



LokalTapiola Sydkusten Ömsesidigt Försäkringsbolag Verksamhetsberättelse och bokslut 2025

FO-nummer: 0135987-5

Innehållsförteckning

Styrelsens verksamhetsberättelse 2025	1
1 Basfakta	1
2 Viktiga händelser under räkenskapsperioden	2
3 Solvens och riskställning	4
4 Händelser efter räkenskapsperioden	6
5 Framtidsutsikter	7
6 Förvaltning och hållbarhet	8
7 Förslag på användning av vinst	11
8 Bokslut LokalTapiola Sydskusten	12
9 Redovisningsprinciper för bokslutet	35
10 Noter till riskhantering	41
Underskrifter av verksamhetsberättelsen och bokslutet	47
Bokslutsanteckning	48

Styrelsens verksamhetsberättelse 2025

LokalTapiola Sydkusten Ömsesidigt Försäkringsbolags (LokalTapiola Sydkusten) hemort är Pargas och FO-nummer 0135987-5. Bolagets verksamhetsområde omfattar frivilliga skadeförsäkringar och trafikförsäkringar.

LokalTapiola Sydkusten hör till LokalTapiola-gruppen och sammanställs med LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolags koncernbokslut. Försäkringsgruppens yttersta moderföretag är LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag (FO-nummer 0211034-2) och dess hemort är Esbo.

1 Basfakta

- Trots osäkerheten på placeringsmarknaderna har avkastningen på de olika tillgångsklasserna varit positiv och placeringsåret var slutligen mycket nära förväntningarna med nettointäkten 5,1% för placeringarna.
- Bolagets solvens förbättrades till 290,1% (274,2%) och rörelseresultatet utvecklades positivt och var 3,1 miljoner euro (0,6 miljoner euro år 2024).
- LokalTapiola-gruppen stärkte sin ställning som marknadsledare inom trafikförsäkring mätt enligt antalet försäkringsavtal och även som marknadsledare inom lantbruksförsäkring. LokalTapiola Sydkustens premieinkomst för direkt försäkring ökade med 5,2 procent.
- Enligt bolagets ägarvilja koncentrerar vi oss på att öka kundnyttan. År 2025 krediterade vi våra kunder sammanlagt 1,9 miljoner euro (1,8 miljoner €) som kundåterbärningar utifrån skadeförsäkring och 0,6

miljoner euro som S-gruppens bonus för premier (0,5 miljoner €). Antalet kunder år 2025 var 30 393 (30 480).

- LokalTapiola Sydkusten erbjuder personlig service i lokala kontor, och per telefon. I dagens värld är det en lyxvara för kunderna att få personlig rådgivning. Det har varit mycket uppskattat av bolagets kunder och kundvitsorden (NPS 70) samt kundlojaliteten hör till de bästa i hela försäkringsbranschen. Den höga kundlojaliteten har varit en starkt bidragande faktor till bolagets tillväxt och goda ekonomiska resultat.

Försäkringsverksamhetens volym och lönsamhet	2025	2024
Premieinkomst inom direktförsäkring, milj. euro	20,5	19,5
Förändring %	5,2	5,7
Täckning före ändring av utjämningsbelopp, milj. euro	2,1	-0,6
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	88,9	102,8
Riskprocent	53,6	66,6
Omkostnadsprocent	35,3	36,1
Ersättningar och kundförmåner	2025	2024
Betalda ersättningar, milj. euro	11,7	11,9
Egenförmån, milj. euro	1,9	1,8
S-bonus, milj. euro	0,6	0,5
Resultat och solvens	2025	2024
Rörelseresultat, milj. euro	3,1	0,6
Totalresultat, milj. euro	4,6	2,4
Kapitaltäckningsgrad, %	290,1	274,2

Kapitaltäckningsgrad = godtagbara egna tillgångar i förhållande till solvenskapitalkravet (Solvens II). Solvensberäkningen hör inte till den lagstadgade revisionen.

Formlerna för nyckeltalen beskrivs i noterna till bokslutet. Som tal för jämförelseperioden gällande nyckeltalen i anslutning till resultaträkningsposterna och tidsperioden har man använt talen för motsvarande period i fjol. Som tal för jämförelseperioden gällande nyckeltalen i anslutning till balansräkningstalen och andra nyckeltal av tvärsnittstyp har man använt talen i slutet av år 2024. Jämförelseperiodens

tal är inom parentes i texten. Närmare information om poster som påverkar jämförbarheten finns i noterna till bokslutet.

2 Viktiga händelser under räkenskapsperioden

2.1 Skadeförsäkringsverksamhet

Bolagets försäkringsbestånd består av person- och lantbrukskunder samt av små och medelstora företag.

Kärnan i bolagets verksamhet och verksamhetskultur är att LokalTapiola-gruppen finns till för sina kunder. Vårt mål är att åstadkomma den största möjliga kundnyttan och kundnöjdheten till ett konkurrenskraftigt pris. Vi mäter hur de ekonomiska förmånerna för ägarkunderna utvecklas. I gruppstrategin strävar vi efter en lönsam tillväxt, ett sunt kundbestånd och en hållbar framgång på lång sikt.

Vår verksamhetsmiljö blir alltmer digital och därför fortsatte vi att förbättra nättjänsterna för våra person- och företagskunder både inom försäkringstjänsterna samt inom spar- och placeringstjänsterna. Genom att utveckla de digitala tjänsterna gör vi det lättare för kunderna att själv sköta rutinärenden så att vi kan säkerställa en smidig betjäning i flera kanaler samt att kunderna har tillgång till experttjänster när de behöver sköta mer komplicerade ärenden.

Den höga kundlojaliteten är ett bevis på att våra ägarkunder är nöjda. Den omfattande uppdateringen av försäkringssystemen framskrider enligt planerna.

Under år 2025 fortsatte LokalTapiola-gruppen att stärka sin ställning som marknadsledare inom trafikförsäkring. Mätt enligt antalet försäkringsavtal var vår marknadsandel i slutet av året 37,4 procent. Vi är även marknadsledare inom lantbruksförsäkring med en marknadsandel på 66 procent som huvudsakligt försäkringsbolag för gårdar.

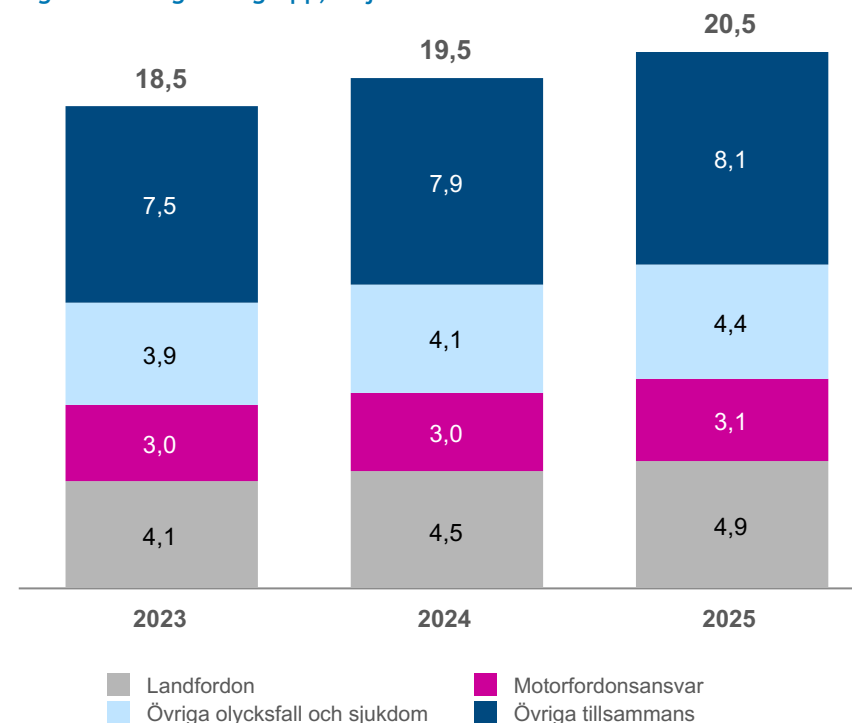
Skadeutvecklingen och inflationen var måttligare jämfört med de närmaste föregående åren. Antalet skador ökade fortfarande inom några försäkringsgrenar, till exempel inom sjukkostnadsförsäkringar och

djurförsäkringar. Däremot minskade antalet byggnadsskador och fordonsskador jämfört med år 2024.

Bolagets premieinkomst för direktförsäkring var 20,5 miljoner euro (19,5 miljoner €) och den ökade med 5,2 procent jämfört med föregående år. Bra försäljningsresultat och den fortsättningsvis höga kundlojaliteten understödde ökningen av premieinkomsten. Av försäkringsgrenarna var ökningen av bolagets premieinkomst störst inom frivilliga fordonsförsäkringar, vars premieinkomst ökade med 9,5 procent.

LokalTapiola Sydkusten

Utveckling från premieinkomst inom direktförsäkring enligt försäkringsklassgrupp, milj. euro



Våra ersättningskostnader var 12,1 miljoner euro (13,8 miljoner euro) och riskprocenten utan beräkningsräntekostnad var 53,6 procent (66,6 procent).

Vårt försäkringstekniska bidrag före ändringen av utjämningsbeloppet var 2,1 miljoner euro (-0,6 miljoner euro). Vår totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad var 88,9 procent (102,8 procent)

Inom skadeförsäkring omfattar ersättningskostnaderna poster av engångskaraktär som hänför sig till förändringar i beräkningsgrunderna och redovisningspraxis. Samverkan mellan posterna förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 0,6 miljoner euro före förändringen av utjämningsbeloppet. Närmare information om förändringarna och deras inverkan finns i redovisningsprinciperna för bokslutet.

Den ökade skadeförsäkringsvolymen, löneinflationen och satsningarna på att utveckla affärsverksamheten har ökat våra verksamhetskostnader. Våra verksamhetskostnader var 6,8 miljoner euro (6,6 miljoner euro), men ökningen av premieintäkterna förbättrade omkostnadsprocenten, som mäter effektiviteten inom skadeförsäkring, med 0,8 procentenheter till 35,3 procent (36,1 procent).

Vi betalade våra kunder (11,7) miljoner euro (11,9 miljoner euro) i skadeförsäkringsersättningar. Vad gäller stora skador så var år 2025 mycket gynnsamt för bolaget. Det skedde 0 (2 st.) stora skador på över 300 000 euro på egendom och verksamhet / inga skador (2 st.).

2.2 Placeringsverksamhet och ekonomisk affärsverksamhet

Syftet med placeringsverksamheten är att producera värde för våra ägarkunder enligt de försäkrades intressen. Med intäkterna av placeringsverksamheten kan vi upprätthålla solvensen och producera konkurrenskraftiga tjänster även i framtiden.

På finansmarknaderna steg aktiepriserna på bred front år 2025. Även avkastningen på ränteplaceringar var positiv tack vare att räntenivån var klart högre än under de senaste åren. Avkastningen på fastighetsplaceringarna var måttligt positiva tack vare stabila hyreskassaflöden även om värdet på fastigheterna fortfarande minskade en aning.

Placeringsmässigt var år 2025 slutligen ett bra år för vårt bolag då avkastningen var positiv på alla tillgångsklasser med aktieplaceringarna i spetsen. Vår nettointäkt av placeringsverksamheten var 1,0 miljoner euro (1,2 miljoner euro). Nettointäkten av placeringsverksamheten enligt gängse värden var 5,1 procent (6,2 procent) och över 46,2 procent av placeringarna var aktieplaceringar.

Placeringsverksamhet	2025	2024
Nettointäkt av placeringsverksamheten till verkliga värden,%	5,1	6,2
Ränteplaceringar	4,0	5,4
Aktieplaceringar	8,7	9,8
Placeringar i fastigheter	-0,2	-0,8
Allokering, %		
Ränteplaceringar	41,2	37,9
Aktieplaceringar	46,2	48,8
Placeringar i fastigheter	12,6	13,3
Placeringsstillgångar till verkliga värden, milj. euro	50,9	47,9

Bolagen i koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning tillhandahåller LokalTapiolas mångsidiga tjänster inom sparande och placering: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab som verkar som förvaltare av LokalTapiola-fonderna och kapitalförvaltare för placeringskunderna, Seligson & Co Fondbolag Abp som bedriver placeringsfondverksamhet, LokalTapiola Alternativa Investeringsfonder Ab inklusive dotterbolag som förvaltar alternativa investeringsfonder samt LokalTapiola Fastighetskapitalförvaltning Ab inklusive dotterbolag som förvaltar fastighetsplaceringar. LokalTapiola Livbolag som bedriver livförsäkringsverksamheten i LokalTapiola-gruppen erbjuder individuella livförsäkringar, grupplivförsäkringar, individuella pensionsförsäkringar och kapitaliseringsavtal till privatpersoner och företag samt gruppensionsförsäkringar till företag. Dessutom erbjuder LokalTapiola Finans Ab avbetalnings- och leasingfinansiering samt kommissionstjänster.

2.3 Anknytande verksamhet

Den anknytande verksamheten i LokalTapiola-gruppens försäkringsbolag inkluderade under rapporteringsåret marknadsföring av tjänster inom sparande och investering, finansieringstjänster och försäkringsprodukter. Gruppens försäkringsbolag bedrev även anknytande verksamhet i form av marknadsföringssamarbete med partners inom riskhanterings- och skadepreventionsbranschen. Dessutom använde bolagen som hör till LokalTapiola-gruppen, till exempel LokalTapiola Belönings-tjänster Ab, LokalTapiola Finans Ab och koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab, enligt avtalat försäkringsbolagens organisationer och distributionskanaler för att marknadsföra sina egna produkter och tjänster.

2.4 Kreditbetyg

Kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's har gett LokalTapiola-gruppen ett kreditbetyg sedan år 2019.

Standard & Poor's gav 10.12.2025 LokalTapiola Skadebolag kreditbetyget A med stabila utsikter. Gruppens starka solvens och bra prestationsnivå förra året påverkade betyget. Kreditbetyget och utsikterna var samma som i november 2024. Standard & Poor's anser att LokalTapiola kommer att behålla en ledande ställning på den nationella försäkringsmarknaden.

3 Solvens och riskställning

Risk- och solvenshanteringen i LokalTapiola-gruppen grundar sig på riskhanteringspolicyn och principerna för solvenshantering, vilka bestäms varje år i gruppens styrelser. Syftet är att säkerställa att försäkringstagarnas, ersättningstagarnas och övriga förmånstagares intressen tryggas samtidigt som man bestämmer en stående anvisning för hanteringen av risker och solvensen för LokalTapiola-gruppen och bolagen i gruppen. Det finns noter till bokslutet om risker och riskhanteringen i vilka man bland annat utreder hur riskhanteringen är organiserad och ansvarsområden.

3.1 Solvenshantering

Solvenshanteringen är en del av riskhanteringen i gruppen och i gruppens bolag. Utgångspunkten i solvenshanteringen är att gruppen och bolagen har tillräckligt med solvenskapital för att fullgöra sina skyldigheter med beaktande av förutsedda och oförutsedda förluster. Till följd av den ömsesidiga bolagsformen betonar man i solvenshanteringen att fortgående säkerställa att kunderna har ett ekonomiskt skydd med hjälp av en bra solvens i hela gruppen och i gruppens bolag.

LokalTapiola-gruppen är en försäkringsgrupp enligt försäkringsbolagslagen och ett försäkrings- och finanskonglomerat enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som gruppens yttersta moderföretag har LokalTapiola Skadebolag som uppgift att säkerställa att gruppen och gruppens bolag uppfyller de lagstadgade kraven på solvens. Solvensen för LokalTapiola-gruppen och gruppens försäkringsbolag räknas genom att använda standardformeln Solvens II. Solvensberäkningen hör inte till den lagstadgade revisionen.

LokalTapiola Skadebolag och regionbolagen har ingått ett avtal om solidariskt ansvar vars syfte är att säkerställa solvensen i LokalTapiola-gruppens bolag. I avtalet bestäms verksamhetsprinciperna inklusive beslutsprocessen i sådana exceptionella situationer då solvensen i något av de bolag som hör till gruppen äventyras eller håller på att äventyras. Enligt avtalet är LokalTapiola Skadebolag och regionbolagen skyldiga att vid behov tillföra kapital i ett annat bolag i gruppen förutsatt att solvensen i bolaget som tillför kapital är på en tillräckligt bra nivå både före och efter tillförandet av kapital. Kapitaliseringsbeloppet som avtalet om solidariskt ansvar förpliktar till är begränsat i förhållande till de egna tillgångarna i bolaget som tillför kapital.

I avtalet om solidariskt ansvar har även avtalats att solvensen i LokalTapiola Ömsesidigt Livförsäkringsbolag och gruppens kapitalförvaltningsbolag (LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab, LokalTapiola Fastighetskapitalförvaltning Ab, LokalTapiola Alternativa Investeringsfonder Ab) understöds vid behov enligt motsvarande principer i proportion till garanti- och aktiekapitalandelar. Principerna för avtalet om solidariskt ansvar används i tillämpliga delar även för att säkerställa solvensen i LokalTapiola Finans Ab. De hör bolagen är dock inte parter i avtalet om solidariskt avtal och de kan därmed inte kräva tillförande av tilläggskapital genom att hänvisa till avtalet.

Skadebolagen i LokalTapiola-gruppen hör till de mest solventa bolagen i branschen i Finland och för närvarande är solvensen i alla bolag i gruppen på en stark nivå. Närmare information om gruppens solvenshantering finns i berättelserna om solvens och finansiell ställning på adressen www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit. LokalTapiola-gruppens berättelse för år 2025 offentliggörs senast 8.4.2025.

3.2 Solvensställning

Vår kapitaltäckningsgrad (bolagets godtagbara egna tillgångar i förhållande till solvenskapitalkravet) var 290,1 procent (274,2 procent). Bolagets kapitaltäckningsgrad förstärktes under räkenskapsperioden.

Bolagets likviditetssituation var bra under räkenskapsperioden. Man har förberett sig på eventuella likviditetsbehov genom att ha tillräckligt med kontanta medel och genom att säkerställa att placeringstillgångarna inkluderade tillräckligt med likvida placeringar som kan snabbt realiseras.

3.3 Riskställning

De största riskerna i verksamheten är försäkringsriskerna, marknadsriskerna i anslutning till placeringsverksamheten, de operativa riskerna samt riskerna i anslutning till verksamhetsmiljön och strategin.

De största försäkringsriskerna i skadeförsäkringsverksamheten hänför sig till prissättningen av försäkringsprodukterna och riskkurvalet, inflationen, räntefluktuationerna, förändringarna i dödligheten och återförsäkringskydden.

Marknadsrisken orsakas av fluktuation i marknadsvärdet på tillgångarna, inklusive bland annat fluktuation orsakad av förändringar i räntor, aktiekurser eller valutakurser.

Med operativa risker avses risker för förlust som orsakas av bristfälliga eller misslyckade interna processer, personalen, system och utomstående faktorer. De juridiska riskerna ingår i de operativa riskerna.

I riskerna som gäller verksamhetsmiljön och strategin ingår bland annat risker i anslutning till den allmänna verksamhetsmiljön, förändringarna på marknaderna och i kundbeteendet, konkurrensen och konkurrenter samt innehållet i och verkställandet av strategin.

Bolaget kartlägger och bedömer enligt gruppens bedömningsmodell risker utifrån hur sannolika de är och utifrån eventuella effekter och bestämmer ansvarspersoner och schemalagda hanteringsåtgärder för varje risk. Bolagets styrelse godkänner riskhanteringsplanen som innehåller ett sammandrag av bolagets riskvillighet och risktolerans, vilka grundar sig på olika mätare och riskkartläggningen per riskklass.

Finanssektorn är mycket beroende av den allmänna ekonomiska verksamhetsmiljön och hur den utvecklas. Enligt Finlands Banks prognoser kommer Finland långsamt ur recessionen. Enligt prognosen (juni 2025) växer Finlands ekonomi med cirka 0,5 % år 2025. Ekonomin återhämtar sig långsamt och särskilt den ökade risken för ett handelskrig, den allmänna osäkerheten inom den globala ekonomin och den svaga situationen på arbetsmarknaden bromsar utvecklingen. Inflationen förväntas vara måttlig och priserna går upp långsamt. Samtidigt uppvisar den offentliga ekonomin fortfarande ett underskott och skuldförhållandet ökar bland annat på grund av skattelättnader och högre försvarsutgifter. De ökade spänningarna inom handeln och geopolitiken kastar en skugga över den globala utvecklingen, vilket även har märkts i Finland. Hushållens inkomster ökar dock och priserna går upp måttligt. Lägre låneräntor bidrar till att konsumtionen och

investeringarna återhämtar sig. De offentliga utgifterna är högre än inkomsterna, vilket gör att statens skulder fortsätter att öka.

De geopolitiska spänningarna i Ukraina, i Mellanöstern och på Grönland orsakar fortfarande oro i världsekonomin. I Finland kan åtstramningen av finanspolitiken på kort sikt minska den privata konsumtionen mer än förväntat. Under en ekonomisk recession kan det hända att privatpersoner och företag köper färre försäkringar för att spara på kostnaderna. Det kan leda till att försäkringsbolagens premieinkomst minskar.

I försäkringsbranschen framhävs riskerna i verksamhetsmiljön och de strategiska riskerna av en osäker geopolitisk och ekonomisk utveckling samtidigt med en allt snabbare förändring av verksamhetsmiljön: bland annat brytningstiden digitaliseringen för med sig, branschglidningar, nya aktörer och organisationer, ändringar i befolkningsstrukturen, internationalisering och klimatförändringar. Osäkerheten i verksamhetsmiljön och olika chocksituationer för finanssektorn som eventuellt realiserar exponerar finansmarknaderna för plötsliga marknadsfluktuationer. Realiserade negativa prisändringar vad gäller tillgångsposterna på till exempel aktie- och obligationsmarknaderna skulle öka bolagens placeringsförluster. Dessutom är läget inom fastighetssektorn och byggbranschen fortfarande utmanande, vilket ökar både kreditriskerna och riskerna i anslutning till värdering av fastighetsplaceringar. Inför år 2026 förväntar man sig dock en klar återhämtning på fastighetsmarknaderna i Finland och i hela Norden. Normalare räntor, lägre inflation och en försiktig ekonomisk tillväxt främjar en uppgång på marknaderna.

Utöver den instabila ekonomiska verksamhetsmiljön är långvariga förändringstrender såsom klimatförändringarnas inverkan och åtgärder för att förebygga dem, demografiska förändringar, digitaliseringen, nya tekniker, produkter och verksamhetsformer samt cyberrisker en utmaning för organisationer inom finanssektorn på lång sikt.

Närmare information om LokalTapiola-gruppens riskhantering och de väsentligaste riskerna finns i noterna till bokslutet som gäller riskhantering och i berättelsen om solvensen och finansiell ställning på adressen www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

4 Händelser efter räkenskapsperioden

Efter räkenskapsperioden har affärsverksamheten till den största delen fortsatt enligt förväntningarna.

5 Framtidsutsikter

5.1 Skadeförsäkringsverksamhet

Utsikterna för skadeförsäkringsverksamheten år 2026 är måttliga. Tillväxtprognoserna för nationalekonomin har konstant nedskrivits och tillväxten år 2026 förväntas vara svag.

Den prognostiserade låga inflationen, stabila räntenivån och ökningen av hushållens köpkraft stöder en måttlig tillväxt på skadeförsäkringsmarknaden. På grund av det osäkra världsläget och den svaga sysselsättningssituationen satsar hushållen på att spara och det är osannolikt att den privata konsumtionen ökar avsevärt. Både konsumenterna och företagen överväger noggrant före de gör anskaffningar.

Det finns betydande risker som kastar sin skugga över tillväxtutsikterna. Geopolitiska och ekonomiska risker kan ha oväntade följder för marknaderna. Inom finanssektorn ökar de högre värderingarna på aktiemarknaderna risken för en avsevärd korrigerande rörelse. Även riskerna i anslutning till datasäkerhet och dataskydd kan på ett betydande sätt minska förtroendet för försäkringsbolagen om de realiseras. Riskerna i anslutning till artificiell intelligens är ett nytt riskområde.

När det ekonomiska läget är svårt, värdesätter både hushållen och företagen att försäkringstjänsterna ger dem konkret ekonomisk nytta. Inom skadeförsäkring satsar vi på en konkurrenskraftig prissättning och på att utveckla de ekonomiska kundförmånerna.

Inom skadeförsäkringsverksamheten gör vi stora investeringarna för att uppdatera tekniken. Utöver uppdateringen av de grundläggande systemen är målet att förbättra automatiseringen på ett allmänt plan och att experimentera med artificiell intelligens. Hittills har artificiell intelligens varit till större nytta för att förbättra den interna effektiviteten i bolagen än för att erbjuda kunderna moderniseringar som genuint underlättar deras vardag.

På fordonsmarknaden förväntar man sig att handeln med nya fordon, som länge varit svag, ökar en aning. Utmaningarna med kostnaderna inom den offentliga hälso- och sjukvården främjar efterfrågan på hälsoförsäkringar, även om den största tillväxten på marknaden är förbi.

5.2 Utsikterna för placeringsmarknaderna

Utgångsläget för placeringsåret 2026 är måttligt. Den ekonomiska konjunkturutsikten och gynnsamma resultatförväntningar inom företagen främjar aktiemarknaderna i grundscenariot. En central fråga vad gäller kursutvecklingen på aktiemarknaderna är dock hur temat kring artificiell intelligens utvecklas i framtiden. En stor risk på aktiemarknaderna är för höga värderingar, vilket kan betyda att besvikelser vad gäller ekonomin och resultaten kan i ett dåligt scenario leda till att riskerna prissätts på nytt. Det finns även fortfarande en stor politisk och geopolitisk osäkerhet, vilket kan påverka utvecklingen på aktiemarknaderna.

Vad gäller placeringarna i obligationslån så är ränteutsikten inom euroområdet rätt tydlig. Europeiska centralbanken har tills vidare slutat att höja räntorna och nöjer sig nu med att följa med läget. En betydande nedgång inom korträntorna är inte längre i sikte även om små rörelser är möjliga. Även vad gäller långräntorna i euroområdet så krävs det en ekonomisk recession för att de ska sjunka kraftigt. Räntepolicen i centralbanken i USA är ett större frågetecken. I början av år 2026 var avkastningsnivåerna på företagsobligationer ännu måttliga men riskpremierna för företagsobligationer har minskat till nivåer som är låga ur ett historiskt perspektiv. I grundscenariot främjar de uppgående konjunkturerna företagens resultatutveckling och betalningsförmåga men det är begränsat hur mycket riskpremierna ännu kan gå ner.

Vad gäller värderingarna av fastighetsplaceringarna så är botten nådd. Särskilt den lägre räntenivån och den bättre ekonomiska konjunkturen understöder marknaderna. Fastighetsmarknaden i Finland återhämtar sig dock med ett litet dröjsmål jämfört med marknaderna i Europa och i övriga Norden. Polariseringsen på fastighetsmarknaderna fortsätter och placeringarna, finansierarna och användarna är fortfarande kräsna vad gäller objekten.

Som helhet blir år 2026 ett intressant år på placeringsmarknaderna. De ekonomiska utsikterna särskilt i USA är fortfarande positiva och även ekonomierna i euroområdet förväntas återhämta sig tack vare den fiskala stimulansen med Tyskland i spetsen. Å andra sidan har avkastningen på marknaderna varit exceptionellt bra under de tre föregående åren, vilket betyder att värderingsnivåerna i många fall är redan mycket höga och då särskilt i USA. Dessutom finns det stora risker i anslutning till hur lönsamma investeringarna i artificiell intelligens är. Räntenivån är dock fortfarande klart positiv, vilket gör att den förväntade avkastningen på placeringstillgångarna är på en bra nivå. Därmed finns det även förutsättningar för ett positivt placeringsår.

I skenet av de här utgångspunkterna är utsikterna för placeringsverksamheten i LokalTapiola-gruppens bolag fortfarande mycket ovissa. Avkastningen på placeringarna har en stor betydelse för försäkringsbolagets resultat. Tack vare en bra solvensnivå och satsningar på solvenshanteringen är LokalTapiola-gruppen väl förberedd på olika utvecklingar på placeringsmarknaderna.

6 Förvaltning och hållbarhet

6.1 LokalTapiola-gruppens organisation

LokalTapiola-gruppens försäkringsbolag är ömsesidiga bolag som ägs av försäkringstagarna och ägarna av garantikapital. LokalTapiola Skadebolag har i rollen av försäkringsgruppens yttersta moderföretag ett ansvar som omfattar hela LokalTapiola-gruppen för att organisera en tillförlitlig förvaltning, solvensövervakning, riskhantering, intern övervakning och anknytande myndighetsrapportering i gruppen och dess bolag. Bolagen i LokalTapiola-gruppen har organiserat deras ömsesidiga ansvar och arbetsfördelning med interna avtal i gruppen. LokalTapiola Skadebolags bokslut offentliggörs på adressen www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.2 Förvaltning och ledningssystem

I förvaltningen iakttar vi god förvaltningssed som grundar sig på lagstiftningen som gäller försäkrings- och finansbranschen, föreskrifter och anvisningar som Finansinspektionen utfärdat samt börsnoterade bolags förvaltningskod i den utsträckning de kan tillämpas på ömsesidiga försäkringsbolag. LokalTapiola Skadebolag ger i ett dokument separat från verksamhetsberättelsen en utredning av förvaltnings- och styrsystemet enligt rekommendationen om förvaltningskoden för börsnoterade bolag i Finland (1.1.2020). En utredning av LokalTapiola Skadebolags och LokalTapiola Livbolags förvaltnings- och styrsystem finns på adressen www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.2.1 Bolagsstämman

Vår bolagsstämma hölls 28.5.2025. På stämman fastställdes bokslutet för år 2024, fattades beslut om användning av bolagets resultat, beviljades ansvarsfrihet för medlemmarna i förvaltningsrådet och styrelsen och verkställande direktören samt valdes bolagets revisor. På stämman

fastställdes dessutom antalet medlemmar i förvaltningsrådet och deras arvoden samt valdes nya medlemmar till förvaltningsrådet.

6.2.2 Förvaltningsrådet

Försäkringsbolagens ömsesidiga bolagsform, som innebär att försäkringstagarna är delägare i försäkringsbolagen, påverkar avsevärt vår förvaltningsmodell. Eftersom antalet delägare därmed är mycket stort, har bolagens förvaltningsråd utöver sina juridiska uppgifter en betydande roll i ägarstyrningen av försäkringsbolagen samt som en kanal för växelverkan mellan bolagen och deras delägare.

Ledamöterna i vårt förvaltningsråd år 2025:

Kari Ahlström, ordförande, Raseborg, 2023–2026
Niklas Fagerlund, Houtskär, 2025-2028
Sara Winberg, Mariehamn, 2024-2027
Tomas Fredriksson, Dragsfjärd, 2025-2028
Magnus von Haartman, Nådendal, 2024-2027
Andreas Stoor, Ekenäs, 2025-2028
Yvonne Blomqvist-Seffer, Nagu, 2024-2027
Anne-Maarit Itänen, Åbo, 2023-2026
Birgitta Nyholm, Pargas, 2023-2026
Katrina Roos, Pargas, 2024-2027
Roger Lindroos, Pargas 2023-2026
Stefan Lindström, Pargas, 2025-2028
Kaj Mattsson, Pargas, 2023-2026
Johnny Nabbas, Iniö, 2025-2028
Magnus Nyman, Kimito, 2023-2026
Håkan Phil, Pargas, 2023-2026
Johannes Färm, Mariehamn, 2025-2028
Sofia Hellsberg, Kimitoön, 2025-2028
Johnny Bäck, Mariehamn, 2022-2025 (fram till 28.5.2025)
Carita Forss, Västanfjärd, 2025-2028
Timo Söderholm, Pargas, 2023-2026
Joachim Lund, Hangö, 2025-2028 (från 28.5.2025)
Kim Fagerström, Pargas, 2022-2025 (fram till 28.5.2025)
Sture Holm, Hangö, 2022-2025 (fram till 28.5.2025)

Förvaltningsrådets löner och förbindelser anges i noterna till resultaträkningen ”Ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser, penninglån och villkoren för dessa samt säkerheter och ansvarsförbindelser”.

6.2.2.1 Förvaltningsrådets valberedningsutskott (nomineringsutskott)

Syftet med förvaltningsrådets valberedningsutskott är att säkerställa mångfalden och transparensen vid beredningen av förslag för val av medlemmar till bolagets förvaltningsråd och styrelse. Valberedningsutskottet bereder förslagen på valet av medlemmar till förvaltningsrådet.

Medlemmarna i förvaltningsrådets valberedningsutskott är Kari Ahlström ordf., Magnus Nyman och Sofia Hellsberg.

6.2.3 Styrelsen

Styrelsen ansvarar för LokalTapiola Sydkustens förvaltning samt för att verksamheten, bokföringen och kapitalförvaltningen är korrekt organiserad och övervakad.

Under räkenskapsperioden 1.1.2025–31.12.2025 verkade:

Bo-Erik Nyström, ordförande, agrolog, HHJPJ, Korpo, 2023–2026
Kenneth Lindström, vice ordförande, HHJPJ, Tammerfors, 2024–2027
Stig Andersson, ekonom, Mariehamn, 2022-2025 (fram till 22.4.2025)
Johnny Bäck, vicehäradshövding Mariehamn, 2025-2028, (fr.o.m. 22.4.2025)
Birgitta Forsström ekonomie doktor, Helsingfors, 2023–2026
Teija Laaksonen, verkställande direktör, Pargas 2024-2027
Christian Lindroos, verkställande direktör, HHJPJ, Kimitoön 2025-2028
Karin Simola, ekonomie magister, Åbo, 2024-2027

Styrelsens löner och förbindelser presenteras i noterna till resultaträkningen ”Ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser, penninglån och villkoren för dessa samt säkerheter och ansvarsförbindelser”.

6.2.4 Ledningsgruppen

Bolagets ledningsgrupp ansvarar för beredningen, beslutsfattandet och verkställandet av uppgifterna den fått av styrelsen.

Bolagets ledningsgrupp består av Kristian Nygrén (ordförande), Thomas Norrgård, Ghita Lejonvall, Mika Kiuru, Mikaela Uschanov, Kaj Guseff, Johnny Lundell och Anna Öhman.

6.2.5 Verkställande direktör

Som LokalTapiola Sydkustens verkställande direktör verkar ekonomie magister Kristian Nygrén. Som verkställande direktörens ställföreträdande verkar ekonomie magister Thomas Norrgård. Verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdarens löner och förbindelser presenteras i noterna till resultaträkningen ”Ledningens

löner och arvoden, pensionsförbindelser, penninglån och villkoren för dessa samt säkerheter och ansvarsförbindelser”.

6.2.6 Revisor

Bolagsstämman valde att KPMG Oy Ab fortsätter som revisor och KPMG Oy Ab har utnämnt Petter Westerback, CGR att verka som huvudansvarig revisor för bolaget.

6.2.7 Övervakande myndighet

LokalTapiola Sydkusten är ett skadeförsäkringsbolag som står under offentlig tillsyn och som Finansinspektionen övervakar. Finansinspektionen övervakar och granskar att försäkringsanstalterna iakttar lag och god förvaltningssed och använder korrekta metoder i sin verksamhet. Finansinspektionen följer med och bedömer den ekonomiska ställningen, ledarskaps-, övervaknings- och riskhanteringssystemen, verksamhetsförutsättningarna samt ändringarna i verksamhetsmiljön i de bolag den övervakar.

6.2.8 Närståendeakrets

Information om LokalTapiola Sydkustens närståendeakrets finns i noterna till bokslutet.

6.3 Personal och belöningar

Antalet anställda var under räkenskapsperioden i genomsnitt 40 (40) personer.

Incitamentsystemen är en central del av vårt belöningsystem och avsikten med dem är att främja att de strategiska och operativa målen uppnås genom att uppmuntra och engagera personalen. Incitamentsystemen består av årsresultatpremier systemen och det långsiktiga incitamentsystemet för den högsta ledningen.

När ett belöningsystem bestäms, strävar vi efter att säkerställa att systemet iakttar bolagets och LokalTapiola-gruppens affärsverksamhetsstrategi, mål och värden samt att det motsvarar bolagsgruppens intressen på lång sikt och är i harmoni med en bra och effektiv riskhantering i bolagsgruppen och inte uppmuntrar till överdriven risktagning.

Ledningens resultatpremier grundar sig på element som påverkar bolagets resultat samt på personal- och kundupplevelsen. Mätarna grundar sig i huvudsak på officiella nyckeltal. Målen härleds från bolagsgruppens strategi. Ledningens långsiktiga motivationsbonus grundar sig på bolagsgruppens strategiska mål för kundupplevelsen, vilka mäts under flera år.

Pensionsåldern för högsta ledningen bestäms enligt arbetspensionslagstiftningen. Pensionen som betalas grundar sig på försäkringspremierna arbetsgivaren betalat och ränteintäkter som influerat från dem.

Löner och arvoden som betalats till våra styrelsemedlemmar och verkställande direktören samt dennes ställföreträdare under räkenskapsperioden 2025 presenteras i noterna till bokslutet. Närmare information om LokalTapiola-gruppens belöningsprinciper finns i LokalTapiola-gruppens belöningsrapport på adressen www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.4 Hållbarhet

Verkningsfull hållbarhet i hela Finland är ett av fem mål under LokalTapiolas strategiperiod 2022–2026. Gruppstrategin och ägarviljan som bestämts av förvaltningen, som består av våra ägarkunder, styr LokalTapiolas hållbarhetsarbete.

LokalTapiolas hållbarhetsprogram 2022–2026 bestämmer gruppens gemensamma hållbarhetsmål och viktigaste åtgärder. Vår huvudsakliga affärsverksamhet, försäkringar och placeringar, är även de viktigaste verktygen i vårt hållbarhetsarbete. Vår uppgift är att erbjuda ett tillräckligt försäkringsskydd till ett rimligt pris också i en värld av föränderliga risker.

LokalTapiola-gruppen har förbundit sig till FN:s principer för hållbara försäkringar (Principles for Sustainable Insurance). Principerna bestämmer hållbara tillvägagångssätt i försäkringsbranschen, vilka stöder FN:s mål för hållbar utveckling och målen i Parisavtalet. Koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning har förbundit sig till FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (Principles for Responsible Investment).

LokalTapiola Skadebolags styrelse granskar två gånger om året hur uppnåendet av målen i gruppens hållbarhetsprogram framskridit. Styrelsen beslutar om de strategiska riktlinjerna för hållbarhet och viktiga frågor som gäller regleringen. Bolagsgruppens ledningsgrupp bestämmer och tar beslut om övriga betydande riktlinjer för hela gruppen. Styrgruppen för gruppens hållbarhet styr verkställandet av målen i hållbarhetsprogrammet och säkerställer att man förutser de krav som regleringen ställer. Hållbarhetsarbetsgruppen som består av representanter för förvaltningen stöder ledningen av hållbarhet.

År 2025 fortsatte LokalTapiola-gruppen att bedöma klimatriskerna som grundar sig på olika scenarion och utarbeta klimatmålen på gruppnivå. Vi offentliggjorde principer för ansvarsfulla investeringar i LokalTapiola-

gruppens försäkringsbolag och uppdaterade våra uppförandekoder. Under året genomförde vi ett pilotprojekt som gällde principerna för ansvarsfullt kundurval, startade en uppdatering av riskurvalsanvisningarna och gjorde en hållbarhetsenkät för att bedöma hållbarheten hos våra samarbetspartners. Vi understödde även klimatforskningen och gjorde det möjligt för små och medelstora företag att förbättra klimatkunskaperna genom att delta i Centralhandelskammarens klimatprogram.

Målen i LokalTapiola-gruppens hållbarhetsprogram styr även hållbarhetsarbetet i LokalTapiola Sydskusten.

LokalTapiola-gruppen är en betydande riksomfattande och regional donator. År 2025 understödde bolagen i LokalTapiola-gruppen olika allmännyttiga organisationer och samfund med 7,1 miljoner euro. Styrelsen för LokalTapiola Skadebolag beslutade under året att donera sammanlagt 5,4 miljoner euro till sex finländska universitet under åren 2025–2028. Donationerna går till forskningsprojekt och utbildning som främjar ny tillväxt och nya innovationer i det finländska samhället.

LokalTapiola Sydskusten gjorde under 2025 flera betydande donationer. De största mottagarna var:

- Brand och Räddningsförbund i regionen (30 000 €) Västra Nylands Brandkårsförbund rf., Åbolands Brandkårsförbund rf. och Ålands Brand- och Räddningsförbund rf.
- Kimitoöns Sjärräddare rf. (20 000 €)
- Skärgårdskunskap via Hem och Skola (20 000 €)
- Marthaförbundets Ekonomiskola för högstadielärover (6000 €)

Vi berättar mer om LokalTapiola-gruppens hållbarhetsmål i hållbarhetsöversikten som ingår i LokalTapiola Skadebolags verksamhetsberättelse och i den separata frivilliga hållbarhetsrapporten. LokalTapiola Skadebolags verksamhetsberättelse och LokalTapiola-gruppens hållbarhetsrapport offentliggörs på LokalTapiolas webbsidor www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

7 Förslag på användning av vinst

Styrelsens förslag

Styrelsen föreslår för LokalTapiola Sydkustens bolagsstämman att vinsten under räkenskapsperioden 2025, som uppgår till 2 322 337,44 euro, överförs till säkerhetsfonden, från vilken ränta betalas på garantikapitalet upp till 76 937 euro och till dispositionsfonden överförs 80 000,00 euro.

Om styrelsens förslag på användningen av vinsten godkänns, fördelas bolagets eget kapital därefter enligt bifogad tabell.

Eget kapital efter förslaget:	
Eget kapital, euro	14 863 825,19
Grundfond	3 612 585,95
Garantikapital	2 671 428,71
Säkerhetsfond	8 346 755,14
Dispositionsfond	233 055,39

8 Bokslut LokalTapiola Sydkusten

8.1 Resultaträkning, LokalTapiola Sydkusten

Försäkringsteknisk Kalkyl	Not	1.1.2025 - 31.12.2025	1.1.2024 - 31.12.2024
Premieintäkter			
Premieinkomst	1	20 523 407,06	19 517 156,90
Återförsäkrares andel		-774 665,30	-850 555,98
Premieinkomst på eget ansvar		19 748 741,76	18 666 600,92
Förändring av premieansvaret		-430 505,00	-410 382,00
Förändring av premieansvaret sammanlagt		-430 505,00	-410 382,00
Premieintäkter sammanlagt		19 318 236,76	18 256 218,92
Ersättningskostnader			
Utbetalda ersättningar		-13 461 670,65	-13 545 981,68
Återförsäkrares andel		106 925,36	571 526,35
Utbetalda ersättningar på eget ansvar		-13 354 745,29	-12 974 455,33
Förändring av ersättningsansvaret		1 319 201,00	-152 217,00
Återförsäkrares andel		-97 754,35	-717 955,08
Förändring av ersättningsansvaret sammanlagt		1 221 446,65	-870 172,08
Ersättningskostnader sammanlagt		-12 133 298,64	-13 844 627,41
Driftskostnader	3	-5 104 292,23	-4 969 233,81
Försäkringstekniskt bidrag före förändring av utjämningsbeloppet		2 080 645,89	-557 642,30
Förändring av utjämningsbeloppet			
Totalförändring		-291 035,00	0,00
Förändring av utjämningsbeloppet sammanlagt		-291 035,00	0,00
Försäkringstekniskt bidrag	2	1 789 610,89	-557 642,30
Annan Än Försäkringsteknisk Kalkyl			
Försäkringstekniskt bidrag		1 789 610,89	-557 642,30
Nettointäkter från investeringsverksamhet			
Intäkter av placeringsverksamheten	4	1 763 055,26	1 932 029,75
Kostnader för placeringsverksamheten	4	-732 993,63	-706 608,42
Nettointäkter från investeringsverksamhet sammanlagt		1 030 061,63	1 225 421,33
Övriga intäkter			
Övriga	4	442 299,04	373 724,04
Övriga kostnader			
Övriga	4	-418 360,49	-404 178,40
Resultat av den egentliga verksamheten		2 843 611,07	637 324,67
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		2 843 611,07	637 324,67
Bokslutsdispositioner			
Inkomstskatt			
Skatt för räkenskapsperioden		-560 458,79	-120 064,80
Skatt för tidigare räkenskapsperioder		39 185,16	-22 701,44
Inkomstskatt sammanlagt		-521 273,63	-142 766,24
Räkenskapsperiodens resultat		2 322 337,44	494 558,43

8.2 Balansräkning, LokalTapiola Sydskusten

AKTIVA	Not	31.12.2025	31.12.2024
Immateriella tillgångar	8		
Övriga utgifter med lång verkningstid		1 155 159,38	690 098,75
Förskottsbetalningar		258 406,40	662 988,93
Immateriella tillgångar sammanlagt		1 413 565,78	1 353 087,68
Placeringar			
Placeringar i fastigheter	6		
Fastigheter och fastighetsaktier		1 840 325,37	1 865 805,37
Lånefordringar hos företag inom samma koncern		27 000,00	54 000,00
Fastighetsplaceringar sammanlagt		1 867 325,37	1 919 805,37
Placeringar i företag inom samma koncern och ägarintresseföretag	7		
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		12 415 712,54	12 479 679,42
Placeringar i företag inom samma koncern och ägarintresseföretag sammanlagt		12 415 712,54	12 479 679,42
Övriga placeringar			
Aktier och andelar	7	26 650 196,07	25 654 939,09
Finansmarknadsinstrument		316 666,66	333 333,33
Övriga placeringar sammanlagt		26 966 862,73	25 988 272,42
Placeringar sammanlagt		41 249 900,64	40 387 757,21
Fordringar	12		
Vid direktförsäkringsverksamhet			
Hos försäkringstagare		3 793 157,24	3 405 029,11
Vid direktförsäkringsverksamhet sammanlagt		3 793 157,24	3 405 029,11
Vid återförsäkringsverksamhet		120 493,29	155 742,20
Övriga fordringar		257 573,00	196 201,15
Fordringar sammanlagt		4 171 223,53	3 756 972,46
Övrig egendom			
Materiella nyttigheter			
Maskiner och inventarier	8	16 167,67	21 556,90
Övriga materiella tillgångar		0,00	64 865,00
Materiella nyttigheter sammanlagt		16 167,67	86 421,90
Kassa och bank		2 112 984,12	1 447 727,24
Övrig egendom sammanlagt		2 129 151,79	1 534 149,14
Resultatregleringar			
Räntor och hyror		5 132,43	5 605,71
Övriga resultatregleringar		80 143,81	92 866,50
Resultatregleringar sammanlagt		85 276,24	98 472,21
AKTIVA SAMMANLAGT		49 049 117,98	47 130 438,70

PASSIVA	Not	31.12.2025	31.12.2024
Eget kapital	9		
Grundfond		3 612 585,95	3 612 585,95
Garantikapital		2 671 428,71	2 671 428,71
Övriga fonder			
Övriga fonder		6 334 410,09	6 075 689,66
Övriga fonder totalt		6 334 410,09	6 075 689,66
Räkenskapsperiodens vinst/förlust		2 322 337,44	494 558,43
Eget kapital sammanlagt		14 940 762,19	12 854 262,75
Ackumulerade bokslutsdispositioner	11		
Försäkringsteknisk ansvarsskuld			
Premieansvar		8 533 753,00	8 103 248,00
Premieansvar sammanlagt		8 533 753,00	8 103 248,00
Ersättningsansvar		10 370 464,00	11 689 665,00
Återförsäkrares andel		-742 365,89	-840 120,24
Ersättningsansvaret sammanlagt		9 628 098,11	10 849 544,76
Utjämningsbelopp		13 503 054,00	13 212 019,00
Försäkringsteknisk ansvarsskuld sammanlagt		31 664 905,11	32 164 811,76
Avsättningar			
Skulder	12		
Av direktförsäkringsverksamhet		415 220,48	397 490,48
Av återförsäkringsverksamhet		20 636,89	2 986,17
Övriga skulder		1 295 834,63	1 051 538,40
Skulder sammanlagt		1 731 692,00	1 452 015,05
Resultatregleringar	12	711 758,68	659 349,14
PASSIVA SAMMANLAGT		49 049 117,98	47 130 438,70

8.3 Indirekt finansieringsanalys, LokalTapiola Sydskusten

Rörelseverksamhetens kassaflöde	2025	2024
Vinst av den egentliga verksamheten	2 843 611,07	637 324,67
Korrektivposter		
Förändring av försäkringsteknisk ansvarsskuld	-499 906,65	1 280 554,08
Nedskrivning och uppskrivning av placeringar	-34 953,03	-30 767,95
Förändring i obligatoriska avsättningar	0,00	-1 179,00
Avskrivningar enligt plan	276 824,13	222 702,22
Övriga korrektivposter	-576 836,04	-516 282,74
<i>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</i>	2 008 739,48	1 592 351,28
Förändring av rörelsekapital:		
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-411 862,19	-127 053,16
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga räntefria skulder	274 627,70	-18 382,94
<i>Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter</i>	1 871 504,99	1 446 915,18
Betalda direkta skatter	-453 007,75	-556 634,37
Rörelseverksamhetens kassaflöde sammanlagt	1 418 497,24	890 280,81
Investeringsarnas kassaflöde		
Investeringar i placeringar (exkl. likvida medel)	-851 270,40	1 549 284,59
Överlåtelseinkomster av placeringar (exkl. likvida medel)	576 836,04	516 282,74
Investeringar och överlåtelseinkomster i immateriella och materiella tillgångar samt andra tillgångar (netto)	-242 968,00	-257 258,00
Investeringsarnas kassaflöde sammanlagt	-517 402,36	1 808 309,33
Finansieringens kassaflöde		
Återbetalning av garantikapital	0,00	-2 661 193,36
Betalda dividender/räntor på garantikapital och övrig vinstutdelning	-235 838,00	-264 872,47
Finansieringens kassaflöde sammanlagt	-235 838,00	-2 926 065,83
Förändring av likvida medel	665 256,88	-227 475,69
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 447 727,24	1 675 202,93
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	2 112 984,12	1 447 727,24

8.4 Nyckeltal, LokalTapiola Sydkusten

Allmänna nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	2025	2024	2023	2022	milj. eur
					2021
Rörelseresultat	3,1	0,6	2,5	1,2	2,0
Totalresultat	4,6	2,4	3,2	-1,8	4,2
Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital (till verkliga värden), %	5,1	6,2	3,9	-7,2	6,4
Avkastning på totalkapitalet, %	8,5	4,6	6,3	-3,3	8,4
Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden	40	40	39	38	37
Nyckeltal för skadeförsäkringens ekonomiska utveckling					
Premieinkomst	20,5	19,5	18,5	17,3	16,7
Skadekvot utan beräkningsräntekostnad, %	62,5	75,5	63,7	60,3	63,6
Skadekvot, %	62,8	75,8	63,9	60,5	63,9
Driftskostnadsprocent	26,4	27,2	27,9	28,8	28,1
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	88,9	102,8	91,6	89,1	91,7
Totalkostnadsprocent	89,2	103,1	91,8	89,3	92,0
Utjämningsbelopp	13,5	13,2	13,2	13,1	12,5

8.5 Bilageuppgifter, LokalTapiola Sydkusten

8.5.1 Noter till resultaträkningen, LokalTapiola Sydkusten

1. Premieinkomst	2025	2024
Direktförsäkring		
Från Finland	20 484 507,02	19 483 611,79
Från övriga stater	38 900,04	33 545,11
Direktförsäkring sammanlagt	20 523 407,06	19 517 156,90
Premieinkomst före avdrag för återförsäkrares andel	20 523 407,06	19 517 156,90

1.1 Poster som dragits av från premieinkomsten	2025	2024
Kreditförluster på avgiftsfordringar	28 443,32	34 706,92
Fördelningsavgifter	423 866,96	439 208,00
Premieskatt	4 361 513,16	3 869 985,59
Brandskyddsavgift	63 778,22	62 487,89
Trafiksäkerhetsavgift	40 728,79	39 284,22
<i>Sammanlagt</i>	4 918 330,45	4 445 672,62

2. Resultat enligt försäkringsklassgrupp

		Premieinko mst före återförsäkra res andel	Premieintäk ter före återförsäkra res andel	Ersättningsk ostnader före återförsäkra res andel	Driftskostna der före återförsäkra res provisioner och vinstdelar	Återförsäkra res andel	Försäkringst ekniskt bidrag före nettointäkte r av placeringsve rksamheten
Övriga olycksfall och sjukdom	2025	4 354 406,37	4 233 042,37	-3 366 940,54	-1 081 927,82	-6 246,66	-222 072,65
	2024	4 096 274,91	4 009 231,91	-3 147 048,71	-1 053 209,79	-7 825,81	-198 852,40
	2023	3 904 177,55	3 776 651,55	-2 297 269,39	-1 036 869,71	-6 488,83	436 023,62
Motorfordonsansvar	2025	3 130 511,90	3 098 130,90	-820 865,95	-847 449,41	-402 996,20	1 026 819,34
	2024	3 029 093,83	3 009 316,83	-788 478,63	-824 955,24	-676 378,76	719 504,20
	2023	2 974 118,08	2 922 619,08	-612 754,84	-808 777,82	-330 289,88	1 170 796,54
Landfordon	2025	4 919 556,34	4 734 488,34	-4 401 291,85	-1 151 075,42	-14 960,75	-832 839,68
	2024	4 492 063,32	4 336 053,32	-4 207 755,99	-1 120 522,03	-12 769,77	-1 004 994,47
	2023	4 116 373,49	3 984 703,49	-3 805 906,91	-1 065 563,54	-14 753,05	-901 520,01
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och transport	2025	728 357,32	733 886,32	-345 108,51	-217 841,37	-2 181,03	168 755,41
	2024	743 936,86	739 750,86	-293 307,46	-212 059,02	-2 447,43	231 936,95
	2023	735 560,47	716 266,47	-340 057,69	-203 288,73	-256,20	172 663,85
Brand och annan skada på egendom	2025	6 281 248,45	6 186 773,45	-2 919 709,06	-1 610 153,97	-222 264,22	1 434 646,20
	2024	6 084 957,53	5 958 618,53	-4 698 577,45	-1 567 414,91	-186 707,27	-494 081,10
	2023	5 739 562,83	5 535 463,83	-3 679 466,92	-1 490 135,53	-140 973,45	224 887,93
Ansvar	2025	591 303,06	590 982,06	-102 060,28	-153 372,67	-9 688,99	325 860,12
	2024	563 717,55	555 024,55	-263 348,46	-149 301,39	-7 578,97	134 795,73
	2023	524 904,82	511 829,82	-74 393,60	-133 255,99	31 437,13	335 617,36
Rättsskydd	2025	437 605,58	436 097,58	-176 830,51	-114 899,60	0,00	144 367,47
	2024	429 527,19	422 753,19	-290 871,23	-111 849,77	0,00	20 032,19
	2023	400 170,50	388 607,50	-363 622,75	-105 535,00	0,00	-80 550,25
Övriga	2025	80 418,04	79 501,04	-9 662,95	-22 356,04	-12 372,37	35 109,68
	2024	77 585,71	76 025,71	-8 810,75	-21 762,73	-11 435,63	34 016,60
	2023	71 833,16	70 669,16	-1 130,02	-19 939,88	-12 063,85	37 535,41
Direktförsäkring sammanlagt	2025	20 523 407,06	20 092 902,06	-12 142 469,65	-5 199 076,30	-670 710,22	2 080 645,89
	2024	19 517 156,90	19 106 774,90	-13 698 198,68	-5 061 074,88	-905 143,64	-557 642,30
	2023	18 466 700,90	17 906 810,90	-11 174 602,12	-4 863 366,20	-473 388,13	1 395 454,45
Sammanlagt	2025	20 523 407,06	20 092 902,06	-12 142 469,65	-5 199 076,30	-670 710,22	2 080 645,89
	2024	19 517 156,90	19 106 774,90	-13 698 198,68	-5 061 074,88	-905 143,64	-557 642,30
	2023	18 466 700,90	17 906 810,90	-11 174 602,12	-4 863 366,20	-473 388,13	1 395 454,45
Förändring av utjämningsbeloppet	2025						-291 035,00
	2024						0,00
	2023						-72 523,00
Försäkringstekniskt bidrag	2025						1 789 610,89
	2024						-557 642,30
	2023						1 322 931,45

3. Driftskostnader samt bilageuppgifter gällande personal och medlemmar i förvaltningsorgan

3.1 Totala driftskostnader enligt verksamhet

	2025	2024
Utbetalda ersättningar	1 716 637,61	1 623 834,06
Driftskostnader	5 104 292,23	4 969 233,81
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	238 799,34	232 431,47
Övriga kostnader	412 552,40	394 368,27
<i>Sammanlagt</i>	7 472 281,58	7 219 867,61

3.2 Driftskostnader i resultaträkningen

	2025	2024
Anskaffningsutgifter för försäkringar		
Provisioner för direktförsäkring	109 680,42	80 747,21
Övriga anskaffningsutgifter för försäkringar	2 550 315,47	2 470 957,06
	2 659 995,89	2 551 704,27
Kostnader för skötsel av försäkringar	1 717 893,54	1 676 937,62
Förvaltningskostnader	821 186,87	832 432,99
Provision och vinstandelar för avgiven återförsäkring	-94 784,07	-91 841,07
<i>Sammanlagt</i>	5 104 292,23	4 969 233,81

3.3 Bilageuppgifter gällande personal och medlemmar i förvaltningsorgan

3.3.1 Personalkostnader

	2025	2024
Löner och arvoden	2 564 662,54	2 490 964,85
Pensionskostnader	476 850,47	453 435,00
Övriga lönebikostnader	68 936,41	46 058,32
<i>Sammanlagt</i>	3 110 449,42	2 990 458,17

3.3.2 Ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser, lån och lånevillkor samt ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Verkställande direktör och vice verkställande direktör/ verkställande direktörens ställföreträdare		
Löner och arvoden	280 716,30	293 000,00
Pensionsförbindelser	Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens/verkställande direktörens suppleants pensionsålder/avgångsålder bestäms enligt lag.	
Beviljade penninglån och villkor för lånen	Penninglån har inte beviljats	
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Säkerheter och ansvarsförbindelser har inte ställts	
Styrelse och styrelsesuppleanter		
Löner och arvoden	73 400,00	75 150,00
Pensionsförbindelser	Pensionsåldern/avgångsåldern för av bolaget anställda styrelsemedlemmar och styrelsesuppleanter bestäms enligt lag.	
Beviljade penninglån och villkor för lånen	Penninglån har inte beviljats	
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Säkerheter och ansvarsförbindelser har inte ställts	
Förvaltningsråd och förvaltningsrådets suppleanter		
Löner och arvoden	40 550,00	38 375,00
Pensionsförbindelser	Inga pensionsförbindelser	
Beviljade penninglån och villkor för lånen	Penninglån har inte beviljats	
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Säkerheter och ansvarsförbindelser har inte ställts	

3.3.3 Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden

Personal	40	40
----------	----	----

3.4 Revisorarvoden enligt uppdragsgrupper

	2025	2024
Revision	11 581,82	9 920,00
Skatterådgivning	114,58	0,00
Övriga tjänster	10 403,59	1 962,98
<i>Sammanlagt</i>	22 099,99	11 882,98

4. Specifikation av nettointäkter av placeringsverksamheten samt specifikation av övriga intäkter och kostnader

4.1 Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten

Intäkter av placeringsverksamheten	2025	2024
Intäkter av placeringar i företag inom samma koncern		
Dividendintäkter	560 624,21	767 333,81
<i>Sammanlagt</i>	560 624,21	767 333,81
Intäkter av fastighetsplaceringar i andra företag		
Övriga intäkter	155 079,98	132 962,94
<i>Sammanlagt</i>	155 079,98	132 962,94
Intäkter av övriga placeringar		
Dividendintäkter	58 213,69	75 879,29
Ränteintäkter	46 381,41	91 397,61
Övriga intäkter	159 278,12	150 220,17
<i>Sammanlagt</i>	263 873,22	317 497,07
Sammanlagt	979 577,41	1 217 793,82
Återförda nedskrivningar	115 955,83	169 010,59
Försäljningsvinster	667 522,02	545 225,34
Intäkter av placeringsverksamheten sammanlagt	1 763 055,26	1 932 029,75

Kostnader för placeringsverksamheten

Kostnader för fastighetsplaceringar

Andra företag	-340 097,17	-326 014,54
<i>Sammanlagt</i>	-340 097,17	-326 014,54

Kostnader för övriga placeringar

	-182 501,20	-178 623,92
--	-------------	-------------

Räntekostnader och övriga kostnader för främmande kapital

Företag inom samma koncern	-2 751,26	-4 362,47
Andra företag	-3 380,86	-6 342,24
<i>Sammanlagt</i>	-6 132,12	-10 704,71

Sammanlagt

	-528 730,49	-515 343,17
--	--------------------	--------------------

Nedskrivningar och avskrivningar

Nedskrivningar	-81 002,80	-138 242,64
Byggnadsavskrivningar enligt plan	-32 574,36	-24 080,01
<i>Sammanlagt</i>	-113 577,16	-162 322,65

Försäljningsförluster

	-90 685,98	-28 942,60
--	------------	------------

Kostnader för placeringsverksamheten sammanlagt

	-732 993,63	-706 608,42
--	--------------------	--------------------

Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigerig av dessa

	1 030 061,63	1 225 421,33
--	---------------------	---------------------

Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt resultaträkningen

	1 030 061,63	1 225 421,33
--	---------------------	---------------------

4.2 Specifikation av övriga intäkter och kostnader
Övriga intäkter
2025
2024

Intäkter från tjänsteförsäljning och anknytande verksamhet	432 737,40	366 107,70
Övriga intäkter	9 561,64	7 616,34
<i>Sammanlagt</i>	<u>442 299,04</u>	<u>373 724,04</u>

Övriga kostnader

Kostnader för tjänsteförsäljning och anknytande verksamhet	-412 552,40	-394 368,27
Övriga kostnader	-5 808,09	-9 810,13
<i>Sammanlagt</i>	<u>-418 360,49</u>	<u>-404 178,40</u>

8.5.2 Noter till balansräkningen, LokalTapiola Sydkusten

5. Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens

2025

Placeringar	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkliga värde
Fastighetsplaceringar			
Fastigheter	519 584,43	519 584,43	811 000,00
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	726 140,94	726 140,94	799 000,00
Övriga fastighetsaktier	594 600,00	594 600,00	596 000,00
Lånefordringar hos företag inom samma koncern	27 000,00	27 000,00	27 000,00
	<u>1 867 325,37</u>	<u>1 867 325,37</u>	<u>2 233 000,00</u>
Placeringar i företag inom samma koncern			
Aktier och andelar	12 415 712,54	12 415 712,54	13 196 899,94
	<u>12 415 712,54</u>	<u>12 415 712,54</u>	<u>13 196 899,94</u>
Placeringar i ägarintresseföretag			
Övriga placeringar			
Aktier och andelar	26 650 196,07	26 650 196,07	33 003 248,13
Finansmarknadsinstrument	316 666,66	316 666,66	316 688,83
	<u>26 966 862,73</u>	<u>26 966 862,73</u>	<u>33 319 936,96</u>
	<u>41 249 900,64</u>	<u>41 249 900,64</u>	<u>48 749 836,90</u>
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			<u>7 499 936,26</u>

2024

Placeringar	Återstående anskaffningsutgift	Bokföringsvärde	Verkliga värde
Fastighetsplaceringar			
Fastigheter	543 664,43	543 664,43	811 000,00
Fastighetsaktier i företag inom samma koncern	726 140,94	726 140,94	799 000,00
Övriga fastighetsaktier	596 000,00	596 000,00	604 600,00
Lånefordringar hos företag inom samma koncern	54 000,00	54 000,00	54 000,00
	<u>1 919 805,37</u>	<u>1 919 805,37</u>	<u>2 268 600,00</u>
Placeringar i företag inom samma koncern			
Aktier och andelar	12 479 679,42	12 479 679,42	13 226 446,65
	<u>12 479 679,42</u>	<u>12 479 679,42</u>	<u>13 226 446,65</u>
Övriga placeringar			
Aktier och andelar	25 654 939,09	25 654 939,09	30 591 957,82
Finansmarknadsinstrument	333 333,33	333 333,33	333 847,92
	<u>25 988 272,42</u>	<u>25 988 272,42</u>	<u>30 925 805,74</u>
	<u>40 387 757,21</u>	<u>40 387 757,21</u>	<u>46 420 852,39</u>
Värderingsdifferens (differens mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			<u>6 033 095,18</u>

6. Placeringar i fastigheter

	2025	
	Fastigheter och fastighetsaktier	Lånefordringar hos företag inom samma koncern
Förändringar i fastighetsplaceringar:		
Anskaffningsutgift 1.1	2 609 637,36	54 000,00
Minskningar	0,00	-27 000,00
Anskaffningsutgift 31.12	2 609 637,36	27 000,00
Akkumulerade avskrivningar 1.1	-232 572,32	
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-24 080,00	
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-256 652,32	
Nedskrivningar 1.1	-511 259,67	
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-1 400,00	
Nedskrivningar 31.12	-512 659,67	
Bokföringsvärde 31.12	1 840 325,37	27 000,00

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk:

Återstående anskaffningsutgift	828 124,50
Bokföringsvärde	828 124,50
Verkliga värde	941 750,00

7. Placeringar i företag inom samma koncern och ägarintresseföretag

Aktier och andelar i företag inom samma koncern	2025	2024
Anskaffningsutgift 1.1	12 687 193,35	13 879 277,81
Ökningar	785 407,03	331 422,13
Minskningar	-811 574,07	-1 523 506,59
Anskaffningsutgift 31.12	12 661 026,31	12 687 193,35
Nedskrivningar 1.1	-207 513,93	-104 728,59
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-37 799,84	-102 785,34
Nedskrivningar 31.12	-245 313,77	-207 513,93
Bokföringsvärde 31.12	12 415 712,54	12 479 679,42
Sammanlagt	12 415 712,54	12 479 679,42

7.1 Placeringar i företag som hör till Lokaltapiola-gruppens koncernbokslut

Aktier och andelar, anläggningstillgångar		Hemort	Andel av aktier %	Eget kapital	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	0,4	966 491 113,86	79 837 009,47
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	0,2	21 149 039,44	436 674,06
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	0,5	126 507 172,68	12 870 134,90
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	0,2	65 182 479,76	-1 164 354,08
Sammanlagt				1 179 329 805,74	91 979 464,35
Aktier och andelar, placeringstillgångar		Hemort	Andel av aktier %	Eget kapital	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
LähiTapiola Kiinteistösjöitus I Ky	3)	Espoo	0,8	18 952 223,47	3 107 982,46
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	0,3	234,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	0,3	42 221 903,44	6 284 154,19
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	0,2	146 588 383,53	28 394 131,69
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	0,4	31 743 052,87	-1 356 353,76
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	0,3	178 768 275,75	1 274 399,29
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	0,4	43 862 453,14	-3 054 342,36
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	0,9	556 488 139,50	21 018 082,07
LähiTapiola Rahoitusyhtiö II Ky	3)	Espoo	0,2	50 939 095,20	2 940 999,12
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	0,2	148 531,24	5 250,12
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	0,2	44 120 902,30	3 020 902,22
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	0,5	64 952 686,33	3 352 686,33
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	0,1	203 077 329,76	5 591 285,67
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	1,1	164 088 342,21	2 287 114,25
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	0,7	420 962 070,23	23 230 200,95
Sammanlagt				1 966 913 623,68	96 096 432,24

1) Dotterbolag

2) Ett dotterbolag som hör till Lokaltapiola-gruppens koncernbokslut och är ett ägarintresseföretag till rapportör.

3) Ett dotterbolag som hör till Lokaltapiola-gruppens koncernbokslut och är en övrig placering till rapportör.

4) Ett dotterbolag som hör till Lokaltapiola-gruppens koncernbokslut och inte konsolideras.

7.2 Övriga placeringar

Värdepapper	Andel av aktier %	Antal	Bokföringsvärde	Verkliga värde	Hemstat
Inhemska företag, noterade					
Alandsbanken Abp	0,09	7 875,00	199 052,82	355 162,50	Finland
Sammanlagt		7 875,00	199 052,82	355 162,50	
Inhemska företag, onoterade					
Paraisten Puhelin Oy	8,37	27 700,00	401 359,60	401 359,60	Finland
Övriga		53,45	450,00	550,00	
Sammanlagt		27 753,45	401 809,60	401 909,60	
Investeringsfonder					
Erikoissijoitusrahasto UB Metsä A			300 000,00	390 565,15	Finland
LähiTapiola Eurooppa HY A			1 811 652,38	2 028 880,66	Finland
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			1 929 797,58	2 815 101,76	Finland
LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret A			732 235,36	938 647,56	Finland
LähiTapiola Hanke Yrityskorko A			983 204,79	1 022 328,51	Finland
LähiTapiola High Yield A			1 804 880,27	2 086 908,92	Finland
LähiTapiola Hyvinvointi A			217 295,17	306 871,43	Finland
LähiTapiola Kehittynyt Aasia A			617 831,14	925 114,01	Finland
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			1 970 966,45	2 227 719,14	Finland
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			619 641,04	800 998,01	Finland

7.2 Övriga placeringar

Värdepapper	Andel av aktier %	Antal	Bokföringsvärde	Verkliga värde	Hemstat
LähiTapiola Kestävä Ympäristö A			239 960,30	356 380,79	Finland
LähiTapiola Lyhytkorko A			2 543 995,02	2 673 697,74	Finland
LähiTapiola Pitkäkorko A			1 164 528,47	1 164 528,47	Finland
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A			641 685,09	845 356,27	Finland
LähiTapiola Pohjoismaat A			323 387,60	444 993,00	Finland
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			411 462,65	432 447,25	Finland
LähiTapiola Tulevaisuus A			246 200,59	433 024,27	Finland
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			988 183,84	2 324 600,60	Finland
LähiTapiola USA Keskisuuret A			364 375,67	636 496,45	Finland
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV A			599 277,66	599 277,66	Finland
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV A			2 206 748,23	2 319 778,46	Finland
LähiTapiola Yrityskorko A			2 157 669,05	2 406 334,39	Finland
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			730 440,47	817 295,12	Irland
S-Pankki Fenno Osake			506 645,33	1 001 043,10	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake			480 554,33	659 826,22	Finland
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc)			250 964,03	339 878,40	Luxemburg
Övriga			275 445,56	317 777,08	
Sammanlagt			25 119 028,07	31 315 870,42	
Kapitalplaceringsfonder					
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky			437 279,59	437 279,59	Finland
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			419 119,00	419 119,00	Finland
Övriga			73 907,02	73 907,02	
Sammanlagt			930 305,61	930 305,61	
Övriga placeringar, aktier och andelar sammanlagt		35 628,45	26 650 196,10	33 003 248,13	

8. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar

2025

	Immateriella rättigheter, utgifter med lång verkningstid och	Förskottsbetalningar	Maskiner och inventarier
Anskaffningsutgift 1.1	2 228 529,90	662 988,93	179 498,50
Ökningar	112 516,00	195 317,00	0,00
Överföringar mellan poster	599 899,53	-599 899,53	0,00
Anskaffningsutgift 31.12	2 940 945,43	258 406,40	179 498,50
Akkumulerade avskrivningar 1.1	-1 538 431,15	0,00	-157 941,60
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-247 354,90	0,00	-5 389,23
Akkumulerade avskrivningar 31.12	-1 785 786,05	0,00	-163 330,83
Bokföringsvärde 31.12	1 155 159,38	258 406,40	16 167,67

9.1 Förändringar av eget kapital och specifikation av uppskrivningsfond

	01.01.2025	Ökningar	Minskningar	31.12.2025
Grundfond	3 612 585,95	0,00	0,00	3 612 585,95
Garantikapital	2 671 428,71	0,00	0,00	2 671 428,71
Säkerhetsfond	5 915 134,27	444 558,43	-178 338,00	6 181 354,70
Dispositionsfond	160 555,39	50 000,00	-57 500,00	153 055,39
Övriga fonder totalt	6 075 689,66	494 558,43	-235 838,00	6 334 410,09
Räkenskapsperiodens vinst	494 558,43	2 322 337,44	-494 558,43	2 322 337,44
<i>Förändringar i eget kapital sammanlagt</i>	12 854 262,75	2 816 895,87	-730 396,43	14 940 762,19

9.2 Kalkyl över utdelningsbara medel

31.12.2025

Räkenskapsperiodens vinst	2 322 337,44
+ Övrigt fritt eget kapital	
Säkerhetsfond	6 181 354,70
Dispositionsfond	153 055,39
<i>Såsom vinst utdelningsbara medel sammanlagt</i>	8 656 747,53

10. Ersättningsansvar

2025
2024

Ersättningsansvarets tillräcklighet

Övriga olycksfall och sjukdom	518 939,00	476 955,93
Motorfordonsansvar	1 249 047,45	1 618 589,55
Landfordon	-29 227,08	-19 111,74
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och transport	14 980,27	-2 517,98
Brand och annan skada på egendom	621 724,82	553 981,57
Ansvar	107 680,46	-7 312,47
Rättsskydd	84 518,08	-52 723,88
Övriga	248,60	-469,94
	<u>2 567 911,60</u>	<u>2 567 391,04</u>

11. Latenta skatteskulder

2025
2024

Skatteskuld beräknad på värderingsdifferenser som sannolikt utfaller inom följande år	356 700,00	284 300,00
	<u>356 700,00</u>	<u>284 300,00</u>

12. Fordringar och skulder

12.1 Specifikation av fordringar

2025
2024

Fordringar hos företag inom samma koncern

Övriga fordringar	232,24	236,64
	<u>232,24</u>	<u>236,64</u>

12.2 Specifikation av skulder

2025
2024

Skulder till företag inom samma koncern

Leverantörsskulder	143 373,00	120 848,00
Övriga skulder	92 920,24	74 029,56
	<u>236 293,24</u>	<u>194 877,56</u>

12.3 Specifikation av passiva resultatregleringar

2025
2024

Skulder till personal	608 068,49	574 092,42
Övriga passiva resultatregleringar	103 690,19	85 256,72
	<u>711 758,68</u>	<u>659 349,14</u>

13. Noter om säkerheter och ansvarsförbindelser
2025
2024
Hyresansvar

Belopp att betala under pågående räkenskapsperiod	105 842,40	0,00
Belopp att betala under de följande åren	423 369,60	0,00
	<u>529 212,00</u>	<u>0,00</u>

Medvärdeskatteansvar

I anslutning till gruppregistrering av
medvärdebeskattningen

Koncernföretag	1 513 503,88	2 056 773,53
Samarbetsföretag	3 575 170,19	3 969 064,33
	<u>5 088 674,07</u>	<u>6 025 837,86</u>

Medvärdeskatteansvar med ett positivt tecken = momsskuld

Medvärdeskatteansvar med ett negativt tecken = momsfordran

Justeringsansvar för fastighetsinvesteringar enligt 120 § i medvärdeskattelagen

- 10 års justeringsperiod

Andra företag inom gruppen	52 779 335,41	69 124 987,11
	<u>52 779 335,41</u>	<u>69 124 987,11</u>

Övriga ansvarsförbindelser

Placeringsförbindelser	5 117 766,44	3 617 398,86
	<u>5 117 766,44</u>	<u>3 617 398,86</u>

* LokalTapiola Skadebolag har förbundit sig att år 2028 köpa regionbolagens andel av de fastighetsfonder LokalTapiola-gruppen äger helt. Ansvarsbeloppet grundar sig på avtalet mellan bolagsmännen och nettovärdet på investeringen.

LokalTapiola Skadebolag och regionbolagen har ingått ett avtal om solidariskt ansvar vilket definierar principerna för säkerställandet av solvensen i bolagen som ingår i gruppen som LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag leder. Ytterligare information om avtalet om solidariskt ansvar finns i verksamhetsberättelsens sektion Solvens och riskhantering.

14. Närståendelån och transaktioner med närstående

Bolagets register över närståendekretsar har uppgjorts enligt definitionen på närståendekretsar i FBL.

Bolaget har inte transaktioner med närstående vilka skulle ha gjorts på andra villkor än sedvanliga handelsvillkor.

Bolaget har inte beviljat lån till närståendekretsar.

Om ansvarsförbindelse i anknytning till gruppregistrering av mervärdesskatt berättas i bilaga 13.

8.5.3 Resultatanalys och övriga bilageuppgifter, LokalTapiola Sydkusten

Resultatanalys	€1 000				
	2025	2024	2023	2022	2021
Premieintäkter	19 318	18 256	17 093	16 288	15 534
Ersättningskostnader	-12 133	-13 845	-10 925	-9 853	-9 934
Driftskostnader	-5 104	-4 969	-4 773	-4 689	-4 358
Försäkringstekniskt bidrag före förändring av utjämningsbeloppet	2 081	-558	1 395	1 746	1 242
Placeringsverksamhetens intäkter och kostnader samt uppskrivningar och korrigeringsav dem	1 030	1 225	1 142	-601	770
Övriga intäkter och kostnader	24	-30	-30	57	-1
Rörelsevinst	3 135	637	2 507	1 202	2 011
Förändring av utjämningsbeloppet	-291	0	-73	-611	-57
Vinst före bokslutsdispositioner och skatter	2 844	637	2 435	591	1 954
Inkomstskatter och övriga direkta skatter	-521	-143	-564	-86	-393
Periodens vinst	2 322	495	1 871	505	1 561
Rörelsevinst	3 135	637	2 507	1 202	2 011
Förändring av värderingsdifferenser	1 467	1 742	667	-2 954	2 148
Totalresultat	4 601	2 379	3 174	-1 752	4 159

8.5.4 Placeringsfördelning enligt gängse värden

Allokering
enligt verkliga
värden

	Grundallokering				Riskallokering ⁸⁾					
	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2025		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	milj. eur	%	milj. eur	%	milj. eur	% 10)	% 10)	% 10)	% 10)	% 10)
Ränteplaceringar sammanlagt	21,0	41,2	18,1	37,9	21,0	41,2	37,9	36,1	37,1	40,0
Obligationslån	16,2	31,8	14,8	30,9	16,2	31,8	30,9	29,9	32,1	34,1
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ^{1) 2)}	4,8	9,4	3,3	6,9	4,8	9,4	6,9	6,2	5,0	5,9
Aktieplaceringar sammanlagt	23,5	46,2	23,4	48,8	23,5	46,2	48,8	50,1	47,0	45,4
Noterade aktier ³⁾	12,3	24,2	12,2	25,5	12,3	24,2	25,5	24,4	20,0	24,2
Kapitalinvesteringar ⁴⁾	9,6	18,8	9,7	20,3	9,6	18,8	20,3	22,7	23,9	18,5
Onoterade aktier ⁵⁾	1,6	3,1	1,4	3,0	1,6	3,1	3,0	3,0	3,1	2,6
Fastighetsplaceringar sammanlagt	6,4	12,6	6,4	13,3	6,4	12,6	13,3	13,9	15,8	14,6
Direkta fastighetsplaceringar	2,2	4,4	2,3	4,7	2,2	4,4	4,7	4,8	6,1	5,8
Fastighetsplaceringar fonder och kollektiva investeringar	4,2	8,2	4,1	8,5	4,2	8,2	8,5	9,1	9,7	8,8
Placeringar sammanlagt	50,9	100,0	47,9	100,0	50,9	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Placeringar till verkliga värden sammanlagt	50,9	100,0	47,9	100,0	50,9	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Obligationportföljens modifierade duration

4,32

1) Inkluderar influtna räntor

2) Inkluderar kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och köpeskillingskulder.

3) Inkluderar även blandfonder om dessa inte kan hänföras annanstans

4) Inkluderar kapitalfonder och mezzaninfonder samt infrastrukturinvesteringar

5) Inkluderar även onoterade fastighetsplaceringsbolag

6) Inkluderar alla typer av hedge-fondandelar oberoende av fondens strategi

7) Inkluderar poster som inte kan hänföras till andra placeringslag

8) Riskallokeringen kan presenteras per jämförelseperiod i takt med att data insamlas (inte retroaktivt).

Om siffrorna presenteras per jämförelseperiod och perioderna inte är helt jämförbara ska detta meddelas.

9) Inkluderar derivatens inverkan på skillnaden mellan risk- och grundallokeringen. Derivatens inverkan kan vara +/-.

Efter korrigeringen av skillnaden överensstämmer riskallokeringens slutsumma med grundallokeringen.

10) Den proportionella andelen kalkyleras genom att som divisor använda slutsumman i raden "Placeringar till verkliga värden sammanlagt".

8.5.5 Nettointäkt av placeringsverksamhet på sysselsatt kapital

Nettointäkter av
placeringsverksamheten på sysselsatt
kapital

	Nettointäkter nas marknadsvär de ⁸⁾	Sysselsatt kapital ⁹⁾	Avkastnings-% på sysselsatt kapital				
	2025		2025	2024	2023	2022	2021
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Ränteplaceringar sammanlagt	0,8	20,8	4,0	5,4	7,8	-10,9	0,2
Obligationslån	0,7	16,0	4,7	6,0	8,9	-13,1	0,3
Övriga finansmarknadsinstrument och insättningar ^{1) 2)}	0,1	4,8	1,8	3,6	1,7	-0,7	-0,1
Aktieplaceringar sammanlagt	1,9	21,9	8,7	9,8	6,7	-5,4	14,8
Noterade aktier ³⁾	1,4	11,0	12,7	14,5	10,5	-14,7	25,0
Kapitalinvesteringar ⁴⁾	0,4	9,5	3,9	5,4	4,1	2,8	5,1
Onoterade aktier ⁵⁾	0,1	1,4	10,4	4,5	-0,7	14,0	4,2
Fastighetsplaceringar sammanlagt	0,0	6,4	-0,2	-0,8	-10,7	0,8	2,0
Direkta fastighetsplaceringar	-0,1	2,3	-6,2	-5,5	-22,7	-5,2	-2,3
Fastighetsplaceringsfonder och kollektiva investeringar	0,1	4,1	3,2	1,8	-3,0	4,8	5,0
Placeringar sammanlagt	2,7	49,1	5,6	6,7	4,4	-6,8	6,9
Avkastning, kostnader och driftskostnader som icke allokerats till placeringslag	-0,2						
Nettointäkt av placeringsverksamheten till verkliga värden	2,5	49,1	5,1	6,2	3,9	-7,2	6,4

1) Inkluderar influtna räntor

2) Inkluderar kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och köpeskillingskulder.

3) Inkluderar även blandfonder om dessa inte kan hänföras annanstans

4) Inkluderar kapitalfonder och mezzaninfonder samt infrastrukturinvesteringar

5) Inkluderar även onoterade fastighetsplaceringsbolag

6) Inkluderar alla typer av hedge-fondandelar oberoende av fondens strategi

7) Inkluderar poster som inte kan hänföras till andra placeringslag

8) Förändring av marknadsvärden i början och slutet av rapportperioden - kassaflöden under perioden

Med kassaflöde avses skillnaden mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.

9) Sysselsatt kapital = Marknadsvärde i början av rapportperioden + dagligen/månatligen tidsvägda kassaflöden

9 Redovisningsprinciper för bokslutet

LokalTapiola Sydusten Ömsesidigt Försäkringsbolags (LokalTapiola Sydusten) bokslut är upprättat enligt bokföringslagen, aktiebolagslagen och försäkringsbolagslagen. Dessutom iakttas social- och hälsovårdsministeriets förordning om ett försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut samt bestämmelserna i bokslutsförordningen enligt det som föreskrivs i förordningen ovan samt beslut, bestämmelser och anvisningar som utfärdats av myndigheter som övervakar försäkringsbolag, social- och hälsovårdsministeriet och Finansinspektionen.

9.1 Redovisningsprinciper

9.1.1 Värdering och periodisering av immateriella tillgångar

Andra utgifter med lång verkningstid

Utgifter för grundlig förbättring av lägenheter samt design- och programmeringsutgifter för ITC-system har aktiverats som andra utgifter med lång verkningstid. De presenteras i balansräkningen som anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar.

9.1.2 Värdering och periodisering av placeringar

Fastigheter och fastighetsaktier

Byggnader och konstruktioner presenteras i balansräkningen som anskaffningsutgift minskad med planenliga avskrivningar eller så har de bokförts till gängse värde som är lägre än den utgiften.

Fastighetsaktier presenteras i balansräkningen som anskaffningsutgift eller så har de bokförts till gängse värde som är lägre än den utgiften. Värden på fastigheter och fastighetsaktier har eventuellt uppskrivits om deras värde vid utgången av räkenskapsperioden varit permanent väsentligt större än den ursprungliga anskaffningsutgiften. Motposten för uppskrivningen av fastighet eller fastighetsaktie som anses vara placeringstillgång har i resultaträkningen intäktsförts alltsedan år 1978 och uppskrivningar före det har bokförts som bundet eget kapital i uppskrivningsfonden. Motposten för placering som anses vara anläggningstillgång har bokförts som bundet eget kapital i uppskrivningsfonden.

Nedskrivningar av placeringar som gjorts tidigare restitueras när gängse värdet stiger (resultatpåverkande) högst upp till den ursprungliga anskaffningsutgiften.

Aktier och andelar

Aktier och andelar presenteras i balansräkningen som anskaffningsutgift eller gängse värde som är lägre än anskaffningsutgiften. Anskaffningsutgiften beräknas genom att använda genomsnittspriset. Tidigare nedskrivningar restitueras upp till värdet på aktierna och andelarna till den del gängse värdet överstiger bokföringsvärdet. Utlånade värdepapper ingår i balansräkningen. Uppgifterna om utlånade värdepapper presenteras i noterna till balansräkningen.

Finansmarknadsinstrument

Finansmarknadsinstrument är obligationslån och andra penningmarknadsinstrument. Finansmarknadsinstrument presenteras som anskaffningsutgift i balansräkningen. Anskaffningsutgiften beräknas genom att använda genomsnittspriset. Differensen mellan finansmarknadsinstrumentens nominella värde och anskaffningspriset har periodiserats som ränteintäkt eller som ett avdrag av dem under finansmarknadsinstrumentets maturitet. Motposten har bokförts som ett tillägg eller avdrag av anskaffningsutgiften för finansmarknadsinstrumentet. Värdeändringar som beror på fluktuationer i räntenivån och andra tillfälliga värdeändringar har inte bokförts.

Värdeminskningar till följd av andra orsaker har bokförts. Likaså har restitutioner av värdeminskning bokförts om finansmarknadsinstrumentets gängse värde har senare stigit över den nedskrivna anskaffningsutgiften upp till högst den ursprungliga anskaffningsutgiften.

Lånefordringar, insättningar och depåfordringar inom återförsäkring

Lånefordringar, insättningar och depåfordringar inom återförsäkring presenteras i balansräkningen som nominellt värde eller sannolikt värde som permanent är lägre än det nominella värdet. Värdeändringar som beror på fluktuationer i räntenivån och andra tillfälliga värdeändringar har inte bokförts. Värdeminskningar till följd av andra orsaker har bokförts.

Likaså har restitutioner av värdeminskning bokförts om gängse värdet har senare stigit över den nedskrivna anskaffningsutgiften upp till högst den ursprungliga anskaffningsutgiften.

9.1.3 Fastställande av placeringarnas gängse värden

Fastighetsinvesteringar

Som värden på fastigheter och fastighetsaktier används marknadsbaserade gängse värden. Vid värderingen av fastighetsplaceringar används värderingsprinciper enligt IVS (International Valuation Standards) och god fastighetsvärderingssed (s.k. AKA-kriterier) samt de krav dessa ställer på värderingsmetoderna.

Bostadsobjekt värderas i huvudsak enligt en handelsvärde metod som grundar sig på jämförelseaffärer. Som huvudsaklig värderingsmetod för kontorslokaler används en kassaflödesmetod som grundar sig på avkastningsvärdet. Särskilda objekt värderas enligt en marknadsbaserad värderingsmetod som bäst lämpar sig för objektet. Som gängse värde för fastighetsplaceringar som finansierats med statens bostadslån används överlåtelseersättning enligt 10 § i lagen om användning, överlåtelse och inlösen av aravahyresbostäder och aravahyreshus (1190/1993).

Värdet bestäms, på det sätt som Finansinspektionen förutsätter, av antingen en utomstående auktoriserad fastighetsvärderare eller av experter vid LokalTapiola Fastighetskapitalförvaltning Ab med hjälp av instruktioner och auditering som ges av en utomstående auktoriserad fastighetsvärderare.

Aktier, andelar och finansmarknadsinstrument

Som gängse värde för noterade värdepapper och sådana värdepapper för vilka det finns en marknad har använts den sista transaktionskursen under året, eller om den saknas, köpkursen. Vad gäller andra placeringar så har som gängse värde använts det sannolika överlåtelsepriset, bokföringsvärdet eller värde som grundar sig på substans. Som gängse värde för kapitalplaceringsfonder har använts anskaffningsutgiften eller en uppskattning av fondens gängse värde som förvaltningsbolaget meddelat.

Lånefordringar, insättningar och depåfordringar inom återförsäkring

Som gängse värde för lånefordringar, insättningar och depåfordringar inom återförsäkring har använts det nominella värdet med beaktande av nedsättning av det nominella värdet till det sannolika värdet som kreditförlustrisken förutsätter.

9.1.4 Värdering av fordringar

Premiefordringar

Premiefordringar presenteras i balansräkningen som högst det sannolika värdet. Från det nominella värdet på premiefordringar har avdragits

erfarenhetsmässig avskrivning varvid man får deras sannolika värde. En fordring för vilken man sannolikt inte får en betalning bokförs som kreditförlust.

Poster i utlandsvaluta

Fordringar och skulder i utlandsvaluta har omvandlats till den valuta som används i Finland enligt kursen Europeiska Centralbanken publicerade på bokslutsdagen. För andra placeringar har använts kursen vid anskaffningstidpunkten eller en lägre kurs under bokslutsdagen. Valutakursdifferenser har hänförs som justeringsposter för ifrågavarande intäkter och utgifter.

Valutakursdifferenser som gäller pengar och banktillgodohavanden samt poster vilka inte har kunnat hänföras direkt som justering av intäkt eller utgift har bokförts som valutakursvinst eller -förlust i placeringsverksamheten.

9.1.5 Avskrivningar och avskrivningsdifferens

Anskaffningsutgiften för byggnader och till dem anknyttande material, inventarier, immateriella rättigheter och anskaffningsutgift för utgifter med lång verkningstid har aktiverats och bokförs som utgift enligt planenlig avskrivning under försäkringstid.

De uppskattade avskrivningstidpunkterna per tillgångsgrupp är i genomsnitt följande:

Immateriella tillgångar

- | | |
|--|----------|
| • Grundliga renoveringar av lägenheter | 3-10 år |
| • Planeringskostnader för ICT-system | 3-10 år |
| Fastigheter | |
| • Bostads-, kontors- och hotellbyggnader | 40-50 år |
| • Varuhus och butiksbyggnader | 30-40 år |
| • Industriella byggnader, lager och liknande byggnader | 20-30 år |
| • Byggnadsmaterial, restvärdesavskrivning | 25 % |

Inventarier

- Kontorsmaskiner och -inventarier, restvärdesavskrivning 25 % eller linjär avskrivning 3-5 år

Den inverkan väsentliga grundliga förbättringar av byggnader har på användningstiden bedöms separat. Vad gäller intäktsförda värdeökningar så har avskrivningarna gjorts enligt den ifrågavarande postens användningstid. Ackumulerad differens mellan totala avskrivningar och planenliga avskrivningar som gjorts i bokföringen antecknats i balansräkningens motsvarande post "Ackumulerade bokslutsdispositioner, avskrivningsdifferens" och pålägg eller avdrag av avskrivningsdifferens under räkenskapsperioden presenteras separat i resultaträkningen.

9.1.6 Övriga poster

Övriga skulder

Övriga skulder än försäkringsteknisk ansvarsskuld antecknas till nominellt värde i balansräkningen.

Direkta skatter

Direkta skatter i resultaträkningen har presenterats enligt prestationsprincipen.

Latenta skatteskulder och -fordringar

Latenta skatteskulder och -fordringar som hänför sig till periodiseringsdifferenser och andra temporära differenser mellan beskattningsbar inkomst och bokföringens resultat presenteras i noterna till bokslutet. I noterna presenteras utifrån värderingsdifferenserna beräknad latent skatteskuld som man tror att sannolikt kommer att realiseras under det följande året.

Skattebaserade reserver

Resultatpåverkande avsättningar och reserver har gjorts enligt bokförings- och skattelagstiftningen.

Avsättningar

Som övriga avsättningar har från intäkterna avdragits dröjsmålsränteersättning för skador som inte slutbehandlats.

9.1.7 Redogörelse för pensionskydd och periodisering av pensionsutgifter

Personalens lagstadgade pensionskydd har ordnats med ArPL-försäkring.

Ett eventuellt tilläggs-pensionskydd som inkluderar förmånerna ålders-, sjuk- och familjepension samt dödsfallsersättning till anhöriga har ordnats med försäkring. Tilläggs-pensionen ökar i regel pensionen med 0,2 procent per år av den pensionsgrundande årsinkomsten enligt ArPL.

Pensionsåldern för verkställande direktören bestäms enligt arbetspensionslagstiftningen som gäller vid respektive tidpunkt. Andra direktörers pensionsålder/avgångsålder är den ålder som bestäms i vid respektive tidpunkt gällande arbetspensionslagstiftning eller en lägre ålder, om anställningen avtalats att upphöra före den lagenliga pensionsåldern.

Pensionsförsäkringsavgifter har bokförts som utgift enligt prestationsprincipen.

9.1.8 Försäkringsteknisk ansvarsskuld

Premieansvar

Premieansvar omfattar den del av premieinkomsten som influerar under räkenskapsåret och tidigare år vars motsvarande risk hänför sig till tiden efter räkenskapsåret. En likadan periodisering tillämpas även på arvoden för kommande återförsäkring. Premieansvarsbeloppet beräknas enligt principen pro rata parte temporis. Från premieansvaret har inte avdragits försäkringarnas aktiverade anskaffningsutgifter och premieansvaret inkluderar inte kompletteringsposter för överföringsansvar.

Förräntning tillämpas på beräkningen av premieansvarsbeloppet för skogs-försäkring för all framtid och skogsbrandförsäkring för all framtid, varvid man använt en beräkningsränta på 4,5 procent.

Ersättningsansvar

I ersättningsansvaret ingår ersättningsbeloppen som bolaget ska betala efter räkenskapsåret vilka orsakas av skador och andra försäkringsfall som inträffat under räkenskapsåret eller tidigare. Utjämningsbeloppet ingår i ersättningsansvaret. Utjämningsbeloppet är en buffert som räknats för skaderika år med vilket man eftersträvar att säkerställa ansvarsskuldens tillräcklighet också då faktorerna som väsentligt påverkar ansvarsskuldens fluktuerar ogynnsamt.

Finansinspektionen fastställer bolagsspecifikt utjämningsbeloppets beräkningsgrunder.

Vid beräkning av ersättningsansvaret för ansvar i form av pension, inklusive okända skador, tillämpas en beräkningsränta på 1,5 procent.

Vid beräkningen av ersättningsansvaret för ansvaren i pensionsform används skadeförsäkringens modell för referensoddlighet K2021 som Olycksfallsförsäkringscentralen och Försäkringscentralen uppgjort i samarbete.

9.2 Ändringar i redovisningsprinciperna som påverkar jämförbarheten av resultatet för räkenskapsåret och föregående räkenskapsår

Ändringar i beräkningen av ansvarsskulden för skadeförsäkring

År 2025 förnyades beräkningen av ersättningsansvaret för trafik. Ändringarna hade en engångspåverkan på -0,9 miljoner euro på bolagets bruttoersättningsansvar för trafik och -0,2 miljoner euro på andelen för intern återförsäkring. Trafikförsäkringscentralens ändringar av beräkningsgrunderna minskade dessutom ersättningsansvaret en del.

Beräkningsprinciperna för omkostnadsavsättningen för ersättningsverksamheten för frivilliga grenar uppdaterades år 2025. Ändringen av beräkningen hade en engångspåverkan på 42,6 tusen euro på bolagets ersättningsansvar.

Ändringarna i beräkningsprinciperna för ersättningsansvaret som gjordes år 2025 hade som helhet en engångspåverkan på 0,3 miljoner euro på förändringen av bolagets utjämningsbelopp.

Ändringar av beräkningen av ansvarsskulden gjordes även under räkenskapsperioden 2024. Beräkningsräntan höjdes år 2024 1,2 procent till 1,5 procent och dess inverkan syntes i bolaget som en engångsminskning av ersättningsansvaret på 0,2 miljoner euro. Koefficienterna för kollektivberäkningen av frivilliga grenar uppdaterades år 2024, vilket hade en engångspåverkan som ökade bolagets ersättningsansvar med 0,2 miljoner euro. Trafikförsäkringscentralens ändringar av beräkningsgrunderna minskade dessutom ersättningsansvaret en del. Ändringarna i beräkningsprinciperna för ersättningsansvaret som gjordes år 2024 hade en engångspåverkan som i helhet ökade bolagets utjämningsbelopp med 0,0 miljoner euro.

Ändring av bokföringspraxis för skadegods som inlösts och tagits i besittning

Penningflödet vad gäller skadegods som inlösts och tagits i besittning har redan en minskande inverkan på ersättningsansvaret, vilket betyder att de här posterna inte längre bokförs separat i huvudbokföringen från räkenskapsperioden 2025.

9.3 Formler och beräkningsprinciper för nyckeltalen

9.3.1 Allmänna nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen

Omsättning i skadeförsäkring

= Premieintäkter före avdrag för återförsäkrarens andel
+ Nettointäkt av placeringsverksamheten i resultaträkningen
+ Övriga intäkter

Resultatanalys

Skadeförsäkringsverksamhet

Premieintäkter

Ersättningskostnader

Driftskostnader

Övriga försäkringstekniska intäkter och kostnader

Försäkringstekniskt bidrag före förändring av utjämningsbeloppet

Intäkter av och kostnader för placeringsverksamheten som gäller skadeförsäkringar samt uppskrivningar, korrigeringar av dem och värdeförändringar

Övriga intäkter och kostnader

Rörelsevinst eller -förlust

Förändring av utjämningsbeloppet,

Vinst eller förlust före bokslutsdispositioner och skatter

Bokslutsdispositioner

Inkomstskatter och övriga direkta skatter

Räkenskapsperiodens vinst eller förlust

Totalresultat

= Rörelsevinst eller -förlust
+ Förändring i värderingsdifferenser utanför balansräkningen, fonden för gängse värde och uppskrivningsfonden

I styrelsens verksamhetsberättelse används termen rörelseresultat för rörelsevinsten (-förlusten) och för räkenskapsperiodens vinst (förlust) används termen räkenskapsperiodens resultat.

Nettointäkt av placeringsverksamheten i relation till sysselsatt kapital (till gängse värden)

Nettointäkt av placeringsverksamheten till gängse värden i relation till sysselsatt kapital beräknas enligt placeringsslag och för det sammanräknade beloppet av placeringar med beaktande av kassaflöden under perioden.

Periodens vinst beräknas med en så kallad anpassad Dietz-formel (tids- och penningavvägd formel) så att det sysselsatta kapitalet beräknas genom att periodens kassaflöden avvägda med den proportionella andel av hela perioden som kvarstår från transaktionsdagen eller transaktionsmånadens mitt till periodens slut adderas till marknadsvärdet i början av perioden.

Specifikation av nettointäkt av placeringsverksamheten

= Direkta nettointäkter av placeringsverksamheten i bokföringen
+ Värdeförändringar i bokföringen
+ Förändring i värderingsdifferenser

Placeringsfördelning enligt gängse värden

Placeringar i fondförsäkringar ingår inte i placeringsfördelningen. Av räntefonderna ingår långa räntefonder i obligationer och korta räntefonder i penningmarknadsplaceringar.

Placeringar i placeringsfonder eller i andra med dem jämförbara fondföretag som placerar i fastigheter och fastighetssammanslutningar betraktas som fastighetsplaceringar.

Kalkylmässiga värderingsdifferenser som upptas i derivatens resultatregleringsposter och premier som upptas under förskottspremier hänförs till underliggande tillgångspost.

I rapportens avsnitt Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner upptas balansposten Kassa och bank, köpeskillingsfordringar och köpeskillingsskulder samt säkerheter för derivat.

Avkastning på totalkapitalet i procent utan fondförsäkring (till gängse värden)

Rörelsevinst eller -förlust
+ Räntekostnader och övriga finansieringskostnader
+ Beräkningsräntekostnad
+ Uppskrivning/återföring
som har bokförts i uppskrivningsfonden/fonden för verkligt värde
+ Förändring i placeringarnas värderingsdifferenser

= _____ x100

Balansomslutning
- Ansvarsskuld för fondförsäkringar
+ Placeringarnas värderingsdifferenser

Nyckeltalets divisor beräknas såsom ett medeltal av värdena enligt räkenskapsperiodens och den föregående räkenskapsperiodens balansräkning.

Med beräkningsräntekostnad avses inverkan av upplösningen av det diskonterade ersättningsansvaret på bolagets ersättningskostnad vid diskontering av pensioner i kapitalform och/eller eventuella övriga ersättningsansvarsposter. Den beräknas genom att det diskonterade ersättningsansvaret vid årets början multipliceras med den beräkningsränta som använts vid föregående års slut.

I nyckeltalets övriga finansiella kostnader ingår andra poster som härrör från det främmande kapitalet än räntekostnaderna, till exempel på resultaträkningens poster bokförda kursvinster och kursförluster av det räntebärande främmande kapitalet.

Antalet anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden

Nyckeltalet beräknas som ett medeltal av antalet anställda i slutet av varje kalendermånad. I antalet beaktas anställdas eventuella deltidsarbete. Som anställda räknas de personer som får lön under räkenskapsperioden.

9.3.2 Nyckeltal som beskriver ekonomisk utveckling inom skadeförsäkring

Premieinkomst

= Premieinkomst före avdrag för återförsäkrarnas andel

Skadeprocent

Skadeprocent (skadekvot i procent)

$$= \frac{\text{Ersättningskostnader}}{\text{Premieintäkter}} \times 100$$

Skadeprocent (utan beräkningsräntekostnad)

$$= \frac{\text{Ersättningskostnader (utan beräkningsräntekostnad)}}{\text{Premieintäkter (utan beräkningsräntekostnad)}} \times 100$$

Nyckeltalet uträknas efter avdrag för återförsäkrarnas andel.

Driftskostnadsprocent

$$= \frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter}} \times 100$$

Totalkostnadsprocent

Totalkostnadsprocent

= Skadeprocent + Driftkostnadsprocent

Totalkostnadsprocent (utan beräkningsräntekostnad)

= Skadeprocent (utan beräkningsräntekostnad) + Driftkostnadsprocent

Riskprocent (styrelsens verksamhetsberättelse)

Riskprocent

$$= \frac{\text{Ersättningskostnader (utan omkostnader för ersättningshandläggning)}}{\text{Premieintäkter}} \times 100$$

Riskprocent (utan beräkningsräntekostnad)

$$= \frac{\text{Ersättningskostnader (utan omkostnader för ersättningshandläggning utan beräkningsräntekostnad)}}{\text{Premieintäkter (utan beräkningsräntekostnad)}} \times 100$$

Omkostnadsprocent (styrelsens verksamhetsberättelse)

$$= \frac{\text{Driftskostnader + Omkostnader för ersättningshandläggning}}{\text{Premieintäkter}} \times 100$$

10 Noter till riskhantering

10.1 Allmän information om organisering av riskhanteringen

Riskhantering är en aktiv och förutseende verksamhet som identifierar, bedömer, begränsar, drar nytta av och övervakar hot samt nya möjligheter i affärsverksamheten samt beror på externa och interna förhållanden som förändras eller på LokalTapiolas strategiska avsikt. Syftet är att främja kontinuiteten i kundernas ekonomiska skydd och stöda att de operativa och ekonomiska målen i affärsverksamheten kan uppnås. Enligt principerna om hållbar företagsverksamhet beaktar och hanterar gruppen risker samt informerar om riskerna och hanteringen av dem på ett tillförlitligt sätt till kunder och intressentgrupper.

LokalTapiolas riskhantering styrs av riskhanteringspolicyn som godkänts av styrelserna för LokalTapiola-gruppens bolag och som beskriver de allmänna principerna som ska tillämpas som permanenta anvisningar när riskhanteringen organiseras. I policyn fastställs riskhanteringsbegrepp, huvudområden, processer samt ansvaren för verkställande och övervakning. Riskhanteringspolicyn uppdateras årligen eller alltid när väsentliga ändringar sker i affärsverksamhetsförhållandena.

Riskhanteringens huvudområden och riskklasser är:

Ekonomiska risker

- Risker i solvenshanteringen
- Marknadsrisker
- Kreditrisker
- Likviditetsrisker
- Koncentrationsrisker
- Försäkringsrisker

Operativa risker

- Risker i verksamhetsplanering
- Processrisker

- Systemrisker
- Personrisker
- Juridiska risker
- Transaktions- och skaderisker

Risker i verksamhetsmiljön och strategin

- Risker i den allmänna verksamhetsmiljön
- Risker i förändringar av marknader och kundbeteende
- Risker orsakade av konkurrens och konkurrenter
- Risker i strategiska val
- Specialrisker på gruppnivå

LokalTapiola-gruppen hanterar hållbarhetsrisker som en del av helhetsriskhanteringen. Med hållbarhetsrisk avses en händelse eller omständighet i anslutning till miljön, socialt ansvar eller bolagsstyrning som kan ha en negativ inverkan på investeringens värde, värdet på ett ansvar, bolagets intjänande eller bolagets rykte om den realiserar.

Kartläggningen av hållbarhetsrisker har inkluderats som en del av de regelbundna riskkartläggningarna av affärsverksamheten. På gruppnivå görs dessutom en separat dubbel väsentlighetsanalys enligt direktivet för hållbarhetsrapportering (CSRD), vilken beaktar LokalTapiola-gruppens konsekvenser för miljön och sociala konsekvenser samt ekonomiska konsekvenser i anslutning till hållbarhetsteman som påverkar LokalTapiola-gruppens verksamhet. Det är typiskt för hållbarhetsrisker att de inte bildar en egen separat riskklass utan de realiserar via existerande riskklasser.

10.2 Organisering av riskhanteringen och ansvarsområden

Styrelse har helhetsansvaret för organiseringen av riskhantering. Styrelsen fastställer riskhanteringsmål, riskvillighet, risktagningsgränser, ansvar, mätare och övervakningsprinciper. Styrelsen fastställer årligen planer som gäller riskhantering, säkerställer att dessa beaktas i verksamhetsplanerna samt övervakar planernas genomförande och iakttagande. Styrelsen följer

regelbundet med riskhanteringsläget och hur de väsentligaste riskerna utvecklas.

Ansvar för riskhanteringen och de olika parternas uppgifter kan beskrivas med hjälp av tre försvarslinjer. Varje försvarslinje och varje aktör har en egen roll som en del av hela riskhanteringssystemet.

Som personer i den första försvarslinjen ansvarar verkställande direktören och bolagets övriga ledning för att i praktiken förbereda och verkställa riskhanteringen och för att övervaka verkställandet. Arbetsordningarna för bolagens ledningsgrupper och olika kommittéer i anslutning till riskhantering innehåller bestämmelser om deras uppgifter vad gäller riskhanteringen och -övervakningen. Affärsverksamhetsenheterna ansvarar för kartläggningen av riskerna i deras verksamhet samt ser till att riskhanteringsåtgärderna i anslutning till dem vidtas. Alla anställda i LokalTapiola är skyldiga att berätta om risker de upptäcker eller om utvecklingsobjekt för riskhantering.

Den andra försvarslinjen utgörs av stöd- och kontrollfunktioner. Övervakningen av riskhanteringen sköts alltid av en annan aktör än den som ansvarar för den operativa verksamheten. Aktuarie-, riskhanterings- och compliance-funktionerna bistår styrelsen och ledningen i övervakningen av riskhanteringen. Som en aktör i den tredje försvarslinjen stöder den interna revisionen cheferna i deras verkställande av övervakningsskyldigheten genom att bedöma läget inom affärsverksamheternas interna kontroll samt genom att för ledningen och funktionernas ansvarspersoner ta fram information och förslag på åtgärder för att effektivisera kontrollen. Dessutom övervakar revisionen verkställandet av riskhanteringen.

Som styrelsen för LokalTapiola-gruppens yttersta moderföretag har LokalTapiola Skadebolags styrelse ansvar för organiseringen och övervakningen av gruppens riskhantering och solvenshantering. Gruppens riskhanteringskommitté har en central roll i beredandet av verksamhetsprinciper för gruppens riskhantering samt i uppföljningen och övervakningen av gruppens risker. Gruppens balanshanteringskommitté är det beslutfattande organet vad gäller hanteringen, övervakningen och utvecklingen av balansrisker och den rapporterar direkt till styrelsen. Kommittén ansvarar för att hanteringen av balansrisker organiserats som sig bör och att kapitalen används effektivt. Styrelsen utnämner en ledningsgrupp för placeringsverksamheten som ansvarar för den praktiska organiseringen av placeringsverksamheten och övervakningen av operativa marknadsrisker.

Riskhanteringsfunktionens uppgift är att bistå bolagens styrelser och andra funktioner för att säkerställa en effektiv riskhantering. Funktionen följer upp riskhanteringssystemets funktion och bolagens riskprofil som helhet samt

rapporterar om exponering för risker. Funktionen ger även styrelsen råd i ärenden som gäller riskhantering.

10.3 Rapportering om risker

Som en del av riskhanteringsprocessen är målet med bolagets interna riskhanteringsrapportering att ge styrelsen och den högsta ledningen en heltäckande bild av riskställningen och säkerställa att vidtagna riskhanteringsåtgärder är i linje med organisationens strategiska mål. Informationens riktighet säkerställs genom en rapportering som är tillräckligt tidsenlig och frekvent, regelbundna avstämningsrutiner samt en tidsenlig dokumentation som innehåller uppgifter om kalkylmetoder och system. För att säkerställa en effektiv riskhantering är beslutsfattandet och rapporteringsfunktionerna i affärsverksamheterna organisatoriskt avskilda från varandra.

10.4 Riskhantering och processer i försäkringsverksamheten

De största försäkringsriskerna i skadeförsäkringsverksamheten hänför sig till prissättningen av försäkringsprodukterna och riskurvalet, inflationen, räntefluktuationerna, förändringarna i dödligheten och återförsäkringskydden.

Med prissättningsrisk avses att premierna inte räcker till för att täcka de ersättningar och omkostnader som följer av försäkringsavtalen. De viktigaste prissättningsriskerna gäller riskpremiernas tillräcklighet i använda tariffmodeller, processerna för att övervaka lönsamheten och skador samt hur dessa beaktas i prissättningen av försäkringarna och i teckningspolicyn. Teckningspolicyn för försäkringarna bestämmer de tillåtna försäkringsriskerna. Styrelsen godkänner lönsamhetsmålen i försäkringsverksamheten och prissättningsstrategin styr en riskanpassad och rättvis prissättning. Affärsverksamhetsenheterna ansvarar för att målen som fastställts med hjälp av teckningspolicyn för försäkringar och prissättningsstrategin uppnås. Risker i anslutning till prissättning och premienivå hanteras genom att kontinuerligt utveckla rapport- och beräkningssystemen för att allt snabbare kunna göra nödvändiga ändringar i premienivån. Särskilt höga försäkringsrisker tecknas med begränsningar eller inte alls.

Kundrisker hanteras genom anvisningar för kundurval, övervakning av hur dessa iakttas, skaderegister och till exempel genom försäkringsutredarnas verksamhet. Avsikten med ett effektivt kundurval är att hålla kreditförlusterna och ersättningskostnaderna på den målsatta nivån. Stora riskkoncentrationer hanteras med att riskexperterna granskar koncentrationerna regelbundet. Affärsverksamhetsenheter och tecknings- och prissättningsbefogenheter är en viktig metod för att åstadkomma bättre kundurval och riskanpassad prissättning. Kundernas kredit- och bakgrundsuppgifter kontrolleras före kundurvalet. Gruppens utredningsgrupp utreder, bekämpar och förebygger försäkringsbrott som riktas mot försäkringsverksamheten. En viktig del av utredningsgruppens verksamhet är att utreda oklara skador. De allvarligare fallen överläts till myndigheterna.

Med risk i anslutning till ansvarsskulden tillräcklighet

avses att beloppet som reserverats för ansvarsskulden inte räcker till för att betala de ersättningar som ska betalas efter avsättningsåret. Underliggande risker är bl.a. inflationsrisk, ränterisk och livslängdsrisk.

Inflationsrisk finns exempelvis i sjukvård av personskador och i rehabiliteringsrelaterade ersättningar vilka är långvariga med avseende på kassaflödet. Risken realiserar sig om inflationen leder till att nivån på ersättningarna som betalas stiger till en högre nivå än vad som antagits i prissättningen och beräkningen av ersättningsansvaret, varvid premierna och ersättningsansvaret visar sig vara otillräckliga.

Ränterisk och livslängdsrisk gäller närmast långvariga ersättningsansvar i pensionsform i anslutning till trafikförsäkring. Vid beräkningen av ansvar diskonteras kassaflödet enligt beräkningsränta. Ränterisken realiserar sig om man i framtiden inte får minst avkastning enligt beräkningsräntan på tillgångarna som täcker ansvaret. Med livslängdsrisk avses den osäkra bedömningen av framtida dödlighetsutveckling som relaterar till fastställande av ersättningsansvaret. Livslängdsrisken realiserar sig om dödligheten under de kommande åren visar sig vara lägre än förväntat varvid pensioner måste betalas än längre tid än förväntat.

Principerna för fastställandet av ansvarsskulden för olika försäkringsklasser fastställs i beräkningsgrunderna för den bokförda ansvarsskulden. Beräkningsräntan (1,5 %) som används i diskontering av ersättningsansvaret fastställs så att den under skadornas uppskattade upplärningstid inte överskrider den tryggande fastställda nivån för placeringsavkastningen på de tillgångar som utgör täckning. Beräkningsgrunderna är säkrande med tanke

på räntenivån och dödligheten och övriga bestämningsprinciper. Ansvarsskulden tillräcklighet följs upp årligen och grunderna justeras vid behov. I solvensberäkningen skiljer sig värderingen av ansvarsskulden från värderingen av bokföringen. I solvensberäkningen strävar man i värderingen av ansvarsskulden efter marknadsmässighet bl.a. genom diskontering av ansvarsskulden enligt en riskfri räntekurva.

Premieansvaret i bokföringen bestäms som s.k. avsättning för ej intjänade premier enligt pro rata-regeln. Ersättningsansvaret i pensionsform bedöms med hjälp av dödlighetsmodellen 2021 som Olycksfallsförsäkringscentralen och Försäkringscentralen utarbetat, där en pensionstagares dödlighet påverkas av dennes ålder, kön, födelseår och försäkringsgren. Stora skador som överstiger en viss eurogräns avsätts per skada som en del av ersättningsansvaret. Ersättningsansvaret för övriga kända och okända skador (kollektiv avsättning) fastställs statistiskt enligt sedvanliga försäkringsmatematiska metoder. Säkerheten ökas genom att avsätta ett säkerhetstillägg som en del av kollektivavsättningen. Omkostnadsavsättningen som görs för framtida handläggningskostnader för skador bestäms som en relativ andel av det kollektiva ersättningsansvarsbeloppet.

Risker i anslutning till återförsäkringsskydd avser återförsäkringsgivarnas tillförlitlighet.

Risk i anslutning till återförsäkringsskydden hanteras genom återförsäkringsprogrammet och teckningspolicyn för återförsäkringsskydd vilka styrelsen bestämt. Vid planering av återförsäkringsskydd och återförsäkringsprogram beaktas försäkringsbeståndets struktur, försäkringsklassernas olika volymer, möjlig kumulering av risker, bedömningar av maximiskador samt solvensställningen. Utifrån dessa faktorer fastställs försäkringsklassspecifika gränser för självbehåll vilka bestämmer de största beloppen på eget ansvar vad gäller enskilda risker.

Endast bolag med ett tillräckligt bra kreditbetyg vad gäller solvensen godkänns som återförsäkrare. Den största delen av återförsäkringen är i bolag som har minst kreditbetyget A enligt Standard & Poor's. Återförsäkringsskydden skaffas diversifierat av tillräckligt många återförsäkringsgivare enligt limiter som styrelsen bestämt. Förberedelser för tillgången på återförsäkring och ett heltäckande skydd sker genom ett nära samarbete inom direkt- och återförsäkring och genom att göra behövliga ändringar i återförsäkringsavtal och anbud i god tid.

10.5 Riskhantering och processer i placeringsverksamheten

Marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk samt likviditetsrisk räknas som placeringsrisk.

Med marknadsrisk avses förändringar i värden på tillgångar och ansvar till följd av förändringar i ekonomiska variabler såsom räntor, valutakurser, aktiepriser eller fastighetspriser. Även koncentrationsriskerna räknas som marknadsrisk. **Koncentrationsrisk** uppstår när en för stor del av placeringarna koncentreras exempelvis hos enskilda motparter, på vissa geografiska områden eller i vissa branscher.

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart till ett lån, till en transaktion, till ett derivatkontrakt eller dylikt inte klarar av att fullgöra sina avtalsenliga skyldigheter.

Med likviditetsrisk avses risken att bolaget inte har tillräckligt med kontanter eller tillräckligt med medel som utan betydande förlust kan snabbt realiserar för att fullgöra sina ekonomiska skyldigheter.

Finansieringslikviditetsrisk orsakas av att finansieringsbehov uppstår och finansieringskällor finns att tillgå olika tider. Med marknadslikviditetsrisk avses risken att det inte går att realisera placeringstillgångar tillräckligt snabbt utan betydande förluster.

Bolagets styrelse beslutar om målen i placeringsverksamheten och om tagandet av placeringsrisk med beaktande av bolagets solvens, strategiska mål, kraven försäkringsansvaren ställer på placeringsverksamheten och den ekonomiska verksamhetsmiljön. Den strategiska allokeringen av placeringarna inklusive variationsintervallerna som presenteras i placeringsplanen konkretiserar bolagets målnivå för tagandet av placeringsrisk, risktolerans och riskprofil. I placeringsplanen beskrivs dessutom övriga begränsningar som gäller placeringar och tagandet av placeringsrisk, styr- och rapporteringsprocesser för risk- och solvenshanteringen samt åtgärder för att säkerställa att risktagningen och solvensen hålls inom de målsatta gränserna.

Trafikljussystemet för solvens som beskrivs i avtalet om solidariskt ansvar för gruppens skadeförsäkringsbolag (med undantag av Suomen Vahinkovakuutus Oy) är ett viktigt verktyg för styrningen av bolagets solvens och marknadsrisk. Systemet grundar sig på solvens enligt myndighetsmodell Solvens II som klassificeras i trafikljuszoner för vilka man bestämt åtgärder ledningen ska vidta. Grön zon betyder att solvensen är på den målsatta nivån och att kapitalförvaltarna kan verka normalt enligt sina mandat. Ljusgrön

zon betyder att solvensen och marknadsriskerna ska övervakas noggrannare. Gul zon betyder att det inte är godtagbart att öka marknadsriskerna aktivt. Röd och svart zon förutsätter aktiva åtgärder för att minska marknadsrisk och stärka solvensen.

Balanshanteringsfunktionen för gruppens försäkringsbolag bereder förslag på den strategiska allokeringen av placeringarna för bolagen. Balanshanteringsfunktionen bedömer hur lämplig den strategiska allokeringen bolaget valt är genom att dra nytta av till exempel olika stresstest och ge ett utlåtande om testet till bolaget. Gruppens balanshanteringskommitté följer med bolagets marknads- och balansrisk och ger vid behov rekommendationer som gäller dem till bolagen. Eftersom den strategiska allokeringen representerar de långsiktiga målen ändras den bara av vägande skäl, vilka kan till exempel vara förknippade med ändringar i den ekonomiska verksamhetsmiljön, bolagets solvens, försäkringsbeståndet, långsiktiga avkastnings- och riskförväntningar på placeringarna, bolagets policy för kundåterbäringar eller solvensstrategin etc.

Bolagets ansvariga matematiker uppgör för bolagets styrelse åtminstone varje år eller vid behov en regleringsenlig utredning av den försäkringstekniska ansvarsskulden, riskhanteringen gällande likviditeten och solvensen samt kraven som ställs på placeringsverksamheten.

Gruppens riskhanteringstjänst ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera placeringsrisk som en del av bolagets riskhanteringsfunktion. Riskerna mäts och övervakas enligt myndighetsmodellen för Solvens II-solvensramen samt med allmänt använda metoder inkl. stresstest och scenarioanalys. Riskerna hanteras med begränsningar för placering och risktagning vilka bestäms i placeringsplanen och med vilka det även säkerställs att placeringarna är tillräckligt diversifierade. En viktig riskminskningsmetod är att ändra den strategiska allokeringen av placeringarna så att den har mindre risk, vilket förutsätter behandling i bolagets styrelse. Kapitalförvaltning ansvarar för kapitalförvaltningen av listade ränte- och aktieplaceringar och kan inom ramen för den strategiska allokeringen gå över till en taktisk allokering som har mindre risk om det finns grunder för det.

Ränteförändringar påverkar värdena på räntekänsliga placeringar och ansvar. Den här ränterisken för balansräkningen hanteras genom att beakta den strukturella ränterisken i ansvaren när den strategiska allokeringen av placeringarna bildas.

Kreditrisken hanteras med en formbunden, omfattande och noggrann analys i samband med kreditbeviljandeprocessen, med säkerheter och villkor, genom

att kontinuerligt övervaka objekten samt genom att ha ett tillräckligt diversifierat kreditbestånd.

Användningen av bankmotparter följs med och begränsas på gruppnivå genom att beakta bl.a. motparternas storlek och kreditbetyg och därigenom att expositionen är tillräckligt diversifierad. Motpartrisken som orsakas av återförsäkring hanteras enligt återförsäkringsprogrammet.

Att säkerställa likviditeten även i ogynnsamma lägen både på kort och på lång sikt är en av de viktigaste faktorerna att beakta vid skapandet av den strategiska allokeringen av placeringarna. Den regelbundna övervakningen av likviditeten omfattar både försäkringsaffärsverksamheten och placeringsverksamheten och beaktar både finansierings- och marknadslikviditetsperspektiven.

Hur långsiktiga marknadsscenarier påverkar bolagets solvens kontrolleras i bolagets årliga risk- och solvensbedömning (ORSA) samt i den interna solvensrapporteringen som sker kvartalsvis.

10.6 Hantering av operativa risker och processer

Med operativa risker avses risker för förlust som orsakas av bristfälliga eller misslyckade interna processer, personalen, system och utomstående faktorer. Juridiska/rättsliga risker och transaktions-/skaderisker ingår i de operativa riskerna. Med risker i verksamhetsplaneringen avses risker som ingår i valen i årsplaneringen, i målsättningar och i förändringar i affärsverksamheten. Utgångspunkten i hanteringen av operativa risker är att försöka förebygga att riskerna realiserar och att minimera skador som orsakas av risker.

De viktigaste delområdena vid hantering av operativa risker är omfattande identifiering, bedömning och rapportering av risker i olika organisationer och riskområden samt att genom olika övervaknings- och kontrollåtgärder säkerställa verksamhetens kvalitet och korrekthet.

Operativa risker kartläggs årligen enligt ett formbundet riskkartlägningsförfarande som en del av årsplaneringsprocessen samt alltid när risksituationen ändras väsentligt. De riskhanteringsåtgärder som identifierats i kartläggningar införs i olika de olika affärsverksamhetsenheternas årsplaner. Därtill gör man alltid en separat riskkartläggning av alla projekt och viktiga förändringar i affärsverksamheten.

Med hjälp av övervakningsåtgärderna, det vill säga kontrollåtgärderna, som ingår i processerna säkerställer man att verksamheten är korrekt och av god kvalitet. Som en del av hanteringen av de operativa riskerna bokför man realiserade risker och farliga situationer samt nödvändiga fortsatta åtgärder i gruppens register för riskhändelser. Rapporteringen av förluster som orsakats av verksamhetsstörningar och fel samt operativa risker till myndigheterna sker enligt ställda krav.

Hanteringen av verksamhetens kontinuitet säkerställs med hjälp av regelbunden uppdatering och testning av kontinuitets- och beredskapsplanerna. Gruppens bolag ansvarar för att deras verksamhet är tillbörligt organiserad, för skyldigheter som ingår i verksamheten och för kontrollen att verksamheten är kontinuerlig även vad gäller delar av verksamheten som lagts ut på entreprenad.

Det finns dessutom separata förfaringsätt och anvisningar för hanteringen av operativa risker, bl.a. för:

- hantering av processrisker
- hantering av systemrisker
- hantering av juridiska risker
- hantering av säkerhetsrisker
- hantering av datasäkerhetsrisker
- riskhantering av planer och projekt

10.7 Hantering av risker i verksamhetsmiljön och strategin

Risker i samband med verksamhetsmiljön och den strategiska avsikten är bl.a. risker för ändringar i den allmänna verksamhetsmiljön, marknaderna och kundbeteendet, risker i anslutning till konkurrens och konkurrenter, risker i anslutning till de egna strategiska valen och verkandet som en bolagsgrupp samt grupplacersrisker.

Risker i anslutning till verksamhetsmiljön och den strategiska avsikten kartläggs och deras betydelse bedöms årligen i samband med årsplaneringsprocessen. Metoden är självbedömning enligt anvisningar. För att de identifierade riskerna ska bli färre och mindre samt för att dra nytta

av möjligheterna planerar och verkställer ansvariga parter riskhanteringsåtgärder som vidtas som en del av årsplanerna. Riskhanteringsarbetet i samband med strategiska utvecklingsprojekt utgör en väsentlig del av hanteringen av strategiska risker. Riskläget behandlas regelbundet i styrgrupperna för projekten. Risker i anslutning till verkställandet av strategin hanteras genom att bestämma strategimätare och genom att övervaka riskerna regelbundet.

Underskrifter av verksamhetsberättelsen och bokslutet

Pargas 3. mars 2026

Bo-Erik Nyström
styrelseordförande

Kenneth Lindström

Teija Laaksonen

Christian Lindroos

Karin Simola

Birgitta Forsström

Johnny Bäck

Kristian Nygrén
verkställande direktör

Bokslutsanteckning

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Pargas 23. mars 2026

KPMG Oy Ab

revisionsammanslutning

Peter Westerback

CGR


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2026-03-03 15:21:45 (EET)

Tarkistuskoodi: I1P04HAN0QNHPZFS2SGHKHLBKPSGUX7NGY9R
LG1848LC4R3NXNG8284I8CUJ0HF9N75950QTD65QL4JB4LBSR6U
ZQUCLGYGYSKULYVGHZ40EROGI5YXTHB6MAX5SSJU



 **823_Sydkusten _Verksamhetsberättelse_och_bokslut_2025.pdf (50 sivua)**

218e19aa22fd8a58d95c10d32470f98dd08f29e8815e197a735f296a27d5d70e

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Karin Eva Maria Simola**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Karin Eva Maria Simola

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:18:31 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Christian Valfrid Lindroos**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Christian Valfrid Lindroos

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:18:37 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Birgitta Linnéa Forsström**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Birgitta Linnéa Forsström

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:18:44 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kenneth Mikael Lindström**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Kenneth Mikael Lindström

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:19:57 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kristian Nygren**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Kristian Nygren

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:20:38 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Bo-Erik Gunnar Nyström**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Bo-Erik Gunnar Nyström

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:21:01 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Teija Kaarina Laaksonen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Teija Kaarina Laaksonen

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:21:31 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Johnny Bäck**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**
Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**
Identiteetin tarjoajan maa: **FI**
Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**
Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Johnny Bäck

Allekirjoitettu 2026-03-03 15:21:45 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace Oy, Business ID 3496593-5, Suomi.

Tähän dokumenttiin liitetty allekirjoitus on eIDAS asetuksen (N°910/2014) mukainen sähköinen allekirjoitus.

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

Pankkitunnistus – Allekirjoittaja identiteetti on varmistettu käyttäen vahvan tunnistautumisen menetelmää. Allekirjoittaja on tunnistautunut allekirjoitustapahtuman yhteydessä Signicat Connect-tunnistuspalveluun pohjoismaisilla pankkitunnuksilla.

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

SignSpace-palvelu tarjoaa käyttöliittymän sähköisten allekirjoitusten tarkastamiseen. Palvelu on sekä palvelun käyttäjien, että ulkoisten tahojen käytössä. Palvelun avulla vastaanottaja voi varmistua, että hänelle toimitettu allekirjoitettu asiakirjakokonaisuus on alkuperäinen ja muuttumaton. Tarkistuspalvelussa käyttäjän palveluun lataamien tiedostojen eheys tarkistetaan ja niitä verrataan palvelussa tallennettuihin tietoihin.

Asiakirjan kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot, säilytetään SignSpace-palvelussa.

Allekirjoitettaessa asiakirjasta muodostetaan jakeluversio, joka sisältää PDF-muotoisen allekirjoitussivun PDF-dokumentin viimeisenä sivuna tai muun tiedostomuodon tapauksessa erillisenä PDF-tiedostona. Jakeluversion PDF on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelun sähköisellä leimalla.

Jakeluversion PDF:n alkuperäisyys ja muuttumattomuus on varmistettavissa tarkistamalla PDF-tiedoston allekirjoitus. Tarkistaminen voidaan tehdä SignSpace-palvelussa tai käyttäen esimerkiksi Adobe Acrobat Reader-sovellusta.

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja (jakeluversio) sähköisessä muodossa.
- Asiakirja voi olla yksi PDF-tiedosto, jonka lopussa on allekirjoitussivu, tai yhden tai useamman tiedoston ja näihin liittyvän PDF-muotoisen allekirjoitussivun kokonaisuus.
- Tarkistaja avaa <https://signspace.vastuugroup.fi/fi/verifointi> sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.

Allekirjoitukseen luottaminen

Allekirjoituksen tarkastamiseen ja turvallisuuteen liittyvät tiedot on kuvattu tarkemmin SignSpace-sivustolla:

<https://signspace.vastuugroup.fi/turvallisuus-ja-lainmukaisuus>.

Tarkempi kuvaus on tarkoitettu myös välitettäväksi tarvittaessa kolmannelle osapuolelle jonka käyttöön sähköisesti allekirjoitettu asiakirja luovutetaan.

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

0600 301 339 (0,99 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)

Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2026-03-23 12:30:24 (EET)

Tarkistuskoodi: Q90V6RHBNNY1UIR5EKCE3ZTOLYXNHY4MKA8Y
X2B8EW5T8OYLSKR7IUS2XFE1ES8PAPUA1UZYGQLRKFLRPIH3M6Q8
BT6MN4KGGI9OUIEJJ70JZLD9CWASSFP1VGGW16Q0R



823_Sydkusten_Verksamhetsberättelse_och_bokslut_2025_allekirjoitettu.pdf (53 sivua)

b833626bbfc033d6cd6d2dc2e7ff859ef58025401c2182cd7197332b944be2f2

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Petter Mikael Westerback**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

Varmenteen haltija: **SignSpace (Vastuu Group Oy)**

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Petter Mikael Westerback

Allekirjoitettu 2026-03-23 12:30:24 (EET)

SignSpace allekirjoituspalvelu

SignSpace® on sähköisen allekirjoittamisen palvelu, jonka tarjoaa SignSpace Oy, Business ID 3496593-5, Suomi.

Tähän dokumenttiin liitetty allekirjoitus on eIDAS asetuksen (N°910/2014) mukainen sähköinen allekirjoitus.

Dokumentin allekirjoittaja(t) on tunnistettu palvelussa seuraavasti:

Pankkitunnistus – Allekirjoittaja identiteetti on varmistettu käyttäen vahvan tunnistautumisen menetelmää. Allekirjoittaja on tunnistautunut allekirjoitustapahtuman yhteydessä Signicat Connect-tunnistuspalveluun pohjoismaisilla pankkitunnuksilla.

Allekirjoituksen autenttisuuden tarkistaminen

SignSpace-palvelu tarjoaa käyttöliittymän sähköisten allekirjoitusten tarkastamiseen. Palvelu on sekä palvelun käyttäjien, että ulkoisten tahojen käytössä. Palvelun avulla vastaanottaja voi varmistua, että hänelle toimitettu allekirjoitettu asiakirjakokonaisuus on alkuperäinen ja muuttumaton. Tarkistuspalvelussa käyttäjän palveluun lataamien tiedostojen eheys tarkistetaan ja niitä verrataan palvelussa tallennettuihin tietoihin.

Asiakirjan kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot, säilytetään SignSpace-palvelussa.

Allekirjoitettaessa asiakirjasta muodostetaan jakeluversio, joka sisältää PDF-muotoisen allekirjoitussivun PDF-dokumentin viimeisenä sivuna tai muun tiedostomuodon tapauksessa erillisenä PDF-tiedostona. Jakeluversion PDF on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelun sähköisellä leimalla.

Jakeluversion PDF:n alkuperäisyys ja muuttumattomuus on varmistettavissa tarkistamalla PDF-tiedoston allekirjoitus. Tarkistaminen voidaan tehdä SignSpace-palvelussa tai käyttäen esimerkiksi Adobe Acrobat Reader-sovellusta.

Kiistämättömyyden osoittamiseen liittyvät tiedot ovat saatavissa SignSpace-asiakaspalvelun kautta.

Ohje SignSpace -palvelussa allekirjoitetun asiakirjan tarkistamiseen:

- Tarkistajalla tulee olla käytettävissään allekirjoitettu asiakirja (jakeluversio) sähköisessä muodossa.
- Asiakirja voi olla yksi PDF-tiedosto, jonka lopussa on allekirjoitussivu, tai yhden tai useamman tiedoston ja näihin liittyvän PDF-muotoisen allekirjoitussivun kokonaisuus.
- Tarkistaja avaa <https://signspace.vastuugroup.fi/fi/verifointi> sivuston.
- Tarkistaja lataa palveluun allekirjoitetun asiakirjan allekirjoitussivuineen ja saa tiedon palvelun tekemien tarkistusten tuloksista.

Allekirjoitukseen luottaminen

Allekirjoituksen tarkastamiseen ja turvallisuuteen liittyvät tiedot on kuvattu tarkemmin SignSpace-sivustolla:

<https://signspace.vastuugroup.fi/turvallisuus-ja-lainmukaisuus>.

Tarkempi kuvaus on tarkoitettu myös välitettäväksi tarvittaessa kolmannelle osapuolelle jonka käyttöön sähköisesti allekirjoitettu asiakirja luovutetaan.

signspace

<https://signspace.com/fi>

asiakaspalvelu@signspace.fi

0600 301 339 (0,99 eur/min+pvm, viikonpäivinä 8.00 - 16.00)



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i LokalTapiola Sydkusten Ömsesidigt Försäkringsbolag

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för LokalTapiola Sydkusten Ömsesidigt Försäkringsbolag (fo-nummer 0135987-5) för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till bolagets styrelse.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits bolaget är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 3.4 till bokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämplande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

De mest betydande uppskattade riskerna för väsentliga felaktigheter

Vi har nedan beskrivit vad vi uppskattar vara de mest betydande riskerna för väsentliga felaktigheter, inklusive risken för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter samt ett sammandrag av hur vi har agerat till följd av dessa risker.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

DE MEST BETYDANDE UPPSKATTADE RISKERNA FÖR VÄSENTLIGA FELAKTIGHETER

HUR VI HAR AGERAT TILL FÖLJD AV DESSA RISKER

1 Värdering av placeringar (Redovisningsprinciper och noter i bokslutet s. 35–36)

Placeringsstillgångarna är den mest betydande tillgångsposten i bolagets balansräkning.

Placeringarna redovisas i bokslutet enligt huvudregel till ursprungligt anskaffningsvärde eller lägre sannolikt överlåtelsevärde.

I bokslutets bilageuppgifter presenteras utöver bokföringsvärden även placeringarnas gängse värden och nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde.

Placeringsstillgångarnas gängse värden baserar sig antingen på marknadsnoteringar eller på värderingar enligt allmänt vedertagna principer. I värderingar enligt gängse värde ingår bedömningar, speciellt för sådana egendomsposter och instrument för vilka marknadsvärden inte kan erhållas från offentliga marknadsnoteringar; dessa är t.ex. kapital- och fastighetsplaceringar.

På grund av placeringstillgångarnas väsentlighet i balansen och på grund av bedömningar förknippade till värderingen, har placeringstillgångarna och presentationen av dessa bedömts i revisionen till ett område med betydande risk för väsentlig felaktighet.

Vi har utvärderat använda boksluts- och värderingsprincipernas vederbörlighet.

Vi har testat interna kontroller i anknytning till bokförings- och värderingsprocesserna för värdepapper och fastigheter.

I samband med revisionen har vi också jämfört använda gängse värden för placeringstillgångarna mot externa prisnoteringar, samt mot resultat av övriga tillämpade värderingsmetoder och utvärderat bolagets egna värderingsmetoders vederbörlighet.

Därtill har vi utvärderat riktigheten av bilageuppgifterna för placeringstillgångar.

2 Försäkringsteknisk ansvarsskuld (Redovisningsprinciper och noter i bokslutet s. 37–38)

Ansvarsskulden i enlighet med försäkringsbolagslagens 9 kapitel är den mest betydande posten bland balansräkningens passiva.

Beräkningen av den försäkringstekniska ansvarsskulden baserar sig på invecklade försäkringsmatematiska kalkylmodeller och ledningens bedömningar angående antaganden som hänför sig till bl.a. förväntad livslängd för de försäkrade i pensionsartade försäkringsgrenar samt den använda diskonteringsräntan.

Vi har utvärderat principerna och processerna i anknytning till bokföring och beräkning av ansvarsskulden.

Vår försäkringsmatematiker har deltagit i revisionen och utvärderat de antaganden och beräkningsmetoder som använts vid beräkningen av ansvarsskulden, bland annat genom att utvärdera att beräkningsformlerna är logiska gällande speciellt kollektivreserven och skadehandläggningsreserven.

Därtill har vi utvärderat bokföringsmässiga hanteringens riktighet och utvärderat riktigheten av ansvarsskuldens bilageuppgifter.

Beräkningen av ansvarsskulden baserar sig på information producerat av flera olika system. Databaserna är omfattande och informationsmängden som systemen behandlar är stora.

Den mest betydande risken i ett skadeförsäkringsbolags ansvarsskuld är ansvarsskuldens tillräcklighet i förhållande till ersättningsansvaret. Diskonteringsräntan som används vid beräkning av pensionsformade skador samt bedömningen av skadehändelserna bör göras på ett betryggande sätt.

På grund av dessa faktorer har ansvarsskulden i revisionen bedömts vara en post med betydande risk för väsentlig felaktighet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionsssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman av LokalTapiola Sydkusten Ömsesidigt Försäkringsbolag vald revisor från och med året 2013 oavbrutet i 13 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Pargas den 23 mars 2026

KPMG OY AB

Revisionsammanslutning



Petter Westerback
CGR