

LokalTapiola-gruppens bokslutskommuniké 1.1–31.12.2025: Välfärdssamhället tunnas ut, hushållen och företagen försöker avhjälpa bristerna – LokalTapiola investerar ytterligare 200 miljoner euro i Finlands tillväxt

Skyddsnäten i samhället försvagas och finländarna förbereder sig genom att försäkra, spara och placera. År 2025 ökade LokalTapiola-gruppens premieinkomst för direkttecknad skadeförsäkring med 6,2 procent och för risklivförsäkring med 4,2 procent. Kapitalförvaltnings provisionsintäkter ökade med 4,7 procent och Seligson & Co var det fjärde största fondbolaget i Finland. Avsaknaden av ekonomisk tillväxt är det största problemet i det finländska samhället och vi har inte råd att vänja oss vid det. LokalTapiola investerar ytterligare 200 miljoner euro i inhemska tillväxtföretag och donerar 5,4 miljoner euro till universitet för att stöda projekt som främjar ekonomisk tillväxt.

Nyckeltal, LokalTapiola-gruppen	1–12/2025	1–12/2024
Rörelseresultat, miljoner euro	446	631
Totalresultat, miljoner euro	577	836
Kundantal, tusen	1 840	1 819
Kundåterbäringar, miljoner euro	185	165
Skadeförsäkring		
Premieinkomst, direkttecknad skadeförsäkring, miljoner euro	1 604	1 511
Ändring, %	6,2	7,3
Totalkostnadsprocent	91,2	96,2
Riskprocent	61,8	66,3
Omkostnadsprocent	29,4	29,9
Livförsäkring, placeringar, bilfinansiering		
Premieinkomst, risklivförsäkring, miljoner euro	154	147
Ändring, %	4,2	7,5
Nettoförsäljning inom placering, miljoner euro	291	66
Förvaltade tillgångar (brutto), miljarder euro	35,2	32,3
Förvaltade kundtillgångar (netto), miljarder euro	17,3	15,9
Finansieringsbestånd, miljarder euro	2,5	2,5

Chefdirektör Sari Heinonens kommentar:

”På 2020-talet har vi gått från det ena exceptionella läget till det andra: kriget i Ukraina, energikrisen i Europa, inflationen och den geopolitiska osäkerheten har satt sina spår i finländarnas vardag, ekonomi och framtidstro. Det här har fördröjt den länge väntade tillväxten i Finlands ekonomi och den försämrade försörjningskvoten har försvagat skyddsnäten i välfärdssamhället. Den offentliga sektorn kan inte längre tillgodose medborgarnas alla

behov och hushållen och företagen måste i allt större utsträckning ta ansvar för den ekonomiska tryggheten, hälsan och välbefinnandet.

Allt fler finländare kompenserar nedskärningarna i den offentliga sektorns tjänster med egna medel – genom att skaffa försäkringar, spara och placera. I LokalTapiola märks det här som en ökad efterfrågan på försäkringar och kapitalförvaltningstjänster samt i att privata placerare i en allt större utsträckning söker trygghet. Förra året ökade vår premieinkomst för skadeförsäkring med 6,2 procent och för risklivförsäkring med 4,2 procent medan kapitalförvaltningens provisionsintäkter ökade med 4,7 procent. De förvaltade kundtillgångarna ökade till 17,3 miljarder euro och Seligson & Co var det fjärde största fondbolaget i Finland. De som har möjlighet att förbereda sig gör det nu allt aktivare.

Behovet av trygghet och förutsägbarhet märks även i att kunderna förbinder sig allt starkare till ett pålitligt och solvent försäkringsbolag. Vår kundlojalitet år 2025 var bra och den har varit stabil och förbättrats under hela 2020-talet. Som den näst största skadeförsäkringsgivaren i Finland arbetade vi även i fjol hårt med vår huvudsakliga uppgift. Stormen Hannes, som härjade i västra Finland, påminde att även kända risker växer på grund av klimatförändringarna. Det slutliga priset på skadorna som stormen Hannes orsakade klarnar först senare, men mätt enligt ersättningar, verkar stormen höra till de tre största stormarna under årtusendet. Som helhet var skadeåret dock måttfullt: ersättningarna som ökat sedan år 2021 slutade öka och de betalda ersättningarna minskade med 2,0 procent.

Som ett livstrygghetsbolag tillgodoser vi finländarnas behov av att förbereda sig men samtidigt vill vi ta hand om de saker som ligger bakom det här behovet. Vårt samhälle är inrotat i en atmosfär som saknar visioner och där framtiden ses som en risk och inte som en möjlighet. Kontomedlen är rekordhöga när hushållen försöker balansera ekonomin och förbereda sig på eventuella ytterligare nedskärningar i den offentliga ekonomin. Luckorna i den offentliga hälso- och sjukvården täpps till med hälsoförsäkringar men efterfrågan på dem har börjat minska eftersom priserna på försäkringarna stigit snabbt. De högre priserna beror på att de privata hälso- och sjukvårdstjänsterna blivit dyrare och på att försäkringarna används oftare än förut. Enligt vår enkät har över hälften av finländarna personligen varit med om att hen eller en familjemedlem inte fått vård inom den offentliga hälso- och sjukvården tillräckligt snabbt. De privata hälsoförsäkringarna utvecklades för att komplettera primärvården men nuförtiden används de ofta för att undvika den.

Även företagen försöker lappa det tunnare skyddsnätet som samhället erbjuder. Riskhanteringen ligger i fokus och företagen tecknar oftare försäkringar för personalen, till exempel hälsoförsäkringar med omfattande skydd. Vi är nuförtiden marknadsledare inom arbetsolycksfallsförsäkringar och vi har även utvecklat belöningstjänster som hjälper företagen att hålla kvar kompetent personal. Situationen på arbetsmarknaden är svår men konkurrensen om experter är fortfarande hård. Tjänsterna för att engagera personalen, förbereda sig på personrisker och belöna växer snabbt.

Man kan inte klandra finländarna för att vara försiktiga i osäkra tider. Att balansera ekonomin och minska konsumtionen är smarta val i en situation där hushållens tillgångar har minskat och behovet att förbereda sig ökat. Men även om finländarna är försiktiga, måste företagen och samhälleliga organisationer, såsom LokalTapiola, våga gasa. Under de kommande åren investerar vi ytterligare 200 miljoner euro i finländska tillväxtföretag och donerar 5,4 miljoner euro till universitet för att stöda projekt som främjar den ekonomiska tillväxten. Vi fortsätter även att investera stort i våra digitala tjänster. År 2025 använde vi över 100 miljoner euro för att utveckla våra digitala tjänster med tusentals förbättringar och uppdateringar. Vårt mål är att erbjuda kunderna ännu bättre tjänster än tidigare på ett effektivare sätt.

Avsaknaden av ekonomisk tillväxt är det största problemet i det finländska samhället och vi har inte råd att vänja oss vid det – nolltillväxt får inte vara det nya normala. En förändring kräver tre saker: finansiering, kompetens och attityd. De här hörnstenarna i "tillväxttriangeln" är inte nya men innehållet i dem måste anpassas så att det fungerar i vår tid. För tillväxt behövs finansiering i alla faser – mest i faser då ett företag håller på att ta steget till en ny storlekssklass. Det är just i uppskalningsfasen som de avgörande eurosummorna behövs – pengar som i Finland ofta saknas. Förnyelse uppstår av spetskompetens och luckor i universitetens finansieringssystem får inte förhindra att forskningen används för kommersiella innovationer. Företagsägarna ska inte ta ut vinsterna som dividend, utan sporra företagen att ta risk, växa och skala upp verksamheten. Vi måste ha en attityd och skapa en atmosfär som främjar tillväxtviljan och stöder en modig risktagning. Det ständiga bromsandet måste sluta. Nu är det dags att gasa och investera i företag som skapar tillväxt i Finland."

De viktigaste resultatfaktorerna i LokalTapiola-gruppen januari–december 2025

LokalTapiola-gruppens totalresultat inklusive förändringen i placeringarnas värderingsdifferenser var 577 miljoner euro och gruppens rörelseresultat var 446 miljoner euro. Jämfört med förra året ökade premieinkomsten för både skade- och risklivförsäkring och den höga kundlojaliteten samt prisändringarna år 2025 understödde ökningen. De geopolitiska spänningarna märktes som en ökad osäkerhet på finansmarknaderna men trots det var år 2025 ett bra år placeringsmässigt. LokalTapiola-gruppens avkastning på placeringarna enligt gängse värden var 4,2 procent och avkastningen på alla tillgångsklasser var positiv. LokalTapiola-gruppens kapitaltäckningsgrad var fortfarande stark och uppgick till 196 procent i slutet av december. Som en ömsesidig bolagsgrupp använder vi resultatet till att stärka solvensen, utveckla produkterna och tjänsterna för våra ägarkunder samt öka kundnyttan.

Skadeförsäkring

Det försäkringstekniska bidraget var 112 miljoner euro och det förbättrades avsevärt jämfört med förra året särskilt på grund av ökade premieintäkter och mindre ersättningskostnader. Det försäkringstekniska bidraget före förändringen av utjämningsbeloppet utgörs av premieintäkterna minskade med ersättningskostnaderna och driftskostnaderna.

LokalTapiola-gruppens premieinkomst för direkttecknad skadeförsäkring var 1 604 miljoner euro och ökningen i jämförelse med motsvarande tid förra året var 6,2 procent. Den höga kundlojaliteten och prisändringarna år 2025 bidrog till den ökade premieinkomsten. Premieinkomsten ökade mest inom personkunder och av försäkringsgrenarna var ökningen störst inom frivilliga personförsäkringar, för vilka premieinkomsten ökade med 9,5 procent samt inom kaskoförsäkringar för fordon, för vilka premieinkomsten ökade med 9,1 procent. Försäljningen var livlig och satsningarna på digital analys syntes som en stark utveckling inom webbförsäljningen.

Vi betalade våra kunder sammanlagt 1 015 miljoner euro i ersättningar utifrån skadeförsäkringar, vilket var 2,0 procent mindre än förra året. Ersättningarna ökade fortsättningsvis inom frivilliga personförsäkringar och djurförsäkringar men inom många försäkringsgrenar minskade de i förhållande till jämförelseperioden. Den kraftiga stormen Hannes som härjade i slutet av året orsakade många egendomsskador särskilt i västra Finland. Trots det förbättrades riskprocenten, som beskriver den egentliga försäkringsverksamhetens lönsamhet, till 61,8 procent.

Driftskostnaderna inom skadeförsäkring var 450 miljoner euro och de ökade med 3,4 procent jämfört med motsvarande tid förra året. Volymökningen inom skadeförsäkring och satsningarna på att utveckla

affärsverksamheten ökade driftskostnaderna. Driftskostnaderna ökade måttligare än premieintäkterna, vilket gjorde att omkostnadsprocenten förbättrades i förhållande till jämförelseperioden och var 29,4 procent.

Livförsäkring

LokalTapiola Livbolags rörelseresultat var 130 miljoner euro och totalresultat, inklusive förändringen i placeringarnas värderingsdifferenser, 122 miljoner euro. Bolagets solvens var fortsättningsvis stark och soliditeten stärktes under år 2025. Kapitaltäckningsgraden var 254 procent i slutet av året.

Premieinkomsten för risklivförsäkring fortsatte att öka och stärkte LokalTapiola Livbolags ställning som marknadsledare inom risklivförsäkring. Premieinkomsten för risklivförsäkring var 154 miljoner euro och den ökade med 4,2 procent. Kundlojaliteten var fortfarande bra och försäljningen ökade. Vad gäller Livbolags övriga huvudsakliga verksamhetsområden så var premieinkomsten för försäkringsbesparingar och gruppensioner på samma nivå som förra året. Bolagets totala premieinkomst var 419 miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltnings omsättning var 62,5 miljoner euro och rörelseresultat -0,5 miljoner euro. Rörelseresultatet utan koncernens ackumulerade avskrivningar på goodwill var 6,5 miljoner euro (4,3 miljoner €). Provisionsintäkterna var 57,9 miljoner euro och de ökade med 5 procent jämfört med förra året tack vare ett bra nettoförsäljningsresultat och medvind på placeringsmarknaderna. Driftskostnader hölls nästan på samma nivå som förra året trots att affärsverksamheten växte.

De förvaltade kundtillgångarna (netto) ökade under räkenskapsperioden med över 9 procent och var 17,3 miljarder euro i slutet av året. Tillgångarna förvaltade av koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning (brutto) var sammanlagt 35,2 miljarder euro under rapportperioden. Av dem var 16,7 miljarder kapitalförvaltningstillgångar, 14,3 miljarder euro fondkapital, 2,8 miljarder euro fastighetsobjekt och 1,5 miljarder euro övriga tillgångar förvaltade enligt avtal.

Koncernstrukturen förtydligades genom att fusionera LokalTapiola Alternativa Investeringsfonder Ab med Seligson & Co Fondbolag Ab och verksamheten effektiverades genom att göra processerna enhetligare.

Bilfinansiering

LokalTapiola Finans resultat förbättrades klart jämfört med förra året och rörelsevinsten var 17,1 miljoner euro (13,3 miljoner €). Nyförsäljningen och marknadsandelen inom fordonsbeståndet fortsatte att öka med återförsäljarsamarbetet som drivkraft trots att läget inom ekonomin och bilbranschen var utmanande. Vårt finansieringsbestånd ökade till 2,5 miljarder euro. Vårt bestånd omfattar redan över 137 000 finansierade fordon åt finländska konsumenter och företag. År 2025 förstärktes vår ställning som den näst största bilfinansören i Finland. Det finns tydliga tecken på att vi går mot det bättre även om det ekonomiska läget i Finland är svagt. Även under den andra halvan av år 2025 utvecklades kundernas betalningsförmåga positivt och antalet förfallna fordringar minskade.

Ersättningar och kundförmåner

LokalTapiola-gruppen betalade sina kunder sammanlagt 1 015 miljoner euro i ersättningar utifrån skadeförsäkringar. Därtill krediterade vi ägarkunderna 113 miljoner euro som helkundsförmåner för skadeförsäkring och 45 miljoner euro som S-gruppens Bonus för premier.

Utifrån livförsäkringar betalade vi våra kunder sammanlagt 393 miljoner euro i ersättningar och Livbolags kundåterbäringar var 27 miljoner euro.

Utnämningar

Sari Heinonen tillträdde som LokalTapiola-gruppens chefdirektör 1.5.2025.

Pekka Antikainen tillträdde som ordförande för bolagsgruppens ledningsgrupp 13.5.2025. Antikainen fortsätter även som verkställande direktör för LokalTapiola Tjänster Ab.

Antti Pulkkanen tillträdde som verkställande direktör för LokalTapiola Skadebolag 1.8.2025.

Soile Pusa tillträdde som verkställande direktör för LokalTapiola Savo 19.9.2025.

Nyckeltal 1.1–31.12.2025

Talen är oreviderade.

LokalTapiola-gruppen

Gruppens resultat och solvens

	1–12/2025	1–12/2024
Rörelseresultat, miljoner €	446	631
Totalresultat, miljoner €	577	836
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	196	202

Gruppens skadeförsäkringsverksamhet

Premieinkomst, miljoner €	1 621	1 533
Ändring, %	5,7	6,9
Premieinkomst för direktförsäkring, miljoner €	1 604	1 511
Ändring, %	6,2	7,3
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	91,2	96,2
Riskprocent	61,8	66,3
Omkostnadsprocent	29,4	29,9

LokalTapiola Skadebolag

	1–12/2025	1–12/2024
Premieinkomst, miljoner €	340	330
Ändring, %	3,0	2,5
Premieinkomst för direktförsäkring, miljoner €	282	263
Ändring, %	7,3	3,4
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	87,8	92,1
Riskprocent	62,6	64,9
Omkostnadsprocent	25,2	27,2
Nettointäkt av placeringsverksamheten enligt gängse värden, %	4,7	9,4
Rörelseresultat, miljoner €	152	280
Totalresultat, miljoner €	194	325
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	337	353

LokalTapiola Livbolag

	1–12/2025	1–12/2024
Premieinkomst, miljoner €	419	416
Ändring, %	0,7	24,8
Nettointäkt av placeringsverksamheten enligt gängse värden, %	2,1	6,1
Rörelseresultat, miljoner €	130	218
Totalresultat, miljoner €	122	233
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	254	273

Koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning

	1–12/2025	1–12/2024
Omsättning, miljoner €	62,5	60,0
Rörelseresultat, miljoner €	-0,5	-2,7
Kostnads-avkastningsrelation, %	89,7	92,9
Förvaltade tillgångar i koncernbolagen (brutto), miljarder €	35,2	32,3
Förvaltade kundtillgångar (netto), miljarder €	17,3	15,9

LokalTapiola Finans

	1–12/2025	1–12/2024
Rörelseresultat, miljoner €	17,1	13,3
Finansieringsportföljen i slutet av rapportperioden, miljarder €	2,5	2,5