiedotusten parissa tai joilla on pääsy mainittuihin dokumentteihin ennen niiden julkistamista, ovat seuraavien kaupankäyntirajoitusten alaisia:

- Henkilöt eivät saa tehdä mitään Sampo-konsernin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia aikana, joka alkaa 30 kalenteripäivää ennen Sampo-konsernin taloudellisen raportin julkaisemista (ns. laajennettu suljettu ikkuna).
- Henkilöiden kaupankäyntiä on rajoitettu niin sanotulla lyhyen kaupan kiellolla, jonka perusteella Sammon A-osakkeiden (mukaan lukien talletustodistukset ja osakeoikeudet) hankinnan ja luovutuksen tai vastaavasti luovutuksen ja hankinnan välisen ajan tulee olla vähintään kuukausi.
- Lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenten ja heidän lähipiirinsä tulee pyytää etukäteen lupa kaupankäynnille Sampo-konsernin rahoitusvälineillä sekä muilla rahoitusvälineillä, jotka on erikseen määriteltä luvanvaraisiksi.

Sisäpiiriohjeen ja sen taustalla vaikuttavan sääntelyn mukaisten velvoitteiden noudattamista valvoo viranomaisen lisäksi Sampo-konsernissa Sampo Oyj:öön keskitetty sisäpiirihallinto, jota johtaa sisäpiirivastaava.

Sampo-konsernin sisäpiiriohje on saatavilla konsernin verkkosivustolla osoitteessa www.sampo.com/sisapiiri.

Whistleblowing

Sampo Oyj:llä on ilmoituskanava, jolla toteutetaan markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaiset velvollisuudet.

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen voimaantulon yhteydessä Sampo Oyj otti käyttöön kaikille työntekijöille avoimen sisäisen järjestelmän havaittujen sisäisten ja ulkoisten normien ja säästöjen rikkomisesta ilmoittamiseksi (ns. whistleblowing). Kaikki tällaiset ilmoitukset tutkitaan kiireellisesti ja luottamuksellisesti ilmoituksen tekijän henkilöllisyyttä mahdollisimman pitkälle suojaten. Vuoden 2025 aikana ei tehty yhtään sääntöjen rikkomista koskevaa ilmoitusta.

Sampo-konserniin kuuluvat yhtiöt ovat ottaneet käyttöönsä omaa henkilöstöään ja sidosryhmiään palvelevat järjestelmät havaittujen sisäisten ja ulkoisten normien ja säästöjen rikkomisesta ilmoittamiseksi.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Sampo-konserniin kuuluvat yhtiöt eivät voi pääsääntöisesti solmia lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa sopimuksia ehdoilla, jotka poikkeavat Sampo Oyj:n tai sen tytäryhtiöiden normaalisti soveltamista ehdoista tai eivät ole muutoin kaupallisesti perusteltuja tai ovat tiettyjen tahojen eduksi. Kaikista lähipiiritoimista tulee sopia kirjallisesti sovellettavan paikallisen

sääntelyn mukaan ja yhtiön tavanomaisen liiketoiminnan puitteissa, kuten toimet suoritettaisiin toisistaan riippumattomien tahojen välillä.

Sampo-konsernin lähipiiritoimet ovat yleensä sisäisten palvelujen ostoa tai liittyvät muihin palveluihin tai tuotteisiin, jotka ovat osa konserniyhtiön tavanomaista liiketoimintaa.

Sampo-konsernin lähipiiritoimia koskevaa ohjetta sovelletaan kaikkiin konserniyhtiöihin. Ohjeessa vahvistetaan konsernitasoiset periaatteet lähipiiritoimien seurannalle ja arvioinnille sekä niitä koskevalle päätöksenteolle ja raportoinnille. Yhtiötasoisista lähipiiritoimien tunnistamista, päätöksentekoa ja raportointia koskevat prosessit määritellään yhtiökohtaisissa ohjeissa, jotka kunkin konserniyhtiön hallitus hyväksyy.

Lähipiiritoimet, jotka eivät ole osa yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai tehdään poiketen tavanomaisista kaupallisista ehdoista, edellyttävät Sampo Oyj:n hallituksen päätöstä ennen niiden toteuttamista. Tällaiset toimet tulee myös raportoida konsernin compliance-yksikölle etukäteen.

Jokaisen Sammon alakonsernin tulee ylläpitää rekisteriä Sampo-konsernin lähipiiriin kuuluvista tahoista ja raportoiduista lähipiiritoimista. Koottu lista Sampo Oyj:n lähipiirisopimuksista lähetetään Sampo Oyj:n hallitukselle tai sen asettamalle valiokunnalle vuosittain. Hallitus tai sen valiokunta seuraa ja arvioi, ovatko sopimukset ja toimet yhtiön ja sen lähipiiriin välillä tavanomaisia ja tehty ehdoin, joita sovellettaisiin riippumattomien osapuolten välillä tehtäviin toimiin.

Lisäksi Solvenssi II -sääntely edellyttää Sampo-konsernin yhtiöiden raportoivan merkittävistä lähipiiritoimista myös valvoville viranomaisille.

Tilikauden aikana Sammolla ei ollut merkittäviä lähipiiriliiketoimia. Lisätietoja konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 29 ja emoyhtiön liitetiedossa 4.

Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus toimii liiketoiminnoista riippumattomana toimintona, tehtävänään arvioida hallintojärjestelmän ja sisäisen valvontajärjestelmän riittävyyttä ja tehokkuutta sekä sen kypsyyttä Sampo-konsernissa. Sillä on systemaattinen lähestymistapa arvioida ja parantaa riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosesseja ja näin ollen auttaa liiketoimintaa saavuttamaan tavoitteensa. Konsernitasona toimintona sisäinen tarkastus on Sampo Oyj:n hallituksen alainen ja raportoi hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle. Toiminnosta vastaa konsernin sisäisen tarkastuksen johtaja (Group Chief Audit Executive), jonka nimittää Sampo Oyj:n hallitus. Sisäisen tarkastuksen toiminnot järjestetään kuhunkin konserniyhtiöön säännösten mukaisesti ja ne hyväksytetään kyseessä olevan yhtiön hallituksella tai vastaavalla toimielimellä.

Tarkastustyössä noudatetaan konsernin sisäisen tarkastuksen ohjetta (Sampo Group Internal Audit Policy). Ohjeen mukaan Sampo-konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto on sitoutunut noudattamaan velvoittavia kansainvälisiä sisäisen tarkastuksen ammattistandardeja (Global Internal Audit Standards).

Sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelmat laaditaan vuosittain sisäisen tarkastuksen toimesta, ja niissä huomioidaan sekä lyhyen että pitkän aikavälin näkökohdat. Tarkastussuunnitelmat vahvistaa kunkin Sampo-konserniyhtiön hallitus soveltuvin osin, ja ne esitellään Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnalle tiedoksi. Tarkastussuunnitelmissa sovelletaan riskiperusteista lähestymistapaa, ja sisäiset tarkastukset kattavat kaikki merkittävät toiminnot, jotta varmistetaan sisäisen valvonnan järjestelmän sekä hallintojärjestelmän muiden osien riittävä kattavuus. Tarkastussuunnitelmat annetaan tiedoksi myös tilintarkastajille.

Sisäinen tarkastus raportoi tehdyistä tarkastuksista ja seurantatoimista kunkin kohdeyhtiön hallitukselle sekä Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnalle. Yksittäistä yhtiötä koskevat tarkastushavainnot raportoidaan asianosaisen yhtiön johdolle. Lisäksi toiminto tuottaa yhteenvetoraportit asianosaisista yhtiöistä Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnalle ja säänneltyjen yhtiöiden hallituksille vähintään kaksi kertaa vuodessa. Nämä raportit sisältävät tiedot tunnistetuista vakavista sisäisen valvonnan puutteista ja mahdollisista jatkotoimenpiteistä, jotka ovat vielä korjaamatta sovittujen toimintasuunnitelmien mukaisesti. Näiden lisäksi sisäinen tarkastus tuottaa erilliset vuosiraportit kullekin alakonsernille, kohdeyhtiölle sekä Sampo-konsernille.

Konsernin sisäisen tarkastuksen johtaja vastaa siitä, että käytössä on ulkoinen ja sisäinen laadunvarmistus- ja kehittämisohjelma, joka kattaa kaikki sisäisen tarkastuksen toiminnon noudattamat kansainvälisten sisäisen tarkastuksen ammattistandardien osa-alueet. Ohjelmien tulokset raportoidaan Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunnalle.

Tilintarkastaja

- **Deloitte Oy**
Tilintarkastusyhteisö
- **Jukka Vattulainen, KHT KRT**
Päävastuullinen tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja

Sampo Oyj:n sekä If-, Topdanmark- ja Hastings-konsernien tilintarkastajana toimi vuonna 2025 tilintarkastusyhteisö Deloitte.

Sampo-konsernin yhtiöt maksoivat tilintarkastusyhteisö Deloittele vuonna 2025 tilintarkastuspalkkioita yhteensä noin 4 055 000 euroa. Lisäksi Sampo-konsernin yhtiöt maksoivat tilintarkastusyhteisö Deloittele muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista yhteensä noin 827 000 euroa, joka on enimmillään noin 20,4 prosenttia Sampo-konsernin tilintarkastusyhteisö Deloittele maksamista tilintarkastuspalkkioista

Sampo Oyj maksoi Deloitte Oy:lle vuonna 2025 tilintarkastuspalkkioita laskun mukaan yhteensä noin 460 000 euroa sekä noin 105 000 euroa kestävyysraportoinnin varmentamisen palkkiota. Lisäksi Sampo Oyj maksoi Deloitte Oy:lle muista kuin tilintarkastukseen liittyvistä palveluista palkkioita yhteensä noin 208 000 euroa.

Sampo Oyj:n 23.4.2025 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi ja kestävyysraportoinnin varmentajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n, jonka päävastuullisena tilintarkastajana ja kestävyysraportoinnin varmentajana toimi KHT KRT Jukka Vattulainen. KHT KRT Jukka Vattulainen on toiminut Sampo Oyj:n päävastuullisena tilintarkastajana vuoden 2021 toukokuusta lähtien ja kestävyysraportoinnin varmentajana huhtikuusta 2024 lähtien.

Kestävyys selvitys

Yleiset tiedot	57	Yhteiskunnalliset tiedot	94
ESRS 2 Yleiset tiedot	57	S1 Oma työvoima.....	94
Laatimis perusteet	57	Strategia	95
Hallinto	57	Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	95
Strategia	62	Mittarit ja tavoitteet	98
Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	69	S2 Arvoketjun työntekijät.....	107
Ympäristötiedot	72	Strategia	108
EU-taksonomia	72	Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	108
Vakuutustoiminta	73	Mittarit ja tavoitteet	112
Sijoitustoiminta	75	S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät.....	113
E1 Ilmastonmuutos	77	Strategia	114
Strategia	78	Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	114
Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	81	Mittarit ja tavoitteet	118
Mittarit ja tavoitteet	84	Hallintotapatiedot	121
E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous	91	G1 Liiketoiminnan harjoittaminen.....	121
Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	92	Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta	122
Mittarit ja tavoitteet	93	Mittarit ja tavoitteet	124
		Liitteet	125

Kestävyysselvitys

Yleiset tiedot

ESRS 2 Yleiset tiedot

Laatimisperusteet

BP-1 – Kestävyysselvitysten yleiset laatimisperusteet

Tämä Sampo-konsernin Kestävyysselvitys 2025 on laadittu Euroopan unionin (EU) kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) ja siihen liittyvien eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) mukaisesti. Selvitys kattaa Sampo Oyj:n (Sampo) sekä sen tytäryhtiöt If Skadeförsäkring Holding AB:n (publ) (If) ja Hastings Group (Consolidated) Ltd:n (Hastings). Kestävyysselvityksen laatimisperiaatteet noudattavat Sampo-konsernin tilinpäätösraportoinnissa käytettyjä periaatteita. Selvitys ottaa huomioon Sampo-konsernin oman toiminnan sekä alku- ja loppupään arvoketjun, jotka kuvataan tarkemmin SBM-1 – Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju -otsikon alla ([s. 62](#)).

Sampo-konserni ei ole käyttänyt mahdollisuutta jättää pois tietoja immateriaalioikeuksiin, tietotaitoon tai innovaatioihin vedoten. Konserni ei ole myöskään käyttänyt direktiivin 2013/34/EU 19a § 3 momentissa ja 29a § 3 momentissa säädettyä poikkeusta.

Delegoidun asetuksen (EU) 2025/4812 liitteen C mukaisesti Sampo-konserni on käyttänyt mahdollisuutta jättää pois vaiheittain käyttöön otettavat tiedot, jotka on määrätty kohdissa ESRS 2 SBM-3 48(e), ESRS E1-9 ja ESRS E5-6 (ennakoidut taloudelliset vaikutukset).

Sampo-konserni ei ole merkinnyt tätä Kestävyysselvitystä kirjanpitolain 7 luvun 22 § 1 mom. 2 kohdan mukaisilla digitaalisilla XBRL-kestävyystunnisteilla, koska konsernin ei ole ollut mahdollista noudattaa kyseistä säännöstä ESEF-asetuksen tai muun EU-lainsäädännön puuttumisen vuoksi.

BP-2 – Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot

Sampo-konserni raportoi tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot (esim. arvioinnissa käytetyt lähteet, tulosten epävarmuus, muutokset aiempiin raportointikausiin verrattuna, virheet aiemmilla raportointikausilla) soveltuvin osin niiden tietojen yhteydessä, joihin ne viittaavat (esim. kunkin mittarin yhteydessä kuvatuissa laskentamenetelmissä).

Tässä Kestävyysselvityksessä esitettyjä mittareita ei ole validoinut muu ulkopuolinen taho kuin tämän Kestävyysselvityksen varmentaja.

Hallinto

GOV-1 – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli

Kokoonpano ja monimuotoisuus

Sampo-konsernin hallinto-, johto- ja valvontaelimet koostuvat kahdeksasta yhtiön johtoon kuulumattomasta hallituksen jäsenestä sekä konsernijohtajasta. Sammon hallituksessa ei ole konsernin työntekijöiden edustajia. Kaikkien hallituksen jäsenten on arvioitu olevan riippumattomia yhtiöstä sekä sen merkittävistä osakkeenomistajista Arvopaperimarkkinayhdistyksen antaman Hallinnointikoodin 2025 mukaisesti.

Sammon hallitusta koskeva monimuotoisuuspolitiikka pyrkii varmistamaan, että hallituksella on sopiva yhdistelmä tietoa, taitoa, monimuotoisuutta ja kokemusta Sampo-konsernin arvojen ja toimintaperiaatteiden mukaisesti. Hallituksen jäsenillä tulee olla Sammon toimintaan ja kokoon nähden riittävä ammatillinen kokemus sekä koulutus muun muassa taloudellisen osaamisen, toimialaosaamisen, kansainvälisen kokemuksen, riskienhallinnan, strategisen suunnittelun sekä hallinnon ja johtamisen osalta. Monimuotoisuus on olennainen osa hallituksen kokoonpanoa, jossa otetaan huomioon ainakin ikä- ja sukupuolijakauma, maantieteellinen jakauma sekä koulutuksellinen ja ammatillinen tausta. Hallituksen jäsenten odotetaan myös käyttävän riittävästi aikaa hallituksen tehtävien hoitamiseen ja hallituksen tulee kokonaisuutena noudattaa Hallinnointikoodin riippumattomuutta koskevia suosituksia.

Sukupuolten välisen tasapainon edistämiseksi molempien sukupuolten tulee aina olla edustettuna hallituksessa siten, että hallituksen jäsenistä vähintään 40 prosenttia on naisia ja miehiä. Joitain poikkeuksia voidaan kuitenkin tehdä, mikäli se katsotaan hallituksen jäsenten lukumäärän vuoksi kohtuulliseksi. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituksen kokoonpanon on mahdollistettava tehokas hallituksen tehtävien hoitaminen. 31.12.2025 Sammon hallituksen jäsenistä 37,5 prosenttia oli naisia ja 62,5 prosenttia miehiä. Sammon nimitys- ja palkitsemisvaliokunta arvioi säännöllisesti sukupuolijakaumaa koskevan tavoitteen saavuttamista ja ryhtyy tarvittaviin toimenpiteisiin valmistellessaan ehdotusta seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Tehtävät ja vastuut

Sammon hallituksella on kokonaisvastuu ja ylin päätösvalta konsernitason vastuullisuusasioista, kattaen kaikki ympäristövastuuseen, sosiaaliseen vastuuseen ja hallinnointitapaan (ESG) liittyvät asiat. Hallitus on nimennyt tarkastusvaliokunnan valvomaan Sampo-konsernin kestävyysraportointia ja -toimia, kuten CSRD:n mukaista raportointia, kaksoisolennaisuusarviointia (double materiality assessment, DMA) ja konsernin vastuullisuusohjelmaa. Sekä lakisääteinen kestävyysraportointi että Sampo-konsernin vastuullisuusohjelma auttavat hallitusta ja ylintä johtoa seuraamaan vastuullisuustyötä sekä siihen liittyviä tavoitteita. Tarkastusvaliokunta käsittelee ja hallitus hyväksyy vuosittain julkaistavan kestävyyspalvelituksen, mukaan lukien kaksoisolennaisuusarvioinnin, sekä vuosittain päivitettävät Sampo-konsernin toimintaperiaatteet.

Sammon hallitus valitsee ja vapauttaa konsernijohtajan sekä nimittää Sampo-konsernin johtoryhmän. Konsernijohtajan tehtävänä on Sammon päivittäinen johtaminen. Konsernin johtoryhmä tukee konsernijohtajaa Sampo-konserniin liittyvien strategisten kysymysten valmistelussa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden käsittelyssä sekä sisäisen tiedonkulun varmistamisessa.

Sampo-konsernin talousjohtaja on konsernin johtoryhmän jäsen ja ohjaa Sammon vastuullisuusyksikköä. Konsernin talousjohtaja varmistaa myös, että vastuullisuusasioista raportoidaan riittävästi konsernijohtajalle. Sammon vastuullisuusyksikkö vastaa vastuullisuusnäkökohtien kehittämisestä ja koordinoimisesta konsernitasolla. Konsernin talousjohtaja ja vastuullisuusyksikkö raportoivat tarvittaessa hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle olennaisista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä niihin liittyvistä tavoitteista.

Osaaminen ja asiantuntemus

Sampo on tunnistanut merkittävät osaamisalueet, joista hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä osaaminen ja kokemus. Näihin kuuluvat esimerkiksi riskienhallinta, sääntelyjärjestelmä ja sääntelyvaatimukset, hallintojärjestelmä sekä olennaiset vakuutus- ja rahoitusalaan liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Sammolla on julkinen hallituksen asiantuntemusta kuvaava matriisi, joka listaa merkittävät osaamisalueet sekä niiden hallituksen jäsenten määrän ja osuuden, joilla on vahva kokemus kullakin osaamisalueella (itsearviointi).

Edellä kuvattujen aiheiden lisäksi hallituksen asiantuntemusta kuvaavassa matriisissa on tunnistettu muu kuin taloudellinen kokemus yhdeksi merkittäväksi osaamisalueeksi. Tämä määritellään kyvyksi tulkita yrityksen muita kuin taloudellisia tietoja (mukaan lukien ESG-asioihin liittyvät tiedot), tunnistaa keskeiset kysymykset, asettaa asianmukaiset valvontamekanismit ja toteuttaa tarvittavat toimenpiteet näiden tietojen perusteella. Osaamisalueeseen kuuluu myös ymmärrys listayhtiön ei-taloudellisen raportoinnin vaatimuksista ja tarkastusjärjestelystä sekä kyky valvoa näitä. Aiemman kokemuksen lisäksi hallituksella on mahdollisuus saada koulutusta keskeisiksi tunnistetuista aihealueista tarpeen mukaan. Hallituksen jäsenet voivat myös hyödyntää esimerkiksi muiden yhtiöiden hallitus- ja/tai johtotehtävissä kerryttämäänsä osaamista.

Vastuullisuuden hallinnointi- ja raportointirakenne

Sampo-konserni

Sampo Oyj:n hallitus	- Kantaa kokonaisvastuun konsernin vastuullisuustyöstä, joka kattaa kaikki ympäristövastuuseen, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyvät näkökohdat. - Hyväksyy konsernin kestävyyspalveluksen (ml. kaksoisolennaisuusarvioinnin ja ilmastonmuutoksen hillintää koskevan siirtymäsuunnitelman) ja toimintaperiaatteet. - Tekee vuosittain itsearviointin, johon kuuluu vastuullisuuskysymyksiä.
Sampo Oyj:n tarkastusvaliokunta	- Avustaa hallitusta vastuullisuusasioiden valvonnassa. - Valvoo konsernin vastuullisuusraportointia ja -toimia, ja vastuullisuusteemat ovat säännöllisesti tarkastusvaliokunnan kokousten asialistalla.
Konsernijohtaja	Vastaa Sampo-konsernin vastuullisuustyön toteutuksesta.
Konsernin talousjohtaja	- Ohjaa Sampo Oyj:n vastuullisuusyksikköä. - Varmistaa vastuullisuusasioiden asianmukaisen raportoinnin konsernijohtajalle.
Sampo Oyj:n vastuullisuusyksikkö	- Kehittää ja koordinoi konsernin vastuullisuustyötä ja -toimia. - Valmistelelee konsernin kestävyyspalveluksen (ml. kaksoisolennaisuusarvioinnin ja ilmastonmuutoksen hillintää koskevan siirtymäsuunnitelman) ja vastuullisuusohjelman mukaan lukien päämäärät ja tavoitteet. - Asettaa aikatauluja ja pyyntöjä sekä tarjoaa konsernitason ohjeistusta tytäryhtiöille.
Tytäryhtiöt	- Osallistuvat aktiivisesti konsernin vastuullisuustyöhön eri liiketoiminta-alueilla, osastoissa ja yksiköissä. - Toimittavat tietoa konsernin vastuullisuusraportointia varten. - Ylläpitävät omia sisäisiä vastuullisuuden hallinnointirakenteita.

GOV-2 - Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat

Sampo-konsernissa vastuullisuus nähdään liiketoimintariskien ajurina ja kestävyysriskit ovat osa konsernin yleistä riskienhallintaa. Tämä tarkoittaa, että kestävyysseikat on sisällytetty osaksi liiketoimintaa ja liiketoimintakäytäntöjä (esim. vakuutus- ja sijoitustoiminta). Sammon hallitus vastaa, että konsernin riskejä hallitaan ja valvotaan asianmukaisesti. Tarkastusvaliokunta puolestaan vastaa Sampo-konsernin riskienhallintaperiaatteiden ja muiden ohjeistusten laatimisesta. Lisäksi hallitus valvoo yhdessä operatiivisen johdon kanssa olennaisia konsernin strategiaan ja merkittäviin liiketoimiin liittyviä vaikutuksia ja mahdollisuuksia.

Konsernin talousjohtaja ja Sammon vastuullisuusjohtaja raportoivat hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle kestävyysasioista vähintään kaksi kertaa vuodessa ja tarvittaessa useammin. Kestävyys oli vuonna 2025 omana aiheenaan hallituksen ja/tai tarkastusvaliokunnan kokousten asialistalla joka toinen kvartaali. Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa tunnistetut vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet esitellään hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle osana säännöllistä hallitusraportointia. Olennaisuusarviointi käydään läpi vuosittain lainsäädännön mukaisesti, ja olennaiset muutokset ilmoitetaan hallitukselle.

Sammon vastuullisuusyksikön lisäksi muut yksiköt, kuten compliance, riskienhallinta, sijoitustoiminta ja sijoitusten hallinta sekä henkilöstöhallinto (HR), raportoivat säännöllisesti hallitukselle ja/tai sen valiokunnille sekä konsernin johtoryhmälle. Raportointi voi sisältää myös kestävyysteemoja, sillä vastuullisuus on olennainen osa Sampo-konsernin toimintaa. Hallitus ja sen valiokunnat saavat kokousaineiston ennen kutakin

hallituksen ja/tai valiokunnan kokousta, ja heille annetaan aikaa antaa palautetta aineistosta. Jokainen asialistalla oleva kysymys esitellään kokouksessa ennen keskustelua ja mahdollista päätöksentekoa.

Vuonna 2025 Sammon hallitus käsitteli olennaiset kestävyysaiheet osana kaksoisolennaisuusarviointin läpikäyntiä. Olennaiset kestävyysaiheet on esitetty tässä Kestävyysselvityksessä SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa -otsikon alla ([s. 67](#)). Lisäksi hallituksen ja/tai tarkastusvaliokunnan kokouksissa käsiteltiin vuonna 2025 muun muassa vuosittaisia politiikkapäivityksiä (esim. Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, Sampo-konsernin vastuullisen sijoittamisen politiikka), kestävyysraportointia (esim. ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma, EU-taksonomia, henkilöstötyytyväisyys, asiakastytyväisyys), sisäistä valvontaa sekä säännöllistä compliance-, hallinto-, ja riskiraportointia.

GOV-3 – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin

Sampo-konsernissa käytetään muuttuvaa palkitsemista varmistamaan palkitsemiskokonaisuuden kilpailukyky. Muutuvaan palkitsemiseen kuuluvat lyhytaikaiset kannustinohjelmat ja pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät. Sammon hallitus päättää kaikista konsernitason palkitsemisasioiden. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta tukee hallitusta valmistelemalla hallituksen päätöstä varten ehdotukset konserniin johtoryhmän jäsenen palkitsemisesta, Sampo-konsernin pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä, lyhytaikaisiin kannustinohjelmiin perustuvista enimmäismaksuista sekä johtoryhmän jäsenille maksettavista todellisista maksuista.

Sammon hallintoelinten palkitsemispolitiikassa todetaan, että konsernijohtajan lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimien suoritussuhteita voivat olla esimerkiksi omistaja-arvon kasvattaminen, taloudelliset tai operatiiviset tulosindikaattorit sekä kestävyteen liittyvät suorituskriteerit. Hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöistä eivätkä kuulu muuttuvien palkkio-ohjelmien piiriin.

Torbjörn Magnusson eläköityi roolistaan Sammon konsernijohtajana 30.9.2025. Hallitus nimitti kesäkuussa 2025 Morten Thorsrudin uudeksi konsernijohtajaksi 1.10.2025 alkaen. Yksityiskohtaiset tiedot Magnussonin ja Thorsrudin palkkioista, jotka perustuvat heidän toimikautensa pituuteen Sammon konsernijohtajana vuonna 2025, ovat saatavilla Sampo Oyj:n Toimielinten palkitsemisraportissa 2025.

Konsernijohtaja osallistuu vuoden mittaiseen lyhytaikaiseen kannustinojelmiaan, jossa palkkion maksu perustuu Sampo-konserniin ja sen tytäryhtiöihin liittyviin taloudellisiin ja ei-taloudellisiin suoritussuhteisiin. Konsernijohtajalle voidaan maksaa vuoden 2025 ohjelmasta palkkiona enintään 12 kuukauden kiinteää palkkaa vastaava määrä. Osa maksettavasta palkkiosta lykätään vähintään kolmeksi vuodeksi Sampoon sovellettavan sääntelykehiksen mukaisesti.

Sekä Magnusson että Thorsrud osallistuvat myös Sampo-konsernin avainhenkilöiden pitkäaikaiseen kannustinjärjestelmään 2025. Konsernijohtajalle on allokoitu 117 847 suoriteperusteista kannustinyksikköä (edeltävälle konsernijohtajalle 196 284), jotka ovat arvoltaan 150 prosenttia hänen käyttöönottohetkellä voimassa olevasta kiinteästä vuosipalkastaan. Kannustinjärjestelmästä erääntyvien yksiköiden määrä on 0-117 847 (0-196 284 edeltävän konsernijohtajan osalta), perustuen osakkeen kokonaistuottoon, liiketoiminnalliseen suoritukseen ja

kestävyyssuhteisiin. Lisäksi suoriteperusteisten kannustinyksiköiden arvo muuttuu ansaintajakson aikana Sammon A-osakkeen kurssikehityksen mukaisesti. Kannustinjärjestelmän ansaintajakso on kolme vuotta ja kannustinjärjestelmään 2025 liittyvän palkkion maksamisen yhteydessä konsernijohtaja on velvollinen ostamaan Sammon A-osakkeita 50 prosentilla palkkion määrästä tuloveron ja vastaavien maksujen vähentämisen jälkeen. Osakkeet ovat luovutusrajoituksen alaisia kolme vuotta, minkä jälkeen hallitus päättää niiden mahdollisesta vapauttamisesta.

Pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän 2025 palkkiosta 10 prosenttia perustui vastuullisuustyöhön. Kestävyyteen perustuva suorituskriteeri koostuu tieteeseen pohjautuvien ilmastotavoitteiden kehittämiseen, toteuttamiseen ja toimeenpanoon liittyvistä konsernin ja tytäryhtiöiden tasapainotetuista mittaristoista. Edellä mainittujen suorituskriteerien lisäksi Sampo-konserni ei huomioinut muita kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteita palkitsemisessa vuonna 2025.

GOV-4 – Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista

Sampo-konsernin due diligence -prosessin keskeiset näkökohdat ja vaiheet on kuvattu soveltuvien tiedonantovaatimusten alla tässä Kestävyysselvityksessä. Due diligence -prosessin keskeiset näkökohdat ja vaiheet -taulukko listaa raportoidut tiedot ([s. 61](#)).

Due diligence -prosessin keskeiset näkökohdat ja vaiheet

Sampo-konserni

Due diligence -prosessin keskeiset osatekijät

Kohdat Kestävyysselvityksessä

	Yleiset tiedot ja hallintotapatiedot	Ympäristötiedot	Yhteiskunnalliset tiedot
Due diligence -prosessin sisällyttäminen hallintoon, strategiaan ja liiketoimintamalliin	- Miten kestävyysseikat on huomioitu Sampo-konsernin johdossa (s. 59) - Lyhyt- ja pitkäaikaiset kannustinohjelmat ja ESG-kriteerien sisällyttäminen palkitsemiseen (s. 60) - Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden linkitys konsernin strategian ja liiketoimintamallin kanssa (s. 67) - Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet hallintotapaan liittyen (s. 121)	- Lyhyt- ja pitkäaikaiset kannustinohjelmat ja tieteseen pohjautuviin ilmastotavoitteisiin liittyvien kriteerien sisällyttäminen palkitsemiseen (s. 60) - Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet ilmastomuutokseen (s. 77) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyen (s. 91)	Olennot vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet omaan työvoimaan (s. 94), arvoketjun työntekijöihin (s. 107) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (s. 113) liittyen
Vuorovaikutus vaikutusten kohteena olevien sidosryhmien kanssa kaikissa due diligence -prosessin keskeisissä vaiheissa	- Miten kestävyysseikat on huomioitu Sampo-konsernin johdossa (s. 59) - Miten sidosryhmien edut ja näkemykset on huomioitu konsernin strategiassa ja liiketoimintamallissa (s. 65) - Miten prosessissa, jolla tunnistetaan olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia, on huomioitu due diligence -prosessi, ja kuultu vaikutuksen kohteena olevia sidosryhmiä (s. 69) - Toimintaperiaatteet liittyen liiketoiminnan harjoittamiseen sekä yrityskulttuuri (s. 122)	- Prosessit, joilla tunnistetaan ilmastomuutokseen sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia, sekä kuvaus siitä, miten vaikutusten kohteena ovat sidosryhmät on huomioitu (s. 69) - Toimintaperiaatteet liittyen ilmastomuutokseen (s. 81) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen (s. 92)	- Miten omien työntekijöiden, arvoketjun työntekijöiden sekä kuluttajien ja loppukäyttäjien edut ja näkemykset on huomioitu strategiassa ja liiketoimintamallissa (s. 65) - Toimintaperiaatteet liittyen omaan työvoimaan (s. 95), arvoketjun työntekijöihin (s. 108) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (s. 114) - Prosessit koskien yhteydenpitoa oman työvoiman (s. 96), arvoketjun työntekijöiden (s. 110) sekä kuluttajien ja loppukäyttäjien (s. 115) kanssa, sisältäen valitusmekanismit ja kielteisten vaikutusten korjaamisen
Haitallisten vaikutusten tunnistaminen ja arviointi	- Kuvaus kaksoisolennaisuusarviointista, mukaan lukien tarkemmat tiedot hallintotapaan liittyvien kielteisten vaikutusten tunnistamis- ja arviointiprosessista (s. 69) - Tunnistetut olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä kuvaus siitä, miten kielteiset vaikutukset linkittyvät strategiaan ja liiketoimintamalliin (s. 67)	- Kuvaus kaksoisolennaisuusarviointista, mukaan lukien täydentävät kuvaukset ilmastomuutokseen sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvien kielteisten vaikutusten tunnistamis- ja arviointiprosessista (s. 69) - Miten ilmastomuutokseen liittyvät tunnistetut kielteiset vaikutukset linkittyvät strategiaan ja liiketoimintamalliin sekä täydentävää tietoa ilmastoriskeistä (s. 78)	- Kuvaus kaksoisolennaisuusarviointista (s. 69) - Miten omaan työvoimaan (s. 95), arvoketjun työntekijöihin (s. 108) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (s. 114) liittyvät kielteiset vaikutukset linkittyvät strategiaan ja liiketoimintamalliin
Toimien toteuttaminen kyseisten haitallisten vaikutusten torjumiseksi	Alihankkijasuhdeiden hallinnointi sekä korruption ja lahjonnan tunnistaminen ja ehkäisy (s. 122)	- Toimet ja resurssit liittyen ilmastomuutokseen (s. 81) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen (s. 92) - Ilmastomuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma (s. 79)	Toimet ja resurssit liittyen omaan työvoimaan (s. 97), arvoketjun työntekijöihin (s. 111) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (s. 117)
Kyseisten toimien tuloksellisuuden seuranta ja viestintä	Mittarit ja tavoitteet liittyen liiketoiminnan harjoittamiseen (s. 124)	Mittarit ja tavoitteet liittyen ilmastomuutokseen (s. 84) sekä resurssien käyttöön ja kiertotalouteen (s. 93)	Mittarit ja tavoitteet liittyen omaan työvoimaan (s. 98), arvoketjun työntekijöihin (s. 112) sekä kuluttajiin ja loppukäyttäjiin (s. 118)

GOV-5 – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta

Sampo-konsernin kestävyysraportointiin liittyvä riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat osa konsernin yleistä riskienhallintaa. Osana sisäistä valvontaa Sampo-konsernilla on käytössään kattavat riskienhallintamenettelyt, joilla varmistetaan raportointiprosessien, mukaan lukien kestävyysraportoinnin, toimivuus. Riskienhallintamenettelyihin kuuluvat riskien tunnistaminen, arviointi, mittaaminen, valvonta ja raportointi.

Sampo-konserni tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyviä riskejä säännöllisesti. Riskienhallintaprosessissa huomioidaan riskien syyt ja seuraukset sekä olemassa olevat kontrollit. Riskin toteutumisen todennäköisyyden ja vaikutuksen arvioinnin lisäksi Sampo-konserni arvioi tarpeen mahdollisille lisätoimenpiteille. Arvion perusteella riskit luokitellaan merkittävyyden mukaiseen järjestykseen. Riskien tunnistamisessa ja arvioinnissa kaikille tunnistetuille riskeille nimetään omistaja. Riskin omistaja on vastuussa sisäisten toimien ja kehitystoimenpiteiden toteuttamisesta.

Kestävyysraportointiprosessin riskit liittyvät ensisijaisesti esitettyjen tietojen oikeellisuuteen ja kattavuuteen. Sampo-konserni hallitsee näitä riskejä esimerkiksi sisäisten politiikkojen ja ohjeistusten, tarkkaan määriteltyjen vastuiden ja tehtävien, neljän silmän periaatteen sekä muiden kontrollien (esim. käyttöoikeudet, raportointijärjestelmät) avulla.

Merkittävimpiä riskejä ja niihin liittyviä hallintatoimenpiteitä käsitellään säännöllisesti esimerkiksi konsernin riskikomiteoissa. Riskienhallinta-johtajat raportoivat riskeistä ylimmälle johdolle ja hallitukselle.

Strategia

SBM-1 – Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju

Sampo-konsernin strategia keskittyy vahinkovakuuttamiseen; konserni sijoittaa vahinkovakuutustoimintoihin ja kehittää niitä Pohjoismaissa, Baltiassa ja Isossa-Britanniassa. Strategia perustuu kurinalaiseen riskien arviointiin ja hinnoitteluun, vahvaan operatiiviseen palvelukokonaisuuteen ja asiakaskeksisyyteen. Yhdessä huolellisen riskienhallinnan kanssa tämä mahdollistaa Sampo-konsernille kasvun houkuttelevin marginaalein ja vahvan taloudellisen resilienssin, jotka molemmat ovat konsernin arvonaluonnon keskiössä.

Sampo-konsernin vakuutustoimintaa harjoitetaan Ifin ja Hastingsin kautta. Tytäryhtiöt ovat vastuussa tuotteidensa ja palvelujensa hinnoittelusta, myynti- ja toimeenpanoprosesseistaan, toimintansa kannattavuuden, tehokkuuden, laadun, turvallisuuden ja jatkuvuuden varmistamisesta sekä asiakasvastuistaan. Tytäryhtiöt vastaavat myös varojensa ja velkojensa hallinnasta, riskeistään sekä pääomittamisesta liiketoiminta-alue- ja yhtiötasolla.

Sampo-konserni tarjoaa turvallisuutta asiakkailleen laadukkailla vahinkovakuutustuotteillaan. Tämä mahdollistetaan ymmärtämällä tarkasti erilaisia riskejä, joita konserni vakuuttaa. Yhdistämällä riskejä Sampo-konserni tasapainottaa asiakaskunnan erilaisia riskejä ja tarjoaa vakuutusturvan tapahtumille, joiden varalta asiakkaiden voi olla vaikea varautua ilman vahinkovakuutustuotteita.

Turvallisuutta ja arvoa luodaan Sampo-konsernin työntekijöiden asiantuntemuksen sekä alihankkijoiden ja muiden yhteistyökumppaneiden kanssa tehtävän yhteistyön avulla. Asiakkaille luotu arvo virtaa korvauksina konsernin työntekijöille ja alihankkijoille sekä mahdollisina tuottoina osakkeenomistajille. Turvallisuus hyödyttää myös koko yhteiskuntaa, mahdollistaen sen, että muut toimialat voivat jatkaa arvonaluontia Sampo-konsernin vahinkovakuutusratkaisulla vakuutetuissa arvoketjuissaan.

Sampo-konsernin toiminta on jaettu omaan toimintaan sekä arvoketjun alku- ja loppupäähän. Konsernin oma toiminta keskittyy vahinkovakuutustoimintaan painottuen erityisesti vakuuttamiseen ja riskienhallintaan, asiakaspalveluun ja sijoitustoimintaan. Sampo-konsernin arvoketjun alkupäähän kuuluvat toimistotuotteiden ja -palvelujen alihankkijat (esim. IT-palvelujen toimittajat, ulkoiset datantarjoajat), jotka tukevat liiketoimintaa. Arvoketjun loppupäässä Sampo-konsernilla on laaja alihankkija- ja kumppaniverkosto, josta merkittävän osan muodostavat korvauskäsittelyn ja vahingontorjunnan parissa työskentelevät alihankkijat (esim. ajoneuvo- ja kiinteistökorjausurakoitsijat) sekä terveys- ja matkapalvelukumppanit. Sampo-konsernin arvoketjun pääpiirteet on kuvattu Arvoketju -kuvassa ([s. 63](#)).

Arvoketju

Sampo-konserni



Merkittävät tuote-, palvelu- ja markkina-alueet

Sampo-konsernin liiketoiminta on hajautettu maantieteellisesti, vakuutuslajeittain ja asiakasryhmittäin. Konserni toimii Tanskassa, Ruotsissa, Norjassa, Suomessa, Isossa-Britanniassa ja Baltian maissa. Sampo-konsernin suurimman asiakasryhmän muodostavat henkilöasiakkaat Pohjoismaissa ja Isossa-Britanniassa. Henkilöasiakkaiden merkittävimmät tuoteryhmät ovat moottoriajoneuvo- ja kotivakuutukset, mutta konsernin valikoimiin Pohjoismaissa kuuluu myös

muita vakuutuksia, kuten matka- ja henkilövakuutuksia. Sampo-konsernin toiseksi suurin liiketoiminta-alue on Pohjoismaiden yritysasiakkaat. Omaisuus- ja moottoriajoneuvovakuutukset ovat merkittävimmissä roolissa yritysasiakkaiden liiketoiminta-alueella, mutta myös tietyillä vastuuvakuutuksilla on huomattava asema. Lisäksi Sampo-konserni on johtava suurasiaikkaiden vahinkovakuutusten tarjoaja Pohjoismaissa.

Sampo-konsernin työntekijöiden kokonaismäärä 31.12.2025 oli 16 157. Työntekijämäärä maittain on esitetty omaan työvoimaan liittyvien tiedonantovaatimusten yhteydessä S1 – Oma työvoima -osiossa ([s. 100](#)).

Sampo-konsernin vakuutusmaksutuotot olivat vuonna 2025 yhteensä 10 272 miljoonaa euroa. Lisätietoja vakuutusmaksutuoton jakautumisesta liiketoimintasegmenteittäin löytyy tilinpäätöksen kohdasta Tulos segmenteittäin 1.1.–31.12.2025 ([s. 160](#)).

Vastuullisuusohjelma

Sampo-konserni

Strategiset vastuullisuusteemat	Päämäärät	Tärkeimmät mittarit ja tavoitteet
Ilmasto ja ympäristö Sisältää aiheita, kuten: - Ilmastonmuutos - Resurssien käyttö ja kiertotalous - Luonnon monimuotoisuus	Ympäristön suojeleminen ja ilmastomuutoksen torjuminen - Sampo ottaa ympäristö- ja ilmastonäkökohdat huomioon vakuutus- ja sijoitustoiminnassaan. - Sampo tekee yhteistyötä sidosryhmien kanssa ympäristö- ja ilmastoasioissa.	- Tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet (SBTs) omalle toiminnalle (Scope 1 ja 2), sijoituksille (Scope 3) ja alihankkijoille (Scope 3) - Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät mittarit korvauskäsittelyssä
Ihmiset ja yhteisöt Sisältää aiheita, kuten: - Ihmisoikeudet ja työkäytännöt - Monimuotoisuus, oikeudenmukaisuus ja osallisuus - Terveys, turvallisuus ja hyvinvointi - Henkilöstön osaamisen kehittäminen - Vastuulliset myynti- ja markkinointikäytännöt - Sidosryhmäyhteistyö	Positiivisen vaikutuksen edistäminen yhteiskunnassa - Sampo tarjoaa terveyttä, turvallisuutta, ja hyvinvointia yhteiskunnassa. - Sampo tarjoaa asianmukaiset vakuutusratkaisut asiakkaidensa tarpeisiin. - Sampo on luotettava kumppani kaikille sidosryhmille.	- Henkilöstökyselyjen tavoitteet (eNPS tai vastaava) - Asiakastyytyväisyys-tavoitteet (tNPS)
Liikkeenjohto ja liiketoimintakäytännöt Sisältää aiheita, kuten: - Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen - Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen - Tietosuoja - Tietoturva ja kyberturvallisuus - Ilmoituskanavat ja epäkohtien raportointi - Vastuullinen vakuutustoiminta - Vastuulliset kumppanuudet ja toimitusketjun hallinta - Vastuullinen sijoittaminen	Vastuullisen hallintotavan ja liiketoiminnan varmistaminen - Sampo noudattaa sovellettavia lakeja ja säännöksiä. - Sampo sisällyttää vastuullisuusnäkökohdat vakuuttamiseen ja sijoitustoimintaan. - Sampo edistää toimitusketjunsäilytystä vastuullisuutta.	- Sisäisiin politiikkoihin ja ohjeisiin liittyvät mittarit (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteet) - Sijoitusten ja yritys-asiakkaiden seulontaan liittyvät mittarit

Vastuullisuuden integrointi liiketoimintaan

Sampo-konsernin strategia ja toiminta-ajatus kytkeytyvät vastuullisuuteen. Konserni luo arvoa ja tuo turvaa sidosryhmilleen ja yhteiskunnalle korkealaatuisilla vahinkovakuutusratkaisulla, jotka perustuvat riskien tuntemiseen ja niiden vastuulliseen hallintaan. Vastuullisuus on integroitu osaksi konsernin ydinliiketoimintoja. Vakuutustoiminnassa tämä tarkoittaa esimerkiksi sitä, että konserni ottaa ESG-näkökohdat huomioon riskien arvioinnissa ja hinnoittelussa (esim. asettamalla yritysasiakkaille velvollisuuksia noudattaa kansainvälisiä normeja ja standardeja, sisällyttämällä vastuullisuusnäkökohtia vakuutusperiaatteisiin ja muihin olennaisiin politiikkoihin), tarjoaa vahingontorjuntapalveluja (esim. riskienhallintapalvelut), käsittelee korvausvaatimukset vastuullisella tavalla ja kehittää tuotteita ja palveluja olennaisten lakisääteisten vaatimusten sekä asiakkaiden tarpeiden ja mieltymysten mukaisesti.

Sampo-konsernilla on vastuullisuusohjelma (ks. kuva), joka tukee konsernin liiketoimintaa ja strategiaa sekä ohjaa vastuullisuustyötä konsernitasolla. Ohjelma koostuu kolmesta strategisesta vastuullisuusteemasta: Ilmasto ja ympäristö, Ihmiset ja yhteisöt sekä Liikkeenjohto ja liiketoimintakäytännöt, jotka on jaettu yksityiskohtaisempiin konsernin vastuullisuustyön kannalta olennaisiin aiheisiin. Vastuullisuusohjelma huomioi lainsäädännön vaatimukset ja sisältää myös aiheita, jotka ovat kriittisiä erityisesti vahinkovakuutussektorilla toimivalle yhtiölle ja tärkeitä konsernin useille sidosryhmille. Konsernin vastuullisuusohjelmaa toteutetaan eri liiketoimintalueilla, osastoissa ja yksiköissä, ja sen etenemistä seurataan jatkuvasti.

Sampo-konserni on asettanut yleiset tavoitteet jokaiselle vastuullisuusteemalle. Lisäksi konsernilla on käytössään mittareita ja tavoitteita, joiden avulla edistymistä seurataan tarkemmalla tasolla. Asetetuissa

tavoitteissa suoriutumista on kuvattu esimerkiksi tässä Kestävyyspalvelutyksessä. Tieteeseen pohjautuvia ilmastotavoitteita käsitellään E1 Ilmastonmuutos -standardin alla, kiertotalouteen liittyviä mittareita E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous -standardin alla, henkilöstön tyytyväisyyttä S1 Oma työvoima -standardin alla, asiakastyytyväisyyttä S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät -standardin alla ja alihankkijoiden toimintaperiaatteisiin liittyviä mittareita S2 Arvoketjun työntekijät -standardin alla. Sisäisten politiikkojen ja ohjeiden noudattamista käsitellään useiden standardien alla, sillä monet niistä keskittyvät olennaisten politiikkojen ja ohjeiden kuvaamiseen. Myös sijoitusten ja yritysasiakkaiden seulontaa käsitellään useiden standardien alla.

SBM-2 – Sidosryhmien edut ja näkemykset

Sampo-konsernin keskeisimmät sidosryhmät ovat asiakkaat, sijoittajat, henkilöstö, alihankkijat ja muut liikekumppanit, sijoituskohteena olevat yhtiöt sekä paikalliset yhteisöt. Kullakin keskeisimmällä sidosryhmällä on lisäksi useita alaryhmiä, jotka on kuvattu Sidosryhmäyhteistyö ja -vuoropuhelu -taulukossa (s. 66). Sampo-konsernin sidosryhmiin kuuluvat mahdollisten ja todellisten vaikutusten kohteena olevat sidosryhmät (eli sidosryhmät, joihin konsernin liiketoiminnalla on vaikutuksia) sekä konsernin kestävyyspalvelutyksen käyttäjät.

Sampo-konserni tekee yhteistyötä sidosryhmiensä kanssa useiden kanavien kautta ja erilaisten aihepiirien parissa. Tarkoituksena on tehdä yhteistyötä ja käydä vuoropuhelua asioista, jotka tukevat konsernin ja sen sidosryhmien tarpeita parhaiten. Sampo-konserni pyrkii merkitykselliseen yhteistyöhön sidosryhmiensä kanssa esimerkiksi tunnistamalla olennaiset sidosryhmät, huolehtimalla jatkuvasta ja säännöllisestä viestinnästä sekä tarjoamalla sopivia keskustelukanavia.

Sidosryhmäyhteistyön tarkoituksena on rakentaa luottamusta Sampo-konsernin ja sen sidosryhmien välillä ja etsiä yhteisiä hyötyjä. Sidosryhmäyhteistyö auttaa konsernia huomioimaan sen sidosryhmien tarpeet ja toiveet ennakoivasti. Panostamalla sidosryhmäyhteistyöhön Sampo-konserni voi lieventää mahdollisia riskejä, kuten epävarmuuden tai tyytymättömyyden aiheuttamista keskeisille sidosryhmille. Sidosryhmäyhteistyö auttaa konsernia huolehtimaan maineestaan, rakentamaan luottamusta ja varmistamaan hyväksynnän keskeisille hankkeilleen. Sidosryhmäyhteistyö on myös arvokas tietolähde Sampo-konsernille. Sidosryhmät ovat omien alojensa asiantuntijoita ja voivat tarjota konsernille olennaista tietoa ja asiantuntemusta. Sampo-konserni voi puolestaan tarvittaessa tukea sidosryhmiään tarjoamalla näille aikaa ja osaamistaan.

Sampo-konsernin keskeiset sidosryhmät voivat vaikuttaa konsernin valitsemaan strategiaan ja liiketoimintamalliin ajan mittaan jatkuvan vuoropuhelun kautta. Sidosryhmien näkemykset ja edut huomioidaan mahdollisuuksien mukaan strategiaa kehittäessä, ja Sampo-konserni pyrkii edistämään toimintaansa ja suhdettaan sidosryhmiinsä yhteistyön kautta. Esimerkkejä toteutetuista toimista ovat ulkoisen viestinnän, asiakaspalvelun sekä sisäisen ja ulkoisen raportoinnin kehitys sekä prosessien edistäminen parhaiden käytäntöjen mukaisesti.

Sampo-konsernin hallitukselle viestitään sidosryhmien näkemyksistä ja eduista osana säännöllistä hallitusraportointia ja aina tarvittaessa.

Sidosryhmäyhteistyö oman työvoiman, arvoketjun työntekijöiden sekä kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa

Sampo-konsernin oman työvoiman edut, näkemykset ja oikeudet ohjaavat ja tukevat konsernin strategisia päätöksiä. Esimerkiksi vähintään vuosittain toteutettavien tyytyväisyyskyselyjen tulokset raportoidaan asianomaiselle johdolle. Konserni pyrkii rakentamaan, luotettavaan ja avoimeen vuoropuheluun työntekijöiden sekä näiden edustajien kanssa yhtiön kehittämiseksi ja työntekijöiden oikeudenmukaisen kohtelun turvaamiseksi. Konsernissa pidetään tärkeänä muun muassa henkilöstön tyytyväisyyttä, terveyttä, turvallisuutta, hyvinvointia, työn ja yksityiselämän tasapainoa, monimuotoisuutta, yhdenvertaisuutta ja osallisuutta (diversity, equity and inclusion, DEI) sekä ammatillista kehitystä.

Sampo-konserni käy olennaisista aiheista vuoropuhelua arvoketjun työntekijöiden kanssa välillisesti alihankkijoiden, sijoituskohteena olevien yhtiöiden ja yritysasiakkaiden kautta. Arvoketjun työntekijöiden näkökulmat tarjoavat tärkeää tietoa konsernin toiminnan ja liikesuhteiden vaikutuksista ihmisoikeuksiin ja työikäntöihin, auttaen näiden tunnistamisessa ja ymmärtämisessä. Yhteistyö arvoketjun työntekijöiden kanssa on osa päivittäistä liiketoimintaa esimerkiksi due diligence -prosessien kautta.

Sampo-konsernille kuluttajien ja loppukäyttäjien tarpeet, mieltymykset ja hyvinvointi ovat keskeisiä strategiaa ohjaavia tekijöitä, ja konsernin liiketoimintamalli muotoutuu ensisijaisesti asiakkaiden etujen mukaisesti. Sampo-konsernin vakuutus- ja palvelutuotteita ja -palveluja kehittävät ja tarjoavat työntekijät seuraavat jatkuvasti asiakkaiden etuja ja ottavat ne huomioon. Sampo-konsernin työntekijöiden, alihankkijoiden ja muiden liikekumppaneiden näkemykset täydentävät asiakkaiden etujen huomioimista konsernin liiketoimintamallin ja strategian muodostamisessa.

Sidosryhmäyhteistyö ja -vuoropuhelu

Sampo-konserni

Sidosryhmä	Esimerkkejä keskustelupaikoista ja arvioitu keskustelutiheys	Esimerkkejä keskustelunaiheista
Sijoittajat (nykyiset ja potentiaaliset osakkeenomistajat ja velkasijoittajat)	- Yhtiökokous (vuosittainen) - Pääomamarkkinapäivä (vaihteleva) - Roadshow't (neljännesvuosittainen) - Tapahtumat ja seminaarit (neljännesvuosittainen) - Virtuaaliset ja fyysiset tapaamiset (viikoittainen)	- Taloudellinen tulos ja tavoitteet - Strategia ja konsernirakenne - Lainsäädännön kehitys - Ilmastotavoitteet - Johdon palkitseminen - Vastuullisuus yleisesti
Asiakkaat (esim. henkilöasiakkaat, yritysasiakkaat, edunsaajat)	- Yleiset asiakaskontaktipisteet, esim. verkkosivu, chat, asiakaspalvelukeskus (24/7 tai päivittäinen) - Asiakaspalautekanavat (24/7) - Asiakastytytvyäisyyskyselyt (24/7 tai päivittäinen) - Virtuaaliset ja fyysiset tapaamiset (päivittäinen) - Asiakasvaltuutettu (päivittäinen) - Tapahtumat ja seminaarit (vaihteleva) - Yritysjulkaisut, esim. lehdet (vaihteleva)	- Tuotteet ja palvelut - Vahingontorjunta ja korvausten käsittely - Vastuullisuus yleisesti - Yleinen markkinatilanne - Vastuulliset liiketoimintakäytännöt (esim. talousrikollisuuden ja korruption ehkäiseminen)
Henkilöstö	- Työtyytyväisyyskyselyt (puolivuosittainen/vuosittainen) - Kehityskeskustelut ja muu vuoropuhelu esihenkilöiden kanssa (vaihteleva) - Työympäristötoimikunnat (vaihteleva) - Tapaamiset ammattiliittojen ja henkilöstön edustajien kanssa (vaihteleva) - Työntekijöiden edustus- ja kuulemisfoorumit (vaihteleva) - Työntekijöiden roadshow-tapahtumat (tarvittaessa) - Sosiaaliset tapahtumat (vaihteleva)	- Taloudellinen tulos - Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus - Muutokset konsernirakenteessa - Työtyytyväisyyskyselyt - Suoriutuminen ja kehityssuunnitelmat - Liiketoiminnan harjoittaminen, etiikka ja vastuullinen työympäristö
Alihankkijat ja muut liikeympäristöt (esim. analytiikat, luokituslaitokset)	- Kyselyt (vaihteleva) - Virtuaaliset ja fyysiset tapaamiset (päivittäinen) - Tapahtumat ja seminaarit (vaihteleva) - Yritysjulkaisut, esim. lehdet (vaihteleva)	- Taloudellinen tulos - Toimitusketjun hallinta (esim. tavoitteet, tulos, vastuullisuusnäkökohdat, kasvihuonekaasupäästöt) - Muutokset konsernirakenteessa - Tulevaisuuden suunnitelmat - Tuotteet ja palvelut
Sijoituskohteena olevat yhtiöt	- Virtuaaliset ja fyysiset tapaamiset (vaihteleva) - Tapahtumat ja seminaarit (vaihteleva) - Sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokoukset (vaihteleva)	- Taloudellinen tulos - Yleinen markkinatilanne - Lainsäädännön kehitys - Vastuullisuus yleisesti (esim. tavoitteet, tulos, vastuullisuusnäkökohdat, kasvihuonekaasupäästöt)
Paikalliset yhteisöt (esim. viranomaiset, valvojat, toimialajärjestöt, oppilaitokset, kansalaisjärjestöt, suuri yleisö, media)	- Virtuaaliset ja fyysiset tapaamiset (viikoittainen) - Tapahtumat ja seminaarit (vaihteleva) - Yritysjulkaisut, esim. lehdet (vaihteleva)	- Taloudellinen tulos - Lainsäädännön kehitys - Vastuullisuus yleisesti - Ilmastomuutos

Sampo-konserni käy vuoropuhelua arvoketjun työntekijöiden kanssa välillisesti alihankkijoiden, sijoituskohteena olevien yhtiöiden ja yritysasiakkaiden kautta.

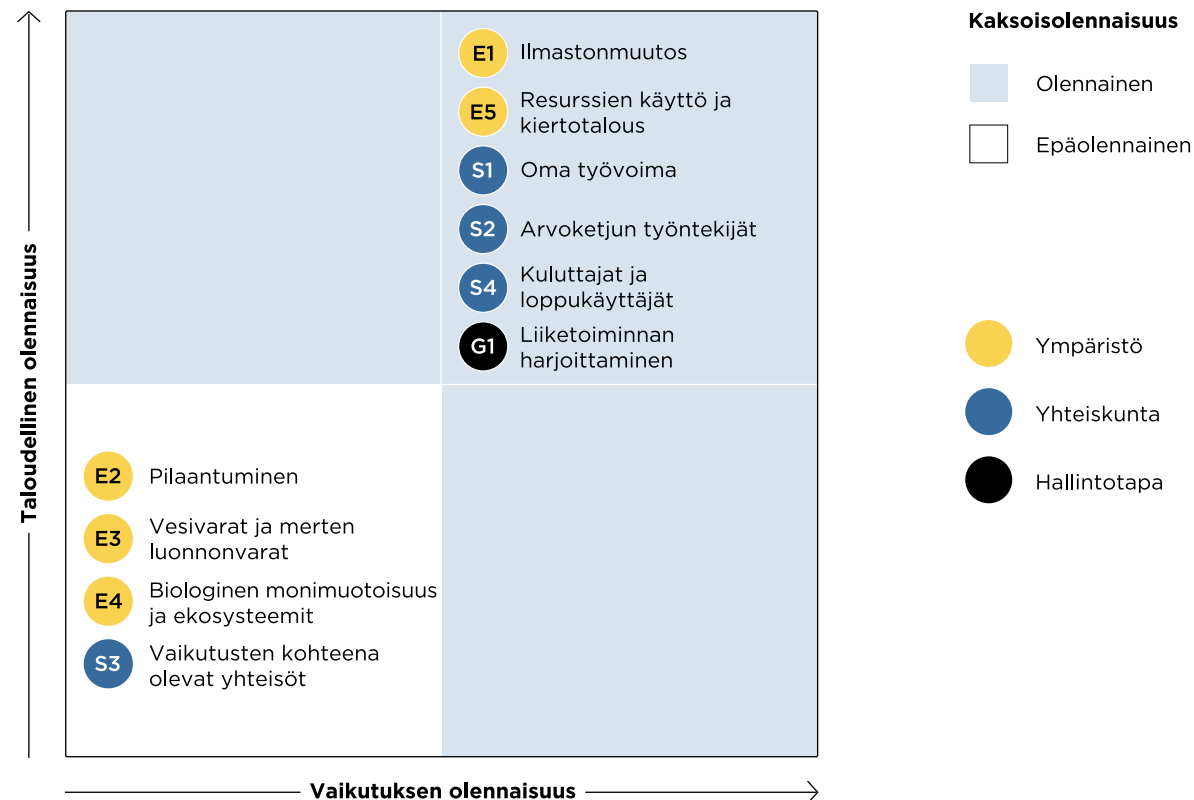
SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Sampo-konserni on tehnyt CSRD:n edellyttämän kaksoisolennaisuusarvioinnin, jonka tulokset on esitetty Kaksoisolennaisuusmatriisi-kuvassa. Sampo-konserni kävi kaksoisolennaisuusarviointinsa läpi vuonna 2025, minkä perusteella ei ilmennyt raportoitavia muutoksia Kestävyyspalvelutyksessä esitettäviin olennaisiin kestävyysaiheisiin. Läpikäynnin perusteella tehtiin vain pieniä tarkennuksia raportoituihin vaikutuksiin, riskeihin ja mahdollisuuksiin sisäisen dokumentaation parantamiseksi, parhaiden käytäntöjen sisällyttämiseksi (esim. kestävyysaiheiden uudelleen nimeäminen ja yhdistäminen ESRS-vastaavuuden selkeyttämiseksi) ja konsernitason raportoinnin yhtenäisyyden parantamiseksi. Tarkennukset liittyivät aiheisiin E1 Ilmastonmuutos, S1 Oma työvoima, S2 Arvoketjun työntekijät, S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät sekä G1 Liiketoiminnan harjoittaminen.

ESRS-standardit kattavat kaikki vuoden 2025 Kestävyyspalvelutyksessä raportoidut vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet, eikä Sampo-konserni sisällytä yhteisökohtaisia tietoja tähän selvitykseen. Sampo-konserni on kuitenkin ottanut käyttöön yhteisökohtaisia mittareita täydentääkseen ESRS-standardeihin E1 Ilmastonmuutos, E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous, S1 Oma työvoima, S2 Arvoketjun työntekijät sekä S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät liittyviä tiedonantovaatimuksia. Olennaisuusarvioinnissa havaittujen riskien ja mahdollisuuksien perusteella Sampo-konserni ei odota seuraavan raportointikauden aikana tapahtuvan olennaisia oikaisuja varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin tilinpäätöksessä.

Kaksoisolennaisuusmatriisi

Sampo-konserni



Kestävyyskysymyksiin liittyvä resilienssi varmistetaan Sampo-konsernissa mukauttamalla jatkuvasti riskiarviointia ja hinnoittelustrategioita esiin nousevien kestävyystekijöiden huomioimiseksi. Näin pyritään varmistamaan liiketoiminnan pitkän aikavälin kannattavuus ja vakaus. Strategian ja liiketoimintamallin mukauttaminen kestävyyskysymykset huomioiden on Sampo-konsernille kriittistä asiakkaiden luottamuksen ylläpitämiseksi ja taloudellisten riskien hillitsemiseksi, ja konserni panostaa jatkuvasti henkilöstöönsä sekä teknologiaan varmistaakseen kilpailuetunsa säilymisen. Tämä yhdistettynä huolelliseen riskienhallintaan mahdollistaa Sampo-konsernille laadukkaan asiakaskokemuksen, houkuttelevan kannattavuuskehityksen ja vahvan taloudellisen resilienssin. Resilienssi olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia kohtaan arvioidaan osana Sampo-konsernin vastuullisuusjohtamisen, riskienhallinnan ja strategian kehittämisen prosesseja. Lisätietoja konsernin strategian ja liiketoimintamallin vuorovaikutuksesta olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien kanssa on saatavilla aihekohtaisten ESRS-standardien Strategia-osioissa.

Seuraavaksi esitetään lyhyt tiivistelmä olennaisista kestävyysaiheista. Yksityiskohtaisempi selvitys olennaisista aiheista, niihin liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä Sampo-konsernin lähestymistavasta niiden hallintaan on esitetty tässä Kestävyyspalvelutyksessä kunkin aihekohtaisen ESRS-standardin alussa.

Ilmastomuutos

Sampo-konsernin oman toiminnan vaikutus ilmastoon on pieni, koska konsernin suorat kasvihuonekaasupäästöt ovat suhteellisen matalat. Kun huomioidaan koko arvoketju, mukaan lukien sijoitukset, vakuutettu omaisuus ja alihankkijat, kasvihuonekaasupäästöjen aiheuttamat kielteiset ilmastovaikutukset ovat merkittävämmät.

Sampo-konserni on tunnistanut sekä ilmastoon liittyviä fyysisiä riskejä että siirtymäriskejä. Fyysisiä riskejä ovat yleistyvät ja yhä vakavammat luonnonkatastrofit sekä muuttuvat sääilmiöt, jotka voivat johtaa kasvaviin, esimerkiksi myrskyjen ja tulvien aiheuttamiin korvausvaatimuksiin. Siirtymäriskit syntyvät puolestaan siirtymästä vähähiiliseen talouteen. Näitä riskejä ajavat sääntely-ympäristön muutokset, uudet teknologiat, muuttuva asiakaskäyttäytyminen sekä kasvava kiinnostus ja huoli ympäristöasioita kohtaan.

Ilmastoon liittyvät fyysiset riskit ovat olennaisia jo lyhyellä aikavälillä ja niiden odotetaan kasvavan keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Riskejä hallitaan Sampo-konsernissa hinnoittelun, hajauttamisen ja jälleenvakuuttamisen yhdistelmällä. Vakuutusratkaisut tarjoavat asiakkaille suojan luonnonkatastrofeja vastaan sekä tukea ja kannustimia vahinkojen ennaltaehkäisyyn ja korvauskäsittelyyn. Ilmastoon voi liittyä myös joitakin esimerkiksi vahingontorjuntaan kytkeytyviä mahdollisuuksia.

Resurssien käyttö ja kiertotalous

Sampo-konserni käyttää resursseja liiketoiminnassaan, erityisesti korvauskäsittelyssä. Resurssien käyttö aiheuttaa luontaisesti negatiivisia ympäristövaikutuksia, joita konserni voi hillitellä ottamalla käyttöön ja lisäämällä kiertotalouden mukaisia toimintoja tuotekehityksessä ja korvauskäsittelyssä. Kiertotalouden hyödyntäminen voi myös pitkällä aikavälillä tuoda Sampo-konsernille kustannussäästöjä, kun neitseellisten resurssien käyttö vähenee.

Oma työvoima

Sampo-konserni pyrkii luomaan mahdollisuuksia tarjoavan työympäristön, joka edistää luovuutta, innovatiivisuutta ja hyvinvointia, tukee monimuotoisuutta, yhdenvertaisuutta ja osallisuutta sekä kannustaa työntekijöitä heidän urapoluillaan ja luo näin myönteisiä sosiaalisia vaikutuksia. Kun työntekijät kokevat kuuluvansa osaksi organisaatiota, he viihtyvät todennäköisemmin pidempään. Työntekijöiden odotusten laiminlyönti voi johtaa henkilöstön vaihtuvuuden kasvuun ja vaikeuksiin rekrytoida osaavaa työvoimaa, mikä puolestaan voi aiheuttaa taloudellisia riskejä.

Arvoketjun työntekijät

Sampo-konsernilla on vaikutuksia arvoketjun työntekijöihin erityisesti sen arvoketjun loppupäässä olevien alihankkijoiden (esim. korvauskäsittelytoimintojen alihankkijat), liikeympäristöjen, yritysasiakkaiden ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden kautta. Ihmisoikeuksiin ja työkäytäntöihin liittyvien kielteisten vaikutusten riskiä voidaan pienentää tehokkailla politiikoilla ja hallintorakenteilla, mutta arvoketjun monimutkaisuuden ja vaikuttamiskeinojen rajallisuuden takia niitä ei voida kokonaan poistaa. Lisääntyvän sääntelyn ja mahdollisten mainehaittojen vuoksi kielteiset vaikutukset voivat aiheuttaa myös taloudellisia riskejä.

Kuluttajat ja loppukäyttäjät

Sampo-konserni voi vaikuttaa positiivisesti kuluttajien ja loppukäyttäjien terveyteen ja turvallisuuteen huolellisen riskienhallinnan ja kurinalaisen vakuuttamisen kautta, mikä luo konsernille liiketoimintamahdollisuuksia. Asiakkaiden odotusten täyttämättä jättäminen esimerkiksi tietosuojan tai myyntikäytäntöjen osalta voi puolestaan aiheuttaa kielteisiä vaikutuksia Sampo-konsernin asiakkaille ja siten luoda konsernille taloudellisia ja maineriskejä.

Liiketoiminnan harjoittaminen

Vastuullista hallintotapaa ja vakaita liiketoimintakäytäntöjä pidetään Sampo-konsernissa lähtökohtana. Konserni voi tukea yhteiskunnan yleistä turvallisuutta edistämällä esimerkiksi korruption ja lahjonnan torjuntaan, vastuullisiin liiketoimintakäytäntöihin sekä vastuullisiin kumppanuuksiin ja toimitusketjuihin liittyviä vaatimuksia.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta**IRO-1 – Kuvaus olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista**

Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarviointin tarkoituksena on tunnistaa kestävyysaiheet, jotka voivat johtaa sellaisiin riskeihin tai mahdollisuuksiin, jotka vaikuttavat konsernin kykyyn luoda ja ylläpitää arvoa (taloudellinen olennaisuus), sekä konsernin liiketoimintaan liittyvät kestävyysaiheet, joilla voi olla myönteisiä tai kielteisiä vaikutuksia yhteiskuntaan, ihmisiin tai ympäristöön (vaikutusten olennaisuus). Kaksoisolennaisuusarviointin avulla tunnistettiin olennaiset aiheet, joista Sampo-konserni raportoi osana kestävyyspalvelusta. Arvioinnissa käytetty metodologia noudattaa lain vaatimuksia ja Euroopan

tilinpäätösraportoinnin neuvoa-antavan ryhmän (EFRAG) ohjeistuksia.

Sampo-konsernin ensimmäinen kaksoisolennaisuusarviointi toteutettiin vuonna 2024 yhteistyössä ulkoisen kumppanin kanssa, minkä jälkeen konserni on jatkanut arvioinnin kehittämistä ja toteuttamista sisäisesti. Lainsäädännön vaatimusten mukaisesti Sampo-konserni käy kaksoisolennaisuusarvioinnin läpi vuosittain ja raportoi prosessissa tai tuloksissa tapahtuneet muutokset kestävyyspalvelutyksessä. Konsernin liiketoiminnassa ei tapahtunut vuonna 2025 merkittäviä muutoksia, joten raportoiduissa olennaisissa kestävyysaiheissa ei ole muutoksia. Vuoden 2025 läpikäynnin yhteydessä Sampo-konserni kehitti arviointiprosessiaan EFRAG:n lisäohjeistusten ja alan parhaiden käytäntöjen perusteella. Seuraavaksi esitetty prosessikuvaus on päivitetty vastaamaan läpikäynnin aikana tehtyjä muokkauksia.

Kaksoisolennaisuusarviointi alkoi tunnistamalla alustava lista Sampo-konsernille mahdollisesti olennaisista kestävyteen liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista. Lista perustui muun muassa ESRS-standardien kestävyysaiheisiin ja osa-aiheisiin, GRI-viitekehykseen, vakuutusalan SASB-standardiin, toimialakartoitukseen, media- ja megatrendianalyysiin, Sampo-konsernin aikaisempaan olennaisuusarviointiin, ESG-luokitukseen ja -raportteihin, tietoihin konsernin sijoituksista sekä sijoittajatapaamisiin ja -palautteeseen.

Kestävyysaiheisiin liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamiseen ja validointiin osallistui työpajoissa henkilöitä organisaation eri osista. Työpajoissa tunnistetut vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet kartoitettiin sen perusteella, missä osassa Sampo-konsernin arvoketjua niiden arvioitiin sijaitsevan. Lisäksi määriteltiin, millä aikavälillä (lyhyt

aikaväli: alle 1 vuosi, keskipitkä aikaväli: 1–5 vuotta tai pitkä aikaväli: yli 5 vuotta) voidaan olettaa, että vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet realisoituvat.

Vaikutusten arvioinnissa Sampo-konserni hyödynsi sidosryhmien kanssa säännöllisesti käytävää vuoropuhelua sekä konsernin olemassa olevien kanavien kautta jatkuvasti kerättävää tietoa vaikutusten kohteena olevien sidosryhmien näkökulmista. Yhteiskunnallisten vaikutusten osalta Sampo-konserni hyödynsi konsernin ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin tuloksia, jotta vaikutusten kohteena olevien sidosryhmien näkökulmat tulivat huomioiduksi. Sampo-konsernin tärkeimmät sidosryhmät ja sidosryhmien kanssa käytävän vuoropuhelun kanavat on kuvattu tässä Kestävyyspalvelutyksessä SBM-2 – Sidosryhmien edut ja näkemykset -otsikon alla ([s. 65](#)).

Vaikutusten olennaisuutta arvioidessaan Sampo-konserni luokitteli vaikutukset sen perusteella, ovatko niiden vaikutukset yhteiskuntaan, ihmisiin tai ympäristöön myönteisiä vai kielteisiä ja ovatko ne tosiasiallisia vai mahdollisia. Vaikutusten olennaisuuden määrittämisessä käytetyt kriteerit olivat mittakaava ja laaja-alaisuus. Kielteisten vaikutusten osalta arvioinnissa huomioitiin myös vaikutuksen korjaamaton luonne. Mahdollisten myönteisten ja kielteisten vaikutusten osalta Sampo-konserni arvioi vaikutuksen toteutumisen todennäköisyyden. Mahdollisten kielteisten ihmisoikeusvaikutusten kohdalla vaikutuksen vakavuuden arvioitiin olevan ensisijainen sen todennäköisyyteen nähden ESRS 1 -standardissa esitettyjen vaatimusten mukaisesti.

Taloudellista olennaisuutta arvioidessaan Sampo-konserni arvioi kunkin riskin ja mahdollisuuden sen liiketoimintaan kohdistuvan taloudellisen vaikutuksen sekä arvonluonnin perusteella, sisältäen esimerkiksi arvion vaikutuksesta taloudelliseen suorituskykyyn sekä mahdolliset vaikutukset Sampo-konsernin maineeseen

ja osakekurssiin. Sampo-konsernin liiketoiminnassa tunnistetut yhteiskuntaan, ihmisiin ja ympäristöön liittyvät vaikutukset ja riippuvuudet toimivat lähtökohtana riskien ja mahdollisuuksien tunnistamisessa. Taloudellisen olennaisuuden määrittelyssä käytetyt kriteerit olivat taloudellisten vaikutusten mahdollinen suuruus ja toteutumisen todennäköisyys.

Olennaisuudelle asetetut kynnysarvot perustuvat vaikutusten vakavuuden / taloudellisen vaikutuksen suuruuden ja todennäköisyyden kvantitatiiviseen arviointiin, ja niiden asettamisessa hyödynnettiin mukana olevien sidosryhmien asiantuntemusta ja näkökulmia. Vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet, joiden arvioituun vakavuuteen / taloudelliseen vaikutukseen ja todennäköisyyteen perustuva kokonaistulos ylittivät asetetut kynnysarvot, todettiin olennaisiksi. Jos vähintään yksi vaikutus, riski tai mahdollisuus arvioitiin olennaiseksi, siihen liittyvä kestävyysaihe määriteltiin olennaiseksi. Sampo-konserni arvioi jokaisen soveltuvan kriteerin tietyille vaikutukselle, riskille ja mahdollisuudelle samalla asteikolla. Määrällisiä kynnysarvoja käytettiin helpottamaan olennaisuuden sekä kestävyysaiheiden ja osa-aiheiden vertailukelpoisuuden arviointia. Arviointi on kuitenkin ensisijaisesti laadullinen.

Kestävyysaiheisiin liittyvät riskit ovat osa Sampo-konsernin yleistä riskienhallintaa ja noudattavat samaa riskienhallintaprosessia kuin konsernin muut riskit. Osana kokonaisriskienhallintaa tunnistetut kestävyysriskit otettiin huomioon kaksoisolennaisuusarvioinnissa. Tunnistetut vaikutukset huomioidaan ja niihin puututaan epäsuorasti Sampo-konsernin riskienhallintaprosessin kautta silloin, kun ne liittyvät konsernin riskeihin. Sampo-konsernin kestävyysasteen liittyvien mahdollisuuksien tunnistamis-, arviointi- ja hallintaprosessi on integroitu konsernin johtamiskäytäntöihin, millä varmistetaan strateginen

yhteneväisyys liiketoiminnan tavoitteiden ja operatiivisten päätösten kanssa.

Sammon hallitus ja sen tarkastusvaliokunta vahvistavat kaksoisolennaisuusarvioinnin lopulliset tulokset osana tästä Kestävyysarviointikertomuksesta raportointia.

Ilmastomuutos

Kaksoisolennaisuusarvioinnin lisäksi Sampo-konserni hyödyntää ilmastoon liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamisessa ja arvioinnissa kasvihuonekaasupäästölaskelmia, ilmastoon liittyviä skenaarioanalyyskejä ja erilaisia riskienhallintamenetelmiä, kuten sisäistä mallia, hinta-analyyskejä, stressitestejä ja herkkyysanalyyskejä. Ilmastoon liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia tunnistessaan Sampo-konserni on huomioinut sekä oman toimintansa että arvoketjuna.

Ilmastoon liittyviä vaikutuksia arvioidaan laskemalla konsernin oman toiminnan (Scope 1 ja 2) sekä arvoketjun (Scope 3) kasvihuonekaasupäästöt. Arvoketjun kasvihuonekaasupäästöt sisältävät sijoitukset, vakuutetun omaisuuden ja alihankkijat. Sampo-konsernin Scope 1 ja 2 -kasvihuonekaasupäästöjen ilmastovaikutus on vähäinen päästöjen suhteellisen alhaisesta määrästä johtuen. Kun tarkastellaan konsernin koko arvoketjun Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöjä, vaikutus on suurempi. Päästölaskelmien laajuus, laskentatapa ja tulokset on kuvattu tässä Kestävyysarviointikertomuksessa E1-6 – Kasvihuonekaasujen Scope 1, 2 ja 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt -otsikon alla (s. 86).

Sampo-konserni arvioi ilmastoon liittyviä fyysisiä ja siirtymäriskejä omassa toiminnassaan ja arvoketjussaan osana olemassa olevia riskienhallintakäytäntöjä. Näitä ovat esimerkiksi stressitestit ja skenaarioanalyysit, joissa luonnonkatastrofien vakavuuden oletetaan kasvavan. Konsernin skenaarioanalyysin laajuus, laskentatapa ja

tulokset on kuvattu tässä Kestävyysarviointikertomuksessa SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa -otsikon alla (s. 78). Fyysiset riskit syntyvät lyhyellä aikavälillä muutoksista korvaustiheydessä ja/tai muutoksista jo nyt Pohjoismaissa esiintyvien ilmastoon liittyvien sään ääri-ilmiöiden, kuten myrskyjen, tulvien, rankkasateiden, raekuurojen, maanvyörymien, eroosion tai helleaaltojen vakavuudessa. Lisääntyneet säästä johtuvat vahingot kasvattavat todennäköisesti vahinkovakuuttajien altistumista riskeille keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

Ilmastoon liittyvät siirtymäriskit liittyvät sääntely-ympäristön muutoksiin, uuteen teknologiaan, muuttuvaan asiakaskäyttäytymiseen ja sidosryhmien huolenaiheisiin. Sampo-konsernin vakuuttamat yritykset voivat altistua esimerkiksi oikeusprosesseille ilmastomuutokseen liittyvien uusien säädösten vuoksi, mikä voi johtaa suurempiin korvauskustannuksiin vastuuvakuutuksissa. Sidosryhmien, kuten sijoittajien, asiakkaiden ja jälleenvakuuttajien, lisääntynyt huoli voi johtaa due diligence -kustannusten kasvuun ja liikesuhteiden lopettamiseen tiettyjen alihankkijoiden ja asiakkaiden kanssa.

Sampo-konserni on myös tunnistanut joitakin ilmastomuutokseen liittyviä potentiaalisia mahdollisuuksia esimerkiksi vahingontorjuntaan liittyen ja sijoitettaessa uusiin vihreisiin teknologioihin. Lisääntyvät fyysiset ilmatoriskit voivat kasvattaa vahingontorjuntapalvelujen kysyntää, sillä ne auttavat varautumaan riskeihin ja tukevat ilmastomuutokseen sopeutumisessa. Uusien tuotteiden ja palvelujen kehittäminen on osa Sampo-konsernin jatkuvaa liiketoiminnan kehitys- ja innovaatiotyötä. Riskienhallintapalvelut ovat jo osa konsernin palveluja sekä yritys- että henkilöasiakkaille.

Pilaantuminen ja Vesivarat ja merten luonnonvarat

Sampo-konserni on arvioinut, että pilaantuminen ja vesivarat ja merten luonnonvarat eivät ole olennaisia kestävyysaiheita vahinkovakuutusosalalla toimivalle yhtiölle. Tämän takia konserni ei ole seulonut varojaan, liiketoimintaansa ja toimipaikkojensa sijaintia tai järjestänyt kuulemisia vaikutusten kohteena olevien yhteisöjen kanssa näiden aiheiden osalta.

Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit

Vahinkovakuutusyhtiönä Sampo-konsernin oman toiminnan vaikutus luonnon monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin on rajallinen. Tämän takia konserni ei ole seulonut toimipaikkojensa sijaintia tai järjestänyt kuulemisia vaikutusten kohteena olevien yhteisöjen kanssa aiheen osalta. Sampo-konsernin merkittävimmät biologiseen monimuotoisuuteen ja ekosysteemeihin liittyvät vaikutukset, riippuvuudet, riskit ja mahdollisuudet liittyvät sen arvoketjuun, pääasiassa vakuutus- ja sijoitustoiminnan kautta. Konserni on tehnyt sijoitussalkkuaan ja yritysasiakkaitaan koskevan alustavan seulonnan arvioidakseen altistumistaan toimialoille, joihin liittyy merkittäviä luontovaikutuksia ja -riippuvuuksia. Sampo-konserni jatkaa seulonnan syventämistä alustavien tulosten perusteella huomioimalla myös herkat maantieteelliset alueet ja toimenpiteet vaikutusten lieventämiseksi Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) -viitekehyksen suositusten mukaisesti. Lisäksi konserni kehittää edelleen seuranta- ja raportointikäytäntöjään. Sampo-konserni arvioi aiheen olennaisuutta uudelleen tulevana vuosina osana vuosittaista kaksoisolennaisuusarviointia.

Resurssien käyttö ja kiertotalous

Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamisprosessissa on keskitytty Sampo-konsernissa jo olemassa olevaan tietoon, erityisesti korvauskäsittelytoimintoihin, joihin konsernin tähän

aiheeseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet ovat keskittyneet. Johtuen Sampo-konsernin toimialasta, liiketoimintamallista ja rajallisesta resurssien käytöstä omassa toiminnassa, vaikutusten kohteena olevia yhteisöjä ei ole erikseen kuultu resurssien käytön ja kiertotalouden näkökulmasta. Sampo-konsernilla on sidosryhmävuoropuheluun useita kanavia, joissa erilaisia aiheita, mukaan lukien kiertotalous ja resurssien käyttö, voidaan nostaa esille ([s. 66](#)).

Liiketoiminnan harjoittaminen

Tunnistaessaan ja arvioidessaan olennaisia vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia Sampo-konserni on arvioinut toimintansa maantieteellistä kontekstia ottaen huomioon vaikutuksiin mahdollisesti vaikuttavan sääntely-ympäristön. Vahinkovakuutussektorilla toimivana yhtiönä Sampo-konserni on myös tunnistanut toimialakohtaiset riskit ja mahdollisuudet sekä ottanut huomioon konsernille ominaiset toiminnot, mukaan lukien tuotetarjoaman ja palvelujen toimitustavat.

IRO-2 – Yrityksen kestävyyspalveluissa huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset

Sampo-konserni raportoi kaksoisolennaisuusarvioinnin tulosten perusteella olennaiset tiedonantovaatimukset liittyen aihekohtaisiin ESRS-standardeihin E1 Ilmastonmuutos, E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous, S1 Oma työvoima, S2 Arvoketjun työntekijät, S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät ja G1 Liiketoiminnan harjoittaminen osana tätä Kestävyysselvitystä. Kattava luettelo tässä Kestävyysselvityksessä raportoiduista tiedonantovaatimuksista on esitetty ESRS-sisältöindeksissä liitteessä 1 ([s. 125](#)). Luettelo muusta EU:n lainsäädännöstä johdetuista tietopisteistä on esitetty liitteessä 2 ([s. 127](#)).

Kaksoisolennaisuusarviointiin perustuen Sampo-konserni ei raportoi ESRS-standardin E4 Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit tiedonanto-

vaatimuksia. Konsernin sisäisen arvion ja ulkoisen sidosryhmäpalautteen perusteella aihe ei ole tällä hetkellä olennainen. Lisäksi ESRS-standardin asettamat tiedonantovaatimukset eivät monissa tapauksissa sovellu vakuutusyhtiöille. Tästä huolimatta biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit on aihe, jota Sampo-konserni seuraa ja jonka parissa se työskentelee tiiviisti, ja aihe liittyy myös konsernin ilmastotyöhön ja -raportointiin. Sampo-konserni arvioi aiheen olennaisuutta ja raportointivaatimuksia vuosittain osana kaksoisolennaisuusarviointia.

ESRS-standardin S3 Vaikutusten kohteena olevat yhteisöt tiedonantovaatimukset on myös jätetty pois tästä Kestävyysselvityksestä. Pääasiassa Pohjoismaissa toimivana vahinkovakuutusyhtiönä Sampo-konsernin suoria vaikutuksia esimerkiksi asianmukaisiin asuinoloihin ja sananvapauteen pidetään rajallisina. Konserni kuitenkin raportoi sidosryhmäyhteistyöstään osana ESRS 2 -standardia ja huomioi raportoinnissaan vaikutusten kohteena oleviin yhteisöihin liittyvät aiheet soveltuvien osin.

Sampo-konserni ei raportoi ESRS-standardien E2 Pilaantuminen ja E3 Vesivarat ja merten luonnonvarat tiedonantovaatimuksia, koska näihin aiheisiin liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien ei ole arvioitu olevan konsernille olennaisia.

Ympäristötiedot

EU-taksonomia

EU-taksonomia (taksonomia) on luokittelujärjestelmä, joka muuntaa EU:n ilmasto- ja ympäristötavoitteet tiettyjä taloudellisia toimintoja koskeviksi kriteereiksi sijoitustarkoitukseen. Taksonomian peruserä on, että jotta taloudellista toimintaa voidaan pitää ympäristön kannalta kestävä (taksonomian mukainen), sen on merkittävästi edistettävä ainakin yhtä EU:n ilmasto- ja ympäristötavoitteista. Tavoitteet ovat ilmastomuutoksen hillintä, ilmastomuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen. Samaan aikaan taloudellinen toiminta ei kuitenkaan saa merkittävästi vahingoittaa mitään näistä tavoitteista, ja sen on noudatettava tiettyjä vähimmäistason suojatoimia. Taksonomia-asetuksen nojalla annetuissa

delegoiduissa säädöksissä vahvistetaan kriteerit (tekniset arviointikriteerit) toiminnalle, joka edistää merkittävästi positiivisia ympäristövaikutuksia.

Yhtiöiden on raportoitava toimintansa taksonomiakelpoisuus (eli kattavatko taksonomian delegoidut säädökset kyseessä olevan taloudellisen toiminnan) ja taksonomian mukaisuus (eli täyttääkö taloudellinen toiminta tekniset kriteerit, jotka koskevat i) tavoitteiden merkittävää edistämistä, ii) merkittävän haitan aiheuttamista ja iii) vähimmäistason suojatoimien noudattamista). Vakuutusyhtiöiden on raportoitava tulosindikaattorit vastuullisesta vakuutustoiminnasta ja vastuullisesta sijoitustoiminnasta. Näistä ensimmäisellä tarkoitetaan taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävien vahinkovakuutusten bruttovakuutusmaksujen osuutta kaikista vahinkovakuutusten bruttovakuutusmaksuista ja jälkimmäisellä vakuuttajan tai jälleenvakuuttajan sijoituksia, joilla rahoitetaan ympäristön kannalta

kestävää taloudellista toimintaa tai jotka liittyvät tällaiseen toimintaan, suhteessa vakuuttajan tai jälleenvakuuttajan kaikkiin sijoituksiin.

Sampo-konsernin taksonomiaraportointi vuodelta 2025 perustuu delegoituun asetukseen (EU) 2026/73, jonka nojalla otettiin käyttöön joukko toimenpiteitä taksonomian soveltamisen yksinkertaistamiseksi. Muutetun asetuksen vaikutukset konsernin raportointiin lukuihin on esitetty Vakuutustoiminta ([s. 73](#)) ja Sijoitustoiminta ([s. 75](#)) -otsikoiden alla.

Sampo-konsernin taksonomian mukaisten taloudellisten toimintojen painotetut keskiarvot sekä vakuutus- että sijoitustoiminta huomioden olivat 1,8 prosenttia (liikevaihtoon perustuen) ja 2,1 prosenttia (pääomamenoihin perustuen) vuonna 2025.

Vakuutustoiminta

Vahinkovakuuttaminen ja jälleenvakuuttaminen on määritelty EU-taksonomiassa ilmastonmuutokseen sopeutumista mahdollistaviksi toiminnoiksi. Tämän Kestävyyspalvelutyrityksen laadintahetkellä taksonomiassa ei ole määritelty muita ympäristötavoitteita vakuutustoiminnalle. Taksonomia-asetuksen nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä tarkoitettuun vahinkovakuutustoimintaan kuuluvat sairauskuluvakuutus, vakuutus ansiotulon menetyksen varalta, työntekijäin tapaturmavakuutus, moottoriajoneuvon vastuuvakuutus, muu moottoriajoneuvovakuutus, meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus, palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus ja matka-apu.

Laskentatapa

Jotta vahinkovakuutustoiminta voidaan määritellä taksonomiakelpoiseksi, sen tulee kattaa ilmastoon liittyvät vaarat (esim. tulvat, maanvyörymät, lämpöarastus). Sampo-konserni noudattaa laskennassaan 21.12.2023 julkaistua Euroopan komission tiedonantoa liittyen taksonomia-asetuksen 8 artiklan nojalla annetun taksonomiaraportointia koskevan delegoidun säädöksen tulkintaan. Tämä tarkoittaa, että Sampo-konserni raportoi taksonomiakelpoisina ainoastaan ne vakuutusmaksutulot, jotka liittyvät suoraan ilmastovaarojen kattamiseen. Vakuutusmaksutulot joiden osalta Sampo-konserni ei ole saanut tarvittavia tietoja ilmastoon liittyvistä vaaroista, raportoidaan ei-taksonomiakelpoisina.

Jotta taksonomiakelpoinen toiminta voidaan luokitella ympäristön kannalta kestäväksi (taksonomian mukainen), sen tulee täyttää seuraavat tekniset arviointikriteerit:

- Ilmastonmuutokseen sopeutumisen merkittävä edistäminen:
 - Johtajuus ilmatoriskien mallintamisessa ja hinnoittelussa
 - Tuotesuunnittelu
 - Innovatiiviset vakuutusuravratkaisut
 - Tietojen yhteiskäyttö
 - Korkea palvelutaso katastrofin jälkeisessä tilanteessa
- Ilmastonmuutoksen hillitsemiseen liittyvä "Ei merkittävää haittaa" -kriteeri: Toiminta ei sisällä fossiilisten polttoaineiden hankintaa, varastointia, kuljetusta tai valmistusta koskevia vakuutuksia eikä tällaisiin tarkoituksiin käytettävien ajoneuvojen, kiinteistöjen tai muun omaisuuden vakuuttamista.

Arvioidessaan taksonomian mukaisuutta Sampo-konserni on keskittynyt ilmastonmuutokseen sopeutumisen kannalta olennaisimpiin tuotteisiin, jotka liittyvät pääasiassa palo- ja muihin omaisuusvahinkovakuutuksiin. Tuotteille, joiden havaittiin mahdollisesti täyttävän tekniset arviointikriteerit, toteutettiin tarkempi analyysi (esim. vakuutussopimuksen, maan tai ominaisuuden perusteella), jotta tunnistettiin taksonomian mukaisuuden määritelmät täyttävät vakuutusmaksut. Taksonomian mukaisiksi laskettiin vain

näiden vakuutusmaksujen ilmastovaarojen kattamiseen liittyvä osuus.

"Ei merkittävää haittaa" -kriteerin täyttymisen arvioinnissa Sampo-konserni on käyttänyt NACE-koodeja erotellakseen sopimukset, jotka voivat liittyä fossiilisten polttoaineiden hankintaan, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, ja jotka jätetään laskennassa taksonomian mukaisten vakuutusmaksujen ulkopuolelle. Arviointi on suoritettu Sampo-konsernin suur- ja yritysasiakkaille.

Jotta taloudellinen toiminta voidaan määritellä taksonomian mukaiseksi, toimintaa harjoittavan yrityksen tulee täyttää myös vähimmäistason suojatoimet. Nämä ovat huolellisuusvelvoitteita ja korjaustoimia, joiden toimeenpanolla yritys varmistaa toimintansa olevan linjassa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden sekä YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden kanssa. Sampo-konserni on toimeenpannut tarvittavat politiikat ja tehnyt toimia täyttääkseen suojatoimet. Sampo-konserni on esimerkiksi toteuttanut ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin ja varmistaa jatkuvasti, että asianmukaisia ihmisoikeuksiin liittyviä due diligence -prosesseja ylläpidetään ja kehitetään koko konsernissa.

Vakuuttamisen tulosindikaattorit

Edellä mainittuihin tulkintoihin perustuva analyysi osoittaa, että vuonna 2025 yhteensä 3,9 prosenttia (3,0 prosenttia vuonna 2024) Sampo-konsernin kaikista vahinkovakuutusten bruttovakuutusmaksuista oli taksonomiakelpoista ja 1,1 prosenttia (1,3 prosenttia vuonna 2024) taksonomian mukaista. Kaikki taksonomian mukaiset vakuutusmaksut liittyvät palo- ja muuhun omaisuusvahinkovakuutustoimintaan. Vuonna 2025 Sampo-konsernin taksonomiakelpoisten ja taksonomian mukaisten vakuutusmaksujen osuus pysyi edellisen vuoden tasolla, eikä uusia taksonomian mukaisia tuotteita otettu käyttöön.

Sampo-konserni raportoi vakuuttamisen tulosindikaattorit yksinkertaistettujen, delegoidussa asetuksessa (EU) 2026/73 esitettyjen raportointilomakkeiden mukaisesti. Konserni ei käyttänyt vuonna 2025 mahdollisuutta jättää arvioimatta ei-olennaiden vakuutusmaksujen (vakuutusmaksut, jotka kumulatiivisesti muodostavat alle 10 prosenttia vahinkovakuutusten bruttomaksuista) taksonomiakelpoisuutta ja taksonomian mukaisuutta.

Sampo-konserni ei raportoi ydinvoimaan ja fossiilisiin kaasuun liittyvää taksonomiakelpoisuutta tai taksonomian mukaisuutta. Vakuutustoiminnan

kelpoisuus- ja mukaisuuslukujen erittelyä näiden toimintojen osalta ei voida johtaa sovellettavasta sääntelystä, sillä kyseiset toiminnot eivät ole vakuutustoiminnan tulosindikaattoreiden osatekijöitä.

Jatkossa Sampo-konserni seuraa lainsäädännön kehitystä sekä markkinoiden odotuksia ja asiakkaiden tarpeita aiheeseen liittyen. Tulevina vuosina Sampo-konsernin tavoitteena on kasvattaa taksonomian mukaisen toiminnan osuutta vakuutusportfoliossaan, mikäli se katsotaan olennaiseksi.

Taksonomiakelpoinen ja taksonomian mukainen vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoiminta

Sampo-konserni

Vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnot	Absoluuttiset vakuutusmaksut, 2025	Osuus vakuutusmaksuista, 2025	Absoluuttiset vakuutusmaksut, 2024	Osuus vakuutusmaksuista, 2024
	Milj. e	%	Milj. e	%
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot	109	1,1 %	127	1,3 %
Ydinalan toiminnot	N/A	N/A	N/A	N/A
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	N/A	N/A	N/A	N/A
Luokitusjärjestelmäkelpoiset toiminnot	400	3,9 %	289	3,0 %
Ydinalan toiminnot	N/A	N/A	N/A	N/A
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	N/A	N/A	N/A	N/A
Arvioimatta jäävät toiminnot, joita pidetään ei-olennaisina	-	- %	N/A	N/A
Yhteensä	10 199	100,0 %	9 504	100,0 %

Sijoitustoiminta

Taksonomia edellyttää, että vakuutusyhtiöt ilmoittavat taksonomiakelpoisten ja taksonomian mukaisten sijoitusten osuuden sijoitusvaroistaan. Tämäntyyppinen salkkutason raportointi tarkoittaa kaikkien omistusten arviointia ja analysointia suhteessa taksonomian mukaiseen taloudelliseen toimintaan.

Laskentatapa

Sampo-konserni analysoi lainsäädännön edellyttämällä tavalla kaikki sijoitukset vastapuoliin, jotka kuuluvat direktiivin 2013/34/EU artiklojen 19a tai 29a sekä taksonomia-asetuksen artiklan 8 soveltamisalaan (nk. Non-Financial Reporting Directive (NFRD) -yritykset), sekä sijoituskiinteistöt. Vastapuoliin kohdistuvat sijoitukset, jotka eivät kuulu edellä mainittujen artiklojen soveltamisalaan ja joiden osalta taksonomiakelpoisuuden tai -mukaisuuden arviointi ei ole mahdollista (esim. johdannaiset, käteisvarat, nostettavissa olevat pankkilainat, liikearvo, hyödykkeet ja valtiotsijoitukset), jätettiin analyysin ulkopuolelle ja ne on rajattu pois sijoitusten tulosindikaattoreiden nimittäjästä.

Lisäksi raportointivaatimukset velvoittavat vakuutusyhtiöitä erittelemään, mikä osuus kaikista sijoituksista on sellaisia, joita pidetään niiden henkivakuutus sopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin, ja mikä osuus on muita sijoituksia. Sampo-konsernilla ei ole sijoituksia, joita pidetään niiden henkivakuutus sopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin.

Sampo-konsernin sijoitusten taksonomiaa koskeva analyysi tehtiin ulkopuolisen palveluntarjoajan, Bloomberg Finance LP:n (Bloomberg), toimittamien tietojen perusteella. Bloomberg selvitti, mitkä yritykset harjoittavat taksonomian piiriin kuuluvaa taloudellista toimintaa, ja kaikki Bloombergin tuottamat

taksonomiatunnusluvut perustuivat suoraan yritysten omaan, taksonomiakelpoisuutta ja taksonomian mukaisuutta koskevaan raportointiin. Luvut tuotettiin yritysten liikevaihtoon ja pääomamenoihin perustuen. Arvopaperikohtaisen (esim. kiinnelainat) taksonomiatietojen ollessa puutteellista suurin osa sijoituskohteena olevien arvopapereiden taksonomialuvuista saatiin arvopaperin liikkeeseenlaskijan taksonomiaraportoinnista. Palveluntarjoaja tai Sampo-konserni ei muuttanut millään tavalla yritysten raportointia taksonomian kelpoisuus- ja mukaisuuslukuja. Tämän vuoksi raportoiduissa luvuissa voi olla epäkohdonmukaisuuksia (esim. taksonomian mukaisuusluvut ympäristötavoitteittain eivät summaudu taksonomian mukaisuuden kokonaislukuun).

Asianmukaiset sijoitusvarat analysoitiin taksonomiaraportoinnin vaatimusten mukaisesti käyttäen sekä palveluntarjoajan tuottamaa että muuta arvopapereiden liikkeeseenlaskijoihin liittyvää dataa. NFRD- ja ei-NFRD-yrityksiin tehty sijoitukset tunnistettiin Bloombergin tarjoaman datan avulla. Samoin sijoitukset yrityksiin, jotka on luokiteltu rahoitusalan ja yrityksiin ja muiksi kuin rahoitusalan yrityksiin tunnistettiin Bloombergin tietojen perusteella. Koska Bloomberg ei kata kaikkia NFRD-yrityksiä, osa tunnistamattomista NFRD-yrityksistä saattaa sisältyä varoihin, joita analyysi ei kata. Rahastosijoitukset analysoitiin rahaston läpivalaisun (fund look-through, FLT) avulla, mikäli tiedot olivat saatavilla. Osa FLT-datasta päivitetään pidemmin aikavälein, joten taksonomialaskelmissa käytettiin viimeisimpiä saatavilla olevia FLT-tietoja.

Sampo-konsernin sijoituskiinteistöjen osalta ei löydetty taksonomiakelpoisia tai taksonomian mukaisia taloudellisia toimia. Kaikki osakkuusyhtiösijoitukset olivat ei-NFRD-yrityksiä.

Sijoitusten tulosindikaattorit

Analyyysin mukaan Sampo-konsernin laskennassa 31.12.2025 mukana olleista sijoituksista taksonomia-kelpoisia oli liikevaihtoon perustuen 30,9 prosenttia ja pääomamenoihin perustuen 35,6 prosenttia. Taksonomian mukaisia sijoituksista oli liikevaihtoon perustuen 7,7 prosenttia ja pääomamenoihin perustuen 9,9 prosenttia.

Taksonomiaan ja siihen liittyviin raportointivaatimuksiin tulleiden muutosten vuoksi Sampo-konsernin sijoitusten tulosindikaattoreiden luvut vuodelta 2025 eivät ole vertailukelpoisia aiempina vuosina raportoituihin. Merkittävin tekijä on muutos raportointiin sisällytettävien sijoitusten laajuuteen. Koska katettavat varat (tulosindikaattoreiden nimittäjä) sisältävät nyt ainoastaan NFRD-yritykset ja sijoituskiinteistöt, raportoitu taksonomian kelpoisuus- ja mukaisuusaste on noussut.

Sampo-konsernin taksonomiaraportointi tilikaudelta 2025 perustuu pääosin sijoituskohteena olevien yhtiöiden vuoden 2024 raportointiin, mikä takia konserni ei voinut sisällyttää raportointiin tietoja sijoituksista, jotka sijoituskohteena ovat yhtiöt ovat jättäneet arvioimatta. Sampo-konserni ei ole arvioinut mitään sijoituksiaan epäolennaisiksi.

Taksonomiakelpoinen ja taksonomian mukainen sijoitustoiminta

Sampo-konserni, 31.12.2025

Vastuut	%	Milj. e
Yhteenlaskettu AUM-osuus	100,0 %	17 160
Keskeisen tulosindikaattorin kattamat omaisuuserät	38,5 %	6 607

	% Liikevaihtoon perustuvia	% Pääomamenoihin perustuvia
Huomioon otettavien omaisuuserien prosenttiosuus		
Luokitusjärjestelmäkelpoiset	30,9 %	35,6 %
Ydinalan toiminnot	1,0 %	0,9 %
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	0,2 %	0,1 %
Luokitusjärjestelmän mukaiset	7,7 %	9,9 %
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluvat yritykset	7,7 %	9,9 %
joista muita kuin rahoitusalan yrityksiä	6,2 %	8,3 %
joista rahoitusalan yrityksiä	1,5 %	1,6 %
Muut huomioon otettavat vastapuolet ja kiinteistöomaisuus	– %	– %
Muut sijoitukset kuin sijoitukset, joita pidetään niiden henkivakuutus sopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin	– %	– %
Vapaaehtoisesti sisällytetyt vastuut	– %	– %
Siirtymätoiminnot	1,3 %	1,4 %
Mahdollistavat toiminnot	3,8 %	4,5 %
Ydinalan toiminnot	1,0 %	0,9 %
Fossiiliseen kaasuun liittyvät toiminnot	0,0 %	0,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaisia tavoitteen mukaan	% Liikevaihtoon perustuvia	% Pääomamenoihin perustuvia
Ilmastonmuutoksen hillintä (CCM)	7,5 %	9,5 %
Ilmastonmuutokseen sopeutuminen (CCA)	1,6 %	1,5 %
Vesivarat ja merten luonnonvarat (WTR)	0,0 %	0,0 %
Kiertotalous (CE)	0,1 %	0,2 %
Ympäristön pilaantuminen (PPC)	0,1 %	0,1 %
Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit (BIO)	– %	– %
Arvioimatta jäävät vastuut	– %	– %
Vastuut, joilla rahoitetaan arvioimatta jääviä vastapuolten ei-olennaisia toimintoja	– %	– %
Vastuut, joilla rahoitetaan vastapuolia, jotka raportoivat tämän asetuksen 7 artiklan 9 kohdan mukaisesti	– %	– %
Arvioimatta jäävät vastuut, joita raportoiva yhteisö pitää ei-olennaisina	– %	– %

Huomioon otettujen omaisuuserien erittely	%	Milj. e
Direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluvat yritykset	100,0 %	6 606
joista muita kuin rahoitusalan yrityksiä	49,1 %	3 243
joista rahoitusalan yrityksiä	50,9 %	3 364
Muut huomioon otettavat vastapuolet ja kiinteistöomaisuus	0,0 %	0
Muut sijoitukset kuin sijoitukset, joita pidetään niiden henkivakuutus sopimusten osalta, joissa vakuutuksenottajat kantavat sijoitusriskin	– %	–
Vapaaehtoisesti sisällytetyt vastuut	– %	–

E1 Ilmastonmuutos

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Ilmastonmuutoksen hillintä	↓ Kasvihuonekaasupäästöt aiheuttavat kielteisiä ympäristövaikutuksia. Vakuutusyhtiönä Sampo-konsernin omat suorat päästöt eivät ole merkittäviä, mutta kun huomioidaan konsernin koko arvoketju, mukaan lukien alihankkijat, sijoitukset ja asiakkaat, vaikutukset ovat olennaisempia. • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↓ Sampo-konserni voi altistua mahdollisille maineriskeille kasvihuonekaasupäästöihin liittyen tai mikäli se ei saavuta asettamiaan päästövähennystavoitteita. ↓ Sampo-konserni voi kohdata lisääntyvästä ilmastolainsäädännöstä aiheutuvia taloudellisia ja maineriskejä (esim. lainsäädännön noudattamiseen liittyvät kustannukset, mahdolliset sakot). ↓ Siirtymäriskit, jotka liittyvät uuden teknologian vakuuttamiseen, muutoksiin asiakaskäyttäytymisessä ja sidosryhmien kasvaneeseen huoleen, voivat vaikuttaa negatiivisesti Sampo-konsernin vakuutustoimintaan sekä korvauskustannuksiin ja -tiheyteen.* • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	• Sitoumukset kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseksi (esim. SBTi) • Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. vastuullisen sijoittamisen politiikat, vakuutusperiaatteet, toimintaperiaatteet) • Tehokkaat hallintorakenteet ja -prosessit (esim. riskienhallinta, seulonta, vaikuttaminen) • Vastuullinen korvauskäsittely ja uudenlaisten korvausvaatimusten käsittelyn kehittäminen • Sisäiset koulutukset, osaamisen kehittämisen ohjelmat ja tietoisuuden lisääminen • Mittarit ja tavoitteet (esim. omaan toimintaan, sijoituksiin ja alihankkijoihin liittyvät tieteeeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet) • Sampo-konsernin ilmastomuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma
Ilmastonmuutokseen sopeutuminen	↑ Sampo-konsernilla on mahdollisia positiivisia vaikutuksia vakuutusratkaisujensa kautta, jotka tarjoavat kattavaa suojaa luonnonkatastrofeja vastaan, tukea ja kannustimia vahingontorjuntaan sekä korkeaa palvelutasoa katastrofin jälkeisissä tilanteissa. Tuotteiden hinnoittelussa on huomioitu ilmastomuutokseen liittyvät riskit asianmukaisesti. Sampo-konserni myös osallistuu ilmastomuutokseen sopeutumista koskevaan tutkimukseen. EU-taksonomia tunnistaa vahinkovakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan mahdollistavana taloudellisena toimintana, joka voi merkittävästi edistää ilmastomuutokseen sopeutumiseen liittyvää ympäristötavoitetta. • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↓ Fyysisten ilmastoriskien, kuten myrskyjen, tulvien, rankkasateiden, maanvyörymien, raekuurojen, eroosion ja helleaaltojen, lisääntyvä laajuus ja tiheys voivat aiheuttaa Sampo-konsernille taloudellisia riskejä (esim. lisääntyneiden korvauskustannusten ja pienentyneiden sijoitustuottojen muodossa). ↑ Vastuullisten tuotteiden ja palvelujen kehittäminen voi tarjota joitakin mahdollisuuksia Sampo-konsernille (esim. vahingontorjuntaan ja riskienhallintaan liittyen). • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	• Kestävien tuotteiden ja palvelujen kehittäminen asiakkaiden tarpeiden ja soveltuvan lainsäädännön vaatimusten mukaisesti • Ilmastoan liittyvien riskien huomioiminen vakuuttamisessa, tuotteiden ja palvelujen hinnoittelussa sekä jälleenvakuutuksessa • Hajautus (esim. maantieteellisesti ja vakuutuslajeittain) • Vahingontorjunta- ja riskienhallintapalvelut • Korvauskäsittely ja tuki katastrofin jälkeisissä tilanteissa • Ilmastoriskien huomioiminen sijoitustoiminnassa (esim. skenaarioanalyysi) • Sidosryhmien (esim. työntekijät ja asiakkaat) koulutus ja tietoisuuden lisääminen • Vahingontorjuntaan liittyvän tutkimuksen tukeminen

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat ilmastomuutokseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin.

* Vaikutus, riski tai mahdollisuus on lisätty kaksoisolennaisuusarvioinnin päivityksessä 2025.

Strategia

SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Sampo-konsernin vakuutustoiminta on altis sekä fyysisille riskeille että siirtymäriskeille. Fyysiset riskit ovat ilmastonmuutoksen fyysisiin vaikutuksiin liittyviä riskejä ja siirtymäriskejä vähähiiliseen talouteen siirtymiseen liittyviä riskejä. Fyysisiä ilmastoon liittyviä riskejä ovat muun muassa myrskyt, tulvat, rankkasateet, maanvyörymät, eroosio, raekuurot ja helleaallot. Näiden luonnonkatastrofien laajuus tai esiintymistiheys voi lisätä korvauskustannuksia. Siirtymäriskejä liittyvät puolestaan esimerkiksi sääntely-ympäristön muutoksiin, uuden teknologian käyttöönottoon, muutoksiin asiakaskäyttäytymisessä ja sidosryhmien lisääntyneisiin ilmasto- ja ympäristöhuoliin.

Fyysiset ja siirtymäriskejä voivat vaikuttaa myös Sampo-konsernin sijoituksiin sijoituskohteen luonteesta riippuen. Sijoitukset voivat olla alttiita fyysisille riskeille äärimmäisten sääilmiöiden aiheuttamien tappioiden muodossa. Siirtymä vähähiiliseen yhteiskuntaan ja mahdollisesti lisääntyvä ympäristöön ja ilmastoon liittyvä sääntely, tiukemmat päästövaatimukset ja muutokset markkinoiden mieltymyksissä saattavat vaikuttaa Sampo-konsernin sijoitusten arvoon toimintamallien muuttuessa hiili-intensiivisillä toimialoilla.

Sampo-konsernin pääoman suunnittelu, omien varojen ja pääomavaatimusten kolmen vuoden ennuste sekä ORSA-prosessit (own risk and solvency assessment) sisältävät skenaarioanalyysijä, stressitestejä, herkkyyssanalyysijä ja käänteisiä stressitestejä, mukaan lukien luonnonkatastrofeihin liittyvät skenaariot.

Ilmastoskenaarioanalyysi

Sampo-konserni on analysoinut yhdessä ulkoisen kumppanin ORTEC Financen kanssa konsernin sijoitussalkun altistumista systeemisille taloudellisille ilmastoriskeille neljässä eri ilmastoskenaariossa seuraavan 40 vuoden aikana. Vaikutuksia vakuutustulokseen on myös analysoitu ottamalla huomioon mahdolliset vaikutukset makrotaloudellisiin muuttujiin sekä luonnonkatastrofeihin liittyviin korvausvaatimuksiin, mukaan lukien seuraukset vakuutus sopimusten hinnoitteluun.

Neljä analysoitua skenaariota ovat:

- Hiilineutraali (Net-Zero, NZ), keskimääräinen ilmaston lämpeneminen 1,5°C vuoteen 2100 mennessä: Tämä skenaario kuvaa helppoa ja tasaista siirtymää, jossa poliittiset ja yhteiskunnalliset organisaatiot toimivat nopeasti ja ennustettavasti saavuttaakseen hiilineutraaliuden vuoteen 2050 mennessä. Skenaario vastaa Hallitustenvälisen ilmastonmuutospaneelin (IPCC) erittäin alhaisten kasvihuonekaasupäästöjen skenaariota: SSP1-RCP1.9.
- Hiilineutraali finanssikriisi (Net-Zero Financial Crisis, NZFC), keskimääräinen ilmaston lämpeneminen 1,5°C vuoteen 2100 mennessä: Tässä skenaariossa siirtyminen vihreämpään talouteen tapahtuu, muttei ennakoitavasti. Sijoitussalkkujen sovittaminen Pariisiin ilmastopoliittisten tavoitteisiin äkillisillä myynneillä vuonna 2026 aiheuttaa finanssimarkkinoille häiriöitä, kuten äkillisiä uudelleenhinnoitteluja, arvonsa kadottanutta varallisuutta (stranded assets) ja shokin markkinoilla. Skenaario vastaa IPCC:n erittäin alhaisten kasvihuonekaasupäästöjen skenaariota: SSP1-RCP1.9.
- Rajoitetut toimenpiteet (Limited Action, LA), keskimääräinen ilmaston lämpeneminen 2,8°C vuoteen 2100 mennessä: Tässä skenaariossa poliittiset päättäjät toteuttavat rajalliset kansallisesti määritellyt toimet, mutta eivät saavuta Pariisin

ilmastosopimuksen tavoitteita. Ilmaston lämpeneminen saavuttaa 2,8°C rajan, ja tällä on merkittäviä fyysisiä vaikutuksia. Skenaario vastaa IPCC:n keskitason kasvihuonekaasupäästöjen skenaariota: SSP2-RCP4.5.

- Korkea lämpeneminen (High Warming, HW), keskimääräinen ilmaston lämpeneminen 4,2°C vuoteen 2100 mennessä: Tässä skenaariossa maailma epäonnistuu täyttämään Pariisin ilmastopoliittisten tavoitteet, ja ilmasto lämpenee 4,2°C esiteolliseen aikaan verrattuna vuoteen 2100 mennessä. Fyysiset ilmastovaikutukset aiheuttavat suuria heikennyksiä taloudelliseen tuottavuuteen ja lisäävät äärimmäisten sääilmiöiden vaikutuksia. Tämä skenaario keskittyy fyysisiin riskeihin, sillä vihreää siirtymää ei tapahdu. Skenaario vastaa IPCC:n korkeiden kasvihuonekaasupäästöjen skenaariota: SSP3-RCP7.0.

Sampo-konsernin sijoituksiin liittyvien systeemisten ilmastoriskien ja -mahdollisuuksien arviointiin käytetty metodologia yhdistää ilmastotieteen ekonometriseen ja taloudelliseen mallinnukseen. Metodologia nojaa seuraaviin keskeisiin oletuksiin:

- Käytetyt skenaariot perustuvat ilmastotieteeseen. Jokainen skenaario eroaa oletuksiltaan koskien politiikan ja teknologian muutoksia, fyysisiä riskejä ja hinnoittelumekanismeja. Skenaariot valitaan siten, että ne edustavat useita uskottavia lopputuloksia.
- Cambridge Econometricsin E3ME-malli mallintaa maailman talous- ja energiajärjestelmiä sekä ympäristöä. Kyseessä on kvantitatiivinen viitekehys energia-, ympäristö- ja talouspolitiikan (E3) vaikutusten analysointiin lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Viitekehystä käytetään paljon maailmanlaajuisesti politiikan arvioinnissa sekä ennusteiden laatimisessa ja tutkimuksessa. Tässä yhteydessä sitä käytetään mallintamaan siirtymäriskeen vaikutusta makrotaloudellisten muuttujien kehitykseen. E3ME-malli ei tällä hetkellä ota huomioon

fyysisiä riskitekijöitä, joten sitä täydennetään menetelmillä, jotka ottavat huomioon asteittaisten fyysisten riskien ja sään ääri-ilmiöiden vaikutuksen makrotaloudellisten muuttujien kehitykseen.

- Viimeisessä vaiheessa käytetään stokastista taloudellista mallinnusta, joka muuntaa makrotaloudellisiin muuttujiin kohdistuvat häiriöt riski-tuottomittareiksi eri maantieteellisillä alueilla, toimialoilla ja omaisuusluokissa (ts. tarkoituksena muuntaa ilmastoon liittyvät tulokset edellisistä vaiheista koskemaan siirtymä- ja fyysisten riskien vaikutuksia makrotaloudellisten muuttujien kehitykseen eri skenaarioissa). Lisäksi tehdään oletuksia rahoitusmarkkinoiden hinnoittelusta ja shokeista sekä siitä, miten ne vaikuttavat omaisuuserien tuottoihin ja riskiin useilla eri taloudellisilla ja rahoitusmarkkinamuuttujilla.

Vaikutukset sijoitustulokseen

Ilmastoskenaarioanalyysi tehtiin alun perin vuonna 2023, ja sen tulokset painotettiin uudelleen 30.9.2025 sijoitusallokaation mukaisesti. Skenaarioanalyysin tulokset muodostavat aineiston, jota voidaan analysoida eri näkökulmista. Tulokset esitetään suhteessa lähtötasoon, joka ei ota huomioon erityisiä oletuksia ilmastonmuutoksesta. Sen sijaan lähtötaso perustuu historiallisiin suhteisiin ja pitkän aikavälin näkymiin, joita nykyiset markkinaolosuhteet muovaavat.

Ilmastoskenaarioanalyysin tulosten mukaan Sampo-konsernin nykyinen sijoitussalkku on suhteellisen kestävä ilmatoriskille kussakin neljässä skenaariossa. Tämä johtuu merkittävästä painotuksesta korkoinstrumentteihin, joihin ilmatoriski vaikuttaa yleisesti ottaen vähemmän kuin osakkeisiin. Tämän lisäksi tuloksiin vaikuttaa maantieteellinen allokaatio pääasiassa Pohjoismaihin ja muihin Euroopan maihin, joissa ilmastonmuutoksen vaikutusten odotetaan olevan pienempiä kuin muualla maailmassa. Analyysin mukaan lyhyellä aikavälillä pääasiallinen riski liittyy NZFC-

skenaarion hinnoittelushokkiin. Pitkällä aikavälillä vaikutukset tuottoihin ovat negatiiviset lisääntyneistä fyysisistä riskeistä johtuen. Lisäksi vaikutukset suuria kasvihuonekaasupäästöjä aiheuttavien sektoreiden tuottoihin ovat merkittävät erityisesti molemmissa hiilineutraaleissa skenaarioissa (NZ ja NZFC).

Vaikutukset vakuutustulokseen

Arvioitaessa ilmastoskenaarioiden vaikutusta vakuutustulokseen Sampo-konserni käytti ennusteita makromuuttujista (bruttokansantuote, BKT, ja inflaatio) ja niiden suorista vaikutuksista vakuutustulokseen sekä oletuksia eri ilmastoskenaarioissa tapahtuvista vaikutuksista luonnonkatastrofien aiheuttamiin korvauksiin ja vakuutus sopimusten uudelleenhinnoitteluun. Herkkyttä lisääntyneelle fyysiselle riskille arvioitiin sisällyttämällä HW-skenaarioon kasvaneet luonnonkatastrofeihin liittyvät korvaukset, ja huomioimalla erikseen lisääntyneiden korvauskustannusten aiheuttama uudelleenhinnoittelu. Analyysiin on sisällytetty kaikki Sampo-konsernin olennainen vakuutustoiminta.

Skenaarioanalyysin perusteella BKT:n ja inflaation muutosten yhteisvaikutus vakuutustulokseen HW-skenaariossa verrattuna NZ-skenaarioon on suhteellisen pieni. Tämä johtuu pääasiassa kompensoivista vaikutuksista, jotka syntyvät kun eri taloudet Pohjoismaiden ja Ison-Britannian alueella reagoivat eri tavalla vaikutuksiin. Oletettu vaikutus luonnonkatastrofikorvauksiin on kuitenkin merkittävämpi erityisesti skenaariossa, jossa ei ole huomioitu uudelleenhinnoittelua ja sen synnyttämia kompensoivia vaikutuksia. Skenaarioanalyysi havainnollistaa, että vaikka makrotaloudellisten vaikutusten suorat vaikutukset ovat suhteellisen pieniä, kohonneet korvauskustannukset voivat vaikuttaa olennaisesti vakuutustulokseen, ja vakuutus sopimusten asianmukainen uudelleenhinnoittelu on tällaisessa skenaariossa erityisen tärkeää. Koska

vahinkovakuutus sopimukset uusitaan Sampo-konsernissa lähes aina vuosittain, resilienssi kohonneita korvauskustannuksia kohtaan on tyypillisesti korkea, kun otetaan huomioon konsernin taloudellinen seuranta, selkeät taloudelliset tavoitteet ja yleinen keskittyminen vakuutustoimintaan.

E1-1 – Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma

Sampo-konserni jatkoi ilmastonmuutoksen hillintää koskevan siirtymäsuunnitelmansa kehittämistä vuonna 2025. Siirtymäsuunnitelma perustuu konsernin tieteeseen pohjautuviin ilmastotavoitteisiin ja niihin liittyviin hiilestä irtautumisen keinoihin omalle toiminnalle, sijoituksille ja alihankkijoille sekä näiden toteuttamiseen tarvittaviin prosesseihin ja resursseihin. Sampo-konserni on linjannut siirtymäsuunnitelmansa kokonaisstrategian ja liiketoimintamallin kanssa, erityisesti sijoitus- ja korvauskäsittelytoimintojensa osalta. Tulevina vuosina konserni jatkaa siirtymäsuunnitelman kehittämistä esimerkiksi selvittämällä vakuutustoimintaan liittyviä hiilidioksidipäästöjen vähentämistoimia. Siirtymän mahdollistajana Sampo-konserni voi vähentää arvoketjussaan syntyviä kasvihuonekaasupäästöjä etenkin tekemällä yhteistyötä yritysasiakkaiden, sijoituskohteena olevien yhtiöiden ja alihankkijoiden kanssa sekä kannustamalla heitä asettamaan tieteeseen pohjautuvia ilmastotavoitteita.

Sampo-konsernia ei ole rajattu EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle. Rahoitus alalla toimivana yrityksenä Sampo-konsernin omasta toiminnasta (Scope 1 ja 2) ei synny olennaisia lukkiutuneita päästöjä, sillä toiminta ei ole hiili-intensiivistä. Lisäksi konserni on arvioinut, että sen keskeiset omaisuuserät ja tuotteet eivät tällä hetkellä sisällä merkittäviä lukkiutuneita päästöjä omaisuuserien luonteen vuoksi. Esimerkiksi vakuutus sopimukset uusitaan yleensä vuosittain ja pääasiassa likvideistä

sijoituksista, kuten joukkovelkakirjalainoista, rahamarkkinainstrumenteista, valtioiden joukkovelkakirjalainoista ja suorista osakkeista, koostuvaa sijoitussalkkua voidaan sopeuttaa.

Sampo-konsernin johto ja hallitus ovat hyväksyneet yhtiön sitoumuksen Science Based Targets initiative -aloitteeseen (SBTi), siihen liittyvät tavoitteet ja siirtymäsuunnitelman. Sampo-konserni on sitoutunut kehittämään siirtymäsuunnitelmaansa soveltuvan sääntelyn ja viitekehyksien mukaisesti ja raportoi kehityksestä vuosittain osana kestävyysraportointia.

Tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet

Sampo-konsernin siirtymäsuunnitelma perustuu SBTi:n rahoitussektorin metodologian mukaan asetettuihin lyhyen aikavälin ilmastotavoitteisiin, jotka SBTi hyväksyi marraskuussa 2024. Tavoitteet ovat linjassa Pariisin ilmastosopimuksen 1,5°C tavoitetason kanssa. Pakollisten konsernitaseisten oman toiminnan (Scope 1 ja 2) ja sijoitusten (Scope 3, kategoria 15) ilmastotavoitteiden lisäksi Sampo-konserni on asettanut vapaaehtoisen ilmastotavoitteen alihankkijoihin liittyen tytäryhtiötasolla.

Sampo-konserni käynnisti vuonna 2025 sisäisen kvartaaliraportoinnin seurataksaan pakollisten tavoitteiden edistymistä. Tavoitteista raportoidaan ulkoisesti vuosittain osana kestävyyspalvelusta. Vapaaehtoista alihankkijoita koskevaa tavoitetta seurataan sisäisesti säännöllisesti, ja siitä raportoidaan vuosittain. Sampo-konsernin tieteseen pohjautuvat ilmastotavoitteet ja niiden toteutumisen eteneminen esitellään yksityiskohtaisesti Tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet -taulukossa ([s. 85](#)).

Sampo-konserni on aloittanut pitkän aikavälin hiilestä irtautumisen keinojen arvioinnin SBTi:n heinäkuussa 2025 julkaiseman rahoituslalle suunnatun nettonollastandardin mukaisesti. Arvioinnin tarkoituksena on varmistaa, että mahdolliset nettonollatavoitteet ovat realistiset, ilmastotieteeseen pohjautuvat ja konkreettisiin toimenpiteisiin nojaavat. Sampo-konserni vahvistaa nettonollaan liittyvät suunnitelmansa ennen nykyisten lyhyen aikavälin tavoitteidensa uusimista vuonna 2029.

Hiilestä irtautumisen keinot

Saavuttaakseen ilmastotavoitteensa Sampo-konserni on tunnistanut olennaiset omaan toimintaan, sijoitustoimintaan ja alihankkijoihin liittyvät hiilestä irtautumisen keinot, sekä niihin liittyvät toimet, joita toteutetaan tulevina vuosina. Tärkeimmät hiilestä irtautumisen keinot oman toiminnan ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi ovat uusiutuvaan energiaan siirtyminen, toimistojen energiankulutuksen vähentäminen ja autokannan sähköistäminen. Sijoitusten osalta pääkeinot hiilestä irtautumiseen ovat esimerkiksi säännöllinen seuranta seulonnan avulla, vuorovaikutus sijoituskohteena olevien yhtiöiden kanssa (esim. suora vuoropuhelu, sijoittajatapahtumat, yhtiökokoukset), lämpötilapisteytyksen ja ilmastotavoitteita asettaneiden yhtiöiden osuuden seuranta, konsernin kivihiilestä irtautumissuunnitelman kehittäminen ja sijoitussalkun normaali vaihtuvuus. Tärkein keino vapaaehtoisen alihankkijoille asetetun ilmastotavoitteen saavuttamiseksi on alihankkijoiden kanssa tehtävä yhteistyö. Siirtymäsuunnitelman perustana toimivien tieteseen pohjautuvien ilmastotavoitteiden ja niihin liittyvien hiilestä irtautumisen keinojen lisäksi Sampo-konserni on tunnistanut vakuutus- ja korvauskäsittelytoiminnot aiheiksi, joita tulee arvioida edelleen osana siirtymäsuunnitelman päivitystä tulevina vuosina. Hiilestä irtautumisen keinot ja niihin liittyvät toimenpiteet on esitelty tarkemmin E1-3 –

Ilmastomuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit -otsikon alla ([s. 81](#)).

Investoinnit ja rahoitus

Sampo-konserni on sitoutunut kohdentamaan riittävät resurssit siirtymäsuunnitelmansa kehittämiseen ja toteuttamiseen. Konserni arvioi vuonna 2025 siirtymäsuunnitelman toteuttamiseen liittyvät keskeiset kustannukset. Sampo-konserni toimii rahoituslalla, joten sen ilmastosiirtymä ei tarvitse suuria teollisia investointeja. Tarvittava rahoitus liittyy pääasiassa uusiutuvan energian sopimuksiin ja sertifikaatteihin, toimistojen energiatehokkuustoimenpiteisiin sekä meneillään olevaan toimistojen ja autokannan siirtymään pois fossiilisista energianlähteistä. Näin ollen tämänhetkisen arvion perusteella Sampo-konsernin siirtymäsuunnitelman toteuttamisen ei odoteta edellyttävän erityisten investointien tai rahoituksen allokointia tavanomaisten liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien kustannusten lisäksi.

Sampo-konsernin vakuutus- ja sijoitustoiminta kuuluvat EU-taksonomian piiriin. Konsernin taksonomiatiedot, mukaan lukien kuvaus tulevaisuuden suunnitelmista, on esitetty EU-taksonomia -osiossa ([s. 72](#)).

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

E1-2 – Ilmastomuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet

Sampo-konsernin ilmastomuutoksen hillitsemistä ja siihen sopeutumista koskeva politiikka on Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, jotka käydään läpi vuosittain ja jotka Sammon hallitus hyväksyy. Toimintaperiaatteiden mukaan konserni noudattaa voimassaolevaa ilmastolainsäädäntöä, on sitoutunut torjumaan ilmastomuutosta ja tukee Pariisin ilmastositomusta. Poliittikkaa tukevat myös Sampo-konsernin SBTi-sitoumus ja osallistuminen erilaisiin aloitteisiin (esim. YK:n Global Compact). Toimintaperiaatteet kattavat kaiken Sampo-konsernin oman toiminnan. Konserni odottaa myös alihankkijoidensa ja muiden liikekumppaneidensa noudattavan toimintaperiaatteiden ohjeistuksia omassa toiminnassaan ja toimitusketjuissaan.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteiden lisäksi konsernilla on täydentäviä politiikkoja, ohjeita sekä prosesseja, joilla ohjataan ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja siihen sopeutumiseen liittyvää työtä tarkemmalla tasolla. Näitä ovat esimerkiksi vastuullisuuspolitiikat, alihankkijoiden toimintaperiaatteet, vastuullisen sijoittamisen politiikat ja vakuutusperiaatteet.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet ja muut politiikat käsittelevät ilmastomuutoksen hillitsemistä ja siihen sopeutumista, energiatehokkuutta sekä uusiutuvan energian käyttöä. Nämä näkökohdat on sisällytetty Sampo-konsernin omaan toimintaan, sijoitus- ja vakuutus toimintaan, toimitusketjun hallintaan, korvauskäsittelyyn ja vahingontorjuntapalveluihin. Konserni pyrkii omalla toiminnallaan ja yhteistyössä arvoketjunsä kanssa vähentämään resurssien kulutusta, lisäämään uudelleenkäyttöä ja kierrätystä sekä suosimaan uusiutuvan energian käyttöä. Konserni kannustaa

asiakkaitaan, sijoituskohteena olevia yhtiöitä, alihankkijoita ja muita liikekumppaneita noudattamaan vastaavia ympäristö- ja ilmastositoumuksia sekä keskustelee ja tekee yhteistyötä sidosryhmiensä kanssa ympäristö- ja ilmastotavoissa.

E1-3 – Ilmastomuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit

Ilmastomuutoksen hillintä

Sampo-konserni on arvioinut, että sillä on kielteinen vaikutus ilmastomuutokseen sen oman toiminnan ja arvoketjun kasvihuonekaasupäästöjen kautta. Konsernilla on kuitenkin päästövähennystavoitteet ja suunniteltuja toimenpiteitä kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseksi ja kielteisten vaikutusten lieventämiseksi.

Oma toiminta

Sampo-konserni on asettanut tieteesen pohjautuvan ilmastotavoitteen vähentää Scope 1 ja 2 -päästöjään yhteensä 42 prosenttia vuoteen 2030 mennessä vuoden 2022 lähtötasoon verrattuna. Tämä tarkoittaa 2 847 tCO₂-ekv. suuruista päästöjen vähentämistä. Tavoite on SBTi:n metodologian mukaisesti yhteistavoite, eikä Scope 1 ja 2 -päästöille ole asetettu erillisiä tavoitetasoja.

Sampo-konserni on tunnistanut uusiutuvaan energiaan siirtymisen, energian käytön vähentämisen toimistoissa ja autokannan sähköistämisen merkittävimiksi hiilestä irtautumisen keinoiksi tavoitteen saavuttamiseksi. Keskeisiä toimenpiteitä ovat uusiutuvan sähköön hankinta, siirtyminen biokaasuun ja kaukolämpöön, vaihtaminen LED-valaistukseen, toimistotilojen käytön optimointi sekä ajoneuvokannan vaihtaminen sähkö- ja hybridautoihin. Sampo-konserni on arvioinut, että uusiutuvan energian käyttöönotto toimistoissa tuottaa noin 68–80 prosenttia tarvittavista päästövähennyksistä. Toimistojen energiankulutuksen vähentämisen ja autokannan sähköistämisen arvioidaan tuottavan

vastaavasti noin 13–22 prosenttia ja 7–11 prosenttia tarvittavista päästövähennyksistä. Odotetut määrälliset vaikutukset Sampo-konsernin oman toiminnan (Scope 1 ja 2) kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteen saavuttamiseksi on arvioitu mallinnettujen toimenpiteiden perusteella vuoteen 2030 asti. Arviointi perustuu kunkin tunnistetun päästövähennystoimen vähennyspotentiaaliin ja oletettuun käyttöönottoasteeseen kaikissa päästölähteissä.

Sampo-konserni keskittyi vuonna 2025 ilmastomuutoksen hillitsemistoimissaan tunnistettuihin hiilestä irtautumisen keinoihin. Useat toimipisteet Pohjoismaissa siirtyivät vuoden aikana käyttämään uusiutuvaa sähköä, ja yksi toimipiste siirtyi maakaasusta kaukolämpöön. Lisäksi yhteen toimipisteeseen asennettiin aurinkopaneelit. Autokanta sähköistyy vuokrasopimusten uusimisen yhteydessä, ja vuoden 2025 lopussa Sampo-konsernin autokannasta 87,9 prosenttia oli sähkö- ja hybridautoja. Tehtyjä toimenpiteitä toimistojen energiankäytön vähentämiseksi olivat muun muassa sisälämpötilan laskeminen, ikkunoiden uusiminen, LED-valaistukseen siirtyminen sekä älyvalaistuksen ja tunnistimilla toimivien hanojen asentaminen. Sampo-konserni jatkaa vuonna 2026 kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistoimia ja -aloitteita sekä seuraa edistymistään Scope 1 ja 2 -tavoitteiden saavuttamisessa.

Sijoitukset

Saavuttaakseen sijoituksia koskevat tieteesen pohjautuvat ilmastotavoitteensa (s. 85) Sampo-konserni on ottanut käyttöön strategian, joka perustuu strategiseen varojen allokointiin ja proaktiiviseen vuorovaikutukseen sijoituskohteena olevien yhtiöiden kanssa. Tämä tarkoittaa, että konserni asettaa etusijalle sijoitukset yhtiöihin ja omaisuususeriin, jotka tarjoavat vahvaa taloudellista tuottoa ja ovat linjassa Sampo-konsernin ilmastotavoitteiden kanssa. Sijoituksiin liittyviä hiilestä irtautumisen keinoja ovat säännöllinen seuranta seulonnan avulla, vuoropuhelu sijoituskohteena

olevien yhtiöiden kanssa, ilmastotavoitteita asettaneiden kohdeyhtiöiden osuuden seuranta, konsernin kivihilestä irtautumissuunnitelman kehittäminen sekä sijoitussalkun normaali vaihtuvuus.

Vuonna 2025 Sampo-konserni alkoi seurata sijoituskohteidensa lämpötilapisteitä (temperature scores) sekä sitä, kuinka suuri osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä on asettanut SBTi:n hyväksymät tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet. Näiden mittarien avulla Sampo-konserni voi seurata sijoituskohteidensa edistymistä päästövähennystavoitteiden asettamisessa, mikä tukee konsernin omia sijoituksille asetettuja ilmastotavoitteita. Sampo-konserni raportoi prosenttiosuuden vuosittain osana kestävyys selvitystä.

Sampo-konserni kehitti vuoden aikana myös vaikuttamistoimiaan kattamaan suoran ja ennakoivan vuoropuhelun sellaisten sijoituskohteena olevien yhtiöiden kanssa, joilla ei ole SBTi:n mukaisia tavoitteita tai muita vastaavia uskottavia siirtymäsuunnitelmia tai ilmastotavoitteita. Sijoituskohteena olevat yhtiöt, joiden kanssa Sampo-konserni aikoo käydä vuoropuhelua, valittiin niiden merkittävyyden perusteella sijoitussalkussa. Lisäksi valittujen yhtiöiden kohdalla nähdään mahdollisuuksia edistää merkittävää muutosta vaikuttamisen avulla. Tämä suora vaikuttamisprosessi käynnistetään vuonna 2026. Tietoa yhteisvaikuttamisesta on esitetty tässä Kestävyys selvityksessä S2-4 –Arvoketjun työntekijöihin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus -otsikon alla (s. 111).

Sampo-konserni otti vuonna 2025 käyttöön konsernitason politiikan, joka täydentää ja ohjaa kunkin tytäryhtiön olemassa olevia vastuullisen sijoittamisen politiikkoja. Politiikka määrittelee vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joita sovelletaan Sampo Oyj:n

ja sen sijoitusvarallisuutta omistavien tytäryhtiöiden sijoitustoiminnassa. Lisäksi lfin vastuullisen sijoittamisen politiikka päivitettiin huomioimaan muutokset sen sijoitussalkussa Topdanmarkin integraation jälkeen.

Sampo-konserni jatkoi vuonna 2025 suorien sijoitusten sektori- ja normipohjaista seulontaa tunnistaakseen ja tehdäkseen päätöksiä liittyen tietyillä toimialoilla toimiviin yhtiöihin, sekä arvioidakseen sijoituskohteiden kansainvälisten ympäristönsuojelunormien noudattamista. Lisäksi varmistaakseen sijoitusten laadukkaan seurannan vastuullisuusnäkökulmasta myös jatkossa, Sampo-konserni kävi läpi yhtiön ESG-datan tarjoajia vuoden aikana.

Osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joilla on tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet

Sampo-konserni

Mittari	31.12.2025
Osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joilla on tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet	25,5 %

Laskettu rahoitusvarojen markkina-arvon (EUR) perusteella (pois lukien Hastingsin asiakkaille myöntämät lainat), ja sisältää siten myös sijoituksia, jotka eivät kuulu konsernin tieteeseen pohjautuvien ilmastotavoitteiden piiriin, kuten valtiolainat ja vaihtoehtoiset sijoitukset.

Alihankkijat

Jotta tytäryhtiötasolla asetettu vapaaehtoinen alihankkijoihin liittyvä tavoite (s. 85) saavutettaisiin, keskeinen hilestä irtautumisen keino on alihankkijoiden kanssa tehtävä yhteistyö, ja alihankkijoiden kannustaminen asettamaan tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet. Alihankkijoiden kanssa käytävä vuoropuhelu tarjoaa keinon vaikuttaa toimitusketjun päästövähennystoimiin silloin, kun tarkkaa päästötietoa on vaikea seurata tai sitä ei ole saatavilla. Konsernin tytäryhtiötason tavoite koskee kaikkia lfin alihankkijoita. Vuoropuhelu keskittyy erityisesti korvauskäsittelyyn

liittyviin alihankkijoihin, sillä ne muodostavat merkittävän osan alihankinnan kuluista ja päästöistä.

If jatkoi vuonna 2025 seurantaansa siitä, kuinka moni sen ajoneuvo- ja kiinteistökorvauskäsittelyssä toimivista alihankkijoista on asettanut tieteeseen pohjautuvat tai vastaavat ilmastotavoitteet, voidakseen tukea ja kannustaa muita alihankkijoita tavoitteiden asettamisessa tulevaisuudessa. If myös kehitti yhteistyöohjelman luodakseen yhtenäisen, koko organisaation laajuisen lähestymistavan alihankkijoiden kanssa käytävälle vuoropuhelulle. Vuonna 2026 If suunnittelee käynnistävänsä pilottivaiheen valittujen alihankkijoiden kanssa ja kehittääkseen vuoropuhelua ennen laajempaa käyttöönottoa. Pilotti keskittyy arviointikehysten luomiseen, yhteistyöhön hankintatiimien kanssa alihankkijasuhdeiden arvioimiseksi sekä avoimen vuoropuhelun aloittamiseen alihankkijoiden kanssa mahdollisista tukitoimista.

Vakuutustoiminta

Sampo-konserni tunnistaa vakuutustoimintansa kautta aiheutuvien kasvihuonekaasupäästöjen vaikutukset. Konserni toteutti vuonna 2025 projektin, jossa laskettiin yhdessä ulkoisen palveluntarjoajan kanssa vakuutus-toimintaan liittyvät päästöt Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) -hankkeen kehittämän standardin mukaisesti. Projektin avulla saatiin ymmärrystä laskentaprosessista, datan saatavuudesta ja päästöjen mittakaavasta. PCAF:n mukaisissa laskelmissa huomioidaan moottoriajoneuvovakuutukset ja yritys-vakuutukset. Sampo-konsernin vakuutustoimintaan liittyvät päästöt (Scope 1 ja 2) olivat moottoriajoneuvo-vakuutusten osalta 723,262 tCO₂-ekv. ja yritys-vakuutusten osalta 436,660 tCO₂-ekv. perustuen 31.12.2024 voimassa olleisiin vakuutussopimuksiin.

Vakuutustoimintaan liittyvien päästöjen mittaaminen (lasketaan erikseen rahoitetuista päästöistä Scope 3 kategoriassa 15) on tärkeä ensimmäinen askel konsernin

vakuutustoiminnan hiili-intensiivisten alueiden tunnistamisessa ja päästövähennystoimien ohjaamisessa. Jatkossa Sampo-konserni aikoo kehittää laskentaprosessia ja datan laatua tavoitteenaan raportoida vakuutustoimintaan liittyvistä päästöistä vuosittain. Konserni pyrkii myös yhdenmukaistamaan vakuutustoimintaan liittyvistä päästöistä raportoinnin PCAF:n ohjeistuksen kanssa. Tulevina vuosina Sampo-konserni arvioi mahdollisuutta määrittää mittareita ja asettaa tavoitteita hyödyntäen rahoitusalan käytettävissä olevia menetelmiä ja standardeja.

Korvauskäsittely

Sampo-konserni voi edistää ilmastonmuutoksen hillintää korvauskäsittelytoiminnassaan panostamalla energia- ja resurssitehokkuuteen sekä uusiutuvan energian käyttöön. Tätä toteutetaan muun muassa asettamalla ajoneuvo- ja kiinteistökorjauskumppaneille toimialakohtaisia ympäristövaatimuksia, jotka kattavat kuljetukset sekä materiaalien ja energian käytön.

Vuonna 2025 Sampo-konserni jatkoi asiakkaiden tukemista Vastuullinen rakennus -turvan avulla. Tämä Ruotsissa, Norjassa ja Suomessa saatavilla oleva turva tarjoaa konsernin yritysasiakkaille konkreettisia neuvoja, ohjeistusta ja taloudellista tukea kestäviin toimenpiteisiin, kuten aurinkopaneelin käyttöön ja energiatehokkuustoimiin, suurvahinkojen jälkeisessä jälleenrakennuksessa. Turvan toimenpiteet perustuvat BREEAM-sertifiointijärjestelmiin.

Sampo-konserni tunnistaa myös korvauskäsittelyyn liittyvät kasvihuonekaasupäästöt, ja siksi konserni on laskenut ajoneuvo- ja kiinteistövahinkojen päästöt Pohjoismaissa. Laskelmat tehtiin vuonna 2022, käyttäen vuoden 2021 tietoja, ja ajoneuvo- ja kiinteistövahinko-korjausten arvioidut päästöt olivat tuolloin yhteensä 88 618 tCO₂-ekv. Sampo-konserni aloitti vuonna 2025 projektin päivittämiseen laskelmia vastaamaan korvauskäsittelyssä tapahtuneita muutoksia, kuten

kustannusinflaatiota, vastuullisuuskäytäntöjen parannuksia, konsernirakenteen muutoksia ja korvausvaatimustyyppien vaihteluita. Projekti valmistuu vuonna 2026. Jatkossa konserni arvioi mahdollisuutta sisällyttää korvauskäsittelyn päästöt kasvihuonekaasulaskentaansa (kategoria 11 Myytyjen tuotteiden käyttö), kun raportointi ja datan laatu kehittyvät.

Ilmastonmuutokseen sopeutuminen

Ilmastonmuutos aiheuttaa vakavia seurauksia yhteiskunnalle, ellei riittäviä sopeutumistoimia toteuteta. Sampo-konserni toteuttaa ilmastonmuutokseen sopeutumiseen liittyviä toimia erityisesti vakuutusprosesseissaan ja vahingontorjunnan kautta.

Vakuutustoiminta

Sampo-konserni kehittää jatkuvasti äärimmäisiin sääolosuhteisiin ja ilmastoon liittyvien fyysisten riskien vakuuttamista ja hinnoittelua. Hinnoittelu perustuu tyypillisesti vahinkohistoriaan ja vakuutusportfolion tulokseen, ja vahinkotrendit vaikuttavat automaattisesti hintaan. Vuoden mittaiset tulevaisuusskenaariot, mukaan lukien luonnonkatastrofiskenaariot, ovat myös osa vuosittaista pääoman allokointiprosessia, joka puolestaan vaikuttaa kaikkien tuotteiden hinnoitteluun. Jälleenvakuutusta käytetään luonnonkatastrofeihin liittyvän kokonaisriskin hallintaan. Vuonna 2025 Sampo-konserni kehitti edelleen ilmatoriskien hinnoittelua Pohjoismaissa tutkimalla uusia tietolähteitä, jotka heijastavat olemassa olevia ja tulevia ilmastonmuutokseen liittyviä riskejä.

Vahingontorjunta

Sampo-konserni toimii aktiivisesti vahingontorjunnassa, johon kuuluu myös ilmastoon liittyvien tapahtumien aiheuttamien vahinkojen hillintä. Konsernin tarjoama palvelu riippuu asiakastyypistä, vakuutussopimuksesta ja toimintamaasta. Sampo-konserni jatkoi suurille yritysasiakkaille suunnattujen riskienhallintapalvelujen tarjoamista vuonna 2025. Osana palvelua riskiasiantuntijat tekevät paikan päällä riskiarvioita ja

tunnistavat ennaltaehkäiseviä toimenpiteitä vahinkojen välttämiseksi sekä toiminnan vakauden turvaamiseksi. Asiakkaille tarjotaan neuvoa ilmatoriskeihin, kuten rannikkotulviin, tornadoihin, raekuuroihin ja maastopaloihin liittyen. Sampo-konserni tarjosi vuoden aikana yhteistyössä ulkoisen kumppanin kanssa kodin kuntokartoituksia Suomessa, Norjassa ja Ruotsissa henkilöasiakkaille, jotka omistavat talonsa ja joilla on laaja vakuutusturva. Kuntokartoituksissa asiakkaille annetaan neuvoja kunnossapidosta ja vahinkojen ennaltaehkäisystä, mukaan lukien ilmastoon liittyvät vahingot. Norjassa ja Suomessa Sampo-konserni jatkoi rakennustarkastusten tarjoamista pk-yritysasiakkaille. Konserni tarjosi vuonna 2025 myös Isossa-Britanniassa asiakkailleen ohjeistusta vahingontorjunnassa. Tähän kuuluivat esimerkiksi muistutukset autojen talvi-tarkastuksista ja suositukset siitä, miten kotona esiintyviä ongelmia, kuten putkistojen jäätymistä, voidaan torjua.

Sampo-konserni osallistuu erilaisiin tutkimushankkeisiin yhdessä yliopistojen, tutkimuslaitosten ja asiakkaiden kanssa. Tämän tavoitteena on ymmärtää paremmin riskejä ja tukea asiakkaita riskienhallinnassa sekä edistää kestävämpää yhteiskuntaa. If esimerkiksi julkaisee joka toinen vuosi äärimmäisiä sääilmiöitä koskevan raportin Norjassa, viimeksi syksyllä 2025. Raportit laaditaan yhdessä CICERO Center for Climate Researchin ja Ruotsin ympäristöinstituutin IVL:n kanssa ja niissä analysoidaan Norjan kuntien ilmastonmuutokseen sopeutumiseen liittyvää työtä. If julkaisi ensimmäistä kertaa vastaavan raportin Suomessa vuonna 2025 yhdessä Suomen ympäristökeskus Syken ja IVL:n kanssa. Raporteissa on tunnistettu myös haasteita, joita kunnat kohtaavat, ja nostettu esiin hyviä esimerkkejä. Vuoden aikana If osallistui myös tutkimushankkeeseen, joka liittyi vesihuoltoon Gavleånissa, Ruotsissa, IVL:n ja useiden paikallisten toimijoiden kanssa. Hankkeen tavoitteena oli lisätä yhteistyötä eri julkisten ja yksityisten toimijoiden välillä rankkasateiden aiheuttamien tulvien ehkäisemiseksi.

Mittarit ja tavoitteet

E1-4 – Ilmastomuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet

Sampo-konsernin ilmastotavoitteet on asetettu Pariisin ilmastopöytäkirjan tukevan SBTi:n metodologian mukaisesti. Lähestymistapa on linjassa konsernin toimintaperiaatteissa mainittujen tavoitteiden kanssa.

Sampo-konsernin omaa toimintaa (Scope 1 ja 2 -päästöjä) koskeva tavoite noudattaa absoluuttisen vähentämisen menetelmää. Tavoitteisiin kuuluvat kaikki Sampo-konsernin yhtiöt. Tavoitteeseen sisältyvien Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöjen laskemisessa käytettiin markkinaperusteista lähestymistapaa.

Listattujen osakkeiden, yritysten liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen, rahastojen, ETF:ien ja yrityslainojen tavoitteet on asetettu lämpötilaluokitusmenetelmällä ja liikekiinteistösalkun tavoite toimialakohtaisella hiilestä irtautumisen menetelmällä (sectoral decarbonisation approach, SDA). Sampo-konsernin tavoitteet sijoituksille kattoivat 57,9 prosenttia konsernin taseen sijoitus- ja lainaomaisuudesta vuonna 2022. Pakollisten omaisuusluokkien osuus sijoitus- ja lainaomaisuudesta oli 57,9 prosenttia, vapaaehtoisten omaisuusluokkien 5,6 prosenttia ja SBTi:n metodologiaan kuulumattomien omaisuusluokkien (esim. valtioiden joukkovelkakirjalainat, arvopaperistett

korkosijoitukset, rahamarkkinatuotteet, johdannaiset ja käteisvarat) 36,5 prosenttia.

Edellä mainittu SDA, jota Sampo-konserni käytti kiinteistösalkkunsu tieteeseen pohjautuvan ilmasto-tavoitteen asettamisessa, on menetelmä fyysisten intensiteettitavoitteiden asettamiseen ja perustuu päästöintensiteetin konvergenssiin. Kiinteistösijoitukset edustavat hyvin pientä osaa Sampo-konsernin sijoitus-salkusta, sillä niiden markkina-arvo on alle 0,5 prosenttia rahoitusvarojen kokonaismäärästä. SBTi:n menetelmän mukaisesti kyseessä on intensiteettitavoite, eikä siihen sisälly erillisiä tavoitetasoja absoluuttisille päästöille.

Sampo-konserni kävi vuoropuhelua useiden sidosryhmien kanssa sitoutuessaan SBTi-aloitteeseen ja asettaessaan ilmastotavoitteet. Näitä olivat esimerkiksi sijoittajat, suuret yritysasiakkaat sekä yhtiön johto ja hallitukset. Konsernin edistymistä tavoitteissa seurataan säännöllisesti sisäisesti ja siitä raportoidaan ulkoisesti vuosittain osana kestävyyspalvelut.

Konsernitason tavoitteissa ei tapahtunut muutoksia raportointivuoden aikana. Topdanmarkin vuonna 2024 raportoitu alihankkijoita koskeva yhtiökohtainen tavoite lakkautettiin Ifin kanssa tapahtuneen yhdistymisen vuoksi. Scope 1 ja 2 -kasvihuonekaasupäästöt vuosilta 2022–2024 laskettiin uudelleen Ifin ja Topdanmarkin yhdistymisen takia. Tavoitteena oli varmistaa, että

konsernin laskelmissa käytetään yhteistä menetelmää ja yhdenmukaisia oletuksia, ja että ne tarjoavat vankan pohjan hiilestä irtautumisen suunnitelmalle.

Uudelleenlaskennan seurauksena Scope 1 -päästöt nousivat vuoden 2022 osalta 679 tCO₂-ekv. ja vuoden 2024 osalta 530 tCO₂-ekv.. Muutoksen taustalla oli laskennan oletuksissa käytettyjen ajokilometrien korotus. Markkinaperusteiset Scope 2 -päästöt nousivat vuoden 2022 osalta 115 tCO₂-ekv. ja vuoden 2024 osalta 88 tCO₂-ekv. uusien kulutustietojen saatavuuden ja päästökertoimien oikaisujen vuoksi. Sijaintiperusteiset Scope 2 -päästöt nousivat vuoden 2022 osalta 374 tCO₂-ekv. ja vuoden 2024 osalta 710 tCO₂-ekv. Muutokset vaikuttivat myös Scope 3 kategoriaan 3 (Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot), jossa päästöt nousivat vuoden 2022 osalta 329 tCO₂-ekv. ja vuoden 2024 osalta 317 tCO₂-ekv.. Lisäksi vuoden 2024 Scope 3 kategorian 1 (Ostetut palvelut ja tuotteet) päästöt oikaistiin datan laadun parannuttua. Biogeenisten päästöjen raportointia päivitettiin koskemaan ainoastaan Scope 1 ja 2 -päästöjä, koska Scope 3 -päästöt eivät ole merkittäviä. Vuonna 2024 raportoidut Scope 3 -biogeeniset päästöt on poistettu raportoinnin yhtenäistämiseksi.

Tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet

Sampo-konserni

Kattavuus	Tavoite	31.12.2025
Oma toiminta (Scope 1 ja 2)	Sampo-konserni sitoutuu vähentämään Scope 1 ja 2 -päästöjään 42 prosenttia vuoden 2022 lähtötasosta vuoteen 2030 mennessä.	-55,8 %
	Sampo-konserni sitoutuu vähentämään listattujen osakkeiden, yritysten liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen, rahastojen, pörssinoteerattujen rahastojen (ETF) ja yrityslainojen sijoitetun arvon mukaisia Scope 1 ja 2 -päästöjä lämpötilapisteitysmetodologian (temperature rating) mukaan siten, että salkun lämpötilapisteitys laskee vuoden 2022 2,78 asteesta 2,09 asteeseen vuoteen 2029 mennessä.	2,00
	Sampo-konserni sitoutuu vähentämään listattujen osakkeiden, yritysten liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen, rahastojen, pörssinoteerattujen rahastojen (ETF) ja yrityslainojen sijoitetun arvon mukaisia Scope 1, 2 ja 3 -päästöjä lämpötilapisteitysmetodologian (temperature rating) mukaan siten, että salkun lämpötilapisteitys laskee vuoden 2022 2,91 asteesta 2,29 asteeseen vuoteen 2029 mennessä.	2,35
Sijoitukset* (Scope 3, kategoria 15)	Sampo-konserni sitoutuu vähentämään suorien kiinteistösijoitusten sekä yrityslainasalkun kiinteistösijoitusten päästöjä 57,7 prosenttia per neliometri vuoden 2022 lähtötasosta vuoteen 2029 mennessä.	-42,3 %
Alihankkijat** (Scope 3, kategoria 1-14)	Vuoteen 2028 mennessä 30 prosenttia lfin hankkimien tavaroiden ja palvelujen kokonaisostosta koostuu alihankkijoista, jotka ovat asettaneet tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet.	23,8 %

* CDP-WWF:n lämpötilapisteitysmetodologiatyökalu, jota SBTi suosittelee, on tuottanut menetelmän määrittämän vaihteluvälin ulkopuolisia lämpötilapisteitä (arvoina alle 1,5 °C ja yli 3,2 °C). Johdonmukaisuuden ja läpinäkyvyyden varmistamiseksi Sampo-konserni seuraa kahta tavoitekokonaisuutta: yhtä työkalun mukauttamattomiin laskelmiin perustuvaa (SBTi:n hyväksymää ja yllä olevassa taulukossa esitettyä) sekä toista, jossa on sovellettu 1,5 °C:n vähimmäisrajaa. Alla on esitetty mukautetut tavoitteet ja niihin liittyvä edistyminen:

Scope 1 ja 2: Sijoitetun arvon mukainen lämpötilapisteitys laski vuoden 2022 tasosta, 2,85 °C:sta, tasolle 2,26°C vuonna 2025, mikä osoittaa edistystä kohti vuoden 2029 tavoitetta, 2,12 °C.

Scope 1, 2 ja 3: Sijoitetun arvon mukainen lämpötilapisteitys laski vuoden 2022 tasosta, 2,94 °C:sta, tasolle 2,48°C vuonna 2025, mikä osoittaa edistystä kohti vuoden 2029 tavoitetta, 2,30 °C.

** Sampo-konserni on asettanut tieteeseen pohjautuvat tavoitteet omalle toiminnalleen (Scope 1 ja 2) ja sijoitustoiminnalleen (Scope 3, kategoria 15) SBTi:n finanssialaa koskevien sektorikohtaisten ohjeiden mukaisesti. Lisäksi Sampo-konsernilla on lfin kautta vapaaehtoinen ilmastotavoite alihankkijoilleen.

E1-6 – Kasvihuonekaasujen Scope 1, 2 ja 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt

Sampo-konserni

	Takautuva				Välitavoitteet ja tavoitevuodet			
	2022 (Perusvuosi)	2024	2025	% 2025/2024	2025	2030	(2050)	Vuotuinen %-tavoite / perusvuosi
Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt								
Kasvihuonekaasujen Scope 1 -bruttopäästöt (tCO2-ekv.)	1 876	1 412	1 569	11,1 %		-42 %*		
Säänneltyjen päästökauppajärjestelmien piiriin kuuluvien Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöjen prosenttiosuus (%)	-	-	-	-				
Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt								
Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset Scope 2 -bruttopäästöt (tCO2-ekv.)	2 856	2 597	1 953	-24,8 %				
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset Scope 2 -bruttopäästöt (tCO2-ekv.)	4 903	3 657	1 424	-61,1 %		-42 %*		
Merkittävät Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt								
Kasvihuonekaasujen epäsuorat Scope 3 -kokonaisbruttopäästöt (tCO2-ekv.)	353 383	326 634	422 945	29,5 %				
1 Ostetut tavarat ja palvelut	2 017	14 435	12 607	-12,7 %				
2 Tuotantohyödykkeet	111	2 843	5 630	98,0 %				
3 Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot (jotka eivät sisälly Scope 1 tai Scope 2 -päästöihin)	1 884	1 560	1 172	-24,9 %				
4 Tuotantoketjun alkupään kuljetukset ja jakelu	-	456	847	85,6 %				
5 Toiminnassa muodostuva jäte	273	260	246	-5,4 %				
6 Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	5 592	6 318	7 178	13,6 %				
7 Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne	5 141	6 860	6 849	-0,2 %				
8 Tuotantoketjun alkupään vuokratut omaisuuserät	-	-	-	-				
9 Kuljetukset tuotantoketjun loppupäässä	-	-	-	-				
10 Myytyjen tuotteiden jalostus	-	-	-	-				
11 Myytyjen tuotteiden käyttö	-	-	-	-				
12 Myytyjen tuotteiden käsittely käyttöiän lopussa	-	-	-	-				
13 Tuotantoketjun loppupään vuokratut omaisuuserät	-	41	-	-100,0 %				
14 Franchising	-	-	-	-				
15 Investoinnit	338 364	293 860	388 417	32,2 %				
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt								
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (sijaintiperusteiset) (tCO2-ekv.)	358 115	330 643	426 468	29,0 %				
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (markkinaperusteiset) (tCO2-ekv.)	360 162	331 704	425 939	28,4 %				

Vuosien 2022 ja 2024 luvut laskettiin uudelleen laskentamenetelmien yhdenmukaistamiseksi Ifin ja Topdanmarkin integraation takia.

15 Investoinnit -kategoria koskee Sampo-konsernin rahoittamia Scope 1 ja 2 -päästöjä. Laskelmat sisältävät suorat osake- ja korkosijoitukset sekä rahastosijoitukset. Kattavuus oli 83,6 prosenttia Sampo-konsernin rahoitusvaroista (ml. osakkuusyhtiöt). Sampo-konsernin rahoitetut Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt olivat 6 014 897 tCO₂-ekv. vuonna 2025.

* Sampo-konserni on asettanut yhdistetyn lyhyen aikavälin tavoitteen Scope 1 ja Scope 2 -päästöille (markkinaperusteiset). Päästövähennystavoitteet ja -tulokset on esitetty yksityiskohtaisesti Tieteeseen pohjautuvat ilmastotavoitteet -taulukossa (s. 85).

Kasvihuonekaasupäästöintensiteetti (kokonaispäästöt suhteessa liikevaihtoon)

Sampo-konserni

Kasvihuonekaasupäästöintensiteetti	2025	2024	% 2025/2024
Kasvihuonekaasujen (sijaintiperusteiset) kokonaispäästöt suhteessa liikevaihtoon (tCO ₂ -ekv./milj. e)	42	35	18,7 %
Kasvihuonekaasujen (markkinaperusteiset) kokonaispäästöt suhteessa liikevaihtoon (tCO ₂ -ekv./milj. e)	41	35	18,1 %

Kasvihuonekaasupäästöintensiteetin nimittäjänä käytetään vakuutusmaksutuottoa (Sampo-konsernin tilinpäätöstiedot, Konsernin laaja tuloslaskelma (s. 139) ja Liitetieto 1 Vakuutuspalvelutulos (s. 165)).

Biogeeniset kasvihuonekaasupäästöt

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Scope 1 (tCO ₂ -ekv.)	158	170
Scope 2, markkinaperusteiset (tCO ₂ -ekv.)	4 217	2 768
Biogeeniset kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	4 376	2 938

Biogeeniset päästöt syntyvät biomassan suorasta polttamisesta tai biohajoamisesta. Sampo-konsernin raportoinnissa nämä päästöt ovat mukana Scope 1 ja 2 -päästöissä niissä tapauksissa, joissa poltetussa polttoaineessa oletetaan olevan osa biomassaa. Biogeeniset päästöt eivät sisälly sivulla 86 raportoituihin kasvihuonekaasupäästöihin.

Sopimusvälineiden kattama osuus Scope 2 -energiankulutuksesta

Sampo-konserni

Mittari	2025
Sopimusvälineet, joissa energia ja sen ympäristöominaisuudet toimitetaan yhdessä	50,6 %
Sopimusvälineet, joissa energia ja sen ympäristöominaisuudet toimitetaan erikseen	9,1 %
Sopimusvälineisiin perustuvan energian osuus energian kokonaiskulutuksesta	59,7 %

Sopimusvälineitä, joissa energia ja sen ympäristöominaisuudet toimitetaan yhdessä, ovat esimerkiksi alkuperätakuin varmennettu vihreä sähkö sekä lämmitykseen ja jäähdytykseen hankittu energia, johon on liitetty alkuperätakuu energian tuotannosta. Sopimusvälineet, joissa energia ja sen ympäristöominaisuudet toimitetaan erikseen liittyvät yrityksen hankkimiin erillisiin kaupankäynnin kohteena oleviin sopimusvälineisiin.

Päästökertoimet ja tietoa laskennasta

Sampo-konserni

Toiminta	Tietoa laskennasta	Päästökertoimen lähde
Kiinteät polttolähteet	Kiinteisiin polttolähteisiin sisältyy maakaasun, biokaasun, kaasuöljyn ja dieselin polttoon soveltuvissa toimipaikoissa.	DESNZ, 2025
Liikkuvat polttolähteet	Liikkuvien polttolähteiden päästöt lasketaan polttoainelitrojen tai ajettujen kilometrien perusteella riippuen tiedon saatavuudesta. Jos tietoja ei ole saatavilla, tiedot ekstrapoloidaan ajoneuvojen lukumäärän, mallin ja vuotuisten ajokilometrien perusteella. Arvioitu polttoaineenkulutus ajoneuvoa kohden perustuu kansallisiin tilastoihin.	DESNZ, 2025; MITECO, 2024; Swedish Energy Agency 2019, 2024 ja EPA 2023 South Polen menetelmiin perustuen
Kylmäaineet	Laskenta perustuu kylmäaineiden kulutukseen soveltuvissa toimipaikoissa.	DESNZ 2025
Sähkö	Laskenta perustuu ostettuun sähköön (MWh). Pienempien toimistojen kulutus perustuu henkilömäärän tai toimiston pinta-alan mukaan laskettuun kesikulutukseen.	DESNZ, 2025; Suomen energia, 2024; Grexel Systems, 2024; IEA, 2024; NVE, 2024; South Polen menetelmiin perustuvat päästökertoimet
Kaukolämpö	Laskenta perustuu ostettuun kaukolämpöön (MWh). Pienempien toimistojen kulutus perustuu henkilömäärän tai toimiston pinta-alan mukaan laskettuun kesikulutukseen.	Euroheat & Power, 2023; kansalliset tilastot; toimittajakohtaiset päästökertoimet
Kaukokylmä	Laskenta perustuu ostettuun kaukokylmään (MWh). Pienempien toimistojen kulutus perustuu henkilömäärän tai toimiston pinta-alan mukaan laskettuun kesikulutukseen.	South Polen menetelmien mukainen toimittajien keskiarvoon perustuva päästökerroin, 2023; toimittajakohtaiset päästökertoimet
Ostetut tavarat ja palvelut	Ostetut tavarat ja palvelut sisältää veden (m³), paperin (tonnia) ja pilvipalvelut (käyttäjämäärät), sekä tiedon saatavuudesta riippuen myös ruokapalvelut. Hastings raportoi ostamiensa tuotteiden ja palvelujen kustannukset.	CEDA, 2025; Cloud Carbon Footprint, 2021; DESNZ, 2023, 2024, 2025; ecoinvent v.3.3.8, 2021; IPCC, 2014; Amazon, 2021; Google, 2012, 2021; Microsoft, 2021; Salesforce, 2021
Tuotantohyödykkeet	Tuotantohyödykkeet sisältää ostetut IT-laitteet (laitteiden lukumäärä ja malli) ja isot remontit (kustannus).	CEDA, 2025; DESNZ, 2025; ecoinvent v. 3.11, 2024; toimittajakohtaiset päästökertoimet
Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot	Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot lasketaan toimittajakohtaisella menetelmällä, keskiarvomenetelmällä ja hybridimenetelmällä.	DESNZ, 2025; IEA, 2024; kansalliset tilastot; South Polen menetelmiin perustuvat päästökertoimet; toimittajakohtaiset päästökertoimet
Tuotantoketjun alkupään kuljetukset ja jakelu	Tuotantoketjun alkupään kuljetukset ja jakelu sisältää asiakkaille lähetetyt kirjeet. Laskenta perustuu keskiarvoihin ja kustannuksiin.	CEDA, 2025; DESNZ, 2025
Toiminnassa muodostuva jäte	Tietoja on saatavilla vain suurimmista toimistoista. Pienempien toimistojen jätemäärien arvio perustuu henkilömäärän tai toimiston pinta-alan mukaan laskettuun keskiarvoon.	ADEME 2023; BC V8.9; DESNZ, 2025; ecoinvent v3.9.1
Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen sisältää lennot, juna-, lautta- ja linja-automatkat, kilometrikorvaukset, vuokra-autot, taksimatkat ja hotelliyöt. Laskenta perustuu aktiviteetti- ja kulutustietoihin. Hotellimajoituksen päästöt lasketaan maa- tai kaupunkikohtaisilla päästökertoimilla.	CEDA, 2025; Cornell Hotel Sustainability Benchmark Index, 2024; DESNZ, 2025; RDC lentodata, 2024
Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne	Tiedot perustuvat vuosina 2024 ja 2025 suoritettuihin kyselyihin, joihin vastasi työntekijöitä kaikista konserniyhtiöistä. Kysely lähetettiin joko kaikille työntekijöille tai kohderyhmälle ja tulokset ekstrapoloitiin kaikkien työntekijöiden päästöjen arvioimiseksi. Työsuhteisten työntekijöiden työmatkaliikenne sisältää myös etätyöt.	DESNZ 2025; South Polen menetelmiin perustuva päästökerroin
Tuotantoketjun loppupään vuokratut omaisuuserät	Vuokrasopimus loppui kesäkuussa 2024. Yhtiöllä ei ole muita vuokratuja omaisuuseriä.	

Laskentamenetelmät ja taustaoletukset**Oma toiminta**

Sampo-konsernin kasvihuonekaasupäästölaskelmissa on mukana liiketoiminta Pohjoismaissa, Baltian maissa, Isossa-Britanniassa, Gibraltarilla ja Espanjassa. Vain toimistot Alankomaissa, Ranskassa, Saksassa ja Yhdysvalloissa on rajattu pois, koska näistä pienistä, alle 10 työntekijän toimistoista aiheutuvat päästöt on katsottu merkityksättömiksi. Laskennan suorittaa ulkopuolinen palveluntarjoaja, South Pole, Sampo-konsernin toimittamien tietojen perusteella. Tiedonkeruu, päästö-kertoimet ja oletukset perustuvat GHG Protocol -ohjeistukseen. Laskennassa on huomioitu olennaiset kasvihuonekaasut, CO₂, CH₄, N₂O, SF₆, HFC, PFC ja NF₃, muunnettuna hiilidioksidiekvivalenteiksi. Oletuksissa ja päästökertoimissa käytetään konservatiivista lähestymistapaa. Jos tiedot ovat puutteellisia, laskennassa käytetään yleistyksiä ja arvioita.

Sampo-konsernin hankkima uusiutuva energia perustuu vihreään sähköön sekä alkuperätakuisiin (esim. Guarantees of Origin). Sopimusvälinein katetun energian osuus on laskettu jakamalla alkuperätakuilla katettu energiankulutus (MWh) Scope 2 -kokonaiskulutuksella (MWh).

Sampo-konsernin Scope 3 -kategorioiden 1-14 päästöistä 43,1 prosenttia on laskettu ensisijaisilla tiedoilla ja 56,9 prosenttia toissijaisilla tiedoilla. Ensisijaisia tietoja ovat raportoidut käyttötiedot (esim. polttoaineenkulutus), alihankkijakohtaiset tiedot (esim. IT-laitteiden osalta valmistajan tuottama päästödata) ja työntekijöiden työmatkakysely. Toissijaisia tietoja ovat kustannuksiin (esim. palvelut) tai arviointeihin (esim. toimistojen jätteet) perustuvat tiedot.

Scope 3 -kategorioiden 8 Tuotantoketjun alkupään vuokratut omaisuuserät, 9 Kuljetukset tuotantoketjun loppupäässä, 10 Myytyjen tuotteiden jalostus, 12 Myytyjen tuotteiden käsittely käyttöiän lopussa ja 13 Tuotantoketjun loppupään vuokratut omaisuuserät eivät ole Sampo-konsernin kannalta merkityksellisiä, koska vuokrattujen omaisuuserien (autot ja IT-laitteet) energiankulutus on huomioitu Scope 1 ja 2 -laskennassa, liiketoimintaan ei kuulu maksutonta kuljetusta ja jakelua, konserni ei myy aineellisia hyödykkeitä eikä sillä ole tällä hetkellä vuokrattuja omaisuuseriä. Tulevina vuosina Sampo-konserni aikoo jatkaa Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöjen raportoinnin kehittämistä etenkin kategorioiden 1 Ostetut tavarat ja palvelut ja 14 Franchising osalta.

Sijoitukset

Sampo-konsernin sijoitusten kasvihuonekaasupäästölaskenta noudattaa GHG Protocol -ohjeistuksen sijoituksia koskevaa menetelmää. Sijoitusten päästöt kohdistetaan Sampo-konsernille sen suhteellisen omistuosuuden perusteella kussakin sijoituskohteessa. Suhteellinen osuus lasketaan yritysarvoa (Enterprise Value Including Cash, EVIC) käyttäen, joka ottaa huomioon kunkin sijoituskohteena olevan yhtiön kokonaisarvon. Sijoituskohteena olevien yhtiöiden absoluuttiset kasvihuonekaasupäästöt kerätään ulkopuolisen palveluntarjoajan, Bloomberg L.P:n, avulla, ja niiden ensisijainen lähde on yrityksen raportoidut päästöt ja tämän jälkeen arvioidut päästöt. Sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen laskenta kattaa Sampo-konsernin rahoitusvarat ja sijoitukset osakkuusyrityksiin. 64,7 prosenttia palveluntarjoajan kattamien sijoitusten päästöistä perustuu ensisijaisiin tietoihin eli sijoituskohteiden raportoihin päästöihin ja 35,3 prosenttia perustuu toissijaisiin tietoihin eli arvioihin.

Luotettavan tiedon ja laskentaperiaatteiden puutteellisuudesta johtuen Sampo-konserni ei ole kerännyt päästötietoja johdannaisista, valtiotietojen sijoituksista ja asiakkaille myönnettyistä lainoista. Lisäksi ulkopuolisen palveluntarjoajan päästötiedot eivät kata kaikkea sijoitusomaisuutta (esim. joitakin listaamattomia yhtiöitä). Sampo-konsernin sijoitusten kasvihuonekaasupäästölaskennan kattavuus on 83,6 prosenttia konsernin rahoitusvarojen kokonaismäärästä. Suurin osa laskennan ulkopuolelle jäävistä rahoitusvaroista on valtioihin ja kuntiin liittyviä sijoituksia sekä johdannaisia. Sampo-konserni paransi vuonna 2025 tietojen kattavuutta pääasiassa varmistamalla sijoitustensa ja ulkopuolisen palveluntarjoajan tietojen paremman yhdenmukaisuuden. Sampo-konserni ei ole käyttänyt omia arvioita sijoitusten kasvihuonekaasupäästölaskennassa, sillä ulkopuolisen palveluntarjoajan tietojen kattavuus on ollut hyvä, ja arvioiden käyttäminen heikentäisi päästö-tietojen laatua.

Rahoitettujen päästöjen kasvu johtuu tietojen kattavuuden paranemisesta sekä pienestä joukosta suuripäästöisiä sijoituskohteena olevia yhtiöitä, joiden vaikutus rahoitettuihin päästöihin on merkittävä. Vaikka nämä yhtiöt muodostavat vain hyvin pienen osan sijoitussalkun markkina-arvosta, niiden päästöprofiililla oli huomattava vaikutus kokonaistuloksiin.

Vakuutustoiminta

Vakuutustoiminnan päästöjen laskenta perustuu PCAF:n vakuutusala koskevaan globaaliin kasvihuonekaasupäästöjen laskenta- ja raportointistandardiin (Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Insurance Industry). Sampo-konsernin henkilöasiakkaiden ajoneuvovakuutusten päästölaskenta kattaa vakuutussopimukset Pohjoismaissa ja Isossa-Britanniassa. Henkilöajoneuvojen päästöt on laskettu käyttämällä aktiviteettitietoja, kuten polttoaineenkulutusta tai ajokilometrejä sekä ajoneuvon päästöintensiteettiä kerrottuna toimialakertoimella. PCAF:n tarjoama toimialakerroin määrittää yksittäiselle vakuuttajalle kohdistuvan osuuden ajoneuvon absoluuttisista päästöistä. Laskennassa käytetään arvioita ja keskiarvoja, jos vakuutetun ajoneuvon todellisia päästötietoja ei ole saatavilla.

Yritysvakuutusten päästölaskenta sisältää Sampo-konsernin Pohjoismaiden yritysasiakkaat ja suurasiakkaat -segmentit. Yritysvakuutusten päästöt on laskettu kertomalla PCAF-standardin mukainen kerroin vakuutettujen yritysten Scope 1 ja 2 -päästöillä. Kerroin, joka määrittää Sampo-konsernin osuuden sen asiakkaiden päästöistä on laskettu jakamalla bruttovakuutusmaksutulo asiakkaan liikevaihdolla. Päästöt on arvioitu asiakkaille, jotka eivät raportoi päästöjään.

Korvauskäsittely

Ajoneuvo- ja kiinteistövahinkojen korjauksiin liittyvät päästöt Pohjoismaissa on laskettu kolmannen osapuolen toimesta elinkaariarvioinnin (LCA) perusteella. Päästöt laskettiin rajatulle määrälle korvaustapauksia, ja sen jälkeen ne ekstrapoloitiin käyttämällä kustannustietoja koko korvausportfolion kattamiseksi. Laskennassa ei ole mukana entisen Topdanmarkin toimintoja. Nämä päästöt eivät tällä hetkellä sisälly Sampo-konsernin Scope 3 -päästöinventaarioon (kategoria 11 Myytyjen tuotteiden käyttö) niihin liittyvien epävarmuuksien ja vakiintuneiden laskentamenetelmien puutteen vuoksi.

E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Resurssien käyttö ja kiertotalous	↓ Sampo-konserni aiheuttaa kielteisiä ympäristövaikutuksia, koska se käyttää resursseja muun muassa korvauskäsittelytoiminnoissaan (esim. rakennusmateriaalit, ajoneuvon osat). Konserni voi rajoittaa kielteisiä ympäristövaikutuksiaan kierrätyksellä ja lisäämällä uudelleenkäytettyjen osien määrää korvauskäsittelyssä. • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	↑ Kiertotalouden mukaisen resurssien käytön lisääminen korvauskäsittelyssä voi aikaansaada kustannussäästöjä Sampo-konsernille, kun esimerkiksi ostetaan käytettyjä osia uusien sijaan ja myydään käytettyjä materiaaleja hävittämisen sijaan. ↓ Sampo-konsernille voi aiheutua maineriski ja kasvaneita kustannuksia, jos kiertotalouden mahdollisuuksia ei pystytä hyödyntämään. Tämä voi toteutua, jos esimerkiksi kierrätettyjä tai uudelleenkäytettyjä materiaaleja on vaikea saada tai käyttää. • Aikahorisontti: lyhyt, keskipitkä ja pitkä • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	• Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteet) • Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. kierrätys, uudelleenkäyttö ja korjaustoimet korvauskäsittelyssä, vastuullinen toimitusketjun hallinta) • Mittarit ja tavoitteet (esim. uudelleenkäytetyt osat, lasikorjaukset)

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin. Resurssien käyttö ja kiertotalous liittyy ESRS-osa-aiheeseen Resurssien sisäänvirtaukset, mukaan lukien resurssien käyttö.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

E5-1 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet

Sampo-konsernin resurssien käyttöä ja kiertotaloutta ohjaava politiikka on Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, jotka käydään läpi vuosittain ja hyväksytään Sammon hallituksessa.

Toimintaperiaatteissa todetaan, että Sampo-konsernin tulisi vähentää resurssien (esim. energia, vesi) kulutusta ja käyttää niitä tehokkaammin sekä vähentää liiketoiminnan aiheuttamia saasteita, päästöjä ja jätteitä vähentämällä kulutusta, uudelleenkäyttämällä ja kierrättämällä. Sampo-konsernin toimintaperiaatteet koskevat kaikkea konsernin omaa toimintaa. Lisäksi Sampo-konserni edellyttää alihankkijoidensa ja muiden liikekumppaneidensa noudattavan toimintaperiaatteita omassa toiminnassaan ja toimitusketjuissaan.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteiden lisäksi konsernilla on täydentäviä ja yksityiskohtaisempia resurssien käyttöä ja kiertotaloutta tukevia politiikkoja, ohjeita ja prosesseja. Näitä ovat esimerkiksi vastuullisuuspolitiikat, jotka ohjaavat toimistojen vastuullisuutta, sekä alihankkijoiden toimintaperiaatteet, joissa kerrotaan alihankkijoille asetetut ympäristövaatimukset. Sampo-konsernin hallitukset tai muut hallintoelimet hyväksyvät politiikat, ja niiden toimeenpanosta vastaa ylin johto.

Sampo-konsernin alihankkijoiden toimintaperiaatteet ovat julkisesti saatavilla ja perustuvat YK:n Global Compact -aloitteen kymmeneen periaatteeseen. Toimintaperiaatteet velvoittavat alihankkijoita edistämään sellaisten matalapäästöisten teknologioiden

kehitystä ja levitystä, jotka suojelevat ympäristöä, ovat vähemmän saastuttavia, käyttävät resursseja kestävämmiin, lisäävät jätteiden ja tuotteiden kierrätystä, ja käsittelevät jäljelle jäänyttä jätettä kestävämmällä tavalla kuin teknologiat, joita ne korvaavat. Alihankkijoiden odotetaan parantavan jatkuvasti ilmastoon ja ympäristöön liittyviä toimiaan, vähentämään resurssien kulutusta ja tehostavan niiden käyttöä, sekä vähentämään saastuttamista, päästöjä ja jätteitä liiketoiminnassaan. Alihankkijoiden toimintaperiaatteet koskevat alihankkijoita, joiden kanssa Sampo-konserni harjoittaa liiketoimintaa, mukaan lukien näiden tytäryhtiöt ja omat alihankkijat. Alihankkijoiden toimintaperiaatteet koskevat myös kaikkia alihankkijoiden vakituksia ja määräaikaisia työntekijöitä.

E5-2 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit

Sampo-konsernin merkittävimmät resurssien käyttöä ja kiertotaloutta koskevat vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet liittyvät alihankkijoihin konsernin arvoketjun loppupäässä. Sampo-konserni ei valmista, myy tai käsittele luonnonvaroja sisältäviä fyysisiä tuotteita, mutta yhtiö voi vaikuttaa resurssien käyttöön arvoketjussaan vakuutusten ja korvauskäsittelyprosessien kautta. Vahinkovakuutus tuotteet ja -palvelut vaikuttavat resurssien käyttöön pääasiassa vakuutuksenottajien ajoneuvoihin ja omaisuuteen liittyvien korvausvaatimusten muodossa. Sampo-konsernin alihankkijat ja liikekumppanit ovat keskeisiä toimijoita korvauskäsittelyprosessissa, ja konserni on sitoutunut huomioimaan ympäristö- ja ilmastonäkökohdat esimerkiksi kannustamalla ja tukemalla kiertotaloutta näissä prosesseissa.

Sampo-konserni teki vuonna 2025 yhteistyötä korvauskäsittelyn alihankkijoidensa kanssa lisätäkseen materiaalien uudelleenkäyttöä, kierrätystä ja korjauksia ajoneuvo- ja kiinteistökorvauksissa. Konserni keskittyi myös erityisvaatimuksiin, joita se on asettanut alihankkijoilleen kiertotalouden edistämiseksi. Pohjoismaissa ja Baltiassa ajoneuvo- ja kiinteistökorjauskumppaneiden on noudatettava toimialakohtaisia ympäristövaatimuksia (Additional Environmental Requirements, AER), jotka on sisällytetty hankintasopimuksiin yhdessä alihankkijoiden toimintaperiaatteiden kanssa. Näitä ovat muun muassa vaatimukset korjata uusien osien käyttämisen sijaan, uudelleenkäyttää varaosia, vähentää materiaalien käyttöä, purkaa vähemmän, lisätä etätyötä videon ja sensoreiden avulla ja käyttää ympäristösertifioituja materiaaleja kun niitä on saatavilla. Isossa-Britanniassa Sampo-konserni kannustaa lasitoimittajia korjaamaan materiaaleja niiden vaihtamisen sijaan kotivakuutuksiin liittyvissä korvauskäsittelyissä.

Lisäksi Sampo-konserni on asettanut tavoitetasot muovikorjauksille ja uudelleenkäytetyille osille valituille ajoneuvokorjauskumppaneilleen, ja näitä seurataan säännöllisesti. Tämän seurauksena ajoneuvokorjaamot uudelleenkäyttävät metalli- ja muoviosia uusien materiaalien käytön sijaan. Ajoneuvokorvauksissa Sampo-konserni tekee tiivistä yhteistyötä purkuteollisuuden ja valittujen kumppaneiden kanssa edistääkseen kierrätystä ja korjaamista korvauskäsittelyssä. Tämä tarkoittaa muun muassa varaosien käyttöä korjauksissa, tuulilasien korjaamista vaihtamisen sijaan ja puskurien korjaamista. Purkukumppaneiden toimintaa seurataan, jotta korvauskäsittelyyn saadaan mahdollisimman paljon varaosia. Sampo-konserni pyrkii ohjaamaan vahinkoja näille valituille kumppaneille, sillä kyseiset ratkaisut vähentävät materiaalinkäyttöä ja kasvihuonekaasupäästöjä.

Sampo-konserni toteutti vuonna 2025 pilottihankkeen useiden pohjoismaisten kumppaneiden kanssa selvittääkseen luovia tapoja vähentää materiaalien käyttöä kiinteistökorvauksissa, esimerkiksi korjaamalla lattiaita uusien asentamisen sijaan. Hankkeen tulokset osoittivat, että kumppaneiden kyvykkyydet ja valmiudet vaihtelevat maittain. Tulosten perusteella tavoitteena on kannustaa perinteisiä kumppaneita lisäämään korjaustoimenpiteitä sekä tunnistamaan potentiaaliset vahingotapaukset jo raportointivaiheessa ja ohjaamaan ne kumppaneille, joilla on tarvittavaa asiantuntemusta.

Mittarit ja tavoitteet

EE-3 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tavoitteet

Sampo-konserni ei ole toistaiseksi asettanut määrällisiä tavoitteita resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyville toimilleen konsernitasonla. Kiertotalousratkaisut korvauskäsittelytoiminnassa kehittyvät jatkuvasti, mutta niihin liittyy edelleen myös useita epävarmuustekijöitä ja haasteita, kuten kierrätettyjen osien rajallinen saatavuus (esim. Ison-Britannian kierrätettyjen osien markkinat ovat vielä kehitysvaiheessa) ja korjaustöiden aikariippuvainen luonne. Siksi Sampo-konserni on arvioinut, että konsernitasonla tavoitteiden asettaminen ei ole tässä vaiheessa perusteltua ympäristö- tai taloudellisesta näkökulmasta. Sampo-konserni kuitenkin arvioi resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallintaprosesseja säännöllisesti. Jos todetaan, että konsernitasonla ja ulkoisesti raportoitujen tavoitteiden asettaminen tuo lisäarvoa, tilannetta tarkastellaan uudelleen.

Resurssien käyttöä ja kiertotaloutta koskevat mittarit

Sampo-konserni mittaa edistymistään resurssitehokkuus- ja kiertotaloustoimissa muun muassa Kiertotalous korvauskäsittelyssä (ajoneuvokorjaukset) -taulukossa esitetyillä mittareilla. Ajoneuvokorjauksissa uudelleenikäytettyjen osien osuus sekä lasikorjausten osuus on valittu avaintunnusluvuiksi, sillä ne kuvaavat Sampo-konsernin pyrkimystä edistää kiertotaloutta ja vähentää resurssien käyttöä. Konserni on päättänyt aluksi keskittyä ajoneuvokorjauksiin, sillä käytettyjen osien markkinat tässä toiminnassa ovat kehittyneemmät verrattuna esimerkiksi kiinteistökorjauksiin. Uudelleenikäytettyjen osien ja lasikorjausten osuus lasketaan osiin käytetyn rahamäärän ja lasikorvausvaatimusten lukumäärän perusteella.

Vuonna 2025 Sampo-konserni onnistui lisäämään sekä uudelleenikäytettyjen osien että lasikorjausten osuutta korvauskäsittelyssä. Kasvu saavutettiin pääasiassa tekemällä yhteistyötä korjaamojen ja purkamojen kanssa, minkä avulla saatiin enemmän tilauksia ja toimituksia käytetyille osille Pohjoismaissa.

Kiertotalous korvauskäsittelyssä (ajoneuvokorjaukset)

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Uudelleenikäytettyjen osien osuus	5,0 %	4,5 %
Lasikorjausten osuus	37,3 %	35,3 %

Luvut eivät sisällä Baltian toimintoja.

Yhteiskunnalliset tiedot

S1 Oma työvoima

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Työntekijöiden terveys, hyvinvointi ja osaaminen	↑ Sampo-konserni voi parantaa työntekijöidensä henkistä ja fyysistä terveyttä hyvinvointia edistävillä toimillaan. Osaamisen kehittämisohjelmilla voidaan vaikuttaa myönteisesti työntekijöiden motivaatioon ja edistää heidän ammatillista kehitystään ja osaamistaan. Työntekijöiden hyvinvointiin ja osaamiseen panostaminen voi johtaa motivoituneeseen ja sitoutuneeseen henkilöstöön. ↓ Sampo-konsernilla voi olla kielteinen vaikutus oman työvoimansa ihmis- ja työoikeuksiin, jotka liittyvät työaikaan, riittävään palkkaan, järjestäytymisvapauteen, työehtosopimusneuvotteluihin ja yksityisyyteen. Tällaiset vaikutukset voivat johtua esimerkiksi epäeettisistä työkäytännöistä tai konsernin sisäisten työhön, terveyteen ja hyvinvointiin liittyvien politiikkojen rikkomisesta. ↓ Mikäli työntekijöille ei taata riittävää työn ja yksityiselämän tasapainoa, työterveyspalveluja, tukea ja osaamisen kehittämismahdollisuuksia, voi Sampo-konsernin työntekijöiden henkiseen ja fyysiseen terveyteen, ammatilliseen kasvuun, osaamiseen ja motivaatioon kohdistua kielteisiä vaikutuksia.* • Aikahorisontti: lyhyt • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta	↓ Osaavan työvoiman puute voi aiheuttaa taloudellisia riskejä Sampo-konsernille. Jos työntekijät eivät ole sitoutuneita tai näe mahdollisuuksia ammatilliseen kehitykseen, osaavat ja tyytymättömät työntekijät voivat lähteä ja viedä osaamisensa mukanaan. ↓ Sampo-konserni voi altistua taloudellisille riskeille lisääntyvän ja kiristyvän ihmis- ja työoikeuksiin liittyvän lainsäädännön vuoksi (esim. mahdolliset sakot, mainehaitta). ↓ Sairauspoissaolojen ja henkilöstön vaihtuvuuden lisääntyminen esimerkiksi työn ja yksityiselämän riittämättömän tasapainon vuoksi voi muodostaa taloudellisen riskin Sampo-konsernille. ↑ Sitoutuneet ja osaavat työntekijät voivat luoda mahdollisuuksia Sampo-konsernille tuottamalla tuloksia positiivisten asiakaskokemusten kautta joka päivä. Henkilöstökäytäntöihin ja voimaannuttavaan työympäristöön panostaminen on välttämätöntä vahvan suorituskyvyn ylläpitämiseksi. • Aikahorisontti: lyhyt • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta	• Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet, HR-politiikat) • Tehokkaat hallintorakenteet ja -prosessit (esim. kattavat työterveyspalvelut, fyysistä ja henkistä terveyttä tukevat toimet, työhyvinvointialoitteet, laadukkaat toimistot, houkutteleva palkitseminen) • Sisäiset koulutukset, osaamisen kehittämisen ohjelmat ja tietoisuuden lisääminen • Työntekijöiden sitouttaminen (esim. raportointikanavat, keskustelufoorumit, työtyytyväisyyskyselyt, järjestäytymisvapaus ja oikeus neuvotella työehtosopimuksista) • Mittarit ja tavoitteet (esim. henkilöstön tyytyväisyyttä mittaavat mittarit, sairauspoissaolot, henkilöstön vaihtuvuus)
Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus (Diversity, Equity and Inclusion, DEI)	↑ Sampo-konserni voi omilla toimillaan saavuttaa positiivisia vaikutuksia henkilöstönsä monimuotoisuuteen, yhdenvertaisuuteen ja osallisuuteen, mikä voi lisätä yhteenkuuluvuuden tunnetta työntekijöiden keskuudessa. ↓ Sampo-konsernin työntekijöihin voi kohdistua kielteisiä vaikutuksia (esim. syrjintä, ahdistelu, DEI-teemojen huomiotta jättäminen, epätasa-arvoinen palkitseminen), mikäli konserni ei voi taata yhdenvertaista kohtelua ja yhtäläisiä mahdollisuuksia kaikille työntekijöilleen.* • Aikahorisontti: lyhyt • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta	↓ Jos Sampo-konsernin henkilöstö ei ole monimuotoista, konserni ei välttämättä kykene huomioimaan monipuolista asiakaskuntaansa, mikä voi aiheuttaa taloudellisen riskin esimerkiksi tuottavuuden tai innovoinnin heikkenemisen kautta. ↑ Sampo-konserni voi saavuttaa taloudellisia mahdollisuuksia DEI:n kautta, sillä näissä teemoissa onnistuvat yritykset voivat olla innovatiivisempia ja kannattavampia sekä houkutella osaajia. ↓ Uusi ja kiristytävä DEI:hin liittyvä lainsäädäntö (esim. tasa-arvoiseen palkitsemiseen liittyen) voi lisätä Sampo-konsernin kustannuksia (esim. säännösten noudattamisen, raportoinnin ja sakkojen kautta) ja mahdolliset säännösten noudattamatta jättämiseen liittyvät mainehaitat voivat vaikuttaa kielteisesti konsernin taloudelliseen tulokseen.* • Aikahorisontti: lyhyt • Sijainti arvoketjussa: oma toiminta	• Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet) • Tehokkaat hallintorakenteet ja -prosessit (esim. monimuotoisuusmallit/-ohjelmat, työntekijöiden aloitteet, raportointikanavat) • Sisäiset koulutukset, osaamisen kehittämisen ohjelmat ja tietoisuuden lisääminen • Mittarit ja tavoitteet (esim. sukupuolten monimuotoisuuteen ja yhdenvertaiseen palkitsemiseen liittyen)

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat omaan työvoimaan liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin. Työntekijöiden terveys, hyvinvointi ja osaaminen liittyy ESRS-osa-aiheisiin Työolot ja Yhdenvertainen kohtelu. Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus liittyy ESRS-osa-aiheisiin Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille ja Muut työhön liittyvät oikeudet.

* Vaikutus, riski tai mahdollisuus on lisätty kaksoisolennaisuusarvioinnin päivityksessä 2025.

Strategia

SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Sitoutuneet työntekijät ovat olennainen osa Sampo-konsernin strategiaa ja liiketoimintamallia. Konsernin liiketoiminta perustuu sen kykyyn luoda mahdollisuuksia tarjoava työympäristö ja työntekijöiden motivaatioon edistää konsernin tavoitteita. Työntekijöiden sitoutuneisuus ja asiantuntemus lisäävät asiakastytytyväisyyttä ja ovat konsernin kilpailuedun perusta. Sampo-konsernin työntekijöiden tarpeet, näkemykset ja oikeudet vaikuttavat strategiaan päätöksiin ja muovaavat yrityskulttuuria.

Arvioidessaan omaan työvoimaansa kohdistuvia olennaisia vaikutuksia Sampo-konserni huomioi kaikki työntekijät, joihin voi kohdistua merkittäviä vaikutuksia konsernin omasta toiminnasta tai arvoketjusta. Tämä tarkoittaa vakituksia, määrä-, koko- ja osa-aikaisia työntekijöitä sekä muita kuin työsuhteisia työntekijöitä. Esimerkiksi kaksoisolennaisuusarviointi, ihmisoikeusvaikutusten arviointi ja työtyytyväisyyskyselyt auttavat Sampo-konsernia ymmärtämään, minkälaiset työntekijät tai työntekijäryhmät voivat olla erityisen alttiita kielteisille vaikutuksille. Tällaisia voivat olla esimerkiksi aliedustetut ryhmät (esim. perustuen etniseen taustaan, sukupuoleen, seksuaaliseen suuntautumiseen, vammaisuuteen) ja korkean paineen alla työskentelevät työntekijät (esim. asiakaspalvelukeskuksissa). Sampo-konsernissa mahdolliset kielteiset vaikutukset liittyvät systeemisten ihmisoikeusrikkomusten sijaan yksittäisiin tapauksiin.

Sampo-konserni on tunnistanut mahdollisia liiketoiminnallisia ja operatiivisia riskejä, jotka aiheutuvat monimuotoisuuden puutteesta (esim. vähemmistöryhmien edustuksen puute), syrjinnästä sekä tiettyjen konsernin osien kohdalla korkeammista

sairauspoissaololuvuista ja henkilöstön vaihtuvuudesta (esim. asiakaspalvelukeskukset). Nämä tekijät voivat rajoittaa Sampo-konsernin kykyä palvella monimuotoista asiakaskuntaa parhaalla mahdollisella tavalla, aiheuttaa mainehaittaa tai säännösten rikkomuksista aiheutuvia sanktioita sekä lisätä rekrytointikustannuksia ja siten vaikuttaa konsernin taloudelliseen tulokseen.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

S1-1 – Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet

Sampo-konsernin omaa työvoimaa koskevat periaatteet on määritelty Sampo-konsernin toimintaperiaateissa, jotka käydään läpi vuosittain ja hyväksytään Sammon hallituksessa. Toimintaperiaateissa käsitellään muun muassa ihmisoikeuksia ja työkäytäntöjä, työntekijöiden terveyttä, hyvinvointia ja osaamisen kehittämistä sekä DEI-teemoja. Toimintaperiaatteet kieltävät pakkotyövoiman, lapsityövoiman ja ihmiskaupan sekä edellyttävät kaikkien konserniyhtiöiden ryhtyvän tarpeellisiin ja asianmukaisiin toimenpiteisiin tällaisten ihmisoikeusrikkomusten tunnistamiseksi, välttämiseksi ja/tai torjumiseksi omassa toiminnassaan ja arvoketjussaan. Toimintaperiaatteiden kehittämisessä otetaan huomioon sekä konsernin sisäisten (esim. työntekijät, johto) että ulkoisten (esim. sijoittajat, luokituslaitokset, viranomaiset, ulkoiset konsultit) sidosryhmien näkemys tarpeen mukaan.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet sitovat kaikkia konserniin kuuluvia yhtiöitä kaikissa konsernin toimintamaissa. Jokaisen konserniyhtiön operatiivinen johto vastaa toimintaperiaatteiden toimeenpanosta ja jokainen työntekijä vastaa henkilökohtaisesti toimintaperiaatteiden noudattamisesta. Sampo-konserni tarjoaa säännöllisesti koulutusta (esim. verkkokoulutus, työpajat) toimintaperiaateissa käsitellyistä aiheista.

Toimintaperiaatteet ovat kaikkien sidosryhmien saatavilla konsernin verkkosivuilla. Lisäksi jokaisella konserniyhtiöllä on täydentäviä, omaan liiketoimintaansa soveltuvia politiikkoja ja ohjeita.

Sampo-konserni noudattaa soveltuvin osin kaikkea ihmisoikeus-, työoikeus- ja työvoimalainsäädäntöä. Kansallisten lakien ja määräysten lisäksi konserni on sitoutunut kunnioittamaan kansainvälisiä ihmisoikeussopimuksia, mukaan lukien ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta, Kansalaisoikeuksia ja poliittisia oikeuksia koskevaa kansainvälistä yleissopimusta, Taloudellisia, sosiaalisia ja sivistyksellisiä oikeuksia koskevaa kansainvälistä yleissopimusta sekä Kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimuksia. Sampo-konserni on YK:n Global Compact -aloitteen jäsen ja sitoutunut noudattamaan ihmis- ja työoikeuksia koskevia periaatteita.

Sampo-konsernin politiikat ja niihin liittyvä koulutus ovat osa sitoumusta ylläpitää avointa keskustelua konsernin omien työntekijöiden kanssa, käsitellä objektiivisesti omassa toiminnassa mahdollisesti syntyviä ihmisoikeusvaikutuksia ja tarvittaessa tarjota tilanteeseen sopivia korjaavia toimenpiteitä. Mahdollisia korjaavia toimenpiteitä ovat esimerkiksi HR-yksikön, henkilöstön edustajan ja työsuojeluvaltuutetun tuki, kattava vakuutusturva sekä kuntoutus aiheutetun haitan luonteesta ja paikallisesta lainsäädännöstä riippuen. Sampo-konserni käy säännöllistä vuoropuhelua henkilöstönsä kanssa eri kanavissa. Lisätietoa aiheesta on saatavilla S1-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa ([s. 96](#)) ja SBM-2 – Sidosryhmien edut ja näkemykset ([s. 65](#)) -otsikoiden alla.

Työntekijöiden terveys, hyvinvointi ja osaaminen

Sampo-konsernilla on työtapaturmia käsitteleviä terveys- ja turvallisuuspolitiikkoja, ja konserni tarjoaa paikallisen lainsäädännön vaatimaa työterveyshuoltoa jokaisessa toimintamaassaan. Konserni tutkii terveys- ja hyvinvointiriskejä säännöllisesti ja ryhtyy tarvittaessa ennaltaehkäiseviin toimenpiteisiin mahdollisten riskien lieventämiseksi. Kaikki Sampo-konsernin yhtiöt tekevät riskiarvioita ja mahdolliset tapahtumat ja riskit käsitellään asianmukaisesti ja raportoidaan asiaankuuluvien sisäisten raportointikanavien kautta. Henkilöstökyselyjen ohella riskiarviot ja tapahtumaraportit tarjoavat arvokasta tietoa liiketoiminnan ja työympäristön kehittämiseksi.

Sampo-konsernilla on paikallisen lainsäädännön mukaisia työympäristötoimikuntia (tai vastaavia). Toimikuntien vastuusiin kuuluvat työympäristön seuranta, työterveys ja -turvallisuustoimintatapojen kehittäminen sekä henkilöstön fyysisen ja psykososiaalisen hyvinvoinnin varmistaminen. Työympäristötoimikuntien tehtävät voivat vaihdella konserniyhtiöittäin.

Sampo-konserni järjestää kaikille työntekijöille kattavasti koulutusta perehdytysprosesseista alkaen. Konserni tarjoaa pakollista koulutusta (esim. vakuutusten tarjoamisesta annettuun direktiiviin liittyen), vapaaehtoista koulutusta (esim. digitaitoihin ja kieliiin liittyen) ja yhdessä ulkoisten kumppaneiden kanssa järjestettyä koulutusta. Työntekijälle avoin koulutustarjonta riippuu siitä, missä roolissa ja organisaation osassa tämä työskentelee. Jotkut koulutuksista (esim. koulutus toimintaperiaatteista, compliance-koulutus, tietoturva- ja tietosuojakoulutus) ovat pakollisia kaikille työntekijöille, kun taas toiset kuuluvat osaksi vuosittaisia koulutusjaksoja. Lisäksi työntekijöillä on mahdollisuus kehittää asiantuntemustaan eri aiheista mielenkiintonsa ja työnsä vaatimusten mukaisesti.

Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus

Sampo-konserni kunnioittaa jokaisen ihmisen ihmisoikeuksia eikä minkäänlaista syrjintää, kiusaamista, häirintää tai muuta loukkaavaa käytöstä suvaita. Toimintaperiaatteissa mainitaan, että syrjintä on ehdottomasti kielletty esimerkiksi ikään, vammaisuuteen, kansalliseen alkuperään tai sosiaaliseen taustaan, rotuun tai etniseen taustaan, ihonväriin, perhesyihin, sukupuoleen, sukupuoli-identiteettiin, poliittiseen mielipiteeseen, luottamustoimintaan, uskontoon, arkaluonteiseksi määriteltävään sairauteen, seksuaaliseen suuntautumiseen tai muihin henkilökohtaisiin ominaisuuksiin perustuen. Syrjiviä käytäntöjä ei suvaita rekrytoinnissa, työtehtävissä, koulutuksissa ja työssä kehittämisessä, ylennyksissä, palkitsemisessa ja muissa eduissa tai yleisessä käyttäytymisessä työpaikalla. Raportoidut syrjintä- ja häirintätapaukset tutkitaan ja pyritään korjaamaan.

Sampo-konsernille on tärkeää, että jokainen työntekijä tuntee itsensä osalliseksi ja voi olla oma itsensä työpaikalla. Konsernilla on DEI-politiikkoja ja/tai -ohjelmia, ja yhtiö on ryhtynyt toimiin lisätäkseen tietoisuutta DEI:stä sekä haavoittuvista ryhmistä oman työvoiman keskuudessa. DEI-teemoja edistetään esimerkiksi sisäisten henkilöstöverkostojen, toimikuntien ja monimuotoisuustavoitteiden avulla sekä painottamalla DEI-teemoja rekrytointiprosesseissa ja johtotehtäviin kouluttamisessa.

S1-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista oman työvoiman ja työntekijöiden edustajien kanssa

Sampo-konserni on säännöllisesti yhteydessä työntekijöihinsä ja heidän edustajiinsa ymmärtääkseen työntekijöiden näkökulmia, saadakseen palautetta ja tunnistaakseen kehityskohteita. Konsernin toimitusjohtajilla on kokonaisvastuu yhteydenpidosta työntekijöiden kanssa. Keskustelukanavia ovat esimerkiksi esihenkilön ja työntekijän väliset keskustelut, työympäristötoimikunnat, tapaamiset ammattiliittojen edustajien kanssa, lähtöhaastattelut ja työtyytyväisyyskyselyt. Lisäksi työntekijät voivat tuoda esiin huolenaiheita sisäisten raportointikanavien ja whistleblowing-kanavien kautta.

Työtyytyväisyyskyselyt kattavat sekä fyysisen että psykososiaalisen työympäristön. Kyselyissä käsitellään muun muassa hyvinvointia ja DEI-teemoja, ja tuloksia tarkastellaan myös väestöryhmittäin, mukaan lukien vähemmistöryhmät. Kyselyjen yhdistettyjä tuloksia hyödyntämällä johto voi tunnistaa kehityskohteita, asettaa tavoitteita ja mitata toteutettujen toimien tehokkuutta. Esihenkilöt keskustelevat tuloksista tiimiensä kanssa, tarvittaessa HR-yksikön tuella, ja ryhtyvät tarvittaviin toimiin. Työtyytyväisyyskyselyjen lisäksi Sampo-konserni pyrkii hankkimaan tietoa haavoittuvassa asemassa olevien ryhmien näkökulmista erilaisten yhtiö- ja työntekijälähtöisten aloitteiden kautta, jotka liittyvät esimerkiksi vammaisuuteen, naisten asemaan työelämässä, kieleen sekä eri kulttuurien ja uskontojen huomioimiseen.

S1-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat yrityksen omalle työvoimalle huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Sampo-konserni pyrkii rakentamaan ja luottamukselliseen vuoropuheluun työntekijöidensä ja heidän valitsemiensa edustajien, kuten ammattiliittojen, kanssa. Tavoitteena on kehittää konsernia ja varmistaa kaikkien työntekijöiden asianmukainen kohtelu. Sampo-konserni kannustaa avoimeen keskustelukulttuuriin, jossa epäkohtia voi ilmaista ja käsitellä ennakoivasti. Työntekijöitä kannustetaan ilmoittamaan epäeettisistä toimintatavoista sekä lainsäädännön tai siihen liittyvien säännösten tai sisäisten politiikkojen mahdollisista rikkomuksista esihenkilölle, henkilöstöhallinnolle, henkilöstön edustajalle, compliance-yksiköille tai tarkoituksenmukaisten raportointikanavien kautta.

Sampo-konserni seuraa järjestelmällisesti työntekijöiden esimerkiksi työtyytyväisyyskyselyjen ja raportointikanavien kautta antamaa palautetta. Konserni varmistaa, että asiat käsitellään virallisten HR-prosessien ja johdon arvioinnin kautta. Sisäisten raportointikanavien lisäksi Sampo-konsernilla on ulkoisesti hallintoituja whistleblowing-kanavia, joiden kautta työntekijät ja muut sidosryhmät voivat ilmoittaa epäkohdista nimettömästi.

Kaikki toimintaperiaatteiden rikkomuksia koskevat ilmoitukset tutkitaan ja korjaavien toimenpiteiden tarve arvioidaan tapauskohtaisesti. Tietoa eri raportointikanavista on saatavilla intranet-sivuilla ja niistä viestitään työntekijöille perehdytyksen aikana sekä säännöllisesti sisäisten viestintäkampanjoiden avulla.

Eri raportointikanavien tehokkuutta ja työntekijöiden halukkuutta ilmaista avoimesti mielipiteensä voidaan jossain määrin arvioida työtyytyväisyyskyselyjen avulla. Sampo-konsernilla ei kuitenkaan ole virallisia prosesseja, joilla se voisi arvioida, onko oma työvoima tietoinen

kanavista, joiden kautta huolenaiheita voi tuoda esiin. Konsernin työntekijät ovat kuitenkin käyttäneet raportointikanavia, mikä osoittaa, että kanavat ovat asianmukaisten osapuolten saatavilla. Whistleblowing-ilmoitusten käsittelyprosessista kerrotaan G1 Liiketoiminnan harjoittaminen -osiossa ([s. 122](#)).

S1-4 – Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus

Sampo-konserni pyrkii varmistamaan, että sen työntekijöihin ei kohdistuisi olennaisia kielteisiä vaikutuksia aiemmin kuvattujen toimintatapojen ja prosessien, kuten Sampo-konsernin toimintaperiaatteiden ja whistleblowing-kanavien, avulla. Jos kielteisiä vaikutuksia ilmenee, noudatetaan konsernin korjaavia prosesseja. Sampo-konserni tutkii kaikki epäillyt rikkomukset tapauskohtaisesti, jotta tarvittavat korjaustoimet voidaan tunnistaa. Konserni osallistaa asiaankuuluvia sisäisiä sidosryhmiä (esim. HR-, lakiasia- ja compliance-yksiköt) mahdollisten kielteisten vaikutusten vastaisen toimintasuunnitelman laatimisessa sekä tapauksen perimmäisen syyn ja jatkossa toteutettavien ennaltaehkäisevien toimenpiteiden arvioimisessa.

Sampo-konserni haluaa olla houkutteleva ja vastuullinen työnantaja sekä panostaa terveyttä ja hyvinvointia, työn ja yksityiselämän tasapainoa sekä urakehitystä edistävän yrityskulttuurin luomiseen. Konserni tarjoaa esimerkiksi joustavat työajat ja hybridityötä, urheiluaktiiviteetteja, vapaaehtoistyötä, työterveyspalveluja sekä koulutusta ja urakehitysmahdollisuuksia. Sampo-konserni seuraa näiden toimenpiteiden tehokkuutta säännöllisten työtyytyväisyyskyselyjen, vaihtuvuuden ja muiden tässä

Kestävyyspalvelutyksessä esitettyjen terveyttä ja turvallisuutta kuvaavien mittareiden avulla. Johdolla on päävastuu olennaisten vaikutusten hallinnasta ja HR-yksiköt vastaavat täytäntöönpanosta. Tavoitteena on varmistaa yhteistyössä eri yksiköiden kanssa, että työntekijöihin ei kohdistu kielteisiä vaikutuksia, sekä ylläpitää tai vahvistaa myönteisiä vaikutuksia.

Työntekijöiden terveys, hyvinvointi ja osaaminen

Työntekijöiden terveys ja hyvinvointi jatkoivat Sampo-konsernin tärkeinä painopistealueina vuonna 2025. Huomiota kiinnitettiin erityisesti mielenterveystietoisuuden lisäämiseen useilla paikallisilla toimilla, kuten työpajoilla, tietoisuuskampanjoilla, esihenkilökoulutuksilla ja tukiryhmillä. Sampo-konserni jatkaa mielenterveyden edistämistä vuonna 2026 ja tukee työntekijöitä resilienssin vahvistamisessa, jotta he voivat paremmin hallita mahdollisia mielenterveyshaasteita.

Topdanmarkin integrointi osaksi Ifiä vaikutti molempien yhtiöiden työntekijöihin vuonna 2025. Organisaatiomuutoksilla voi olla kielteisiä vaikutuksia työntekijöihin, ja tämän riskin hallinta oli yksi vuoden tärkeimmistä teemoista esimerkiksi säännöllisen monikanavaisen viestinnän kautta. Esihenkilöitä koulutettiin tukemaan työntekijöitä muutostilanteessa ja varmistamaan kaikkien työntekijöiden yhdenvertainen kohtelu. Tämä työ tulee jatkumaan myös vuonna 2026.

Sampo-konsernin työntekijöiden kehittämisohjelmien tavoitteena on tuottaa myönteisiä vaikutuksia koko henkilöstölle. Vuonna 2025 konsernin keskeisiä toimia työntekijöiden osaamisen kehittämiseksi olivat muun muassa tiedon saannin parantaminen uudesta koulutustarjonnasta, työprofiilien ja oppimismahdollisuuksien yhteensovittaminen sekä osaamisen kehittämispäivien järjestäminen. Sampo-konserni jatkoi Isossa-Britanniassa uran alkuvaiheessa olevien ohjelmaa, joka tarjoaa oppisopimuskoulutusta,

jatko-opintopaikkoja ja muita oppimismahdollisuuksia. Leadership Excellence -ohjelma jatkui myös osastokohtaisilla ohjelmilla, tarjoten esihenkilöille työkaluja, keinoja ja itseluottamusta tiimiensä tukemiseen. Koulutuksessa keskityttiin erityisesti viestintään ja palautteen antamiseen liittyviin taitoihin. Sampo-konserni jatkaa vuonna 2026 toimia, joilla se edistää työntekijöiden mahdollisuuksia kehittää osaamistaan ja roolejaan.

Pohjoismaissa ja Baltiassa puolestaan käynnistettiin vuonna 2025 tekoälyn lähettiläsohjelma, jolla koulutetaan konserniin tekoälylähettiläitä ja annetaan heille valmiuksia valmentaa ja tukea kollegoitaan tekoälyyn liittyvissä asioissa. Lisäksi Sampo-konsernissa järjestettiin vuoden aikana tietoiskuja vastuullisesta tekoälyn käytöstä, ja ohjeistusta aiheesta on saatavilla intranet-sivuilla. Tekoäly nostettiin esille myös pakollisissa ja vapaaehtoisissa koulutuksissa.

Sampo-konserni järjesti vuonna 2025 kaikille uusille ja olemassa oleville työntekijöille koulutusta konsernin toimintaperiaatteiden aiheista ja muista yhtiökohtaisista politiikoista. Tavoitteena on varmistaa, että kaikki Sampo-konsernin työntekijät ovat tietoisia konsernin toimintaperiaatteista ja toimivat niiden mukaisesti.

Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus

Sampo-konserni on toteuttanut useita toimia vähentääkseen epäoikeudenmukaisesta kohtelusta aiheutuvaa riskiä ja edistääkseen kaikkien työntekijöiden tasapuolisia mahdollisuuksia ja hyviä työoloja. Konserni jatkoi vuonna 2025 useita yhdenvertaiseen palkitsemiseen liittyviä hankkeita, joihin kuuluivat esimerkiksi työtehtävien rakenteen ja palkkaluokkien tarkistaminen, olemassa olevien järjestelmien parantaminen sekä politiikkojen ja rekrytointikäytäntöjen kehittäminen. Hankkeiden tavoitteena on varmistaa Sampo-konsernin valmius noudattaa EU:n asetusta samasta ja samanarvoisesta

työstä maksettavasta samasta palkasta miesten ja naisten välillä vuonna 2026. Konserni toteuttaa lisäksi vuosittain palkkatasa-arvoon liittyviä analyysejä, joiden avulla se tunnistaa, korjaa ja ehkäisee palkkaeroja, jotka voivat johtua suoraan tai epäsuorasti sukupuolesta.

Sampo-konserni tuki vuonna 2025 neurodiversiteetin huomioimista esimerkiksi kouluttamalla esihenkilöitä ja avainhenkilöitä monimuotoisuudesta ja osallisuudesta sekä tarjoamalla resursseja neurokirjon työntekijöille ja heidän esihenkilöilleen. Tämä heijastaa tietoisuuden ja ymmärryksen lisääntymistä neurodiversiteetistä yhteiskunnassa. Konserni tukee vuonna 2026 neurokirjon työntekijöitä ja lisää työntekijöiden ymmärrystä neurodiversiteetistä.

Hastings saavutti 2-tason Ison-Britannian hallituksen Disability Confident Employer -ohjelmassa vuonna 2025. Ohjelma auttaa työnantajia kehittämään prosessejaan vammaisten henkilöiden houkuttelemiseksi, rekrytoimiseksi ja pitämiseksi yhtiön palveluksessa. Hastings otti osana ohjelmaa käyttöön uusia ja paranneltuja työskentelytapoja, ohjeistuksia ja resursseja tukeakseen työntekijöitä, joilla on vamma tai terveyshaasteita. Hastings takaa Disability Confident Employer -työnantajana haastattelevansa oikeudenmukaisen ja asianmukaisen määrän hakijoita, joilla on vamma, ja joiden hakemus täyttää ilmoitetun työtehtävän vähimmäisvaatimukset.

Sampo-konserni otti vuoden aikana Isossa-Britanniassa käyttöön uuden politiikan ja verkkokoulutuksen vastatakseen uuteen lainsäädäntövaatimukseen seksuaalisen häirinnän ehkäisemisestä työpaikalla. Kyseisillä toimilla on lisätty työntekijöiden tietoisuutta siitä, mitä häirintä on, sekä rohkaistu heitä ilmoittamaan, mikäli he kohtaavat häirintää työpaikalla.

Mittarit ja tavoitteet

S1-5 – Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan

Sampo-konserni on asettanut tavoitteita hallituksen monimuotoisuudelle ja henkilöstön tyytyväisyydelle hallitakseen muun muassa DEI-teemoihin sekä työntekijöiden terveyteen, hyvinvointiin ja osaamiseen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia. Nämä tavoitteet ja teemat ovat linjassa Sampo-konsernin toimintaperiaatteissa ja Sampo Oyj:n hallituksen monimuotoisuuspolitiikassa esitettyjen tavoitteiden kanssa, joiden tarkoituksena on tarjota kannustavat ja palkitsevat työolot sekä oikeudenmukainen ja yhdenvertainen kohtelu.

Hallituksen monimuotoisuutta koskeva tavoite tukee konsernin sisäisiä pyrkimyksiä ja noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ja muuta asiaan liittyvää lainsäädäntöä. Lisätietoa aiheesta esitetään GOV-1 – Hallinto, johto ja valvontaelinten rooli -otsikon alla ([s. 57](#)).

Työtyytyväisyystulokset perustuvat työtyytyväisyyskyselyihin, joissa työntekijät arvioivat kokemustaan Sampo-konsernissa työskentelystä. Kyselyt tehdään konsernitason sijaan tytäryhtiötasolla, jotta niissä voidaan ottaa huomioon konserniyhtiöiden yksilölliset tarpeet ja ominaisuudet. Työtyytyväisyyskysely lähetetään kaikille työntekijöille, jotka ovat työsuhteessa Sampo-konserniin kyselyn ajankohtana. Kyselyt tehdään vähintään vuosittain, ja niistä raportoidaan kyseisen konserniyhtiön johdolle.

Sampo-konserni on asettanut työtyytyväisyystavoitteet muun muassa sisäisen ja ulkoisen vertailuanalyysin ja historiatietojen avulla. Tulostason arvioimiseksi konserni

seuraa trendejä sisäisesti ja pyrkii, mikäli mahdollista, vertaamaan tuloksia alan keskiarvoon eri toimintamaissa. Asetettujen tavoitteiden saavuttamista voidaan pitää erinomaisena suorituksena.

Sampo-konsernin yhtiöiden ylimmän johdon lisäksi työtyytyväisyyskyselyjen tavoitteiden laadinnassa on ollut mukana edustajia konsernin eri osista. Tavoitteista keskustellaan myös ammattiliittojen edustajien kanssa, ja ulkopuolisten sidosryhmien palaute huomioidaan tarvittaessa. Johtoryhmät hyödyntävät työtyytyväisyyskyselyjen tuloksia ja muita omaan työvoimaan liittyviä tietoja organisaation kehitysprosesseissa.

Ifin (pois lukien Topdanmark) eNPS-tulos laski vuoden ensimmäisellä puoliskolla päivitettyjen hybridityöskentelyä koskevien ohjeiden (ts. vaatimus olla vähintään kolme päivää viikossa toimistolla) käyttöönoton seurauksena. Ennakoidakseen vuoden 2025 puolivälissä toteutetun Topdanmarkin integroimiseen liittyvän organisaatiomuutoksen vaikutuksia, If asetti vuoden 2025 toisen vuosipuoliskon kyselylle hieman matalamman tavoitetason. eNPS-tulos laski odotusten mukaisesti ja eri maiden ja yksiköiden tuloksissa oli merkittäviä eroja. Jatkossa tavoitteena on kääntää tulosten suunta nousuun. Tiiminvetäjät ovat analysoineet tuloksia yhdessä tiimiensä kanssa ja keskustelleet tarvittavista jatkotoimista. If seuraa vuoden 2026 ensimmäisen vuosipuoliskon kyselytuloksia ja suunnittelee tarvittaessa lisätoimia niiden perusteella. Isossa-Britanniassa Hastings edisti henkilöstön tyytyväisyyttä vuoden 2024 työtyytyväisyyskyselyn tulosten perusteella, mikä auttoi pitämään työtyytyväisyyden vakaana vuonna 2025.

Työtyytyväisyyskyselyt

Sampo-konserni

Kysely	Asteikko	Tavoite	2025		2024	
			H1	H2	H1	H2
If: HeartBeat	-100-100	2025: 45	36	23	52	54
Hastings: Your Voice	0-100	2025: 75	80	79	77	78
Sampo Oyj: Work Life Survey	-100-100	-	-	46	-	42

Kyselyt ovat yhtiökohtaisia, eivätkä ne ole keskenään vertailukelpoisia. Sammon työtyytyväisyyskysely tehdään kerran vuodessa syksyllä. Ifin ja Sammon osalta asteikko on -100-100. Yleisesti ottaen tulosta, joka on nollan yläpuolella, voidaan pitää hyvänä/positiivisena, kun taas tulosta, joka on yli 50, voidaan pitää erinomaisena. Tulostasot voivat kuitenkin vaihdella esimerkiksi toimialan ja organisaatiotyypin mukaan. Hastingsin kyselyssä tulosta, joka on yli 70, voidaan pitää korkeana. Ifin 2024 ja H1/2025 luvut eivät sisällä Topdanmarkia. Sampo Oyj:llä ei ole työtyytyväisyyskyselyyn liittyvää tavoitetta.

Hallituksen monimuotoisuus

Sampo Oyj

Sukupuoli	31.12.2025	31.12.2024
Naiset	37,5 %	33,3 %
Miehet	62,5 %	66,7 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Molempien sukupuolten tulee olla edustettuna hallituksessa siten, että hallituksen jäsenistä vähintään 40 prosenttia on naisia ja miehiä. Joitain poikkeuksia voidaan kuitenkin soveltaa, mikäli se katsotaan hallituksen jäsenten lukumäärän vuoksi kohtuulliseksi.

Laskentaperiaatteet

Omaan työvoimaan liittyvät mittarit raportoidaan ESRS-standardin vaatimusten mukaisesti. Laskennassa käytetään joko henkilömäärää tai henkilötyövuosia (HTV), ja käytetty menetelmä raportoidaan kunkin mittarin yhteydessä. Tuntipalkkaiset työntekijät, kesätyöntekijät, muut kuin työsuhteiset työntekijät ja harjoittelijat on jätetty henkilömäärä- ja HTV-laskelmien ulkopuolelle. HTV-laskelmissa työaikaa mukautetaan, jos työntekijä on pidemmällä vapaalla, kuten vanhempainvapaalla. Raportoinnissa käytetään vuoden lopun lukuja, ellei toisin mainita. Sampo-konserni kerää tietoa vain binäärisestä sukupuolesta lakisääteisten rajoitusten ja järjestelmätuen puutteen vuoksi. Näin ollen raportointi sisältää tiedot vain naisista ja miehistä. Tarkemmat laskentaperiaatteet on kuvattu mittareiden yhteydessä. Sampo-konsernin tilinpäätös ei sisällä omaan työvoimaan liittyviä lukuja.

S1-6 – Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet

Sampo-konsernin työntekijöiden kokonaismäärä 31.12.2025 oli 16 157. Henkilömäärä kasvoi hieman edellisvuoteen verrattuna. Suurin osa Sampo-konsernin työntekijöistä työskenteli vuonna 2025 Isossa-Britanniassa, Tanskassa, Ruotsissa, Suomessa ja Norjassa. Naisten osuus oli hieman suurempi kuin miesten, mutta yleisesti binäärinen sukupuolijakauma oli varsin tasainen. Sampo-konsernin työntekijät työskentelivät vuoden lopussa pääasiassa kokoaikaisesti vakituisella työsopimuksella.

Henkilömäärää käytetään laskettaessa työntekijöiden kokonaismäärää, nollatuntisopimuksella työskentelevien työsuhteisten työntekijöiden määrää, koko- ja osa-aikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrää, ja vakinaisten sekä määräaikaisten työsuhteisten työntekijöiden määrää. Pieni määrä työntekijöitä työskentelee ”muissa maissa”, joka on raportoinnissa käytetty termi. Nämä maat on laskettu raportoinnissa yhteen niissä olevan toiminnan koon vuoksi. Muut maat -raportointikategorian maita ovat Espanja, Gibraltar, Ranska, Saksa, Alankomaat ja Yhdysvallat.

Sampo-konsernin työsuhteisten työntekijöiden vaihtuvuus ja lähteneiden työntekijöiden määrä laskivat vuonna 2025 edellisvuoteen verrattuna. Suhteellisen korkea vaihtuvuus Muut maat -kategoriassa johtuu kyseisten maiden vähäisestä työntekijämäärästä, jolloin jo yksi henkilöstövaihdos voi vaikuttaa vaihtuvuuteen merkittävästi. Vaihtuvuus lasketaan jakamalla raportointivuoden aikana lähteneiden työntekijöiden lukumäärä henkilöstön keskimääräisellä lukumäärällä henkilömäärää käyttäen. Lukuihin sisältyy ulkoinen vapaaehtoinen ja tahaton vaihtuvuus.

Työntekijöiden kokonaismäärä sukupuolen mukaan

Sampo-konserni

Sukupuoli	31.12.2025	31.12.2024
Naiset	8 384	8 134
Miehet	7 773	7 447
Muut	-	-
Ei ilmoitettu	-	-
Työsuhteiset työntekijät yhteensä	16 157	15 581

Työntekijöiden kokonaismäärä maan mukaan

Sampo-konserni

Maa	31.12.2025	31.12.2024
Iso-Britannia	4 878	4 314
Tanska	2 866	2 977
Ruotsi	2 789	2 770
Suomi	2 150	2 130
Norja	1 786	1 827
Latvia	577	573
Viro	542	514
Espanja	323	230
Liettua	189	190
Gibraltar	34	32
Alankomaat	8	8
Ranska	7	7
Saksa	7	8
Yhdysvallat	1	1
Työsuhteiset työntekijät yhteensä	16 157	15 581

Lähteneiden työntekijöiden kokonaismäärä ja työntekijöiden vaihtuvuus

Sampo-konserni

Maa	2025		2024	
	Lähteneet työntekijät	Vaihtuvuus	Lähteneet työntekijät	Vaihtuvuus
Iso-Britannia	749	16,1 %	776	19,9 %
Tanska	246	8,5 %	416	13,7 %
Ruotsi	312	11,2 %	312	11,4 %
Suomi	151	7,1 %	130	6,1 %
Norja	181	9,9 %	143	8,1 %
Baltian maat	92	7,2 %	93	7,4 %
Muut maat	113	33,6 %	102	36,8 %
Sampo-konserni yhteensä	1 844	11,6 %	1 972	13,1 %

Työsuhteisia työntekijöitä koskevat tiedot sukupuolen mukaan

Sampo-konserni

	31.12.2025					31.12.2024				
	Naiset	Miehet	Muut	Ei ilmoitettu	Yhteensä	Naiset	Miehet	Muut	Ei ilmoitettu	Yhteensä
Työsuhteisten työntekijöiden kokonaismäärä	8 384	7 773	-	-	16 157	8 134	7 447	-	-	15 581
Vakinaisten työntekijöiden määrä	8 302	7 732	-	-	16 034	8 016	7 384	-	-	15 400
Määräaikaisten työntekijöiden määrä	82	41	-	-	123	118	63	-	-	181
Nollatuntisopimuksellisten työntekijöiden määrä	92	66	-	-	158	168	126	-	-	294
Kokoaikaisten työntekijöiden määrä	7 361	7 509	-	-	14 870	7 125	7 170	-	-	14 295
Osa-aikaisten työntekijöiden määrä	1 022	265	-	-	1 287	1 007	279	-	-	1 286

Työsuhteisia työntekijöitä koskevat tiedot maan mukaan

Sampo-konserni

	31.12.2025								31.12.2024							
	Iso-Britannia	Tanska	Ruotsi	Suomi	Norja	Baltian maat	Muut maat	Yhteensä	Iso-Britannia	Tanska	Ruotsi	Suomi	Norja	Baltian maat	Muut maat	Yhteensä
Työsuhteisten työntekijöiden kokonaismäärä	4 878	2 866	2 789	2 150	1 786	1 308	380	16 157	4 314	2 977	2 770	2 130	1 827	1 277	286	15 581
Vakinaisten työntekijöiden määrä	4 847	2 852	2 774	2 137	1 763	1 282	379	16 034	4 268	2 940	2 754	2 111	1 791	1 250	286	15 400
Määräaikaisten työntekijöiden määrä	31	14	15	13	23	26	1	123	46	37	16	19	36	27	0	181
Nollatuntisopimuksellisten työntekijöiden määrä	0	15	60	0	83	0	0	158	0	142	93	0	59	0	0	294
Kokoaikaisten työntekijöiden määrä	4 258	2 661	2 622	1 980	1 710	1 271	368	14 870	3 741	2 766	2 576	1 955	1 736	1 245	276	14 295
Osa-aikaisten työntekijöiden määrä	620	205	167	170	76	37	12	1 287	573	211	194	175	91	32	10	1 286

S1-7 – Yrityksen omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet

Omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden määrä Sampo-konsernissa 31.12.2025 oli 3 200, mikä on hieman vähemmän kuin edellisvuonna. Yhtiön omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden lukumäärä on laskettu raportointikauden lopun henkilömääränä. Muut kuin työsuhteiset työntekijät kuuluvat Sampo-konsernin työvoimaan, mutta eivät ole konsernin palkkaamia (esim. konsultit, freelancerit, muut itsenäiset ammatinharjoittajat, henkilöstövuokrauspalvelujen kautta työllistetyt työntekijät). Sampo-konsernissa kyseiset työntekijät työskentelevät esimerkiksi IT-tehtävissä tai asiakaspalvelukeskuksissa.

Muut kuin työsuhteiset työntekijät

Sampo-konserni

Mittari	31.12.2025	31.12.2024
Muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden lukumäärä	3 200	3 283

S1-8 – Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus ja työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu

Sampo-konsernin työntekijöistä 58,7 prosenttia (60,9 prosenttia vuonna 2024) kuului työehtosopimusten piiriin 31.12.2025. Pieni lasku edellisvuoteen verrattuna johtuu Isossa-Britanniassa työskentelevien työntekijöiden määrän kasvusta. Sampo-konsernin työmarkkinaosapuolten vuoropuhelussa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia vuonna 2025 vuoteen 2024 verrattuna.

Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus lasketaan jakamalla työehtosopimusten piiriin kuuluvien työntekijöiden määrä kaikkien työntekijöiden lukumäärällä käyttämällä henkilömäärää. Luvussa ovat mukana vain työntekijät, jotka ovat tosiasiallisesti työehtosopimusten piirissä niissä maissa, joissa ammattiliittojen asema on virallisesti tunnustettu. Työehtosopimuksia sovelletaan kuitenkin useimpiin työntekijöihin (ylin johto pois lukien) vaikka he eivät

kuuluisikaan sopimuksen piiriin. Sampo-konsernin toiminnoissa Euroopan talousalueen maissa sovelletaan useampia eri työehtosopimuksia maantieteellisestä sijainnista ja paikallisista käytännöistä riippuen. Konsernin toiminnoissa Isossa-Britanniassa ei neuvotella ammattiliittojen kanssa, mutta työehtoja verrataan säännöllisesti markkinakäytäntöihin. Työpaikkaedustuksen laskennassa on käytetty arvioita.

Sampo-konsernilla ei ole maailmanlaajuisia puitesopimuksia (Global Framework Agreements). Ifillä on eurooppalaisen yritysneuvoston (European Works Council) määräykseen perustuva sopimus tiedonanto- ja konsultaatioprosessista työntekijöiden edustajien kanssa. Ylimmän tason vuoropuhelua työntekijöiden edustajien kanssa käydään viestintäneuvostossa, jonka puheenjohtajana toimii henkilöstöjohtaja. Viestintäneuvosto kokoontuu kvartaaleittain ja käsittelee aiheita, jotka koskevat enemmän kuin yhtä toimintamaata tai liiketoiminta-aluetta.

Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus ja työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu

Sampo-konserni, 31.12.2025

Kattavuusaste	Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus		Työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu
	Työsuhteiset työntekijät – ETA-alue	Työsuhteiset työntekijät – muu kuin ETA-alue	Edustus työpaikalla (vain ETA-alue)
0–19 %	-	Iso-Britannia	-
20–39 %	-	-	-
40–59 %	-	-	-
60–79 %	-	-	Tanska, Ruotsi
80–100 %	Tanska, Ruotsi, Suomi, Norja	-	Suomi, Norja

Taulukko sisältää maat, joissa on yli 50 työsuhteista työntekijää, joiden osuus on yli 10 prosenttia työsuhteisten työntekijöiden kokonaismäärästä.

S1-9 – Monimuotoisuuden mittarit

Sampo-konsernissa ikäjakauma on perinteisesti ollut tasainen ja oli sitä myös vuonna 2025. Ikäjakauma lasketaan vuoden lopun tilanteesta henkilömäärän mukaan.

Ylimmän johdon määritelmää päivitettiin tasojen 2–4 osalta vuonna 2025 konsernirakenteen muutosten

vuoksi. Tästä syystä vuoden 2024 ja 2025 luvut eivät ole vertailukelpoisia näiden tasojen osalta. Vuodesta 2025 alkaen Sampo-konsernin määritelmän mukaan ylimpään johtoon kuuluu konsernijohtaja (taso 1), konsernijohtajalle raportoivat johtajat (taso 2), tasolle 2 raportoivat johtajat (taso 3) ja tasolle 3 raportoivat johtajat (taso 4). Tasoilla 2–4 olevien johtajien määrä on kasvanut vuodesta 2024 vuoteen 2025 tasomääritelmien muutoksen vuoksi.

Sampo-konsernin neljän ylimmän johtotason binäärisen sukupuolijakauman tarkastelu 31.12.2025 osoittaa, että aivan ylimmässä johdossa sukupuolten monimuotoisuudessa on edelleen parannettavaa. Heti ylimmän johdon alapuolella naisten ja miesten osuus on kuitenkin tasapainoisempi.

Ylimmän johdon sukupuolijakauma

Sampo-konserni

Sukupuoli	31.12.2025								31.12.2024							
	Taso 1 (konsernijohtaja)		Taso 2 (raportoi konsernijohtajalle)		Taso 3 (raportoi tasolle 2)		Taso 4 (raportoi tasolle 3)		Taso 1 (konsernijohtaja)		Taso 2 (Sampo Oyj:n tytäryhtiöiden toimitusjohtajat)		Taso 3 (toimitusjohtajille raportoivat johtajat)		Taso 4 (tasolle 3 raportoivat johtajat)	
Naiset	0	0,0 %	3	27,3 %	18	31,6 %	95	41,5 %	0	0,0 %	0	0,0 %	9	25,7 %	77	40,8 %
Miehet	1	100,0 %	8	72,7 %	39	68,4 %	134	58,5 %	1	100,0 %	3	100,0 %	26	74,3 %	112	59,2 %
Sampo-konserni yhteensä	1	100,0 %	11	100,0 %	57	100,0 %	229	100,0 %	1	100,0 %	3	100,0 %	35	100,0 %	189	100,0 %

Työsuhteisten työntekijöiden ikäjakauma

Sampo-konserni

Ikäryhmä	31.12.2025		31.12.2024	
Alle 30-vuotiaat	3 374	20,9 %	3 264	20,9 %
30–50-vuotiaat	8 827	54,6 %	8 730	56,0 %
Yli 50-vuotiaat	3 956	24,5 %	3 587	23,0 %
Sampo-konserni yhteensä	16 157	100,0 %	15 581	100,0 %

S1-10 – Riittävä palkka

Sampo-konsernissa palkitseminen riippuu objektiivisista kriteereistä, kuten työkokemuksesta, osaamisesta, asemasta ja vastuista. Kaikille työntekijöille maksetaan riittävää palkkaa soveltuvien verrokkiryhmien mukaisesti. Palkka ja muut etuudet eivät perustu sukupuoleen tai mihinkään muuhun ei-ammattilliseen ominaisuuteen. Sampo-konsernilla on esimerkiksi työnimike- ja työtehtävärakenteita, joilla varmistetaan, että samassa tehtävässä työskentelevillä on samat työehdot. Lisäksi palkkatasojen määrittämisessä käytetään sisäisiä ja ulkoisia verrokkiryhmiä.

S1-11 – Sosiaalinen suojelu

Kaikki Sampo-konsernin työntekijät kuuluvat sosiaalisen suojelun piiriin suurista elämäntapahtumista, kuten sairaudesta, työttömyydestä, työssä saadusta vammasta ja työkyvyttömyydestä, vanhempainvapaasta ja eläkkeelle siirtymisestä, johtuvien tulonmenetysten varalta.

S1-12 – Vammaiset henkilöt

Sampo-konserni ei kerää tietoja henkilökohtaisista ominaisuuksista, kuten vammaisuudesta, lakisääteisten rajoitusten vuoksi.

S1-13 – Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit

Kaikki Sampo-konsernin työsuhteiset työntekijät ovat oikeutettuja säännöllisiin urakehitysarviointeihin. Säännöllisiin tulos- ja urakehitysarviointeihin osallistuneiden työntekijöiden prosenttiosuus laski vuonna 2025. Tämä johtui entisten Topdanmarkin työntekijöiden arviointien lykkäytymisestä vuodelle 2026. Osuus työsuhteisista työntekijöistä, jotka osallistuivat tulos- ja urakehitysarviointeihin, lasketaan jakamalla arviointeihin osallistuneiden työntekijöiden lukumäärä vuoden lopun henkilömäärällä, jaoteltuna sukupuolen mukaan.

Sampo-konserni tarjoaa työntekijöilleen monipuolisia sisäisiä ja ulkoisia koulutusmahdollisuuksia. Vuonna 2025 konserni ryhtyi vahvistamaan taitojen kehittämiseen liittyviä raportointiprosessejaan ja pystyy nyt raportoimaan keskimääräiset koulutustunnit sukupuolen mukaan. Jatkokehitystä tarvitaan raportointikäytäntöjen ja konsernin sisäisen yhdenmukaisuuden parantamiseksi myös tulevana vuosina. Tällä hetkellä koulutustunnit sukupuolen mukaan eriteltynä sisältää pakollisen sisäisen koulutuksen ja johtamiskoulutuksen. Koulutustunnit lasketaan jakamalla koulutustuntien kokonaismäärä keskimääräisellä henkilömäärällä.

Niiden työsuhteisten työntekijöiden prosenttiosuus, jotka osallistuivat säännöllisiin tulos- ja urakehitysarviointeihin

Sampo-konserni

Sukupuoli	2025	2024
Naiset	61,1 %	66,2 %
Miehet	57,3 %	64,0 %
Sampo-konserni yhteensä	59,3 %	65,1 %

Keskimääräiset koulutustunnit sukupuolen mukaan eriteltynä

Sampo-konserni

Sukupuoli	2025
Naiset	7
Miehet	6
Sampo-konserni yhteensä	7

S1-14 – Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit

Kaikki Sampo-konsernin työntekijät kuuluivat edelleen 31.12.2025 työterveyden ja -turvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin. Järjestelmällä viitataan työnantajan työntekijöille tarjoamiin työterveyshuollon palveluihin. Järjestelmä voi olla lakisääteinen tai vapaaehtoisesti tarjottu. Työterveyden ja -turvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin kuuluvien työsuhteisten työntekijöiden osuus on laskettu henkilömäärän mukaan.

Sampo-konsernissa ei ollut vuonna 2025 työperäisten vammojen aiheuttamia kuolemantapauksia, ja työtapaturmien määrä pysyi edellisvuoden tasolla. Työperäisten tapaturmien suhdeluku on laskettu jakamalla tapausten lukumäärä työtuntien arvioidulla kokonaismäärällä kerrottuna miljoonalla. Suhdeluku vastaa työperäisten tapaturmien määrää miljoonaa tehtyä työtuntia kohti. Raportoidut mittarit koskevat Sampo-konsernin työsuhteisia työntekijöitä.

Sampo-konserni ei kerää tietoa työperäisistä terveysongelmista ja niistä johtuvista kuolemista tai menetetyistä päivistä lakisääteisten rajoitusten vuoksi.

Työterveyden ja -turvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin kuuluvien työntekijöiden osuus

Sampo-konserni

Mittari	31.12.2025	31.12.2024
Työterveyden ja -turvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin kuuluvien työntekijöiden osuus	100,0 %	100,0 %

Työperäiset vammat ja kuolemantapaukset

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Työperäisten vammojen aiheuttamien kuolemantapausten lukumäärä	0	0
Kirjattavien työtapaturmien lukumäärä	47	49
Kirjattavien työtapaturmien osuus	1,9	2,1

Kirjattavien työtapaturmien lukumäärä ja osuus vuonna 2024 laskettiin uudelleen tietojen kokoamisessa tapahtuneen virheen vuoksi. Vuonna 2024 raportoidut tiedot olivat 80 työtapaturmaa ja työtapaturmien osuus 3,4.

S1-15 – Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit

Kaikilla Sampo-konsernin työntekijöillä on oikeus perhevapaaseen sosiaaliturvan tai työehtosopimusten nojalla. Vuonna 2025 perhevapaata käyttäneiden työntekijöiden osuus pysyi vakaana vuoteen 2024 verrattuna, ja sukupuolijakauma kehittyi aavistuksen tasaisempaan suuntaan. Perhevapaa sisältää äitiys-, isyys-, vanhempain-, omaishoito- ja adoptiovapaat. Perhevapaata ottaneiden työsuhteisten työntekijöiden prosenttiosuus on laskettu jakamalla perhevapaalla olleiden työntekijöiden henkilömäärä vuoden lopun henkilömäärällä, jaoteltuna sukupuolen mukaan.

Niiden työsuhteisten työntekijöiden prosenttiosuus jotka käyttivät perhevapaata

Sampo-konserni

Sukupuoli	2025	2024
Naiset	9,6 %	10,2 %
Miehet	6,8 %	6,3 %
Sampo-konserni yhteensä	8,3 %	8,3 %

S1-16 – Ansiotulota koskevat mittarit

Sukupuolten välinen palkkaero pysyi vakaana vuonna 2025. Palkkaero on Sampo-konsernin kehityskohde ja sitä seurataan säännöllisesti palkka-analyysillä. Sukupuolten välinen palkkaero kuvaa todellisen maksetun palkkion eroa miesten ja naisten välillä. Palkkaeroa voidaan selittää esimerkiksi asemalla yhtiössä, työtehtävillä, vastuilla ja poissaoloilla. Ansiotuloon liittyvät mittarit on laskettu käyttämällä HTV-keskiarvoa.

LTI 2020 -kannustinjärjestelmän korkean palkkion vuoksi entisen konsernijohtajan palkka oli vuonna 2025 korkeampi edelliseen vuoteen verrattuna. Tämä vaikutti korkeinta ansiotulota saavan henkilön ja konsernin työntekijöiden mediaaniansion suhteeseen. Vuotuisen mediaaniansion laskentaan käytettävät palkkatiedot, joita käytetään korkeinta ansiotulota saavan henkilön ja vuotuisen mediaaniansion välisen suhteen laskemiseen, kerätään Sampo-konsernin HR-järjestelmästä. Palkkatiedot sisältävät vuotuisen sopimuksen mukaisen kiinteän palkan ennen veroja sekä kaikki muuttuvat palkkio- ja bonuserät. Vuotuista mediaaniansiota koskeva luku perustuu raportointivuoden lopussa Sampo-konsernissa työsuhteessa olleiden kuukausipalkkaisten työntekijöiden (pois lukien korkeinta ansiotulota saava henkilö) palkkoihin. Tiedonkeruuprosessia päivitettiin vuonna 2025 Ifin ja Topdanmarkin integraation ja siihen liittyvien palkanlaskentajärjestelmien muutosten vuoksi. Täten vuosien 2024 ja 2025 luvut eivät ole vertailukelpoisia.

Valuuttakursseilla voi olla vaikutusta tässä Kestävyyspalvelutyksessä esitettyihin ansiotulolukuihin.

Sukupuolten palkkaero

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Kiinteä palkitseminen	19,7 %	19,8 %
Kiinteä ja muuttuva palkitseminen	24,9 %	24,5 %

Korkeinta ansiotulota saavan henkilön ja muiden työsuhteisten työntekijöiden mediaaniansion välinen suhde

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Palkkasuhde	111,5	89,6

S1-17 – Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset

Sampo-konsernin omaa työvoimaa koskevia vakavia ihmisoikeustapauksia, jotka on määritelty vakaviksi ihmisoikeuksien ja työoikeuslainsäädännön loukkauksiksi, ei raportoitu vuonna 2025. 19 syrjintä- ja häirintätapausta raportoitiin ja korjaaviin toimenpiteisiin ryhdyttiin tapauskohtaisesti sisäisten prosessien ja ohjeiden mukaisesti. Luku sisältää Sampo-konsernin toimintaperiaatteiden määritelmän mukaiset syrjintä- ja häirintätapaukset, jotka ovat johtaneet seuraamuksiin (esim. varoitus tai irtisanominen) raportointivuoden aikana. Mikään vuoden aikana raportoiduista tapauksista ei johtanut sakkoihin, sanktioihin tai vahingonkorvauksiin Sampo-konsernille.

Sampo-konsernin oman työvoiman käytössä olevien kanavien kautta tehtyjä valituksia oli yhteensä 23 (pois lukien syrjintä- ja häirintätapaukset, jotka on raportoitu edellä). Nämä ovat työntekijöiden valitusmekanismien ja whistleblowing-kanavien kautta tekemiä valituksia, jotka koskevat sosiaalisia teemoja, ihmisoikeuksia ja työoikeuksia. Luku sisältää kaikki vuoden 2025 aikana tehdyt valitukset riippumatta niiden tilasta raportointivuoden lopussa.

Vakavien ihmisoikeustapausten lukumäärä

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Lukumäärä	0	0

Syrjintä- ja häirintätapausten lukumäärä

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Lukumäärä	19	2

S2 Arvoketjun työntekijät

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Ihmisoikeudet ja työkäytännöt	↓ Ihmisoikeuksiin ja työkäytäntöihin liittyviä mahdollisia kielteisiä vaikutuksia voi esiintyä Sampo-konsernin koko arvoketjussa. Mahdollisia kielteisiä vaikutuksia voidaan lieventää, mutta alihankkijoiden, liikeyrityksien, yritysasiakkaiden ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden suuren määrän vuoksi kielteisten vaikutusten (esim. työoloihin ja tasa-arvoiseen kohteluun liittyen) riskiä ei voida täysin poistaa. ↑ Sampo-konserni voi omalla toiminnallaan vaikuttaa positiivisesti alihankkijoidensa, liikeyrityksiensä, yritysasiakkaidensa ja sijoituskohteena olevien yhtiöidensä vastuullisuuteen, esimerkiksi tehokkaiden due diligence -prosessien sekä vastuullisten vakuutus- ja sijoitustoimintojen kautta. Tämä voi myös parantaa arvoketjun työntekijöiden työoloja (esim. työn vakautta ja terveysnäkökohtia) ja yhdenvertaista kohtelua. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↓ Mikäli Sampo-konsernin alihankkijat tai liikeyritykset riistävät työntekijöitään, tilanne voi johtaa kyseisen alihankkijan tai kumppanin oikeudellisiin, maineeseen liittyviin ja liiketoiminnallisiin riskeihin. Näistä voi puolestaan muodostua Sampo-konsernille operatiivinen riski uuden kumppanin etsimiseen, viivästyksiin ja huonolaatuisiin hankintoihin liittyen. ↓ Mikäli Sampo-konserni sijoittaisi tai vakuuttaisi toimialoja, joiden toiminnasta on haittaa arvoketjun työntekijöille, voisi se aiheuttaa konsernille mainehaittaa ja taloudellisia riskejä. ↓ Sampo-konsernille voi aiheutua taloudellisia riskejä ihmisoikeuksiin ja työkäytäntöihin liittyvän lainsäädännön lisääntymisestä ja kiristymisestä (esim. raportointikustannukset, mahdolliset sakot, mainehaitat). - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	- Politiikat ja ohjeet (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteet, vastuullisen sijoittamisen politiikat, vakuutusperiaatteet) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. alihankkijoiden riskiarviot, auditoinnit, kyselyt, seurlonta, vaikuttaminen) - Sitoumukset vastuulliseen sijoitus- ja vakuutustoimintaan (esim. PRI, SBTi) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat - Mittarit ja tavoitteet (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteiden sisällyttäminen sopimuksiin)

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat arvoketjun työntekijöihin liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin. Ihmisoikeudet ja työkäytännöt liittyvät ESRS-osa-aiheisiin Työolot, Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille sekä Muut työhön liittyvät oikeudet.

Strategia

SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Sampo-konsernilla on vaikutuksia arvoketjun työntekijöihin alihankkijoidensa, liikekumppaneidensa, yritysasiakkaidensa ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden kautta. Konserni on havainnut esimerkiksi kaksoisolennaisuusarvioinnin ja ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin perusteella, että sillä voi olla kielteisiä vaikutuksia erityisesti arvoketjun loppupään työntekijöihin (esim. korvauskäsittelyn alihankkijoiden työntekijät). Nämä työntekijät voivat kohdata heidän rooliinsa ja toimintaympäristöihinsä liittyviä riskejä, joita pyritään hallitsemaan muun muassa Sampo-konsernin alihankkijoiden toimintaperiaatteiden edellyttämällä terveys- ja turvallisuusstandardeilla.

Taloudellisten riskien vähentämiseksi ja mahdollisuuksien hyödyntämiseksi Sampo-konserni pyrkii varmistamaan, että sen alihankkijat kunnioittavat ihmis- ja työoikeuksia. Näitä oikeuksia loukkaaville alihankkijoille voi koitua oikeudellisia, maineeseen kohdistuvia ja liiketoiminnallisia seuraamuksia, joista voi puolestaan aiheutua operatiivinen riski Sampo-konsernille. Vakaa liikesuhde vastuullisen alihankkijan kanssa on kilpailuetu, ja siksi sitä voidaan pitää myös liiketoiminnan kannalta mahdollisuutena.

Sampo-konserni lisää ymmärrystään erityisen haavoittuvassa asemassa olevista arvoketjun työntekijöistä muun muassa alihankkijoiden täyttämällä itsearviointikyselylomakkeilla ja tekemällä yhteistyötä sijoituskohteena olevien yhtiöiden, yritysasiakkaiden ja alihankkijoiden kanssa. Esimerkkejä erityisen haavoittuvista ryhmistä Sampo-konsernin arvoketjussa ovat erilaiset vähemmistöt ja siirtotyöläiset.

Sampo-konserni huomioi raportoinnissaan kaikki arvoketjun työntekijät, joihin sen toiminta, tuotteet, palvelut ja liikesuhteet voivat olennaisesti vaikuttaa. Pääpaino on kuitenkin suorissa alihankkijoissa (Tier 1), joihin konsernilla odotetaan olevan suurin vaikutus. Lisäksi Sampo-konserni ottaa huomioon vaikutukset, joita sillä voi olla yritysasiakkaidensa ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden kautta.

Sampo-konsernin arvoketjun alkupäähän kuuluvat toimistotarvikkeiden ja -palvelujen toimittajat (esim. ohjelmisto- ja laitteistoyritykset) sekä muut liiketoimintaa tukevien palvelujen tarjoajat (esim. konsultit, ulkoiset datan tarjoajat). Arvoketjun loppupäähän kuuluvat puolestaan esimerkiksi ajoneuvo- ja kiinteistökorjausurakoitsijat sekä terveyspalvelujen tarjoajat. Konsernin alihankkijoiden tuottamat keskeiset tuotteet ja palvelut liittyvät kiinteistö-, ajoneuvo- ja irtaimistokorjauksiin, terveys- ja sairaalapalveluihin sekä matkapalveluihin. Sampo-konserni tiedostaa, että ihmisoikeusriskien laajuus voi vaihdella toimialasta ja maantieteellisestä alueesta riippuen, ja erot korostuvat esimerkiksi rakennus- ja ajoneuvokorjauksissa.

Suurin osa Sampo-konsernin korvauspalveluja tarjoavista alihankkijoista toimii Pohjoismaissa, joissa ihmisoikeusloukkausten riski on yleisesti pienempi kuin monilla muilla alueilla globaalisti. Arvoketjut voivat kuitenkin olla pitkiä ja monimutkaisia, ja erityisesti tiettyihin toimialoihin, kuten rakentamiseen, kaivostoimintaan, kuljetukseen ja elektroniikkaan, liittyy ihmis- ja työoikeusriskejä. Työntekijät voivat altistua epäterveellisille tai vaarallisille työoloille, kuten pitkille työajoille ja vaarallisille aineille. Muita riskejä ovat myös pakkotyö, lapsityövoima, syrjintä ja yksityisyyden loukkaukset, joita voidaan pitää systeemisinä riskeinä.

Sampo-konsernin arvoketjun loppupäähän kuuluvat myös sen yritysasiakkaiden ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden työntekijät ja toimitusketjut, joiden kautta konsernilla voi olla vaikutuksia työntekijöihin omien toimintamaidensa ulkopuolella. Näihin voivat kuulua esimerkiksi pakkotyön, lapsityövoiman, epäterveellisten työolojen tai syrjinnän ja häirinnän riski, joita voi esiintyä toimialoilla tai alueilla, joilla yritysasiakkaat ja sijoituskohteena olevat yhtiöt toimivat. Koska nämä riskit toteutuvat kauempana arvoketjussa, Sampo-konsernin mahdollisuudet hillitä vaikutuksia ovat rajalliset.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

S2-1 – Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet

Sampo-konsernin arvoketjun työntekijöihin liittyvä politiikka on Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, jotka käydään läpi vuosittain ja hyväksytään Sammon hallituksessa. Toimintaperiaatteet sitovat kaikkia Sampo-konsernin yhtiöitä, ja jokaisen konsernin työntekijän tulee noudattaa niitä. Toimintaperiaatteissa todetaan, että Sampo-konserni noudattaa soveltuvien osin kaikkea ihmisoikeus-, työoikeus- ja työvoimalainsäädäntöä. Lisäksi konserni on sitoutunut kunnioittamaan kansainvälisiä ihmisoikeussopimuksia, mukaan lukien ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta, Kansalaisoikeuksia ja poliittisia oikeuksia koskevaa kansainvälistä yleissopimusta, Taloudellisia, sosiaalisia ja sivistyksellisiä oikeuksia koskevaa kansainvälistä yleissopimusta sekä ILO:n yleissopimuksia. Sampo-konserni tukee myös YK:n Global Compact -periaatteita ja kansainvälisiä yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia standardeja, kuten YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita (UNGP)

S2-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista arvoketjun työntekijöiden kanssa

Sampo-konserni ei ole suoraan yhteydessä arvoketjuna työntekijöihin tai heidän laillisiin edustajiin tai luotettaviin valtuutettuihin. Yhteyttä pidetään kuitenkin välillisesti alihankkijoiden, yritysasiakkaiden tai sijoituskohteena olevien yhtiöiden kautta. Yhteydenpito voi olla osa virallisia due diligence -prosesseja tai liikesuhteen säännöllistä seurantaa. Nämä prosessit auttavat Sampo-konsernia ymmärtämään ja hallitsemaan sen vaikutuksia arvoketjun työntekijöihin.

Yhteydenpidon tiheys ja toteutustapa riippuvat arvioidusta riskistä, johon vaikuttaa kyseessä olevan liikekumppanin koko ja luonne. Yhteydenpidon tehokkuutta seurataan esimerkiksi tapaamalla alihankkijoita ja yritysasiakkaita tai ulkoisten palveluntarjoajien avulla, kun kyse on sijoituskohteena olevasta yhtiöstä. Eri henkilöt vastaavat yhteydenpidon toteuttamisesta sen mukaan, mikä liiketoimintoyksikkö valvoo kumppanuutta. Esimerkiksi hankinnasta vastaavat asiantuntijat ja liiketoiminnan kehittäjät (tai vastaavat) huolehtivat yhteydenpidosta korvauskäsittelykumppaneiden kanssa, kun taas sijoitustoiminnan tiimit keskittyvät sijoituskohteena oleviin yhtiöihin.

Sampo-konserni kerää tietoa arvoketjun työntekijöiden näkökulmista pääasiassa ihmisoikeuksia koskevien due diligence -prosessien kautta. Näihin kuuluvat esimerkiksi ihmisoikeusvaikutusten arviointi, alihankkijoiden arviointi kestävyyskriteereitä vasten sekä yritysasiakkaiden ja sijoitusten seurantaa.

Sampo-konserni arvioi arvoketjun työntekijöihin liittyvien toimien ja aloitteiden tehokkuutta ylläpitämällä vuoropuhelua, tarkkailemalla jatkuvasti prosessejaan sekä tarvittaessa tarkistamalla käytäntöjään. Tämä voi sisältää esimerkiksi toimintaperiaatteiden päivittämistä tai väärinymmärrettyjen materiaalien (kuten kyselylomakkeiden) muokkaamista, jotta arvoketjun työntekijöitä ymmärrettäisiin paremmin.

S2-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat arvoketjun työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, alihankkijoiden toimintaperiaatteet sekä vastuullisen vakuuttamisen ja sijoittamisen käytännöt asettavat selkeät vaatimukset arvoketjun työntekijöihin liittyen. Jos vaatimuksia rikotaan, Sampo-konserni ottaa yhteyttä alihankkijaan, yritysasiakkaaseen tai sijoituskohteena olevaan yhtiöön tilanteen korjaamiseksi ja toiminnan yhdenmukaistamiseksi konsernin toimintaperiaatteiden kanssa, sekä tekee suunnitelmat korjaustoimenpiteiden tarkastamiseen ja seuraamiseen. Jos virhe tai sopimusrikkomus on merkittävä tai toinen osapuoli on haluton tekemään parannuksia määräajassa, konserni voi irtisanoa yhteistyösopimuksen tai myydä sijoituksen.

Suurin osa Sampo-konsernin whistleblowing-kanavista on kaikkien sidosryhmien, mukaan lukien arvoketjun työntekijöiden, käytettävissä lainvastaista tai epäeettistä toimintaa koskevien epäilyjen ilmoittamista varten. Kanavia hallinnoidaan ulkoisesti, ja ne mahdollistavat anonyymin raportoinnin. Lisäksi useimmissa Sampo-konsernin alihankkijoiden toimintaperiaateissa tai

alihankkijasopimuksissa todetaan, että alihankkijoiden on tarjottava kanavat epäkohdista ilmoittamiseen. Alihankkijoiden on myös ilmoitettava toimintaperiaatteiden rikkomuksista Sampo-konsernille.

Sampo-konsernilla ei ole virallisia prosesseja, joilla se voisi arvioida, ovatko arvoketjun työntekijät tietoisia kanavista, joiden kautta huolenaiheita voi tuoda esiin. Alihankkijoiden toimintaperiaateissa kuitenkin todetaan, että alihankkijoiden tulee kertoa työntekijöilleen ilmoituskanavista, ja varmistaa, että asiaankuuluvat käytännöt ja kanavat ovat arvoketjun työntekijöiden saatavilla. Ulkoiset sidosryhmät ovat käyttäneet konsernin raportointikanavia, mikä osoittaa, että kanavat ovat asianmukaisten osapuolten saatavilla.

Sampo-konsernin whistleblowing-kanavien kautta ilmoitetut tapaukset tutkitaan viipymättä paikallisen lainsäädännön mukaisesti. Sampo-konserni varmistaa kanaviensa tehokkuuden sisäisen ja ulkoisen viestinnän sekä koulutuksen avulla. Konserni on myös sitoutunut kehittämään toimintatapojaan. Whistleblowing-kanavia käsitellään tarkemmin G1 Liiketoiminnan harjoittaminen -osiossa ([s. 122](#)).

S2-4 – Arvoketjun työntekijöihin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus

Sampo-konserni kehitti vuonna 2025 prosessejaan, joilla se havaitsee, ehkäisee ja lieventää mahdollisia kielteisiä vaikutuksia arvoketjun työntekijöiden ihmis- ja työoikeuksiin. Kehitystyö perustui vuonna 2024 ensimmäisen kerran toteutettuun konserninlaajuiseen ihmisoikeusvaikutusten arviointiin ja muihin lähteisiin, joilla mahdollisia ihmisoikeusvaikutuksia tunnistetaan. Lisäksi Sampo-konserni jatkoi säännöllistä yhteistyötä olennaisten alihankkijoiden, liikekumppanien, yritysasiakkaiden ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden kanssa varmistaakseen konsernin politiikkojen noudattamisen. Konserni arvioi jatkuvien prosessiansa avulla, tarvitaanko tietyn alihankkijan, yritysasiakkaan tai sijoituskohteena olevan yhtiön kanssa vaikuttamis- tai muita lisätoimenpiteitä mahdollisten arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien kielteisten vaikutusten käsittelemiseksi. Sampo-konsernin politiikat sekä seulonta- ja vaikuttamiskäytännöt mahdollistavat myös konsernin arvoketjun työntekijöihin liittyvien riskien lieventämisen ja mahdollisuuksien tavoittelun.

Sampo-konserni ei ole havainnut tosiasiallisia olennaisia kielteisiä vaikutuksia sen arvoketjun työntekijöihin, eikä konsernin alku- tai loppupään arvoketjusta ole raportoitu Sammolle vakavista ihmisoikeusongelmista tai -tapauksista vuonna 2025. Mahdollisia kielteisiä vaikutuksia arvoketjun työntekijöihin seurataan esimerkiksi alihankkijoiden itsearviointikyselyjen, toimipaikkavierailujen, tapaamisten ja muiden vaikuttamiskäytäntöjen avulla. Jos alihankkija, yritysasiakas tai sijoitusten kohteena oleva yhtiö ei ole noudattanut Sampo-konsernin kestävyysvaatimuksia, voi se johtaa liikesuhteen päättämiseen.

Mikäli arvoketjun työntekijöihin kohdistuu olennaisia kielteisiä vaikutuksia, Sampo-konsernilla on prosessit epäkohtien ilmoittamiseen ja käsittelemiseen sekä korjaavien toimenpiteiden toteuttamiseen. Vastuu arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien olennaisten vaikutusten hallinnasta on kunkin konserniyhtiön soveltuvalle yksiköllä, kuten hankinta-, sijoitustenhallinta-, vakuutustoiminta- (esim. Ifin Suurasiakkaat-liiketoiminta-alue) ja vastuullisuusyksiköllä.

Alihankkijat ja liikekumppanit

Sampo-konserni edisti vuonna 2025 alihankkijoiden toimintaperiaatteiden sisällyttämistä prosesseihin, kehitti due diligence -käytäntöjään ja valvoi alihankkijoiden kestävyyskriteereiden noudattamista. Lisäksi Topdanmarkin käytäntöjä ryhdyttiin integroimaan osaksi Ifin due diligence -prosesseja. Muita toimia alihankkijoiden kanssa tehtävän yhteistyön kehittämiseksi olivat ESG-kyselylomakkeiden läpikäynti sekä digitaalisen alustan ja ulkopuolisen konsultoinnin tarjoaminen ostajien due diligence -prosessien tueksi. Näiden toimien tarkoitus on tukea arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien kielteisten vaikutusten ehkäisemistä ja positiivisten vaikutusten edistämistä.

Yritysasiakkaat ja sijoituskohteena olevat yhtiöt

Sampo-konserni päivitti jälleen konsernin vastuullisen sijoittamisen politiikkoja vuonna 2025. Muutokset liittyivät muun muassa Ifin ja Topdanmarkin integraatioon, tieteeseen pohjautuviin ilmastotavoitteisiin ja sektorikohtaiseen seulontaan. Konsernin vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen kehittäminen jatkuu tulevina vuosina muun muassa sisäisten vastuullisuustavoitteiden, ulkoisten sidosryhmien palautteen ja yleisen markkinakehityksen perusteella.

Sampo-konserni pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteena oleviin yhtiöihin yhdessä muiden sijoittajien kanssa, mikäli sen uskotaan olevan tehokas keino saavuttaa haluttu muutos sijoituskohteessa. Konserni osallistui vuonna 2025 yhdeksään yhteisvaikuttamiseen, jotka liittyivät ympäristöön, korruptioon, ihmisoikeuksiin ja työoikeuksiin.

Raportointivuoden aikana Sampo-konsernin rahastosijoituksia hallinnoivat varainhoitajat, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment, PRI). Merkittävää osaa näistä varoista hallinnoivat varainhoitajat, jotka ovat sitoutuneet YK:n Global Compact -periaatteisiin.

Sampo-konserni jatkoi vuonna 2025 suorien sijoitustensa ja suurten yritysasiakkaidensa seulontaa YK:n Global Compact -periaatteita vasten. Seulontojen perusteella Sampo-konsernin yritysasiakkaiden joukosta ei löytynyt vakavia ja vahvistettuja rikkomustapauksia. Suorien sijoitusten seulonnassa tunnistettiin yksi salkkuyhtiö, jolla on vahvistettu vakava rikkomus kilpailua rajoittaviin käytäntöihin liittyen. Tilannetta seurataan jatkuvasti.

Sampo-konserni jatkoi vuonna 2025 suorien sijoitustensa seulontaa sensitiivisten toimialojen osalta havaitakseen ja hallitakseen mahdollisia ihmis- ja työoikeuksiin liittyviä riskejä. Konserni aloitti myös yritysasiakkaiden sektorikohtaisen seulonnan konsernitasolla vuoden aikana. Tämä sisäinen seuranta tukee kestävyysriskien hallintaa, mukaan lukien ihmisoikeuksiin, työoikeuksiin, maineeseen ja/tai sääntelyyn liittyvät riskit. Yritysasiakkaiden seulonnassa käytetyt sektorit ovat yhdenmukaiset sijoitustoiminnassa seurattavien sektoreiden kanssa.

Mittarit ja tavoitteet

S2-5 – Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet

Sampo-konserni ei ole toistaiseksi asettanut konsernitason tavoitteita arvoketjun työntekijöihin liittyville mittareilleen. Konsernin pitkän aikavälin pyrkimyksenä kuitenkin on, että kaikki alihankkijat ovat allekirjoittaneet alihankkijoiden toimintaperiaatteet. Sampo-konserni arvioi säännöllisesti prosessejaan arvoketjun työntekijöihin liittyvien vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallitsemiseksi. Konsernitason ulkoisesti julkaistu tavoite voidaan asettaa, mikäli tämä nähdään arvokkaana lisänä.

Alihankkijoiden toimintaperiaatteita koskevat mittarit

Sampo-konserni mittaa alihankkijoiden toimintaperiaatteiden sisällyttämistä alihankkija-sopimuksiinsa arvioidakseen, miten tehokkaasti se onnistuu vähentämään arvoketjun työntekijöihin ja heidän ihmis- ja työoikeuksiinsa mahdollisesti kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia. Tämä myös tukee konsernia arvoketjun työntekijöihin kohdistuviin kielteisiin vaikutuksiin liittyvien taloudellisten riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien tavoittelemisessa vastuullisten kumppaneiden kanssa tehtävän yhteistyön kautta.

Alihankkijoiden toimintaperiaatteet allekirjoittaneiden alihankkijoiden osuutta mitataan jakamalla toimintaperiaatteet allekirjoittaneiden alihankkijoiden lukumäärä (mukaan lukien alihankkijat joilla on omat, Sampo-konsernin hyväksymät toimintaperiaatteet) kaikkien alihankkijoiden lukumäärällä. Laskentamenetelmässä on konserniyhtiökohtaisia mukautuksia toimitusketjun rakenteellisten erojen vuoksi. Mittari koskee sekä Sampo-konsernin arvoketjun alkupään (esim. toimitustarvikkeiden sekä IT-laitteiden ja -palvelujen toimittajat) että loppupään (esim. korvaustenkäsittelyn palveluntarjoajat) alihankkijoita. Vaikka alihankkijoiden toimintaperiaatteet on otettu käyttöön koko konsernissa, kaikissa yksiköissä ei ole vielä riittäviä rakenteita edistymisen seurantaan. Lisäksi joitain alihankkijoita, kuten suuria IT-yrityksiä ja konsultteja, on jätetty mittarin ulkopuolelle. Jatkossa Sampo-konserni pyrkii parantamaan datan laatua siten, että mittari kattaa kaikki konsernissa allekirjoitetut alihankkijasopimukset.

Alihankkijoiden toimintaperiaatteet allekirjoittaneiden alihankkijoiden osuus kasvoi vuonna 2025. Osuuden kasvu johtui pääasiassa siitä, että Hastings otti vuonna 2024 käyttöön alihankkijoiden toimintaperiaatteet, mikä kasvatti myös konsernitason lukua vuonna 2025.

Alihankkijoiden toimintaperiaatteiden sisällyttäminen sopimuksiin

Sampo-konserni

Mittari	31.12.2025	31.12.2024
Osuus alihankkijoista	89,7 %	75,6 %

S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Asiakkaiden terveys ja turvallisuus	↑ Asiakkaiden terveys ja turvallisuus ovat vakuutusliiketoiminnan ja näin ollen myös Sampo-konsernin toiminnan ytimessä. Sampo-konsernin strategia keskittyy kurinalaiseen vakuuttamiseen ja huolelliseen riskienhallintaan, ja konsernilla on tosiasiallinen positiivinen vaikutus kuluttajien ja loppukäyttäjien terveyteen, sillä se tarjoaa vakuutustuotteita ja auttaa siten asiakkaitaan riskienhallinnassa. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	↑ Sampo-konserni voi luoda taloudellisia mahdollisuuksia tarjoamalla kuluttajille ja loppukäyttäjille heidän tarvitsemiaan ja haluamiaan tuotteita ja palveluja. Mahdollisuuksia voidaan saavuttaa myös esimerkiksi pienentämällä kustannuksia digitaalisten ratkaisujen avulla ja kehittämällä uusia tuotteita ja palveluja. ↓ Epäonnistuminen asiakkaiden tarpeita vastaavien sopivien tuotteiden ja palvelujen (kuten terveyteen ja turvallisuuteen liittyvien vakuutusten) tarjoamisessa voi vaikuttaa kielteisesti Sampo-konsernin taloudelliseen tulokseen.* - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet, vakuutusperiaatteet, riskienhallintaperiaatteet) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. palautekanavat, vahingontorjunta, riskienhallinta) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat - Mittarit ja tavoitteet (esim. NPS, EPSI, Trustpilot)
Myynti- ja markkinointikäytännöt	↓ Sampo-konsernilla voi olla kielteisiä yhteiskunnallisia vaikutuksia mahdollisten vastuuttomien myynti- ja markkinointikäytäntöjen kautta (esim. saavuttamattomuus, syrjintä, harhaanjohtaminen). ↑ Sampo-konsernilla voi olla positiivisia vaikutuksia ihmisten terveyteen ja turvallisuuteen vastuullisten myynti- ja markkinakäytäntöjen kautta sekä tarjoamalla vakuutustuotteita monimuotoiselle asiakaskunnalle.* - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	↓ Vastuuttomat myynti- ja markkinointikäytännöt voivat aiheuttaa Sampo-konsernille taloudellisen riskin mahdollisten lainsäädännöllisten seuraamusten (esim. sakot) ja mainehaitan kautta. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. palautekanavat, laadukas viestintä, vastuulliset palkitsemiskäytännöt) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat
Tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus	↓ Vakuutusyhtiönä Sampo-konserni käsittelee ja säilyttää suuria määriä asiakkaiden ja muiden sidosryhmien henkilötietoja. Lisääntyvän digitalisaation ja tekoälyn käytön myötä on olemassa riski esimerkiksi tietoturvaloukkauksille, kyberturvallisuushyökkäyksille ja tietosuojaloukkauksille, millä voi olla kielteisiä vaikutuksia kuluttajiin ja loppukäyttajiin. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	↓ Sampo-konserniin kohdistuu tietosuoja-, tietoturva- ja kyberturvallisuusriskejä yhtiön käsittelemien ja prosessoimien arkaluonteisten tietojen suuren määrän vuoksi. Yksityisyyteen ja tietoturvaan liittyvissä tapauksissa negatiiviset taloudelliset riskit, kuten sakot ja mainehaitta, voivat olla merkittäviä. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet, tietosuojaselvitys, tietoturvaperiaatteet, riskienhallintaperiaatteet) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. viitekehykset ja raportointirakenteet, seulonta, vaikutustenarvioinnit, turvallisuuskäytännöt, tiedonkäsittelysopimukset, riskiarviot, jatkuvuussuunnitelmat, laatujärjestelmät ja infrastruktuuri) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat kuluttajiin ja loppukäyttajiin liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin. Asiakkaiden terveys ja turvallisuus liittyy ESRS-osa-aiheeseen Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien henkilökohtainen turvallisuus. Myynti- ja markkinointikäytännöt liittyy ESRS-osa-aiheeseen Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio. Tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus liittyy ESRS-osa-aiheeseen Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttajiin kohdistuvat vaikutukset.

* Vaikutus, riski tai mahdollisuus on lisätty kaksoisolennaisuusarvioinnin päivityksessä 2025.

Strategia

SBM-3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa

Sampo-konserni tarjoaa vakuutustuotteita ja -palveluja kolmelle pääasiakasryhmälleen, joihin sillä voi siten olla vaikutuksia: yksityis-, yritys- ja suurasiakkaille. Näiden lisäksi Sampo-konsernilla voi olla vaikutuksia potentiaalisii asiakkaisiin ja vakuutusten loppukäyttäjii, jotka eivät itse ole konsernin asiakkaita (esim. edunsaajat). Arvioidessaan olennaisia vaikutuksia Sampo-konserni pyrkii ottamaan huomioon kaikenlaiset kuluttajat ja loppukäyttäjät, joille saattaa aiheutua vaikutuksia konsernin omasta toiminnasta tai sen arvoketjun kautta.

Sampo-konserni ei tarjoa tuotteita tai palveluja, jotka ovat luonnostaan haitallisia kuluttajien tai loppukäyttäjien terveydelle, turvallisuudelle tai sananvapaudelle. Sen sijaan Sampo-konsernilla on tuotteidensa ja palvelujensa kautta myönteinen vaikutus kuluttajien ja loppukäyttäjien terveyteen ja turvallisuuteen, sillä se auttaa asiakkaita muun muassa vahingontorjunnassa, riskienhallinnassa sekä vahinko-, onnettomuus- ja vammautumistilanteissa.

Sampo-konsernin myynti- ja markkinointikäytännöillä voi olla kielteisiä vaikutuksia kuluttajiin ja loppukäyttäjii esimerkiksi tuotteiden ja palvelujen saavuttamattomuuden vuoksi tai jos heikommissa asemassa olevien ryhmien tarpeet eivät täyty riittävällä tavalla. Vakuutuksentarjoajana Sampo-konserni on myös mahdollista yhdistää syrjintään riskiarviointien takia, jotka voivat joissain tapauksissa (esim. lakisääteiden rajoitusten vuoksi) estää tiettyjä asiakkaita saamasta vakuutusta. Tietyt vakuutukset eivät esimerkiksi välttämättä ole saatavilla asiakkaille, joilla on erityinen riskiprofiili tai ne ovat saatavilla vain korkeammilla vakuutusmaksuilla.

Vakuutusyhtiönä Sampo-konsernin on käsiteltävä suuria määriä asiakkaiden henkilötietoja, ja konsernilla voi siten olla kielteisiä vaikutuksia kuluttajiin ja loppukäyttäjii tietosuojaan, tietoturvan ja kyberturvallisuuden kautta. Asiakkaiden yksityisyys voi vaarantua, mikäli Sampo-konsernin tietosuoja- ja tietoturvatoinia rikotaan esimerkiksi kyberhyökkäyksen seurauksena. Tietoturva- ja kyberturvallisuushyökkäysten riski voi kasvaa esimerkiksi digitalisaation ja lisääntyvän tekoälyn käytön myötä, mikä voi johtaa mahdollisten kielteisten vaikutusten lisääntymiseen.

Tarjotessaan vakuutuksia kuluttajille ja loppukäyttäjille, jotka voivat olla alttiimpia terveys-, yksityisyys- tai esteettömyysvaikutuksille (esim. vanhukset, vammaiset, puutteellisen talousosaamisen omaavat henkilöt), ja edunsaajille, jotka eivät itse ole Sampo-konsernin asiakkaita (esim. lapset), on erityisen tärkeää, että Sampo-konserni tarjoaa täsmällistä ja helposti saatavilla olevaa tietoa heidän vakuutuksistaan ja vakuutus-turvastaan. Sampo-konserni on tehnyt ihmisoikeus-vaikutusten arvioinnin ymmärtääkseen paremmin, mitkä sidosryhmät, mukaan lukien kuluttajat ja loppukäyttäjät, ovat erityisen alttiita kielteisille ihmisoikeusvaikutuksille. Lisäksi konsernin sidosryhmävuoropuhelu ja asiakaspalautekanavat ovat keino olla yhteydessä vaikutusten kohteena oleviin kuluttajiin ja loppukäyttäjii sekä ymmärtää mahdollisia ihmisoikeusriskejä.

Riskit ja riskienhallinta ovat luontainen osa vakuutus-yhtiöiden liiketoimintaa ja toimintaympäristöä. Sampo-konsernissa riskien, pääoman ja tuloksen tasapaino edellyttää, että kannattavuuteen vaikuttavat riskit sekä muut olennaiset riskit tunnistetaan, arvioidaan ja analysoidaan. Tämä tarkoittaa, että vakuutusriskit hinnoitellaan niiden luontaisten riskitasojen mukaisesti kunkin yksittäisen asiakkaan riskiprofiilin perusteella, mikä voi lisätä esimerkiksi myynnin ja markkinoinnin kautta mahdollisesti aiheutuvia kielteisiä vaikutuksia kuluttajiin ja loppukäyttäjii.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

S4-1 – Kuluttajiin ja loppukäyttäjii liittyvät toimintaperiaatteet

Sampo-konsernilla on useita politiikkoja kuluttajiin ja loppukäyttäjii liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallitsemiseksi. Konsernitason periaatteiden lisäksi Sampo-konsernilla on täydentäviä ja yksityiskohtaisempia politiikkoja (esim. vakuutusperiaatteet, jakelupolitiikat, tietosuojauspalvelut), ohjeita ja prosesseja (esim. due diligence) määriteltäviin tarkoituksiin. Päävastuu konsernitason periaatteiden ja muiden politiikkojen toimeenpanosta on kunkin Sampo-konsernin yhtiön johdolla. Lakien, säännösten ja sisäisten politiikkojen noudattamisen varmistamiseksi konsernilla on koulutusohjelmia, jotka ohjaavat työntekijöiden toimintaa ja kasvattavat heidän osaamistaan.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteissa todetaan, että konserni noudattaa kansainvälisiä ihmisoikeussopimuksia, mukaan lukien ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta ja kahta sen yleissopimusta, ILO:n ydinsopimuksia ja OECD:n ohjeistuksia monikansallisille yrityksille sekä YK:n Global Compact -periaatteita. Toimintaperiaatteissa kerrotaan myös, että Sampo-konserni on sitoutunut ihmisoikeuksiin liittyviin velvoitteisiin ja niihin liittyvien käytäntöjen jatkuvaan kehittämiseen (esim. ihmisoikeuksien due diligence -prosessit). Sampo-konsernin due diligence -prosessit kattavat sekä konsernin oman toiminnan että arvoketjun, mukaan lukien kuluttajat ja loppukäyttäjät.

Toimintaperiaatteet sitovat kaikkia Sampo-konserniin kuuluvia yhtiöitä. Jokainen Sampo-konsernin työntekijä vastaa henkilökohtaisesti toimintaperiaatteiden noudattamisesta. Toimintaperiaatteet velvoittavat työntekijöitä varmistamaan, että ihmisoikeuksia kunnioitetaan ja ylläpidetään kaikissa toiminnoissa, myös arvoketjun loppupäässä. Sampo-konserni viestii toimintaperiaatteissa käsitellyistä aiheista kuluttajille ja loppukäyttäjille esimerkiksi verkkosivujen, kestävyysraportoinnin ja muun asiakasviestinnän avulla. Yhteistyöstä sidosryhmien kanssa on kerrottu tarkemmin SBM-2 – Sidosryhmien edut ja näkemykset -otsikon alla ([s. 65](#)).

Sampo-konsernille ei ole raportointivuoden aikana raportoitu vakavista vahvistetuista tapauksista, joissa kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin liittyviä globaaleja standardeja olisi rikottu yhtiön arvoketjun loppupäässä.

Asiakkaiden terveys ja turvallisuus sekä Myynti- ja markkinointikäytännöt

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet asettavat konsernitason vaatimukset tuotteille ja palveluille (ts. asiakkaiden terveydelle ja turvallisuudelle) Sampo-konsernissa. Toimintaperiaatteissa todetaan, että Sampo-konserni pyrkii toimimaan asiakkaidensa edun mukaisesti tarjoamalla tuotteita ja palveluja, joita asiakkaat tarvitsevat ja haluavat. Tuotteiden ja palvelujen tulee olla oikeudenmukaisia, ymmärrettäviä ja suunniteltuja vastaamaan kaikkien asiakkaiden muuttuviin tarpeisiin. Lisäksi ESG-näkökohdat on otettava huomioon vakuuttamisessa.

Toimintaperiaatteissa painotetaan, että Sampo-konsernin myynti-, markkinointi- ja tuotetietojen on oltava ammattimaisia, kattavia, paikkansapitäviä ja puolueettomia, eivätkä tiedot saa olla harhaanjohtavia. Sampo-konserni huolehtii, että asiakkaille annetaan läpinäkyvää, helposti saatavilla olevaa ja ymmärrettävää tietoa tuotteiden ja palvelujen kustannuksista, riskeistä

ja ehdoista sekä vakuutus- tai korvauspäätökseen johtavista syistä. Lisäksi Sampo-konsernissa kaikkia asiakkaita on kohdeltava oikeudenmukaisesti eikä yksittäistä asiakasta saa suosia muiden asiakkaiden kustannuksella. Vakuutusmaksut perustuvat vain asianmukaisiin tietoihin eivätkä syrjiviin tekijöihin, kuten seksuaaliseen suuntautumiseen, uskonnolliseen vakaumukseen tai etniseen taustaan. Sampo-konserni edellyttää, että sen alihankkijat noudattavat samoja käytäntöjä omassa toiminnassaan.

Sampo-konsernilla on seurantatoimia, joilla se varmistaa, että asiakkaille annetut tiedot ovat saavutettavia, olennaisia ja ajantasaisia ennen kuin asiakas sitoutuu mihinkään ostoon, ja että konserni täyttää kaikki sille asetetut sääntely- ja toimintavelvoitteet. Konserni pyrkii kertomaan asiakkaille selkeästi heidän valitusvaihtoehdoistaan sekä varmistamaan, että valitusprosessi on oikeudenmukainen ja läpinäkyvä. Mahdolliset toimenpiteet kuluttajien ja loppukäyttäjien kielteisten vaikutusten korjaamiseksi riippuvat vaikutusten luonteesta. Sampo-konserni toimii tapauskohtaisesti ja vakiintuneiden sisäisten prosessien mukaisesti. Arvioidessaan korjaavien toimenpiteiden tehokkuutta konserni hyödyntää myös sidosryhmävuoropuhelun kautta saatuja tietoja.

Tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus

Sampo-konsernin tietosuoja-, tietoturva- ja kyberturvallisuuspolitiikat määrittelevät, miten konserni on sitoutunut käsittelemään henkilötietoja laillisella, oikeudenmukaisella ja läpinäkyvällä tavalla, kunnioittaen ihmisoikeuksia kaikilla tiedonhallinnan osa-alueilla. Poliitikoissa tuodaan esiin, miten Sampo-konserni suojaa tietoja ja ylläpitää kyberturvallisuutta. Niissä myös todetaan, että korkeatasoinen tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus ovat konsernille ensisijaisen tärkeitä.

S4-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa

Sampo-konsernilla on asiakaskokemusohjelmia (tai vastaavia), jotka kulkevat läpi koko organisaation ja ulottuvat eri asiakaskontaktipisteisiin. Ne mahdollistavat konsernille asiakastiedon keräämisen ja siihen liittyvien tulosten seurannan. Sampo-konserni on yhteydessä kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin asiakaspolun eri vaiheissa, niin ennen asiakastapahtumaa, kuin sen aikana ja sen jälkeenkin. Asiakkaille tarjotaan esimerkiksi mahdollisuus jättää palautetta asiakaspolusta tai tietyn tapahtuman perusteella.

Asiakaspalautetta kerätään päivittäin, viikoittain tai kuukausittain tilanteesta ja keräystavasta riippuen. Palaute käsitellään ja mahdollisia kysymyksiä tai kommentteja käydään tarvittaessa läpi yhdessä asiakkaan kanssa. Asiakaspalautetta kerätään muun muassa puhelimitse, sähköpostitse, tekstiviesteillä ja chatin kautta. Operatiivinen vastuu yhteydenpidosta kuluttajiin ja loppukäyttäjiiin on Sampo-konsernin yhtiöiden ylimmällä johdolla.

Sampo-konserni saa tietoa yhteydenpidon tehokkuudesta useista kanavista, kuten asiakastytytvyyskyselyistä (esim. NPS, EPSI, Trustpilot) ja asiakaskontaktipisteistä (esim. puhelin, sähköposti, tekstiviestit, chat, tapaamiset). Palaute voi pienentää asiakkaan menettämisen riskiä ja sitä käytetään myös esimerkiksi palveluun, tuotteisiin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvien kehityskohteiden tunnistamisessa. Lisäksi asiakasvaltuutettu toimii valituksen tehneiden asiakkaiden kanssa ja voi yhteistyön pohjalta ehdottaa muutoksia esimerkiksi asiakasprosesseihin, korvausmenettelyihin tai tuotteiden ehtoihin.

Aiemmin mainittujen kanavien lisäksi Sampo-konserni kerää tietoa vaikutusten kohteena olevien kuluttajien ja loppukäyttäjien näkökulmista esimerkiksi konsernin

ihmisoikeusvaikutusten arvioinnin kautta. Arvioinnissa hyödynnetään konsernin olemassa olevaa aineistoa ja luotettavien edustajien näkemyksiä osana työpöytätyöskentelystä. Arvioinnissa otetaan huomioon myös vaikutukset haavoittuvassa asemassa oleviin ryhmiin.

Kun asiakas tai vakuutettu ei pysty valvomaan omaa etuaan esimerkiksi iän, sairauden, loukkaantumisen tai vammaisuuden vuoksi, Sampo-konserni varmistaa paikallisten lainsäädännön vaatimusten mukaisesti, että asiakkaalla on edunvalvoja tai huoltaja, joka huolehtii tämän edusta. Sampo-konsernilla on myös ohjeita siihen, miten toimia haavoittuvassa asemassa olevien asiakkaiden kanssa (esim. vakavien tilanteiden käsittely välittävällä asenteella, yksityisyyden turvaaminen kommunikoitaessa kuulorajoitteisten asiakkaiden kanssa, korvausten järjestäminen holhouksen alla olevalle vakuutetulle).

S4-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Sampo-konserni tarjoaa asiakkaille useita kanavia huolenaiheiden tai tarpeiden esittämiseen. Asiakkaat voivat olla suoraan yhteydessä yhtiöön muun muassa asiakaspalvelun (esim. puhelin, verkkosivut, sovellus, chat), asiakaskyselyjen ja yhtiön asiakasvaltuutetun kautta. Epäsuora yhteydenpito on mahdollista ulkoisten asiakasvaltuutettujen, whistleblowing-kanavien ja ulkoisten vakuutuslautakuntien kautta. Whistleblowing-kanavia hallinnoidaan ulkoisesti.

Sampo-konserni kannustaa alihankkijoitaan tarjoamaan asiakkailleen vastaavia kanavia huolenaiheiden esiin nostamiseen esimerkiksi alihankkijoiden toimintaperiaatteissa ja osana sopimusneuvotteluja. Osa

Sampo-konsernin kanavista, kuten whistleblowing-kanavat, on myös alihankkijoiden ja liikekumppaneiden asiakkaiden ja loppukäyttäjien käytettävissä.

Sampo-konserni seuraa ja mittaa asiakastytytyväisyyttä jatkuvasti. Sekä positiivista että negatiivista palautetta analysoidaan huolellisesti ja käytetään tuotteiden ja palvelujen kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Asiakaspalautteeseen perustuva laadunvarmistus on myös tärkeää. Sampo-konserni seuraa asiakaspolkua löytääkseen palautteen perimmäiset syyt ja korjatakseen asiakassuhteen tarvittaessa. Saatua tietoa hyödynnetään koulutuksissa sekä prosessien ja asiakaspolun kehittämisessä.

Vuoropuheluun kannustamalla Sampo-konserni voi tunnistaa ja käsitellä kuluttajien ja loppukäyttäjien tyytymättömyyttä. Edistääkseen läpinäkyvyyttä ja rakentaakseen luottamusta Sampo-konsernilla on verkkosivuillaan luettelo yhtiön olennaisimmista ja julkisesti saatavilla olevista periaatteista ja politiikoista. Lisäksi Sampo-konserni on sitoutunut toimintaperiaatteissaan vastatoimien kieltoon suojellakseen henkilöitä, jotka ilmaisevat huolensa. Näin varmistetaan, että he voivat tehdä niin ilman vastatoimien pelkoa. Mekanismit, joilla varmistetaan, että käyttäjät voivat luottaa whistleblowing-kanaviin ja että nämä ovat suojattuja vastatoimilta, on kuvattu G1 Liiketoiminnan harjoittaminen -osiossa ([s. 122](#)).

Sampo-konsernilla on useita prosesseja korjaustoimenpiteiden tarjoamiseen tai niihin osallistumiseen tilanteesta riippuen. Tuotteiden ja palvelujen myyntiin ja markkinointiin liittyvässä asiakasvalituksessa ensisijaisena tavoitteena on keskustella asiakkaan kanssa molemmille osapuolille tyydyttävän ratkaisun löytämiseksi. Lisäksi konsernilla on erilaisia asiakasvaltuutettuja, joille asiakkaat voivat

esittää valituksensa. Mikäli yksimielisyyttä ei löydetä, asiakkaalla on oikeus viedä asia ulkoisen vakuutuslautakunnan (tai vastaavan) ratkaistavaksi kunkin Sampo-konsernin toimintamaan paikallisten käytäntöjen mukaisesti. Tapausten lopputuloksesta riippumatta Sampo-konserni analysoi aina, miten se voi parantaa myynti- ja markkinointikäytäntöjään.

Sampo-konsernilla on toimintatavat rikkomustapausten tutkimiseen ja prosessit korjaaville toimenpiteille kuluttajien ja loppukäyttäjien henkilötietojen suojaamiseksi. Tietosuojaloukkauksia ja tietoturva-poikkeamia analysoidaan ja käsitellään ennalta määrättyjen prosessien mukaisesti, ja ne arvioidaan ja raportoidaan soveltuvin osin paikallisille viranomaisille oikea-aikaisesti. Jos riskiä pidetään suurena kuluttajille ja loppukäyttäjille, heille ilmoitetaan tapauksesta.

Sampo-konserni arvioi tarjoamiensa korjaustoimenpiteiden tehokkuutta varmistaakseen, että kuluttajiin ja loppukäyttäjisiin kohdistuviin kielteisiin vaikutuksiin puututaan tarvittaessa. Tämä tehdään järjestelmällisten seurantamenettelyjen kautta, joihin kuuluvat asiakastytytyväisyyden seuranta päätöksen jälkeen, valitusten ja ratkaisumallien analysointi sekä korjausprosessien tarkistaminen kehityskohtien tunnistamiseksi. Sampo-konserni myös seuraa ja käsittelee jokaisen tietosuojaloukkauksen tai tietoturva-poikkeaman arvioidakseen, miten vastaavat tapaukset voidaan jatkossa ehkäistä ja siten varmistaa rekisteröityjen oikeuksien ja vapauksien toteutuminen.

S4-4 – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus

Sampo-konserni on sitoutunut toimintaperiaatteissaan ja täydentävissä politiikoissaan ehkäisemään vastuuttomia myynti- ja markkinointikäytäntöjä ja varmistamaan, että kaikki asiakasviestintä on selkeää, olennaista ja oikea-aikaista. Konserni arvioi säännöllisesti tuotteidensa sopivuutta ja lakisääteisten velvoitteiden mukaisuutta. Tätä työtä tukevat jatkuvat koulutusohjelmat, jotka kehittävät asiakasrajapinnassa työskentelevien tiimien toimintaa ja osaamista. Sampo-konserni kerää asiakaspalautetta aktiivisesti, ja sillä on käytössä läpinäkyvät valitusprosessit, joihin kuuluu mahdollisuus valitusten käsittelyyn ulkoisissa vakuutuslautakunnissa.

Sampo-konserni kohdistaa resursseja muun muassa tuote- ja palvelukehitykseen, myyntiin ja markkinointiin, tietotekniikkaan ja riskienhallintaan parantaakseen myynti- ja markkinointikäytäntöjään sekä asiakkaidensa yksityisyydensuojaa, terveyttä ja turvallisuutta. Konserni tekee myös yhteistyötä viranomaisten ja valvojen kanssa ja osallistuu erilaisten verkostojen (esim. asiakaskokemukseen ja kyber- ja tietoturvaan liittyvät verkostot), toimialajärjestöjen (esim. Finanssiala, Svensk Försäkring, Finans Norge, Forsikring & Pension ja Association of British Insurers) sekä tiedon jakamiseen keskittyvien foorumien työhön. Yhteistyö antaa Sampo-konsernille mahdollisuuden jakaa tietoa ja kokemuksia muun muassa ilmastonmuutokseen sopeutumisesta, vahingon-torjunnasta, riskienhallinnasta, terveydestä ja turvallisuudesta.

Sampo-konserni varmistaa tehokkaat valitusten käsittelyprosessit ja korjaustoimet asiakkaisiin kohdistuvien olennaisten kielteisten vaikutusten varalta seuraamalla tarkasti asiakaspalautetta, asiakastyytyväisyyskyselyjen tuloksia ja ulkoisissa vakuutuslautakunnissa käsiteltyjä tapauksia. Kun konsernin toiminnasta aiheutuu kielteisiä vaikutuksia, asianmukaiset korjaustoimenpiteet riippuvat rikkomuksen luonteesta. Tapauksissa, joissa asiakkaisiin kohdistuu kielteisiä vaikutuksia, Sampo-konsernilla on tapausten käsittelyyn vakiintuneet prosessit, joilla se pystyy valvomaan ja varmistamaan, että korjaustoimet ovat tilanteeseen sopivia ja mahdollisimman tehokkaita. Hallintorakenteet, mukaan lukien tuotearviot ja asiakasfoorumit, tukevat systeemisten riskien ennakointia tunnistamista.

Raportointivuoden aikana Sampo-konsernille ei raportoitu konsernin kuluttajiin tai loppukäyttäjiin liittyvistä vakavista ihmisoikeusongelmista tai ihmisoikeuksien loukkauksista.

Asiakkaiden terveys ja turvallisuus sekä Myynti- ja markkinointikäytännöt

Sampo-konserni jatkoi vuonna 2025 vahingontorjuntaan liittyvien palvelujen tarjoamista kuluttajille ja loppukäyttäjille. Vahingontorjunnan ensisijaisena tarkoituksena on estää vahinkojen syntyminen, mutta se lisää myös turvallisuutta sekä pienentää riskejä ja taloudellisia kustannuksia. Sampo-konserni tarjosi yhdessä yhteistyökumppaninsa kanssa kodin kuntokartoituksia henkilöasiakkaille, jotka omistavat talonsa ja joilla on laaja vakuutusturva. Asiakas saa kodin kuntokartoituksesta raportin, joka auttaa sekä suunnittelemaan kiinteistön ylläpitoa että minimoimaan odottamattomien tapahtumien riskiä. Asuinrakennuksia Norjassa ja Suomessa omistaville pk-yrityksiä Sampo-konserni tarjosi rakennustarkastuksia.

Tarkastuksen jälkeen asiakkaat saavat apua esimerkiksi sen tunnistamiseen, missä huolto- ja paloturvallisuustoimenpiteitä tarvitaan eniten. Rakennustarkastusten ja suurimmille pk-yrityksiä tarjottavien käytännön neuvojen avulla Sampo-konsernin asiakkaat saavat tietoa riskeistä ja ehdotuksia niiden lieventämiseksi. Suurille yritysasiakkaille tarjottiin edelleen vuoden aikana paikan päällä toteutettavia riskienhallintapalveluja.

Terveysvakuutukset ovat tärkeä lisä terveydenhuollon kysynnän kasvaessa, ja niiden kautta Sampo-konserni auttaa asiakkaitaan Pohjoismaissa heidän kohdatessaan terveysongelmia. Konserni tukee esimerkiksi yritysasiakkaitaan työympäristövaatimusten kartoittamisessa ja tarjoamalla yritysasiakkaidensa työntekijöille ennaltaehkäiseviä terveyspalveluja. Henkilöasiakkailleen Sampo-konserni tarjoaa tukea heidän kohdatessaan terveysongelmia, mutta myös tilanteissa, joissa niihin voidaan vaikuttaa ennaltaehkäisevillä toimilla edistämällä siten asiakkaiden kokonaisvaltaista hyvinvointia. Lisätäkseen tietoisuutta ja kasvattaakseen ymmärrystä aiheesta, If julkaisi Pohjoismaisen terveystutkimuksen vuonna 2025 kolmatta vuotta peräkkäin. Raportti perustuu pohjoismaiseen kyselytutkimukseen ja tarjoaa näkemyksiä stressistä, työn ja yksityiselämän tasapainoa tukevista tekijöistä sekä sosiaalivakuutus- ja terveydenhuoltojärjestelmien roolista Pohjoismaissa.

Autoja ja niiden käyttöä koskevan datan saatavuuden parantuessa Sampo-konserni etsii jatkuvasti uusia keinoja kannustaa turvallisempaan ajotapaan. Käyttöperusteiset vakuutusohjelmat hyödyntävät autoista ja älypuhelimista saatavaa tietoa, joiden avulla voidaan tunnistaa kunkin yksittäisen kuljettajan kehitysmahdollisuuksia ja tarjota kannustimia ajotapojen kehittämiseksi. Sampo-konserni jatkoi Ison-Britanniassa turvallisempien ajotapojen edistämistä

autovakuutuksensa kautta vuonna 2025. Turvallisiksi todetut kuljettajat palkitaan alemmilla vakuutusmaksuilla, ja heille tarjotaan henkilökohtaisia vinkkejä ajotapojen parantamiseksi.

Palvelujen laadun jatkuva parantaminen sekä digitaalisissa että analogisissa kanavissa on Sampo-konsernille tärkeää. Konserni pyrki vuonna 2025 erilaisin aloittein vahvistamaan tapoja, joilla asiakkaat ovat yhteydessä yhtiöön. Tähän kuului esimerkiksi digitaalisten alustojen kehittäminen ja uusien viestintäkanavien testaaminen. Lisäksi asiakaskokemusten ymmärtäminen eri kanavien kautta pysyi yhtenä Sampo-konsernin painopistealueena, sillä sen avulla voidaan tunnistaa mahdollisuuksia parantaa asiakaspolkuja ja -tyytyväisyyttä.

Tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus

Sampo-konserni toteutti vuonna 2025 useita toimenpiteitä vahvistaakseen tietosuoja ja varmistaakseen alan standardien ja säännösten noudattamisen. Toimenpiteisiin kuului esimerkiksi tietoisuuden lisääminen organisaation sisällä tietosuojan, tietoturvan ja kyberturvallisuuden merkityksestä, työntekijöiden kouluttaminen viimeisimmästä kehityksestä, uusista laeista ja sääntelystä (esim. Digital Operational Resilience Act -asetus, DORA) sekä ulkopuolisen yrityksen palkkaaminen yrittämään murtaa organisaation puolustuksia ja tunnistamaan haavoittuvuuksia. Lisäksi Sampo-konserni valvoi henkilötietojen käsittelyä varmistaakseen käsittelyn avoimuuden ja yksilöiden yksityisyyden kunnioittamisen. Keskeisiä toimia olivat esimerkiksi tietosuojavaikutusten arvioinnit sekä käsittelytoimien dokumentointi ennen uusien käsittelytoimien aloittamista tai muutosten tekemistä olemassa oleviin käytäntöihin.

Sampo-konsernissa keskityttiin vuonna 2025 vahvasti Ifin ja Topdanmarkin integraatioon sekä tarpeeseen yhdenmukaistaa prosesseja, joilla varmistetaan tietosuojamääräysten noudattaminen. Keskeisenä toimenä oli integroida tiedonkäsittelytoiminta konserniyhtiöissä tavalla, joka varmistaa tietosuojamääräysten jatkuvan noudattamisen ja vähentää kuluttajiin ja loppukäyttäjiin mahdollisesti kohdistuvaa riskiä.

Sampo-konserni päivittää politiikkojaan, ohjeistuksiaan ja koulutusmateriaalejaan säännöllisesti pysyäkseen ajan tasalla tietosuojan, tietoturvan ja kyberturvallisuuden kehityksestä. Konsernissa toteutettiin vuonna 2025 vuosittainen politiikkapäivitys, jossa esimerkiksi tekoälyyn liittyviä periaatteita, politiikkoja ja ohjeistuksia päivitettiin. Kaikille konsernin työntekijöille tarjottiin vuoden aikana myös koulutusta tekoälytyökalujen käytöstä.

Sampo-konserni on suunnitellut vuodelle 2026 useita toimenpiteitä henkilötietojen suojan parantamiseksi ja vahvistamiseksi. Näihin kuuluu esimerkiksi uusia aloitteita hankintojen parantamiseksi sekä tietojenkäsittelijöiden (kolmannen osapuolen palveluntarjoajien) seurantaa varten.

Mittarit ja tavoitteet

S4-5 – Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet

Asiakkaiden terveys ja turvallisuus sekä Myynti ja markkinointikäytännöt

Sampo-konserni pyrkii toimimaan asiakkaidensa parhaaksi konsernin toimintaperiaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa, että pyrkimyksenä on tarjota tuotteita ja palveluja, jotka ovat oikeudenmukaisia, ymmärrettäviä ja suunniteltu vastaamaan asiakkaiden muuttuviin tarpeisiin.

Sampo-konserni mittaa asiakastyytyväisyyttä Net Promoter Score (NPS) -mittarilla, joka auttaa konsernia edistämään myönteisiä vaikutuksia kuluttajiin ja loppukäyttäjiin. NPS tukee myös mahdollisten kielteisten vaikutusten ja riskien seurannassa ja niihin reagoimisessa. NPS on -100:sta 100:aan ulottuva indeksi, joka mittaa asiakkaiden halukkuutta suositella yrityksen tuotteita tai palveluja muille. Sitä käytetään yleisesti arvioitaessa asiakkaan tyytyväisyyttä yrityksen tuotteeseen tai palveluun sekä uskollisuutta brändiä kohtaan. Transactional Net Promoter Score (tNPS) arvioi asiakkaan tyytyväisyyttä yksittäistä palvelutapahtumaa kohtaan, ja se ottaa laaja-alaisesti huomioon asiakaskokemukset liittyen esimerkiksi hintaan, tuotteeseen, laskutukseen, brändiin ja markkinointiin. tNPS-luku kertoo, haluavatko asiakkaat suositella yritystä muille sen jälkeen, kun he ovat olleet yhteydessä yritykseen. Luku lasketaan pyytämällä asiakkaita vastaamaan kysymykseen, missä määrin he suosittelevat yhtiötä muille, ja vähentämällä arvostelijoiden (asiakkaat, jotka vastasivat 0–6) prosenttiosuus suosittelevien (asiakkaat, jotka vastasivat 9–10) prosenttiosuudesta.

Sampo-konserni on asettanut asiakastyytyväisyydelle tavoitteet. Tavoitteet ovat konserniyhtiökohtaisia ja niiden laajuus vaihtelee konserniyhtiöittäin yhtiökohtaisten erityispiirteiden vuoksi (esim. koko, rakenne, toimintamaat). Ulkoiset sidosryhmät eivät ole suoraan osallistuneet tavoitteiden asettamiseen. Kuluttajat ja loppukäyttäjät ovat kuitenkin olleet välillisesti mukana, sillä tavoitteiden asettamiseen on osallistunut asiakasrajapinnassa toimivia yksiköitä. Tavoitteet on esitetty Asiakastyytyväisyys (tNPS) -taulukossa ([s. 120](#)).

tNPS-tuloksia seurataan ja analysoidaan Sampo-konsernissa aktiivisesti, ja ne raportoidaan säännöllisesti ylimmälle johdolle ja sisäisille komiteoille kokonaistulosten arvioimiseksi. Sampo-konserni seuraa tNPS-tuloksia kuukausittain sisäisesti ja on asettanut tavoitteita jatkuvan parantamisen varmistamiseksi. Sampo-konserni julkaisee tulokset ja tavoitteet myös ulkoisesti neljännesvuosittain. Järjestelmällisellä asiakastyytyväisyyden mittaamisella Sampo-konserni haluaa tunnistaa tekijät, joita asiakkaat arvostavat, sekä kohdat asiakaspolussa, joita tulisi parantaa. Tuloksia hyödynnetään yleisen asiakaskokemuksen parantamisen lisäksi koulutuksissa sekä tuotteiden, palvelujen ja asiakkaisiin liittyvien prosessien kehittämisessä. tNPS-mittarin lisäksi Sampo-konserni kerää palautetta muiden kanavien, kuten asiakaspalautteen ja asiakastyytyväisyyskyselyjen avulla. Palaute ei ainoastaan edistä tNPS:ää, vaan antaa myös syvemmän käsityksen asiakaskokemuksesta, mikä tarjoaa Sampo-konsernille mahdollisuuden vastata mahdollisiin huolenaiheisiin ennakoivasti.

Sampo-konserni on sitoutunut vastaamaan aktiivisesti asiakaspalautteeseen. Matalat tNPS-tulokset johtavat yhteydenpitoon asiakkaan kanssa asian ratkaisemiseksi ja palvelun parantamiseksi. Esimerkkejä asiakaspalautteen perusteella tehdyistä parannuksista ovat sopimusehtojen selkeyttäminen ja

asiakasviestinnän ja -palvelun parantaminen. Nämä prosessit varmistavat palvelun laadun ja asiakastyytyväisyyden jatkuvan kehityksen.

NPS-menetelmällä voi olla rajoitteita, kuten asiakkaiden mielipiteiden liiallinen yksinkertaistaminen ja yksityiskohtaisen palautteen puute parannettavista osa-alueista. Yksittäisten asiakkaiden seuranta voi kuitenkin antaa syvemmän käsityksen mahdollisista kehitysalueista.

Ifin asiakastyytyväisyys pysyi korkealla tasolla vuonna 2025, ja Henkilöasiakkaat-liiketoiminta-alueen tNPS-tulos vakiintui vahvalle tasolle, heijastaen johdonmukaista ja yhtenäistä kehitystä. Työ Ifin ja Topdanmarkin asiakastyytyväisyyskyselyjen yhdistämiseksi jatkuu vuonna 2026. Isossa-Britanniassa Hastings jatkoi investointeja teknologiaan ja asiakaspalveluun ja ylitti tNPS-tavoitteensa vuonna 2025. Esimerkkejä parannuksista, jotka tukivat myönteistä asiakaskokemusta, olivat muun muassa mobiilisovelluksen 24/7-viestikanava ja lisääntyneet itsepalveluominaisuudet.

Tietosuoja, tietoturva ja kyberturvallisuus

Sampo-konsernin tietosuojatoiminnan tavoitteena on suojata henkilöstön, asiakkaiden ja muiden sidosryhmien henkilötietoja. Lisäksi konsernin tietoturva- ja kyberturvallisuustoimet varmistavat, että kaikkea tietoa suojataan sen arkaluonteisuuden ja tärkeyden perusteella sekä soveltuvia sääntöjä ja määräyksiä noudattaen. Keskeisiä mittareita ovat rekisteröityjen tekemät ja tietosuojavaltuutetun kautta tulleet valitukset, paikallisille tietosuojavaltuutetuille ilmoitetut tietosuojaloukkaukset sekä viranomaisille raportoidut tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamat raportointivuoden aikana.

Rekisteröityjen valitukset perustuvat Sampo-konsernin sisäisiin järjestelmiin, joissa valituksia käsitellään. Yleensä

Sampo-konsernin tietosuojavastaavat vastaanottavat valituksia sekä suoraan asiakkailta että tietosuojavaltuutettujen kautta. Valituksia voidaan vastaanottaa eri kanavien kautta (esim. sähköposti, puhelin, posti/kirje) konserniyhtiöstä ja paikallisesta lainsäädännöstä riippuen. Jos rekisteröity on raportoinut suoraan paikalliselle tietosuojavaltuutetulle, he välittävät valituksen Sampo-konsernille.

Sampo-konsernin tietosuojavastaavat (tai muut vastaavat henkilöt) arvioivat, edellyttääkö sisäisesti raportoitu tietosuojaloukkaus ulkoista raportointia paikallisille tietosuojavaltuutetuille. Raportoivat tapaukset perustuvat lainsäädäntöön (esim. yleinen tietosuoja-asetus eli GDPR). GDPR:n mukaan henkilötietoja koskeva loukkaus on tietosuojaloukkaus, jos se johtaa siirrettyjen, tallennettujen tai muuten käsiteltyjen henkilötietojen tahattomaan tai laittomaan tuhoamiseen, katoamiseen, muuttamiseen, luvattomaan paljastamiseen tai niihin pääsyyn. Tietosuojaloukkausten raportoinnissa paikallisille tietosuojavaltuutetuille on kuitenkin alueellisia eroja perustuen tietosuojavaltuutettujen ohjeistuksiin. Raportoitujen tietosuojaloukkausten määrää laski Sampo-konsernissa vuonna 2025, mitä selittävät konsernin jatkuva valvonnan tehostaminen ja Ison-Britannian tietosuojavaltuutetun muuttuneet raportointivaatimukset.

Tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamia seurataan Sampo-konsernissa sisäisesti. Vakavista tapauksista ilmoitetaan viranomaisille paikallisen lainsäädännön mukaisesti. Ilmoituksen tekeminen on laki- tai tietoturvakysymysten (tai vastaavien) vastuulla. Sampo-konserni koki tietoturvakysymyksen vuoden 2025 alussa, kun yhden tietojärjestelmän toiminta keskeytyi tilapäisesti. Poikkeamasta ilmoitettiin finanssivalvontaviranomaiselle sovellettavien säännösten mukaisesti.

Asiakastyytyväisyys (tNPS)

Sampo-konserni

Mittari	Tavoite	2025	2024
If (Henkilöasiakkaat-liiketoiminta-alue)	2025: 57	57	57
Hastings	2025: 55	64	56

Ifin luvut eivät sisällä Topdanmarkia.

Rekisteröityjen tekemät ja tietosuojavaltuutetun kautta tulleet valitukset

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Rekisteröityjen tekemät valitukset	208	135
Tietosuojavaltuutetun kautta tulleet valitukset	9	3

Paikallisille tietosuojavaltuutetuille ilmoitetut tietosuojaloukkaukset

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Paikallisille tietosuojavaltuutetuille ilmoitetut tietosuojaloukkaukset	109	414

Viranomaisille ilmoitetut tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamat

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Viranomaisille ilmoitetut tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamat	1	0

Hallintotapatiedot

G1 Liiketoiminnan harjoittaminen

Aihe	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Strategia ja toimet
Korruptio ja lahjonta	↓ Sampo-konsernilla voi olla kielteisiä vaikutuksia yhteiskuntaan, sillä finanssialan yrityksiä suositaan usein talousrikosten, korruption ja lahjonnan väylinä esimerkiksi asiakastukitoimintojen, sijoitusten, alihankkijoiden tai liikekumppaneiden kautta. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↓ Sampo-konsernille voi aiheutua maineriskejä, juridisia riskejä ja liiketoimintariskejä sekä mahdollisia kustannuksia, jos se ei onnistu torjumaan talousrikollisuutta, korruptiota ja lahjontaa näiden kaikissa eri muodoissa. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet, vastuullisen sijoittamisen politiikat) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. yleiset riskienhallintatoimet, suorien sijoitusten ja yritysasiakkaiden seurantaa, vastuullisuuden edistäminen toimitusketjuissa, raportointikanavat) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat - Mittarit ja tavoitteet (esim. raportoidut tapaukset)
Vastuulliset liiketoimintakäytännöt	↑ Sampo-konsernin liiketoiminnan ytimessä oleva laadukas riskienhallinta synnyttää todellisia positiivisia vaikutuksia. Riskienhallinnalla varmistetaan, että konserni voi tarjota turvallisuutta ja taloudellista turvaa asiakkailleen, sijoittajilleen ja yhteiskunnalle. ↑ Kestävyys ja vastuullisten liiketoimintakäytäntöjen korostaminen strategiassa ja liiketoiminnassa voi johtaa positiivisiin vaikutuksiin Sampo-konsernin arvoketjussa. ↓ Mikäli Sampo-konserni epäonnistuu tehokkaassa riskienhallinnassa, se voi heikentää konsernin kykyä tarjota turvaa ja siten aiheuttaa mahdollisia kielteisiä vaikutuksia asiakkaille ja muille sidosryhmille.* ↓ Rikkomuksista ilmoittajien suojelun laiminlyönti voi vaikuttaa kielteisesti Sampo-konsernin arvoketjuun, sillä se voi heikentää luottamusta ja ylläpitää kielteisiä vaikutuksia ihmisiin tai ympäristöön.* - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↓ Vastuulliset liiketoimintakäytännöt ja laadukas riskienhallinta (esim. riittävät johtamis- ja valvontajärjestelmät, sisäiset standardit ja prosessit) ovat vakuutusyhtiöiden, kuten Sampo-konsernin, liiketoiminnan ytimessä. Konsernin ja sen arvoketjun koon vuoksi ei kuitenkaan ole mahdollista kokonaan poistaa mahdollisten kielteisten vaikutusten riskiä (esim. lisääntyvän sääntelyn tai inhimillisen virheen aiheuttaman vaatimustenvastaisuuden riski). ↓ Jos vastuullisuus ei ole kiinteä osa Sampo-konsernin hallintoa ja liikkeenjohtoa, se voi aiheuttaa konsernille taloudellisen riskin esimerkiksi mahdollisten lainsäädännöllisten seurausten (esim. sakkojen) ja mainehaittojen vuoksi. ↑ Vastuullisuuden integrointi osaksi Sampo-konsernin hallintoa ja liiketoimintaa auttaa valmistautumaan esimerkiksi tulevaan sääntelyyn ja yhteiskunnan kestävään kehitykseen (esim. vihreä siirtymä), mikä voi luoda taloudellisia mahdollisuuksia konsernille. - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. riskienhallintaperiaatteet, compliance-periaatteet, toimintaperiaatteet) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. Sampo-konsernin hallintokehikko, riskienhallinnan hallintokehikko, säännelty riskienhallintatoimet, kestävyysraportointi ja vastuullisuuden hallintorakenne, whistleblowing-kanavat) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat
Vastuulliset kumppanuudet ja toimitusketjut	↓ Sampo-konserni voi aiheuttaa kielteisiä vaikutuksia alihankkijoille ja liikekumppaneille, jos se ei hallinnoi alihankkijasuhdetta sovitujen ehtojen mukaisesti (esim. maksuviivästykset). - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	↑ Vakaat liikesuhteet vastuullisten alihankkijoiden ja liikekumppaneiden kanssa voivat luoda kilpailuetua ja taloudellisia mahdollisuuksia Sampo-konsernille.* ↓ Vastuuttomien alihankkijoiden tai liikekumppaneiden kanssa toimiminen voi aiheuttaa Sampo-konsernille kasvavia kustannuksia (esim. alihankkijan vaihdon kustannukset, toimitusviiveet, huonolaatuiset toimitukset) ja mainehaittoja.* - Aikahorisontti: lyhyt-keskipitkä - Sijainti arvoketjussa: oma toiminta, arvoketjun alkupää, arvoketjun loppupää	- Sisäiset politiikat ja ohjeet (esim. toimintaperiaatteet, alihankkijoiden toimintaperiaatteet, vastuullisuuspolitiikat, hankintapolitiikat) - Tehokkaat hallintorakenteet ja toimintatavat (esim. alihankkijoiden riskiarviot, auditoinnit, kyselyt, yhteydenpito) - Sisäiset koulutukset ja osaamisen kehittämisen ohjelmat - Mittarit ja tavoitteet (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteiden sisällyttäminen sopimuksiin)

Taulukossa on esitetty Sampo-konsernin kaksoisolennaisuusarvioinnissa olennaisiksi tunnistamat liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä näiden yhteys Sampo-konsernin strategiaan ja toimiin. Korruptio ja lahjonta liittyy samannimiseen ESRS-osa-aiheeseen. Vastuulliset liiketoimintakäytännöt liittyy ESRS-osa-aiheisiin Yrityskulttuuri ja Väärinkäytösten paljastajien suojelu. Vastuulliset kumppanuudet ja toimitusketjut liittyy ESRS-osa-aiheeseen Suhteet toimittajiin, mukaan lukien maksukäytännöt.

* Vaikutus, riski tai mahdollisuus on lisätty kaksoisolennaisuusarvioinnin päivityksessä 2025.

Vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien hallinta

G1-1 – Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri

Sampo-konsernin liiketoimintatapoja ja yrityskulttuuria ohjaava politiikka on Sampo-konsernin toimintaperiaatteet, jotka käydään läpi vuosittain ja hyväksytään Sammon hallituksessa. Toimintaperiaatteissa todetaan, että Sampo-konserni noudattaa kaikessa toiminnassaan soveltuvaa lainsäädäntöä sekä toimivaltaisten viranomaisten sääntöjä ja määräyksiä. Konsernin toimintaperiaatteiden lisäksi Sampo-konsernilla on täydentäviä, yksityiskohtaisempia politiikkoja, ohjeita ja prosesseja määriteltyihin tarkoituksiin (esim. HR-politiikat, vakuutusperiaatteet, vastuullisen sijoittamisen politiikat, alihankkijoiden toimintaperiaatteet). Sampo-konserni on myös YK:n Global Compact -aloitteen jäsen ja tukee sen periaatteita ihmisoikeuksiin, työkäytäntöihin, ympäristöön ja korruption ehkäisemiseen liittyen.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet sitovat kaikkia Sampo-konserniin kuuluvia yhtiöitä. Konserni tarjoaa kaikille työntekijöille säännöllistä koulutusta (esim. verkkokoulutusta, työpajoja) toimintaperiaatteiden aiheista ja on sitoutunut viestimään aiheista työntekijöilleen (esim. politiikkapäivitykset intranetissä). Koulutuksia järjestetään konserniyhtiöstä ja koulutuksen aiheesta riippuen vuosittain tai joka toinen vuosi.

Whistleblowing-kanavat

Sampo-konsernilla on whistleblowing-kanavia (ilmoituskanavia), joiden kautta työntekijät ja asiaankuuluvat sidosryhmät voivat nimettömästi ilmoittaa tapauksista, joissa heillä on perusteltu syy epäillä, että Sampo-konsernin palveluksessa oleva henkilö on rikkonut konsernin toimintaperiaatteita, lakeja, määräyksiä tai muita vakuutusalan kannalta merkityksellisiä sääntöjä. Whistleblowing-kanavien

kautta raportoidut olennaiset tapaukset raportoidaan emoyhtiö Sammolle osana säännöllistä compliance- ja vastuullisuusraportointia konsernitasoisen seurannan varmistamiseksi. Whistleblowing-kanavien lisäksi Sampo-konserni kannustaa työntekijöitään raportoimaan muista työperäisistä epäkohdista ja päivittäisistä huolenaiheista sisäisten raportointikanavien kautta. Epäkohdista voi ilmoittaa suoraan myös esimerkiksi esihenkilölle, henkilöstöhallinnolle tai compliance-yksiköille.

Sampo-konsernilla on määritellyt rakenteet whistleblowing-kanavien kautta tulleiden ilmoitusten käsittelyyn. Konserni varmistaa, että ilmoituskanaviin liittyvät selvitykset ja korjaustoimet ovat kansainvälisesti tunnustettujen ihmisoikeuksien mukaisia.

Whistleblowing-kanavista ja muista sisäisistä raportointikanavista viestitään työntekijöille aktiivisesti esimerkiksi intranet-sivuilla. Sampo-konserni tarjoaa työntekijöilleen myös koulutusta ja tietoa ilmoituksia käsittelevän henkilöstön nimeämisestä ja koulutuksesta. Tehtävään nimetyt työntekijät saavat koulutusta, kun heidät nimitetään tehtävään (esim. perehdytys, työn ohessa oppiminen). Olennainen osa ilmoituksia käsittelevien henkilöiden työnkuvaa on toimia objektiivisesti. Sampo-konserni varmistaa, että ilmoituksia käsittelevät henkilöt ovat erillään niistä, joita ilmoitus koskee, ja ilmoitusten tutkijat tai tutkintakomiteat ovat erillään asiaan liittyvästä johtamisketjusta.

Kaikki whistleblowing-ilmoitukset tutkitaan viipymättä, luottamuksellisesti ja ilmoituksen tekijän henkilöllisyyttä aina suojaten. Sampo-konserni kieltää kaikenlaiset vastatoimet työntekijää kohtaan, joka on vilpittömässä mielessä nostanut esille huolensa epäilyistä tai todellisesta väärinkäytöksestä, minkä tahansa raportointikanavan kautta, tai joka tekee yhteistyötä väärinkäytöksen tutkinnassa.

G1-2 – Suhteet toimittajiin

Sampo-konserni noudattaa maksukäytännöissä soveltuvaa paikallista lainsäädäntöä ja sääntelyä. Konsernilla on myös sisäisiä ohjeita (esim. kirjanpito-ohjeet, korvausohjeet), joilla varmistetaan maksaminen ajoissa. Automatisoidut järjestelmät ja digitaalinen laskutus auttavat ehkäisemään maksuviivästyksiä.

Sampo-konserni ostaa merkittäviä määriä tuotteita ja palveluja erityisesti korvauskäsittelyn yhteydessä, joten konsernilla on toimitusketjujen kautta vaikutuksia talouteen, ympäristöön ja ihmisiin. Sampo-konsernissa painotetaan vastuullisuustekijöitä alihankkijoiden kanssa työskennellessä, sillä vastuullisuusnäkökohtiin voi liittyä maine- ja operatiivisia riskejä, jos niitä ei hallita oikein. Sampo-konsernin toimintaperiaatteet asettavat konsernitasoisen vaatimukset vastuulliselle toimitusketjujen hallinnalle. Toimintaperiaatteiden mukaan Sampo-konserni edellyttää alihankkijoiden ja muiden liikekumppaneiden noudattavan konsernin toimintaperiaatteita omassa toiminnassaan ja alihankintaketjuissaan.

Ympäristö- ja sosiaaliset näkökohdat ovat olennainen osa Sampo-konsernin alihankkijoiden valintaprosessia. Konsernin toimintaperiaatteiden lisäksi Sampo-konsernilla on täydentäviä politiikkoja (esim. alihankkijoiden toimintaperiaatteet), ohjeita ja prosesseja (esim. riskiarviot), jotka ohjaavat alihankkijoiden valintaa yksityiskohtaisemmalla tasolla. Näissä politiikoissa käsiteltyjä aiheita ovat esimerkiksi ihmisoikeudet, työkäytännöt, ympäristötekijät ja korruption ehkäiseminen. Sampo-konserni on sitoutunut kannustamaan ja tukemaan alihankkijoitaan näiden pyrkimyksissä toimia vastuullisesti. Vaatimalla aktiivisesti alihankkijoiltaan innovatiivisia ratkaisuja, resurssitehokkuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuutta, Sampo-konserni pyrkii minimoimaan kielteiset vaikutuksensa ja edistämään kestäväää tuotantoa ja kulutusta. Selkeät vaatimukset ja läheinen yhteistyö

alihankkijoiden kanssa tarjoavat Sampo-konsernille mahdollisuuden kehittää liiketoimintaansa ja samalla edistää kestävää kehitystä.

G1-3 – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen

Sampo-konserni voi altistua korruptiolle ja lahjonnalle erityisesti asiakastukitoimintojensa (esim. myynti, korvauskäsittely), sijoitustensa sekä alihankkijoidensa ja liikekumppaneidensa (esim. hankinta, korvauskäsittely, IT) kautta. Asiakastukitoiminnoissa korruptioriski voi liittyä esimerkiksi maksutapahtumiin ja henkilötietojen käsittelyyn. Sijoitustoiminta voi olla haavoittuvaa esimerkiksi altistuessaan toimialoille ja markkinoille, joilla on kohonnut korruptioriski. Alihankkijat ja liikekumppanit voivat kohdata riskejä, jotka liittyvät riippuvuuteen kolmansien osapuolten kumppanuuksista ja monimutkaisista hankintaketjuista.

Korruptiota ja lahjontaa koskevat syytökset ja tapaukset havaitaan yleensä raportointikanavien (esim. whistleblowing-kanavat), asiakkaiden ja suorien sijoitusten seulonnan sekä alihankkijoiden valinta- ja riskinarviointiprosessin kautta. Riskejä hallinnoidaan sisäisillä valvontajärjestelmillä. Näihin kuuluvat sitoumukset kansainvälisiin aloitteisiin (esim. YK:n Global Compact), politiikat ja ohjeistukset (esim. toimintaperiaatteet, sijoituspolitiikat), työntekijöiden koulutus sekä muut manuaaliset ja automaattiset valvontatoimet.

Sampo-konsernin toimintaperiaatteet määrittävät korruption ja lahjonnan ehkäisemisen periaatteet konsernissa. Lisäksi Sampo-konsernilla on täydentäviä, yksityiskohtaisempia politiikkoja ja ohjeita erityisiin tarkoituksiin. Nämä vuosittain päivitettävät ohjeistukset sisältävät muun muassa ohjeita lahjoihin, tilaisuuksiin osallistumiseen ja vieraanvaraisuuteen liittyen. Niissä kerrotaan myös työntekijöitä koskevista odotuksista sekä rooleista ja vastuista.

Jokaisen Sampo-konserniin kuuluvan yhtiön toimitusjohtajalla on päävastuu siitä, että korruption ja lahjonnan torjuntaan kohdistetaan riittävät resurssit. Kukin konserniyhtiö järjestää toimintansa ja ryhtyy tarpeellisiin ja asianmukaisiin toimiin noudattaakseen paikallisia sääntöjä sekä YK:n ja/tai EU:n asettamia pakoteohjelmia.

Korruption ja lahjonnan vastaisesta toiminnasta sekä mahdollisista tapauksista raportointi on järjestetty Sampo-konsernissa siten, että asiaan liittyvien yhtiöiden johto sekä hallitukset saavat kaiken oleellisen tiedon käyttöönsä ilman aiheetonta viivästystä. Kaikki whistleblowing-kanavien kautta vastaanotetut asianmukaiset ilmoitukset raportoidaan konsernin emoyhtiö Sammolle osana säännöllistä compliance-raportointia. Sammon riskienhallintaorganisaatio valvoo olennaisten tapausten raportointia Sammon tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle.

Sampo-konserni tarjoaa koulutusta (esim. verkkokoulutuksena ja sopimusneuvottelujen yhteydessä) liiketoimintatapaan liittyvistä asioista varmistaakseen, että työntekijöillä, alihankkijoilla ja muilla liikekumppaneilla on näistä riittävät tiedot. Aiheeseen liittyvät olennaiset politiikat ovat saatavilla intranet-sivuilla kaikille konsernin työntekijöille ja konserniyhtiöiden verkkosivuilla muille sidosryhmille.

Lisäksi kaikille Sampo-konsernin työntekijöille ja ylimmälle johdolle (esim. toimitusjohtajat) tarjotaan vähintään joka toinen vuosi koulutusta (esim. verkkokoulutus) korruption ja lahjonnan ehkäisemisestä. Näin myös kaikki työntekijät, jotka työskentelevät toiminnoissa, joissa kielteisten vaikutusten riski on suurin (esim. asiakastukitoiminnot, sijoitustoiminta, toimitusketjun hallinta), saavat koulutusta aiheesta. Korruption ja lahjonnan torjunta on osa liiketoimintaetiikkaa ja -tapaa käsitteleviä koulutusohjelmia. Lisäksi työntekijöille tiedotetaan näihin aiheisiin liittyvien politiikkojen päivityksistä esimerkiksi intranet-sivuilla.

Sampo-konserni jatkoi vuonna 2025 säännöllisiä toimiaan varmistaakseen, että sen liiketoimintaa koskevat prosessit ovat ajan tasalla. Tähän kuuluivat muun muassa vuosittaiset politiikkapäivitykset ja asiaankuuluvan koulutuksen tarjoaminen kaikille työntekijöille sekä Ifin ja Topdanmarkin oppimiskäytäntöjen yhdistäminen. Lisäksi konserni vahvisti sisäisiä prosessejaan parantamalla prosessikuvauksiaan ja siihen liittyvää dokumentaatiota sekä yhdenmukaistamalla raportointikäytäntöjään.

Mittarit ja tavoitteet

G1-4 – Korruptio- tai lahjontatapaukset

Sampo-konsernia ei tuomittu vuonna 2025 korruptio- tai lahjontatapauksista, joten se ei maksanut niihin liittyviä sakkoja. Konsernin ei niin ikään tarvinnut ryhtyä erityistoimiin korruption ja lahjonnan vastaisten toimintatapojen tai standardien rikkomusten vuoksi. Sampo-konsernia vastaan ei ollut vuonna 2025 myöskään korruptiota tai lahjontaa koskevia julkisia oikeustapauksia.

Raportoinnissa mukana olevat korruptio- ja lahjontatapaukset ovat vahvistettuja tapauksia, joista konserniyhtiöt ilmoittavat Sammolle osana säännöllistä vastuullisuus- ja compliance-raportointia ja/tai riskienhallintaraportointia. Konserniyhtiöt saavat nämä tiedot vakiintuneiden raportointikanaviensa, kuten whistleblowing-kanavien, kautta.

Korruptio- ja lahjontatapaukset

Sampo-konserni

Mittari	2025	2024
Vahvistetut korruptio- ja lahjontatapaukset	0	0

G1-6 – Maksukäytännöt

Sampo-konserni on sitoutunut oikeudenmukaisiin ja vastuullisiin maksukäytäntöihin. Se tiedostaa alihankkijoille tehtävien maksujen oikea-aikaisuuden tärkeyden ja pyrkii varmistamaan, että sen maksukäytännöt ovat läpinäkyviä ja oikeudenmukaisia koko toimitusketjussa.

Keskimääräinen aika, jossa Sampo-konserni maksoi laskun vuonna 2025, oli 23 päivää. Maksukäytännöt- taulukossa on esitetty vakiomaksuehdot ja vakiomaksuehtojen mukaisesti maksettujen laskujen osuus. 85,9 prosenttia Sampo-konsernin kaikista maksuista vuonna 2025 maksettiin sovittujen maksuehtojen mukaisesti. Myöhästyneiden maksujen pääasiallisia syitä olivat viivästykset laskujen tarkastuksessa ja hyväksymisprosessissa, laskujen myöhäinen saapuminen konsernille sekä haasteet uusien alihankkijoiden kanssa (esim. lyhyet maksuehdot kertaluonteisissa hankinnoissa, alihankkijoiden hyväksymistarkastuksiin tarvittava aika, laskujen lähetys väärään osoitteeseen). 62,8 prosenttia myöhästyneistä maksuista maksettiin kuitenkin seitsemän päivän kuluessa eräpäivästä.

Maksuehto on laskettu laskun päivämäärän ja eräpäivän välisen ajanjakson mukaan. Keskimääräinen aika, jossa Sampo-konserni maksoi laskun, on laskettu laskun päivämäärän ja laskun maksupäivän välisen ajanjakson mukaan. Raportoidut tiedot liittyvät ESRS:n mukaisesti konsernin arvoketjun alkupään alihankkijoihin, ja tiedot on kerätty koko konsernista, lukuun ottamatta tietojen saatavuudesta johtuvia vähäisiä poikkeuksia.

Sampo-konsernin maksuehtoihin vaikuttavat monet tekijät, kuten alihankkijasuhteen luonne, toimintamaa tai maantieteellinen alue sekä markkinakäytännöt. Alihankkijoiden moninaisuuden ja luottamuksellisuuskäytännöiden vuoksi Sampo-konserni ei pysty raportoimaan tietoja yleisistä maksuehdoista alihankkijaluokittain jaoteltuna. Sampo-konserni ei ollut 31.12.2025 osapuolena missään oikeudenkäynnissä maksuviivästysten vuoksi.

Maksukäytännöt

Sampo-konserni, 2025

Maksuehto	Osuus kakista maksuista	Maksettu maksuehdon mukaisesti
14 päivän kuluessa	24,5 %	70,2 %
15–30 päivän kuluessa	57,7 %	90,7 %
31 päivän kuluessa tai myöhemmin	17,8 %	92,2 %
Yhteensä	100,0 %	85,9 %

Liitteet

Liite 1: ESRS-sisältöindeksi

Tiedonantovaatimus	Sijainti
ESRS 2 Yleiset tiedot	
BP-1 – Kestävyyspalvelutysten yleiset laatimisperusteet	s. 57
BP-2 – Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot	s. 57
GOV-1 – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	s. 57
GOV-2 – Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat	s. 59
GOV-3 – Kestävyyspalvelutysten suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	s. 60
GOV-4 – Selvitys kestävyyspalvelutysten due diligence -prosessista	s. 60
GOV-5 – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta	s. 62
SBM-1 – Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	s. 62
SBM-2 – Sidosryhmien edut ja näkemykset	s. 65
SBM 3 – Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	s. 67, 78, 95, 108, 114
IRO-1 – Kuvaus olennaisen vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	s. 69
IRO-2 – Yrityksen kestävyyspalvelutysten huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset	s. 71
ESRS E1 Ilmastonmuutos	
E1-1 – Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma	s. 79
E1-2 – Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	s. 81
E1-3 – Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit	s. 81
E1-4 – Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet	s. 84
E1-6 – Kasvihuonekaasujen Scope 1, 2 ja 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	s. 86
ESRS E5 Resurssien käyttö ja kiertotalous	
E5-1 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimintaperiaatteet	s. 92
E5-2 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät toimet ja resurssit	s. 92
E5-3 – Resurssien käyttöön ja kiertotalouteen liittyvät tavoitteet	s. 93

Tiedonantovaatimus	Sijainti
ESRS S1 Oma työvoima	
S1-1 – Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet	s. 95
S1-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista oman työvoiman ja työntekijöiden edustajien kanssa	s. 96
S1-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omalle työvoimalle huolenaiheiden esiin tuomiseksi	s. 97
S1-4 – Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisen vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisen riskien hallitsemiseksi ja olennaisen mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus	s. 97
S1-5 – Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisen kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisen riskien ja mahdollisuuksien hallintaan	s. 98
S1-6 – Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	s. 100
S1-7 – Yrityksen omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	s. 102
S1-8 – Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus ja työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu	s. 102
S1-9 – Monimuotoisuuden mittarit	s. 103
S1-10 – Riittävä palkka	s. 104
S1-11 – Sosiaalinen suojelu	s. 104
S1-12 – Vammaiset henkilöt	s. 104
S1-13 – Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit	s. 104
S1-14 – Terveystta ja turvallisuutta koskevat mittarit	s. 105
S1-15 – Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	s. 105
S1-16 – Ansiotuloa koskevat mittarit	s. 106
S1-17 – Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	s. 106

Tiedonantovaatimus	Sijainti
ESRS S2 Arvoketjun työntekijät	
S2-1 – Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet	s. 108
S2-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista arvoketjun työntekijöiden kanssa	s. 110
S2-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat arvoketjun työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	s. 110
S2-4 – Arvoketjun työntekijöihin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat arvoketjun työntekijöihin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus	s. 111
S2-5 – Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet	s. 112
ESRS S4 Kuluttajat ja loppukäyttäjät	
S4-1 – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet	s. 114
S4-2 – Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa	s. 115
S4-3 – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	s. 116
S4-4 – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus	s. 117
S4-5 – Olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet	s. 118
ESRS G1 Liiketoiminnan harjoittaminen	
G1-1 – Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri	s. 122
G1-2 – Suhteet toimittajiin	s. 122
G1-3 – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen	s. 123
G1-4 – Korruptio- tai lahjontatapaukset	s. 124
G1-6 – Maksukäytännöt	s. 124

Liite 2: Luettelo muusta EU:n lainsäädännöstä johdetuista tietopisteistä

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sijainti
ESRS 2 GOV-1 Hallituksen sukupuolijakauma 21 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 13		Komission delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		s. 57
ESRS 2 GOV-1 Riippumattomien hallituksen jäsenten prosenttiosuus 21 kohdan e alakohta			Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		s. 57
ESRS 2 GOV-4 Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence -prosessista 30 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 10				s. 60
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan i alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 4	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 taulukko 1: Ympäristöön liittyvää riskiä koskevat laadulliset tiedot ja taulukko 2: Yhteiskuntaan liittyvää riskiä koskevat laadulliset tiedot	Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen kemikaalien tuotantoon liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan ii alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 9		Delegoitu asetukset (EU) 2020/1816, liite II		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan iii alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 14		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta, delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Epäolennainen
ESRS 2 SBM-1 Osallistuminen tupakan viljelyyn ja tuotantoon liittyvään toimintaan 40 kohdan d alakohdan iv alakohta			Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta, delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Epäolennainen
ESRS E1-1 Siirtymäsuunnitelma ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä 14 kohta				Asetuksen (EU) 2021/1119 2 artiklan 1 kohta	s. 79
ESRS E1-1 Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ulkopuolelle suljetut yritykset 16 kohdan g alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 1: Kaupankäytivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Vastuiden luottoluokka toimialan, päästöjen ja jäljellä olevan maturiteetin mukaan	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan d–g alakohdat ja 12 artiklan 2 kohta		s. 79

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen	Viittaus pilaariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sijainti
ESRS E1-4 Kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteet 34 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 3: Kaupankäytivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Mukauttamismittarit	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 6 artikla		s. 84
ESRS E1-5 Fossiilisista lähteistä peräisin olevan energian kulutus eriteltynä lähteiden mukaan (vain ilmastovaikutuksiltaan merkittävät alat) 38 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 5 ja taulukon 2 indikaattori 5				Epäolennainen
ESRS E1-5 Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä 37 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 5				Epäolennainen
ESRS E1-5 Energiaintensiteetti, joka liittyy toimintaan ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla 40–43 kohdat	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 6				Epäolennainen
ESRS E1-6 Kasvihuonekaasujen Scope 1, Scope 2 ja Scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt 44 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattorit 1 ja 2	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 1: Kaupankäytivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Vastuiden luottoluokka toimialan, päästöjen ja jäljellä olevan maturiteetin mukaan	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 5 artiklan 1 kohta, 6 artikla ja 8 artiklan 1 kohta		s. 86
ESRS E1-6 Kasvihuonekaasujen bruttopäästöjen intensiteetti 53–55 kohdat	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 3	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/2453 lomake 3: Kaupankäytivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Mukauttamismittarit	Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 8 artiklan 1 kohta		s. 87
ESRS E1-7 Kasvihuonekaasujen poistot ja päästöhyvitykset 56 kohta				Asetuksen (EU) 2021/1119 2 artiklan 1 kohta	Epäolennainen
ESRS E1-9 Vertailuarvosalkun alttius ilmastoon liittyville fyysisille riskeille 66 kohta			Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II		Vaiheittain käyttöön otettava

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sijainti
ESRS E1-9 Rahallisten määrien erittely akuutin ja kroonisen fyysisen riskin mukaan 66 kohdan a alakohta ESRS E1-9 Sellaisten merkittävien omaisuuserien sijaintipaikka, joihin kohdistuu olennainen fyysinen riski 66 kohdan c alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2022/2453, 46 ja 47 kohta; Lomake 5: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä fyysinen riski: Vastuut, joihin kohdistuu fyysinen riski			Vaiheittain käyttöön otettava
ESRS E1-9 Yrityksen kiinteistöomaisuuden kirjanpitoarvo eriteltynä energiatehokkuusluokittain 67 kohdan c alakohta		Asetuksen (EU) N:o 575/2013 449 a artikla; komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2022/2453, 34 kohta; Lomake 2: Kaupankäyntivaraston ulkopuoliset erät – Ilmastomuutokseen liittyvä siirtymäriski: Kiinteistövuokaudelliset lainat – Vakuuden energiatehokkuus			Vaiheittain käyttöön otettava
ESRS E1-9 Ilmastoön liittyvien mahdollisuuksien huomioiminen salkussa 69 kohta			Delegoitu asetus (EU) 2020/1818, liite II		Vaiheittain käyttöön otettava
ESRS E2-4 Kunkin sellaisen ilmaan, veteen ja maaperään päätyvän epäpuhtauden määrä, joka mainitaan E-PRTR-asetuksen (epäpuhtauksien päästöjä ja siirtoja koskeva eurooppalainen rekisteri) liitteen II luettelossa 28 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 8, taulukon 2 indikaattorit 1, 2 ja 3				Epäolennainen
ESRS E3-1 Vesivarat ja merten luonnonvarat 9 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 7				Epäolennainen
ESRS E3-1 Kohdennetut toimintaperiaatteet 13 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 8				Epäolennainen
ESRS E3-1 Merien ja valtamerten kestävyys 14 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 12				Epäolennainen
ESRS E3-4 Kierrätetyn ja uudelleen käytetyn veden kokonaismäärä 28 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 6.2				Epäolennainen
ESRS E3-4 Kokonaisvedenkulutus kuutiometreinä oman toiminnan liikeyrittäjäkohti laskettuna 29 kohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 6.1				Epäolennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan a alakohdan i alakohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 7				Epäolennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 10				Epäolennainen
ESRS 2 – IRO-1 – E4 16 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 14				Epäolennainen

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sijainti
ESRS E4-2 Kestävät maata tai maataloutta koskevat käytännöt tai toimintaperiaatteet 24 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 11				Epäolennainen
ESRS E4-2 Kestävät meriin liittyvät käytännöt tai toimintaperiaatteet 24 kohdan c alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 12				Epäolennainen
ESRS E4-2 Metsäkatoon puuttumista koskevat toimintaperiaatteet 24 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 15				Epäolennainen
ESRS E5-5 Kierrättämätön jäte 37 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 13				Epäolennainen
ESRS E5-5 Vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte kohta 39	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 9				Epäolennainen
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Pakkotyötapauksen riski 14 kohdan f alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 13				Epäolennainen
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Lapsityövoimatapausten riski 14 kohdan g alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 12				Epäolennainen
ESRS S1-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 20 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				s. 95
ESRS S1-1 Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt 21 kohta			Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		s. 95
ESRS S1-1 Ihmiskaupan ehkäisemistä koskevat prosessit ja toimenpiteet 22 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 11				s. 95
ESRS S1-1 työtaturmien ehkäisemistä koskevat toimintaperiaatteet tai hallintajärjestelmä 23 kohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 1				s. 95
ESRS S1-3 Epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmät 32 kohdan c alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 5				s. 97
ESRS S1-14 Kuolemantapausten lukumäärä ja työtaturmien lukumäärä ja osuus 88 kohdan b ja c alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 2		Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		s. 105
ESRS S1-14 Loukkaantumisten, onnettomuuksien, kuolemantapausten tai sairauksien vuoksi menetettyjen päivien määrä 88 kohdan e alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 3				Vaiheittain käyttöön otettava
ESRS S1-16 Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero 97 kohdan a alakohta	Liitteen I taulukon 1 indikaattori 12		Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		s. 106
ESRS S1-16 Toimitusjohtajan suhteettoman suuri palkka 97 kohdan b alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 8				s. 106
ESRS S1-17 Syrjintätapaukset 103 kohdan a alakohta	Liitteen I taulukon 3 indikaattori 7				s. 106
ESRS S1-17 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n periaatteiden noudattamatta jättäminen 104 kohdan a alakohta	Liitteen I taulukon 1 indikaattori 10 ja taulukon 3 indikaattori 14		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		s. 106

Tiedonantovaatimus ja siihen liittyvä tietopiste	Viittaus tiedonantovelvoite-asetukseen	Viittaus pilariin 3	Viittaus vertailuarvoasetukseen	Viittaus EU:n ilmastolakiin	Sijainti
ESRS 2 – SBM-3 – S2 Huomattava lapsityövoiman tai pakotyön käytön riski arvoketjussa 11 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattorit 12 ja 13				s. 108
ESRS S2-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				s. 108
ESRS S2-1 Arvoketjun työntekijöihin liittyvät toimintaperiaatteet 18 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattorit 11 ja 4				s. 108
ESRS S2-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 19 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		s. 108
ESRS S2-1 Kansainvälisen työjärjestön kahdeksan perusyleissopimuksen käsittelemiä aiheita koskevat due diligence -käytännöt 19 kohta			Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		s. 108
ESRS S2-4 Arvoketjun alku- ja loppupäähän liittyvät ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 36 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				s. 111
ESRS S3-1 Ihmisoikeuspoliittiset sitoumukset 16 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				Epäolennainen
ESRS S3-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden, ILO:n periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		Epäolennainen
ESRS S3-4 Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 36 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				Epäolennainen
ESRS S4-1 Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet kohta 16	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 9 ja taulukon 1 indikaattori 11				s. 114
ESRS S4-1 Yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden noudattamatta jättäminen 17 kohta	Liitteen 1 taulukon 1 indikaattori 10		Delegoidun asetuksen (EU) 2020/1816 liite II; delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohta		s. 114
ESRS S4-4 Ihmisoikeusongelmat ja ihmisoikeuksien loukkaukset 35 kohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 14				s. 117
ESRS G1-1 Korruption vastainen Yhdistyneiden kansakuntien yleissopimus 10 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 15				s. 122
ESRS G1-1 Väärinkäytösten paljastajien suojelu 10 kohdan d alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 6				s. 122
ESRS G1-4 Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien lakien rikkomisesta määrätyt sakot 24 kohdan a alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 17		Delegoitu asetus (EU) 2020/1816, liite II		s. 124
ESRS G1-4 Korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevat normit 24 kohdan b alakohta	Liitteen 1 taulukon 3 indikaattori 16				s. 124

Tunnusluvut

Tunnusluvut		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Konserni							
Bruttomaksutulo sekä tuotot broker-liiketoiminnasta	Milj. e	10 738	9 931	8 870	8 375	—	—
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	Milj. e	9 078	8 386	7 412	7 168	—	—
Underwriting-tulos	Milj. e	1 485	1 316	1 164	1 031	1 314	1 282
Nettorahoitustulos	Milj. e	1 210	636	560	1 056	—	—
Tulos ennen veroja	Milj. e	2 436	1 559	1 481	1 924	1 863	3 171
Osakkeenomistajien osuus nettotuloksesta	Milj. e	1 998	1 154	1 323	2 107	1 427	2 567
Operatiivinen tulos	Milj. e	1 343	1 193	1 046	—	—	—
Riskisuhde	%	58,3	59,0	—	—	—	—
Toimintakulusuhde	%	25,4	25,3	—	—	—	—
Konsernin yhdistetty kulusuhde	%	83,6	84,3	84,6	85,8	82,1	81,4
Pohjoismaiden alla oleva riskisuhde	%	63,5	63,8	—	—	—	—
Pohjoismaiden operatiivinen toimintakulusuhde	%	22,6	22,7	—	—	—	—
Konsernin vakavaraisuussuhde ^{1 3}	%	174	177	182	210	210	185
Velkaisuusaste	%	23,6	26,9	25,3	24,4	25,6	23,8
Tuotto oman pääoman ehtoiselle omalle varallisuudelle (RoEOF)	%	32,3	29,5	24,7	—	—	—
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä		15 003	14 280	13 935	13 550	13 550	13 274
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa							
Bruttomaksutulo	Milj. e	4 183	3 872	—	—	—	—
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	3 995	3 667	—	—	—	—
Underwriting-tulos	Milj. e	715	628	—	—	—	—
Riskisuhde	%	60,9	60,7	—	—	—	—
Toimintakulusuhde	%	21,2	22,2	—	—	—	—
Yhdistetty kulusuhde	%	82,1	82,9	—	—	—	—

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Bruttomaksutulo (sis. broker-tuotot)	Milj. e	2 865	2 565	—	—	—	—
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	Milj. e	2 000	1 659	—	—	—	—
Underwriting-tulos	Milj. e	216	190	—	—	—	—
Riskisuhde	%	53,6	52,3	—	—	—	—
Toimintakulusuhde	%	35,6	36,2	—	—	—	—
Yhdistetty kulusuhde	%	89,2	88,5	—	—	—	—

Pohjoismaiden yritysasiakkaat		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Bruttomaksutulo	Milj. e	2 391	2 173	—	—	—	—
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	2 201	2 128	—	—	—	—
Underwriting-tulos	Milj. e	376	352	—	—	—	—
Riskisuhde	%	58,4	58,9	—	—	—	—
Toimintakulusuhde	%	24,5	24,5	—	—	—	—
Yhdistetty kulusuhde	%	82,9	83,5	—	—	—	—

Pohjoismaiden suurasiaakkaat		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Bruttomaksutulo	Milj. e	1 046	1 070	—	—	—	—
Vakuutusmaksutuotot, netto	Milj. e	584	657	—	—	—	—
Underwriting-tulos	Milj. e	109	74	—	—	—	—
Riskisuhde	%	58,4	69,2	—	—	—	—
Toimintakulusuhde	%	22,9	19,5	—	—	—	—
Yhdistetty kulusuhde	%	81,3	88,7	—	—	—	—

Osakekohtaiset tunnusluvut		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Osakekohtainen tulos	euro	0,74	0,45	0,52	0,79	0,54	0,93
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot ²	euro	0,74	0,45	0,42	0,58	—	—
Osakekohtainen tulos, lopetetut toiminnot	euro	—	—	0,10	0,22	—	—
Osakekohtainen operatiivinen tulos	euro	0,50	0,47	0,41	—	—	—
Osakekohtainen oma pääoma	euro	3,04	2,62	2,89	3,74	3,49	4,68
Osakekohtainen substanssi	euro	3,04	2,62	3,06	4,00	3,75	5,10
Osakekohtainen osinko	euro	0,36	0,34	0,36	0,52	0,52	0,82
Kokonaisosinko	Milj. e	956	915	903	1 321	1 321	2 186
Osingonjakosuhde	%	71,2	76,7	86,4	—	—	—
Efektiiivinen osinkotuotto	%	3,5	4,3	4,5	5,3	5,3	9,3
Hinta/operatiivinen voitto -suhde (PE-luku)		20,6	16,9	—	—	—	—
Hinta/voitto-suhde (PE-luku)		13,9	17,5	15,1	12,3	18,1	9,5
Osakkeiden lukumäärä 31.12. ⁵	1 000 kpl	2 661 809	2 691 239	2 508 984	2 571 847	2 571 845	2 734 060
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä ⁵	1 000 kpl	2 684 637	2 560 572	2 529 695	2 651 481	2 651 480	2 771 585
Osakekannan markkina-arvo ⁴	Milj. e	27 496	21 196	19 876	25 112	25 112	24 093
A-sarja		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Osakkeiden lukumäärä 31.12. ⁵	1 000 kpl	2 660 809	2 690 239	2 507 984	2 570 847	2 570 845	2 728 060
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä ⁵	1 000 kpl	2 683 637	2 559 572	2 528 695	2 650 481	2 650 480	2 765 585
Painotettu keskimääräinen kaupantekokurssi	euro	9,17	8,02	7,87	8,85	8,85	8,10
Antioikaistu ylin kurssi ⁴	euro	10,36	8,47	9,04	9,99	9,99	9,47
Antioikaistu alin kurssi ⁴	euro	7,70	7,48	6,91	7,17	7,17	6,76
Antioikaistu viimeinen kaupantekokurssi	euro	10,33	7,88	7,92	9,76	9,76	8,81
Osakkeen pörssivaihto tilikaudella	1 000 kpl	787 550	894 548	894 006	1 289 395	1 289 395	1 218 815
Osakkeen suhteellinen pörssivaihto	%	29,3	34,9	35,4	48,6	48,6	44,1
B-sarja		2025	2024	2023	2022 (oikaistu)	2022 (julkaistu)	2021
Osakkeiden lukumäärä 31.12. ⁵	1 000 kpl	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	6 000
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä ⁵	1 000 kpl	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	6 000

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

² Vertailukauden 2022 osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista sisältää Topdanmark Lifen luovutetuiksi luokitellut toiminnot.

³ Vuoden 2023 vakavaraisuussuhde on pro forma -luku, joka ei sisällä Saxo pankin vaikutusta konsernin vakavaraisuuspääomavaateeseen (SCR).

⁴ Osakekurssit on oikaistu huomiomaan vuonna 2023 tapahtunut Mandatumin eriyttäminen konsernista osittaisjakautumisen seurauksena.

⁵ Sekä raportointipäivän osakemäärä että keskimääräinen osakemäärä vertailuvuosina on oikaistu vertailukelpoisiksi vuonna 2025 tehdyn osakesplittauksen johdosta.

Tunnuslukuja laskettaessa veroina on otettu huomioon tilikauden tulosta vastaava vero.

Vertailukausilla ennen vuotta 2024 on osakekohtaista substanssia laskettaessa huomioon otettu konsernin arvostusero silloin pörssinoteeratusta tytäryhtiö Topdanmarkista. Tilikauden 2024 päättyessä Topdanmark ei ollut enää pörssinoteerattu yhtiö.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnusluvut on laskettu valtiovarainministeriön asetuksen ja sitä tarkentavan Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman mukaisesti. Konsernin vakavaraisuus on laskettu konsernitasoisesti Solvenssi II -direktiivin (2009/138/EU) ja vakuutusyhtiölain (521/2008) mukaisella konsolidointimethodilla.

Konsernin vaihtoehtoisista tunnusluvuista löytyy lisätietoa osoitteessa www.sampo.com.

Tuotto oman pääoman ehtooselle omalle varallisuudelle, %

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

Velkaisuusaste¹

$$\frac{\text{rahoitusvelat}}{\text{oma pääoma} + \text{rahoitusvelat}} \times 100 \%$$

¹ Konsernin velkaisuusaste sisältää ainoastaan pitkäaikaisen rahoituksen. RT1 instrumentti sisällytetty rahoitusvelkoihin (ei omaan pääomaan).

Vakuutusmaksutuotot, netto

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{vakuutusmaksutuotot, brutto} \\ &- \text{jälleenvakuuttajan osuus maksutuotosta} \\ &- \text{quota share -jälleenvakuutusmaksut (Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa)} \end{aligned}}{\text{vakuutusmaksutuotot, netto}}$$

Underwriting-tulos

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{vakuutusmaksutuotot, netto} \\ &+ \text{muut tuotot (Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa)} \\ &- \text{korvauskulut} \\ &- \text{liikekulut} \end{aligned}}{\text{underwriting-tulos}}$$

Operatiivinen tulos

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

Yhdistetty kulusuhde, %

$$\frac{\begin{aligned} &+ \text{korvauskulut} \\ &+ \text{liikekulut} \end{aligned}}{\begin{aligned} &+ \text{vakuutusmaksutuotot, netto} \\ &+ \text{muut tuotot (Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa)} \end{aligned}} \times 100 \%$$

Riskisuhde, %

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

Riskisuhteen alla oleva kehitys Pohjoismaissa, %

(sisältää Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, Pohjoismaiden yritysasiakkaat, Pohjoismaiden suurasiaakkaat ja muita vähäisiä eriä muista toiminnoista)

- Riskisuhde, %
- suurvahingot
 - vakavat säävahingot
 - aiempien vuosien kehitys, riskioikaisu ja muut tekniset vaikutukset, %
 - diskonttovaikutus, kuluva vuosi, %

alla oleva riskisuhde, %

Toimintakulusuhde, %

- + liikekulut
- + korvausten käsittelykulut
-
- vakuutusmaksutuotot, netto
- x 100 %

Pohjoismaiden operatiivinen toimintakulusuhde

(sisältää Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, Pohjoismaiden yritysasiakkaat, Pohjoismaiden suurasiaakkaat ja muut toiminnot pois lukien sisäisen jälleenvakuutuksen)

- + liikekulut
- + korvausten käsittelykulut
-
- vakuutusmaksutuotot, netto

Osakekohtaiset tunnusluvut**Osakekohtainen tulos**

emoyhtiön omistajien osuus tilikauden voitosta

osakkeiden antioikaistu keskimääräinen lukumäärä

Osakekohtainen operatiivinen tulos

operatiivinen tulos

osakkeiden antioikaistu keskimääräinen lukumäärä

Osakekohtainen oma pääoma

emoyhtiön omistajien osuus omasta pääomasta

osakkeiden antioikaistu lukumäärä raportointikauden päätöspäivänä

Osakekohtainen substanssi

+ emoyhtiön omistajien osuus omasta pääomasta

± noteerattujen konserniyhtiöiden arvostuserot konsernissa

osakkeiden antioikaistu lukumäärä raportointikauden päätöspäivänä

Osakekannan markkina-arvo

osakkeiden lukumäärä tilikauden viimeisenä päivänä x raportointikauden viimeinen kaupantekokurssi

Osingonjakosuhde

kokonaisosinko

operatiivinen tulos

x 100 %

Efektiivinen osinkotuotto

osakekohtainen osinko

antioikaistu viimeinen kaupantekokurssi

x 100 %

Hinta/voitto-suhde (PE-luku)

antioikaistu viimeinen kaupantekokurssi

osakekohtainen tulos

Operatiivinen hinta/voitto-suhde

antioikaistu viimeinen kaupantekokurssi

osakekohtainen operatiivinen tulos

Osakkeen suhteellinen pörssivaihto

osakkeen pörssivaihto tilikaudella

osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, A-sarja

x 100 %

Raportoinnissa käytetyt vaihtokurssit

	1-12/2025	1-9/2025	1-6/2025	1-3/2025	1-12/2024
EURSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	11,0680	11,1076	11,1000	11,2368	11,4345
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	10,8215	11,0565	11,1465	10,8490	11,4590
DKKSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	1,4827	1,4882	1,4873	1,5061	1,5327
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	1,4489	1,4811	1,4940	1,4540	1,5365
NOKSEK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	0,9444	0,9485	0,9516	0,9643	0,9831
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	0,9137	0,9429	0,9419	0,9506	0,9715
EURDKK					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	7,4635	7,4617	7,4608	7,4600	7,4589
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	7,4689	7,4649	7,4609	7,4613	7,4578
EURGBP					
Tuloslaskelma (keskikurssi)	0,8569	0,8507	0,8426	0,8357	0,8467
Tase (raportointikauden päätöspäivänä)	0,8726	0,8734	0,8555	0,8354	0,8292

Konsernin IFRS-tilinpäätös

Konsernin laaja tuloslaskelma	139
Konsernitase	140
Laskelma oman pääoman muutoksista	141
Konsernin rahavirtalaskelma	142

Konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	Liite	1-12/2025	1-12/2024
Vakuutusmaksutuotot		10 272	9 450
Vakuutuspalvelukulut		-8 126	-7 684
Jälleenvakuutustulos		-556	-372
Vakuutuspalvelutulos	1	1 590	1 394
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2	1 285	888
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut	3	-74	-252
Vakuutuksen rahoitustuotot tai -kulut, brutto		-180	-309
Vakuutuksen rahoitustuotot tai -kulut, jälleenvakuuttajien osuus		106	57
Nettorahoitustulos		1 210	636
Muut tuotot	4	369	312
Muut kulut	5	-651	-685
Rahoituskulut	7	-83	-103
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta		0	6
Tulos ennen veroja		2 436	1 559
Verot	15,16	-439	-330
Tulos jatkuvista toiminnoista		1 998	1 229
Luovutetut toiminnot, nettona verojen jälkeen		—	-26
Tulos verojen jälkeen		1 998	1 203

Milj. e	Liite	1-12/2025	1-12/2024
Muut laajan tuloslaskelman erät	8		
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		-13	-4
Kassavirtasuojaukset		-2	1
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä nettona verojen jälkeen		-16	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot		24	0
Verot		-5	0
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen		19	0
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä, nettona verojen jälkeen		3	-3
Laaja tulos yhteensä		2 001	1 200
Tilikauden voitosta			
Emoyhtiön omistajien osuus		1 998	1 154
Määräysvallattomien omistajien osuus		—	50
Tilikauden laajasta tuloksesta			
Emoyhtiön omistajien osuus		2 001	1 151
Määräysvallattomien omistajien osuus		—	50
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,74	0,45

Helmikuussa 2025 Sampo suoritti osakkeiden splittauksen vastikkeettomana osakeantina. Uudet osakkeet annettiin osakkeenomistajille heidän sen hetkisen omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin neljä (4) uutta osaketta. Vertailukauden osakekohtainen tulos -tunnusluku on oikaistu osakesplittauksen vaikutuksella. Aikaisemmin julkaistu EPS vertailukaudelta 1-12/2024 oli 2,25 euroa.

Konsernitase

Milj. e	Liite	12/2025	12/2024
Varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10	301	284
Aineettomat hyödykkeet	11	3 492	3 637
Osakkuusyhtiösijoitukset		5	4
Rahoitusvarat	12,13,14	17 154	16 090
Laskennalliset verosaamiset	15	2	2
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	19	2 488	2 618
Muut varat	17	962	880
Käteiset varat		1 319	962
Varat yhteensä		25 723	24 478
Velat			
Velat vakuutus sopimuksista	18,19,20,21	12 760	12 286
Huonomman etuoikeuden omaavat velat	22	1 317	1 642
Muut rahoitusvelat	22	1 413	1 395
Laskennalliset vero velat	15	553	535
Muut velat	23	1 589	1 562
Velat yhteensä		17 631	17 419
Oma pääoma			
	25		
Osakepääoma		98	98
Rahastot		3 531	3 531
Tier 1 -joukkovelkakirjalainat		298	—
Kertyneet voittovarot		4 927	4 176
Muut oman pääoman erät		-762	-746
Oma pääoma yhteensä		8 092	7 059
Oma pääoma ja velat yhteensä		25 723	24 478

Laskelma oman pääoman muutoksista

Milj. e	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Tier 1- joukko- velkakirja lainat ⁵	Voitto- varat ¹	Muunto- erot	Kassa- virta- suojauk- set	Yht.	Määräys- vallatto- mien osuudet	Yht.
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	—	7 059	—	7 059
Oma pääoma 1.1.2025	98	4	3 527	—	4 176	-746	0	7 059	—	7 059
Muutokset omassa pääomassa										
Osingonjako ³	—	—	—	—	-915	—	—	-915	—	-915
Omien osakkeiden hankinta ⁴	—	—	—	—	-350	—	—	-350	—	-350
Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeellelasku	—	—	—	298	-5	—	—	293	—	293
Muut oman pääoman muutokset	—	—	—	—	4	—	—	4	—	4
Kauden tulos	—	—	—	—	1 998	—	—	1 998	—	1 998
Muut laajan tuloksen erät	—	—	—	—	19	-13	-2	3	—	3
Laaja tulos yhteensä	—	—	—	—	2 017	-13	-2	2 001	—	2 001
Oma pääoma 31.12.2025	98	4	3 527	298	4 927	-759	-3	8 092	—	8 092

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

²Osakeanti suunnattiin Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien omistajille. Lisätietoja annetaan [liitteessä 28](#).

³Osakekohtainen osinko 0,36 euroa (0,34).

⁴Omien osakkeiden hankinnat sisältävät jo hankittuja osakkeita 290 miljoonaa euroa sekä voittovaroja vastaan kirjatun velan osto-ohjelman jäljellä olevista osakkeista 60 miljoonaa euroa.

Sampo Oyj mitätöi 5.11.2025 tilikauden 2025 aikana hankkimansa omat osakkeet, yhteensä 20 484 833 kappaletta.

⁵Sampo laski raportointikaudella liikkeelle uuden, 300 miljoonan euron suuruisen, rajoitetun luokan 1 pääoman (Tier 1) joukkovelkakirjalainan. Kuponkikorko lainalle on 5,25 prosenttia ja ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä Sammolle vuonna 2035. Rajoitettu Tier 1 -instrumentti luetaan osaksi pääomaa.

Konsernin rahavirtalaskelma

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Liiketoiminnan rahavirta		
Tulos ennen veroja	2 436	1 533
Oikaisut		
Poistot ja arvonalentumistappiot	211	180
Realisoitumattomat arvostusvoitot ja -tappiot	-667	-227
Sijoitusten myyntivoitot ja -tappiot	-68	-58
Vakuutus sopimusten velkojen muutos	279	383
Muut oikaisut	-383	132
Oikaisut yhteensä	-627	410
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		
Sijoitukset ¹	220	-223
Muut varat	-45	-98
Yhteensä	176	-321
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		
Rahoitusvelat	201	122
Muut velat	75	5
Yhteensä	276	127
Maksetut tuloverot ja korot		
Maksetut tuloverot	-413	-331
Maksetut korot	-89	-91
Yhteensä	-501	-422
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	1 759	1 327
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin ²	-165	-142
Myynnit aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	15	17
Investointeihin käytetyt nettorahavarat	-150	-125

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Maksetut osingot	-915	-903
Maksetut osingot määräysvallattomille omistajille	—	-69
Määräysvallattomien omistajien osuuden hankinta	—	-325
Määräysvallattomien omistajien osuuksien hankintaan liittyvät kulut	—	-31
Omien osakkeiden hankinta	-290	-475
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä luottolaitosvelkojen lisäykset ³	428	194
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen lyhennykset ³	-480	-50
Rahoitukseen käytetyt nettorahavarat	-1 257	-1 660
Rahavirrat yhteensä	351	-458
Rahavarat tilikauden alussa	962	1 415
Muuntoerot	5	5
Rahavarat tilikauden lopussa	1 319	962
Rahavarojen nettomuutos	351	-458
Lisätietoa rahavirtalaskelmaan	1-12/2025	1-12/2024
Saadut korot	562	512
Saadut osingot (pl. rahastojen voitto-osuudet)	42	42
Vuokrasopimuksista johtuvat lähtevät rahavirrat yhteensä	-39	-39

¹ Sijoitukset sisältävät sijoituskiinteistöt sekä rahoitusvarat.

² Aineellisten hyödykkeiden osuus investoinneista oli -92 miljoonaa (-37) euroa ja aineettomien -74 miljoonaa (-105) euroa.

³ Muutokset lyhytaikaisten liikkeeseen laskettujen velkakirjojen lisäyksissä ja lyhennyksissä on esitetty nettona.

Vertailuvuoden tulos ennen veroja on konsernin tulos sekä lopetettujen/luovutettujen toimintojen tulos ennen veroja yhteensä. Tilikaudella liiketoiminnan rahavirtaan sisältyy näin ollen -26 miljoonaa euroa luovutetuista toiminnoista.

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

Tilikauden rahavaroihin sisältyy kassa 1 091 miljoonaa euroa (682) sekä lyhytaikaiset enintään 3 kk:n talletukset 228 miljoonaa euroa (280).

Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot

Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laadintaperiaatteista	144
Segmenttitiedot	159
Maantieteellinen informaatio	164
Muut liitetiedot	165
1 Vakuutuspalvelutulos	165
2 Sijoitustoiminnan nettotuotot	166
3 Vakuutukseen liittyvät nettorahoitustuotot tai -kulut	167
4 Muut tuotot	167
5 Muut kulut	167
6 Tilintarkastajan palkkiot	168
7 Rahoituskulut	168
8 Laajan tuloksen muut erät	169
9 Osakekohtainen tulos	169
10 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	170
11 Aineettomat hyödykkeet	171
12 Rahoitusvarat	174
13 Käypien arvojen määrittäminen ja hierarkia	177
14 Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutokset	181

15 Laskennalliset verosaamiset ja verovelat	183
16 Verot	187
17 Muut varat	187
18 Vakuutussopimusvelat	188
19 Vakuutussopimusvelkojen täsmäytyslaskelma	189
20 Varat vakuutussopimusten hankinnasta aiheutuvista rahavirroista	192
21 Vahinkovakuutuksen korvauskulujen kehitys	192
22 Rahoitusvelat	195
23 Muut velat	198
24 Työsuhde-etuudet	199
25 Oma pääoma	203
26 Kannustinjärjestelmät	204
27 Sijoitukset tytäryhtiöissä	207
28 Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinta	208
29 Lähipiiriilikeitoimet	209
30 Ehdolliset velat, sitoumukset sekä oikeudenkäynnit	210
31 Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	211
32 Sampo-konsernin riskienhallinta	212

Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot

Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laadintaperiaatteista

Sampo Oyj (y-tunnus 0142213-3) on Nasdaq Helsingissä listattu suomalainen julkinen osakeyhtiö. Yhtiöllä on lisäksi rinnakkaislistautuminen Nasdaq Tukholmassa ja Nasdaq Kööpenhaminassa. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja konsernin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fabianinkatu 21, 00130 Helsinki, Suomi. Konsernitilinpäätös sisältää Sampo Oyj:n lisäksi tämän tytäryhtiöt sekä osakkuusyhtiöt raportointihetkellä 31.12.2025. Konserniyhtiöt harjoittavat vakuutus- ja rahoitustoimintaa Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Baltian maissa sekä Isossa-Britanniassa.

Konsernin tilinpäätöksen jäljennös on saatavilla osoitteesta www.sampo.com.

Laatimisperusta

Sammon konsernitilinpäätös laaditaan EU:n hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS® Accounting Standards) mukaisesti. Tilinpäätöstä laadittaessa Sampo on soveltanut kaikkia liiketoimintaansa liittyviä 31.12.2024 voimassa olleita ja EU:n komission hyväksymiä standardeja ja tulkintoja.

Vuoden 2025 alusta voimaan tulleilla IFRS-standardien vuosittaisilla lisäyksillä tai muilla standardimuutoksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

Konsernitilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja yhteisöainsäädäntö sekä viranomaissäännökset.

Sampo Oyj:n hallitus on arvioinut toiminnan jatkuvuuden periaatteen toteutumisen ja konsernitilinpäätös on laadittu tämän oletuksen pohjalta.

Konsernitilinpäätös esitetään euroina pyöristettynä lähimpään miljoonaan, ellei toisin ole mainittu.

Sampo Oyj:n hallitus hyväksyi tilinpäätöksen julkaistavaksi 12.3.2026. Osakeyhtiölain mukaisesti varsinaisella yhtiökokouksella on oikeus hyväksyä tai hylätä konsernitilinpäätös tai muuttaa tilinpäätöstä sen julkaisemisen jälkeen.

Konsernitilinpäätös

Tytäryhtiöt

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Sampo Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden tilinpäätökset. Tytäryhtiöinä käsitellään yhtiöt, joissa konsernilla on määräysvalta. Määräysvalta toteutuu, kun konsernilla on yli puolet äänivallasta tai sillä on valta yrityksessä ja se olemalla osallisena yrityksessä altistuu muuttuvalle tuotolle sekä pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon. Hankitut yritykset yhdistellään tytäryhtiöinä siitä päivästä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan ja luovutetut tytäryhtiöt siihen päivään saakka, kun määräysvalta lakkaa.

Tytäryhtiöiden hankinnat käsitellään hankintamenomenetelmällä. Hankintameno

kohdistetaan hankinnan kohteen yksilöitävissä oleville varoille, veloille ja mahdollisille veloille, jotka arvostetaan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Hankintaan liittyvät menot kirjataan kuluksi. Mahdollinen määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa arvostetaan joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankitun tytäryhtiön nettovarallisuudesta. Hankekohtaisesti valitulla käsittelytavalla on vaikutusta sekä kirjattavaan määräysvallattomien omistajien osuuteen että liikearvon määrään. Määrä, jolla maksettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus sekä mahdollisesti aiemmin omistettu osuus yhteenlaskettuina ylittävät konsernin osuuden hankitun yhtiön nettovarallisuuden käyvästä arvosta, kirjataan liikearvoksi.

Konsernitilinpäätös laaditaan soveltaen yhtenäisiä laadintaperiaatteita samankaltaisissa olosuhteissa toteutuviin samanlaisiin liiketoimiin ja muihin tapahtumiin. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä voitot ja tappiot eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Määräysvallattomien omistajien osuudet

Tilikauden tuloksen ja laajan tuloksen jakautuminen emoyhtiön omistajien sekä määräysvallattomien omistajien laskennalliseen osuuteen esitetään laajan tuloslaskelman jälkeen. Määräysvallattomille kohdistetaan osuus siinäkin tapauksessa, että se olisi negatiivinen.

Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta esitetään taseessa omana eränään.

Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta voidaan arvostaa joko käypään arvoon tai suhteellisenä osuutena hankinnan kohteen nettovarallisuudesta. Valinta on hankintakohtainen.

Vertailuvuoden 2024 lopussa, Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinnan johdosta konsernin omassa pääomassa ei esitetty erikseen määräysvallattomien omistajien osuutta. Määräysvallattomien omistajien suhteellisen omistuosuuden 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.

Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta raportointikaudella laskettiin painotettuna keskiarvona ottaen huomioon määräysvallattomien omistajien jäljellä oleva omistusosuus.

Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet

Konsernitiilinpäätös laaditaan euroina, joka on konsernin ja emoyhtiön toiminta- ja esittämismuuttua. Konserniyhtiöt ovat laatineet tilinpäätöksensä käyttäen toimintavalmuutta, joka on kunkin yhtiön taloudellisen toimintaympäristön päävaluutta. Yhtiöiden ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan toimintavalmuutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset tase-erät muutetaan yhtiön toimintavalmuutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisten liiketapahtumien ja monetaaristen tase-erien toimintavalmuutan määräisiksi muuttamisesta aiheutuvat kurssierot kirjataan valuuttakurssivoittoa tai -tappiointa tuloslaskelmaan.

Ulkomaisten tytäryritysten, joiden toimintavalmuutta ei ole euro, tuloslaskelmat muutetaan euroiksi tilikauden keskikurssiin ja taseet tilinpäätöspäivän kurssiin. Syntyvät kurssierot kirjataan omaan pääomaan muuntoeroksi, jonka muutos kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kun tytäryritys myydään kokonaan tai osittain, kertyneet muuntoerot siirretään omasta pääomasta tuloslaskelmaan ja esitetään osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Ulkomaisten yksiköiden hankintaan liittyvä liikearvo ja käyvän arvon oikaisu käsitellään tilinpäätöksessä kuin ne olisivat ulkomaisen yksikön varoja ja velkoja. Muuntoerot, jotka syntyvät näiden erien muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, kirjataan omaan pääomaan ja niiden muutos muihin laajan tuloksen eriin.

Valuuttakurssierot monetaarisista eristä, jotka ovat osa Sammon ulkomaiseen yksikköön tekemää nettosijoitusta (tytäryhtiö), kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Monetaarinen erä, joka on osa nettosijoitusta ulkomaiseen yksikköön, voidaan määrittää Sammon (raportoiva yhteisö) toimintavalmuutan määräisenä, ulkomaisen yksikön toimintavalmuutan määräisenä tai muussa valuutassa, joka poikkeaa Sammon ja ulkomaisen yksikön toimintavalmuutoista. Mikäli ulkomaisesta tytäryhtiöstä luovutaan kokonaan tai osittain, kumulatiiviset valuuttakurssierot siirretään omasta pääomasta tulosaikutteisiksi.

Konsernitiilinpäätöksessä on käytetty seuraavia valuuttakursseja:

1 euro =	Tilinpäätöspäivän kurssi	Tilikauden keskikurssi
Ruotsin kruunua	10,8215	11,0680
Tanskan kruunua	7,4689	7,4635
Englannin puntaa	0,8726	0,8569

Segmenttiraportointi

Konsernin segmentointi perustuu liiketoiminta-alueisiin, joiden riskit ja kannattavuuteen vaikuttavat lähtökohdat sekä sääntely-ympäristö poikkeavat toisistaan. Liiketoiminnan valvonta ja ohjaus sekä raportointi johdolle on organisoitu liiketoimintasegmenttien mukaisesti.

Helmikuussa 2025 Sampo esitteli uudet raportointisegmentit, jotka kuvastavat konsernin muutosta täysin yhtenäiseksi vahinkovakuutuskonserniksi vuonna 2024 toteutetun Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnan seurauksena. Konsernin liiketoimintasegmentit ovat Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa, Pohjoismaiden yritysasiakkaat ja Pohjoismaiden suurasiaakkaat. Vertailuvuoden 2024 tiedot on oikaistu vastaamaan uutta segmenttirakennetta. Lisätietoja uusista segmenteistä voi lukea Segmenttiedot-osioista.

Neljän edellä kuvatun raportointisegmentin lisäksi Sampo esittää muut toiminnot, jotka koostuvat pääasiassa konsernin Baltian liiketoiminnoista sekä konsernieliminoiminoista ja muista sisäisistä eristä. Muut toiminnot eivät täytä IFRS 8:n mukaisia erillisen raportointisegmentin kriteerejä, jonka vuoksi niitä ei esitetä erillisenä raportointisegmenttinä.

Maantieteellisiä alueita koskevana tietoina on esitetty tuotot ulkopuolisilta asiakkailta sekä pitkäaikaiset varat. Raportoivat alueet ovat Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska, Iso-Britannia sekä Baltia.

Segmenttien ja yhtiöiden välisten kotimaisten ja rajat ylittävien liiketoimien hinnoittelussa on sovellettu markkinaehtoperiaatetta. Hinnoittelu perustuu OECD:n siirtohinnoitteluohjeistukseen sekä EU:n siirtohinnoitteludokumentoinnista antamaan käytännestäntöön.

Konsernitilinpäätöksessä segmenttien väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat eliminoidaan eräkohtaisesti.

Vakuutusopimuksiin liittyvien tuottojen ja kulujen kirjaamisperiaatteet

Vakuutuspalvelutulos, joka koostuu vakuutusmaksutuotoista, vakuutuspalvelukuluista sekä jälleenvakuutus-tuloksesta, kuvaa vakuutusopimusten myöntämisestä ja hoitamisesta syntyvää tulosta. Nettorahoitustulos kuvaa vakuutusopimuksiin liittyvien rahoituserien vaikutuksia.

Vakuutusmaksutuotot

Vakuutusmaksutuotot kuvastavat Sammon vakuutuksenottajilta saamaa, ansaintaperiaatteen mukaisesti jaksotettua vastiketta vakuutusriskin siirtämisestä (vakuutusopimuspalvelut). Raportointikaudelle kirjatut vakuutusmaksutuotot perustuvat sekä jo saatuihin vakuutusmaksuihin että odotettavissa oleviin vakuutusmaksuihin, allokoituna lineaarisesti perustuen esimerkiksi ajan kulumiseen. Jäljellä olevan vakuutuskauden velkaa pienennetään vakuutusmaksutuottoja vastaavalla määrällä.

Vakuutuspalvelukulut

Vakuutuspalvelukulut sisältävät sekä korvaus- että liikekulut.

Korvauskulut raportointikaudella sisältävät kaudella maksetut korvaukset sekä muutoksen toteutuneista vahinkotapahtumista aiheutuneessa velassa. Muutos kyseisessä velassa sisältää muutokset diskonttaamattoman velan parhaassa arviossa, diskontatussa riskioikaisussa sekä diskonttausvaikutuksessa, joka aiheutuu muutoksista parhaassa arviossa tai maksuolettamissa. Korvauskulut sisältävät myös korvausten käsittelykulut ja muutokset tappiokomponentissa.

Liikekulut, jotka on kirjattu vakuutuspalvelukuluihin, liittyvät vakuutusopimusten hallinnoimisesta syntyviin kuluihin. Lisäksi liikekulut sisältävät vakuutusopimusten hankintaan liittyvien rahavirtojen tulokseen jaksotetun osuuden, joka vastaa määrältään jäljellä olevan vakuutuskauden velasta purettua osuutta.

Jälleenvakuutustulos

Jälleenvakuutustulos koostuu jälleenvakuutusmaksuihin liittyvistä kuluista ja jälleenvakuuttajien osuuksista korvauskuluista. Otetuista jälleenvakuutuksista aiheutuvat kulut kirjataan ensivakuutuksen vakuutusmaksutuottojen tapaan ja ne kuvaavat maksettuja ja kaudelle kohdistettuja jälleenvakuutusmaksuja vastaten vastaanotettua jälleenvakuutusopimuspalvelua. Saadut jälleenvakuutuskomissioid pienentävät jälleenvakuutusmaksuihin liittyviä kuluja. Jälleenvakuuttajien osuudet korvauskuluista kirjataan kuten ensivakuutuksen vakuutuspalvelukulut, jolloin ne sisältävät myös jälleenvakuuttajaan liittyvän vastapuoliriskin.

Vakuutusopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut

Nettorahoitustulokseen sisältyvät vakuutusopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut kuvaavat rahoitus-eristä johtuvia vaikutuksia. Erä sisältää diskonttauskorkojen muutoksesta ja diskonttovaikutuksen purkautumisesta aiheutuvat muutokset toteutuneista vakuutus- tapahtumista aiheutuvassa velassa. Tästä syystä korkojen muutosten vaikutus sekä korkokulut esitetään kokonaisuudessaan vakuutusopimuksiin liittyvissä rahoitustuotoissa tai -kuluissa. Myös eläkekorvauksiin liittyvät indeksikorotukset esitetään vakuutusopimuksiin liittyvissä rahoitustuotoissa tai -kuluissa. Jälleenvakuutusopimuksiin liittyvät määrät esitetään erillään. Konserni ei sovelta optiota esittää diskonttauskorkojen muutoksiin liittyviä vaikutuksia osana laajaa tulosta.

Diskonttausvaikutuksen muutos kohdistetaan vakuutuspalvelukuluihin sekä vakuutuksen rahoitustuottoihin tai -kuluihin.

Sijoitustoiminnan nettotuotot

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajalle. Tällä menetelmällä korkotuotot ja -kulut jaksotetaan rahoitusinstrumentin juoksuajalle tasaisesti suhteessa instrumentin taseessa olevaan pääomaan. Osingot kirjataan tuotoksi sinä tilikautena, jona oikeus niiden saamiseen on syntynyt.

Palkkiot

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien palkkiot ja transaktiokulut kirjataan suoraan tulokseen instrumentin alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

Myyntituotot asiakassopimuksista

Muut tuotot sisältävät tuotot vakuutustoimintaan liittyvistä palveluista, joihin ei liity merkittävän vakuutusriskin siirtymistä, jolloin ne käsitellään IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin mukaisesti. Tällaiset tuotot kertyvät pääosin mm. vakuutussopimusten myyntikomissioista sekä hallintoon ja korvauksiin liittyvistä palveluista, joita suoritetaan muiden osapuolten puolesta.

Myös Ifin tytäryhtiön, Viking Assistance Group AS:n, tarjoamien tiepalveluiden tuotot kirjataan muihin tuottoihin palvelun tultua suoritetuksi.

Hastingsilla on lisäksi IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin mukaisia vakuutusvälitystoiminnasta syntyviä myyntituottoja. Nämä tuotot koostuvat pääosin palkkioista ja komissioista, joita yhtiö saa välittäessään kolmannelle osapuolelle toisen yhtiön puolesta vakuutussopimuksia, sekä näihin liittyvistä lisätuotteista.

Vakuutustoimintaan liittyvät välityspalkkiotuotot tuloutetaan niiden myyntihetkellä ja muut myyntituotot tuloutetaan sen kauden aikana, kun palvelu tuotetaan. Välityspalkkiotuotot vakuutussopimuksista kirjataan nettomääräisinä saamisen käypään arvoon, jota oikaistaan odotettavissa olevilla peruutuksista aiheutuvilla palautuksilla. Hastings voi tarjota asiakkailleen myös muita asiakaskohtaisia sopimuksia, jotka tuloutetaan tietyinä ajanhetkenä, kun suoritevelvoite on täytetty. Tuloutettava rahamäärä vastaa sitä vastiketta, johon Hastings odottaa olevansa oikeutettu.

Konsernitiilinpäätöksessä ulkoisesta välityслиiketoiminnasta aiheutuvat palkkiotuotot ja -kulut sekä komissiot sisältyvät Muihin tuottoihin ja Muihin kuluihin.

Hastingsilla on myös lainanantoliiketoiminnastaan IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin alaisia tuottoja. Muihin tuottoihin sisältyy lainalähetekomissioita (ansaittu asiakkaiden ohjaamisesta kolmansille luotontarjoajille), palveluntarjoajapalkkioita sekä käteisvaroista kertyneitä korkotuottoja. Lainalähetekomissioihin liittyvä suoritevelvoite tarkoittaa lähetepalvelujen tarjoamista asiakkaille. Palveluntarjoajapalkkioissa suoritevelvoite on kerätä arvopaperistamisjärjestelyyn siirrettyihin saataviin liittyviä maksuja sekä tarjota muita hallinnollisia palveluja. Suoritevelvoitteet täytetään yhtenä ajankohtana.

Rahoitusvarat ja -velat

Alkuperäinen taseeseen ja taseesta pois kirjaaminen

Rahoitusvarat ja -velat arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon. Jos hankittua rahoitusvaraa tai -velkaa ei arvosteta käypään arvoon, hankinnasta tai liikkeeseenlaskusta suoraan johtuvat kulut sisällytetään vai vähennetään hankintahinnasta.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja -velkojen ostot ja myynnit kirjataan taseeseen kauppapäivänä, jolloin sitoudutaan ostamaan tai myymään kyseinen rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluva erä. Lainat ja muut saamiset kirjataan taseeseen lainaa nostettaessa.

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään taseessa nettomääräisenä vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty

toiselle osapuolelle. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niiden velvoitteet on täytetty, peruutettu tai niiden voimassaolo on lakannut.

Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostusperiaatteet

Rahoitusvarat luokitellaan myöhemmin arvostettaviksi joko jaksotettuun hankintamenoon, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Merkittävä osa Sampo-konsernin rahoitusvaroista arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti ja vain rajoitettu määrä rahoitusvaroja arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. Mitään rahoitusvaroja ei arvosteta käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta.

Rahoitusvarojen luokittelu arvostusluokkiin perustuu konsernin liiketoimintamallin mukaiseen rahoitusvarojen hallintaan sekä rahoitusvarojen sopimusperusteisiin rahavirtaominaisuuksiin. Liiketoimintamalli kuvastaa sitä, kuinka rahoitusvaroja hallinnoidaan liiketoiminnallisen tavoitteen saavuttamiseksi sekä rahavirtojen keräämiseksi. Seuraavat tekijät vaikuttavat sijoitussalkun liiketoimintamallin määrittämiseen: miten rahoitusvarojen tuloksellisuutta arvioidaan ja raportoidaan johdolle; miten riskejä määritellään ja hallitaan; aiemmat kokemukset siitä, miten rahavirrat ovat kertyneet, ja miten saatu vastike liittyy suoritukseen.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat koostuvat pääosin sijoituksista osakkeisiin ja rahastoihin, saamistodistuksista sekä muista lainsaamisista.

Sijoitukset osakkeisiin luokitellaan ja arvostetaan käypään arvon tulosvaikutteisesti.

Velkainstrumentit, kuten velkakirjat ja muut korkosijoitukset, luokitellaan arvostettavaksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kun liiketoimintamalli kuvastaa varojen hallinnointia ja arviointia käyvän arvon pohjalta. Instrumentit on alun perin ja myöhemmin arvostettu käypään arvoon. Transaktiokustannukset, jotka ovat suoraan kohdistettavissa liikkeeseen laskuun tai hankintaan, kirjataan kuluina tulosvaikutteisesti.

Käyvän arvon muutoksista johtuvat tai myydessä realisoituneet voitot ja tappiot, yhdessä korkotuottojen ja osingon kanssa, kirjataan tulosvaikutteisesti erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Johdannais sopimukset, joita ei ole määritetty suojaaviksi ja jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, luokitellaan käypään arvoon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi. Johdannaiset arvostetaan niitä alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon. Johdannais sopimuksista kirjataan taseeseen saaminen, kun käypä arvo on positiivinen ja velka, kun käypä arvo on negatiivinen. Johdannaiset arvostetaan taseessa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos yhdessä realisoituneiden voittojen ja tappioiden kanssa kirjataan tuloslaskelmaan erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Jaksotettuun hankintameno on arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintameno on vain, jos liiketoimintamallin tavoitteena on pitää rahoitusvara hallussa sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi ja rahoitusvaran sopimukseen perustuvat rahavirrat täyttävät SPPI-kriteerit (solely payments of principal and interests). Toisin sanoen se on johdonmukainen peruslainanantojärjestelyn kanssa. SPPI-kriteerit täyttyvät, kun rahoitusinstrumentin sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksuja. Jaksotettuun hankintameno on arvostettavat

rahoitusvarat sisältävät pääosin saamistodistuksia sekä muita lainoja ja saamisia.

Lainat ja muut saamiset merkitään niitä alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, sisältäen suoraan kohdistettavissa olevat transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintameno on efektiivisen koron menetelmää käyttäen.

Korkotuotot lasketaan soveltamalla efektiivisen koron menetelmää. IFRS 9:n mukaisesti jaksotettuun hankintameno on arvostettaviin rahoitusvaroihin kohdistuvat tappiota koskevan vähennyserän eli odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) vaatimukset.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat eli huonomman etuoikeuden omaavat velat, joukkovelkakirjalainat sekä muut rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintameno on käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Korkokulut sekä voitot ja tappiot taseesta pois kirjaamisen yhteydessä kirjataan tulokseen.

Rahoitusvelat johdannaisista arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Jos omia velkoja lunastetaan takaisin ennen eräpäivää, velat kirjataan pois taseesta, ja velan kirjanpitoarvon ja lunastuksessa maksetun vastikkeen erotus kirjataan tulokseen.

Käypä arvo

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritetään ensisijaisesti toimivilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella. Instrumentit arvostetaan ostokurssiin tai viimeiseen kaupantekohintaan, mikäli hintalähteen pörssissä on käytössä

huutokauppa menettely. Poikkeuksena tähän ovat syndikoidut lainat, jotka arvostetaan keskihintaan alhaisemman likviditeetin takia. Myös johdannais sopimukset arvostetaan viimeiseen kaupantekohintaan. Mikäli rahoitusinstrumentille on olemassa sen markkinariskin kumoava vastaerä, arvostuksessa käytetään tältä osin samaa hintalähdettä vastaavissa ja vastattavissa. Jos rahoitusinstrumentille kokonaisuutena ei ole olemassa julkista noteerausta, mutta sen osatekijöille on olemassa toimivat markkinat, käypä arvo määritetään osatekijöiden markkinahintojen perusteella.

Rahoitusvarojen käyvän arvon arvostus perustuu joko julkisiin hintanoteerauksiin tai arvostuksiin, jotka perustuvat saatavilla olevaan markkinainformaatioon. Mikäli näitä ei ole ollut käytettävissä, käypä arvo määritetään markkinoilla yleisesti hyväksytytjen arvostusmenetelmien avulla käyttämällä asiaa tuntevien, liiketoimintaan halukkaiden osapuolten välisten olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa, rahavirtojen diskonttausmenetelmää sekä optiohinnoittelumalleja. Pienelle osalle instrumenteista on määritetty arvo näitä muita menetelmiä käyttäen.

Rahavarojen ja muihin varoihin sisältyvien kauppahintasaamisten kirjanpitoarvoa käytetään arviona niiden käyvästä arvosta.

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.

Käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on liitetiedoissa ryhmitelty kolmeen hierarkiatasoon perustuen mm. siihen, toimivatko markkinat, joilla instrumentilla käydään kauppaa, tai ovatko arvostustekniikoissa käytettävät syöttötiedot objektiivisesti todennettavissa. Lisätietoja käypien arvojen määrittämisestä ja hierarkiasta on esitetty [liitteessä 13](#).

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Raportointikauden päättyessä arvioidaan, onko objektiivista näyttöä siitä, että muun kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavan rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut. Kun arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä yhden tai useamman alkuperäisen kirjaamisen jälkeisen toteutuneen tappion synnyttävän tapahtuman seurauksena ja näillä tapahtumilla on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroista tulevaisuudessa saataviin arvioituihin rahavirtoihin, kirjataan arvonalentumistappio.

Objektiivisena näyttönä arvonalentumisesta pidetään esimerkiksi liikkeeseenlaskijan tai velallisen merkittäviä taloudellisia vaikeuksia, jotka johtavat maksukyvyttömyyteen ja arvioon siitä, että asiakas ei todennäköisesti selviydy maksuvelvoitteistaan konsernille. Kun on objektiivista näyttöä siitä, että jaksotettuun hankintameno taseeseen merkityistä rahoitusvaroista on syntynyt arvonalentumistappiota, tappion suuruus määritetään saamisen kirjanpitoarvon ja saamisesta arvioitujen kerrytettävissä olevien tulevien rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Diskonttauskorkona käytetään saamisen alkuperäistä efektiivistä korkoa. Erotus kirjataan arvonalentumistappioksi tuloslaskelmaan. Konserni arvioi arvonalentumisen sopimuskohtaisesti jokaisen rahoitusvaran osalta.

Jaksotettuun hankintameno arvoistettavat rahoitusvarat

IFRS 9:n johdosta konsernissa on otettu käyttöön tulevaisuuteen kohdistuva ECL-laskentamalli, jota sovelletaan pääasiassa jaksotettuun hankintameno arvoistettaviin rahoitusvaroihin. Vaatimukset eivät koske oman pääoman ehtoisia instrumentteja tai muita käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja. Odotettavissa olevat luottotappiot heijastavat menneitä tapahtumia eli aiemmin toteutuneita tapahtumia, vallitsevia olosuhteita sekä ennusteita tulevista taloudellisista olosuhteista.

IFRS 9:n säännökset sisältävät yleisen lähestymistavan, jossa tappioita koskeva vähennyserä arvostetaan määrään, joka vastaa joko 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita tai koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita. Kolmivaiheista mallia käytetään odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen jokaisena raportointipäivänä. Vaiheessa 1 luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi. Tappiota koskeva vähennyserä arvostetaan määrään, joka vastaa 12 kuukauden odotettavissa olevia luottotappioita. Vaiheessa 2 ja 3 luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä kirjaamisesta. Tappiota koskeva vähennyserä arvostetaan määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita. Vaiheessa 3 rahoitusvarojen luottokelpoisuuden arvioidaan alentuneen (maksukyvyttömyyden yhteydessä) ja korko lasketaan luottoarvon alentuneelle määrälle bruttokirjanpitoarvon sijaan.

Konsernissa yleinen lähestymistapa perustuu kolmeen osatekijään, jotka ovat maksukyvyttömyyden todennäköisyys (probability of default, PD), maksukyvyttömyyden aiheuttama tappio-osuus (loss given default, LGD) ja vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä (exposure at default, EAD).

Johdannaissopimukset ja suojausperiaatteet

Johdannaissopimukset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin sopimuksiin ja suojaaviin sopimuksiin, ja ne sisältävät korko-, luottoriski-, valuutta-, osake- sekä hyödykejohdannaiset. Johdannaissopimukset arvostetaan niitä alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon. Kaikki johdannaissopimukset kirjataan taseeseen varoiksi, jos niiden käypä arvo on positiivinen, ja veloiksi, jos käypä arvo on negatiivinen.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset, joita ei ole merkitty suojaaviksi, käsitellään kaupankäyntitarkoituksessa pidettävänä johdannaissopimuksina. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon, ja käyvän arvon muutokset sekä myyntivoitot ja -tappiot yhdessä korkotuottojen ja -kulujen kanssa kirjataan tuloslaskelmaan.

Suojaavat johdannaissopimukset ja suojausperiaatteet

Suojausperiaatteiden mukaisesti konsernissa voidaan suojautua korkoriskiltä, valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon tai rahavirran suojausta. Rahavirran suojauksella suojaudutaan tulevien rahavirtojen vaihtelulta. Kuluneella tilikaudella konsernissa on sovellettu rahavirran suojausta Hastingsissa.

Suojauslaskentaa sovelletaan suojauksiin, jotka ovat suojattavan riskin osalta tehokkaita ja täyttävät IFRS 9 -standardin suojauslaskennan ehdot. Suojaussuhde suojaavan johdannaisen ja suojattavan kohteen välillä sekä suojaukseen liittyvät riskienhallintatavoitteet dokumentoidaan suojauksen alkaessa.

Rahavirran suojaus

Rahavirran suojauksella suojataan vaihtuvakorkoisten velkakirjalainojen tai muiden vaihtuvakorkoisten varojen tai velkojen korkorahavirtoja. Suojaavina instrumentteina käytetään mm. valuuttatermiinejä. Johdannaisopimukset, jotka on luokiteltu rahavirran suojaukseksi, arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksesta tehokkaan suojauksen osuus kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sille kaudelle, jolloin suojauksen kohteena olevat rahavirrat tuloutuvat.

Kun suojaava johdannainen erääntyy, myydään, suojaussuhde päätetään tai suojaus ei enää täytä suojauslaskennan ehtoja, omaan pääomaan suojauksen loppumishetkeen mennessä kertynyt käyvän arvon muutos jää omaan pääomaan, kunnes se kirjataan tuloslaskelmaan sille kaudelle, jolloin suojauksen kohteena olevat rahavirrat tuloutuvat.

Vuokrasopimukset**Konserni vuokralle ottajana**

IFRS 16 *Vuokrasopimukset* -standardin mukaisesti vuokrasopimukset esitetään lähtökohtaisesti taseella. Ainoat valinnaiset poikkeukset koskevat tiettyjä lyhytaikaisia alle 12 kuukautta pitkiä sopimuksia tai arvoltaan vähäisiä vuokrasopimuksia, jotka voidaan edelleen kirjata tasaerinä vuokrasopimuksen voimassaoloaikana.

Vuokrasopimuksista aiheutuvat käyttöoikeusomaisuuserät (oikeus käyttää vuokrasopimuksen kohdetta) kirjataan varoihin osana Aineellisia hyödykkeitä ja niitä vastaavat vuokraveloitteet taseen velkapuolelle osaksi Muita velkoja. Käyttöoikeusomaisuuserä kirjataan vuokra-ajan

alkamishetkellä ja arvostetaan hankintameno, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen määrän sekä vuokralle antajalle mahdollisesti ennalta suoritettut maksut. Käyttöoikeusomaisuuserien poistot kirjataan tasapoistoin vuokrasopimuksen voimassaoloaikana. Vuokrasopimusvelka kirjataan samoin vuokra-ajan alkamishetkellä ja arvostetaan tulevien vuokramaksujen nykyarvoon.

Tuloslaskelmaan kirjataan käyttöoikeusomaisuuserästä tehtävät suunnitelman mukaiset poistot sekä vuokra-velasta aiheutuvat korkokulut.

Aineettomat hyödykkeet**Liikearvo**

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden 1.1.2004 jälkeen hankitun yrityksen yksilöitävissä olevien varojen, velkojen ja ehdollisten velkojen nettomääräisestä käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Sitä aiempien hankintojen liikearvo vastaa aiemman tilinpäätösnormiston mukaista kirjanpitoarvoa, jota on käytetty IFRS:n mukaisena oletushankintameno.

Liikearvo arvostetaan kertyneillä arvonalentumistappioilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintameno. Liikearvosta ei tehdä poistoja. Liikearvolle tehdään sen sijaan arvonalentumistestaus vähintään vuosittain.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineettomina hyödykkeinä, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, käsitellään ulkopuolelta hankittuja ja sisäisesti aikaansaatuja IT-ohjelmistoja sekä muita aineettomia hyödykkeitä, jos on todennäköistä, että niistä johtuva odotettavissa oleva vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeiden hankintameno on luotettavasti määritettävissä.

Sisäisesti aikaansaadun aineettoman hyödykkeen hankintameno määräytyy hyödykkeelle välittömästi kohdistettavien menojen summasta. Tutkimusmenot kirjataan kuluksi sinä tilikautena, jona ne toteutuvat. Kehittämismenoista, jotka johtuvat uusien IT-ohjelmistojen suunnittelusta tai jo olemassa olevien ohjelmistojen merkittävistä parannuksista, aktivoidaan vain ne, jotka täyttävät edellä mainitut taseeseen kirjaamisen edellytykset.

Aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintameno. Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoin niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat hyödykeryhmittäin ovat seuraavat:

- IT-ohjelmistot 3–10 vuotta
- Muut aineettomat hyödykkeet 3–10 vuotta

Liiketoimintojen yhdistymisten yhteydessä hankittujen tavaramerkkien taloudellinen vaikutusaika määritetään varakohtaisesti. Poistettaville tavaramerkeille odotettavissa oleva vaikutusaika on 10 vuotta ja ne poistetaan tasapoistoin niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomia hyödykkeitä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika ei poisteta. Sen sijaan niille suoritetaan vähintään kerran tilikaudessa arvonalentumistestaus.

Poistot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti tuloslaskelman erään Muut kulut.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä ovat omassa käytössä olevat kiinteistöt, koneet ja laitteet sekä kalusto.

Kiinteistöt ja muut aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon.

Perusparannusmenot lisätään kiinteistöjen kirjanpito-arvoon silloin kun on todennäköistä, että niistä koituva vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi. Tavanomaiset korjaus- ja kunnossapitomenot kirjataan kuluksi tilikaudella, jolla ne ovat syntyneet.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet poistetaan tasapoistoin niiden arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Pääsääntöisesti jäännösarvo arvioidaan nollan suuruiseksi. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Taloudellisen vaikutusajan arviota tarkistetaan tilinpäätöksen yhteydessä. Poistoaikoja oikaistaan, mikäli arvio muuttuu merkittävästi. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat hyödykeryhmittäin ovat seuraavat:

- Rakennukset 20–50 vuotta
- Rakennusten ainesosat 15–20 vuotta
- Rakennusten ja vuokrahuoneistojen perusparannusmenot 4–10 vuotta
- IT-laitteet ja autot 2–5 vuotta
- Muut toimistokalusteet 3–15 vuotta.

Poistot ja arvonalentumiset kirjataan tulosvaikutteisesti tuloslaskelman erään Muut kulut.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen poistojen kirjaaminen lopetetaan, mikäli omaisuuserä luokitellaan myytävänä olevaksi IFRS 5 *Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot* -standardin mukaisesti.

Aineettomien ja aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden arvonalentuminen

Tilikauden päättyessä arvioidaan, onko viitteitä siitä, että aineettomiin hyödykkeisiin tai aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin kuuluvan omaisuuserän arvo saattaa olla alentunut. Jos arvonalentumisesta on viitteitä, arvioidaan omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain liikearvosta, keskeneräisistä aineettomista hyödykkeistä sekä taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomista aineettomista hyödykkeistä riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä. Liikearvo kohdistetaan arvonalentumistestausta varten hankinta-ajankohdasta lähtien konsernin rahavirtaa tuottaville yksiköille. Testissä verrataan yksikön liikearvon sisältävää kirjanpitoarvoa yksiköstä kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa ennen veroja määritettyä korkoprosenttia käyttäen. Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä, siitä kirjataan tuloslaskelmaan arvonalentumistappio. Kirjaamisen yhteydessä poistettavan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen.

Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeestä kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta, ei kuitenkaan enempää kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruuteta missään tilanteessa.

Vakuutus sopimukset

Konserni on soveltanut IFRS 17 *Vakuutus sopimukset* -standardia 1.1.2023 alkaen. Sampo-konsernin toiminnot keskittyvät vahinkovakuutusliiketoimintaan, ja Sampo käyttää pääasiassa IFRS 17 -standardin mukaista vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa (premium allocation approach, PAA).

Vakuutus sopimukseen liittyviä riskejä on kuvattu laajasti konsernitiilinpäätöksen [liitetiedossa 32](#).

Soveltamisala

Konsernin vakuutus sopimuksissa vakuutusriski on merkittävä. Kolmansien osapuolien (panel underwriters) myöntämät vakuutus sopimukset, jotka eivät tuo vakuutusriskiä konsernille, eivät kuulu IFRS 17 -standardin soveltamisalaan. Sen sijaan nämä vakuutus sopimukset käsitellään IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin mukaisesti.

Vakuutus sopimukset voivat sisältää yhden tai useamman komponentin, jotka kuuluisivat eri tilinpäätösstandardien soveltamisalaan ja jotka käsiteltäisiin erillään toisistaan. Sampo arvioi vakuutus sopimukset tunnistaakseen komponentit sopimuksista. Vakuutus sopimus voi esimerkiksi sisältää sijoitus- tai palvelukomponentin (tai molemmat), jotka eivät ole osa vakuutus sopimuspalvelua.

Vakuutusopimusten yhdistelytaso

IFRS 17 -standardin mukaan vakuutusopimukset muodostavat vakuutusopimussalkkuja. Salkku koostuu sopimuksista, joihin sisältyvät riskit ovat samankaltaiset ja joita hallinnoidaan yhdessä. Salkut jaetaan edelleen vuosikohortteihin eli ryhmitellään sopimukset, joita ei ole myönnetty yhtä vuotta pidemmin väliajoin.

Sampo-konsernissa vakuutusopimussalkut on määritetty perustuen liiketoiminnan segmentteihin tai vakuutuslajien yhdistelmiin (johdon määritelmän mukaisesti), liiketoiminta-alueeseen ja maahan. Salkut määritetään erikseen kullekin juridiselle yhtiölle tai perustuen tuoteryhmään.

Sampo-konserni on tunnistanut tiettyjä tappiollisia sopimuksia, mutta tappiollisten sopimusten määrä on kaiken kaikkiaan vähäinen.

Vakuutusopimus- ja jälleenvakuutusopimussalkkujen kirjanpitoarvot määrittävät sen, esitetäänkö ne taseessa saamisissa vai veloissa.

Sopimusraja

Vakuutusopimusryhmän alkuperäinen arvostaminen sisältää kaikki sopimusrajojen sisällä olevat tulevat rahavirrat. Määritettäessä rahavirtoja, jotka kuuluvat sopimusrajojen sisälle, otetaan huomioon sopimusehdoista tulevat tosiasialliset oikeudet ja velvoitteet sekä myös voimassa olevasta sääntelystä tulevat vaatteet.

Sampo-konsernissa suurimmalla osalla sopimuksista on yhden vuoden sopimusraja tyypillisesti vakuutuskauden uusiutumiseen asti, eli sopimuksella on yhden vuoden vakuutuskausi, johon ajoittuu tosiasiallisia oikeuksia ja velvoitteita.

Arvostaminen

IFRS 17 sisältää yleisen lähestymistavan (general measurement model, GMM), joka on sovellettavissa kaikille vakuutusopimuksille vakuutusopimusvelkojen arvostamisessa. Yleisen lähestymistavan mukaan vakuutusopimukset arvostetaan perustuen tuleviin rahavirtoihin, jotka on oikaistu heijastamaan rahan aika-arvoa, mukaan lukien riskioikaisu ja sopimukseen sisältyvä palvelumarginaali (contractual service margin, CSM).

Kun tietyt soveltuvuuskriteerit täyttyvät, vakuuttajat voivat soveltaa vakuutusopimusten arvostamiseen yksinkertaistettua vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa (PAA). PAA soveltuu vakuutusopimuksille, joiden vakuutuskausi on enintään yksi vuosi. Tätä lähestymistapaa voidaan soveltaa myös niihin sopimuksiin, joiden arvostaminen käyttäen kyseistä lähestymistapaa (PAA) ei olennaisesti eroaisi arvosta, joka saataisiin soveltamalla yleistä lähestymistapaa. Sampo-konsernissa PAA-lähestymistapaa sovelletaan kaikkiin vakuutusopimuksiin, koska suurimmassa osassa vakuutusopimuksia vakuutuskausi on enintään yksi vuosi, ja vakuutuskaudeltaan pidemmille sopimuksille soveltuvuus kriteerit täyttyvät.

Vakuutusvelan arvo koostuu jäljellä olevan vakuutuskauden velasta (liability for remaining coverage, LRC) ja vakuutusopimusten hankinnasta aiheutuvista varoista sekä toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvasta velasta (liability for incurred claims, LIC). Jälkimmäinen sisältää sekä jo raportoidut, mutta ei vielä maksetut korvaukset, että vielä raportoimattomat korvaukset.

Alkuperäisen kirjaamisen hetkellä vakuutusopimusryhmien jäljellä olevan vakuutuskauden velan arvostus perustuu jo saatuihin vakuutusmaksuihin vähennettynä vakuutusten

hankinnasta aiheutuneilla rahavirroilla. Tappiollisista sopimuksista kirjataan tappiokomponentti.

Hankinnasta aiheutuvat ja jäljellä olevan vakuutuskauden velan kirjanpitoarvoa vähentävät rahavirrat sisältävät pääasiassa myyjiin liittyviä henkilöstökustannuksia ja myyntipalkkioita sekä tiettyjä myyntisopimuskustannuksia, jotka liittyvät hintavertailusivustojen kautta tapahtuvaan myyntiin. Mahdolliset yleiskustannukset kirjataan kuluiksi välittömästi. Sampo-konsernin Henkilöasiakkaat-liiketoiminta-alue on valinnut kirjata hankinnasta aiheutuvat rahavirrat kuluiksi silloin, kun ne syntyvät. Muilla liiketoiminta-alueilla hankinnasta aiheutuvat kustannukset jaksotetaan sopimuskaudelle, yleensä yhdelle vuodelle tai pidemmälle ajalle, jos sopimusten odotetaan uusiutuvan.

Vakuutusopimusryhmiin, joita ei ole vielä kirjattu, liittyvät hankinnasta aiheutuvat rahavirrat esitetään erillisenä hankinnasta aiheutuvien rahavirtojen omaisuuseränä.

Jäljellä olevan vakuutuskauden velka liittyy velvoitteeseen tutkia ja maksaa vielä toteutumattomat vakuutuskorvaukset. Myöhemmillä raportointikausilla jäljellä olevan vakuutuskauden velan kirjanpitoarvo kasvaa kauden aikana saaduilla vakuutusmaksuilla ja vähenee määrällä, joka on kirjattu vakuutusmaksutuottoihin kauden aikana tuotetuista palveluista, joka useimmissa tuotteissa perustuu ajan kulumiseen (jaksotus tasaisesti). Näin ollen saadut vakuutusmaksut, jotka kohdistuvat raportointihetken jälkeen tuotettaviin vakuutuspalveluihin, pysyvät osana tätä velkaa. Velan kirjanpitoarvo kasvaa myös seuraavilla kausilla saaduilla vakuutusmaksuilla vähennettynä hankinnasta aiheutuvien rahavirtojen lisäyksellä. Jäljellä olevan vakuutuskauden velan kirjanpitoarvoa ei diskontata tai oikaista rahoitusriskin vaikutuksella, koska palvelun tarjoamisen ja siihen

liittyvän vakuutusmaksun eräpäivän välinen aika on yleensä enintään vuosi.

Tappiollisten sopimusten ryhmissä tappiokomponentti on osa jäljellä olevan vakuutuskauden velan tappiokomponenttia. Tappiokomponentti on laskettu yleisen arvostusmallin (GMM) mukaisen velan ja vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvan arvostusmallin (PAA) mukaisen velan välisenä erotuksena.

Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvan velan (LIC) on tarkoitus kattaa koko korvausmeno sisältäen korvausvaateet, joita ei ole vielä raportoitu yhtiöön, ja kaikki korvausten käsittelykulut. Sampo-konserni arvostaa toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuneen velan perustuen toteutuneeseen palveluun liittyvien sopimusten täyttämistä aiheutuvien rahavirtojen määrään, jotka liittyvät odotettuihin korvausrahavirtoihin. Sopimuksen täyttämistä aiheutuvat rahavirrat koostuvat kolmesta komponentista, jotka ovat odotettavissa olevat rahavirrat, diskonttausvaikutus sekä riskioikaisu. Arvioidut tulevaisuuden rahavirrat (paras arvio) on laskettu perustuen tilastollisiin menetelmiin tai vahinkokohtaisiin arvioihin yksittäisten korvausten määrästä.

Paras arvio sekä riskioikaisu on diskontattu nykyarvoon käyttämällä vakiintuneita aktuaarimenetelmiä ja soveltamalla markkinaperusteisia tuottokäyriä. Käyrät on muodostettu jokaiselle päävaluutalle perustuen riskittömään korkoon ja likviditeettipreemioon.

Diskonttaus

Sampo-konserni on määrittänyt diskonttauskorot perustuen ns. bottom-up -lähestymistapaan. Korkokäyrä sisältää riskittömän koron ja epälikviditeettipreemion kullekin valuutalle. Epälikviditeettipreemio johdetaan pääasiassa joukkovelkakirjalainojen tuottokäyrän ja

koronvaihtosopimusten tuottokäyrän välisen korkomarginaalin perusteella korkokäyrän likvidille osalle. Tämän jälkeen korkokäyrä konvertoituu kohti päätekorkoa, joka on yhdenmukainen suhteessa EIOPA:n määrittämään käyrään. Diskonttauskorot laaditaan erikseen jokaiselle Sampo-konsernin tytäryhtiössä käytössä olevalle valuutalle.

Kuluvan vuoden toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvien velkojen diskonttausvaikutus ja rahavirtojen muutokset kirjataan vakuutuspalvelutulokseen. Kertyvän koron ja korkomuutosten vaikutus ja muut rahoitukseen liittyvät oletukset esitetään tuloslaskelmalla vakuutukseen liittyvinä rahoitus-tuottoina tai -kuluina. Sampo-konserni on päättänyt olla soveltamatta IFRS 17 -standardin sallimaa optiota kirjata näitä vaikutuksia muihin laajan tuloksen eriin.

Riskioikaisu

IFRS 17 sisältää eksplisiittisen muuta riskiä kuin rahoitusriskiä koskevan riskioikaisun osana vakuutusvelkojen arvostusta. Riskioikaisu kuvastaa epävarmuuden hintaa sellaisen rahavirtojen määrää ja ajoittumista koskevan epävarmuuden kantamisesta ja välttämistä, joka aiheutuu muusta riskistä kuin rahoitusriskistä. Vahinkovakuutustoiminnassa riskioikaisun määrittämisessä tyypillisesti huomiodut riskit ovat vastuuvetkariski, pitkäikäisyysriski, inflaatoriski ja vakuutusmaksuriski.

Sampo-konsernissa riskioikaisu johdetaan luottamusväliteknillä, jossa johto määrittää sopivan kvantiilin. Riskioikaisu lasketaan tytäryhtiötasolla ja yhdistellään Sampo-konsernin konsolidoiduksi riskioikaisuksi ottamatta huomioon mitään hajautusvaikutuksia konsernitason. Vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa sovellettaessa riskioikaisu sisällytetään ainoastaan toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuneeseen velkaan, ellei vakuutusmaksuryhmä ole tappiollinen.

Jälleenvakuutus

Vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa, PAA-mallia, sovelletaan otettuihin jälleenvakuutus sopimuksiin. Jälleenvakuutus sopimusten arvostuksessa sovelletaan vastaavia laadintaperiaatteita kuin myönnettyjen vakuutus sopimusten arvostamisessa. Näin ollen, vastaavasti kuin myönnettyjen vakuutus sopimusten kohdalla, jälleenvakuutus sopimusvarat koostuvat jäljellä olevan vakuutuskauden varasta ja toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvasta varasta. Jo sattuneisiin vahinkotapahtumiin liittyvän varan arvostuksessa otetaan huomioon jälleenvakuuttajaan liittyvä vastapuoliriski.

Sijoituskomponentteja sisältyy vakuutuksenottajana tehtyjen jälleenvakuutus sopimuksien kassavirtoihin, jotka maksetaan takaisin vakuutuksenottajalle kaikissa olosuhteissa riippumatta siitä, toteutuuko vakuutustapahtuma vai ei. Tunnistettuja sijoituskomponentteja vastaavaa määrää ei sisällytetä eriin, jotka kirjataan jälleenvakuutus tulokseen konsernin laajassa tuloksessa.

Työsuhde-etuudet

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet

Työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia ovat eläkkeet ja henkivakuutukset.

Sammolla on etuus pohjaisia eläkejärjestelyjä Ruotsissa ja Norjassa; muissa maissa eläkejärjestelyt ovat maksu pohjaisia. Merkittävin maksu pohjainen järjestely on Suomen TyEL-perusvakuutus.

Maksu pohjaisissa järjestelyissä konserni suorittaa kiinteitä maksuja eläkevakuutus yhtiölle, eikä sillä ole oikeudellista tai tosiasiallista velvoitetta suorittaa lisä maksuja. Maksu pohjaisista järjestelyistä aiheutuvat

velvoitteet kirjataan kuluksi kaudella, jota veloitus koskee.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä yritykselle jää velvoitteita tilikauden maksun suorittamisen jälkeenkin, ja näiden vakuutusmatemaattisen ja/tai sijoitusriskin kantaa yritys. Velvoite lasketaan kustakin järjestelystä erikseen käyttäen ennakoituun etuus oikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (projected unit credit method). Velvoitteen määrän laskennassa käytetään vakuutusmatemaattisia oletuksia. Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä on sekä rahastoituja että rahastoitamattomia järjestelyjä. Näissä tilikauden eläkekuluksi kirjataan vuoden vakuutusmatemaattisten laskelmien mukainen vanhuuseläkekertymä laskettuna lineaarisesti eläkeiän saavuttamishetken eläkepalkan pohjalta. Tähän lisätään korkokuluina aikaisempien vuosien eläkesitoumusten hyvityksistä/lisäyksistä aiheutuvat laskennalliset vaikutukset. Tilikauden eläkekulut arvioidaan vuoden alussa ja laskelma perustuu muun muassa palkkojen korotusolettamiin, hintainflaatioon eläkesitoumuksen koko keston ajalta sekä sen hetkiseen markkinakorkoon suhteutettuna eläkevelvoitteen duraatioon.

Tilikauden työsuoritukseen perustuva eläkemeno sekä nettovelan nettokorko kirjataan tulosvaikutteisesti eläkekuluihin. Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot sekä järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto (pois lukien nettokorko) kirjataan omana eränään muihin laajan tuloksen eriin tilikaudella, jona ne syntyvät.

Eläkevelvoitteen nykyarvosta vähennetään järjestelyyn kuuluvat varat käypään arvoon arvostettuina ja näin saatu nettovelka tai -omaisuus kirjataan taseeseen omaksi eräkseen.

Konsernilla on lisäksi vapaaehtoisia etuuspohjaisia eläkevakuutuksia, joiden määrä on epäolennainen.

Irtisanomisen yhteydessä suoritettavat etuudet

Irtisanomiseen perustuva velvoite kirjataan velaksi silloin, kun konserni on todistettavasti sitoutunut lopettamaan yhden tai useamman henkilön työsuhteen ennen normaalia eläkkeelle jäämisen ajankohtaa tai myöntämään irtisanomisen yhteydessä suoritettavia etuuksia vapaaehtoisen irtisanoutumisen edistämiseksi tehdyn tarjouksen seurauksena. Etuuksista ei koidu työnantajalle taloudellista hyötyä tulevaisuudessa, joten ne kirjataan välittömästi kuluksi. Myöhemmin kuin 12 kuukauden kuluttua tilinpäätöksestä erääntyvät velvoitteet diskontataan. Sammossa irtisanomisen yhteydessä suoritettavia etuuksia ovat irtisanomiseen liittyvät rahapaketit ja eläkepaketit.

Osakeperusteiset maksut

Sammolla oli tilikauden aikana viisi voimassa olevaa käteisvaroina maksettavaa osakeperusteista kannustinjärjestelmää (Johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät 2020 I, 2020 II, 2020 III, 2024 sekä 2025).

Topdanmarkin entiselle johdolle oli omina osakkeina maksettava osakeoptiojärjestelmä, joka muunnettiin haamuosakeyksiköihin perustuvaksi ohjelmaksi vuonna 2024. Hastingsilla oli tilikaudella kaksi osakeperusteista kannustinjärjestelmää. Lisätietoa konsernin eri yhtiöiden kannustinjärjestelmistä on saatavilla tilinpäätöksen [liitetiedossa 26 Kannustinjärjestelmät](#).

Järjestelyt on arvostettu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä sekä jokaisena raportointipäivänä tämän jälkeen.

Käteisvaroina maksettavissa järjestelyissä arvostus kirjataan velaksi ja sen muutos tuloslaskelmaan. Osakkeina maksettavissa järjestelyissä saadut toteutushinnat kirjataan omaan pääomaan.

Kannustimien käypä arvo on määritetty pääosin Black-Scholes-hinnoittelumallin avulla. Markkinaperusteisen kannustinosan käyvässä arvossa on huomioitu hinnoittelumallilla ennakoitu toteuma palkkiona maksettavien kannusteyksiköiden määrästä. Ei-markkinaperusteisten ehtojen vaikutuksia ei sisällytetä kannustimen käypään arvoon, vaan ne otetaan huomioon niiden kannusteyksiköiden määrässä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson kuluessa. Tältä osin konserni päivittää oletuksen arvioidusta lopullisesta kannusteyksiköiden määrästä jokaisena väli- ja tilinpäätöspäivänä.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernille on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti.

Jos velvoitteesta tai osasta siitä on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi vain silloin, kun sen saaminen on käytännössä varmaa.

Velka omien osakkeiden osto-ohjelmasta

Sampo kirjasi omaa pääomaa vastaan rahoitusvelan, joka edustaa Sammon osto-ohjelmasta aiheutuvaa sitoutumista Sammon puolesta takaisinostoista vastuussa olevan rahoituslaitoksen kanssa.

Velan kirjaamishetkellä velka arvostettiin osto-ohjelman todennäköisesti toteutuvaan määrään.

Raportointihetkellä velka arvostettiin määrään, joka vastaa osto-ohjelman vielä takaisin ostamattomien osakkeiden määrää.

Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu sisältää kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron ja laskennallisen veron.

Verokulu kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi suoraan omaan pääomaan tai laajaan tuloslaskelmaan kirjattavien erien osalta, jolloin myös vero kirjataan kyseisiin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin tilikausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Verotuksessa vähennyskeltvottomasta liikearvon arvonalentumisesta ei kirjata laskennallista veroa eikä tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan yhtiöittäin silloin, ja vain silloin, kun ne liittyvät saman verosaajan perimiin tuloveroihin ja yhtiöllä on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata nämä.

Laskennalliset verot lasketaan käyttämällä tilinpäätöspäivään mennessä vahvistettuja verokantoja. Laskennallinen verosaaminen on kirjattu siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Sammon konserniyhtiöt ovat noudattaneet pakollisia helpotuksia liittyen laskennallisten verojen

vähimmäisverokannan laskentaan ja kirjaavat mahdolliset täydennysverot silloin, kun ne realisoituvat.

Osakepääoma

Osakkeiden liikkeeseenlaskukulut, jotka ovat suoraan kohdistettavissa uusien osakkeiden tai optioiden liikkeeseen laskemiseen tai liiketoiminnan hankkimiseen, esitetään omassa pääomassa verovaiikutukset huomioon ottaen saadun tulon vähennyksenä.

Osingot kirjataan omasta pääomasta sinä tilikautena, jona yhtiökokous päättää osingonjaosta. Kun emoyhtiö tai muu konserniyhtiö ostaa emoyhtiön osakkeita, maksettu vastike vähennetään omasta pääomasta ja esitetään erässä Omat osakkeet siihen asti, kunnes osakkeet mitätöidään. Jos osakkeet myöhemmin myydään tai lasketaan uudelleen liikkeeseen, saatu vastike kirjataan omaan pääomaan.

Omat osakkeet

Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelman alkaessa Sampo kirjaa koko takaisinosto-ohjelman määrän etukäteen rahoitusvelkoihin voittovaroja vastaan.

Omien osakkeiden ostosta, myynnistä, liikkeeseenlaskusta tai mitätöinnistä ei kirjata voittoa tai tappiota. Mikäli osakkeet lasketaan uudelleen liikkeeseen, kirjataan hankintahinnan ja saadun vastikkeen välinen erotus ylikurssirahastoon.

Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku

Rajoitetun Tier 1 (RT1) -instrumentin kirjanpito käsittely riippuu sopimusjärjestelyn sisällöstä. Rajoitettu Tier 1 -instrumentti luetaan osaksi omaa pääomaa, koska joukkovelkakirjalainat ovat vakuudettomia ja toissijaisia sekä ikuisia ilman erikseen määritettyä erääntymispäivää. Koron- tai pääoman maksu ovat Sammon päätettävissä. Edellä mainituin perustein rajoitetut Tier 1 -joukkovelkakirjalainat voidaan IAS 32:n mukaan luokitella oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi.

Liikkeeseenlaskuun liittyvät transaktiokulut on kirjattu suoraan voittovaroihin. Korkokulut kirjataan samoin voittovarojen vähennykseksi.

Rahavarat

Rahavaroina käsitellään käteiset varat, joiksi katsotaan kassa sekä lyhytaikaiset talletukset (3 kk).

Sampo esittää liiketoiminnan rahavirrat käyttäen epäsuoraa esitystapaa, jolloin voittoa (tappiota) ennen veroja oikaistaan ei-kassaperusteisten tapahtumien vaikutuksella, varojen ja velkojen muutoksilla sekä tuotoilla ja kuluilla, jotka liittyvät investointien tai rahoituksen rahavirtoihin.

Rahavirtalaskelmassa saadut ja maksetut korot esitetään liiketoiminnan rahavirroissa. Myös saadut osingot muilta kuin osakkuusyhtiöiltä sisältyvät liiketoiminnan rahavirtoihin. Osakkuusyhtiöiltä saadut osingot esitetään sijoitustoiminnan rahavirroissa. Maksetut osingot esitetään rahoitustoiminnan rahavirroissa.

Johdon harkintaa edellyttävät laadintaperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdon tekemiä arvioita ja oletuksia, jotka ovat vaikuttaneet tilinpäätöksessä esitettäviin tuottoihin, kuluihin, varoihin ja velkoihin sekä ehdollisiin velkoihin. Harkintaa joudutaan käyttämään myös tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden soveltamisessa. Arviot perustuvat tilinpäätöshetkellä parhaaseen käytettävissä olleeseen tietoon. Arviointi perustuu sekä aikaisempiin kokemuksiin että tulevaisuutta koskeviin tilinpäätöshetkellä todennäköisimpinä pidettyihin oletuksiin. Toteumatiedot voivat poiketa näistä arvioihin ja oletuksiin perustuvista päätöksistä. Mahdolliset arvioiden muutokset kirjataan sillä tilikaudella, jonka aikana arviota korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä ajanjaksoilla.

Vakuutussovellet

Sampo-konsernin johto käyttää harkintaa diskonttaus korkojen ja riskioikaisun määrittämisessä.

Korkokäyrä sisältää riskittömän koron ja epälikviditeettipreemion. Johto määrittelee periaatteet epälikviditeettipreemiolle, joka Sampo-konsernissa on johdettu pääosin korkean luottoluokituksen joukkovelkakirjojen salkusta.

Riskioikaisu määritellään erikseen kaikille Sampo-konsernin yhtiöille ja yhdistetään konsernitasolla. Johdon näkemyksen mukaan tämä heijastelee kompensatiota, jota eri yhtiöt vaatisivat muusta kuin rahoitusriskin kantamisesta sekä yhtiöiden riskinottohalukkuutta. Konserniyhtiöissä sovelletaan

luottamustasomenetelmää. Riskioikaisun laskennassa käytetty luottamustaso on 85 prosenttia.

Vakuutusmatemaattiset oletukset

Vakuutusvelkojen arviointiin liittyy aina epävarmuutta, sillä vakuutusvelka perustuu tehtyihin arvioihin ja oletuksiin tulevista korvausmenoista. Arviot perustuvat tilinpäätöspäivänä käytettävissä oleviin konsernin omiin tilastoihin aikaisemmista vahinkotapahtumista. Arvioihin liittyvä epävarmuus on yleensä suurempi arvioitaessa uusia vakuutuskantoja tai vakuutuskantoja, joissa vahingon selviäminen kestää kauan, sillä näistä ei ole vielä saatavilla täydellisiä vahinkotilastoja. Historiatietojen lisäksi vakuutusvelkojen arvioinnissa otetaan huomioon mm. vahinkokehitys, maksamattomien korvausten määrä, lakimuutokset, oikeuden päätökset sekä yleinen taloudellinen tilanne.

Huomattava osa konsernin vahinkovakuutuksen vakuutusveloista liittyy lakisääteisiin tapaturma- ja liikennevakuutuksiin. Näiden velkojen arviointiin sisältyvistä epävarmuustekijöistä huomattavimmat sisältyvät oletuksiin inflaatiosta, kuolevuudesta, diskonttauskoroista sekä lakimuutosten ja oikeuskäytäntöjen vaikutuksista.

IAS 19:n mukaiset etuuspohjaiset eläke-etuudet arvioidaan myös vakuutusmatemaattisten periaatteiden mukaisesti. Eläkejärjestelyn varauksen laskenta perustuu tulevaisuudessa odotettavissa oleviin eläkkeisiin, jolloin diskonttauskoron määrittelyn lisäksi tehdyt arviot koskevat oletuksia mm. kuolevuudesta, henkilöstön vaihtuvuudesta, hintainflaatiosta sekä palkkakehityksestä.

Käypien arvojen määrittäminen

Jos rahoitusvaroilla ei ole toimivilla markkinoilla noteerattuja hintoja, käypä arvo määritetään

markkinoilla yleisesti hyväksyttyjen arvostusmenetelmien avulla.

Arvon alentumistestaukset

Liikearvo ja taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet testataan vähintään vuosittain arvonalentumisen varalta. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on pääosin määritetty käyttöarvoon perustuvilla laskemilla. Nämä edellyttävät johdon tekemiä arvioita mm. tulevista kassavirroista, diskonttauskorosta sekä talouden yleisestä inflaatio- ja kasvukehityksestä.

Tilikaudella 2025 Sampo uudelleenorganisoi IFRS 8:n mukaiset raportointisegmenttinsä siten, että liikearvoa sisältävien rahavirtaa tuottavien yksiköiden sisältö muuttui. Johdon arvion mukaan liikearvon jako perustuen niihin tosiasialisiin yksiköihin tai kokonaisuuksiin, joihin liikearvo kuuluu ja joissa sitä sisäisesti seurataan, edustaa tarkoituksenmukaista allokointitapaa.

Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinta

Sampo hankki tilikaudella 2024 Topdanmarkin jäljellä olleet määräysvallattomien omistajien osuudet. Lisätietoja hankinnasta löytyy [liitteestä 28](#).

IFRS 10 *Konsernitilinpäätös* -standardin mukaisesti määräysvallan saavuttamisen jälkeen tytäryhtiössä olevan omistusosuuden 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.

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

Topdanmarkin osakkeiden myynti oli konsernin sisäinen liiketapahtuma, joten kaikki vaikutukset mukaan lukien myyntivoitto osakkeista eliminoitiin Sampo-konsernissa. Konsernin sisäinen osakkeiden myynti vastasi common control -liiketapahtuman määritelmää, sillä sekä If Skadeförsäkring Holding AB että Topdanmark A/S olivat Sampo Oyj:n määräysvallassa ennen ja jälkeen liiketoimen.

Osana konsernin sisäistä myyntitransaktioita, Sampo myönsi If Skadeförsäkring Holding AB:lle lainat, jotka ovat osittain sellaisissa valuutoissa, jotka eivät vastaa joko Sampo Oyj:n tai If Skadeförsäkring Holding AB:n toimintavaltuutta. IAS 21 *Valuuttakurssien muutosten vaikutukset* mahdollistaa lainoista (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 sisältyy Sampo Oyj:n nettosijoitukseen ulkomaiseen yksikköön eli sijoitukseen tytäryhtiöosakkeisiin If Skadeförsäkring Holding AB:ssa.

Varaukset

Uudelleenjärjestelyvaraus

Hankittuaan määräysvallattomien omistajien osuudet Topdanmarkista, Sampo Oyj myi Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle Topdanmarkin integroimiseksi If-konserniin. Topdanmarkin hankinnasta ja integraatiosta If-konserniin aiheutui kertaluonteisia uudelleenjärjestelyvaraukseen liittyviä kuluja.

If ja Topdanmark ovat arvioineet, että varauksen kirjaamisen IAS 37 *Varaukset, ehdolliset varat ja ehdolliset velat* mukaiset kriteerit täyttyivät tilikauden lopussa. Uudelleenjärjestelyvaraus on kirjattu, sillä on todennäköistä, että uudelleenjärjestelykustannuksia syntyy integraation toteutuksen yhteydessä. Kustannukset liittyvät pääosin päällekkäisiin resursseihin, järjestelmien käytöstä poistamiseen ja alasajoon sekä uudelleenbrändäykseen.

Varaukseen sisältyy johdon harkintaa lähinnä uudelleenjärjestelykulujen suuruusluokan ja muiden lisäkulujen osalta. Harkinta perustuu muiden tietojen lisäksi taloudellisen suunnitteluprosessin tuottamaan sisäiseen informaatioon.

Varaus verotukseen liittyen

Hastings-alakonsernin yhtiöt ovat sekä Ison-Britannian että Gibraltarin veroviranomaisten valvonnan alaisia. Hastings aloitti vuonna 2016 keskustelut vero- ja tulliviranomaisten kanssa koskien liiketoimintamallien tiettyjä piirteitä ja erinäisten tuottojen allokointia Hastingsin operatiivisten tytäryhtiöiden Isossa-Britannissa toimivan Hastings Insurance Services Limitedin (HISL), ja Gibraltarilla toimivan Advantage Insurance Company Limitedin (AICL) välillä.

Johto arvioi todennäköisimmäksi lopputulemaksi, että lisäverovelvoitteelle ei ole aihetta. Kuitenkin siirtohinnoittelun subjektiivisesta luonteesta johtuen lisämaksuvelvollisuuden syntyminen on mahdollista. Tämän johdosta Hastings on kirjannut varauksen verovelasta perustuen mahdollisten lopputulemien todennäköisyyksien arviointiin. Lopullinen määrä saattaa poiketa varauksena kirjatusta määrästä riippuen tapauksen lopputulemasta.

Julkaistut uudet ja uudistetut IFRS-tilinpäätösstandardit, jotka eivät vielä ole voimassa

Konserni tulee noudattamaan sen liiketoimintaan liittyviä uusia tai uudistettuja standardeja ja tulkintoja tilikausina, jolloin ne tulevat voimaan, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden alkamispäivä, voimaantuloa seuraavan tilikauden alusta alkaen. (Muutokset, joita ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa on merkitty *).

- IFRS 9:n ja IFRS 7:n muutos: Muutokset rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen (voimaantulo 1.1.2026)
- IFRS 9:n ja IFRS 7:n muutos: Sopimukset, joissa viitataan luonnonolosuhteista riippuvaiseen sähköön (voimaantulo 1.1.2026)
- Vuosittaiset parannukset IFRS -tilinpäätösstandardeihin – osa 11 (voimaantulo 1.1.2026)
- IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot* (voimaantulo 1.1.2027)
- IFRS 19 Tytäryritykset, joilla ei ole julkista tilivelvollisuutta: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot* (voimaantulo 1.1.2027)
- Muutos IAS 21 Muuntaminen hyperinflatoriseen esittämisvaluuttaan* (voimaantulo 1.1.2027)

Uusilla tilikaudella 2026 voimaantulevilla IFRS-standardeilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin taloudelliseen raportointiin.

IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot

IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardi julkaistiin huhtikuussa 2024 ja tulee voimaan 1.1.2027. Standardia ei ole vielä hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa.

IFRS 18 -standardi korvaa IAS 1 -standardin Tilinpäätöksen esittäminen ja tuo samalla uusia raportointivaatimuksia. Samalla standardilla muutetaan myös muita IFRS-tilinpäätösstandardeja, kuten IAS 7 Rahavirtalaskelmat, IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet ja IAS 33 Osakekohtainen tulos.

IFRS 18 -standardi sisältää muun muassa uusia vaatimuksia:

- esittää määritellyt ryhmät ja välisummat voittoa tai tappiota osoittavassa laskelmassa
- esittää tilinpäätöksen liitetiedoissa tietoja johdon määrittelemistä tuloksellisuutta kuvaavista luvuista (MPM)
- parantaa esitettävien tietojen yhdistämistä ja erittelemistä.

IAS 7:n ja IAS 33:n muutokset sekä uudistetut IAS 8 ja IFRS 7 tulevat voimaan kun yhteisö soveltaa IFRS 18:ta. IFRS 18 otetaan käyttöön takautuvasti tiettyjä siirtymäsäännöksiä noudattaen.

Sampo on aloittanut uuden standardin vaikutusarvioinnin ja seuraa kuinka standardi tullaan sisällyttämään kansalliseen ja eurooppalaiseen lainsäädäntöön. Johto ennakoi näiden muutosten soveltamisen mahdollisesti voivan vaikuttaa konsernitilinpäätökseen tulevilla kausilla.

Segmenttitiedot

Helmikuussa 2025 Sampo esitteli uudet raportointisegmentit, jotka kuvastavat konsernin muutosta täysin yhtenäiseksi vahinkovakuutuskonserniksi vuonna 2024 toteutetun Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankinnan seurauksena.

Sampo raportoi taloudellisesta kehityksestään perustuen konsernin operatiivisiin liiketoiminta-alueisiin, joita ylin operatiivinen päätöksentekijä seuraa säännöllisesti. Segmenttien asiakasryhmät, riskit ja taloudelliset mittarit eroavat toisistaan. Liiketoiminnan kontrollit ja hallinnointi sekä johdon raportointi on järjestetty liiketoiminta-alueiden mukaisesti. Uudet segmentit ovat Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa, Pohjoismaiden yritysasiakkaat ja Pohjoismaiden suurasiaakkaat:

- Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa -segmentti sisältää konsernin pohjoismaisen henkilöasiakastoiminnan, joka aiemmin esitettiin Ifin ja Topdanmarkin segmenteissä Sammon raportoinnissa. Sampo toimii Pohjoismaiden henkilövakuutusmarkkinoilla pääbrändinsä Ifin ja muiden brändien, kuten Topdanmarkin, sekä erilaisten white label -kumppanuuksien kautta.
- Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa -segmentti sisältää konsernin Ison-Britannian liiketoiminnan, joka raportoitiiin Sammossa aiemmin Hastings-segmenttinä. Sampo toimii Ison-Britannian henkilöasiakasvakuutusmarkkinoilla Hastings-asiakasbrändillä, joka on yksi Ison-Britannian johtavista digitaalisella alustalla toimivista vahinkovakuuttajista ja tarjoaa henkilöauto-, moottoripyörä-, pakettiauto- ja kotivakuutuksia.
- Pohjoismaiden yritysasiakkaat -segmentti sisältää konsernin pohjoismaisen yritysasiakasliiketoiminnan, joka oli Sammon raportoinnissa aiemmin osa Ifin ja Topdanmarkin segmenttejä, sekä Oona Health:in. Segmentin toiminnot keskittyvät erityisesti pk-yrityksiin.

- Pohjoismaiden suurasiaakkaat -segmentti sisältää konsernin pohjoismaisen suurasiaakasliiketoiminnan, joka aiemmin raportoitiiin osana Ifin segmenttiä Sammon raportoinnissa. Suurasiaakkaiksi luokitellaan yritykset, joiden liikevaihto on yli 500 miljoonaa Ruotsin kruunua (noin 45 miljoonaa euroa) tai joiden palveluksessa on yli 500 työntekijää.

Neljän edellä kuvatun raportointisegmentin lisäksi Sampo esittää muut toiminnot, jotka koostuvat pääasiassa konsernin Baltian liiketoiminnoista sekä konsernieliminoineista ja muista sisäisistä eristä. Muut toiminnot eivät täytä IFRS 8:n mukaisia erillisen raportointisegmentin kriteerejä, jonka vuoksi niitä ei esitetä erillisenä raportointisegmenttinä.

Yhtiön ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi (CODM) katsotaan Sammon laajennettu johtoryhmä (GEC).

Tulos segmenteittäin 1.1.–31.12.2025

Sampo raportoi jokaisesta raportointisegmentistä keskeisimmät tuloslaskelman erät vakuutusmaksutuotoista underwriting-tulokseen saakka. Nämä keskeisimmät tuloslaskelman erät raportoidaan säännöllisesti johdolle segmenttien taloudellisen

kehityksen arvioimiseksi. Underwriting-tuloksen alapuolelle jäävät tuloslaskelman rivit, kuten sijoitustoiminnan nettotuotot sekä vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut, raportoidaan konsernitasolla.

Milj. e	Henkilö- asiakkaat Pohjoismaissa	Henkilö- asiakkaat Isossa-Britanniassa	Pohjoismai- den yritys- asiakkaat	Pohjoismai- den suur- asiakkaat	Muut toiminnot	Sampo-konserni
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	3 995	2 000	2 201	584	298	9 078
Korvauskulut, netto	-2 431	-1 073	-1 285	-341	-161	-5 290
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-849	-712	-539	-134	-68	-2 302
Underwriting-tulos	715	216	376	109	69	1 485
Sijoitustoiminnan nettotuotot						1 285
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut						-74
Nettorahoitustulos						1 210
Muut tuotot tai kulut						-48
Ei-operatiiviset poistot						-128
Rahoituskulut						-83
Tulos ennen veroja						2 436

Underwriting-tulos on määritelty osiossa Tunnuslukujen laskentakaavat.

Tulos segmenteittäin 1.1.–31.12.2024

Milj. e	Henkilö- asiakkaat Pohjoismaissa	Henkilö- asiakkaat Isossa-Britanniassa	Pohjoismai- den yritys- asiakkaat	Pohjoismai- den suur- asiakkaat	Muut toiminnot	Sampo-konserni
Vakuutusmaksutuotot (sis. broker-tuotot), netto	3 667	1 659	2 128	657	275	8 386
Korvauskulut, netto	-2 226	-868	-1 254	-455	-146	-4 948
Liikekulut (sis. korvausten käsittelykulut)	-814	-601	-522	-128	-57	-2 122
Underwriting-tulos	628	190	352	74	72	1 316
Sijoitustoiminnan nettotuotot						888
Vakuutuksen nettorahoitustuotot tai -kulut						-252
Nettorahoitustulos						636
Muut tuotot tai kulut						-210
Ei-operatiiviset poistot						-79
Rahoituskulut						-103
Tulos ennen veroja						1 559

Vertailukauden tiedot on oikaistu uuden segmenttirakenteen mukaisiksi.

Segmenttilukujen täsmäytyslaskelmat

Alla olevissa taulukoissa esitetään täsmäytyslaskelmat segmenttiraportoinnin luvuista Sampo-konsernin esittämiin lukuihin.

Vakuutusmaksutuotot, brutto

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Vakuutusmaksutuotot, netto (sis. broker-tuotot)		
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	3 995	3 667
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	2 000	1 659
Pohjoismaiden yritysasiakkaat	2 201	2 128
Pohjoismaiden suurasiaakkaat	584	657
Raportointisegmenttien vakuutusmaksutuotot yhteensä (netto)	8 780	8 111
Segmenttien väliset eliminoinnit vakuutustoiminnoissa	-50	-24
Segmenttien väliset eliminoinnit jälleenvakuutustoiminnoissa	50	23
Muut toiminnot	298	275
Sampo-konsernin vakuutusmaksutuotot, netto	9 078	8 386
Jälleenvakuutustoiminnot ja sijoituskomponentti	1 347	1 201
Muut erät	-153	-138
Sampo-konsernin vakuutusmaksutuotot, brutto	10 272	9 450

Vakuutuspalvelutulos

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Underwriting-tulos		
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	715	628
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	216	190
Pohjoismaiden yritysasiakkaat	376	352
Pohjoismaiden suurasiaakkaat	109	74
Raportointisegmenttien underwriting-tulos yhteensä	1 416	1 244
Segmenttien väliset eliminoinnit	0	3
Muut toiminnot	69	69
Sampo-konsernin underwriting-tulos	1 485	1 316
Muut erät	106	78
Sampo-konsernin vakuutuspalvelutulos	1 590	1 394

Tase segmenteittäin 31.12.2025

Sampo raportoi jokaisessa segmentissä keskeiset tase-erät liittyen kyseisten segmenttien vakuutustoimintoihin. Nämä keskeiset tase-erät raportoidaan säännöllisesti ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle segmenttien

liiketoimintojen arvioimiseksi. Muita tase-eriä ei allokoita segmenteille raportoitessa ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle, koska niitä seurataan vain konsernitasolla.

Milj. e	Henkilö- asiakkaat Pohjoismaissa	Henkilö- asiakkaat Isossa- Britanniassa	Pohjoismai- den yritys- asiakkaat	Pohjoismai- den suur- asiakkaat	Muut toiminnot	Sampo-konserni
Varat jälleenvakuutus sopimuksista						
<i>Jäljellä olevan vakuutuskauden vara</i>	-1	334	-8	17	-10	332
<i>Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara</i>	48	1 609	260	297	-59	2 156
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	47	1 943	252	314	-69	2 488
Vakuutus sopimus velat						
<i>Jäljellä olevan vakuutuskauden velka</i>	676	668	268	226	50	1 888
<i>Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka</i>	3 126	3 092	3 047	1 436	182	10 884
<i>Vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvat varat</i>	—	—	-9	-4	—	-12
Vakuutus sopimus velat, yhteensä	3 801	3 760	3 306	1 659	233	12 760

Tase segmenteittäin 31.12.2024

Milj. e	Henkilö- asiakkaat Pohjoismaissa	Henkilö- asiakkaat Isossa- Britanniassa	Pohjoismai- den yritys- asiakkaat	Pohjoismai- den suur- asiakkaat	Muut toiminnot	Sampo-konserni
Varat jälleenvakuutus sopimuksista						
<i>Jäljellä olevan vakuutuskauden vara</i>	—	270	-1	20	-14	276
<i>Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara</i>	28	1 625	232	469	-12	2 342
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	27	1 896	231	490	-26	2 618
Vakuutus sopimus velat						
<i>Jäljellä olevan vakuutuskauden velka</i>	639	713	266	231	48	1 896
<i>Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka</i>	2 888	2 683	3 028	1 634	176	10 409
<i>Vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvat varat</i>	—	—	-16	-4	—	-20
Vakuutus sopimus velat, yhteensä	3 527	3 396	3 278	1 861	224	12 286

Maantieteellinen informaatio

Milj. e								
2025		Suomi	Ruotsi	Norja	Tanska	Iso-Britannia	Baltia	Yhteensä
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta		1 761	2 046	1 948	2 217	2 836	250	11 060
Pitkäaikaiset varat		123	455	181	1 574	1 461	4	3 798

Milj. e								
2024		Suomi	Ruotsi	Norja	Tanska	Iso-Britannia	Baltia	Yhteensä
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta		1 269	1 954	1 749	2 126	2 234	245	9 577
Pitkäaikaiset varat		99	433	179	1 639	1 570	6	3 925

Maantieteellinen informaatio raportoidaan tuotoista ulkopuolisilta asiakkailta sekä pitkäaikaisista varoista. Raportoivat alueet ovat Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska, Iso-Britannia sekä Baltia.

Pitkäaikaiset varat sisältävät aineettomat hyödykkeet, sijoitukset osakkuusyhtiöihin, aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet sekä sijoituskiinteistöt.

Vakuutustoiminnan tuotot sisältävät vakuutusmaksutuotot vakuutuksen myöntämismäärän mukaan sekä vakuutusvälitystoiminnasta syntyvät tuotot. Sampo Oyj:n osalta tuotot sisältävät sijoitustoiminnan nettotuotot sekä muut tuotot.

Muut liitetiedot

1 Vakuutuspalvelutulos

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Vakuutusmaksutuotot		
PAA-mallin mukaisesti arvostetut vakuutus sopimukset		
Bruttomaksutulo	10 294	9 527
Muutos jäljellä olevan vakuutuskauden velassa	-313	-343
Tuotot välitysliiketoiminnasta	291	266
Vakuutusmaksutuotot yhteensä	10 272	9 450
Vakuutuspalvelukulut		
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-5 820	-5 827
Korvausten käsittelykulut	-581	-518
Muutos toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvassa velassa	-57	118
Riskioikaisun muutos	-150	-80
Tappiokomponentin muutos	-10	21
Vakuutuspalvelukulut, jotka liittyvät korvauskuluihin	-6 618	-6 287
Liikekulut	-1 507	-1 396
Vakuutuspalvelukulut yhteensä	-8 126	-7 684
Jälleenvakuutustulos		
Maksut	-1 003	-909
Saadut korvaukset	448	537
Jälleenvakuutustulos yhteensä	-556	-372
Vakuutuspalvelutulos yhteensä	1 590	1 394

2 Sijoitustoiminnan nettotuotot

Sijoitustoiminnan nettotuotot sisältävät sijoitustoiminnan tuotot ja kulut konserniyhtiöiden rahoitusvaroista ja -veloista.

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Johdannaissopimukset		
Korkotuotot	3	4
Korkokulut	-12	—
Voitot tai tappiot, netto	-30	13
Johdannaissopimukset yhteensä	-38	17
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset		
Korkotuotot	496	493
Voitot tai tappiot, netto	41	147
Osakkeet ja osuudet		
Osinkotuotot	28	37
Voitot tai tappiot, netto	652	81
Rahastot		
Tuotonmaksut	14	6
Korkotuotot	10	10
Voitot tai tappiot, netto	83	70
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	1 325	844
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat		
Korkotuotot	17	39
Odotettavissa olevat luottotappiot	-17	-7
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	0	32
Tuotot tai kulut rahoitusvaroista yhteensä	1 287	892

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Muut		
Omaisuuksienhoitokulut	-33	-21
Muut tuotot	44	57
Muut kulut	-8	-38
Palkkiokulut	-5	0
Kulut sijoituskiinteistöistä	0	-3
Muut yhteensä	-2	-4
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	1 285	888

Saamistodistusten nettovoitot tai -tappiot sisältävät valuuttakurssieroja -8 miljoonaa euroa (2).

Lisätietoja jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviin rahoitusvaroihin liittyvistä odotettavissa olevista luottotappioista on esitetty [liitteessä 12](#).

Ruotsalainen pankki NOBA Group saattoi loppuun pörssilistautumisensa syyskuun 2025 lopussa. Tämän seurauksena Sampo myi osan omistuksestaan NOBAssa ja kirjasi myynnistä 58 miljoonan euron nettomyyntivoiton. Sammon NOBAssa jäljellä olevan omistuksen arvostusvoitto oli koko raportointikaudelta 487 miljoonaa euroa.

3 Vakuutukseen liittyvät nettorahoitustuotot tai -kulut

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Vakuutus sopimukset		
Kertyneen koron vaikutus	-321	-324
Korkojen ja muiden taloudellisten oletusten muutosten vaikutus	141	15
Vakuutus sopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut yhteensä	-180	-309
Jälleenvakuutus sopimukset		
Kertyneen koron vaikutus	81	86
Jälleenvakuuttajien osuus korkojen ja muiden taloudellisten oletusten muutosten vaikutuksesta	25	-29
Jälleenvakuutus sopimuksiin liittyvät rahoitustuotot tai -kulut yhteensä	106	57
Nettorahoitustulos vakuutus- ja jälleenvakuutus sopimuksista	-74	-252

4 Muut tuotot

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Muut tuotot	364	300
Tuotot välitysluokitoiminnasta	5	12
Muut tuotot yhteensä	369	312

Ifin muista tuotoista noin 155 miljoonaa euroa (144) on vakuutustoimintaan liittyviä tuottoja, joihin ei sisälly vakuutusriskin siirtymistä. Tällaiset tuotot kertyvät pääosin mm. vakuutus sopimusten myyntikomissioista sekä hallintoon ja korvauksiin liittyvistä palveluista, joita suoritetaan muiden osapuolten puolesta. Nämä tuotot ovat IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* -standardin alaisia erä. 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 159 miljoonaa euroa (134) IFRS 15 -standardin alaisia tuottoja, jotka koostuvat palkkioista ja komissioista palveluntarjoajille, lisätuotetuotoista sekä muista vähittäismyyntituotoista. Myös tuotot välitysluokitoiminnasta, johon ei liity vakuutusriskin siirtymistä Hastingsiin, ovat IFRS 15 -standardin alaisia tuottoja.

5 Muut kulut

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Muut kulut	-337	-465
Poistot ja arvonalentumiset	-173	-120
Palkat ja muut henkilöstökulut	-141	-100
Muut kulut yhteensä	-651	-685

Kululajikohtaiset kustannukset

Sampo esittää kulut toiminnoittain tuloslaskelmassa, joten seuraavassa taulukossa on esitetty kululajikohtaista lisäinformaatiota sisältäen poistoista ja työsuhte-etuuksista aiheutuvat kulut.

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 072	-967
Käteisvaroina toteutetut osakeperusteiset maksut	-25	-22
Osakevaroina toteutetut osakeperusteiset maksut	—	-7
Eläkekulut		
Maksupohjaiset järjestelyt	-104	-101
Etuuspohjaiset järjestelyt	-15	-9
Muut henkilösivukulut	-211	-188
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä		
Poistot aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä	-18	-17
Poistot, IFRS 16	-31	-34
Arvonalentumistappiot	-7	—
Alaskirjaukset	-20	—
Poistot aineettomista		
Poistot asiakassuhteista	-94	-72
Poistot muista aineettomista hyödykkeistä	-60	-57
Alaskirjaukset	-8	—
Vuokrat	-30	-35
Tietohallintokulut	-284	-243
Markkinointikulut	-78	-75
Muut	-692	-824
Kululajikohtaiset kustannukset yhteensä	-2 750	-2 653

Muut-rivillä suurimmat erät koostuvat komissioista 209 miljoonaa euroa (146), muista vakuutusteknisistä kuluista 239 miljoonaa euroa (228), hankintakustannuksista 145 miljoonaa euroa (125) sekä veroluonteisista maksuista 59 miljoonaa euroa (47).

6 Tilintarkastajan palkkiot

Tuhatta euroa	1-12/2025	1-12/2024
Tilintarkastuspalkkiot		
Deloitte	-4 055	-4 322
Sirius	-263	—
Muut palkkiot		
Deloitte	-827	-712
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-5 145	-5 034

7 Rahoituskulut

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Korkokulut rahoitusveloista	-20	-21
Korkokulut pääomalainoista	-47	-52
Muut	-16	-30
Rahoituskulut yhteensä	-83	-103

Raportointikaudella Sampo julkisti 300 miljoonan euron takaisinostotarjouksen huonomman etuoikeuden (Tier 2) joukkovelkakirjalainoistaan. Tämän seurauksena Sampo lunasti 316 miljoonan euron kokonaisnimellisarvosta vuonna 2025 erääntyviä joukkovelkakirjojaan 295 miljoonalla eurolla. Transaktiosta syntyi positiivinen kertaluonteinen 20 miljoonan euron vaikutus rahoituskuluihin.

8 Laajan tuloksen muut erät

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	-91	-25
Muuntoerot nettosijoituksesta ulkomaiseen yksikköön	78	21
Rahavirran suojaus	-2	1
Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä	-16	-3
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä syntyvät vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot	24	0
Verot	-5	0
Erät, joita ei voi siirtää tulosvaikutteisiksi yhteensä, nettona verojen jälkeen	19	0
Muut laajan tuloslaskelman erät yhteensä, nettona verojen jälkeen	3	-3

Vertailuvuonna Sampo Oyj myi kaikki omistamansa Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle 1.11.2024. Osana järjestelyä Sampo Oyj myönsi If P&C Holding AB:lle 1 724 miljoonan euron suuruisen lainan, joka koostui Tanskan kruunumääräisestä 6 432 erästä sekä euromääräisestä 862 miljoonan erästä. Lainasaamisen katsotaan olevan osa Sampo Oyj:n nettosijoitusta ulkomaiseen yksikköön (tytäryhtiö) ja siten lainasta johtuvat mahdolliset valuuttakurssierot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Nettovaluuttakurssierot kirjataan osaksi oman pääoman kertyneitä muuntoeroja.

Lisätietoja transaktiosta löytyy [liitteestä 28](#) Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinta.

9 Osakekohtainen tulos

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden voitto	1 998	1 154
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana*	2 685	2 561
Osakekohtainen tulos (EUR/osake)	0,74	0,45
Osakekohtainen tulos, jatkuvat toiminnot	0,74	0,45

* Lukumäärässä huomioitu omien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana. Muita osakkeisiin liittyviä transaktioita ei ole tilikaudella ollut.

Helmikuussa 2025 Sampo suoritti osakkeiden splittauksen vastikkeettomana osakeantina. Uudet osakkeet annettiin osakkeenomistajille heidän sen hetkisen omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin neljä (4) uutta osaketta. Oikaisematon ja raportoitu osakekohtainen tulos vertailuvuodelle oli 2,25 euroa.

10 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Milj. e	2025			
	Käyttöoikeus-omaisuuserät ¹	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto ²	Yhteensä
1.1.				
Hankintameno	294	108	197	599
Kertyneet poistot	-160	-9	-147	-315
Kirjanpitoarvo 1.1.	134	100	51	284
Kirjanpitoarvo 1.1.				
Lisäykset	43	19	29	91
Alaskirjaukset	0	-19	-2	-21
Poistot	-31	0	-18	-49
Arvon alentumistappiot	—	-7	—	-7
Valuuttakurssierot	2	—	1	3
Kirjanpitoarvo 31.12.	148	92	61	301
31.12.				
Hankintameno	339	108	225	672
Kertyneet poistot	-191	-9	-164	-364
Kertyneet arvonalentumistappiot	—	-7	—	-7
Kirjanpitoarvo 31.12.	148	92	61	301

Milj. e	2024			
	Käyttöoikeus-omaisuuserät ¹	Maa-alueet ja rakennukset	Koneet ja kalusto ²	Yhteensä
1.1.				
Hankintameno	286	114	182	582
Kertyneet poistot	-126	-9	-130	-264
Kirjanpitoarvo 1.1.	160	106	52	318
Kirjanpitoarvo 1.1.				
Lisäykset	14	2	17	33
Vähennykset	-4	-7	-1	-12
Poistot	-34	0	-17	-51
Valuuttakurssierot	-4	0	0	-4
Muut muutokset	1	-1	—	—
Kirjanpitoarvo 31.12.	134	100	51	284
31.12.				
Hankintameno	294	108	197	599
Kertyneet poistot	-160	-9	-147	-315
Kirjanpitoarvo 31.12.	134	100	51	284

¹Konserni on vuokralle ottajana useissa vuokrasopimuksissa, jotka koskevat toimistotiloja, autoja sekä toimistolaitteita. Käyttöoikeusomaisuuserät sisältävät konsernin toimitilavuokrasopimukset. Konserni vuokraa pääsääntöisesti tilat omaan käyttöön. Vuokrasopimusajat vaihtelevat 2–12 vuoden välillä. Useimmat sopimukset sisältävät mahdollisuuden uusia sopimus vuokra-ajan päättyessä. Osa sopimuksista on mahdollista päättää myös ennen vuokrakauden loppua. Vuokramaksut ovat yleisesti sidottuja kuluttajahintaindeksiin muutoksiin.

[Liitteessä 23](#) Muut velat on annettu lisätietoa laajemmin konsernin vuokrasopimuksista.

²Sisältää omat IT-laitteet ja toimistokalusteet.

11 Aineettomat hyödykkeet

2025						
Milj. e	Liikearvo	Asiakas- suhteet	Trade- mark	Kesken- eräiset projektit	Muut	Yhteensä
1.1.						
Hankintameno	2 490	719	234	151	777	4 371
Kertyneet poistot	—	-354	0	-1	-378	-733
Kertyneet arvonalentumistappiot	—	—	—	-2	—	-2
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 490	365	233	149	399	3 637
Kirjanpitoarvo 1.1.						
Lisäykset	—	—	—	64	56	120
Alaskirjaukset	—	—	—	—	-10	-10
Poistot	—	-94	-1	—	-60	-155
Siirrot keskeneräisistä	—	—	—	-51	5	-46
Muut muutokset	—	-10	6	1	3	0
Valuuttakurssierot	-22	-6	-9	-1	-16	-54
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 468	254	230	161	377	3 492
31.12.						
Hankintameno	2 468	703	231	164	815	4 381
Kertyneet poistot	—	-448	-1	-1	-438	-888
Kertyneet arvonalentumistappiot	—	—	—	-2	—	-2
Kirjanpitoarvo 31.12	2 468	254	230	161	377	3 492

2024						
Milj. e	Liikearvo	Asiakas- suhteet	Trade- mark	Kesken- eräiset projektit	Muut	Yhteensä
1.1.						
Hankintameno	2 469	726	233	91	722	4 241
Kertyneet poistot	—	-282	0	-1	-321	-604
Kirjanpitoarvo 1.1.	2 469	443	233	90	401	3 637
Kirjanpitoarvo 1.1.						
Lisäykset	—	—	—	96	5	101
Vähennykset	-5	-13	-6	—	-1	-25
Poistot	—	-72	—	—	-57	-129
Arvonalentumistappiot	—	—	—	-2	—	-2
Siirrot keskeneräisistä	—	—	—	-36	36	—
Valuuttakurssierot	26	7	6	0	14	54
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 490	365	233	149	399	3 637
31.12.						
Hankintameno	2 490	719	234	151	777	4 371
Kertyneet poistot	—	-354	—	-1	-378	-733
Kertyneet arvonalentumistappiot	—	—	—	-2	—	-2
Kirjanpitoarvo 31.12	2 490	365	233	149	399	3 637

Asiakassuhteiden taloudellinen käyttöaika on konsernissa 3-10 vuotta. Poistot tehdään tasapoistoina.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Liikearvojen osalta suoritetaan vuosittain IAS 36 *Omaisuuksien arvonalentuminen* -standardin tarkoittama arvonalentumistestaus. Raportointivuoden lopussa suoritettujen arvonalentumistestien tulokset eivät osoita tarvetta kirjata arvonalentumistappioita.

Vuonna 2025 Sampo uudelleenorganisoi IFRS 8:n mukaiset raportointisegmenttinsä siten, että liikearvoa sisältävien rahavirtaa tuottavien yksiköiden sisältö muuttui. Rahavirtaa tuottavia yksiköitä ovat raportointisegmentit Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa, Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa, Pohjoismaiden yritysasiakkaat ja Pohjoismaiden suurasiakkaat. Lisäksi muille toiminnoille on kohdistettu vähäinen määrä liikearvoa, vaikka kyse ei ole IFRS 8:n mukaisesta raportointisegmentistä. Tämä liikearvo on myös arvonalentumistestauksen kohteena. Lisätietoa raportointirakenteen muutoksesta on esitetty [liitteessä Segmenttitiedot](#).

Segmenttirakenteen muutoksen seurauksena Sampo on uudelleenallokoinut liikearvon uusille rahavirtaa tuottaville yksiköille. Uudelleenallokointi perustuu tosiasiallisille yksiköille, joihin liikearvo liittyy kiinteästi ja joissa sitä seurataan sisäistä raportointia varten. Vakuutuspalvelutulosta käytetään tarvittaessa kohdistusperusteena.

Liikearvon kohdistaminen on esitetty alla olevassa taulukossa:

Milj.e	2025	Milj.e	2024
Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	700	If	537
Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	872	Topdanmark	1 036
Pohjoismaiden yritysasiakkaat	778	Hastings	918
Pohjoismaiden suurasiakkaat	42		
Muut toiminnot	76		
Yhteensä	2 468	Yhteensä	2 490

Liikearvon arvonalentumistestausta varten Sampo määrittelee kerrytettävissä olevan rahamäärän käyttöarvoon perustuen niille rahavirtaa tuottaville yksiköille, joille liikearvoa on kohdistettu. Yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty käyttäen diskontattua rahavirtamallia.

Malli pohjautuu historiatietojen lisäksi yhtiöiden johdon parhaisiin arvioihin taloudellisista olosuhteista, kuten maksutulosta, korvauskuluista, jälleenvakuuttamisesta, marginaaleista, koroista, pääomarakenteesta sekä tuotto- ja kustannuskehityksestä. Saadut rahavirrat on diskontattu ennen veroja määritetyllä oman pääoman kustannuksella, joka segmentissä Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa on 9,5 prosenttia, Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa 11,6 prosenttia, Pohjoismaiden yritysasiakkaat 9,7 prosenttia ja Pohjoismaiden suurasiakkaat 9,5 prosenttia. Pääoman kustannus on määritetty CAPM-mallilla ulkoisista lähteistä kuvastamaan kunkin yhtiön riskiä suhteessa markkinoihin.

Johdon ja hallitusten hyväksymät rahoitussuunnitelmat Ifille ja Hastingsille kattavat vuodet 2026-2028. Tämän ajanjakson jälkeiset kassavirrat on ekstrapoloitu käyttäen 2 prosentin kasvuvauhtia.

Segmentin Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa osalta kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää sen kirjanpitoarvon noin 530 miljoonalla eurolla. Käytetyllä laskentatekniikalla esimerkiksi noin 1,7 prosenttiyksikön nousu pääoman kustannuksessa johtaisi tilanteeseen, jossa kerrytettävissä oleva rahamäärä olisi sama kuin yksikön kirjanpitoarvo.

Muiden segmenttien osalta johto katsoo, että mikään jokseenkin mahdollinen muutos käytettyihin keskeisiin oletuksiin ei saisi aikaan sitä, että yksikön kirjanpitoarvo ylittäisi sen kerrytettävissä olevan rahamäärän.

Herkkyysanalyysi

Seuraavien muutosten vaikutus nykyarvoon (mrd. euroa)

2025

Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa

Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde +2,5 %-yks	-1,3
Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde -2,5 %-yks	1,3
Pitkän aikavälin kasvuvauhti -1 %-yks.	-1,4
Pitkän aikavälin kasvuvauhti +1 %-yks.	2,0
Pääoman kustannus +1 %-yks.	-1,7
Pääoman kustannus -1 %-yks.	2,5

Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa

Pitkän aikavälin kasvuvauhti -1 %-yks.	-0,2
Pitkän aikavälin kasvuvauhti +1 %-yks.	0,2
Pääoman kustannus +1 %-yks.	-0,4
Pääoman kustannus -1 %-yks.	0,5

Pohjoismaiden yritysasiakkaat

Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde +2,5 %-yks	-0,7
Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde -2,5 %-yks	0,7
Pitkän aikavälin kasvuvauhti -1 %-yks.	-0,7
Pitkän aikavälin kasvuvauhti +1 %-yks.	1,0
Pääoman kustannus +1 %-yks.	-0,9
Pääoman kustannus -1 %-yks.	1,3

Pohjoismaiden suurasiakkaat

Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde +2,5 %-yks	-0,2
Pitkän aikavälin yhdistetty kulusuhde -2,5 %-yks	0,2
Pitkän aikavälin kasvuvauhti -1 %-yks.	-0,2
Pitkän aikavälin kasvuvauhti +1 %-yks.	0,3
Pääoman kustannus +1 %-yks.	-0,3
Pääoman kustannus -1 %-yks.	0,4

12 Rahoitusvarat

Milj. e	12/2025	12/2024
Rahoitusvarat		
Johdannaissopimukset	24	26
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset	13 867	13 325
Osakkeet ja osuudet	1 650	1 288
Rahastot	982	823
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	16 501	15 436
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		
Lainat	123	272
Lainat ja ennakot asiakkaille	506	356
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	629	629
Rahoitusvarat yhteensä	17 154	16 090

Lainat ja ennakot asiakkaille sisältävät Hastingsin asiakkaille myöntämiä lainoja.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat lainat sisältävät lisäksi yhteensä 90 (101) miljoonan euron lainasaamisen Mandatum Oyj:ltä.

NOBA Group saattoi loppuun pörssilistautumisensa syyskuun 2025 lopussa, minkä jälkeen osakesijoituksen arvostus perustuu markkinahintaan aktiivisilla markkinoilla (käyvän arvon hierarkia tasolle 1). Raportointikauden päättyessä Sammon jäljellä olevien NOBA-osakkeiden arvo oli 814 miljoonaa euroa. NOBAn osakkeiden kaupankäynnin Nasdaq Tukholmassa alkamisajankohdasta lähtien Sammolla on 180 päivän lock-up-jakso, jonka aikana se ei voi myydä lisää NOBAn osakkeita.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvarat tasoittain

Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvarat ovat arvonalentumistarkastelun soveltamisalan piirissä. Arvonalentumismalli perustuu eteenpäin katsovaan odotettavissa olevien luottotappioiden (expected credit loss model, ECL) malliin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden malli sisältää kolmivaiheisen lähestymistavan, joka perustuu muutoksiin luottoriskissä. Kahdentoista kuukauden odotettavissa olevaa luottotappiota (taso 1) sovelletaan kaikkiin eriin, ellei alkuperäisen kirjaamisen jälkeen luottoriski ole kasvanut merkittävästi. Koko voimassaoloajan odotettavissa olevaa luottoriskiä sovelletaan eriin, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi (taso 2), tai eriin, jotka ovat arvoltaan alentuneet (taso 3).

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen on kuvattu laadintaperiaatteissa.

Seuraavassa taulukossa esitetään jaksettuun hankintameno arvo stettavien rahoitusvarojen brutto kirjanpitoarvo ja tappiota koskeva vähennyserä tasoi tain.

2025

Milj. e	Taso 1 - 12 kuukauden ECL	Taso 2 - koko voimassaolo- ajan ECL, luotto- kelpoisuus muuttumaton	Taso 3 - koko voimassaolo- ajan ECL, luotto- kelpoisuus alentunut	Yhteensä
Jaksettuun hankintameno arvo stettavat rahoitusvarat				
Lainat	116	8	—	124
Lainat ja ennakot asiakkaille	488	26	29	543
Talletukset	1	—	—	1
Tappiota koskeva vähennyserä	-10	-7	-22	-39
Yhteensä	595	27	7	629

2024

Milj. e	Taso 1 - 12 kuukauden ECL	Taso 2 - koko voimassaolo- ajan ECL, luotto- kelpoisuus muuttumaton	Taso 3 - koko voimassaolo- ajan ECL, luotto- kelpoisuus alentunut	Yhteensä
Jaksettuun hankintameno arvo stettavat rahoitusvarat				
Lainat	273	—	—	273
Lainat ja ennakot asiakkaille	347	16	14	377
Talletukset	1	—	—	1
Tappiota koskeva vähennyserä	-8	-3	-11	-23
Yhteensä	613	13	3	629

Jaksettuun hankintameno arvo stettujen rahoitusvarojen bruttokirjanpitoarvo oli 668 miljoonaa (651) euroa ja tappiota koskeva vähennyserä -39 miljoonaa (-23) euroa. Raportointikaudella odotettavissa olevien luottotappioiden tulosvaikutus oli -17 miljoonaa euroa ja vertailukaudella -7 miljoonaa euroa.

Johdannaissopimukset

	2025 Käypä arvo			2024 Käypä arvo		
Milj. e	Nimellis- arvo	Saamiset	Velat	Nimellis- arvo	Saamiset	Velat
Kaupankäyntitarkoituk- sessa pidettävät johdannaissopimukset						
Korkojohdannaiset						
OTC-johdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	121	2	54	456	2	49
Inflaatio suoja	7	12	18	211	13	18
Korkojohdannaiset yhteensä	128	14	72	667	15	68
Valuuttajohdannaiset						
OTC-johdannaiset						
Valuuttatermiinit	5 149	10	31	2 760	10	19
Valuuttaoptiot, ostetut ja myytyt	6	0	0	24	1	0
Valuuttajohdannaiset yhteensä	5 155	10	31	2 784	11	20
Kaupankäyntitarkoituk- sessa pidettävät johdannaissopimukset yhteensä	5 284	23	102	3 451	26	87

	2025 Käypä arvo			2024 Käypä arvo		
Milj. e	Nimellis- arvo	Saamiset	Velat	Nimellis- arvo	Saamiset	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käypää arvoa suojaavat						
Valuuttatermiinit	39	1	—	—	—	—
Käypää arvoa suojaavat johdannaiset yhteensä	39	1	—	—	—	—
Rahavirtasuojaukset						
Valuuttatermiinit	15	—	—	5	0	—
Koronvaihtosopimukset	961	—	3	576	—	1
Rahavirtasuojaukset yhteensä	976	—	3	581	0	1
Suojaavat johdannaissopimukset yhteensä	1 015	1	3	581	0	1
Konsernin johdannaissopimukset yhteensä	6 298	24	105	4 032	26	88

13 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.

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

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 sijoituksesta vaihtoehtorahastoihin.

Rahastosijoitusten osalta alla olevien sijoitusten arvon määrittää rahastonhoitaja, jolla on olennaiset ja riittävät tiedot alla olevien sijoitusten arvonmäärittämiseksi. Rahaston 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 hierarkiatasot on esitetty seuraavassa taulukossa. Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen, joita ei ole arvostettu käypään arvoon, käyviä arvoja ei ole esitetty taulukossa, mikäli kirjanpitoarvo on kohtuullinen arvio niiden käyvästä arvosta.

Milj. e

31.12.2025	Kirjanpito arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaissopimukset					
Koronvaihtosopimukset	2	—	2	—	2
Valuuttajohdannaiset	10	—	10	—	10
Inflaatiojohdannaiset	12	—	12	—	12
Yhteensä	24	—	24	—	24
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	13 867	7 767	6 094	6	13 867
Osakkeet ja osuudet	1 650	1 643	1	6	1 650
Rahastot	982	612	243	127	982
Yhteensä	16 501	10 024	6 338	139	16 501
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	16 525	10 024	6 362	139	16 525
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat					
Lainat	123	—	90	33	123
Lainat ja ennakot asiakkaille	506	—	—	506	506
Muut	1	—	—	1	1
Yhteensä	629	—	90	540	629
Rahoitusvarat yhteensä	17 154	10 024	6 451	679	17 154

NOBA-konserni vei loppuun listautumisensa syyskuussa 2025, jonka jälkeen osakkeen arvostus perustuu markkinahintoihin aktiivisilla markkinoilla (käypä arvo hierarkiatasolla 1). Sijoitus esitettiin aiemmin käyvän arvon hierarkiatasolla 3, koska sen arvostus perustui muihin kuin todennettavissa oleviin markkinahintoihin.

Milj. e

31.12.2025	Kirjanpito arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset					
Korkojohdannaiset	57	—	57	—	57
Valuuttajohdannaiset	31	—	31	—	31
Inflaatiojohdannaiset	18	—	18	—	18
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	105	—	105	—	105
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat					
Velat, joilla on huonompi etuoikeus					
Pääomalainat	1 317	1 317	—	—	1 317
Liikkeeseen lasketut velkakirjat					
Joukkovelkakirjalainat	787	703	84	—	787
Velat luottolaitoksille	460	—	—	460	460
Velka omien osakkeiden osto-ohjelmasta ¹	60	—	—	60	60
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	2 624	2 019	84	520	2 624
Konsernin rahoitusvelat yhteensä	2 730	2 019	190	521	2 730

¹Arvostus omien osakkeiden osto-ohjelmasta aiheutuvasta velasta kuvaa Sammon sopimukseen perustuvaa sitoumusta kolmantena osapuolena toimivaa rahoituslaitosta kohtaan, joka toteuttaa osakkeiden takaisinostoja Sammon puolesta.

Milj. e

31 joulukuuta 2024	Kirjanpito arvo	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
Talletukset ja muut	0	—	0	—	0
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 joulukuuta 2024	Kirjanpito arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset					
Korkojohdannaiset	50	—	50	—	50
Valuuttajohdannaiset	20	—	20	—	20
Inflaatiojohdannaiset	18	—	18	—	18
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	88	0	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

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Milj. e	1-12/2025		1-12/2024	
	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	438	302	192	181

Siirrot perustuvat pääosin ulkoisen palveluntarjoajan tietoihin perustuviin muutoksiin kaupankäynnin volyyymeissa.

Käypien arvojen herkkyyssanalyysi

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

Milj. e	12/2025		12/2024	
	Kirjattu tulosvaikutteisesti		Kirjattu tulosvaikutteisesti	
If				
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen Ruotsin kruunua vastaan		26		17
Hastings				
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen Englannin puntaa vastaan		-1		8
Omistusyhteisö				
Kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen euroa vastaan		-71		-68

Konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen herkkyyssanalyysi eri markkinariskiskenaarioissa on esitetty seuraavassa taulukossa. Vaikutukset kuvaavat yksittäisessä markkinamuuttujassa tapahtuvan yhtäkkisen muutoksen vaikutusta instrumenttien käypään arvoon tilanteessa 31.12.2025. Herkkyystarkastelut sisältävät johdannaispositioiden vaikutukset. Kaikki herkkyyssanalyysit on laskettu ennen veroja.

Milj. e	Korko	Korko	Osake	Muut
	1 %:n tasoliike alas	1 %:n tasoliike ylös	20 %:n hinnanlasku	sijoitukset 20 %:n hinnanlasku
Vaikutus tulokseen	370	-356	-459	-61

14 Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutokset

Milj. e

Rahoitusvarat	1.1.	Tulokseen kirjatut voitot/ tappiot yht.	Ostot ja uudelleenluokit- telut	Myynnit	Suoritukset	Siirrot tasoille 1 ja 2	31.12.2025
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat							
Saamistodistukset	17	1	—	-4	-9	—	6
Osakkeet ja osuudet	432	-57	1	-25	—	-345	6
Rahastot	157	-33	3	—	—	—	127
Yhteensä	606	-89	4	-29	-9	-345	139

NOBA Bank listautui raportointivuoden aikana Nasdaq Tukholmassa, ja tämän seurauksena osakkeiden arvo 345 miljoonaa euroa siirrettiin tasolle yksi.

Milj. e

Rahoitusvarat	1.1.	Tulokseen kirjatut voitot/ tappiot yht.	Ostot ja uudelleenluokit- telut	Myynnit	Suoritukset	31.12.2024
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 Mandatum Oyj:lle. Kauppahinta oli 302 miljoonaa euroa saadut osingot huomioiden.

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen herkkyyssanalyysi

Milj. e	12/2025		12/2024	
	Kirjanpitoarvo	Jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutus (+/-)	Kirjanpitoarvo	Jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutus (+/-)
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvarat				
Saamistodistukset	6	0	17	-1
Osakkeet ja osuudet	6	-1	432	-86
Rahastot	127	-25	157	-31
Yhteensä	139	-26	606	-118

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 -0 miljoonan euron (-1) ja muiden instrumenttien mahdollinen hinnan alentuminen -26 miljoonan euron (-118) arvostustappion konsernin tuloslaskelmassa. Jokseenkin mahdollinen tulosvaikutus olisi näin konsernin omaan pääomaan suhteutettuna 3,2 prosenttia (1,7).

15 Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verojen muutokset vuoden 2025 aikana

Milj. e	1.1.	Tulokseen kirjatut erät	Omaan pääomaan kirjatut erät	Muuntoerot	31.12.
Laskennalliset verosaamiset					
Vahvistetut tappiot	1	0	—	0	1
Muut vähennyskelpoiset tilapäiset erot	156	-14	24	0	166
Yhteensä	157	-14	24	1	167
Laskennallisten verojen netotus					-165
Laskennalliset verosaamiset taseella	157	-14	24	1	2
Laskennalliset verovelat					
Varaukset ja tilinpäätössiirrot	196	-1	—	4	199
Käyvän arvon muutokset	228	2	—	3	233
Eläkesaamiset	8	1	5	—	13
Muut veronalaiset tilapäiset erot	259	-13	24	3	273
Yhteensä	690	-11	28	10	718
Laskennallisten verojen netotus					-165
Laskennalliset verovelat taseella	690	-11	28	10	553

Laskennallisten verovelkojen aloittavien saldojen esitystapa on yhdenmukaistettu Topdanmark A/S:n sulaututtua If P&C Insurance Holdingiin tilikaudella.

Laskennallisten verojen muutokset vuoden 2024 aikana

Milj. e	1.1.	Tulokseen kirjatut erät	Omaan pääomaan kirjatut erät	Muuntoerot	31.12.
Laskennalliset verosaamiset					
Vahvistetut tappiot	1	—	—	0	1
Muut vähennyskelpoiset tilapäiset erot	116	38	1	—	156
Yhteensä	117	38	1	0	157
Laskennallisten verojen netotus					-155
Laskennalliset verosaamiset taseella	117	38	1	0	2
Laskennalliset verovelat					
Varaukset ja tilinpäätössiirrot	224	1	—	-5	219
Käyvän arvon muutokset	194	32	—	2	228
Eläkesaamiset	7	1	0	—	8
Muut veronalaiset tilapäiset erot	255	-18	0	-3	235
Yhteensä	680	15	1	-6	690
Laskennallisten verojen netotus					-155
Laskennalliset verovelat taseella	680	15	1	-6	535

Vahvistetut tappiot verotuksessa

Milj. e

Käyttämätön verotuksellinen tappio 2025	Maa	Käyttämättömät verotukselliset tappiot paikallisessa valuutassa	Käyttämätön verotuksellinen tappio	Joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	Joista laskennallinen verosaaminen on kirjattu	Kirjattu laskennallinen verosaaminen	Sovellettava veroaste	Mahdollinen laskennallinen verosaaminen, jota ei ole kirjattu
Sampo Oyj	Suomi	453 milj. euroa	453	453	—	—	20,00 %	91
If P&C Insurance Ltd	Ranska	16 milj. euroa	16	16	—	—	25,80 %	—*
If P&C Insurance Ltd	UK	10 milj. Englannin punttaa	12	12	—	—	25,00 %	—*
Insrt AB	Ruotsi	—	—	—	—	—	20,60 %	—
Viking Sverige AB	Ruotsi	65 milj. Ruotsin kruunua	6	2	4	1	20,60 %	—
Viking Assistance A/S	Tanska	18 milj. Tanskan kruunua	2	2	—	—	22,00 %	1
Viking Membership AB	Ruotsi	—	—	—	—	—	20,60 %	—
Viking Guard AS	Norja	11 milj. Norjan kruunua	1	—	1	0	22,00 %	—
Viking Assistance A/S	Viro	0 milj. euroa	0	0	—	—	20,00 %	—
Hastings Group Finance plc	Iso-Britannia	7 milj. Englannin punttaa	8	8	—	—	25,00 %	2
Hastings Holdings Limited	Iso-Britannia	1 milj. Englannin punttaa	1	1	—	—	25,00 %	0
Yhteensä								94

* Tappio on syntynyt ulkomaisessa sivuliikkeessä ja se on vähennetty pääkonttorissa. Tappion hyödyntäminen paikallisesti ulkoisessa sivuliikkeessä ei vaikuttaisi yhtiön verokuluun kokonaisuutena. Tämän johdosta ulkomaiseen sivuliikkeeseen liittyvää laskennallista verosaamista ei voida kirjata.

Milj. e

Käyttämätön verotuksellinen tappio 2024	Maa	Käyttämättömät verotukselliset tappiot paikallisessa valuutassa	Käyttämätön verotuksellinen tappio	Joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	Joista laskennallinen verosaaminen on kirjattu	Kirjattu laskennallinen verosaaminen	Sovellettava veroaste	Mahdollinen laskennallinen verosaaminen, jota ei ole kirjattu
Sampo Oyj	Suomi	413 milj. euroa	413	413	—	—	20,0 %	83
If P&C Insurance Holding Ltd	Norja	83 milj. Norjan kruunua	7	7	—	—	22,0 %	-*
If P&C Insurance Ltd	Saksa	—	—	—	—	—	27,4 %	-*
If P&C Insurance Ltd	Ranska	15 milj. euroa	15	15	—	—	25,8 %	-*
If P&C Insurance Ltd	UK	9 milj. Englannin puntaa	11	11	—	—	25,0 %	-*
If P&C Insurance AS	Latvia	—	—	—	—	—	20,0 %	—
Insrt AB	Ruotsi	6 milj. Ruotsin kruunua	1	—	0	0	20,6 %	—
Viking Sverige AB	Ruotsi	61 milj. Ruotsin kruunua	5	2	4	1	20,6 %	0
Viking Assistance A/S	Tanska	27 milj. Tanskan kruunua	4	4	0	0	22,0 %	1
Viking Membership AB	Ruotsi	3 milj. Ruotsin kruunua	0	0	—	—	20,6 %	0
Viking Guard AS	Norja	6 milj. Norjan kruunua	1	—	1	0	22,0 %	—
Viking Assistance A/S	Viro	0 milj. euroa	0	0	—	—	20,0 %	0
Hastings Group Finance plc	Iso-Britannia	9 milj. Englannin puntaa	9	9	—	—	25,00 %	2
Hastings Holdings Limited	Iso-Britannia	0 milj. Englannin puntaa	0	0	—	—	25,00 %	0
Hastings (US) Limited	Iso-Britannia	0 milj. Englannin puntaa	0	0	—	—	25,00 %	0
Yhteensä								86

* Tappio on syntynyt ulkomaisessa sivuliikkeessä ja se on vähennetty pääkonttorissa. Tappion hyödyntäminen paikallisesti ulkoisessa sivuliikkeessä ei vaikuttaisi yhtiön verokuluun kokonaisuutena. Tämän johdosta ulkomaiseen sivuliikkeeseen liittyvää laskennallista verosaamista ei voida kirjata.

16 Verot

Milj. e	2025	2024
Tulos ennen veroja	2 436	1 559
Verot laskettuna emoyhtiön verokannalla	-487	-312
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	1	3
Vähimmäisverokannan mukainen vero	-5	-4
Verovapaat tulot	116	9
Vähennyskeltottomat kulut	-15	-17
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset verotuksellisista tappioista	-24	-10
Verokannan muutokset	-3	0
Verot aikaisemmilta tilikausilta	-21	1
Konsernin verot yhteensä	-439	-330

Efektiivinen verokanta oli 18 prosenttia (21).

17 Muut varat

Milj. e	12/2025	12/2024
Saamiset ensivakuutustoiminnasta	247	233
Saamiset jälleenvakuutustoiminnasta	131	174
Kauppahintasaamiset	13	8
Kertyneet korot	171	155
Eläkevarat	66	36
Muut	333	274
Muut varat yhteensä	962	880

Erä Muut sisältää mm. potilasvakuutuksiin liittyviä varoja 51 miljoonaa euroa (56), vakuussaamisia 62 miljoonaa euroa (3) sekä vahinkotavarasaamisia ja ennakoon maksettuja kuluja.

Muista varoista pitkäaikaisten osuus on 50 miljoonaa euroa (53).

18 Vakuutus sopimus velat

Vakuutus sopimus velat 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 vakuutuskorvauksia vahingoista, jotka eivät ole vielä tapahtuneet. Velka koostuu tilikauden jälkeen tuotettavista vakuutuspalveluista saaduista vakuutusmaksuista eli vakuutussuojan erääntymättömästä osuudesta, jota oikaistaan hankintaan liittyvillä kassavirroilla. Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka liittyy velvollisuuteen selvittää ja maksaa sitovia vakuutuskorvauksia vahingoista, jotka ovat jo tapahtuneet. Velan tulee kattaa ennakoidut tulevat maksut kaikista toteutuneista vakuutustapahtumista, mukaan lukien ne vakuutustapahtumat, joita ei ole vielä raportoitu.

Lisätietoja vakuutus sopimus velkojen laadintaperiaatteista löytyy liitteestä *Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet*.

Milj. e	12/2025	12/2024
Vakuutus sopimus velat - PAA-mallin mukaisesti arvostetut sopimukset		
Jäljellä olevan vakuutuskauden velka	1 888	1 896
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka	10 884	10 409
Vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvat varat	-12	-20
Velat vakuutus sopimuksista yhteensä	12 760	12 286
Varat jälleenvakuutus sopimuksista		
Jäljellä olevan vakuutuskauden vara	332	276
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara	2 156	2 342
Varat jälleenvakuutus sopimuksista	2 488	2 618
Vakuutus sopimukset nettona jälleenvakuutuksen jälkeen	10 272	9 668

Alla olevassa taulukossa esitetään vakuutus velkojen rahavirtojen diskonttauksessa käytetyt tuottokäyrät valuutoittain prosentteina.

Valuutta, %	2025					2024				
	1 vuotta	5 vuotta	10 vuotta	20 vuotta	30 vuotta	1 vuotta	5 vuotta	10 vuotta	20 vuotta	30 vuotta
DKK	2,43	2,83	3,21	3,56	3,59	2,23	2,13	2,26	2,25	2,38
EUR	2,37	2,77	3,15	3,50	3,54	2,44	2,34	2,47	2,46	2,55
GBP	3,86	4,23	4,88	5,61	5,86	4,70	4,58	4,92	5,41	5,69
NOK	4,34	4,28	4,36	4,19	3,99	4,82	4,52	4,45	4,23	4,01
SEK	2,40	2,90	3,30	3,36	3,34	2,91	3,07	3,29	3,35	3,33

19 Vakuutus sopimusvelkojen täsmäytyslaskelma

Vakuutus sopimukset

Ensimmäisessä taulukossa esitetään myönnettyistä vakuutus sopimuksista aiheutuvan jäljellä olevan vakuutuskauden velan sekä toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuvan velan kirjanpitoarvojen tilikauden aikainen täsmäytyslaskelma konsernin laajaan tuloslaskelmaan kirjattujen erien ja kassavirtojen seurauksena. Vakuutus sopimusveloista esitetty informaatio esitetään sopimuksista, jotka arvostetaan PPA-mallin mukaisesti.

If ja Hastings solmivat keskinäisen jälleenvakuutus sopimuksen vuonna 2024. Keskinäinen jälleenvakuutus järjestely on eliminoitu esitettävistä luvuista.

Jälleenvakuutus sopimukset

Seuraavassa taulukossa esitetään jälleenvakuutus sopimuksista aiheutuvan jäljellä olevan vakuutuskauden varan ja toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuneen varan kirjanpitoarvojen tilikauden aikainen täsmäytyslaskelma konsernin laajaan tuloslaskelmaan kirjattujen erien ja kassavirtojen seurauksena.

Muutos esittämistavassa

Sampo-konserni on muuttanut vakuutus sopimusveloista ja jälleenvakuutus sopimuksista annettavan täsmäytyslaskelman esittämistasoa tilikaudella 2025. Molemmat täsmäytyslaskelmat esitetään ainoastaan Sampo-konserni tasoisina. Vertailukaudesta esitettäviä tietoja on muutettu vastaavasti.

Sampo-konserni - Vakuutus sopimusvelat, brutto 31.12.2025 ja 31.12.2024

Milj. e	2025					2024				
	Jäljellä olevan vakuutuskauden velka		Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka			Jäljellä olevan vakuutuskauden velka		Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka		
	Ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Arvio vastaisten rahavirtojen nykyarvosta	Muuta kuin rahoitusriskiä koskeva riskioikaisu	Yhteensä	Ilman tappio-komponenttia	Tappio-komponentti	Arvio vastaisten rahavirtojen nykyarvosta	Muuta kuin rahoitusriskiä koskeva riskioikaisu	Yhteensä
Vakuutus sopimusvelka kauden alussa	1 891	6	9 853	557	12 305	1 701	27	9 547	459	11 734
Vakuutus sopimusvelkojen hankinnasta aiheutuva vara					-20					-18
					12 286					11 716
Muutokset laajalla tuloslaskelmalla										
Vakuutusmaksutuotot	-10 272	—	—	—	-10 272	-9 450	—	—	—	-9 450
Vakuutuspalvelukulut										
Korvauskulut ja muut vakuutuspalvelukulut	—	—	7 011	200	7 211	—	—	6 847	186	7 032
Vakuutus sopimusvelkojen hankinnasta aiheutuvien rahavirtojen jaksotus	306	—	—	—	306	262	—	—	—	262
Aiempiin palveluihin liittyvät muutokset (LIC)	—	—	-329	-50	-379	—	—	-174	-100	-274
Tulevaan palveluun liittyvät muutokset (LRC)	—	10	—	—	10	—	-21	—	—	-21
Vakuutuspalvelukulut yhteensä	306	10	6 683	150	7 148	262	-21	6 673	85	7 000
Vakuutuspalvelutulos	-9 966	10	6 683	150	-3 123	-9 188	-21	6 673	85	-2 450
Vakuutus sopimukseen liittyvät rahoitustuotot ja -kulut	—	—	180	3	182	—	—	307	—	307
Muut erät (ml. valuuttakurssivaikutukset)	-305	1	-1	-18	-323	-62	0	24	11	-27
Muutokset laajalla tuloslaskelmalla yhteensä	-10 271	10	6 862	135	-3 264	-9 250	-21	7 004	97	-2 170
Rahavirrat kauden aikana										
Saadut maksut	10 573	—	—	—	10 573	9 718	—	—	—	9 718
Maksetut korvaukset ja muut vakuutuspalvelukulut	—	—	-6 530	—	-6 530	—	—	-6 703	—	-6 703
Vakuutusvelkojen hankinnasta aiheutuneet rahavirrat	-312	—	—	—	-312	-283	—	—	—	-283
Rahavirrat kauden aikana yhteensä	10 261	—	-6 530	—	3 731	9 435	—	-6 703	—	2 732
Siirrot muihin tase-eriin	-9	—	8	—	0	—	—	—	—	—
Muut	0	—	—	—	0	5	—	4	0	9
Vakuutus sopimusvelka kauden lopussa	1 872	16	10 192	692	12 772	1 891	6	9 853	557	12 305
Vakuutus sopimusvelkojen hankinnasta aiheutuva vara					-12					-20
Vakuutus sopimusvelka kauden lopussa					12 760					12 286

Sampo-konserni - Jälleenvakuutus sopimukset 31.12.2025 ja 31.12.2024

Milj. e	2025				2024			
	Jäljellä olevan vakuutuskauden vara	Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara		Yhteensä	Jäljellä olevan vakuutuskauden vara	Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva vara		Yhteensä
		Arvio vastaisten rahavirtojen nykyarvosta	Muuta kuin rahoitusriskiä koskeva riskioikaisu			Arvio vastaisten rahavirtojen nykyarvosta	Muuta kuin rahoitusriskiä koskeva riskioikaisu	
Vara kauden alussa	276	2 090	252	2 618	258	1 803	220	2 282
Muutokset laajalla tuloslaskelmalla								
Maksettujen jälleenvakuutusmaksujen jaksotus	-1 003	—	—	-1 003	-909	—	—	-909
Jälleenvakuuttajilta saatavat määrät								
Saadut korvaukset ja muut vakuutuspalvelukulut	—	586	89	675	—	521	79	600
Oikaisu toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvaan varaan	0	-187	39	-148	0	21	-52	-31
Jälleenvakuuttajan laiminlyöntiriskin muutosten vaikutus	—	0	—	0	—	0	—	0
Nettokulut jälleenvakuutus sopimuksista	-1 003	398	128	-477	-909	542	28	-340
Vakuutuksen rahoitustuotot tai -kulut jälleenvakuutus sopimuksista	—	107	1	108	—	57	—	57
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	17	-221	-28	-232	-33	29	4	-1
Jälleenvakuutuksen sijoituskomponentti	—	—	—	—	—	—	—	—
Muutokset laajalla tuloslaskelmalla yhteensä	-986	285	101	-601	-943	628	31	-284
Sijoituskomponentti, jota ei sisällytetä jälleenvakuutus sopimukseen liittyviin nettokassavirtoihin	-178	178	—	—	-216	216	—	—
Rahavirrat kauden aikana								
Maksetut maksut	1 220	—	—	1 220	1 176	—	—	1 176
Saadut määrät	—	-730	—	-730	—	-556	—	-556
Rahavirrat kauden aikana yhteensä	1 220	-730	—	490	1 176	-556	—	620
Muut muutokset	—	-20	—	-20	—	—	—	—
Vara kauden lopussa	332	1 803	352	2 488	276	2 090	252	2 618

20 Varat vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvista rahavirroista

Taulukossa esitetään vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvien varojen kirjanpito-arvon täsmäytyslaskelma raportointikausien avaavien ja päättävien erien välillä.

Milj. e	2025	2024
Vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvien varojen täsmäytys		
1.1.	20	18
Varaksi kirjatut rahavirrat	1	32
Jäljellä olevan vakuutuskauden velkaan kirjatut erät	-8	-30
31.12.	12	20

Seuraavassa taulukossa esitetään ajankohta, jolloin vakuutusten hankinnasta aiheutuneet rahavirtasaamiset kirjataan pois saamisista ja sisällytetään sen sijaan osaksi jäljellä olevaa vakuutuskauden velkaa siinä vakuutus sopimusryhmässä, johon ne on kohdistettu.

Aikasarja: Varat vakuutus sopimusten hankinnasta aiheutuvista rahavirroista

2025	Arvioitu poiskirjaamisen ajankohta				
Milj. e	2026	2027-2028	2029-2030	2031-	Yhteensä
Vakuutusten hankkimiseen liittyvä vara	3	4	1	4	12

2024	Arvioitu poiskirjaamisen ajankohta				
Milj. e	2025	2026-2027	2028-2029	2030-	Yhteensä
Vakuutusten hankkimiseen liittyvä vara	7	6	1	5	20

21 Vahinkovakuutuksen korvauskulujen kehitys

Aiempien vuosien korvauskuluja koskevat arviot korvausvuosittain mittaavat myös Sampo-konsernin kykyä ennakoida lopullisia korvauskuluja. Seuraavat taulukot esittävät korvauskulujen kehitystä ennen ja jälkeen jälleenvakuutuksen. Aiempien vahinkovuosien tiedot esitetään yhdistettynä yhdellä rivillä. Vuonna 2025 Sampo esitteli uuden segmenttiraportointirakenteensa, jonka jälkeen vahinkovakuutuksen korvauskulujen kehitys raportoidaan vain konsernitasonla. Lähestymistapa on linjassa esitettyjen tietojen kanssa [riskienhallintaliitteessä 32](#).

Taulukon ylemmässä osassa esitetään, miten vahinkovuosisikohtaisten kokonaiskorvauskulujen arvio kehittyy vuosittain sopimuksen täyttämisestä aiheutuvien diskonttaamattomien rahavirtojen pääoma-arvojen osalta (fulfilment cash flows eli sisältäen sekä parhaan arvion kassavirroista että riskioikaisun). Taulukon alemmassa osassa esitetään, kuinka suuri osuus arviosta esitetään taseessa. Lisätietoja vakuutus sopimusveloista esitetään [riskienhallintaliitteessä 32](#).

Koska Sampo-konsernin yhtiöillä on toimintaa useissa maissa, niiden vakuutusportfoliot altistuvat useiden eri valuuttojen valuuttariskille. Valuuttakurssivaikutukset huomioidaan muuttamalla paikalliset raportointivaluutat euroiksi 31.12.2025 päätöskurssilla. Näin ollen taulukko ei ole täysin vertailtavissa vastaaviin aiempina vuosina raportoituihin taulukoihin, koska kaikki vahinkovuodet sisältävät lukuja, jotka on käännetty raportointikauden päätöskurssiin. Taulukko ei ole suoraan vertailtavissa myöskään tuloslaskelmaan, jossa käytetään keskimääräisiä valuuttakursseja koko vuoden ajan, ja koska vaikutus esitetään osittain toteutuneissa korvauskuluissa ja osittain vakuutuksen rahoitustuotoissa ja -kuluissa, kun kyseessä ovat eläkekorvauksiin liittyvät indeksikorotukset.

Sampo-konserni - Vakuutuskorvausten kehitys ennen jälleenvakuutusta

Milj. e

Korvauskulut, brutto
Vahinkovuosi

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Yhteensä
Arvioidut korvauskulut											
Vahinkovuoden päättyessä	4 021	4 145	4 381	4 625	4 704	4 892	5 362	6 311	6 485	6 806	
1 vuoden kuluttua	4 085	4 147	4 476	4 647	4 659	4 999	5 417	6 428	6 410		
2 vuoden kuluttua	4 050	4 147	4 518	4 702	4 659	4 917	5 363	6 459			
3 vuoden kuluttua	4 025	4 148	4 560	4 691	4 593	4 853	5 310				
4 vuoden kuluttua	3 924	4 131	4 541	4 649	4 528	4 861					
5 vuoden kuluttua	3 970	4 107	4 485	4 610	4 539						
6 vuoden kuluttua	3 946	4 082	4 492	4 600							
7 vuoden kuluttua	3 931	4 101	4 481								
8 vuoden kuluttua	3 932	4 079									
9 vuoden kuluttua	3 924										
Nykyinen arvio korvauskulujen kokonaismäärästä											
	3 924	4 079	4 481	4 600	4 539	4 861	5 310	6 459	6 410	6 806	
Kokonaan maksetut	-3 706	-3 835	-4 186	-4 262	-4 126	-4 260	-4 498	-5 078	-4 588	-3 122	
Taseeseen sisältyvä velka, brutto	218	244	295	338	412	601	812	1 380	1 822	3 684	9 806
Taseeseen sisältyvä velka aikaisempiin vuosiin liittyen, brutto											2 924
Diskonttauksen vaikutus, brutto											-2 537
Velka korvausten hoitokuluista ja muut erät											751
Eliminointi											-60
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka yhteensä											10 884

Sampo-konserni - Vakuutuskorvausten kehitys jälleenvakuutuksen jälkeen

Milj. e											
Korvauskulut, jälleenvakuutuksen osuuden jälkeen											
Vahinkovuosi	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Yhteensä
Arvioidut korvauskulut											
Vahinkovuoden päättyessä	3 756	3 917	4 172	4 387	4 366	4 452	4 930	5 516	5 871	6 141	
1 vuoden kuluttua	3 778	3 941	4 254	4 379	4 296	4 498	4 984	5 592	5 930		
2 vuoden kuluttua	3 771	3 934	4 298	4 413	4 284	4 452	4 955	5 596			
3 vuoden kuluttua	3 742	3 949	4 348	4 444	4 263	4 416	4 935				
4 vuoden kuluttua	3 714	3 941	4 347	4 425	4 224	4 434					
5 vuoden kuluttua	3 736	3 951	4 312	4 396	4 230						
6 vuoden kuluttua	3 737	3 926	4 319	4 390							
7 vuoden kuluttua	3 706	3 914	4 308								
8 vuoden kuluttua	3 693	3 897									
9 vuoden kuluttua	3 691										
Nykyinen arvio korvauskulujen kokonaismäärästä	3 691	3 897	4 308	4 390	4 230	4 434	4 935	5 596	5 930	6 141	
Kokonaan maksetut	-3 537	-3 721	-4 050	-4 130	-3 922	-4 014	-4 370	-4 739	-4 632	-3 223	
Taseeseen sisältyvä velka, netto	155	175	258	260	307	420	565	858	1 298	2 918	7 215
Taseeseen sisältyvä velka aikaisempiin vuosiin liittyen, netto											2 729
Diskonttauksen vaikutus, brutto											-1 945
Velka korvausten hoitokuluista											727
Jälleenvakuuttajan laiminlyöntiriski											2
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka yhteensä											8 728

22 Rahoitusvelat

Konserni

Milj. e	12/2025	12/2024
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Pääomalainat	1 317	1 642
Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä	1 317	1 642
Muut rahoitusvelat		
Johdannaissopimukset	105	88
Jaksotettuun hankintameno arvoistettavat rahoitusvelat		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	787	954
Velat luottolaitoksille	460	353
Velka omien osakkeiden osto-ohjelmasta	60	—
Jaksotettuun hankintameno arvoistettavat rahoitusvelat yhteensä	1 308	1 307
Muut rahoitusvelat yhteensä	1 413	1 395
Rahoitusvelat yhteensä	2 730	3 036

Yhtiöittäin esitetyt rahoitusvelat pitävät sisällään huonomman etuoikeuden omaavat velat ja velat johdannaissopimuksista, liikkeeseen lasketut velkakirjat sekä muut rahoitusvelat.

If

Milj. e			12/2025	12/2024
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat	Maturiteetti	Korko		
Pääomalaina, 2021 (nimellisarvo 1 500 milj. Ruotsin kruunua)	30 vuotta	3 kk Stibor + 1,30 %	139	131
Pääomalaina Tier 1, 2022 (nimellisarvo 400 milj. Tanskan kruunua)	ikuinen	3 kk Cibor + 4,75 %	-	54
Pääomalaina, 2021 (nimellisarvo 700 milj. Tanskan kruunua)	12/2031	3 kk Cibor + 1,25 %	-	94
Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä			139	278
Muut rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset			74	63
Rahoitusvelat yhteensä			212	341

Vuoden 2021 pääomalaina on vaihtuvakorkoinen. Lainaehtojen mukaisesti viiden vuoden jälkeen, minä tahansa päivänä kolmen kuukauden ajanjaksolla ensimmäisen viiden vuoden jälkeen ja siitä eteenpäin erääntyvinä korkopäivinä voidaan suorittaa lainan takaisinmaksu. Laina on listattuna Luxemburgin pörssissä.

Topdanmark A/S:n osakkeet myytiin vuonna 2024 If P&C Insurance Holdingille. Tästä johtuen Topdanmarkin vertailuvuoden rahoitusvelat esitetään nyt Ifin taulukossa. Topdanmarkin pääomalainat luettiin kokonaisuudessaan Topdanmarkin omiin varoihin. Pääomalainoista noin 127 miljoonaa euroa (950 milj. Tanskan kruunua) oli Ifin sijoitussalkussa. Vertailuvuoden johdannaissopimukset sisältävät myös 43 miljoonaa euroa Topdanmarkin johdannaisinstrumentteja.

Hastings

Milj. e	12/2025	12/2024
Muut rahoitusvelat		
Johdannaissopimukset	3	1
Velat luottolaitoksille	460	353
Rahoitusvelat yhteensä	464	353

Hastingsin rahoituslaitoksen kanssa solmimasta 115 miljoonan euron (103) luottoliittisopimuksesta on raportointihetkellä nostamatta 55 miljoonaa euroa (39). Joulukuussa 2025 luottoliitti uudelleen neuvoteltiin luottolaitoksen kanssa ja luottoliitin kokonaismäärää kasvatettiin 85 miljoonasta punnasta 100 miljoonaan puntaan. Voimassaoloajaltaan pidennetty luottoliitti erääntyy joulukuussa 2027.

Edellä mainittuun luottoliittisopimukseen sisältyy velkaantumisaseteeseen ja korkokatteisiin liittyviä kovenanttiehtoja, joiden alaisen velan kirjanpitoarvo olisi 60 miljoonaa (63) euroa. Mitkään tosiasiat tai olosuhteet eivät indikoi, että Hastingsilla olisi vaikeuksia noudattaa kovenanttiehtoja tai että Hastings ei olisi noudattanut kovenanttiehtoja, jos niiden noudattamista olisi arvioitu Hastingsin olosuhteiden perusteella tilinpäätöshetkellä 31.12.2025.

Hastingsilla on rahoituslaitoksen kanssa myös arvopaperistamisjärjestely, joka on tehty myönnettyjen lainojen jälleenrahoittamiseksi. Järjestelyn kokonaismäärästä 430 miljoonaa euroa (332) oli raportointihetkellä nostamatta 25 miljoonaa euroa (42). Marraskuussa 2025 arvopaperistamisjärjestelyn määrää kasvatettiin 350 miljoonasta punnasta 375 miljoonaan puntaan. Järjestelyn voimassaoloaikaa pidennettiin nyt marraskuusta 2026 vuoden 2027 marraskuuhun.

Hastingsilla on lisäksi 29.10.2026 erääntyvä ja toistaiseksi nostamaton 86 miljoonan euron (90) luottoliittisopimus Sampo Oyj:n kanssa.

Holding

Milj. e			12/2025	12/2024
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat	Maturiteetti	Korko		
Pääomalaina 2020 (nimellisarvo 1 000 milj. euroa)	32 vuotta	2,50 %	681	994
Pääomalaina 2019 (nimellisarvo 500 milj. euroa)	30 vuotta	3,38 %	498	497
Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä			1 178	1 491
Muut rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset			28	25
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	Maturiteetti	Korko		
Joukkovelkakirjalaina 2017, (nimellisarvo 500 milj. euroa)	8 vuotta	1,25 %	—	162
Joukkovelkakirjalaina 2018, (nimellisarvo 500 milj. euroa)	10 vuotta	1,625 %	312	312
Joukkovelkakirjalaina 2018, (nimellisarvo 500 milj. euroa)	12 vuotta	2,25 %	391	395
Joukkovelkakirjalaina 2018, (nimellisarvo 1 000 milj. Norjan kruunua)	10 vuotta	3,10 %	84	85
Joukkovelkakirjalainat yhteensä			787	954
Velka omien osakkeiden osto-ohjelmasta			60	—
Rahoitusvelat yhteensä			2 054	2 470

Vuoden 2019 pääomalaina on kiinteäkorkoinen ensimmäiset 10 vuotta ja vuoden 2020 ensimmäiset 12 vuotta. Sen jälkeen lainat muuttuvat vaihtuvakorkoisiksi, mutta sisältävät oikeuden lainojen takaisinmaksuun koron vaihtumishetkellä tai milloin tahansa myöhemmin korkojen erääntymispäivinä. Lainat on listattu Lontoon pörssissä.

Raportointikaudella Sampo julkisti 300 miljoonan euron takaisinostotarjouksen huonomman etuoikeuden (Tier 2) joukkovelkakirjalainoistaan. Tämän seurauksena Sampo lunasti 316 miljoonan euron kokonaisnimellisarvosta vuonna 2025 erääntyviä joukkovelkakirjojaan 295 miljoonalla eurolla.

Liikkeeseen lasketut rahoitusvelat pienenevät 162 miljoonaa euroa raportointikaudella Sampo Oyj:n liikkeeseen laskeman etuoikeutetun joukkovelkakirjan erääntyessä toukokuussa.

Segmenttien hankintameno arvoistettavien rahoitusvelkojen käypien arvojen määrittäminen ja hierarkia on esitetty [liitteessä 13](#). Tämän määrittäksen mukaan pääomallainat ja joukkovelkakirjalainat kuuluvat joko tasolle 1 tai 2.

Rahoitustoiminnasta johtuvat muutokset veloissa

Milj. e	1.1.2025	Sisään- tulevat kassa- virrat	Ulos- menevät kassa- virrat	Valuutta- kurssi- muutokset	Muut	31.12.2025
Pääomallainat	1 642	—	-315	6	-16	1 317
Joukkovelkakirjalainat	954	—	-165	-1	—	787
Muut lainat	353	130	—	-20	-3	460
Tier 1 -joukkovelkakirjalaina*	—	298	—	—	—	298
Yhteensä	2 948	428	-480	-15	-19	2 862

*Tier 1 -joukkovelkakirjalaina on taseella oman pääoman ehtoinen instrumentti eikä rahoitusvelka.

Milj. e	1.1.2024	Sisään- tulevat kassa- virrat	Ulos- menevät kassa- virrat	Valuutta- kurssi- muutokset	Muut	31.12.2024
Pääomallainat	1 645	—	—	-3	—	1 642
Joukkovelkakirjalainat	959	—	-2	-3	—	954
Muut lainat	194	194	-48	13	—	353
Yhteensä	2 798	194	-50	7	—	2 948

23 Muut velat

Milj. e	12/2025	12/2024
Velat ensivakuutustoiminnasta	250	176
Velat jälleenvakuutustoiminnasta	113	126
Kauppahintavelat	6	90
Varaukset	142	174
Korot	29	29
Verovelat	38	14
Vuokrasopimusvelat	151	134
Eläkevelka	20	21
Siirtovelat	339	265
Muut	501	535
Muut velat yhteensä	1 589	1 562

Erä Muut sisältää mm. vakuutusmaksuveroja 139 miljoonaa euroa (148), velkoja potilasvakuutuksista 46 miljoonaa euroa (54) sekä muita verovelkoja 108 miljoonaa euroa (96).

Muista veloista pitkäaikaisten osuus on 107 miljoonaa euroa (96).

Vuokrasopimukset

Vuokrasopimusten aiheuttama kokonaisvaikutus rahavirtalaskelmalla oli -32 miljoonaa euroa (-36). Ei-rahavirtavaikutteiset lisäykset IFRS 16:n mukaisista vuokrasopimuksista taseen eriin oli 25 miljoonaa euroa (12).

Milj. e	1-12/2025	1-12/2024
Vuokrasopimusveloista tilikauden tulokseen kirjatut erät		
Korkokulut	-3	-2
Kulut liittyen lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiin vuokrasopimusvelkoihin	-7	-4

Varaukset

Milj. e	2025
1.1.	174
Tilikauden aikana käytetyt määrät	-73
Tilikauden aikana käyttämättömien varauksien peruutus	-7
Tilikaudella kirjatut varaukset	47
Muuntoerot	0
31.12.	141

Vuonna 2024 Topdanmarkin hankinnan ja If-konserniin integroinnin yhteydessä kirjattiin uudelleenjärjestelyvaraus 149 miljoonaa euroa. Kustannukset liittyvät pääosin päällekkäisiin resursseihin, järjestelmien käytöstä poistamiseen ja alasajoon sekä uudelleenbrändäykseen. Vuoden 2025 aikana varauksesta käytettiin 49 miljoonaa euroa kertyneitä kustannuksia vastaan. Raportointikauden päättyessä varauksen määrä taseessa oli 99 (148) miljoonaa euroa.

Muut uudelleenjärjestelyvaraukset, yhteensä 2 (13) miljoonaa euroa, liittyvät varoihin, jotka on tarkoitettu kustannusten kattamiseen jo aiemmin käyttöön otetuista tai sovitusta tulevista organisaatiomuutoksista. Kustannukset liittyen Topdanmark Liv Holding-konsernin (nyk. Nordea Pension Holding Danmark A/S) myyntiin Nordealle sisältyvät myös kyseiseen erään.

Hastings-alakonsernin yhtiöt ovat sekä Ison-Britannian että Gibraltarin veroviran-omaisten valvonnan alaisia. Hastings aloitti 2016 keskustelut vero- ja tulliviranomaisten kanssa koskien liiketoimintamallien tiettyjä piirteitä ja eri tuottojen allokointia Hastingsin operatiivisten tytäryhtiöiden Isossa-Britanniassa toimivan Hastings Insurance Services Ltd:n ja Gibraltarilla toimivan Advantage Insurance Company Ltd:n välillä. Johto on tarkastanut nykyiset ja edeltävät veroilmoitukset, tarkastellut meneillään olevia selvityksiä ja arvioinut, että asianmukainen määrä veroa on suoritettu jokaiselta arvioitavana olevalta kaudelta. Tämän johdosta johto arvioi todennäköisimmäksi lopputulemaksi, että lisäverovelvoitteelle ei ole aihetta. Kuitenkin siirtohinnoittelun subjektiivisesta luonteesta johtuen, lisämaksuvelvollisuuden syntyminen on mahdollista. Hastings on siis kirjannut 16 miljoonan punnan (19 milj. euron) varauksen mahdollisesta verovelasta 31.12.2025.

Varaukset sisältävät säästöhenkivakuutusten sosiaalikuluihin ja muihin epävarmoihin velkoihin liittyvien työnantajamaksujen kattamiseksi tehdyt varaukset.

Pitkäaikaisten erien osuus varauksista on 96 miljoonaa euroa.

24 Työsuhde-etuudet

IAS 19:n *Eläkelvelvoitteet* -standardin mukaisesti Sampo-konsernin tytäryhtiö If on tunnistanut etuuspohjaisia eläkejärjestelmiä Ruotsissa ja Norjassa. Konsernilla on myös muita eläkevakuutuksia, jotka on luokiteltu joko maksuperusteisiksi eläkejärjestelyiksi tai ne on tunnistettu etuuspohjaisiksi, mutta kirjataan maksuperusteisina, koska eläkkeistä ei ole riittävästi tarpeellista tietoa niiden kirjaamisen perusteeksi tai järjestelyt ovat luonteeltaan epäolennaisia.

If suorittaa etuuspohjaisista eläkeohjelmista kiinteät maksut eikä sillä ole velvollisuutta lisäsuoritteisiin maksujen tultua suoritetuiksi. Eläkekulu etuuspohjaisesta eläkeohjelmasta on sama kuin Ifin maksama vakuutusmaksu tilikaudella.

Eläkelvelvoitteet

Milj. e	2025	2024
Etuuspohjainen eläkelvelvoite, ml. sosiaalikulut	204	213
Eläkesijoitusten käypä arvo	255	232
Nettomääräinen eläkesaaminen etuuspohjaisista eläkelvelvoitteista	-51	-19
Muu eläkelvelvoite, ml. sosiaalikulut	4	4
Taseeseen kirjattu nettomääräinen saaminen eläkelvelvoitteista	-46	-15
josta kirjattu nettomääräisiin eläkevaroihin Muihin saamisiin	66	36
josta kirjattu nettomääräisiin eläkelvelkoihin Muihin velkoihin	20	21

Ruotsin etuuspohjainen eläkeohjelma FTP2 käsittää useamman työnantajan ja on suljettu vuonna 1972 tai sitä myöhemmin syntyneille uusille työntekijöille. Norjassa on muutamia pienempiä etuuspohjaisia eläkeohjelmia, pääosin rahastoimattomia eläke-etuuksia, joiden jatkuvista maksuista If on vastuussa. Nämä ohjelmat sisältävät ensisijaisesti entisten työntekijöiden yksilöllisiä eläkejärjestelyjä. Ifillä on eläkeohjelma myös nykyisille työntekijöille, joiden palkka ylittää 12 G:tä eli kahdentoista perusmäärän (National Insurance basic amount, G). Kyseessä on maksuperusteinen ohjelma, mutta velvoite kirjataan taseeseen. Ohjelmasta kirjattava velka käsitellään erikseen etuuspohjaisista eläkelvelvoitteista johtuen niiden maksuperusteisuusluonteesta, jolloin velvoite ei pohjautu lopulliseen palkkaan, vaan ennemminkin ansaittujen maksujen arvoon sekä kertyneisiin tuottoihin joulukuun lopussa.

Yhteistä etuuspohjaisille eläkeohjelmille on, että etuuden piiriin kuuluvat työntekijät ja lesket ovat oikeutettuja takuueläkkeeseen, jonka määrä riippuu työntekijän palvelusajasta sekä eläkkeeseen oikeuttavasta palkasta eläkkeelle siirtymishetkellä. Mittavin etuus koskee vanhuuseläkettä, jolla tarkoitetaan eliniän mittaista eläkettä ennakoitua eläkkeelle siirtymisen jälkeen.

Elinikäiseen eläkkeeseen liittyvä ennakoitu eläkkeelle siirtymisikä on Ruotsissa 65 vuotta. Elinaikainen vanhuuseläke täyden palvelusajan jälkeen on noin 10 prosenttia eläkkeeseen oikeuttavasta palkasta välillä 0 ja 7,5 ansiotuloperusmäärästä, 65 prosenttia palkasta välillä 7,5 ja 20 ansiotuloperusmäärästä sekä 32,5 prosenttia välillä 20 ja 30 ansiotuloperusmäärästä. Vapaakirja- ja eläkemaksuissa ruotsalaisissa ohjelmissa huomioidaan normaalisti muutokset kuluttajahintaindekseissä. Mitään sopimusta ei kuitenkaan ole takaamassa etuuksien arvoa, joten maksettavat eläke-etuudet voivat näin joko nousta tai laskea.

Eläkkeet Ruotsissa rahoitetaan ensisijaisesti vakuutuksilla, joissa vakuutuksenantaja määrää vakuutusmaksun suuruuden ja maksaa eläke-etuudet. Ifin velvoitteet täytetään pääosin vakuutusmaksujen suorittamisella. Mikäli eläkemaksuihin tarkoitetut varat eivät olisikaan riittävät kattamaan taattuja eläke-etuuksia, If voi joutua maksamaan lisävakuutusmaksuja tai takaamaan eläkelvelvoitteet jollain muulla tavalla. Vakuutuksenantajien keskittyminen huomioiden riski sille, että If joutuisi turvautumaan sellaisiin toimiin, on kuitenkin vähäinen.

Jotta vakuutetut eläke-etuudet Ruotsissa sekä pienen eläkeohjelman osuus Norjassa saadaan katettua, hallitaan vastaavaa pääomaa osana vakuutuksenantajan sijoitussalkkua. Uudet ja olemassa olevat omaisuuskategoriat arvioidaan tasaisin väliajoin, jotta omaisuussalkut voidaan hajauttaa ennakoitua riskikorjatun tuoton optimoimiseksi. Mahdollinen ylijäämä, joka syntyy omaisuudenhoidosta, kertyy normaalisti Ifille ja/tai vakuutetulle eikä mitään omaisuusarvon siirtoa tapahdu muulle vakuutusyhteisölle.

Vakuutuksenantajat ja If yhdessä ovat vastuussa eläkeohjelmien valvonnasta, mukaan lukien niihin liittyvistä sijoituspäätöksistä ja lisäsuorituksista. Kaikkiin eläkeohjelmiin kohdistuu suurelta osin samantyyppisiä olennaisia riskejä liittyen lopullisten etuuksien määrään, vakuutettujen elinikään, ohjelmiin kuuluvien varojen sijoitusriskeihin sekä diskonttauskoron valinnan vaikutuksesta tilinpäätöksessä käytettäviin arvostuksiin.

Eläkelvelvoitteet sekä verokaudelle lankeavat eläkekulut lasketaan ns. Projected Unit Credit -metodilla IAS 19 *Eläkelvelvoitteet* -standardin mukaisesti. Eläkelvelvoitteen laskenta perustuu tulevaisuudessa odotettavissa oleviin eläkkeisiin, ja laskennassa

huomioidaan vuosittain tarkistettavat oletukset palkkakehityksestä, inflaatiosta, kuolevuudesta ja henkilöstön vaihtuvuudesta. Nimellisarvoisena laskettu velka diskontataan nykyarvoon korkokannoilla, joille viitearvot saadaan paikallisissa valuutoissa liikkeelle lasketuista AAA- sekä AA-luokiteltujen yritysten joukkovelkakirjalainoista, mukaan lukien kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat, joulukuun puolessa välissä. Valituissa diskonttokoroissa on sekä Ruotsissa että Norjassa huomioitu eläkevelvoitteiden duraatio. Järjestelyihin kuuluvien varojen vähentämisen jälkeen kirjataan taseeseen nettovarot tai -velat.

Ohessa olevat taulukot sisältävät useita olennaisia oletuksia, eläkekulujen ja omaisuus- ja velkaerien erittelyjä sekä herkkyyssanalyysin, josta käy ilmi velvoitteiden jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutus näihin oletuksiin verovuoden lopussa.

Kirjanpitoarvoissa on mukana Ruotsin erityinen palkkavero (24,26 %) ja Norjan vastaava maksu (14,1–19,1 %).

Erittely eläkevelvoitteiden jakautumisesta maittain

Milj. e	2025			2024		
	Ruotsi	Norja	Yhteensä	Ruotsi	Norja	Yhteensä
Tuloslaskelmaan ja muihin laajan tuloksen eriin kirjattu määrä						
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat kulut	3	0	3	2	0	3
Yhteensä vakuutuspalvelutuloksessa	3	0	3	2	0	3
Nettoeläkevelvoitteen korkokulu	-1	1	-1	-1	1	-1
Nettoeläkevelvoitteen uudelleenarvostus ennen veroja	-23	-1	-24	-1	1	0
Yhteensä nettokulut (tuotot) laajassa tuloslaskelmassa	-22	—	-22	0	2	2
Taseeseen kirjattu määrä						
Etuuspohjainen eläkevelvoite sosiaalikuuluineen	187	18	204	194	19	213
Eläkesijoitusten käypä arvo	253	2	255	230	1	232
Nettomääräinen eläkevelvoite (-vara)	-66	16	-50	-36	17	-19
Sijoitusomaisuusjakauma						
Saamistodistukset	40 %	—		41 %	—	
Osakkeet	24 %	—		22 %	—	
Kiinteistöt	10 %	—		9 %	—	
Muut	26 %	—		28 %	—	

Laskettaessa etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden velvoitteita Ruotsissa ja Norjassa on käytetty seuraavia vakuutusmatemaattisia oletuksia:

	Ruotsi 31.12.2025	Ruotsi 31.12.2024	Norja 31.12.2025	Norja 31.12.2024
Diskonttaus korko	4,00 %	3,25 %	4,25 %	4,00 %
Palkkakehitys	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,25 %
Hintainflaatio	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,25 %
Kuolevuustaulukko	DUS23	DUS23	K2013	K2013
Etuuspohjaisten eläkevelvoitteiden keskimääräinen duraatio	16 vuotta	17 vuotta	11 vuotta	11 vuotta
Odotetut kontribuutiot eläkejärjestelmään vuosina 2026 ja 2025	6	5	-	-

	2025			2024		
Herkkyyksianalyysi jokseenkin mahdollisten muutosten vaikutuksesta	Ruotsi	Norja	Yhteensä	Ruotsi	Norja	Yhteensä
Diskonttokorko, +0,50 %	-14	-1	-14	-15	-1	-16
Diskonttokorko, -0,50 %	15	1	16	17	1	18
Palkkakehitys, +0,25 %	3	0	3	3	0	4
Palkkakehitys, -0,25 %	-3	0	-3	-3	0	-3
Odotettu elinikä, +1 vuosi	6	1	6	7	1	7

	2025			2024		
Milj. e	Rahastoitu	Rahastoimaton	Yhteensä	Rahastoitu	Rahastoimaton	Yhteensä
Erittely eläkevelvoitteen jakautumisesta rahastoituihin ja rahastoimattomiin						
Etuuspohjainen eläkevelka sisältäen sosiaalikulut	188	16	204	196	17	213
Eläkesijoitusten käypä arvo	255	—	255	232	—	232
Nettovelka (vara) etuuspohjaisesta eläkevelvoitteesta	-66	16	-50	-36	17	-19
Muu eläkevelvoite sisältäen sosiaalikulut	—	4	4	—	4	4
Taseeseen kirjattu nettovelka (-vara)	-66	20	-46	-36	20	-15

Erittely taseeseen kirjatun etuuspohjaisen eläkevelvoitteen muutoksesta

Milj. e	2025	2024
Eläkevelvoitteet		
Tilikauden alussa	210	202
Tilikauden aikana ansaitut	3	2
Korkokulut	7	7
Vakuutusmatemaattiset voitot/tappiot, taloudelliset olettamukset	-23	7
Vakuutusmatemaattiset voitot/tappiot, kokemukseen perustuvat oikaisut	0	4
Ulkomaisten järjestelyjen valuuttakurssierot	11	-7
Maksetut eläkkeet	-6	-6
Etuuspohjaiset eläkevelvoitteet 31.12., ilman sosiaalikulua	202	210
Sosiaalikulut	2	3
Etuuspohjaiset eläkevelvoitteet 31.12., sis. sosiaalikulut	204	213
Eläkesijoitukset		
Tilikauden alussa	232	220
Korkotuotto	8	7
Ero todellisen tuoton ja lasketun korkotuoton välillä	1	11
Maksut	6	5
Ulkomaisten järjestelyjen valuuttakurssierot	14	-7
Maksetut eläkkeet	-5	-5
Eläkesijoitukset 31.12.	255	232

Muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

Konsernissa on muita lyhytaikaisia henkilöstön palkitsemisjärjestelmiä, joiden ehdot vaihtelevat maa-, liiketoiminta-alue- tai yhtiökohtaisesti. Palkkiot kirjataan sen tilikauden kuluksi, jolta ne syntyvät. Arvio konsernissa vuodelta 2025 maksettavista tulospalkkioista sosiaalikuluneen on 108 miljoonaa euroa.

25 Oma pääoma

Osakepääoma (1 000 kpl)

	12/2025	12/2024
Osakepääoma (1 000 kpl)	2 661 809	2 691 239

Osakkeet jakautuvat A-sarjan ja B-sarjan osakkeisiin siten, että A-sarjan osakkeita on vähintään 179 000 000 kappaletta ja enintään 711 200 000 kappaletta sekä B-sarjan osakkeita vähintään 0 kappaletta ja enintään 4 800 000 kappaletta. Jokainen A-sarjan osake tuottaa yhtiökokouksessa yhden äänen ja B-sarjan osake viisi ääntä. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Helmikuussa 2025 Sampo suoritti osakkeiden splittauksen vastikkeettomana osakeantina. Uudet osakkeet annettiin osakkeenomistajille heidän sen hetkisen omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohti annettiin neljä (4) uutta osaketta.

Tilinpäätöspäivänä A-sarjan osakkeiden lukumäärä oli 2 661 808 524 kappaletta ja B-sarjan osakkeiden 1 000 000 kappaletta. Vertailuvuonna 2024 julkaistu A-sarjan osakkeiden lukumäärä oli 538 047 772 ja B-sarjan lukumäärä 200 000.

Omat osakkeet (1 000 kpl)

	12/2025	12/2024
Emoyhtiön hallussa olevat omat osakkeet (1 000 kpl)	8 945 503	—

Oman pääoman rahastot ja kertyneet voittovarot

Vararahasto

Vararahasto sisältää yhtiöjärjestyksen mukaisen tai yhtiökokouksen päätöksellä vapaasta omasta pääomasta siirretyn osuuden.

Sijoitetun vapaan pääoman rahasto

Rahasto sisältää muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitä osakepääomaan.

Tilikaudella 2024 rahastoon kirjattiin Topdanmarkin määräysvallattomien omistajien osuuksien hankintaan liittynyt suunnattu osakeanti 2 000 miljoonaa euroa.

Tier 1 -joukkovelkakirjalainat

Syyskuussa 2025 Sampo laski liikkeelle 300 miljoonan euron suuruisen uuden rajoitetun Tier 1 -joukkovelkakirjalainan. Velan kuponkikorko on 5,25 prosenttia ja ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä vuonna 2035. Rajoitettu Tier 1 -instrumentti luetaan osaksi omaa pääomaa. Liikkeeseenlaskuun liittyvät transaktiokulut on kirjattu suoraan voittovaroihin.

Rajoitetun Tier 1 -instrumentin kirjanpitokäsittely riippuu sopimusjärjestelyn sisällöstä. Rajoitettu Tier 1 luetaan oman pääoman ehtoiseksi, koska joukkovelkakirjalainat ovat vakuudettomia ja toissijaisia sekä ikuisia ilman erikseen määritettyä erääntymispäivää. Koron tai pääoman maksu on Sammon päätettävissä. Korkokulut kirjataan suoraan voittovaroihin. Edellä mainitun perusteiden rajoitetut Tier 1 -joukkovelka-kirjalainat voidaan IAS 32:n mukaan luokitella oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi.

Muut oman pääoman erät

Muut oman pääoman erät sisältävät muutokset muuntoeroissa, rahavirran suojauksena käytettävien johdannaisinstrumenttien käyvissä arvoissa, uudelleenarvostusrahastossa sekä nettosijoitusten suojauksissa.

Muutokset oman pääoman rahastoissa ja kertyneissä voittovaroissa on esitetty konsernin oman pääoman muutoslaskelmalla.

26 Kannustinjärjestelmät

Sammon johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikaiset kannustinjärjestelmät 2020:I

Sampo Oyj:n hallitus on päättänyt pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä 2020:I Sampo-konsernin avainhenkilöille. Sampo Oyj:n hallitus on valtuuttanut konsernijohtajan päättämään kannustepalkkion määräytymisperusteena olevien kannusteyksiköiden jakamisesta. Konsernijohtajan ja Sampo-konsernin johtoryhmän jäsenten osalta vastaavat päätökset tekee Sampo Oyj:n hallitus.

Kannustepalkkion määrä perustuu Sammon A-osakkeen arvon kehitykseen sekä Sampo-konsernin riskisopeutetun pääoman tuottoon. Yhden laskennallisen kannusteyksikön arvo on Sammon A-osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi kannustinjärjestelmän ehdoissa määrättyä ajankohtana osinkokorjatulla lähtökurssilla vähennettynä. Kannustinjärjestelmien lähtökurssi on 8,70–8,95 euroa. Laskennallisen kannusteyksikön enimmäisarvo on 12,64–12,89 euroa. Kannustepalkkiota laskettaessa otetaan lisäksi huomioon riskisopeutetun pääoman tuotto. Mikäli riskisopeutettu pääoman tuotto on vähintään riskitön tuotto + 5 prosenttia, maksetaan kannustepalkkio kokonaisuudessaan. Mikäli riskisopeutetun pääoman tuotto on vähintään riskitön tuotto + 3 prosenttia mutta vähemmän kuin riskitön tuotto + 5 prosenttia, maksetaan puolet kannustepalkkiosta. Mikäli riskisopeutetun pääoman tuotto on alle riskitön tuotto + 3 prosenttia, ei kannustepalkkiota makseta lainkaan.

Kussakin ohjelmassa on kolme suoritusjaksoa, ja kannustepalkkiot maksetaan käteisenä kolmessa erässä. Määrättyjen henkilöiden tulee ostaa Sammon A-osakkeita 50 prosentilla saamansa erän määrästä tuloveron ja vastaavien maksujen vähentämisen jälkeen. Osakkeet ovat luovutusrajoituksen alaisia kolme vuotta erän maksamispäivästä. Kannustepalkkiot saatetaan maksaa ennenaikaisesti mikäli konsernirakenteeseen tulee muutoksia. Ohjelmien käypä arvo arvioidaan käyttäen Black-Scholes-hinnoittelumallia.

	2020:I	2020:I/2	2020:I/3
Ehdot hyväksytty*	5 elok. 2020	5 elok. 2020	5 elok. 2020
Myönnetty (tuhat kpl) 31.12.2024**	5 258	595	790
Myönnetty (tuhat kpl) 31.12.2025	—	271	553
Kausi päättyy I 30 %	Q2-2023	Q2-2024	Q2-2025
Kausi päättyy II 35 %	Q2-2024	Q2-2025	Q2-2026
Kausi päättyy III 35 %	Q2-2025	Q2-2026	Q2-2027
Maksuajankohta I 30 %	09/2023	09/2024	09/2025
Maksuajankohta II 35 %	09/2024	09/2025	09/2026
Maksuajankohta III 35 %	09/2025	09/2026	09/2027
Sammon A-osakkeen kurssi ehtojen hyväksymispäivänä, euroa**	6,06	6,06	6,06
Lähtökurssi, euroa**/**	6,59	8,70	8,95
Lähtökurssi oikaistuna osingolla, euroa 31.12.2025**	3,28	5,73	6,80
Sammon A-osakkeen päätöskurssi 31.12.2025, euroa	10.33		
Perusarvo yhteensä (milj. euroa)	—	1	1
Velka yhteensä	3		
Raportointikauden kulu yhteensä pl. sivukulut (milj. euroa)	18		

* Kannustimien myöntämispäivät vaihtelevat.

** Sammon 12. helmikuuta 2025 tekemä osakesplit huomiotuna

*** Vaihdolla painotettu keskimurssi 25 kaupankäyntipäivän ajan Sampo Oyj:n vuoden 2020 puolivuotiskatsauksen julkistamisen jälkeen.

Sammon johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikainen kannustinjärjestelmä 2024

Sampo Oyj:n hallitus päätti 6.3.2024 suoriteperusteisen pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän käyttöönotosta konsernin johtoryhmälle (konsernijohtaja mukaan lukien) sekä Sampo-konsernin muulle ylimmälle johdolle ja avainhenkilöille.

Kannustinjärjestelmän osallistujille myönnettiin suoriteperusteisia kannusteyksiköitä yhteensä 1 778 495 kappaletta (maksimimäärästä 1 850 000 kpl). Suoriteperusteisilla kannusteyksiköillä on kolmivuotinen ansaintajakso, joka kattaa toimintavuodet 2024–2026, minkä jälkeen niihin sovelletaan lykkäys Sampo-konserniin sovellettavan sääntelyn mukaisesti.

Palkkio maksetaan käteiskorvauksena. Osallistujat, jotka ovat lykkäyssäännön alaisina kannustinjärjestelmän käyttöönottohetkellä voimassa olevien asianomaisten Sampo-konsernin yhtiöiden palkitsemispolitiikkojen mukaisesti, ovat velvollisia ostamaan Sammon A-osakkeita nettona veron jälkeen 50 prosentilla palkkiosta. Lykkäysaika on kolme vuotta, ja hallitus suorittaa riski- ja compliance-arvioinnin ennen osakkeiden vapauttamista osallistujille.

Kannustinjärjestelmän maksimipalkkion saavuttamiseksi vaaditaan erinomaista taloudellista ja operatiivista suoritusta. Suoritusarvio perustuu seuraaviin ansaintakriteereihin:

Suhteellinen osakkeen kokonaistuotto: 25 prosenttia palkkiosta perustuu Sammon A-osakkeen kokonaistuottoon suhteessa verrokkiryhmän yhtiöihin.

Oikaistu absoluuttinen osaketuotto: 25 prosenttia palkkiosta perustuu Sammon A-osakkeen kurssikehitykseen ja yhteenlaskettuihin osinkoihin ansaintajakson aikana.

Underwriting-tuloksen kehitys: 40 prosenttia palkkiosta perustuu Sampo-konsernin underwriting-tuloksen kehitykseen ansaintajakson aikana.

Vastuullisuusperiaate: 10 prosenttia palkkiosta perustuu Sampo-konsernin vastuullisuustoimintaan.

Lisäksi suoriteperusteisten kannusteyksiköiden arvo muuttuu ansaintajakson aikana Sammon A-osakkeen kurssikehityksen mukaisesti. Osakkeen kurssikehitys on rajoitettu enimmäistasoon, liiallisten palkkioiden ja riskinoton rajoittamiseksi.

Ohjelman käypä arvo arvioidaan käyttäen Monte Carlo -hinnoittelumallia.

Tilikauden päättyessä ohjelmaan kuului 75 henkilöä. Raportointikauden kulu oli 4 miljoonaa euroa sekä ohjelmasta kirjattu velka tilinpäätöshetkellä 5 miljoonaa euroa.

Sammon johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikainen kannustinjärjestelmä 2025

Sampo Oyj:n hallitus päätti 12.3.2025 suoriteperusteisen pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän käyttöönotosta konsernin johtoryhmälle (konsernijohtaja mukaan lukien) sekä Sampo-konsernin muulle ylimmälle johdolle ja avainhenkilöille.

Kannustinjärjestelmän osallistujille myönnettiin suoriteperusteisia kannusteyksiköitä yhteensä 2 058 196 kappaletta (maksimimäärästä 2 250 000 kpl). Suoriteperusteisilla kannusteyksiköillä on kolmivuotinen ansaintajakso, joka kattaa toimintavuodet 2025–2027, minkä jälkeen niihin sovelletaan lykkäys Sampo-konserniin sovellettavan sääntelyn mukaisesti.

Palkkio maksetaan käteiskorvauksena. Osallistujat, jotka ovat lykkäyssäännön alaisina kannustinjärjestelmän käyttöönottohetkellä voimassa olevien asianomaisten Sampo-konsernin yhtiöiden palkitsemispolitiikkojen mukaisesti, ovat velvollisia ostamaan Sammon A-osakkeita nettona veron jälkeen 50 prosentilla palkkiosta. Lykkäysaika on kolme vuotta, ja hallitus suorittaa riski- ja compliance-arvioinnin ennen osakkeiden vapauttamista osallistujille.

Kannustinjärjestelmän maksimipalkkion saavuttamiseksi vaaditaan erinomaista taloudellista ja operatiivista suoritusta. Suoritusarvio perustuu samoihin ansaintakriteereihin kuin vuoden 2024 kannustinjärjestelmässä. Kriteerit löytyvät edellisestä kappaleesta Sammon johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikainen kannustinjärjestelmä 2024.

Ohjelman käypä arvo arvioidaan käyttäen Monte Carlo -hinnoittelumallia.

Tilikauden päättyessä ohjelmaan kuului 94 henkilöä. Raportointikauden kulu sekä ohjelmasta kirjattu velka tilinpäätöshetkellä olivat 3 miljoonaa euroa.

Topdanmarkin entisen johdon pitkäaikainen kannustinjärjestelmä

Topdanmarkin entinen varatoimitusjohtaja sekä konsernin johto kuuluvat pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän piiriin.

Topdanmarkin jäljellä olleita osakkeita koskeneen pakollisen ostotarjouksen loppuunsaattamisen yhteydessä lokakuussa 2024 konvertoitiin pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän piirissä ja vielä ulkona olleet oikeudet Topdanmarkin osakkeisiin niin, että pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän piiriin kuuluvat saivat Sammon A-osakkeen kurssikehitykseen sidottuja haamuosakekannustinyksiköitä. Lunastus tapahtuu käteisellä. Konvertoinnissa haamuosakekannustinyksiköiksi optioiden markkina-arvo määritettiin käyttäen Black-Scholes-mallia.

Tilikauden päättyessä ohjelmaan kuului 16 henkilöä.

Hastingsin osakekannustinjärjestelmät

Osakekannustinjärjestelmistä kirjattiin tilikauden tulokseen kuluja yhteensä 32 miljoonaa euroa (29) vuoden 2025 aikana. Taseessa aktivoitu velka järjestelmistä oli 51 miljoonaa euroa (36) tilinpäätöspäivänä.

Pitkäaikainen kannustinjärjestelmä

Osa Hastings-konsernin johtoon kuuluvasta henkilökunnasta osallistuu pitkäaikaiseen käteisvaroina suoritettavaan kannustinjärjestelmään. Oikeuden syntyminen edellyttää kolmen vuoden palvelussuhdetta ja tiettyjen kriteerien täyttymistä tänä aikana. Kriteerit perustuvat tulokseen ennen veroja sekä voimassa oleviin asiakassopimuksiin.

Tilikaudella 2025 myönnettiin käteismaksuna suoritettavia palkkioita 16 miljoonaa euroa (15), ja käteisvaroina suoritettavista palkkioista mitätöitiin 4 miljoonaa euroa (9). Palkkion odotettavissa oleva elinkaari on sopimuksen pituus oikaistuna johdon parhaisiin arvioihin edunsaajien käyttäytymisestä. Maksamatta olevien käteisvaroina maksettavien palkkioiden määrä taseessa 31.12.2025 oli noin 40 miljoonaa euroa (40).

Rajoitetut osakepalkkiot

Määrätyille johtoon kuuluville avainhenkilöille myönnettiin korvaavia käteismaksuina suoritettavia palkkioita edellyttäen, että palvelussuhde Hastings-konsernissa jatkuu. Palkkion odotettavissa oleva elinkaari on sopimuksen pituus oikaistuna johdon parhaila arvioilla edunsaajamuutoksista. Vuonna 2025 tietyille johtoon kuuluville avainhenkilöille suoritettiin palkkioita käteismaksuna yhteensä 1 miljoonaa euroa (1) edellyttäen, että

palvelussuhde konsernissa jatkuu. Maksamatta olevien käteisvaroina maksettavien palkkioiden määrä tilinpäätöshetkellä oli taseessa noin 3 miljoonaa euroa (1).

Vuoden 2021 osakepalkkiojärjestelmä

Vuoden 2021 lopussa määrätyt yhtiön johtoryhmän avainhenkilöt kutsuttiin osallistumaan osakepalkkiojärjestelmään, jonka myötä heidät voidaan palkita enintään viittä yhtiön B-sarjan osaketta vastaavalla palkkiolla jokaista B-sarjan osaketta kohden, jonka he omistavat.

Osaketta vastaavat palkkiot voidaan luovuttaa kahdessa erässä, josta 50 prosenttia perustuu osakkeen kokonaistuottoon neljän vuoden ajanjaksolla mitattuna ja 50 prosenttia viiden vuoden ajanjaksolla mitattuna. Järjestelmässä on asetettu kokonaistuotolle vähimmäis- ja enimmäistasot, ja palkkion määrä perustuu kokonaistuoton toteumaan. Kunkin ajanjakson lopuksi 50 prosenttia osakkeista luovutetaan avainhenkilöille ja 50 prosenttia lykätään 12 kuukaudeksi. Kunkin osuuden luovutuksen edellytyksenä on, että avainhenkilö on yhtiön palveluksessa, joten aikaväli on neljästä kuuteen vuoteen.

Palkkioita ei maksettu vuosina 2024 tai 2025. Merkittyjen ja järjestelmän sisällä rahastoon talletettujen B-sarjan osakkeiden kokonaismäärä oli 0,6 miljoonaa euroa (-). Mahdollinen osaketta vastaava maksimipalkkio oli 2,6 miljoonaa B-sarjan osaketta.

Osaketta vastaavien palkkioiden käyvän arvon, laskettuna Monte Carlo -arvostusmallilla, arvioitiin olevan 1,7 miljoonaa euroa (1,7) tai noin 3,7 euroa per osake.

Vuoden 2025 osakepalkkiojärjestelmä

Vuonna 2025 yhtiö esitteli uuden osakepalkkiojärjestelmän yhtiön määrätyille johtoryhmän avainhenkilöille. Järjestelmän ehdot ovat olennaisilta osin samanlaiset kuin vuoden 2021 osakepalkkiojärjestelmässä, pois lukien erot palkkioiden määrissä sekä saajien äänestysoikeuksien puuttumisessa. Merkittyjen ja järjestelmän sisällä rahastoon talletettujen B-sarjan osakkeiden kokonaismäärä vuonna 2025 oli 1,3 miljoonaa euroa (-). Mahdollinen osaketta vastaava maksimipalkkio oli 6,2 miljoonaa B-sarjan osaketta.

Osaketta vastaavien palkkioiden käyvän arvon, laskettuna Monte Carlo -arvostusmallilla, arvioitiin olevan 8,8 miljoonaa euroa (1,7) tai noin 8,1 euroa per osake.

27 Sijoitukset tytäryhtiöissä

Nimi	12/2025		12/2024	
	Konsernin omistusosuus, %	Kirjanpitoarvo	Konsernin omistusosuus, %	Kirjanpitoarvo
If P&C Insurance Holding Ltd	100	4 820	100	4 820
If P&C Insurance Ltd	100	6 380	100	1 441
If P&C Insurance AS	100	41	100	39
Viking Assistance Group AS	100	85	100	80
If IT Services A/S	100	32	100	0
Topdanmark A/S	100	42	100	39
Topdanmark Forsikring A/S	—	—	100	4 614
Topdanmark EDB A/S	100	44	100	41
Topdanmark BidCo A/S*	100	277	100	261
Hastings Group (Consolidated) Ltd	100	2 611	100	2 611
Hastings Group Holdings Limited	100	2 410	100	2 535
Advantage Global Holdings Limited	100	1 442	100	1 518
Advantage Insurance Company Limited	100	269	100	283
Hastings Insurance Services Limited	100	511	100	537

* Topdanmark BidCo A/S on perustettu Oona Health A/S:n hankintaan/omistukseen liittyen.

Taulukko ei sisällä Isossa-Britanniassa sijaitsevia pöytälaatikkoyhtiöitä, konsernitilinpäätökseen yhdisteltyjä kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöitä tai muita konsernin tilinpäätöstietojen kannalta epäolennaisia yhtiöitä.

Muutokset tytäryhtiöosakkeissa 2025

Topdanmark Forsikring A/S sulautui If P&C Insurance Ltd:iin 1.7.2025.

If IT Services A/S:n kirjanpitoarvomuuutos johtuu tilikaudella tehdystä lisäpääomituksesta.

Muutokset tytäryhtiöosakkeissa 2024

Sampo hankki Topdanmark A/S:n loput ulkona olevat osakkeet julkisen vaihtotarjouksen sekä sitä seuranneen pakollisen lunastusmenettelyn kautta vuoden 2024 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla. Osakkeet myytiin tämän jälkeen marraskuussa 2024 If P&C Holdingille. Samassa yhteydessä Sampo Oyj teki If P&C Holdingiin osakkeenomistajan lisäpääomituksen 2 934 miljoonaa euroa.

Hastingsin yhtiöiden kirjanpitoarvojen muutokset liittyvät Hastings-alakonsernin tekemiin sisäisiin uudelleenjärjestelyihin.

28 Topdanmarkin määräysvallattomien osuuksien hankinta

Tausta

Sampo hankki vuonna 2024 Topdanmark A/S:n jäljellä olevat määräysvallattomien omistajien osuudet. Liiketoimi saatettiin loppuun 25.10.2024. Määräysvallattomien osuuksien hankinnan jälkeen Sampo Oyj myi kaikki Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle.

Oman pääomanehtoinen liiketapahtuma

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

Oman pääomanehtoiseen liiketapahtumaan liittyvät yhteensä 31 miljoonan euron transaktiokulut vähennettiin omasta pääomasta. Yhteensä transaktio vähensi Sampo-

konsernin omasta pääomasta 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 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 1 724 miljoonan euron lainajärjestely koostui 862 miljoonan euromääräisestä erästä sekä 6 432 miljoonan Tanskan kruunumääräisestä erästä (noin 862 milj. euroa). Jäljelle jäänyt osa myyntihinnasta katettiin Sampo Oyj:n If Holdingille myöntämällä osakkeenomistajan lisäpääomituksella, yhteensä 34 029 miljoonaa Ruotsin kruunua (noin 2 934 milj. euroa). Lisäpääomitus kirjattiin If Holdingin osakkeiden tasearvoon Sampo Oyj:ssä.

Topdanmarkin osakkeiden myynti oli konsernin sisäinen liiketapahtuma, joten kaikki vaikutukset, myyntivoitto osakkeista mukaan lukien, eliminoitiin Sampo-konsernissa.

29 Lähipiiriliiketoimet

Sampo-konsernin lähipiiriin luetaan tytäryhtiöt sekä osakkuus- ja yhteisyritykset. Lisäksi lähipiiriin luetaan alla mainitusti johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt. Konsernin tytäryhtiöt on lueteltu [liitteessä 27](#). Konsernilla ei ollut merkittäviä osakkuusyhtiösiioituksia tilikauden päättyessä.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä voitot ja tappiot eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Lähipiiritapahtumina on siten esitetty liiketapahtumat, jotka eivät eliminoidu konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Sampo Oyj myi vertailukaudella Topdanmark A/S:n osakkeet If Holding A/B:lle. Myyntiin liittyi merkittäviä konserniyhtiöiden välisiä liiketoimia ja rahoitusjärjestelyjä. Lisätietoja on luettavissa [liitteessä 28](#).

Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty markkinaehtoisesti.

Johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt

Sampo-konsernin johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat Sampo Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja (CEO) ja Sampo-konsernin johtoryhmä. Heidän lähipiiriinsä kuuluvat heidän läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa avainhenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta.

Johtoon kuuluville avainhenkilöille maksettu kompensatio

Milj. e	2025	2024
Lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	-11	-8
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	-5	-4
Muut pitkäaikaiset työsuhte-etuudet	-12	-8
Maksetut kompensatiot yhteensä	-27	-20

Lyhytaikaiset työsuhte-etuudet sisältävät tilikaudelle kirjatut palkat ja tulospalkkiot sosiaaliturvamaksuineen.

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet sisältävät TyEL-perusvakuutuksen perusteella tilikaudelle kirjatut maksut sekä vapaaehtoiset lisäeläkemaksut.

Muut pitkäaikaiset työsuhte-etuudet sisältävät johdon ja asiantuntijoiden pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien perusteella tilikaudelle kirjatut palkkiot (ks. [liite 26](#)).

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden lähipiiriliiketoimet

Johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ei ole lainoja konserniyhtiöiltä.

30 Ehdolliset velat, sitoumukset sekä oikeudenkäynnit

Milj. e	12/2025	12/2024
Taseen ulkopuoliset erät		
Takaukset	1	9
Sijoitussitoumukset	125	40
Muut	2	2
Yhteensä	129	51

Vakuudeksi annettu omaisuus ja vakuudelliset velat ja sitoumukset

Milj. e	12/2025		12/2024	
	Annettu vakuus	Velat/sitoumukset	Annettu vakuus	Velat/sitoumukset
Vakuudeksi annettu omaisuus				
Sijoitukset	390	268	403	294
Tytäryhtiöosakkeet	91	25	91	25
Käteisvarat	66	—	66	43
Yhteensä	547	293	559	362
Johdannaiskaupan vakuudeksi annettu omaisuus				
Käteisvarat	65		66	
Vakuutusvastuiden vakuudeksi annettu omaisuus				
Sijoitukset	390		403	
Lainojen vakuudeksi annettu omaisuus				
Tytäryhtiöosakkeet	91		91	

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

Muut taloudelliset sitoumukset

If

If Skadeförsäkring AB:llä on useita keskinäisesti velvoittavia vakuutuksia mm. Pohjoismaisessa Ydinvakuutuspoolissa, norjalaisessa Naturskadepoolenissa ja hollantilaisessa Terroripoolissa.

Kun Skandia-konsernin vahinkovakuutusliike siirrettiin If-konserniin 1.3.1999, If Skadeförsäkring Holding AB ja If Skadeförsäkring AB asettivat Försäkringsaktiebolaget Skandian (publ) hyväksi takuun. Kyseiset If-konsernin yhtiöt takasivat yhteisvastuullisesti, että Skandia-ryhmän yhtiöille korvataan kaikki sellaiset vaatimukset ja sitoumukset, jotka perustuvat Skandia-konsernista If-konserniin siirrettyyn vahinkovakuutustoimintaan liittyviin takuihin ja muihin vastaaviin sitoumuksiin.

If Skadeförsäkring Holding AB ja If Skadeförsäkring AB ovat kumpikin solmineet Försäkringsaktiebolaget Skandian (publ) ja Tryg-Baltica Forsikring AS:n kanssa sopimuksen, jonka mukaan Skandalille ja Tryg-Balticalle korvataan kaikki sellaiset vaatimukset, jotka liittyvät Försäkringsaktiebolaget Skandian (publ) ja Vesta Forsikring AS:n Skandia Marine Insurance Companylle (UK) (nimi vaihtunut Marlon Insurance Company Ltd:stä, yhtiö lakkautettiin heinäkuussa 2017) antamiin takuihin ja joiden edunsaajana on Institute of London Underwriters. Marlon Insurance Company Ltd myytiin vuonna 2007, jolloin ostaja antoi If-konsernin hyväksi takuun koko määrästä, jonka If mahdollisesti joutuu korvaamaan edellä mainittujen sopimusten perusteella.

If Vahinkovakuutusyhtiö Oyj:llä, Suomen sivuliikkeellä, on voimassa olevia sitoumuksia yksityisille pääomarahastoille 21 miljoonaa (40) euroa, mikä vastaa enimmäissummaa, jonka yhtiö on sitoutunut rahastoihin sijoittamaan. Pääomakutsut rahastoihin tapahtuvat useamman vuoden aikana sitä mukaa, kun rahastot suorittavat investointeja.

Tiettyjen Sammon kanssa yhteiskäytössä olevien tietojärjestelmien osalta If Skadeförsäkring Holding AB on sitoutunut korvaamaan Sammolle mahdolliset kustannukset, joita järjestelmien omistaja voi Sammolta vaatia.

If-ryhmä kuuluu tanskalaisen yhtiöverotuslain mukaan yhteisverotuksen piiriin Tanskassa. Topdanmark A/S vastaa hallinnollisesti verotuksesta, mutta yhtiöt kuuluvat yhteisverotuksen piiriin.

If Skadeförsäkring AB on uuden asiakasjärjestelmän implementoinnin yhteydessä sitoutunut auttamaan Topdanmark EDB IV ApS:ia tiettyjen palveluntarjoajien velvoitteiden täyttämiseksi.

Hastings

Advantage Insurance Company Limitedillä on voimassa olevia sitoumuksia yksityisille pääomarahastoille 98 miljoonaa euroa, mikä vastaa enimmäissummaa, jonka yhtiö on sitoutunut rahastoihin sijoittamaan. Pääomakutsut rahastoihin tapahtuvat ensi vuoden aikana.

Vuokrasitoumukset

Sampo Oyj allekirjoitti vertailukaudella 2024 vuokrasopimuksen uusista toimitiloista. Vuokraus alkoi kesäkuussa 2025.

Oikeudenkäynnit

Konserniyhtykset ovat osapuolina oikeudenkäynneissä, joissa käsittely on kesken 31.12.2025. Oikeudenkäynnit koskevat tavanomaisia liiketoimia. Yhtiöiden arvioiden mukaan ei ole todennäköistä, että yrityksille aiheutuisi oikeudenkäyntien tuloksena merkittäviä menetyksiä.

31 Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Osingonjakoehdotus yhtiökokoukselle

Hallitus päätti 4. helmikuuta 2026 pidetyssä kokouksessa ehdottaa 22. huhtikuuta 2026 pidettävälle yhtiökokoukselle vuodelta 2025 jaettavan osingon määräksi 0,36 euroa osakkeelta (yht. noin 958 miljoonaa euroa perustuen tilinpäätöshetkellä ulkona olleisiin osakkeisiin). Maksettavat osingot kirjataan vuoden 2026 tilinpäätöksen omaan pääomaan kertyneiden voittovarojen vähennykseksi.

Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma

Sammon 5.11.2025 julkistettu 150 miljoonan euron suuruinen omien osakkeiden takaisinosto-ohjelma jatkui raportointikauden päättymisen jälkeen ja saatiin päätökseen 30.1.2026. Ohjelman aikana Sampo osti takaisin yhteensä 15 079 201 omaa osakettaan keskihintaan 9,95 euroa. Tämä vastasi 0,56 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä ennen takaisinosto-ohjelman alkua. Hankitut osakkeet mitätöitiin 5.2.2025.

Omien osakkeiden takaisinosto-ohjelmalla oli Sammon varsinaisen yhtiökokouksen 23.4.2025 myöntämä valtuutus.

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

Tier 1 -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku

Sampo laski 10.2.2026 liikkeeseen 1,5 miljardin Ruotsin kruunun suuruisen, SEK-määräisen vaihtuvakorkoisen rajoitetun Tier 1 -joukkovelkakirjalainan, jonka korko määräytyy 3 kuukauden STIBOR-koron mukaan lisättynä 1,80 prosentilla vuodessa. Joukkovelkakirjalaina on eräpäivätön, ja Sampo voi tiettyjen, velkakirjaan sovellettavien ehtojen mukaisesti ja täyttyessä käyttää oikeuttaan lunastaa tai ostaa se. Lainan ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä on vuonna 2031.

Rajoitettu Tier 1 -pääomainstrumentti kirjataan omaan pääomaan, mutta se käsitellään velkana velkaisuusasteessa.

Omistusosuuden vähentäminen NOBA Groupissa

Sampo ilmoitti 11.2.2026 myyneensä 10,0 miljoonaa NOBA osaketta institutionaalisille sijoittajille nopeutetussa tarjousmenettelyssä, joka toteutettiin yhdessä Nordic Capitalin kanssa. Sampo sai osakemyynnistä noin 95 miljoonan euron bruttomyyntitulot. Osakemyynnin jälkeen konsernin omistusosuus NOBAssa laski 14,9 prosentista 12,9 prosenttiin.

32 Sampo-konsernin riskienhallinta

Sampo-konsernin liiketoiminta- ja riskistrategia

Sammon strategia on luoda pitkäaikaista arvoa vahinkovakuutustoiminnalla. Konserni keskittyy yksityistalouksien sekä pienten ja keskisuurten yritysten vahinkovakuuttamiseen Pohjoismaissa ja digitaalisen jakelun markkinoihin Isossa-Britanniassa. Sampo-konserni on alttiina ennen kaikkea Pohjoismaiden kansantalouksien yleiselle kehitykselle. Pohjoismaiden suhdannekehitys on kuitenkin toisiinsa nähden tyypillisesti jonkin verran eritahtista niiden kansantalouksien rakenteiden ja erillisten käytössä olevien valuuttojen vuoksi. Pohjoismaat muodostavat myös maantieteellisesti laajan alueen, mikä tuo vakuutusliiketoimintaan siten enemmän hajautushyötyjä kuin toiminnan keskittyneisyyttä. Näin ollen Pohjoismaat ovat luontaisesti hyvä perusta hajautetulle liiketoiminnalle. Maantieteellinen hajautus on laajentunut myös Pohjoismaiden ulkopuolelle Isoon-Britanniaan ja pienemmässä määrin Baltiaan.

Ylläpitääkseen ja edistääkseen liiketoimintojen hajautusta Sampo-konserni ennaltaehkäisee mahdollisuuksien mukaan keskittymiä eriyttämällä liiketoimintakokonaisuuksille omat painopistealueet. Huolimatta strategisista päätöksistä, joilla yhtiöiden toiminta-alueiden painopisteitä on eriytetty, vakuutus- ja sijoitustoiminnoista saattaa syntyä keskittymiä. Vakuutusvelkoja ja sijoituksia tarkastellaankin konsernitasolla, jotta mahdolliset yksittäisen yhtiön tai riskitekijän tasolla esiintyvät keskittymät havaittaisiin.

Vakuutus- ja markkinariskikeskittymät ja niiden hallinta kuvataan seuraavissa kappaleissa, samoin kuin

emoyhtiön rooli konsernitasoisten riskien hallinnassa ja likviditeetin lähteenä.

Sammon riskienhallintastrategia on:

- Varmistaa, että tuloslaskelmaan ja taseeseen vaikuttavat riskit tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan kaikissa liiketoiminnoissa ja konsernitasolla
- Varmistaa kustannustehokas asiakasliiketoiminta, joka on hinnoiteltu riskien ja asiakkaille luodun lisäarvon kannalta järkevästi
- Varmistaa toiminnan yleinen tehokkuus ja jatkuvuus
- Varmistaa, että riskipuskurit – pääoman ja ennakoitavissa olevan kannattavuuden muodossa – ovat riittävät suhteessa liiketoimintaan ja vallitsevaan markkinaympäristöön liittyviin nykyisiin riskeihin
- Rajata kiinnostus yritysjärjestelyjen osalta täydentäviin yritysostoihin vahinkovakuutusliiketoiminnassa nykyisillä markkinoilla
- Luopua ei-strategisista tai muuten tarpeettomista tase-eristä ja jakaa vapautunut pääoma ja varat tarvittaessa emoyhtiölle
- Järjestää toimintansa tavalla, joka turvaa konsernin mainetta, sillä lisäarvopalveluiden tarjoamisen ja hyvän pääoman lisäksi asiakkaiden ja muiden sidosryhmien luottamus on Sampo-konsernin merkittävimpiä vahvuuksia.

Sampo-konsernin riskienhallintajärjestelmä

Riskienhallinnan tarkoitus on arvon luominen ja suojaaminen. Riskienhallintajärjestelmä on osa laajempaa sisäisen valvonnan järjestelmää. Se integroi riskienhallinnan osaksi konsernin hallintoa ja sen merkittäviä toimenpiteitä ja toimintoja, mukaan lukien päätöksenteko. Riskienhallintajärjestelmä sisältää riskienhallintaperiaatteet ja vastaavat politiikat,

organisaatorakenteet ja menettelyt sekä resurssit tunnistaa, mitata tai arvioida, hallita, seurata ja raportoida riskialttiudesta ja kokonaisriskienhallinnasta. Järjestelmää tukevat Sammon hallintojärjestelmä ja riskikulttuuri. Se perustuu riskienhallinnan periaatteisiin ja vastaaviin politiikkoihin.

Tehokas riskienhallinta

Tehokas riskienhallinta toteutetaan riskienhallintaprosessin kautta, joka sisältää politiikkojen, menettelyjen ja käytäntöjen järjestelmällisen soveltamisen riskien tunnistamiseen, arvioimiseen, käsittelemiseen, seuraamiseen, mittaamiseen ja raportointiin:

- Riskien tunnistaminen: Liiketoimintaan ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä seurataan jatkuvasti yhdessä ansaintamahdollisuuden kanssa. Eriyisesti kun uusia palveluita lanseerataan tai toimintaympäristö muuttuu, ansaintamahdollisuudet ja riskit, mukaan lukien maineriskit, on analysoitava perusteellisesti.
- Pääomatarpeen arviointi: Pääomatarvetta mitattujen riskien kattamiseksi, riskiperusteista pääomaa, arvioidaan ja analysoidaan säännöllisesti riskityypeittäin sekä riskien ja liiketoiminta-alueiden osalta. Lisäksi johto ottaa huomioon riskiperusteisen pääoman puskureiden koon määrittääkseen pääoman todellisen määrän.
- Riskien hinnoittelu: Asiakkaiden liiketoimien järkevä hinnoittelu ja sijoitusten huolellinen riski-/tuotto-arviointi on edellytys tavoitellulle taloudelliselle tulokselle ja kannattavuudelle pitkällä aikavälillä. Yleisesti ottaen vakuutusten hinnoittelun ja sijoituspäätösten lähtökohdat ovat (i) riittävä odotettu tuotto allokoitulle pääomalle ja (ii) toimintakustannukset.

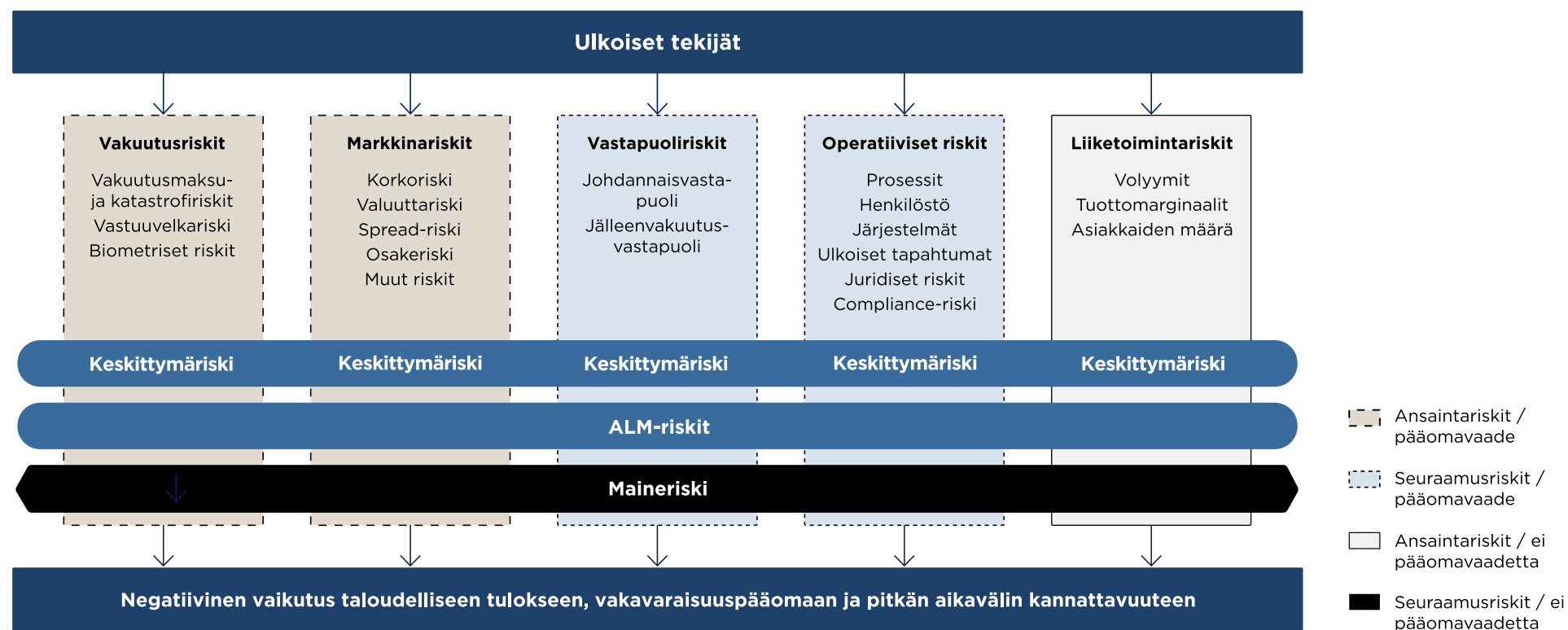
- Riskien, pääomapositioiden ja operatiivisten prosessien hallinta: Vakuutusvastuiden, sijoitussalkkujen ja operatiivisten prosessien sekä pääomapositioiden riskit on sopeutettu niin, että riski-tuottosuhde ja pääoman tuotto säilyvät hyvänä.

- Riskien mittaaminen ja raportointi: Liiketoiminnasta riippumattomat talous- ja riskienhallintatoiminnot mittaavat, analysoivat ja raportoivat tuloksia, riskejä, kannattavuutta ja tarvittavaa pääomaa.

Riskien luokittelu

Sampo-konsernissa riskit jaotellaan kolmeen laajaan luokkaan: liiketoimintariskeihin, maineriskeihin ja liiketoimintaan luontaisesti kuuluvien riskeihin. Riskien luokittelu Sampo-konsernissa -kaaviossa esitetyn mukaisesti.

Riskien luokittelu Sampo-konsernissa



Liiketoimintaan luontaisesti kuuluvat riskit

Vakuutus- ja sijoitustoiminnassaan Sampo-konserni ottaa tietoisesti tiettyjä riskejä aikaansaadakseen tuottoja. Nämä ansaintariskit valitaan huolellisesti, ja niitä hallitaan aktiivisesti. Vakuutusriskit hinnoitellaan niiden luontaisen riskitason mukaisesti ja sijoitusten tuotto-odotuksia verrataan sijoitusten riskeihin. Lisäksi ansaintariskien riskipositioita mukautetaan jatkuvasti ja riskien vaikutusta pääomatarpeeseen arvioidaan säännöllisesti.

Vakuutus- ja sijoitusriskien onnistunut hallinta on Sampo-konsernin yhtiöiden keskeisin tuottojen lähde. Näiden riskien päivittäinen hallinnointi annettujen limiittien ja valtuuksien puitteissa on liiketoiminta-alueiden ja sijoitusyksiköiden vastuulla.

Osa riskeistä, kuten vastapuoliriskit ja operatiiviset riskit, ovat epäsuoria seurauksia Sammon normaalista liiketoiminnasta, kuten on havainnollistettu kaaviossa Riskien luokittelu Sampo-konsernissa. Nämä riskit ovat yhdensuuntaisia siinä mielessä, että niihin ei lähtökohtaisesti liity tuottopotentiaalia. Riskienhallinnan tavoitteena onkin pienentää näitä riskejä tehokkaasti niiden aktiivisen hallinnan sijaan. Näiden välillisten seuraamusriskien pienentäminen on liiketoiminta-alueiden ja sijoitusyksiköiden vastuulla, ja niihin liittyvää pääomatarvetta mittaavat riippumattomat riskienhallintatoiminnot. On huomioitava, että riskit luokitellaan toimialoittain eri tavoin ansainta- ja seuraamusriskeihin. Esimerkiksi Sampo-konsernin asiakkaiden vakuutussopimuksiin liittyvät vakuutustapahtumat ovat heille seuraamusriskejä, mutta Sampo-konsernille nämä samat riskit ovat ansaintariskejä.

Eräät riskit, kuten korko-, valuutta- ja maksuvalmiusriskit, liittyvät useisiin toimintoihin samanaikaisesti. Näiden riskien hallitsemiseksi tehokkaasti Sampo-konsernin yhtiöillä tulee olla yksityiskohtainen ymmärrys odotetuista kassavirroista ja niiden vaihteluista kaikissa yhtiön toiminnoissa. Lisäksi yhtiöillä on oltava kattava ymmärrys siitä, miten varojen ja velkojen markkinaehtoiset arvot voivat vaihdella koko taseen tasolla eri skenaarioissa. Näitä koko taseen riskejä nimitetään yleisesti ALM-riskeiksi (Asset Liability Management). Korko-, valuutta- ja likviditeettiriskien lisäksi inflaatoriski ja BKT:n kasvuvauhtiin liittyvät riskit ovat keskeisiä ALM-riskejä Sampo-konsernille. ALM-riskit ovatkin yksi ylimmän johdon painopistealueista, koska ne vaikuttavat riskeihin ja tuottoihin sekä merkittävästi että pitkäaikaisesti.

Yleisesti ottaen keskittymäriskeä syntyy, mikäli yhtiöiden riskipositioita ei ole riittävästi hajautettu, jolloin esimerkiksi yksittäinen äärimmäisen epäsuotuista vahinkotapahtuma tai rahoitusmarkkinatapahtuma voisi vaarantaa yhtiön vakavaraisuuden.

Keskittymiä voi syntyä yksittäisten liiketoimintojen sisällä – yksittäiseen toimijaan tai toimialaan liittyvät suuret vastuu- tai sijoituspositiot – tai eri liiketoimintojen yhteisvaikutuksena yksittäisen vastapuolen tai toimialan vaikuttaessa laajasti yhtiön kannattavuuteen sekä vakuutus- että sijoitustoiminnan kautta.

Keskittymäriskeä voi toteutua myös epäsuorasti silloin, kun kannattavuus ja vakavaraisuusasema reagoivat samalla tavalla yleiseen taloudelliseen kehitykseen tai rakenteellisiin muutoksiin eri liiketoiminta-alueiden institutionaalisessa ympäristössä

Nousevat riskit

Nouseva riski viittaa juuri kehittyviin tai muuttuviin riskeihin, joita on vaikea määrittää ja jotka voivat vaikuttaa merkittävästi Sampo-konserniin. Riskin tiedostaminen, siihen liittyvän tiedon kerääminen ja sopimusehtojen tarkastaminen ovat keinoja hallita ja lieventää riskiä.

Vastuullisuus

Sampo-konsernilla on vastuullisuusohjelma, joka ohjaa vastuullisuustyötä konsernitasolla. Ohjelma rakentuu kolmen strategisen vastuullisuusteeman ympärille: liikkeenjohto ja liiketoimintakäytännöt, ihmiset ja yhteisöt sekä ilmasto ja ympäristö. Jokaiseen teemaan liittyen on tunnistettu konsernin strategiaan, liiketoimintaan ja riskienhallintaan linkittyviä olennaisia aihealueita, joita useat konsernin sidosryhmät pitävät tärkeinä.

Ohjelmaa laadittaessa on otettu huomioon sekä sisäisten että ulkoisten sidosryhmien näkemykset, sisältäen esimerkiksi kestävyysraportointia koskevat sääntelyvaatimukset; sijoittajien, työntekijöiden, alihankkijoiden ja muiden liikekumppaneiden antama palaute; alan parhaat käytännöt; vapaaehtoisten raportointiviitekehysten ja -aloitteiden ohjeistukset sekä eri ESG-luokittajien näkemykset.

Vastuullinen liikkeenjohto ja liiketoimintakäytännöt -teema keskittyy aiheisiin, jotka ovat Sampo-konsernin toiminnan perusta. Näitä ovat hyvä hallintotapa, vastuullinen vakuutustoiminta ja toimitusketjujen hallinta sekä vastuullinen sijoittaminen.

Hyvä hallintotapa sisältää Sampo-konsernissa tehokkaat toimintaperiaatteet, johtamiskäytännöt ja koulutuksen, jotka varmistavat, että konserni noudattaa erityisesti korruption ja lahjonnan ehkäisemistä sekä rahanpesun ja

terrorismin rahoituksen torjuntaa koskevia lakeja, määräyksiä ja yleisesti hyväksytyjä periaatteita. Siihen sisältyvät myös kattavat tietoturvan ja kyberturvallisuuden hallinnointijärjestelmät, tietosuojatoimet sekä tehokkaat ilmoituskanavat (ns. whistleblowing) ja epäkohtien raportoinnin prosessit.

Vastuullinen vakuutustoiminta on välttämätöntä pyrittäessä vastaamaan asiakkaiden muuttuviin tarpeisiin ja lievennettäessä mahdollisia haitallisia vaikutuksia Sampo-konsernin maineelle. Sen takia Sampo-konserni sisällyttää ESG-näkökohdat tuote- ja palvelukehitykseen sekä vakuutusten myöntämiseen. Tämä lähestymistapa ehkäisee kytkeytymistä liiketoimintoihin, jotka ovat ristiriidassa yhtiön vastuullisuuteen liittyvien politiikkojen kanssa, sekä edistää sellaisten tuotteiden ja palveluiden tarjoamista, jotka ovat linjassa asiakkaiden tarpeiden ja mieltymysten kanssa. Sampo-konserni integroi ESG-näkökohdat, kuten odotukset yritysasiakkaille noudattaa kansainvälisiä normeja ja standardeja (esim. YK:n Global Compact -periaatteet), vakuutustoimintaan ja sisällyttää kestävyysnäkökohdat vakuutusperiaatteisiin ja/tai muihin asiaankuuluviin politiikkoihin. Sampo-konserni tarjoaa myös vahingontorjuntapalveluja, hoitaa korvausten käsittelyn kestävällä tavalla, sekä kehittää tuotteita ja palveluja asiaankuuluvien lakien mukaisesti.

Sampo-konserni painottaa vastuullisuutta toimiessaan alihankkijoidensa kanssa. Yhtiö ostaa merkittäviä määriä tuotteita ja palveluja erityisesti korvausten käsittelyn yhteydessä, joten sillä on vaikutusta talouteen, ympäristöön ja ihmisiin. Toimitusketjut ovat kriittinen osa Sampo-konsernin tuotteiden ja palvelujen vastuullisuutta, ja vastuullisuusnäkökohdat voivat aiheuttaa maine- ja operatiivisia riskejä, ellei niitä hallita oikein. Tämän takia ESG-näkökohdat on sisällytetty toimitusketjujen hallintaan alihankkijoiden toimintaperiaatteilla, sopimuksiin liittyvillä lisävaatimuksilla tietyille alihankkijoille (perustuen esim.

ESG-riskeihin, toimialaan, kokoon, maantieteelliseen sijaintiin, liiketoiminnalliseen merkitykseen), toimitusketjuliitännäisillä tavoitteilla sekä alihankkijoiden riskiarvioinneilla (esim. auditoinnit, kyselyt). Sampo-konserni on myös sitoutunut kannustamaan ja tukemaan alihankkijoita ja liikeympäristönsä vastuullisten liiketoimintamallien käyttöönotossa.

Vastuullinen sijoitustoiminta ja sijoitusten hallinnointi ovat välttämättömiä sijoituksiin liittyvien riskien ja mahdollisten mainevaiikutusten hallinnassa. ESG-näkökohdat otetaan huomioon arvioitaessa sijoitusten turvallisuutta, laatua, likviditeettiä ja kannattavuutta. Mahdolliset sijoituskohteet tutkitaan läpikotaisin ennen kuin sijoituksia tehdään, ja ESG-näkökohtia tarkastellaan yhdessä muiden riskituottosuhteeseen mahdollisesti vaikuttavien tekijöiden kanssa. Omaisuusluokasta riippuen Sampo-konserni soveltaa useita ESG-strategioita hallitakseen sijoitusriskejä tehokkaasti. Käytettyihin strategioihin kuuluvat esimerkiksi ESG-integraatio luokituksia hyödyntämällä, sektoripohjainen seulonta, normipohjainen seulonta ja vuoropuhelu sijoituskohteiden kanssa.

Ihmiset ja yhteisöt -teema kattaa aiheita kuten ihmisoikeudet ja työkäytännöt; monimuotoisuus, oikeudenmukaisuus ja osallisuus; terveys, turvallisuus ja hyvinvointi; osaamisen kehittäminen, asiakkaiden tarpeet ja mieltymykset sekä myynti- ja markkinointikäytännöt.

Sampo-konserni on sitoutunut tarjoamaan asiakkailleen parasta mahdollista palvelua kaikissa tilanteissa. Ammattitaitoiset ja motivoituneet työntekijät ovat konsernille keskeinen menestystekijä. Osaamisen menettäminen tai huono työnantajakuva voivat aiheuttaa riskejä liiketoiminnalle. Sampo-konserni pyrkii takaamaan henkilöstölleen terveen ja kannustavan työympäristön, ei ainoastaan lainsäädännön

vaatimusten vuoksi, vaan myös siksi, että se muodostaa perustan kestäväälle liiketoiminnan tuloksellisuudelle.

Monimuotoisuus ja tasa-arvo ovat keskeisiä aihealueita, ja Sampo-konserni on sitoutunut tarjoamaan henkilöstölleen syrjimättömän, avoimen ja kunnioittavan työympäristön, jossa kaikkia kohdellaan oikeudenmukaisesti ja tasa-arvoisesti. Näihin aiheisiin liittyviä riskejä hallitaan sisäisillä politiikoilla ja hallintorakenteilla, organisaation kehittämisohjelmilla, ja tarjoamalla työntekijöille koulutusta, mielenkiintoisia uramahdollisuuksia sekä houkuttelevan kokonaispalkitsemisen.

Vastuullinen tuote- ja palvelutarjonta edellyttää epäasialliseen asiakasneuvontaan ja tuotemyyntiin, korvauskäsittelyyn ja valitusprosessien virheisiin sekä epäselviin ehtoihin, hintoihin ja maksuihin liittyvien riskien huomioimista. Myynti- ja markkinointikäytännöissä keskitytään kohtaamaan asiakkaan tarpeet ja antamaan asiakkaalle tarpeelliset tiedot vakuutuksen kattavuuteen liittyvää päätöksentekoa varten. Sampo-konserni hallitsee näitä riskejä tehokkailla politiikoilla ja hallintorakenteilla sekä työntekijöiden koulutuksella.

Ilmasto ja ympäristö -teema sisältää aiheita kuten ilmastomuutos, resurssien käyttö ja kiertotalous sekä luonnon monimuotoisuus.

Ilmastomuutos ja ympäristökysymykset voivat vaikuttaa Sampo-konsernin liiketoimintaan lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä. Ilmastomuutoksesta aiheutuvat riskit voidaan jakaa fyysisiin riskeihin ja siirtymäriskeihin.

Erityisesti fyysiset riskit vaikuttavat Sampo-konsernin taloudelliseen asemaan ja vakuutustoiminnan tulokseen. Äärimmäisten sääilmiöiden ja luonnonkatastrofien aiheuttamat vaikutukset on huomioitu Sampo-konsernin

sisäisissä riskimalleissa, esimerkiksi korvauskäsittelyihin liittyvien muutosten kautta. Ilmastomuutokseen liittyviä riskejä hallitaan tehokkaasti myös jälleenvakuutusohjelmilla ja hinnantarkistuksilla.

Koska ilmastomuutos saattaa lisätä fyysisten riskien toistumistiheyttä ja/tai vakavuutta, Sampo-konserni tekee herkkyysselvityksiä käyttäen skenaarioita, joissa luonnonkatastrofien vakavuuden oletetaan lisääntyvän. Konserni myös tukee yritykset ja henkilöasiakkaitaan ilmatoriskien hallinnassa. Esimerkiksi äärimmäiset sääilmiöt voivat tuhota omaisuutta, aiheuttaa satovahinkoja ja toiminnan keskeytyksiä. Vahingontorjunta on olennainen osa vakuutuspalveluita, auttaen asiakkaita vähentämään taloudellisia riskejä ja ilmastomuutoksen vaikutuksia.

Sampo-konsernin sijoitukset saattavat altistua fyysisille riskeille ja siirtymäriskeille sijoituksen luonteesta riippuen. Fyysiset riskit johtuvat ensisijaisesti äärimmäisten sääilmiöiden aiheuttamista menetyksistä. Siirtymäriskit puolestaan voivat aiheutua siirtymisestä vähähiiliseen talouteen, sisältäen tiukemmat ympäristömääräykset, kiristyvät päästövaatimukset ja muuttuvat markkinapreferenssit. Nämä kehityskulut voivat johtaa omaisuuserien uudelleenarvostuksiin, erityisesti hiili-intensiivisillä toimialoilla. Riskien hallitsemiseksi sijoitusmahdollisuudet analysoidaan huolellisesti ennen sijoituspäätösten tekemistä. Ilmastoon liittyvät riskit huomioidaan yhdessä muiden sijoitusten riskituottosuhteeseen vaikuttavien tekijöiden kanssa. Sampo-konserni käyttää useita menetelmiä, kuten rahoitettujen päästöjen analysointia, sektoripohjaista seulontaa, ESG-integraatiota luokituksia hyödyntämällä, sijoitusten maantieteellisen jakauman seuranta sekä vuoropuhelua sijoituskohteiden kanssa.

Sampo-konserni on analysoinut yhdessä ulkoisen kumppanin ORTEC Financen kanssa konsernin sijoitussalkun altistumista systeemisille taloudellisille ilmatoriskeille neljässä eri ilmastoskenaariossa seuraavien 40 vuoden aikana. Vaikutuksia vakuutustuloksiin on analysoitu ottamalla huomioon mahdolliset vaikutukset makrotaloudellisiin muuttujiin sekä luonnonkatastrofeihin liittyviin korvausvaatimuksiin, mukaan lukien seuraukset vakuutus sopimusten hinnoitteluun.

Lisätietoa skenaarioanalyysistä on esitetty Kestävyysselvityksen ilmastomuutosta käsittelevässä osiossa.

Keskeiset riskienhallinnan toimenpiteet

Luodakseen arvoa sidosryhmille pitkällä tähtäimellä Sampo-konsernilla tulee olla käytössään seuraavat pääomat:

- Taloudellista joustavuutta riittävän pääomituksen ja likviditeetin muodossa
- Hyvä teknologinen infrastruktuuri
- Tietopääomaa eli kattava oma vakuutusmatemaattinen tilastoaineisto ja analyttiset työkalut, jotta data saadaan muunnettua informaatioksi
- Inhimillistä pääomaa eli osaavia ja motivoituneita työntekijöitä
- Yhteiskuntasuhdepääomaa hyvinä yhteiskunta- ja asiakassuhteina, jotta eri sidosryhmien muuttuvia tarpeita voitaisiin ymmärtää.

Edellä mainittuja pääomia kehitetään jatkuvasti Sampo-konsernissa, ja ne ovat käytössä seuraavia riskien hinnoitteluun, riskien ottamiseen ja aktiiviseen riskienhallintaan liittyviä ydintehtäviä toimeenpantaessa.

Vakuutusriskien asianmukainen valinta ja hinnoittelu

- Vakuutusriskit valitaan huolellisesti ja hinnoitellaan niiden riskitason mukaisesti.
- Vakuutus tuotteita kehitetään aktiivisesti asiakkaiden muuttuvia tarpeita ja mieltymyksiä ennakkoiden.

Vakuutusriskiaseman tehokas hallinta

- Hajautusta tavoitellaan aktiivisesti.
- Jälleenvakuutusta käytetään tehokkaasti suurimpien riskipositivien pienentämiseksi.

Sijoitustransaktioiden huolellinen valinta ja toteutus

- Yksittäisten sijoituskohteiden riski-tuottosuhteet ja vastuullisuuskysymykset analysoidaan huolellisesti.
- Transaktiot toteutetaan tehokkaasti.

Seuraamusriskien tehokas pienentäminen

- Vastapuolten luottotappioriskejä hallitaan valitsemalla sopimusvastapuolet huolellisesti, käyttämällä vakuuksia ja varmistamalla riittävä hajautus.
- Ylläpidetään korkealaatuisia ja kustannustehokkaita liiketoimintaprosesseja.
- Jatkuvuus- ja palautumissuunnitelmia kehitetään jatkuvasti toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi.

Sijoitussalkkujen ja taseen tehokas hallinta

- Odotettujen tuottojen ja riskien tasapaino sijoitussalkuissa ja taseessa optimoidaan huomioiden vakuutusvelkojen ominaisuudet, sisäisesti arvioitu pääoman tarve, viranomaisen vakavaraisuussääntely ja luottoluokittajien vaatimukset.
- Likviditeettiriskejä hallitaan kohdentamalla riittävä osuus sijoituksista likvideihin sijoitusinstrumentteihin. Osuuden suuruus riippuu pääosin vakuutusvelkojen ominaisuuksista.

Konsernitasolla riskienhallinnan pääpaino on pääomituksessa, velkaisuusasteessa ja likviditeetissä. On myös olennaista tunnistaa mahdolliset riskikeskittymät ja ymmärtää, kuinka konsernin yhtiöiden vakavaraisuus ja raportoidut voitot kehittyisivät eri skenaarioissa. Nämä keskittymät ja korrelaatiot voivatkin vaikuttaa konsernitason pääomitukseen, velkaisuusasteeseen ja likviditeettiin sekä johdon konsernitasosiin toimenpiteisiin.

Kun yllä mainitut ydintehtävät toteutetaan menestyksekkäästi, tuloksen, riskien ja pääomituksen

tasapaino voidaan saavuttaa ja samalla luoda arvoa osakkeenomistajille.

Vakuutustoiminnan riskit Sampo-konsernissa

Tytäryhtiöissä harjoitettavasta vakuutustoiminnasta voidaan todeta, että If toimii Pohjoismaissa, eri maantieteellisillä alueilla ja vakuutuslajeissa. Merkittäviä vakuutusriskikeskittymiä ei synny normaalissa liiketoiminnassa. Hastings toimii ainoastaan Isossa-Britanniassa, joten sen vakuutusriskit ovat

maantieteellisesti erillisiä Pohjoismaista. Siten liiketoiminta-alueet synnyttävät pikemmin hajautushyötyjä kuin riskikeskittymiä.

Sampo-konsernin vakuutuspalvelutulos kasvoi vuonna 2025 14 prosenttia 1 590 miljoonaan euroon (1 394). Taulukossa Vakuutustoiminnan tuloksellisuus, 31.12.2025 ja 31.12.2024 esitetään vakuutusmaksutuottojen, korvauskulujen, liikekulujen ja vakuutuspalvelutuloksen kehittyminen viimeisen kahden vuoden aikana.

Vakuutustoiminnan tuloksellisuus

Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Milj. euroa	Vakuutusmaksutuotot		Jälleenvakuutusmaksut		Vakuutuspalvelukulut, korvauskulut		Vakuutuspalvelukulut, liikekulut		Jälleenvakuuttajan osuus korvauskuluista		Vakuutuspalvelutulos	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ajoneuvovakuutus	5 010	4 520	-365	-392	-3 384	-2 989	-743	-680	203	173	720	632
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	327	314	-7	-6	-233	-164	-52	-43	5	5	40	106
Vastuuvakuutus	463	460	-69	-71	-245	-213	-75	-68	21	36	96	143
Tapaturmavakuutus	1 262	1 162	-10	-8	-867	-746	-195	-180	7	6	197	234
Omaisuusvakuutus	3 086	2 796	-528	-406	-1 817	-2 054	-421	-388	199	297	519	244
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	124	136	-24	-24	-72	-75	-22	-21	13	16	18	31
Muut	—	62	—	-2	—	-46	—	-16	—	4	—	3
Yhteensä	10 272	9 450	-1 003	-909	-6 618	-6 287	-1 507	-1 396	448	537	1 590	1 394

Merkittävimmät herkkyydet

Välittömän muutoksen vaikutus tuloslaskelmassa vuonna 2025

Milj. e	Shokki	2025
Yhdistetty kulusuhde (kvartaaliefekti)	Diskonttokorko +1 %	-0,65 %
Yhdistetty kulusuhde (kvartaaliefekti)	Diskonttokorko -1 %	0,65 %
Vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut	Diskonttokorko +1 %	325
Vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut	Diskonttokorko -1 %	-370
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Korot +1 %	-355
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Korot -1 %	370
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Korkomarginaalit +1 %	-355
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Osakkeet -10 %	-245

Vastuuvelkariski sekä sen hallinta ja valvonta

Pääasialliset vahinkovakuutuksen riskit, joilla voi olla vaikutusta tuleviin korvauksiin, ovat yksittäiset suurvahingot tai luonnonkatastrofit. Näitä Sampo-konserni suojaa kattavilla jälleenvakuutusohjelmilla. Luonnonkatastrofien sekä yksittäisten suurvahinkojen negatiivisia taloudellisia vaikutuksia hallitaan lisäksi konsernin hyvin hajautetulla vakuutusportfoliolla.

Vastuunvalintapolitiikka asettaa yleiset periaatteet, rajoitukset ja ohjeet vastuunvalintatoimenpiteille, ja sitä

täydennetään ohjeilla, jotka kuvaavat tarkemmin, miten vakuutuksia myönnetään kussakin segmentissä.

Jälleenvakuutuksen optimaalista valintaa arvioidaan tarkastelemalla jälleenvakuutuksen odotettuja kustannuksia yhdessä siitä saatavaan hyötyyn sekä jälleenvakuutuksen vaikutuksia tulospäätelmään kuten myös pääomavaatimuksiin. Arvioinnissa käytetään pääosin Sampo-ryhmän sisäistä mallia, jolla mallinnetaan pienet vahingot, suurvahingot ja luonnonkatastrofit.

Korvauskuluihin voivat vaikuttaa myös epävarmuudet vielä maksamattomien korvausten määrässä, johtuen

odotettua korkeammasta korvausinflaatiosta, matalammista diskonttokoroista tai korkeammasta eläkeiästä, jotka kasvattaisivat sekä jatkuvien että kertamaksuisten korvausten määrää.

Pitkäkestoisesti korkeamman inflaatiotason oletetaan johtavan korkeampiin nimellisiin diskonttokorkoihin, jolloin vaikutukset kumoavat ainakin osittain toisen.

Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka on esitetty seuraavassa taulukossa.

Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka (netto)

Sampo-konserni, 31.12.2025

	Ruotsi		Norja		Suomi		Tanska		Baltia		Iso-Britannia		Yhteensä	
	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio	Milj. e	Duraatio
Ajoneuvovakuutus	835	8,9	196	1,2	595	9,7	308	1,9	116	3,6	1 433	1,7	3 482	4,8
- josta liikennevakuutus	715	10,3	116	1,7	568	10,1	273	2,1	104	4,0	—	—	1 776	8,1
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	—	—	101	2,8	700	9,4	1 116	6,4	—	—	—	—	1 917	7,3
Vastuuvakuutus	255	3,5	109	1,6	111	2,7	190	2,1	24	1,9	—	—	689	2,6
Tapaturmavakuutus	296	6,0	397	6,6	208	6,0	323	1,9	4	0,3	—	—	1 228	5,1
Omaisuuksivakuutus	325	1,0	372	0,9	174	0,7	347	0,8	36	0,4	111	0,8	1 364	0,8
Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus	12	0,5	19	0,7	7	0,9	8	0,7	1	0,7	—	—	48	0,7
Muut	—	—	—	—	—	—	0	0,0	—	—	—	—	0	0,0
Yhteensä	1 724	6,0	1 193	3,1	1 795	7,8	2 291	3,9	181	2,6	1 544	1,6	8 728	4,6

Vakuutusvelan herkkyyssanalyysi esitetään alla olevassa taulukossa, kuten myös vakuutussopimuksiin liittyvä korkoriski. Seuraukset osoittavat välitöntä vaikutusta vastuuvelan arvoihin eri riskitekijöiden muutosten

seurauksena kunkin vuoden joulukuun 31. päivä. Herkkyyssanalyysi on laskettu ennen veroja. Korvausvastuun muutos nettona aiheuttaa vastaavan muutoksen tuloksessa ennen veroja. Tulosvaikutus

esitetään joko vakuutuspalvelutuloksessa tai nettotuloksessa.

Vastuuvelkaan liittyvien riskien herkkyydet

Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Vakuutusvelan erä	Riskitekijä	Riskiparametrin muutos	Maa	Vaikutus milj. e 2025 Brutto	Vaikutus milj. e 2025 Netto	Vaikutus milj. e 2024 Brutto	Vaikutus milj. e 2024 Netto
Diskontatut arvioidut tulevat kassavirrat	Inflaatio kasvaa	Yhden prosenttiyksikön kasvu	Ruotsi	116	113	110	106
			Tanska	95	92	86	84
			Suomi	26	26	29	28
			Norja	20	18	17	16
			Iso-Britannia	73	18	63	11
Eläemuotoinen korvausvastuu	Kuolevuus laskee	Odotettu elinikä kasvaa yhdellä vuodella	Ruotsi	16	16	15	15
			Tanska	4	4	2	2
			Suomi	41	41	49	49
			Norja	0	0	0	0
			Iso-Britannia	4	0	3	0
Diskontattu vakuutusvelka	Diskonttokorko laskee	Yhden prosenttiyksikön lasku	Ruotsi	82	79	79	75
			Tanska	97	94	94	92
			Suomi	144	144	169	168
			Norja	35	34	29	28
			Iso-Britannia	60	22	56	16

Herkkyyssanalyysin tulokset sekä ennen että jälkeen jälleenvakuutuksen esitetään korvauskulujen kehitystä kuvaavissa taulukoissa. Nämä esitetään tilinpäätöksen [liitetiedossa 21](#).

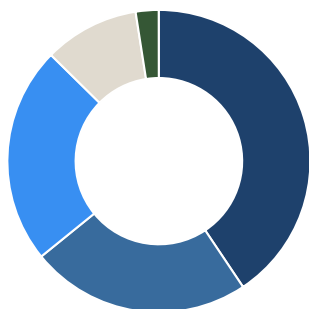
Kuten graafissa Bruttomaksutulon erittely segmenteittäin, maittain ja vakuutuslajeittain, Sampo-konserni, 31.12.2025 on esitetty, konsernin

vakuutusportfolio on segmenteittäin, maittain ja vakuutuslajeittain hyvin hajautunut. Graafin kuusi vakuutuslajia edustavat IFRS:ssä käytettyä jaottelua.

Bruttomaksutulon erittely segmenteittäin, maittain ja vakuutuslajeittain

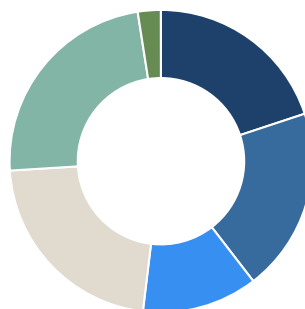
Sampo-konserni, 31.12.2025, yhteensä 10 294 milj. euroa (9 527)

Segmenteittäin



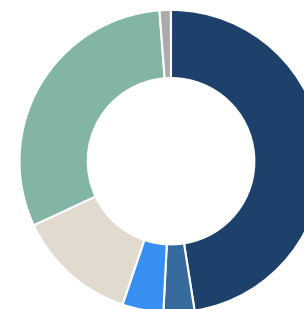
- Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa 4 183 (3 872)
- Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa 2 421 (2 161)
- Pohjoismaiden yritysasiakkaat 2 391 (2 173)
- Pohjoismaiden suurasiaakkaat 1 046 (1 070)
- Muut toiminnot 253 (249)

Maittain



- Norja 2 051 (1 824)
- Ruotsi 2 021 (1 956)
- Suomi 1 272 (1 193)
- Tanska 2 276 (2 143)
- Iso-Britannia 2 421 (2 161)
- Baltia 253 (249)

Vakuutuslajeittain



- Ajoneuvovakuutus 4 892 (4 455)
- Lakisääteinen tapaturmavakuutus 340 (309)
- Vastuuvakuutus 450 (459)
- Tapaturmavakuutus 1 325 (1 256)
- Omaisuusvakuutus 3 164 (2 914)
- Meri-, ilmailu- ja kuljetusvakuutus 125 (133)

Vakuutusmaksu- ja katastrofiriski sekä niiden hallinta ja valvonta

Tärkeimmät konsernin vakuutusmaksurisiin vaikuttavat tekijät ovat vahinkojen volatilitiheet, vahinkoinflaatio ja hinnoittelumenetelmät.

Vahinkovakuutustoiminnan luontaiseen epävarmuuteen kuuluu tappioriski, joka aiheutuu odottamattoman korkeista korvauskuluista. Esimerkkejä tekijöistä, jotka voivat johtaa suuriin vahinkokustannuksiin, ovat suuret tulipalot ja luonnonkatastrofit tai ennakoimaton pienten

ja keskikokoisten vahinkojen määrän tai keskimääräisen koon kasvu. Toinen esimerkki on vahinkoinflaatio, joka on huomioon otettava tekijä hinnoitteluprosessissa, ja joka puolestaan voi vaikuttaa kilpailukykyyn, kun vahinkokustannukset nousevat.

Päämenetelmät vakuutusmaksuriskien hallinnassa ovat jälleenvakuutus ja riskin jakaminen, salkun sisäinen hajautus, varovaisuus vastuunvalinnassa sekä säännölliset tarkistukset liittyen strategiaan ja taloudellisen suunnittelun prosesseihin.

Analyysi siitä, miten muutokset yhdistetyssä kulusuhteessa, vakuutusmaksutuotoissa (jälleenvakuutusmaksuihin liittyvien kulujen jälkeinen netto) ja korvauskuluissa vaikuttavat tulokseen ennen veroja on kuvattu taulukossa Vakuutustuloksen herkkyyshanalyysi, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024.

Vakuutustuloksen herkkyyshanalyysi

Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Tunnusluku	Nykyinen taso 2025		Muutos nykyisessä tasossa	Vaikutus tulokseen ennen veroja, (Brutto) milj. e		Vaikutus tulokseen ennen veroja (Netto), milj. e	
	(Brutto)	(Netto)		2025	2024	2025	2024
Yhdistetty kulusuhde, Henkilöasiakkaat Pohjoismaissa	82,2 %	82,1 %	+/- 1 prosenttiyksikköä	-/+ 40,4	-/+ 37,1	-/+ 39,9	-/+ 36,7
Yhdistetty kulusuhde, Henkilöasiakkaat Isossa-Britanniassa	90,5 %	89,2 %	+/- 1 prosenttiyksikköä	-/+ 26,2	-/+ 22,3	-/+ 20	-/+ 16,6
Yhdistetty kulusuhde, Pohjoismaiden yritysasiakkaat	82,7 %	82,9 %	+/- 1 prosenttiyksikköä	-/+ 23,2	-/+ 22,3	-/+ 22	-/+ 21,3
Yhdistetty kulusuhde, Pohjoismaiden suurasiakkaat	56,4 %	81,3 %	+/- 1 prosenttiyksikköä	-/+ 10,4	-/+ 10,3	-/+ 5,8	-/+ 6,6
Yhdistetty kulusuhde, Muut toiminnot	75,1 %	76,9 %	+/- 1 prosenttiyksikköä	-/+ 2,5	-/+ 2,5	-/+ 3	-/+ 2,7
Vakuutusmaksutuotot (jälleenvakuutusmaksuihin liittyvien kulujen jälkeinen netto, milj. e)	10 272	9 269	+/- 1 prosenttia	+/- 102,7	+/- 94,5	+/-92,7	+/-85,4
Korvauskulut (milj. e)	6 618	6 171	+/- 1 prosenttia	-/+ 66,2	-/+ 62,9	-/+ 61,7	-/+ 57,5

Markkinariskit Sampo-konsernissa

Vakuutusvelat ja yhtiökohtaiset riskinottohalukkuudet ovat sijoitustoiminnan lähtökohtana kaikissa konsernin vakuutusyhtiöissä. Vakuutusvelat ja riskinottohalukkuus ovat erilaiset, ja tämän seurauksena sijoitussalkkujen rakenteet ja riskit sekä tase eroavat yhtiöissä toisistaan. Tässä kappaleessa esitetyt taulukot ja graafit eivät sisällä Sampo-konsernin sijoituksia tytäryhtiöiden osakkeisiin.

Sampo-konsernin sijoitusten kokonaismäärä 31.12.2025 oli 18 122 miljoonaa euroa (16 727), kuten on esitetty seuraavassa taulukossa, Sijoitusallokaatio, Sampo-konserni 31.12.2025 ja 31.12.2024.

Sijoitusallokaatio

Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Omaisuuslaji	2025			2024		
	Markkina-arvo, milj. e	Osuus	Keskimääräinen maturiteetti, vuotta	Markkina-arvo, milj. e	Osuus	Keskimääräinen maturiteetti, vuotta
Korkosijoitukset yhteensä	15 660	86 %	3,4	14 743	88 %	3,7
Rahamarkkinasijoitukset ja kassavarat	1 775	10 %	0,1	1 224	7 %	0,1
Valtioiden joukkovelkakirjalainat	1 557	9 %	3,9	1 597	10 %	4,1
Muut joukkovelkakirjalainat, rahastot ja lainat	12 328	68 %	3,5	11 922	71 %	3,9
<i>Katetut jvk-lainat</i>	3 791	21 %	3,7	4 175	25 %	4,9
<i>Investment grade -jvk-bondit ja -lainat</i>	7 339	40 %	3,5	6 518	39 %	3,4
<i>High-yield -jvk-bondit ja -lainat</i>	1 198	7 %	3,2	1 228	7 %	3,3
Listatut osakkeet yhteensä	2 404	13 %	-	1 520	9 %	-
Pohjoismaat	1 558	9 %	-	693	4 %	-
Länsi-Eurooppa	446	2 %	-	447	3 %	-
Pohjois-Amerikka	207	1 %	-	204	1 %	-
Aasia	192	1 %	-	176	1 %	-
Muut	1	0 %	-	0	0 %	-
Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä	58	0 %	-	465	3 %	-
Kiinteistöt	0	0 %	-	0	0 %	-
Pääomarahastosijoitukset	47	0 %	-	464	3 %	-
Muut vaihtoehtoiset	10	0 %	-	0	0 %	-
Omaisuuslajit yhteensä	18 122	100%	-	16 727	100%	-

Liitteessä 12 esitetyt rahoitusvarat eroavat sijoitusallokaatio-taulukosta, sillä jälkimmäinen ei sisällä Hastingsin lainoja asiakkailta ja niihin liittyvää odotettavissa olevaa luottotappiovarausta. Lisäksi sijoitusallokaatio sisältää käteiset varat, kertyneet korot ja johdannaiset, joilla on negatiivinen markkina-arvo. Taulukko sisältää myös kauppahintasaatavat ja -velat.

Sijoitustoiminta ja markkinariskin otto on järjestetty siten, että riskit eivät merkittävässä määrin kohdennu samoihin yksittäisiin yhtiöihin lukuun ottamatta pohjoismaisia pankkeja, joihin yhtiöt ovat pääsääntöisesti sijoittaneet ylimääräiset varansa rahamarkkinasijoituksina ja käteisenä. Sampo-konsernin sijoitukset on hajautettu eri valuuttoihin ja maantieteellisille alueille. Sampo-konsernin sijoitukset on pääasiassa noteerattu pohjoismaisissa valuutoissa, euroissa ja Englannin punnissa. Sampo-konsernin vastuuvelat ovat myös samoissa valuutoissa. Valtaosa korkosijoituksista on investment grade-luottoluokituksen saaneita. Sijoituksia on myös merkittävässä määrin osakkeisiin ja non-investment grade -luottoluokituksen saaneiden liikkeeseenlaskijoiden velkakirjoihin ja lainoihin.

Seuraavissa kappaleissa esitetään ensin riskikeskittymät homogeenisiin riskiryhmiin jaettuna ja yksittäisten nimien osalta, jonka jälkeen riskejä kuvataan lyhyesti koko taseen näkökulmasta.

Sijoitukset toimialasektoreittain, maantieteellisten alueiden mukaan ja omaisuuslajeittain

Korko- ja osakesijoitusten osalta rahoitussektorin yhtiöillä ja kiinteistövuokudellisilla joukkovelkakirjalainoilla on merkittävä osuus konsernin kokonaisportfolioista, kun taas julkisen sektorin sijoitusten osuus on melko rajallinen. Suurimmassa osassa näistä sijoituksista liikkeeseenlaskijana on pohjoismainen yhtiö tai yhteisö, vaikkakin sijoitukset

Englannin punnan määräisiin joukkovelkakirjalainoihin tuovat jonkin verran hajautusta tältä kannalta. Suurin osa yrityspuolen liikkeeseenlaskijoista toimii kansainvälisillä markkinoilla huolimatta siitä, että ne sijaitsevat Pohjoismaissa, ja näin ollen niiden tuloksentekokyky ei ole kovin riippuvainen pohjoismaisista markkinoista. Positiot toimialasektoreittain, omaisuuslajeittain ja luottoluokittain on esitetty seuraavassa taulukossa. Sampo katsoo, että tase antaa riittävän kuvan maksimiluottoriskistä.

Positiot toimialasektoreittain, omaisuuslajeittain ja luottoluokittain

Sampo-konserni, 31.12.2025

Milj. e	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	D	Luokitte- lematon	Korko- sijoitukset yhteensä	Listatut osakkeet	Muut	Vasta- puoliriski	Yhteensä	Muutos tilanteesta 31.12.2024
Perusteollisuus	-	-	48	150	28	-	32	258	43	-	-	301	4
Pääomahyödykkeet	41	-	74	288	6	-	60	469	533	-	-	1 002	85
Kulutustavarat	54	53	182	415	21	-	99	824	182	2	-	1 009	39
Energia	-	-	52	5	-	-	42	99	9	-	-	109	-13
Rahoitus	175	1 121	2 310	1 073	72	-	71	4 823	814	-	3	5 639	1 207
Valtiot	617	153	12	102	-	-	-	884	-	-	-	884	173
Valtioiden takaamat jvk-lainat	12	26	6	16	-	-	-	60	-	-	-	60	-20
Terveystenhuolto	6	-	16	145	28	-	77	272	3	-	-	275	45
Vakuutus	-	1	84	243	9	-	-	337	-	2	-	340	15
Media	-	-	-	5	-	-	29	34	-	-	-	34	-24
Pakkaus	-	-	-	39	-	-	16	54	-	-	-	54	27
Julkinen sektori, muut	79	436	-	-	-	-	-	515	-	-	-	515	19
Kiinteistöala	4	37	136	127	24	5	70	404	-	-	-	404	-103
Palvelut	-	-	57	188	130	-	121	496	-	-	-	496	68
Ylikansalliset julkiset laitokset	77	-	103	47	-	-	-	227	-	-	-	227	-83
Teknologia ja elektroniikka	-	39	58	70	15	-	111	293	-	1	-	294	100
Telekommunikaatio	-	-	31	336	10	-	-	378	59	-	-	437	96
Liikenne	-	88	16	90	25	-	15	233	-	-	-	233	-16
Yhdyskuntapalvelut	-	13	145	423	63	-	88	732	-	-	-	732	210
Muut	-	-	36	22	-	-	14	72	-	5	-	77	-45
Vakuudelliset jvk-lainat	3 563	69	86	47	-	-	26	3 791	-	-	-	3 791	-384
Sijoitusrahastot	228	-	110	-	-	-	65	404	760	47	-	1 211	-17
Vastapuoliyhteisö	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-1
Yhteensä	4 857	2 035	3 562	3 831	431	5	939	15 658	2 404	58	11	18 131	1 383
Muutos tilanteesta 31.12.2024	-445	533	198	943	29	2	-373	887	884	-388	-	1 383	

Sijoitusten kokonaismäärä eroaa taulukosta Sijoitusallokaatio johdannaisista johtuen.

Kuten Korkosijoitukset rahoitussektorille, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukoista voidaan nähdä, suurin osa rahoitussektorin ja

kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen sijoituksista on tehty pohjoismaisiin sijoituskohteisiin.

Korkosijoitukset rahoitussektorille

Sampo-konserni, 31.12.2025

Milj. e	Katetut jvk-lainat	Käteinen ja rahamarkkina-sijoitukset	Pitkäaikaiset senior-lainat	Pitkäaikaiset heikkomman etuoikeuden lainat	Yhteensä	%
Ruotsi	1 655	93	555	168	2 471	28,5 %
Tanska	1 647	12	293	173	2 124	24,5 %
Suomi	51	468	339	121	979	11,3 %
Norja	232	-	314	296	842	9,7 %
Ranska	-	340	276	30	647	7,5 %
Iso-Britannia	-	90	204	-	294	3,4 %
Yhdysvallat	-	5	287	-	291	3,4 %
Alankomaat	39	-	185	51	274	3,2 %
Kanada	97	-	152	-	249	2,9 %
Sveitsi	17	2	84	-	103	1,2 %
Australia	55	-	33	-	88	1,0 %
Saksa	-	-	72	-	72	0,8 %
Islanti	-	-	51	-	51	0,6 %
Belgia	-	-	49	-	49	0,6 %
Espanja	-	-	39	-	39	0,5 %
Italia	-	-	37	-	37	0,4 %
Japani	-	-	25	-	25	0,3 %
Itävalta	-	-	21	-	21	0,2 %
Luxemburg	-	-	13	-	13	0,1 %
Bermuda	-	-	3	9	12	0,1 %
Yhteensä	3 791	1 010	3 032	848	8 681	100,0 %

Korkosijoitukset rahoitussektorille

Sampo-konserni, 31.12.2024

Milj. e	Katetut jvk-lainat	Käteinen ja rahamarkkina-sijoitukset	Pitkäaikaiset senior-lainat	Pitkäaikaiset heikkomman etuoikeuden lainat	Yhteensä	%
Tanska	2 214	7	332	168	2 721	32,3 %
Ruotsi	1 506	40	474	175	2 195	26,0 %
Norja	303	-	361	311	974	11,6 %
Suomi	39	310	269	161	778	9,2 %
Ranska	-	153	233	15	401	4,8 %
Yhdysvallat	-	-	331	-	331	3,9 %
Iso-Britannia	-	134	144	-	278	3,3 %
Kanada	64	-	131	-	195	2,3 %
Alankomaat	-	-	159	32	192	2,3 %
Australia	45	-	37	-	82	1,0 %
Sveitsi	5	-	70	-	75	0,9 %
Islanti	-	-	61	-	61	0,7 %
Saksa	-	-	50	-	50	0,6 %
Espanja	-	-	37	-	37	0,4 %
Belgia	-	-	33	-	33	0,4 %
Itävalta	-	-	21	-	21	0,2 %
Bermuda	-	-	3	8	11	0,1 %
Yhteensä	4 175	644	2 745	871	8 435	100,0 %

Korkosijoitukset julkiselle sektorille sisältävät valtionlainoja, valtioiden takaamia joukkovelkakirjalainoja sekä muita sijoituksia julkiselle sektorille (sisältäen ylikansalliset julkiset laitokset), mikä voidaan nähdä taulukoista

Korkosijoitukset julkiselle sektorille, Sampo-konserni 31.12.2025 ja 31.12.2024. Julkisen sektorin osuus on ollut kohtalaisen pieni Sampo-konsernin sijoitussalkuissa, ja sijoitukset ovat olleet lähinnä Pohjoismaihin.

Korkosijoitukset julkiselle sektorille

Sampo-konserni, 31.12.2025

Milj. e	Valtiot	Valtioiden takaamat	Julkinen sektori, muut	Yhteensä
Ruotsi	521	–	79	601
Norja	96	–	436	531
Ylikansalliset julkiset laitokset	–	–	227	227
Yhdysvallat	129	–	–	129
Iso-Britannia	114	–	–	114
Saksa	–	34	–	34
Suomi	–	26	–	26
Färsaaret	24	–	–	24
Yhteensä	884	60	742	1 686

Sampo-konserni, 31.12.2024

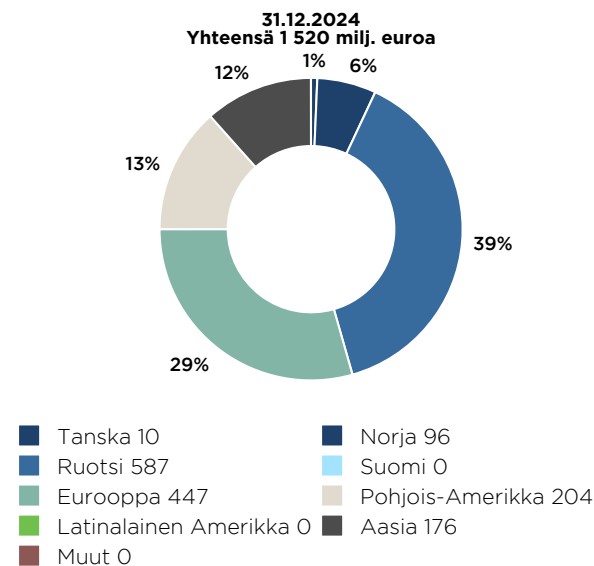
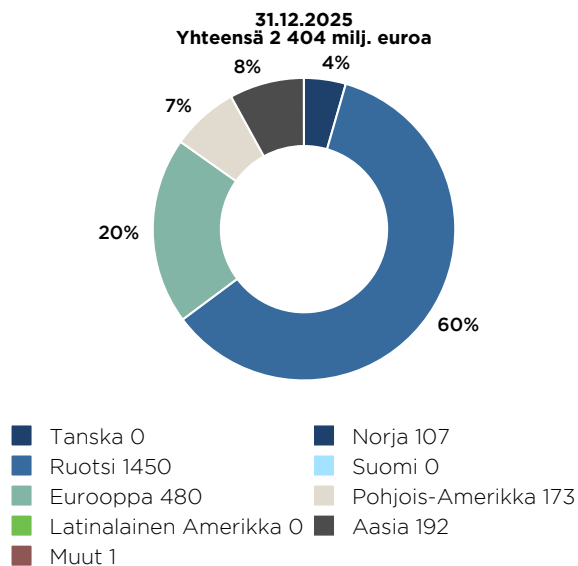
Milj. e	Valtiot	Valtioiden takaamat	Julkinen sektori, muut	Yhteensä
Ruotsi	415	–	96	511
Norja	72	–	397	470
Ylikansalliset julkiset laitokset	–	–	313	313
Yhdysvallat	122	–	–	122
Iso-Britannia	87	–	–	87
Saksa	–	56	–	56
Suomi	14	25	–	39
Yhteensä	711	80	806	1 597

Sampo-konsernin listatut osakesijoitukset olivat vuoden 2025 lopussa 2 404 miljoonaa euroa (1 520).

Maantieteellisesti Sampo-konsernin sijoitukset ovat painottuneet pohjoismaisiin yrityksiin. Pohjoismaisten osakkeiden osuus oli 65 prosenttia kaikista osakkeista. Sampo-konsernin listattujen osakesijoitusten jakauma esitetään Listattujen osakesijoitusten maantieteellinen jakauma, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -graafeissa.

Listattujen osakesijoitusten maantieteellinen jakauma

Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024



Suurimmat sijoitukset yksittäisiin nimiin

Suurimmat keskittymät liikkeeseenlaskijoittain ja omaisuuslajeittain, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukoissa kuvataan suurimmat keskittymät yksittäisiin liikkeeseenlaskijoihin ja vastapuoliin konsernitasolla.

Suurimmat keskittymät liikkeeseenlaskijoittain ja omaisuuslajeittain

Sampo-konserni, 31.12.2025

Liikkeeseenlaskija	Yhteensä milj. e	%:a sijoitus- omaisuudesta	Kassavarat ja lyhytaikaiset korko- sijoitukset	Pitkäaikaiset korko- sijoitukset: Katetut jvk-lainat	Pitkäaikaiset korko- sijoitukset: Muut jvk-lainat	Osake-sijoitukset	Vakuudella kattamaton osuus johdannaisista
Nordea Bank	1 130	6 %	162	769	199	–	1
NOBA	823	5 %	–	–	10	814	–
Nykredit Association	752	4 %	–	619	133	–	–
Swedbank	724	4 %	–	590	134	–	–
Danske Bank	667	4 %	76	435	155	–	–
Svenska Handelsbanken	628	3 %	–	492	136	–	–
Ruotsi	578	3 %	111	–	468	–	–
Norja	531	3 %	–	–	531	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken	425	2 %	236	28	161	–	–
BNP Paribas	420	2 %	340	–	79	–	–
10 suurinta keskittymää yhteensä	6 679	37 %	925	2 934	2 005	814	1
Muut	11 443	63 %					
Sijoitusomaisuus yhteensä	18 122	100 %					

Suurimmat keskittymät liikkeeseenlaskijoittain ja omaisuuslajeittain

Sampo-konserni, 31.12.2024

Liikkeeseenlaskija	Yhteensä milj. e	% sijoitus- omaisuudesta	Kassavarat ja lyhytaikaiset korko- sijoitukset	Pitkäaikaiset korkosijoi-tukset: Katetut jvk-lainat	Pitkäaikaiset korkosijoi-tukset: Muut jvk-lainat	Osake- sijoitukset	Vakuudella kattamaton osuus johdan- naisista
Nordea Bank	1 174	7 %	204	788	181	–	1
Nykredit Association	897	5 %	–	815	82	–	–
Swedbank	658	4 %	–	546	112	–	–
Svenska Handelsbanken	582	3 %	40	451	91	–	–
Realcredit Danmark	558	3 %	–	558	–	–	–
Ruotsi	511	3 %	–	–	511	–	–
Norja	472	3 %	–	–	472	–	–
NOBA	433	3 %	–	–	9	424	–
Jyske Bank	299	2 %	–	226	73	–	–
Danske Bank	223	1 %	34	15	174	–	1
10 suurinta keskittymää yhteensä	5 808	35 %	278	3 399	1 704	424	2
Muut	10 919	65 %					
Sijoitusomaisuus yhteensä	16 727	100 %					

Suurimmat high yield- ja luottoluokittelemattomat korkosijoitukset eritellään Kymmenen suurinta suoraa high yield- sekä luottoluokittelemattomaa korkosijoitusta, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukoissa.

Lisäksi suurimmat suorat sijoitukset listattuihin osakkeisiin eritellään Kymmenen suurinta suoraa listattua osakesijoitusta, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukoissa.

Kymmenen suurinta high yield- sekä luottoluokittelematonta korkosijoitusta ja listattua osakesijoitusta

Sampo-konserni, 31.12.2025

Kymmenen suurinta high yield- sekä luottoluokittelematonta korkosijoitusta	Luokitus	Yhteensä, milj. e	%:a kaikista korkosijoituksista
Vattenfall AB	BB+	63	0,4 %
Pohjolan Voima Oy	NR	38	0,2 %
Visma AS	NR	28	0,2 %
Hexagon AB	NR	28	0,2 %
Campus Byen A/S	NR	26	0,2 %
Trustly AB	NR	23	0,1 %
Intrum Invest AB	CCC	22	0,1 %
Ica Gruppen AB	NR	22	0,1 %
Anticimex AB	B-	21	0,1 %
Swedavia AB	BB+	20	0,1 %
10 suurinta keskittymää yhteensä		292	1,9 %
Muut korkosijoitukset		15 369	98,1 %
Korkosijoitukset yhteensä		15 660	100,0 %

* Sijoitusta Nexi S.p.A. -yhtiöön hallinnoi H&F Evergood Partners.

Kymmenen suurinta listattua osakesijoitusta	Yhteensä, milj. e	%:a kaikista osakesijoituksista
NOBA	814	33,9 %
Volvo	148	6,2 %
Nexi S.p.A.*	124	5,1 %
ABB	83	3,5 %
Veidekke	66	2,7 %
Autoliv Inc	63	2,6 %
Telia Company	59	2,4 %
Nederman Holding	55	2,3 %
Yara International	41	1,7 %
VBG Group AB	40	1,7 %
10 suurinta keskittymää yhteensä	1 492	62,1 %
Muut osakesijoitukset	912	37,9 %
Osakesijoitukset yhteensä	2 404	100,0 %

Kymmenen suurinta high yield- sekä luottoluokittelematonta korkosijoitusta ja listattua osakesijoitusta

Sampo-konserni, 31.12.2024

Kymmenen suurinta high yield- sekä luottoluokittelematonta korkosijoitusta	Luokitus	Yhteensä, milj. e	%:a kaikista korkosijoituksista
Vattenfall AB	BB+	60	0,4 %
Pohjolan Voima Oy	NR	32	0,2 %
Campus Byen A/S	NR	29	0,2 %
Swedavia AB	NR	29	0,2 %
Visma AS	NR	28	0,2 %
Hexagon AB	NR	24	0,2 %
Sanoma Oyj	NR	22	0,2 %
Altera Shuttle	NR	21	0,1 %
Granite Debtco 9 Ltd	NR	20	0,1 %
Ica Gruppen AB	NR	20	0,1 %
10 suurinta keskittymää yhteensä		286	1,9 %
Muut korkosijoitukset		14 494	98,1 %
Korkosijoitukset yhteensä		14 780	100,0 %

Kymmenen suurinta listattua osakesijoitusta	Yhteensä, milj. e	%:a kaikista osakesijoituksista
NOBA*	424	21,8 %
Nexi S.p.A.**	156	8,0 %
Volvo	148	7,6 %
ABB	88	4,5 %
Nederman Holding	66	3,4 %
Veidekke	61	3,1 %
Autoliv Inc	57	2,9 %
Telia Company	43	2,2 %
Husqvarna	40	2,1 %
Beijer AB	32	1,7 %
10 suurinta keskittymää yhteensä	1 116	57,4 %
Muut osakesijoitukset	828	42,6 %
Osakesijoitukset yhteensä	1 944	100,0 %

* Vaikka NOBA ei ollut vuonna 2024 listattu yhtiö, se oli merkittävä sijoitus Sampo Oyj:n sijoitussalkussa ja siksi mukana tässä taulukossa.

** Sijoitusta Nexi S.p.A. -yhtiöön hallinnoi H&F Evergood Partners.

Saamiset muista kuin investment grade -luokituksen saaneista korkosijoituksista ovat merkittävät, koska suhteellisen pienellä osalla pohjoismaisista yhtiöistä on luottoluokitus, ja lisäksi monilla luottoluokitelluilla yhtiöillä on high yield -luottoluokitus.

Keskittymät koko taseen tasolla

Yleisesti ottaen Sampo-konserni on rakenteellisesti riippuvainen pohjoismaisten talouksien suoriutumisesta, kuten jo aiemmin kuvattiin. Sampo-konserni on myös taloudellisesti alttiina yleisen korkotason laskulle. Tämä aiheutuu siitä, että vakuutusvelkojen duraatio on pidempi kuin korkosijoitusten duraatio ja osaltaan Sampo Oyj:n liikeeseenlaskemien lainojen vaikutuksesta. Sampo-konserni hyötyy korkojen noususta, kun vakuutusvelkojen ja Sampo Oyj:n liikeeseenlaskemien lainojen taloudellinen arvo pienenee enemmän kuin sijoitusten arvo.

Korkoriski

Altistuminen korkoriskille vakuutus sopimuksista ja jälleenvakuutus sopimuksista syntyy tapahtuneiden vahinkojen nettovastuuvelasta, jossa tulevat korvausmaksut diskontataan nykyarvoon, ja siksi diskonttokorkojen muutokset vaikuttavat niihin. Korkojen duraatiota ja herkkyyttä korvausvastuun korkomuutoksille analysoidaan aiemmin taulukossa Vastuuvelkaan liittyvien riskien herkkyydet, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024.

Valuuttariski

Valuuttariskiä pienennetään yhteensovittamalla valuutoittain vastuuvelat vastaavien sijoitusten valuuttojen kanssa tai käyttämällä valuuttajohdannaisia. Vakuutustoiminnan valuutta-altistuma suojataan yhtiö/sivuliike tasolla säännöllisesti perusvaluuttaa vastaan. Koska Ison-Britannian segmentin toimintavaluutta on punta ja sen vakuutustoiminta on kokonaan Isossa-Britanniassa, sillä ei ole valuutta-altistuksia vakuutustoiminnassaan. Kyseisen rivin luvut edustavat siten Pohjoismaisen segmentin valuutta-altistuksia. Sijoitusten valuutta-altistumaa seurataan viikoittain, ja se suojataan, kun altistuma on noussut tietylle tasolle. Taso on määritetty perustuen kustannustehokkuuteen ja suojastransaktion minimikokoon.

Transaktioriskipositio

Sampo-konserni, 31.12.2025

Kotivaluutta EUR (milj.)	EUR	USD	JPY	GBP	SEK	NOK	DKK	Muut	Yhteensä, netto
Vakuutustoiminta	-2 999	-116	0	-107	-3	-2 413	-3 772	-37	-9 447
Sijoitukset	3 745	483	0	127	818	1 944	2 697	0	9 814
Johdannaiset	-829	-358	3	24	-365	431	1 948	18	870
Transaktioriskipositio, netto	-83	9	3	44	449	-38	872	-19	1 238
Herkkyys: EUR -10 %	-8	1	0	4	45	-4	87	-2	124

Sammon transaktioriskipositio eurossa kuvaa sellaisten ulkomaisten tytäryhtiöiden / niiden sivuliikkeiden positioita, joiden kotivaluutta on muu kuin euro.

Transaktioriskipositio

Sampo-konserni, 31.12.2024

Kotivaluutta EUR (milj.)	EUR	USD	JPY	GBP	SEK	NOK	DKK	Muut	Yhteensä, netto
Vakuutustoiminta	-3 225	-156	0	-93	13	-2 332	-1 163	-32	-6 988
Sijoitukset	3 261	481	0	71	529	1 855	1 043	1	7 240
Johdannaiset	-117	-323	12	20	-109	437	976	7	903
Transaktioriskipositio, netto	-81	2	12	-3	433	-40	856	-24	1 154
Herkkyys: EUR -10 %	-8	0	1	0	43	-4	86	-2	115

Vuosi 2024 ei sisällä Topdanmarkia.

Vastuuvelan sekä rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit esitetään Kassavirrat sopimukseen perustuvan maturiteetin mukaan, Sampo-konserni, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukoissa. Taulukoissa rahoitusvarat ja -velat on jaettu sopimuksiin, joiden

maturiteetti on sopimuksessa määriteltä sekä muihin sopimuksiin. Muiden sopimusten kassavirtaprofiiliin esittämisen sijasta niille esitetään ainoastaan kirjanpitoarvo. Lisäksi taulukoissa on esitetty nettovastuuvelan odotetut kassavirrat eli kassavirrat

jälleenvakuutuksen jälkeen. Erien luonteesta johtuen näihin lukuihin liittyy epävarmuutta. Korkosijoitusten keskimääräinen maturiteetti oli 3,4 vuotta (3,7).

Kassavirrat sopimukseen perustuvan maturiteetin mukaan

Sampo-konserni, 31.12.2025

Milj. e	Kirjanpitoarvo yhteensä	Kirjanpitoarvo, ei sopimukseen perustuvaa eräpäivää	Kirjanpitoarvo, sopimukseen perustuva eräpäivä	Kassavirrat						
				2026	2027	2028	2029	2030	2031-2040	2041-
Rahoitusvarat	18 486	3 952	14 535	3 207	3 164	2 686	1 970	1 638	2 994	288
Rahoitusvarat (muut kuin johdannaiset)	18 462	3 952	14 511	3 190	3 164	2 686	1 970	1 638	2 987	282
Koronvaihtosopimukset	14	—	14	7	—	—	—	—	7	6
Valuuttajohdannaiset	10	—	10	10	—	—	—	—	—	—
Sattuneen vahinkotapahtuman vara	2 156	2 156	0	707	390	274	179	42	201	363
Rahoitusvelat	-2 432	—	-2 432	-650	-545	-471	-547	-422	-759	-9
Rahoitusvelat (muut kuin johdannaiset)	-2 327	0	-2 327	-614	-541	-448	-543	-418	-718	—
Koronvaihtosopimukset	-75	—	-75	-5	-4	-23	-4	-4	-41	-9
Valuuttajohdannaiset	-31	—	-31	-31	—	—	—	—	—	—
Vuokrasopimusvelat	-151	—	-151	-30	-26	-24	-21	-20	-45	0
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka ja muu vakuutukseen liittyvä maksettava	-11 169	-11 169	0	-4 246	-1 658	-1 093	-770	-454	-1 708	-1 240
Sijoitussitoumukset	-125	—	-125	-125	0	0	0	0	0	0

Rahoitusvarat (muut kuin johdannaiset) sisältää Hastingsin lainat asiakkailta.

Kassavirrat sopimukseen perustuvan maturiteetin mukaan

Sampo-konserni, 31.12.2024

Milj. e	Kirjanpitoarvo yhteensä	Kirjanpitoarvo, ei sopimukseen perustuvaa eräpäivää	Kirjanpitoarvo, sopimukseen perustuva eräpäivä	Kassavirrat						
				2025	2026	2027	2028	2029	2030-2039	2040-
Rahoitusvarat	17 060	3 074	13 987	2 950	2 835	3 247	2 312	1 479	2 361	156
Rahoitusvarat (muut kuin johdannaiset)	17 035	3 074	13 961	2 923	2 834	3 246	2 312	1 479	2 360	156
Koronvaihtosopimukset	2	—	2	0	—	—	—	—	1	—
Valuuttajohdannaiset	24	—	24	28	—	—	—	—	—	—
Sattuneen vahinkotapahtuman vara	2 342	2 342	0	892	419	294	93	118	200	326
Rahoitusvelat	-3 126	—	-3 126	-585	-380	-451	-477	-553	-1 498	-2
Rahoitusvelat (muut kuin johdannaiset)	-3 038	—	-3 038	-562	-378	-448	-456	-551	-1 481	—
Koronvaihtosopimukset	-68	—	-68	-5	-1	-3	-21	-2	-18	-2
Valuuttajohdannaiset	-20	—	-20	-18	—	—	—	—	—	—
Vuokrasopimusvelat	-134	—	-134	-31	-25	-20	-18	-16	-44	0
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka ja muu vakuutukseen liittyvä maksettava	-10 704	-10 704	0	-4 054	-1 524	-1 027	-607	-499	-1 719	-1 275
Sijoitussitoumukset	-40	—	-40	-40	0	0	0	0	0	0

Vastapuoliriskit Sampo-konsernissa

Pääasialliset vastapuoliriskin lähteet ovat jälleenvakuutussaamiset ja sijoitukset. Vastapuoliriski, joka syntyy saamisista vakuutusasiakkailta ja muista liiketoimista aiheutuneista saamisista, on yleisesti ottaen hyvin vähäinen, koska vakuutuksen maksamatta jättäminen johtaa yleensä vakuutusturvan päättymiseen.

Jälleenvakuutuksen vastapuoliriski

Erittely jälleenvakuutus- ja poolisaamisista on esitetty alla olevassa taulukossa. Taulukossa ei ole mukana 263 miljoonan euron jälleenvakuutussaamisia, jotka liittyvät lähinnä captive-jälleenvakuutukseen ja lakisääteisiin pooleihin.

Koska yllä esitettyjä saamisia ei ole yleensä katettu vakuuksin, koko saamisten määrä on altistunut vastapuoliriskille.

Jälleenvakuutuspolitiikassa asetetaan vaatimukset jälleenvakuuttajien luottokelpoisuusluokitusten minimitasolle ja tasot vastuun enimmäismäärälle yksittäistä jälleenvakuuttajaa kohden. Luottoriskianalyysi on lisäksi keskeisessä roolissa vastapuolien hyväksynnässä.

Sijoituksiin liittyvä vastapuoliriski

Ennen sijoittamista mahdolliset sijoitukset analysoidaan perusteellisesti. Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuutta ja tulevaisuudennäkymiä arvioidaan yhdessä mahdollisten vakuuksien sekä sijoituksen rakenteellisten yksityiskohtien kanssa. Sisäiset riski-indikaattorit ovat tärkeitä tekijöitä arvioinnissa, vaikka huomioidaan myös makrotaloudellinen ympäristö, markkinatrendit sekä analyytikoiden ulkoiset mielipiteet ja luokituslaitosten luottoluokitukset. Lisäksi salkun kehitystä ja vastapuolten luottokelpoisuutta seurataan jatkuvasti.

Jälleenvakuutus- ja poolisaamiset

Sampo-konserni, 31.12.2025

Luokitus	31.12.2025	
	Yhteensä, milj. e	%
AAA		
AA+ - A-	2 354	100 %
BBB+ - BBB-	0	0 %
BB+ - C	0	0 %
D		
Luokittelematon	1	— %
Yhteensä	2 355	100 %

Pääomitus

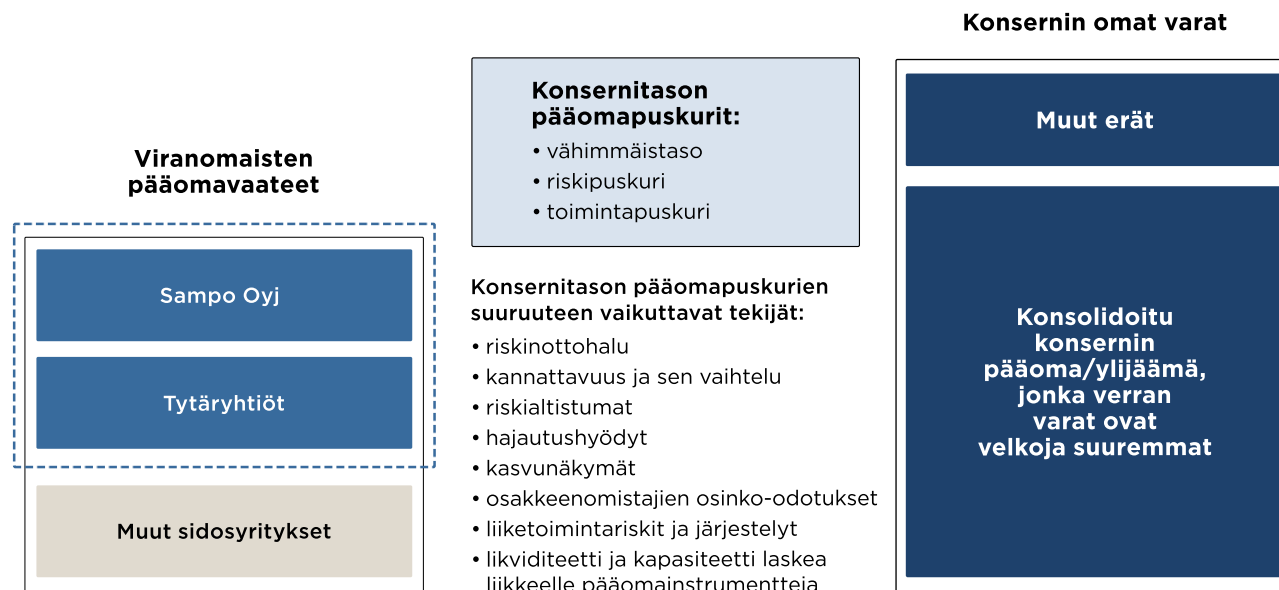
Sammon liiketoiminnan ydinosaamista on liiketoimintaan liittyvien riskien taidokas hinnoittelu sekä syntyvien riskialtistumien ja näiden kattamiseen tarvittavien pääomien korkealaatuinen hallinta. Tuottojen, riskien ja pääomien välinen tasapaino myötävaikuttaa oman pääoman tuottoon ja sidosryhmien luottamukseen sekä helpottaa omistaja-arvon luomista.

Sampo Oyj on vastuussa konsernin pääomahallinnan toimenpiteistä. Näitä ohjataan konsernitason vakavaraisuudelle sekä velkaisuudelle asetetuilla tavoitteilla. Ne sisältävät myös päätökset konsernitasolla sijoitusten riskialtistumiin, liiketoiminnan kasvu- ja tulostavoitteisiin, jälleenvakuutusstrategioihin, voitonjakoon sekä pääomainstrumenttien liikkeellelaskuun liittyen.

Konsernitason pääomitusta hallitaan Sammon pääomahallinnan kehikolla, joka asettaa tavoitteet vakavaraisuudelle ja ohjaa mahdollisia riskienhallinnan toimenpiteitä.

Sampo-konsernin pääomitukseen vaikuttavia tekijöitä on havainnollistettu kaaviossa Sampo-konsernin pääomittamisen puitteet.

Sampo-konsernin pääomittamisen puitteet



Konsernin pääomavaatimus on riippuvainen pääasiassa vakuutusyhtiöiden pääomavaatimuksista. Emoyhtiön kontribuutio konsernin pääomatarpeeseen on muutoin vähäinen, sillä Sammolla ei ole omaa liiketoimintaa lukuun ottamatta pääomarakenteen ja likviditeetin hallintaa. Sammolla on edelleen kaksi pääomasijoitusta emoyhtiön taseessa, jotka osaltaan myös vaikuttavat konsernin pääomavaateeseen.

Riskien välistä hajautushyötyä on kahdella tasolla, sekä yhtiöiden sisällä että niiden välillä. Näistä ensimmäinen sisältyy yhtiöiden vakavaraisuuspääomavaatimukseen (Solvency Capital Requirement, SCR).

Käsitteellisesti konsernin oma varallisuus on yhtä kuin varojen ja velkojen markkina-arvojen välinen erotus lisättyä huonomman etuoikeuden veloilla. Kyseinen erotus on kertynyt konsernin olemassaolon aikana, ja se sisältää seuraavat pääkomponentit:

- Kertyneet voitot, joita ei ole maksettu osinkoina vuosien aikana
- Arvostuserot IFRS:n ja Solvenssi II:n välillä
- Liikkeelle laskettu pääoma ja Solvenssi II -ehdot täyttävät huonomman etuoikeuden velkakirjat.

Sampo-konsernin pääomavaatimus ja oma varallisuus ovat molemmat alttiita translaatoriskille. Konserniyhtiöiden pääoma sekä pääoman tarve muunnetaan niiden raportointivaluutoista euroiksi. Konserniyhtiöiden raportointivaluuttojen heiketessä euroon nähden konsernin todellisen euromääräisen pääoman määrä supistuu ja konserniyhtiöiden euromääräiset pääomavaatimukset ovat myös

alhaisemmat. Translaatoriskiä seurataan sisäisesti ja sen vaikutusta konsernin vakavaraisuuteen toiminnan jatkuvuuden näkökulmasta analysoidaan säännöllisesti. Translaatoriskille ei kuitenkaan aseteta sisäisesti pääomatarvetta, sillä se realisoituu ainoastaan, jos jokin tytäryhtiö myydään.

Konsernitason pääomapuskurit ovat yhteenlaskettuna yhtä kuin erotus konsernin oman varallisuuden määrän ja konsernin pääomavaatimuksen välillä. Vakuutusyhtiötasoisten tekijöiden – odotettujen voittojen ja niiden volatilitietin, liiketoiminnan kasvumahdollisuuksien, sijoitusten ja vastuuvelan arvovaihtelusta aiheutuvien taseriskien sekä kyvyn laskea liikkeelle Solvenssi II:n mukaisia pääomainstrumentteja – lisäksi on konsernitason vaikuttavia seikkoja, jotka ovat olennaisia arvioitaessa pääomapuskurien suuruutta konsernitason. Olennaisimmat pääomapuskurien suuruuteen vaikuttavat konsernitason tekijät ovat konsernin yhtiöiden voittojen korrelaatio, emoyhtiön kapasiteetti luoda likviditeettiä, liiketoimintajärjestelyiden todennäköisyys sekä osakkeenomistajien osinko-odotukset.

Sampo Oyj:n rooli

Sampo Oyj on konsernin emoyhtiönä vastuussa konsernin pääomanhallinnan toimenpiteistä. Näitä toimia ohjataan ryhmätason vakavaraisuudelle ja velkaisuusasteelle asetetuilla tavoitteilla. Niihin kuuluvat päätökset konsernitason sijoitusriskeistä, liiketoiminnan kasvu- ja tulostavoitteista, jälleenvakuutusstrategioista, voitonjaosta sekä pääomainstrumenttien

liikkeeseenlaskuista. Lisäksi konsernitason riskikertymiä ja -keskittymiä seurataan säännöllisesti, ja niitä hallitaan säätelemällä kokonaisriskejä tarpeen vaatiessa.

Sampo Oyj on konsernissa likviditeetin lähde. Tämän vuoksi rahoitusrakenteen kestävyys ja kyky hankkia rahoitusta tarvittaessa ovat jatkuvasti arvioinnin kohteena. Sampo Oyj tarvitsee likviditeettiä konsernin rahoituksen tarpeisiin mahdollistaakseen osinkovarmuuden ja rahoittaakseen mahdollisia liiketoimia. Sampo Oyj:n rahoitus rajoittuu sisäisiin osinkoihin ja sijoitustuottoihin, mutta sitä voidaan määräjain täydentää uudella velalla ja pääomalla tai sijoitusten myynnillä. Näin ollen emoyhtiön likviditeettiä hallinnoidaan kokonaisvaltaisesti yhdessä osinkopolitiikan, strategisten päämäärien sekä taseelle asetettujen tavoitteiden kanssa.

Vuoden 2025 lopussa Sampo Oyj:lla oli 7 431 miljoonan edestä strategisia sijoituksia tytäryhtiöihin, ja ne oli pääosin rahoitettu omalla pääomalla, 9 007 miljoonaa euroa. Sampo Oyj:llä oli senior-ehtoista velkaa 787 miljoonaa euroa ja hybridilainaa 1 178 miljoonaa euroa. Senior-lainojen keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti oli 3,5 vuotta. Strategisten sijoitusten ja muiden sijoituserien rahoitus on vahvasti järjestetty.

Kyky hankkia rahoitusta riippuu velkaantuneisuudesta ja likviditeettipuskurista, jotka voidaan päätellä Taserakenne, Sampo Oyj, 31.12.2025 ja 31.12.2024 -taulukosta.

Taserakenne

Sampo Oyj, 31.12.2025 ja 31.12.2024

Milj. e	31.12.2025	31.12.2024
Vastaavaa yhteensä	11 121	10 508
Käteiset varat	881	626
Sijoitukset	2 754	2 408
Muut sijoitukset	3	3
Korkosijoitukset	1 813	1 826
Osakkeet ja osuudet	938	580
Huonommalla etuoikeudella olevat saamiset	—	—
Osuudet saman konsernin yrityksissä	7 431	7 431
Sijoitukset tytäryrityksissä	7 431	7 431
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	—	—
Muut varat	56	44

Milj. e	31.12.2025	31.12.2024
Vastattavaa yhteensä	11 121	10 508
Liikkeeseen lasketut yritystodistukset	—	—
Pitkäaikainen vieras pääoma	787	954
Private placement -lainat	—	0
Joukkovelkakirjalainat	787	954
Pääomalainat	1 178	1 491
Oma pääoma	9 007	7 989
Sidottu oma pääoma	98	98
Tier 1 -joukkovelkakirjalaina	298	0
Voitonjakokelpoiset varat	8 612	7 891
Muut velat	149	75

Taulukon luvut ovat IFRS:n mukaisia ja sisältävät keskinäisen lainasaamisen ifiltä.

Sammolla oli likviditeettiä 881 miljoonaa euroa (626) pankkitilisaldona sekä lyhytaikaisina rahamarkkinasijoituksina. Likviditeettiin vaikuttaa pääasiassa saadut ja maksetut osingot sekä muutokset liikkeeseenlasketuissa velkainstrumenteissa ja tehdyissä sijoituksissa. Sampo maksaa osinkonsa toukokuussa, jolloin likviditeetti laskee huomattavasti. Osa sijoituksista voidaan myydä, mikäli tarvitaan likviditeettiä. Lyhyen aikavälin likviditeettiä voidaan pitää riittävänä.

Sammon rahoitusasema on hyvä, minkä ansiosta yhtiö kykenee uudelleenrahoittamaan nykyiset velkansa ja laskemaan liikkeelle uutta velkaa. Tämä yhdessä yhtiön myytävissä olevien omaisuuserien kanssa tarkoittaa, että Sampo kykenee luomaan likviditeettiä.

Sampo Oyj pystyy tasapainottamaan riskejä konsernin sisällä. Hallinnoidessaan rahoitus- ja pääomarakennettaan sekä likviditeettiään Sampo Oyj ottaa huomioon, että suurimmalla osalla sen liiketoiminta-alueista on eurosta poikkeavat perusvaluutat (Ruotsin kruunu, Tanskan kruunu ja Englannin punta) ja sen, että ne ovat alttiina korkojen laskulle. Nämä riskit saattavat vaikuttaa Sammon tekemiin päätöksiin sen omien velkainstrumenttien liikkeeseenlaskun yhteydessä ja likviditeettiportfolioa hoidettaessa.

Sampo Oyj:n tilinpäätös

Sampo Oyj:n tuloslaskelma	241
Sampo Oyj:n tase	242
Sampo Oyj:n rahavirtalaskelma	243

Sampo Oyj:n tuloslaskelma

Euroa	Liite	1-12/2025	1-12/2024
Liikevaihto		2 145 854	1 613 222
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-22 346 136	-16 906 640
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-2 541 992	-2 309 350
Muut henkilösivukulut		-3 765 951	-3 167 059
Liiketoiminnan muut kulut	1	-18 341 415	-21 444 644
Liikevoitto		-44 849 641	-42 214 471
Rahoitustuotot ja -kulut	3		
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä		1 496 045 592	767 526 733
Tuotot muista osuuksista		6 181 162	—
Muut korko- ja rahoitustuotot			
Saman konsernin yrityksiltä		59 422 005	11 947 106
Muilta		10 429 019	25 818 262
Muut tuotot ja kulut sijoituksista		30 724 265	1 130 378 459
Muut korkotuotot		18 086 912	29 609 093
Korkokulut ja muut rahoituskulut		-68 462 961	-73 880 226
Valuuttatulos		-3 609 210	13 568 866
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		1 503 967 143	1 862 753 823
Tilikauden verot		-144 688	-279 141
Tilikauden voitto		1 503 822 455	1 862 474 682

Sampo Oyj:n tase

Euroa	Liite	2025	2024
Vastaavaa			
Aineettomat hyödykkeet		882 373	790 768
Aineelliset hyödykkeet		3 512 803	2 578 443
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	20	7 447 617 854	7 447 617 854
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	4	1 723 370 133	1 724 651 817
Muut osakkeet ja osuudet	5	400 262 354	523 679 758
Muut sijoitukset	6	527 591 813	478 899 344
Lyhytaikaiset saamiset			
Muut saamiset	7	28 071 266	25 013 998
Siirtosaamiset	8	17 371 527	17 789 978
Rahat ja pankkisaamiset		440 283 787	247 810 114
Vastaavaa yhteensä		10 588 963 911	10 468 832 075

Euroa	Liite	2025	2024
Vastattavaa			
Oma pääoma	9,10		
Osakepääoma		98 113 838	98 113 838
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto		3 526 933 999	3 526 933 999
Muut rahastot		272 662 302	272 662 302
Edellisten tilikausien voitto		2 846 436 870	2 188 887 859
Tilikauden voitto		1 503 822 459	1 862 474 682
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma	12		
Tier 1 -joukkovelkakirjalaina		299 974 660	—
Pääomalainat		1 178 239 915	1 491 077 179
Joukkovelkakirjalainat		787 050 554	791 951 837
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Joukkovelkakirjalainat		—	161 807 404
Muut velat		4 752 135	2 491 086
Siirtovelat	11	70 977 179	72 431 889
Vastattavaa yhteensä		10 588 963 911	10 468 832 075

Sampo Oyj:n rahavirtalaskelma

Euroa	1-12/2025	1-12/2024
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto ennen veroja	1 503 967 143	1 862 753 823
Oikaisut		
Sijoitusten myyntivoitot ja -tappiot	-57 776 129	-18 106 276
Saadut ja maksetut korot	-19 632 588	11 794 908
Muut oikaisut ¹	16 538 141	-1 129 832 013
Oikaisut yhteensä	-60 870 577	-1 136 143 381
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		
Sijoitukset	105 351 572	528 843 603
Muut varat	86 213 741	47 105 651
Yhteensä	191 565 313	575 949 253
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		
Rahoitusvelat	-1 147 096	-2 079 077
Muut velat	-2 669 778	3 537 795
Maksetut korot	-71 204 172	-66 231 611
Maksetut tuloverot	393 293	134 472
Yhteensä	-74 627 752	-64 638 422
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	1 560 034 127	1 237 921 273
Investointien rahavirta		
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	—	-356 287 346
Nettoinvestoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 457 544	-11 720
Investointeihin käytetyt nettorahavarat	-1 457 544	-356 299 066

Euroa	1-12/2025	1-12/2024
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Maksetut osingot	-915 021 060	-903 234 154
Omien osakkeiden hankinta	-289 904 610	-475 189 927
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, liikkeeseen laskut	297 750 000	—
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, lyhennykset	-458 927 238	-2 054 997
Rahoitukseen käytetyt nettorahavarat	-1 366 102 909	-1 380 479 077
Rahavirrat yhteensä	192 473 673	-498 856 870
Rahavarat tilikauden alussa	247 810 114	746 666 984
Rahavarat tilikauden lopussa	440 283 787	247 810 114
Rahavarojen nettomuutos	192 473 673	-498 856 870

Lisätietoa rahavirtalaskelmaan

Euroa	1-12/2025	1-12/2024
Saadut korot	90 836 760	54 436 703
Maksetut korot	-71 204 172	-66 231 611
Saadut osingot	1 502 226 754	767 526 733

¹Muut oikaisut sisältävät pysyvän arvonalennuksen -26 (-68) miljoonaa euroa H&F Evergood SA pääomarahastoon. Vertailukaudella muut oikaisut sisälsivät Topdanmark A/S:n vähemmistöosakkeiden hankintaan sekä Topdanmark A/S:n osakkeiden myyntiin If Skadeförsäkring Holding AB:lle liittyviä eriä.

Sampo Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot

Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista	245
1 Liiketoiminnan muut kulut	247
2 Tilintarkastajan palkkiot	247
3 Rahoitustuotot ja -kulut	247
4 Saamiset saman konsernin yrityksiltä	247
5 Muut osakkeet ja osuudet	247
6 Muut sijoitukset	248
7 Muut saamiset	248
8 Siirtosaamiset	248
9 Emoyhtiön oman pääoman muutoslaskelma	249
10 Osakepääoma	250
11 Siirtovelat	250
12 Pitkäaikainen vieras pääoma	250
13 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	250
14 Eläkevastuut	250
15 Vuokravastuut	250
16 Muut vastuut ja sitoumukset	250
17 Henkilöstön lukumäärä	250
18 Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	251
19 Toimitusjohtajaan, tämän sijaiseen sekä hallituksen jäseniin liittyvät eläkekulut	251
20 Osakeomistukset	252

Sampo Oyj:n tilinpäätöksen liitetiedot

Yhteen veto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Sampo Oyj (y-tunnus 0142213-3) on Sampo-konsernin emoyhtiö, joka on Nasdaq Helsingissä listattu suomalainen julkinen osakeyhtiö. Yhtiöllä on lisäksi rinnakkaislistautuminen Nasdaq Tukholmassa ja Nasdaq Kööpenhaminassa. Yhtiön kotipaikka on Helsinki, ja konsernin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fabianinkatu 21, 00130 Helsinki, Suomi.

Sampo Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitolain ja -asetuksen mukaisesti noudattaen myös muita tilinpäätöksen laatimiselle asetettuja säännöksiä.

Topdanmark A/S:n vähemmistöosakkeiden hankinta ja myynti If Skadeförsäkring Holding AB:lle

Sampo hankki vuonna 2024 Topdanmark A/S:n jäljellä olevat vähemmistöomistajien osuudet. Liiketoimi saatettiin loppuun 25.10.2024. Vähemmistöosakkeiden lunastuksen jälkeen Sampo Oyj myi kaikki omistamansa Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle. Myynti toteutettiin markkinaehtoisesti. Lisätietoja hankinnasta löytyy Sampo-konsernin tilinpäätöksen [liitteestä 28](#).

Julkisessa vaihtotarjouksessa vähemmistöosakkeiden omistajille annettiin vastikkeena Sammon A-osakkeita. Osakeanti 2 000 miljoonaa euroa kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Lunastusmenettelyssä jäljellä olleiden vähemmistö-osakkeiden hankintahinta oli 325 miljoonaa euroa, joka maksettiin käteisellä.

Sampo on määrittänyt hankittujen Topdanmark A/S:n osakkeiden hinnan kyseisten osakkeiden hankinnassa annetun vastikkeen perusteella. Hankinnasta suoraan aiheutuneet transaktiokustannukset on aktivoitu hankittujen osakkeiden tasearvoon.

Markkina-arvostukseen perustuva myyntihinta oli 4 659 miljoonaa euroa. Maksu toteutettiin kokonaisuudessaan Sammon ja If Skadeförsäkring Holding AB (publ):in välisellä lainajärjestelyllä ja osakkeenomistajan lisäpääomasijoituksella. Lisäpääomitus kirjattiin lisäyksenä If Holding:in osakkeiden arvoon Sampo Oyj:n taseessa.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset tase-erät arvostetaan käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräisten erien muutokset kirjataan valuuttakurssivoittoa tai -tappioiden tuloslaskelmaan.

Pysyvät vastaavat

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet esitetään alkuperäisten hankintamenojen ja kertyneiden poistojen erotuksena.

Sijoitukset

Sampo Oyj:ssä sijoitukset arvostetaan noudattaen kirjanpitolain 5.2 pykälää, ja ne ovat osa pysyviä vastaavia. Sijoitukset arvostetaan hankintamenoon. Mikäli on olemassa objektiivista näyttöä arvonalentumisesta ja käyvän arvon arvioidaan olevan pysyvästi kirjanpitoarvoa alempi, kirjataan arvonalennus tulosvaikutteisesti. Arvonalentumiskirjausta ei voida peruuttaa.

Johdannaisinstrumentit

Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt johdannaissopimukset arvostetaan niitä alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon. Johdannaissopimuksen tekohetken arvon ja tilinpäätöspäivän arvon välinen negatiivinen erotus kirjataan tuloslaskelmaan tilikauden kuluksi ja taseeseen velkana. Positiivista erotusta ei kirjata.

Lisäksi tuloslaskelmaan kirjataan sijoitustoiminnan tuottoihin ja kuluihin tilikaudelle kuuluvat korkotuotot ja -kulut sekä johdannaissopimusten sulkemisesta tai raukeamisesta syntyneet voitot ja -tappiot.

Mikäli koronvaihtosopimusta tai koron- ja valuutanvaihtosopimusta on käytetty erillislainan tai vastaavan tase-erän suojaamiseen, jolloin muuttuvakorkoiset määrät kumoavat toisensa, kirjataan järjestelystä tuloslaskelmaan rahoituskulujen nettomäärä, joka on kiinteän koron suuruinen. Myös mahdollisten valuuttakurssimuutosten vaikutukset kirjataan järjestelystä nettomääräisesti. Johdannaissopimuksia on käytetty vain taloudelliseen suojaukseen, suojauslaskentaa ei noudateta.

Vieras pääoma

Rahoitusvelat, kuten pääomalainat ja joukkovelkakirjalainat, kirjataan alun perin nimellisarvoon. Korkokulut jaksotetaan.

Vuonna 2025 Sampo Oyj laski liikkeelle Tier 1 - joukkovelkakirjalainan, joka käsitellään rahoitusvelkana suomalaisen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti. Tier 1- joukkovelkakirjalaina esitetään pitkäaikaisena rahoitusvelkana taseessa. Korkokulut jaksotetaan ja kirjataan tulokseen.

Tuloutusperiaate

Tuotot tuloutetaan suoriteperusteisesti.

Sijoitustoiminnan tuotot ja -kulut

Sijoitustoiminnan tuottoihin ja kuluihin kirjataan tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä, tilikaudelle kohdistuvat korkotuotot ja -kulut sijoituksista sekä johdannaissopimuksista, sijoituksista toteutuneet myyntivoitot ja tappiot, johdannaissopimusten sulkemisesta tai raukeamisesta syntyneet voitot ja tappiot, rahoitusvelkojen korkokulut sekä sijoituksista kirjattavat arvonalentumiset.

Vuokrasopimukset

Vuokrasopimuksiin liittyvät maksut kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi vuokra-ajalle.

Verot

Tuloslaskelmaan sisältyvät tuloverot perustuvat tilikauden verotettavaan tulokseen. Tuloslaskelman verokulu sisältää kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron ja laskennallisen veron. Verokulu kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi suoraan omaan pääomaan kirjattavien erien osalta, jolloin myös vero kirjataan vastaavasti. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin tilikausiin liittyvillä veroilla.

Rahoitusriskien hallinta

Rahoitusriskien hallinta on kuvattu konsernin [riskienhallintaliitteessä 32](#).

1 Liiketoiminnan muut kulut

Tuhatta euroa	1-12/2025	1-12/2024
Vuokratkulut	-804	-1 418
IT-kulut	-3 152	-3 341
Ulkopuoliset palvelut	-7 514	-10 023
Muut henkilöstökulut	-1 800	-1 435
Muut kulut	-5 071	-5 227
Yhteensä	-18 341	-21 445

Erä Muut kulut sisältää mm. hallintokuluja.

2 Tilintarkastajan palkkiot

Tuhatta euroa	1-12/2025	1-12/2024
Tilintarkastuspalkkiot	-460	-450
Kestävyysraportoinnin varmennus	-105	-137
Muut palkkiot	-208	-204
Yhteensä	-773	-791

3 Rahoitustuotot ja -kulut

Tuhatta euroa	1-12/2025	1-12/2024
Saadut osingot	1 502 227	767 527
Korkotuotot	87 938	67 374
Korkokulut	-70 493	-68 143
Myyntivoitot	57 776	1 198 547
Valuuttatulos	-3 609	13 569
Muut	-25 022	-73 905
Yhteensä	1 548 817	1 904 968

Vuonna 2025 myyntivoitot, yhteensä 58 miljoonaa euroa, koostuivat NOBA Groupin osakkeiden osittaisesta myynnistä. Sampo lunasti tilikaudella 316 miljoonan euron kokonaisnimellisarvosta vuonna 2025 erääntyviä joukkovelkakirjojaan 295 miljoonalla eurolla. Transaktiosta syntyi positiivinen kertaluonteinen 20 miljoonan euron vaikutus, joka esitetään erässä 'Muut'.

Vertailukauden 2024 myyntivoitot koostuvat Topdanmark A/S osakkeiden myynnistä If Skadeförsäkring Holding AB:lle, yhteensä 1 180 miljoonaa euroa, ja Saxo Bank AS:n osakkeiden myynnistä, yhteensä 18 miljoonaa euroa.

4 Saamiset saman konsernin yrityksiltä

Tuhatta euroa	2025	2024
Hankintameno tilikauden alussa	1 724 652	—
Lisäykset	—	1 724 652
Vähennykset	-1 282	—
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	1 723 370	1 724 652

Vertailukaudella 2024 osana Topdanmark A/S:n osakkeiden myyntiä Sampo myönsi If Holdingille yhteismäärältään 1 724 miljoonan euron lainan, joka koostui euromääräisestä 862 miljoonan osuudesta sekä Tanskan kruunumääräisestä 6 432 miljoonan osuudesta (noin 862 miljoonaa euroa). Lainat ovat vakuudettomia ja eräpäivättömiä. Euromääräisen lainan korko on 3 kuukauden EURIBOR + marginaali 1,06 % vuodessa. Tanskan kruunumääräisen lainan korko on 3 kuukauden DKK CIBOR + marginaali 1,20 % vuodessa.

5 Muut osakkeet ja osuudet

Tuhatta euroa	2025	2024
Hankintameno tilikauden alussa	523 680	875 672
Lisäykset	561	—
Vähennykset	-123 978	-351 993
Hankintameno tilikauden lopussa	400 262	523 680

Hankintamenon vähennykset tilikaudella 2025 sisältävät NOBA Group osakkeiden osittaisen myynnin, yhteensä 98 miljoonaa euroa. Lisäksi, tilikaudella kirjattiin 26 miljoonan euron pysyväksi katsottu arvonalennus H&F Evergood Partners SA:n pääomarahastosijoitukseen.

Vertailukaudella 2024 hankintamenon vähennykset sisältävät Saxo Bank AS:n osakkeiden myynnin, yhteensä 284 miljoonaa euroa. Lisäksi vertailukaudella kirjattiin 68 miljoonan euron pysyväksi katsottu arvonalennus H&F Evergood Partners SA:n pääomarahastosijoitukseen.

6 Muut sijoitukset

Tuhatta euroa	2025	2024
Hankintameno tilikauden alussa	478 899	706 062
Lisäykset	1 505 927	1 659 172
Vähennykset	-1 457 234	-1 886 335
Hankintameno tilikauden lopussa	527 592	478 899

Tuhatta euroa	2025	2024
Joukkovelkakirjalainat	235 525	75 285
Markkinaraha	202 258	302 648
Lainasaaminen	89 810	100 966
Yhteensä	527 592	478 899

7 Muut saamiset

Tuhatta euroa	2025	2024
Johdannaisten vakuudet	28 060	24 620
Muut	11	394
Yhteensä	28 071	25 014

8 Siirtosaamiset

Tuhatta euroa	2025	2024
Siirtyvät korot	12 779	14 793
Johdannaiset	30	—
Muut	4 563	2 997
Yhteensä	17 372	17 790

Tuhatta euroa	2025 Kohde- etuuden nimellis- arvo	Käypä arvo Saamiset	Velat	2024 Kohde- etuuden nimellis- arvo	Käypä arvo Saamiset	Velat
Johdannaissopimukset						
Kaupankäyntitarkoi- tuksessa pidettävät johdannaissopimukset						
Korkojohdannaiset	84 438	—	23 430	84 782	—	24 791
Valuuttajohdannaiset	364 997	—	4 776	—	—	—
Yhteensä	449 435	—	28 205	84 782	—	24 791

9 Emoyhtiön oman pääoman muutoslaskelma

Tuhatta euroa	Sidottu pääoma		Vapaa pääoma		Kertyneet voittovarot	Yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muut rahastot			
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	98 114	1 526 688	272 662		3 567 312	5 464 776
Osingonjako	—	—	—		-903 234	-903 234
Omien osakkeiden hankinta	—	—	—		-475 190	-475 190
Suunnattu osakeanti	—	2 000 246	—		—	2 000 246
Tilikauden voitto	—	—	—		1 862 475	1 862 475
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	98 114	3 526 934	272 662		4 051 363	7 949 073

Vertailukaudella 2024 osana julkista vaihtotarjousta Topdanmarkin vähemmistöosakkeiden omistajille annettiin vastikkeena Sammon A-osakkeita. Osakeanti 2 000 miljoonaa euroa kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tuhatta euroa	Sidottu pääoma		Vapaa pääoma		Kertyneet voittovarot	Yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muut rahastot			
Kirjanpitoarvo 1.1.2025	98 114	3 526 934	272 662		4 051 363	7 949 073
Osingonjako	—	—	—		-915 021	-915 021
Omien osakkeiden hankinta	—	—	—		-289 905	-289 905
Tilikauden voitto	—	—	—		1 503 822	1 503 822
Kirjanpitoarvo 31.12.2025	98 114	3 526 934	272 662		4 350 259	8 247 969

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

Tuhatta euroa	2025	2024
Emoyhtiö		
Tilikauden voitto	1 503 822	1 862 475
Kertyneet voittovarot	2 846 437	2 188 888
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	3 526 934	3 526 934
Muut rahastot	272 662	272 662
Yhteensä	8 149 856	7 850 959

10 Osakepääoma

Tiedot on esitetty konsernitiilinpäätöksen [liitteessä 25](#) Oma pääoma.

11 Siirtovelat

Tuhatta euroa	2025	2024
Siirtyvät korot	28 523	28 461
Johdannaiset	28 205	24 791
Muut	14 249	19 180
Yhteensä	70 977	72 432

Johdannaisista on esitetty lisätietoja [liitteessä 8](#).

12 Pitkäaikainen vieras pääoma

Tuhatta euroa	2025	2024
Tier 1 -joukkovelkakirjalaina	299 975	—
Pääomalainat	1 178 240	1 491 077
Joukkovelkakirjalainat	787 051	791 952
Yhteensä	2 265 265	2 283 029

Syyskuussa 2025 Sampo laski liikkeeseen 300 miljoonan euron suuruisen uuden rajoitetun Tier 1 -joukkovelkakirjalainan, jonka kuponkikorko on 5,25 prosenttia ja Sammon ensimmäinen mahdollinen lunastuspäivä vuonna 2035. Rajoitettu Tier 1 -instrumentti luetaan osaksi rahoitusvelkoja. Liikkeeseenlaskuun liittyvät transaktiokulut on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan.

Raportointikaudella Sampo julkisti 300 miljoonan euron takaisinostotarjouksen huonomman etuoikeuden (Tier 2) joukkovelkakirjalainoistaan. Tämän seurauksena Sampo lunasti 316 miljoonan euron kokonaisnimellisarvosta vuonna 2025 erääntyviä joukkovelkakirjalainojaan 295 miljoonalla eurolla.

Lisätietoja on esitetty konsernin [liitetiedossa 22](#) Rahoitusvelat.

13 Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Emoyhtiöllä ei ollut vuosina 2025 tai 2024 taseessa laskennallista verovelkaa tai -saamista.

14 Eläkevastuut

Sampo Oyj:n henkilöstön perus- ja lisäeläketurva on hoidettu vakuutuksilla eläkevakuutusyhtiöissä Suomessa ja Ruotsissa, sekä Norjassa.

15 Vuokravastuut

Tuhatta euroa	2025	2024
Yhden vuoden kuluessa	1 273	654
Yli vuoden kuluessa ja enintään kymmenen vuotta	15 017	15 045
Yhteensä	16 290	15 699

Vertailukaudella 2024 Sampo Oyj allekirjoitti kymmenvuotisen vuokrasopimuksen uusista toimitiloista. Vuokrakausi alkoi kesäkuussa 2025.

16 Muut vastuut ja sitoumukset

Sampo Oyj on antanut tytäryhtiölleen Hastings Group Holdings Ltd:lle 75 miljoonan punnan (86 milj. euroa) luottolupauksen, joka erääntyy lokakuussa 2026. Luottoa ei ollut nostettu tilikauden päättyessä. Lisätietoja on esitetty konsernin [liitetiedossa 22](#) Rahoitusvelat.

Yhtiön pääomarahastoille annetut sijoitussitoumukset ovat 6 miljoonaa euroa (7).

17 Henkilöstön lukumäärä

	2025 Tilikaudella keskimäärin	2024 Tilikaudella keskimäärin
Kokoaikainen henkilöstö	67	61
Määräaikainen henkilöstö	3	4
Yhteensä	70	65

18 Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot

Tuhatta euroa		2025	2024
Konsernijohtaja	Morten Thorsrud, alkaen 1. lokakuuta 2025	271	—
	Torbjörn Magnusson, 30. syyskuuta 2025 asti ¹	6 033	4 257
Hallituksen jäsenet			
Antti Mäkinen		243	235
Christian Clausen		108	104
Georg Ehrnrooth		—	104
Jannica Fagerholm		—	164
Steve Langan		115	111
Risto Murto		140	104
Markus Rauramo		138	111
Annica Witschard		115	111
Astrid Stange		115	111
Sara Mella		115	—

¹Torbjörn Magnusson jatkoi Sammon palveluksessa Senior Advisorina 31.12.2025 asti.

Edellä mainitun lisäksi yhtiö on vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen tekemän päätöksen mukaisesti maksanut yhteensä 5 424,23 euroa yhtiön osakkeiden ostoon liittyviä veroja ja verokompensaatioita (1 818,56 euroa puheenjohtajan ja 3 605,67 euroa muiden hallituksen jäsenten osalta).

19 Toimitusjohtajaan, tämän sijaiseen sekä hallituksen jäseniin liittyvät eläkekulut

Tuhatta euroa	Lisäeläketurva	Lakisääteinen eläke	Yhteensä
Tilikauden aikana aiheutuneet eläkekulut			
Konsernijohtaja ¹			
Morten Thorsrud, alkaen 1. lokakuuta 2025	6	39	45
Torbjörn Magnusson, 30. syyskuuta 2025 asti	1 050	877	1 927
Entiset hallituksen puheenjohtajat			
Kalevi Keinänen ²	14	—	14
Entiset konsernijohtajat			
Harri Hollmen ³	37	—	37
Yhteensä	1 107	916	2 023

¹Konsernijohtaja on oikeutettu lisäeläketurvaan nykyisen eläkesopimuksen mukaisesti. Torbjörn Magnusson jatkoi Sammon palveluksessa Senior Advisorina 31.12.2025 asti.

²Ryhmäeläkevakuutus, jossa eläkeikä on 60 vuotta ja eläke-etuus 66 prosenttia TyEL:in mukaisesta palkasta. Vuoden 2025 maksu perustuu TyEL-indeksitarkistukseen.

³Ryhmäeläkevakuutus, jossa eläkeikä on 60 vuotta ja eläke-etuus 60 prosenttia TyEL:in mukaisesta palkasta. Vuoden 2025 maksu perustuu TyEL-indeksitarkistukseen.

20 Osakeomistukset

Yhtiön nimi	2025		2024	
	Omistus osuus-%	Osakkeiden kirjanpitoarvo tuhatta euroa	Omistus osuus-%	Osakkeiden kirjanpitoarvo tuhatta euroa
Saman konsernin yritykset				
Vahinkovakuutustoiminta				
If Skadeförsäkring Holding AB, Tukholma, Ruotsi	100	4 820 130	100	4 820 130
Hastings Group (Consolidated) Ltd, Lontoo, Iso-Britannia	100	2 627 488	100	2 627 488

Sampo Oyj:llä on Ruotsissa, Tanskassa ja Norjassa sijaitsevat sivuliikkeet.

Vertailukaudella 2024 Sampo Oyj myi Topdanmark A/S:n osakkeet If Skadeförsäkring Holding AB:lle. Lisätietoja myynnistä löytyy Sampo-konsernin tilinpäätöksen [liitteestä 28.](#)

Toimintakertomuksen, kestävyys selvityksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Sovellettavia tilinpäätössäännöksiä noudattaen laadittu tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan sekä yrityksen että sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta sekä voitosta tai tappiosta.

Toimintakertomuksessa on todenmukaisen kuvan antava selostus yhtäältä yrityksen ja toisaalta sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden liiketoiminnan kehittämisestä ja tuloksesta sekä kuvaus merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä ja muusta yrityksen tilasta.

Toimintakertomukseen sisältyvä kestävyys selvitys on laadittu noudattaen kirjanpitolain 7 luvussa tarkoitettuja raportointistandardeja sekä taksonomia-asetuksen 8 artiklaa.

Helsingissä, 12. maaliskuuta 2026

Sampo Oyj

Hallitus

Christian Clausen

Steve Langan

Sara Mella

Risto Murto

Markus Rauramo

Astrid Stange

Annica Witschard

Antti Mäkinen
Hallituksen puheenjohtaja

Morten Thorsrud
Konsernijohtaja

Tilintarkastusmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 13. maaliskuuta 2026

Deloitte Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Vattulainen

KHT

Tilintarkastuskertomus

Sampo Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Sampo Oyj:n (y-tunnus 0142213-3) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2025. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

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

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

Emoyhtiölle ja konserniyrittäjille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 6 ja emoyhtiön liitetiedossa 2.

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka**Vakuutus sopimusvelkojen arvostus**

Katso Sampo-konsernin tilinpäätöksen yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista sekä liitetiedot 18 ja 19 tilinpäätöksessä.

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2025 Sampo-konsernin vakuutus sopimusvelkojen määrä on 12 760 miljoonaa euroa (31.12.2024: 12 286 miljoonaa euroa) ja ne koostuvat pääasiassa vahinkovakuutusliiketoiminnan veloista. Vakuutus sopimusvelan arvo koostuu jäljellä olevan vakuutuskauden velasta sekä toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuvasta velasta, joka sisältää sekä jo raportoidut, mutta ei vielä maksetut korvaukset, että vielä raportoimattomat korvaukset.

Johdon arvioon toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuvan velan määrästä vaikuttavat käytetyt syöttötiedot, vakuutusmatemaattisen menetelmän valinta sekä johdon käyttämien vakuutusmatemaattisten oletusten täsmällisyys. Keskeisiä kirjanpitoarvoon vaikuttavia oletuksia ovat inflaatio, diskonttauskorot, sekä arvio tulevasta korvausmenoista.

Vakuutus sopimusvelkojen arvostukseen liittyy merkittävää johdon harkintaa sekä oletuksia tulevasta epävarmoista tapahtumista, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa kirjanpitoarvoon ja tämän vuoksi vakuutus sopimusvelkojen arvostus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Miten seikka on huomioitu tilintarkastuksessa

Olemme arvioineet johdon määrittämän vakuutus sopimusvelan määrää. Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut vakuutus sopimusvelkojen arvostukseen ja keskeisiin olettamuksiin liittyvien avainkontrollien testaus.

Olemme hyödyntäneet Deloitte aktuaari- ja IFRS 17 -asiantuntijoita tilintarkastuksessamme ja arvioineet johdon käyttämiä menetelmiä ja malleja. Olemme verranneet laskelmissa käytettyjä olettamuksia historialliseen informaatioon ja olemme analysoineet riskien, korkotason ja kustannusten kehittymistä.

Olemme arvioineet johdon käyttämiä keskeisiä kirjanpidollisia arvioita ja harkintaa sekä suorittaneet riippumattomia vakuutusmatemaattisiin menetelmiin perustuvia laskelmia olennaiselle osalle vakuutus sopimusvelkoja.

Olemme arvioineet ja tarkistaneet valittujen tietojärjestelmien ja sovellusten yleisten IT-kontrollien toimivuutta, jotka ovat olennaisia vakuutus sopimusvelan laskennan perusteena oleville syöttötiedoille. Olemme tarkastaneet otospohjaisesti korvausvastuun laskennassa käytetyt syöttötiedot.

Olemme arvioineet vakuutus sopimusvelkojen esittämistavan asianmukaisuutta tilinpäätöksessä.

Tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka**Rahoitusvarojen arvostus**

Katso Sampo-konsernin yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laadintaperiaatteista sekä liitetiedot 12-14 tilinpäätöksessä.

Konsernin rahoitusvarat, 17 154 miljoonaa euroa (2024: 16 090 miljoonaa euroa), muodostavat merkittävän osan konsernin taseen varoista.

Merkittävä osa konsernin rahoitusvaroista on arvostettu käypään arvoon. Tasolla 1 rahoitusvarojen arvostus perustuu toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan. Tasolla 2 arvostuksessa käytetään syöttötietoina lisäksi muita todennettavissa olevia hintoja joko suoraan tai niistä johdettuna käyttäen arvostustekniikoita. Tasolla 3 arvostus perustuu muihin kuin todennettavissa oleviin markkinahintoihin.

Erityisiä tilintarkastuksen painopistealueita ovat olleet IFRS:n mukaisten tasojen 2 ja 3 arvostus, joissa arvostustekniikat sisältävät sellaisia tekijöitä, jotka eivät ole suoraan markkinoilta todennettavissa. Erilaisten arvostusmenetelmien ja oletusten käyttö voi johtaa erilaisiin arvioihin käyvästä arvosta, minkä vuoksi tämä on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Miten seikka on huomioitu tilintarkastuksessa

Tilintarkastustoimenpiteisiimme on sisältynyt rahoitusvaroihin liittyvien sisäisten kontrollien ja laskentaperiaatteiden sekä johdon laatimien kirjanpidollisten arvioiden asianmukaisuuden arviointi.

Olemme arvioineet yhtiön käyttämien arvostusmallien ja kirjauskäytäntöjen asianmukaisuutta arvioidaksemme, onko käyvän arvon määrittäminen yleisesti hyväksyttyjen periaatteiden ja toimialan käytäntöjen mukainen.

Olemme arvioineet johdon arvostuslaskennassa käyttämiä oletuksia. Olemme hyödyntäneet Deloitte-analytiikkatyökaluja ja suorittaneet käypien arvojen uudelleenlaskentaa markkinoilta saatavilla olevan informaation perusteella.

Rahoitusvarojen osalta, jotka arvostetaan muiden kuin markkinoilta saatavilla olevan informaation perusteella, olemme myös arvioineet käytäntöjä ja oletuksia, joita johto on käyttänyt käypiä arvoja määrittäessään.

Olemme arvioineet rahoitusvarojen esittämistavan asianmukaisuutta tilinpäätöksessä.

Emoyhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja merkittäviä olennaisen virheellisuuden riskejä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

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

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta

epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 19.5.2021 alkaen yhtäjaksoisesti 5 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

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

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

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

Muut lakiin perustuvat lausunnot

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto kirjanpitolain 7 b luvun edellyttämän tuloverokertomuksen rekisteröinnistä ja julkistamisesta.

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tuloverokertomuksen rekisteröinnistä ja julkistamisesta.

Lausuntonamme esitämme, että yhtiö ei ole ollut velvollinen rekisteröimään ja julkistamaan kirjanpitolain 7 b luvussa tarkoitettua tuloverokertomusta päättynyttä tilikautta välittömästi edeltäneeltä tilikaudelta.

Muut lausumat

Puollamme tilinpäätöksen vahvistamista. Hallituksen esitys taseen osoittaman voiton käyttämisestä on osakeyhtiölain mukainen. Puollamme vastuuvapauden myöntämistä emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Helsingissä, 13. maaliskuuta 2026

Deloitte Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Vattulainen
KHT

Kestävyys selvityksen varmennuskertomus

Sampo Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet rajoitetun varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Sampo Oyj:n (0142213-3) toimintakertomukseen sisältyvä kirjanpitolain 7 luvun mukainen konsernikestävyysraportti ("kestävyys selvitys") raportointikaudelta 1.1.–31.12.2025.

Lausunto

Suorittamiemme toimenpiteiden ja hankkimamme evidenssin perusteella tietoomme ei ole tullut seikkaa, joka antaisi meille syyn uskoa, että kestävyys selvityksessä ei ole kaikilta olennaisilta osiltaan noudatettu

- kirjanpitolain 7 luvussa säädettyjä vaatimuksia ja kestävyysraportointistandardeja (ESRS), sekä
- kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia (EU-taksonomia).

Edellä kohta 1 käsittää myös prosessin, jolla Sampo Oyj on yksilöinyt tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raporttoimista varten (kaksinkertainen olennaisuusanalyysi).

Lausuntomme ei kata kirjanpitolain 7 luvun 22 §:n 1 momentin 2 kohdan mukaista kestävyys selvityksen merkitsemistä digitaalisilla XBRL-kestävyystunnisteilla, koska kestävyysraportointiyritysten ei ole ollut mahdollista noudattaa kyseistä vaatimusta ESEF-asetuksen tai muun Euroopan unionin lainsäädännön kestävyystietojen merkitsemistä koskevien vaatimusten puuttumisen vuoksi.

Lausunnon perustelut

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

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

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

Konsernikestävyystarkastajan riippumattomuus ja laadunhallinta

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

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

Hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Sampo Oyj:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat:

- kestävyyspalveluksesta sekä sen laadimisesta ja esittämisestä kirjanpitolain 7 luvussa säädetyn mukaisesti, mukaan lukien kestävyysraportointistandardeissa määritelty prosessi, jolla on yksilöity tiedot kestävyysraportointistandardien mukaista raportointia varten,
- siitä, että kestävyyspalveluksessa on noudatettu kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 artiklassa 8 säädettyjä vaatimuksia, sekä
- sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia kestävyyspalveluksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisuutta.

Luontaiset rajoitteet kestävyyspalveluksen laadimisessa

Kestävyyspalveluksen laatiminen edellyttää yhtiöltä olennaisuusarviointia relevanttien raportoitavien seikkojen tunnistamiseksi. Tähän sisältyy merkittävästi johdon harkintaa ja valintoja. Kestävyysraportoinnille on myös luonteenomaista, että tämältyyppisten tietojen raportointiin liittyy estimoitteja ja oletuksia, sekä mittaus- ja arviointiepätarkuutta.

Lisäksi raportoidessaan tulevaisuutta koskevia tietoja ESRS-standardien mukaisesti yhtiön on esitettävä mahdollisia tulevaisuuden tapahtumia koskevat oletukset, ja kerrottava yhtiön mahdollisista tulevista toimista näihin tapahtumiin liittyen, sekä laadittava tulevaisuutta koskevat tiedot näiden oletusten pohjalta. Todellinen lopputulos on todennäköisesti erilainen, koska ennustetut tapahtumat eivät usein toteudu odotetulla tavalla.

Kasvihuonekaasujen määrittämiseen liittyy luontaista epävarmuutta, koska päästökertoimien ja eri kaasujen päästöjen yhdistämiseen tarvittavien lukuarvojen määrittämisessä käytettävä tieteellinen tieto on epätäydellistä.

Konsernikestävyystarkastajan velvollisuudet

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

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

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

Kuvaus suoritetuista toimenpiteistä

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

Toimenpiteemme sisälsivät muun muassa seuraavaa:

- Haastattelimme yhtiön johtoa sekä kestävyys selvityksen sisältämien tietojen keräämisestä ja raportoinnista vastaavia henkilöitä konsernitasolla ja tytäryhtiöissä, sekä organisaation eri tasoilla ja liiketoiminta-alueilla.
- Hankimme haastatteluilla käsityksen yhtiön kestävyysraportointiprosessista, sisäisistä kontrolleista sekä tietojärjestelmistä kestävyysraportointiprosessiin liittyen.
- Perehdyimme kestävyys selvityksessä esitettyjen tietojen kannalta olennaisiin yhtiön sisäisiin ohjeistuksiin ja toimintaperiaatteisiin.
- Perehdyimme yhtiön laatimaan taustadokumentaatioon ja asiakirjoihin soveltuvin osin, ja arvioimme, tukevatko ne kestävyys selvitykseen sisältyvää informaatiota.
- Kaksinkertaisen olennaisuusarvioinnin prosessin osalta arvioimme yhtiön suorittaman prosessin toteuttamista suhteessa ESRS-standardien vaatimuksiin, sekä sitä, että kaksoisolennaisuusarvioinnista annetut tiedot ovat ESRS-standardien mukaisia.
- Arvioimme, täyttääkö kestävyys selvitys olennaisia kestävyysteemoja koskevat ESRS-standardien vaatimukset olennaisilta osin.
- EU-taksonomiatietojen osalta hankimme käsityksen prosessista, joilla yhtiö on määritellyt taksonomiakelpoiset ja taksonomian mukaiset taloudelliset toiminnot, sekä arvioimme näistä annettujen tietojen säännösten mukaisuutta.

Helsingissä, 13. maaliskuuta 2026

Deloitte Oy
Kestävyystarkastusyhteisö

Jukka Vattulainen
KRT

SAMPO  GROUP

 www.sampo.com

 [Sampo_plc](#)

 [sampo_oj](#)

 [sampo-plc](#)

Sampo Oyj

Fabianinkatu 21

00130 Helsinki

Puhelin: 010 516 0100

Y-tunnus: 0142213-3