

2023

KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ KALEVA
VUOSIKATSAUS

KALEVA | 150
VUOTTA

Toimitusjohtajan katsaus

Hyvä Kalevan asiakas ja yhteistyökumppani,

lukiessasi tätä katsausta Kalevan perustamisesta on kulunut 150 vuotta. Suomen vanhimman henkivakuutusyhtiön pitkästä historiasta tiedämme, että aikojen kuluessa Kalevan on täytynyt varautua epävarmaan tulevaisuuteen ja reagoida ympäristönsä muutoksiin, mikä on edellyttänyt tarkkaa toiminnan johtamista. Näiden aiheiden kanssa Kalevassa työskenneltiin myös vuonna 2023 ja tulos oli usealla mittarilla arvioituna mainio.

Jos Kaleva yhtiönä osaisi puhua, olisi sen kertoma tarina kiinnostava katsaus sekä yhtiön että Suomen historiaan sekä suomalaisten ihmisten elämään. Yhtiön perustamiseen vaikuttivat merkittävästi 1860-luvulla Suomen väestöä koettelleet nälkävuodet, jolloin lähes kymmenesosa väestöstä kuoli nälkään, tauteihin ja kurjuuteen. Taloudelliset turvaverkot olivat vähäiset, perheenjäsenet pitivät mahdollisuuksien mukaan huolta toisistaan. Kalevan perustajia ajoi vahva aate, jonka eräs heistä, **Felix Heikel**, muotoili ”kohtuullisuudeksi ja oikeudeksi”. 2. kesäkuuta 1874 Kaleva sai toimiluvan keisarilliselta senaatilta ensimmäisenä suomalaisena henkivakuutusyhtiönä ja on sen jälkeen jatkanut toimintaansa 150 vuotta.

Kalevan pitkään matkaan on mahtunut menestyksen vuosia ja hetkiä, jolloin on kamppailtu yhtiön selviämisestä. Syyt, jotka ovat johtaneet näihin tilanteisiin, löytyvät sekä Kalevan omasta toiminnasta että aikojen kuluessa tapahtuneista toimintaympäristön muutoksista.

Ensimmäisen vakuutuksen Kaleva myönsi 2. joulukuuta 1874 konttoristi **Lars Thuningille**. Tuolloin elettiin Suomen suuriruhtinaskunnassa, autonomisena osana Venäjän keisarikuntaa.

Suomen itsenäistyessä Kaleva oli jo reilusti keski-ikäinen. Yhtiö on korvannut vakuutuksista asiakkailleen espanjantaudin, hongkongilaisen ja koronan vuoksi. Se on nähnyt liian monta sotaa sekä hyötynyt ensimmäisen lankapuhelimen kehittämisestä paikasta riippumattomaksi langattomaksi viestinnäksi. Se on kannustanut suomalaisia pitämään omasta ja toistensa ruumiillisesta ja taloudellisesta hyvinvoinnista huolta Kalevan maljan ja Kalevan kisojen historian alusta alkaen.

Kaleva aloitti toimintansa osakeyhtiönä, mutta kovan kilpailun vuoksi sen yhtiömuoto muutettiin vuoden 1923 alusta keskinäiseksi yhtiöksi.

Runsaat ensimmäiset sata vuotta Kaleva toimi erillisenä, muista yhtiöryhmistä riippumattomana toimijana, mutta 1970-luvun lopulla yhtiön tulevaisuuden varmistaminen johdatti sen osaksi Sampo-ryhmää.

Nykyisin Kalevan toimintaa ohjaavat tärkeimmät tekijät ovat huolenpito vakuutuksenottajista ja vakuutetuista sekä läheinen yhteistyö kumppaneiden kanssa tehokkaan toiminnan varmistamiseksi. Yhä tärkeämmäksi tekijäksi on muodostunut toiminnan vastuullisuuden jatkuva parantaminen.

Solvenssisuhde = Solvenssi II:n omat varat jaettuna Solvenssi II:n vakavaraisuusvaatimuksella

Päivämäärä	Solvenssisuhde
31.12.2023 arvio	496 %
31.12.2022	582 %
31.12.2021	434 %
31.12.2020	379 %
31.12.2019	375 %

Kalevan vanhin voimassa oleva vakuutus on myönnetty 1951 ja pisimpään voimassa olevat eräännyvät runsaan kuudenkymmenen vuoden päästä. Kaleva on velvollinen varmistamaan, että se hoitaa vakuutukset koko niiden pitkän elinkaaren ajan. Kun tässä toiminnassa on onnistuttu, on Kaleva keskinäisenä yhtiönä jakanut yhtiöön kertynyttä ylimääräistä pääomaa vakuutuksille lisäetuina – maksualennuksina, kuolemantapausten korvaussummien korotuksina ja terminaalibonusena vakuutussäästöille.

Vuosi 2023 oli Kalevan pitkäaikaisessa jatkumossa onnistunut. Uusia vakuutuksia perheen huoltajien kuoleman varalta myytiin yhteistyöliittojen jäsenille 7,6 prosenttia edellisvuotta enemmän, sijoitustoiminnan tuotto oli 6,7 prosenttia ja vahva vakavaraisuus mahdollisti lisäetujen kasvattamisen suljetun kannan vakuutussäästöille ja -turville. Myös yhteistyö tärkeiden kumppaneiden Mandatumin ja lfin kanssa sujui mainiosti, jopa tiivistyi. Toisaalta monien kotitalouksien säästämistarve lisääntyi korkeampien lainakustannusten ja energian hinnan sekä inflaation aiheuttaman elinkustannusten kasvun vuoksi. Vakuutusten päättyvyys kääntyi nousuun.

Kun myöhempinä vuosina kirjoitettavassa Kalevan historiikissa mainitaan vuosi 2023, nousee esiin se, että Kalevan lähes viisikymmentä vuotta pitkä taival osana Sampo-ryhmää tuli päätökseen. Sammon osittaisjakautumisen ja Mandatumin pörssilistautumisen seurauksena Kalevan takuupääoman omistus jakautuu nyt puoliksi Mandatum- ja Varma-konsernien

yhtiöiden kesken. Päivittäiseen toimintaan muutoksella ei ole vaikutusta. Pitkäaikainen ja läheinen yhteistyö Mandatumin kanssa suljetun kannan vakuutusten hoidossa, sijoitustoiminnassa ja hallinnollisten palveluiden toteuttamisessa jatkuu. Yhteistyöliittojen jäsenten vakuuttaminen lfin kanssa tuo merkittävää lisäarvoa kaikille osapuolille ja sitä kehitetään aktiivisesti kumppaneilta saatavan palautteen perusteella.

Kalevassa olemme ylpeitä historiastamme. Kaikkien vaiheiden jälkeen yhtiö on vahva ja keskittynyt liiketoimintaan, jonka se osaa. Teemme joka päivä töitä tulevaisuutemme eteen – vain siihen pystymme vaikuttamaan. Tätä työtä teemme yhdessä lukuisten vakuutusentottajien, yhteistyöliittojen sekä ammattitaitoisten Mandatumin ja lfin kollegoiden kanssa.

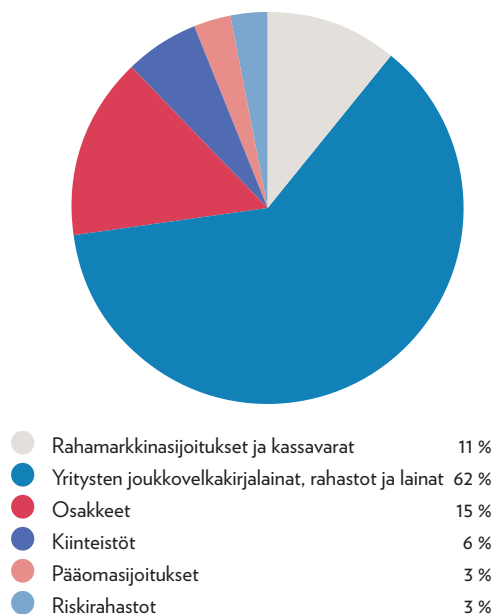
Minulle tämä jää viimeiseksi kirjoittamakseni toimitusjohtajan katsaukseksi. Siirryn eläkkeelle ja seuraavana Kalevan toimitusjohtajana aloittaa **Timo Vuokila**. Kiitos kaikille teille, jotka olette pitkään olleet mukana Kalevan matkassa tai juuri tulleet mukaan. Olette kaikki tärkeitä.

Helsingissä, 3.4.2024

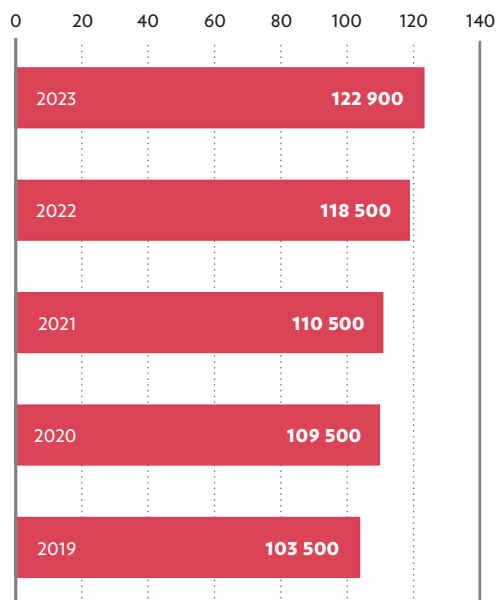
Timo Laitinen
toimitusjohtaja



Kalevan sijoitukset käyvin arvoin 1 379 milj. €



Myytyjen henkivakuutusten keskiturvasummien kehitys (euroa)



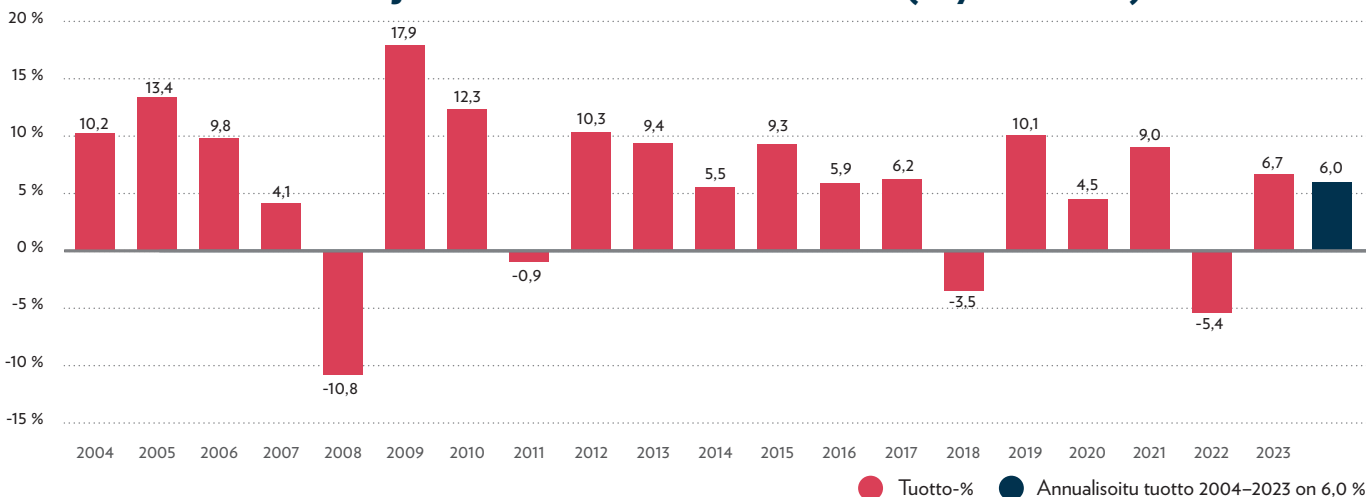
Kaleva – 150 vuotta edelläkävijänä turvaamassa suomalaisten perheiden elämää

- 2.6.1874 Suomen vanhin henkivakuutusyhtiö Kaleva perustettiin nimellä Försäkringsaktiebolaget Kaleva.
- 2.12.1874 myönnettiin ensimmäinen vakuutus konttoristi Lars Thuningille.
- Toimitusjohtajana vuonna 1881 aloittanut Uno Kurtén hoiti tehtävää yli 40 vuotta.
- 1909 Kalevan henkilökunta lahjoitti hopeisen Kalevan maljan Suomen Voimistelu- ja Urheiluliitolle kiertopalkinnoksi ja kannustukseksi ruumiillisen ja taloudellisen hyvinvoinnin edistämiseen.
- Vuoden 1910 Viipurin kisoista lähtien yleisurheilun SM-kilpailuja alettiin kutsua epävirallisesti Kalevan otteluksi.
- Vuodesta 1937 yleisurheilun SM-kisoja on virallisestikin kutsuttu Kalevan kisoiksi. Nimeämisvuonna Suomen Urheiluliiton puheenjohtajana toimi Urho Kaleva Kekkonen.
- 1923 Kaleva muutti yhtiömuotonsa osakeyhtiöstä keskinäiseksi vakuutusyhtiöksi.
- 1951 myönnetty vakuutus on vanhin edelleen voimassa oleva Kalevan vakuutus.
- 1970-luvun lopulla taloudellisen tilanteen kriisiytyessä aloitettiin yhteistyö Sampo-Yhtiöiden kanssa muun muassa sen vahvaa konttoriverkostoa hyödyntäen.
- Vuoden 1997 alussa Kaleva luovutti eläkevakuutuskantansa vastikään perustetulle Henki-Sammolle (nykyinen Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö) ja keskittyi olemassa olevien riski- ja säästövakuutustensa hoitamiseen. Lisäksi Kaleva erikoistui tarjoamaan henki- ja tapaturmavakuutuksia yhteistyöliittojensa jäsenille.
- Vuonna 2003 otettiin käyttöön uusi terminaalibonusjärjestelmä vakuutussäästöjen lisätujen jakamisessa.
- Vuonna 2014 tehtiin Kalevan 140-vuotisjuhlavuoden kunniaksi Selviytyjä-kirja. Jussi Vauhkosen kirjoittama historiikki on luettavissa osoitteessa <https://www.kalevavakuutus.fi/150>.
- 2023 Kalevan takuupääoman omistajat ovat Mandatum- ja Varma-konsernit. If Vahinkovakuutus ja Kaleva jatkavat tiivistä yhteistyötä yhteistyöliittojen jäsenperheiden vakuuttamiseksi.
- Vuonna 2024 Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva, yksi Suomen vakavaraisimmista henkivakuutusyhtiöistä, täyttää 150 vuotta.

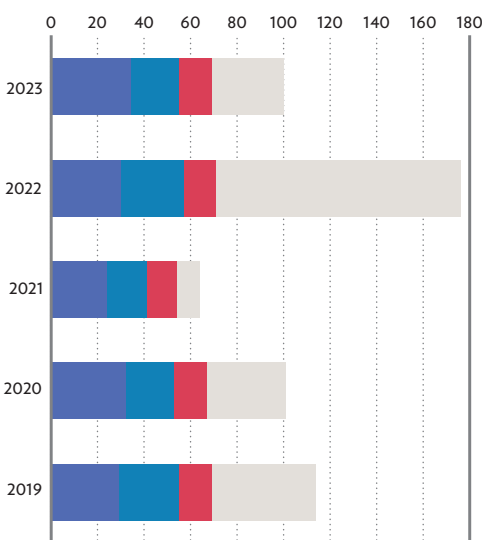
Kalevan avainluvut 2023

Milj. €	Kaleva	
	2023	2022
Vakuutusmaksutulo (omalla vastuulla)	66	61
Sijoitustoiminnan nettotuotot	68	57
Maksetut korvaukset (omalla vastuulla)	-102	-178
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	52	151
Liikekulut	-13	-12
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	70	79
Liikevoitto	70	79
Lisäedut	-147	68
Voitto ennen satunnaisia eriä, varauksia ja veroja	-76	147
Liikekustannussuhde, %	73	73
Henkilöstö keskimäärin	11	9
Laskuperustekorollinen vastuovelka (omalla vastuulla)	1 057	1 004
Sijoitussidonnainen vastuovelka	173	131
Taseen loppusumma	1 405	1 387
Arvostuserot	159	129

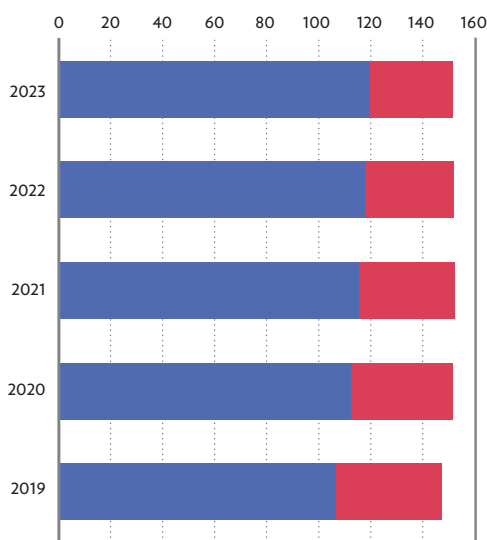
Kalevan sijoituskannan tuotto 2004–2023 (käyvin arvo)



Kalevan maksetut korvaukset (milj. euroa)



Henkivakuutuskannan kehitys (1 000 kpl)



- Kuolemantapauskorvaukset
- Pääomasuoritukset
- Sairaus- ja työkyvyttömyyskorvaukset
- Takaisinostot

- Primus
- Muut vakuutukset

Hallintoneuvosto

PUHEENJOHTAJA

Salla Luomanmäki
FM

VARAPUHEENJOHTAJA

Petri Vanhala
puheenjohtaja, Paperiliitto ry

Matti Apunen

työelämänprofessori
Tampereen yliopisto

Matti Bergendahl

toimitusjohtaja
Helsingin ja Uudenmaan
sairaanhoitopiiri HUS

Aija Bärlund

MBA
Oy Aija Bärlund Ab

Elena Gorschkow

yhteiskuntavaikuttamisen
päällikkö
STTK ry

Tommi Grönholm

järjestöjohtaja
Insinööriliitto IL ry

Eija Harjula

järjestöpäällikkö
SAK ry

Sami Itani

työelämäprofessori
Aalto-yliopiston
kauppakorkeakoulu

Hannu-Matti Järvinen

valtuuston puheenjohtaja
Tekniikan akateemiset ry

Timo Korpijärvi

sijoituspäällikkö
Teollisuusliitto ry

Teemu Lehtinen

toimitusjohtaja
Veronmaksajain Keskusliitto ry

Heidi Nieminen

puheenjohtaja
Posti- ja logistiikka-alan unioni
PAU ry

Katri Ojala

johtava asiantuntija
Akava ry

Pasi Pesonen

järjestöjohtaja
Opetusalan Ammattijärjestö
OAJ ry

Minea Pyykönen

johtaja
Ammattiliitto Pro ry

Matti Rihko

hallituksen puheenjohtaja

Jonne Rinne

puheenjohtaja
Suomen Poliisijärjestöjen Liitto
SPJL ry

Millariikka Rytönen

puheenjohtaja
Tehy ry

Markku Salomaa

toiminnanjohtaja
Meijerialan Ammattilaiset
MVL ry

Jore Tilander

toiminnanjohtaja
Juristiliitto ry

Riitta Uusi-Esko

johtaja, yhteiskuntasuhteet,
hinnat ja korvattavuudet
AstraZeneca

Jonna Voima

puheenjohtaja
Ammattiliitto Jyty ry

Jaana Ylitalo

edunvalvontajohtaja
Palvelualojen ammattiliitto
PAM ry

Hallitus



Tiina Voipio

Head of Digital Sales &
Customer Experience
If Vahinkovakuutus Oyj,
Suomen sivuliike

Mikko Koivusalo

Head of Special
Situations
Keskinäinen työeläke-
vakuutusyhtiö Varma

PUHEENJOHTAJA

Petri Niemisvirta
konsernijohtaja
Mandatum

VARAPUHEENJOHTAJA

Suvi Hintsanen-Kärpistö
johtaja, asiakuudet
Keskinäinen työeläke-
vakuutusyhtiö Varma

Jari Sokka

analyysitoimintojen
johtaja, Työeläke-
vakuuttajat TELA ry

KALEVA

VAKAUTTA YLI ELÄMÄN