



LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö Toimintakertomus ja tilinpäätös 2025

y-tunnus: 0277001-7

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2025	1
1 Avaintiedot	1
2 Tilikauden merkittävät tapahtumat	2
3 Vakavaraisuus ja riskiasema	4
4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat	5
5 Tulevaisuuden näkymät	6
6 Hallinto ja vastuu	7
7 Ehdotus voiton käyttämisestä	10
8 Tilinpäätös LähiTapiola Lappi	11
9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	34
10 Riskienhallinnan liitetiedot	40
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	46
Tilinpäätösmerkintä	47

Hallituksen toimintakertomus 2025

LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Lappi) kotipaikka on Rovaniemi ja y-tunnus O277001-7. Yhtiön toimialaan kuuluvat vapaaehtoiset vahinkovakuutukset ja liikennevakuutukset.

LähiTapiola Lappi kuuluu LähiTapiola-ryhmään ja yhdistellään LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön konsernitilinpäätökseen. Vakuutusyrittäjäryhmän ylin emoyritys on LähiTapiola Vahinkoyhtiö (y-tunnus O211034-2) ja sen kotipaikkana on Espoo.

1 Avaintiedot

- Sijoitusmarkkinoita ravistelleesta epävarmuudesta huolimatta eri omaisuusluokat tuottivat positiivisesti ja sijoitusvuodesta muodostui lopulta hyvin odotusten mukainen.
- Vakavaraisuutemme säilyi vahvana. Liiketulos laski edellisvuodesta, mutta säilyi hyvällä tasolla ollen 4,1 miljoonaa euroa (7,7 milj. € v. 2024).
- LähiTapiola-ryhmä vahvisti edelleen asemaansa liikennevakuutuksen markkinajohtajana vakuutus sopimusten määrällä mitattuna ja maatilavakuutuksen markkinajohtajana. LähiTapiola Lapin ensivakuutuksen maksutulo kasvoi 6,6 prosenttia.
- Omistajatahtomme mukaan keskityimme asiakashyödyn kasvattamiseen. Vuonna 2025 hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen asiakashyvityksinä yhteensä 3,7 miljoonaa euroa (3,5 milj. €) ja vakuutusmaksuista S-ryhmän bonuksena 1,4 miljoonaa euroa (1,3 milj. €). Asiakasmäärämme oli vuoden 2025 lopussa 58411 (57 277).

Vakuustoitominnan volyyymi ja kannattavuus	2025	2024
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. eur.	44,5	41,7
Muutos %	6,6	5,8
Kate ennen tasoitusmäärän muutosta, milj. eur.	1,2	3,1
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	95,9	90,7
Riskisuhde, %	61,7	55,8
Toimintakulusuhde, %	34,2	34,9
Korvaukset ja asiakasedut	2025	2024
Maksetut korvaukset, milj. eur.	26,7	25,2
Omaetu, milj. eur.	3,7	3,5
S-bonus, milj. eur.	1,4	1,3
Tulos ja vakavaraisuus		
Liiketulos, milj. eur.	4,1	7,7
Kokonaistulos, milj. eur.	6,4	9,0
Vakavaraisuussuhde, %	303,5	309,7

Vakavaraisuussuhde = hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen (Solvenssi II). Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisäätöisen tilintarkastuksen piiriin.

Tunnuslukujen laskentakaavat on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tuloslaskelmaerien ja ajanjaksoon liittyvien tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuodentakaisia vastaavan ajanjakson lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten tunnuslukujen vertailukauden lukuina on käytetty vuoden 2024 lopun lukuja. Tekstissä vertailukauden luvut ovat suluisia. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavista eristä on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

2 Tilikauden merkittävät tapahtumat

2.1 Vahinkovakuutustoiminta

Vakuutuskantamme muodostuu henkilö- ja maatala-asiakkaista sekä pienistä ja keskiuurista yrityksistä.

Yhtiömme toiminnassa ja toimintakulttuurissa näkyy, että LähiTapiola-ryhmä on olemassa asiakkaitaan varten. Tavoitteenamme on tuottaa mahdollisimman suurta asiakashyötyä ja asiakastyytyväisyyttä kilpailukykyiseen hintaan. Mittaamme omistaja-asiakkaiden taloudellisten hyötyjen kehittymistä. Ryhmästrategiassa tavoittelemme kannattavaa kasvua, tervettä asiakaskantaa ja pitkän aikavälin kestävä menestystä.

Toimintaympäristömme muuttuessa yhä digitaalisemmaksi jatkoimme sekä henkilö- että yritysasiakkaidemme verkkopalvelujen parantamista niin vakuuttamisen kuin säästämisen ja sijoittamisen palveluissa. Digitaalisia palveluja kehittämällä helpotamme asiakkaiden itseasiointia rutiininomaisissa asioissa, jotta varmistamme sujuvan monikanavaisuuden ja asiantuntijapalvelun laajan saatavuuden monimutkaisempien asioiden hoidossa.

Omistaja-asiakkaidemme tyytyväisyydestä kertoo osaltaan korkea asiakaspysyvyys. Mittava vakuutusjärjestelmien kokonaisuudistus etenee suunnitelmien mukaisesti.

Vuoden 2025 aikana LähiTapiola-ryhmä vahvisti edelleen asemaansa liikennevakuutuksen markkinajohtajana ja vakuutussopimusten määrällä mitattuna markkinaosuus oli vuoden lopussa 37,4 prosenttia. LähiTapiola-ryhmä on myös maatilavakuuttamisen markkinajohtaja 66 prosentin markkinaosuudella tilojen pääasiallisena vakuutusyhtiönä.

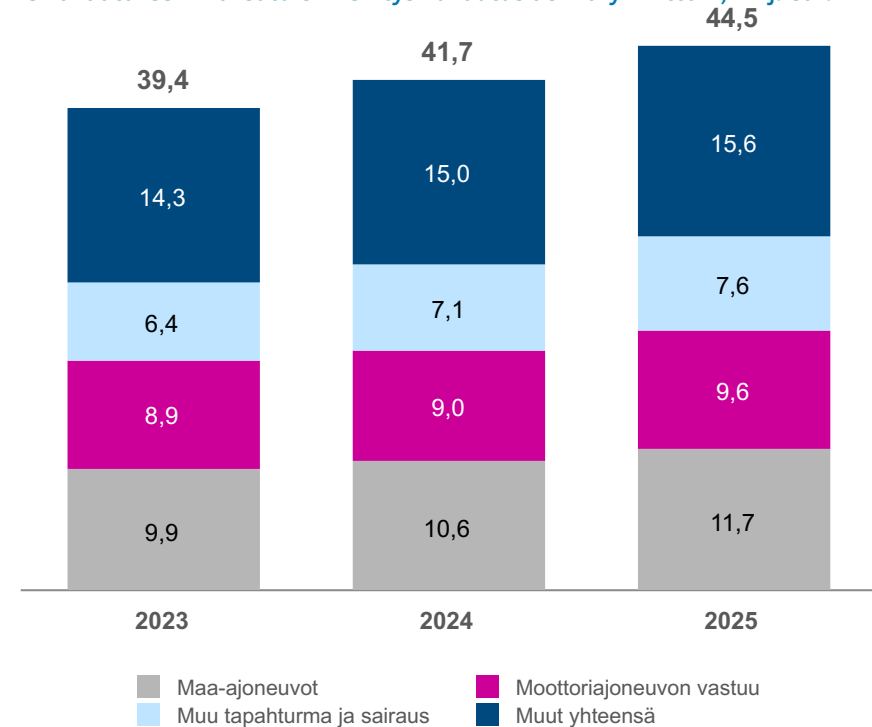
Vahinkokehitys ja inflaatio maltillistuivat verrattuna muutamiin edellisvuosiin. Vahinkojen määrä kasvoi yhä muutamissa vakuutuslajeissa, kuten sairauskuluvakuutuksissa ja eläinvakuutuksissa. Rakennusvahingot ja ajoneuvovahingot kuitenkin vähentyivät vuoteen 2024 verrattuna.

Ensivakuutuksen maksutulomme oli 44,5 miljoonaa euroa (41,7 milj. €), missä oli kasvua edellisestä vuodesta 6,6 prosenttia. Maksutulon kasvua tukivat

hyvät myyntitulokset ja edellisvuosien tapaan korkeana säilynyt asiakaspysyvyys. Vakuutuslajeista maksutulomme kasvu oli voimakkainta ajoneuvovakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 10 prosenttia.

LähiTapiola Lappi

Ensivakuutuksen maksutulon kehitys vakuutusluokaryhmittäin, milj. eur.



Korvauskulumme olivat 29,2 miljoonaa euroa (25,1 milj. €) ja riskisuhteemme ilman perustekorkokulua 61,7 prosenttia (55,8 %).

Vakuutustekninen katteemme ennen tasoitustason muutosta oli 1,2 miljoonaa euroa (3,1 milj. €). Yhdistetty kulusuhteemme ilman perustekorkokulua oli 95,9 prosenttia (90,7%)

Vahinkovakuutuksessa korvauskuluihin sisältyy kertaluontoisia eriä liittyen vastuuelan laskuperusteiden ja laskentatavan muutoksiin. Yhteisvaikutus eristä heikensi 0,9 miljoonaa euroa vakuutusteknistä katetta ennen tasoitusmäärän muutosta. Muutoksista ja niiden vaikutuksista on kerrottu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, palkkainflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen ovat kasvattaneet toimintakulumme. Toimintakulumme olivat 13,9 miljoonaa euroa (13,2 milj. €), mutta maksutuoton hyvän kasvun myötä vahinkovakuuttamisen tehokkuutta mittaava toimintakulusuhteemme parani 0,7 prosenttiyksikköä ja oli 34,2 prosenttia (34,9 %).

Maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksen korvauksia 26,7 miljoonaa euroa (25,2 milj. €). Suurvahinkojen osalta vuosi oli tavanomainen. Omaisuuden ja toiminnan yli 300 000 euron suurvahinkoja sattui 1 kappale (2 kpl).

2.2 Sijoitustoiminta ja talouden liiketoiminta

Sijoitustoiminnan tarkoitus on tuottaa arvoa omistaja-asiakkaillemme vakuutettujen edun mukaisesti. Sijoitustoiminnan tuotoilla mahdollistetaan vakavaraisuuden ylläpitäminen ja kilpailukykyisten palvelujen tuottaminen tulevaisuudessa.

Rahoitusmarkkinoilla osakkeiden hinnat nousivat vuonna 2025 laaja-alaisesti. Myös korkosijoitusten tuotto oli positiivinen viime vuosia selvästi korkeamman korkotason myötävaikutuksella. Kiinteistösijoitusten tuotot olivat tasaisten vuokratassavirtojen seurauksena maltillisen positiiviset, vaikka kiinteistöjen arvoissa nähtiinkin edelleen pientä laskua.

Vuodesta 2025 muodostui lopulta yhtiöllemme sijoituksellisesti hyvä, kun kaikkien omaisuusluokkien tuotto oli osakesijoitusten vetämänä positiivinen. Sijoitustoiminnan nettotuottoimme oli 2,8 miljoonaa euroa (4,4 milj. €). Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon oli 4,1 prosenttia (4,7 %) Sijoituksista yli 45,8 prosenttia oli osakesijoituksia.

Sijoitustoiminta	2025	2024
Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoon, %	4,1	4,7
Korkosijoitukset	1,8	4,6
Osakesijoitukset	7,1	7,0

Sijoitustoiminta	2025	2024
Kiinteistösijoitukset	1,5	-1,0
Sijoitusten allokaatio, %		
Korkosijoitukset	39,7	41,4
Osakesijoitukset	45,8	43,3
Kiinteistösijoitukset	14,5	15,3
Sijoitusomaisuus käyvin arvoon, milj. eur.	126,3	120,3

LähiTapiola-ryhmän monipuolisia säästämisen ja sijoittamisen palveluita tarjoavat LähiTapiola Varainhoito -konsernin yhtiöt: LähiTapiola-rahastojen ja sijoitusasiakkaiden varainhoitajana toimiva LähiTapiola Varainhoito Oy, sijoitusrahastotoimintaa harjoittava Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy, vaihtoehtorahastojen hoitaja LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy tytäryhtiöineen sekä kiinteistösijoituksia hallinnoiva LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy tytäryhtiöineen. LähiTapiola-ryhmän henkivakuutustoimintaa harjoittava LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö tarjoaa yksityishenkilöille ja yrityksille myönnettävät yksilölliset henkivakuutukset, ryhmähenkivakuutukset, yksilölliset eläkevakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset sekä yrityksille myönnettävät ryhmäeläkevakuutukset. Lisäksi LähiTapiola Rahoitus Oy tarjoaa osamaksu- ja rahoitusleasingrahoitusta sekä kaupintapalveluita.

2.3 Liitännäistoiminta

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden liitännäistoimintaan kuului raportointivuonna säästämisen ja sijoittamisen, rahoituspalveluiden sekä vakuutus tuotteisiin liittyvien palveluiden markkinointi. Ryhmän vakuutusyhtiöt tekivät myös liitännäistoimintana markkinointiyhteistyötä riskienhallinnan ja vahingontorjunnan alan kumppaneiden kanssa. Lisäksi LähiTapiola-ryhmään kuuluvat yhtiöt, kuten LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy, LähiTapiola Rahoitus Oy ja LähiTapiola Varainhoito -konserni, käyttivät sopimusten perusteella vakuutusyhtiöiden organisaatiota ja jakelukanavia omien tuotteidensa ja palvelujensa markkinointiin.

2.4 Luottoluokitus

Luottoluokittaja Standard & Poor's on tehnyt luottoluokitusarvion LähiTapiola-ryhmästä vuodesta 2019 alkaen.

Standard & Poor's antoi 10.12.2025 LähiTapiola Vahinkoyhtiölle luokituksen A vakain näkymin. Luokitukseen vaikuttivat ryhmän vahva vakavaraisuus sekä

hyvä tuloksellisuus edellisvuosina. Luokitus ja näkymät olivat vastaavat kuin edellisessä luokituksessa marraskuussa 2024. Standard & Poor's näkee LähiTapiolan säilyttävän johtavan aseman kansallisessa vakuutusmarkkinassa.

3 Vakavaraisuus ja riskiasema

LähiTapiola-ryhmän riskien- ja vakavaraisuuden hallinta perustuu riskienhallintapolitiikkaan ja vakavaraisuuden hallinnan periaatteisiin, jotka vahvistetaan vuosittain ryhmän ja yhtiön hallituksissa. Tarkoituksena on varmistaa, että vakuutuksenottajien, korvausten saajien ja muiden edunsaajien edut turvataan samalla kun määritetään pysyväisohjeistus riskien ja vakavaraisuuden hallintaan LähiTapiola-ryhmälle ja sen yhtiöille. Riskeistä ja riskienhallinnasta on laadittu tämän tilinpäätöksen liitetieto, jossa on selvitetty muun muassa riskienhallinnan organisoituminen ja vastuut.

3.1 Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on osa ryhmän ja sen yhtiöiden riskienhallintaa. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on, että ryhmällä ja yhtiöillä on riittävästi vakavaraisuuspääomaa veloitteidensa täyttämiseksi ottaen huomioon odotetut ja odottamattomat tappiot. Keskinäisen yhtiömuodon vuoksi vakavaraisuuden hallinnassa korostetaan asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvaa varmistamista koko ryhmän ja sen yhtiöiden hyvällä vakavaraisuudella.

LähiTapiola-ryhmä muodostaa Vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyhtyrhythän sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukaisen vakuutus- ja rahoitusryhmittymän. Ylimpänä emoyrityksenä LähiTapiola Vahinkoyhtiön tehtävänä on varmistaa, että ryhmä ja sen yhtiöt täyttävät lakisääteiset vakavaraisuuteen liittyvät vaatimukset. LähiTapiola-ryhmän ja sen vakuutusyhtiöiden vakavaraisuudet lasketaan käyttämällä Solvenssi II -standardikaavaa. Vakavaraisuuslaskenta ei kuulu lakisääteisen tilintarkastuksen piiriin.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden välillä on solmittu yhteisvastuusopimus, jonka tarkoituksena on turvata LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden vakavaraisuus. Sopimus määrittelee toimintaperiaatteet päätöksentekomenettelyineen sellaista poikkeuksellista tilannetta varten, jossa jonkin ryhmään kuuluvan yhtiön vakavaraisuus on vaarantunut tai vaarantumassa. Sopimuksen mukaan LähiTapiola Vahinkoyhtiö ja alueyhtiöt

ovat velvollisia tarvittaessa pääomittamaan toista ryhmän yhtiötä edellyttäen, että pääomittavan yhtiön oma vakavaraisuus on riittävällä tasolla sekä pääomitusta tehtäessä, että sen jälkeen. Yhteisvastuusopimuksen velvoittaman pääomituksen määrä on rajoitettu suhteessa pääomittavan yhtiön omaan varallisuuteen.

Yhteisvastuusopimuksessa on sovittu myös siitä, että LähiTapiola Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön ja ryhmän varainhoitoyhtiöiden (LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy, LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy) vakavaraisuutta tuetaan tarvittaessa vastaavin periaattein takuu- ja osakepääomaosuuksien mukaisissa suhteissa. Myös LähiTapiola Rahoitus Oy:n vakavaraisuuden varmistamisessa noudatetaan soveltuvin osin yhteisvastuusopimuksen periaatteita. Nämä yhtiöt eivät kuitenkaan ole yhteisvastuusopimuksen osapuolia, eivätkä ne näin ollen voi sopimukseen vedoten vaatia lisäpääomitusta.

LähiTapiola-ryhmän vahinkovakuutusyhtiöt lukeutuvat toimialan vakavaraisimpiin yhtiöihin Suomessa ja tällä hetkellä ryhmän kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus on vahvalla tasolla. Ryhmän vakavaraisuuden hallinnasta kerrotaan tarkemmin vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevista kertomuksissa osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit. Vuotta 2025 koskeva LähiTapiola-ryhmän kertomus julkaistaan 8.4.2026 mennessä

3.2 Vakavaraisuusasema

Vakavaraisuussuhteemme (yhtiön hyväksyttävän oman varallisuuden määrä suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen) oli 303,5 prosenttia (309,7 %). Yhtiömme vakavaraisuussuhde heikkeni hieman tilikauden aikana, pysyen kuitenkin vahvalla tasolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti erityisesti markkina- ja vahinkovakuutusriskien pääomavaatimusten kasvu.

Yhtiömme likvideettitilanne oli hyvällä tasolla tilikauden aikana. Mahdollisiin likvideettitarpeisiin on varauduttu riittävällä käteisen määrällä ja varmistamalla, että sijoitusomaisuudessa on riittävästi likvidejä sijoituksia, jotka ovat nopeasti muutettavissa käteiseksi.

3.3 Riskiasema

Toiminnan merkittävimmät riskit ovat vakuutusriskit, sijoitustoimintaan liittyvät markkinariskit, operatiiviset riskit sekä toimintaympäristön ja strategian riskit.

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus tuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason

vaihteluun, kuolleisuudessa tapahtuviin muutoksiin sekä jälleenvakuutussuojiin.

Markkinariski aiheutuu varojen markkina-arvojen vaihtelusta, sisältäen muun muassa korkojen, osakekurssien tai valuuttakurssien muutoksen aiheuttaman vaihtelun.

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Toimintaympäristön ja strategian riskit sisältävät muun muassa yleiseen toimintaympäristöön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksiin, kilpailuun ja kilpailijoihin sekä strategian sisältöön ja toteuttamiseen liittyvät riskit.

Yhtiö kartoittaa ja arvioi ryhmän arviointimallin perusteella riskejä niiden todennäköisyyden ja mahdollisten vaikutusten perusteella, määrittellen kullekin riskille vastuuhenkilöt ja aikataulutetut hallintatoimet. Yhtiön hallitus hyväksyy riskienhallintasuunnitelman, joka sisältää yhteenvedon yhtiön riskinottohalukkuudesta, riskinsietokyvystä pohjautuen eri mittareihin sekä riskikartoituksesta riskiluokittain.

Finanssisektori on hyvin riippuvainen yleisestä taloudellisesta toimintaympäristöstä ja sen kehitymisestä. Suomen Pankin ennusteiden mukaan Suomi toipuu taantumasta hitaasti. Ennusteen (kesäkuu 2025) mukaan Suomen talous kasvaa vuonna 2025 noin 0,5 %. Talous elpyy vain hitaasti, ja kehitystä jarruttavat erityisesti kauppasodan kärjistyminen, yleinen kansainvälisen talouden epävarmuus sekä heikko työmarkkinatilanne. Inflaation ennakoidaan pysyvän maltillisena, ja hintojen nousu on hidasta. Samalla julkinen talous jatkaa alijäämäisenä, ja velkasuhde kasvaa muun muassa veronkevennyksien ja puolustusmenojen lisäysten vuoksi. Kauppa- ja geopolittisten jännitteiden lisääntyminen varjostaa globaalia kehitystä, mikä on tuntunut myös Suomessa. Kotitalouksien tulot kuitenkin kasvavat ja hintojen nousuvauhti pysyy maltillisena. Lainakorkojen lasku tukee kulutuksen ja investointien elpymistä. Julkiset menot pysyvät tuloja suurempina, joten valtion velkaantumisen kasvaa edelleen.

Geopoliittiset jännitteet Ukrainassa, Lähi-idässä ja Grönlannissa kasvattavat edelleen epävarmuutta maailmantaloudessa. Kotimaassa finanssipolitiikan kiristyminen saattaa lyhyellä aikavälillä heikentää yksityistä kulutusta arvioitua voimakkaammin. Talouden taantumana aikana sekä yksityishenkilöt että yritykset saattavat vähentää vakuutusten ostamista kustannusten säästämiseksi. Tämä voi johtaa vakuutusyhtiöiden maksutulon vähenemiseen.

Toimintaympäristön ja strategian riskejä korostavat vakuutusallalla samanaikainen geopolittisen ja taloudellisen toimintaympäristön epävarmuus sekä toimintaympäristön yhä nopeutuva muutosvauhti: muun muassa digitalisaation tuoma murros, toimialaliukumat, uudenlaiset toimijat ja yhteenliittymät, väestörakenteen muutos, kansainvälistyminen sekä ilmastonmuutos. Toimintaympäristön epävarmuudet ja erilaisten finanssisektoriin kohdistuvien sokkien toteutuminen altistavat rahoitusmarkkinat äkillisille markkinaheilahteluille. Toteutuessaan varallisuuserien negatiiviset hinnannuutokset esimerkiksi osake- ja velkakirjamarkkinoilla kasvattaisivat yhtiöiden sijoitustappioita. Lisäksi kiinteistösektorin ja rakennusalan tilanne on edelleen vaikea, mikä kasvattaa sekä luottoriskejä että kiinteistösjoitusten arvostuksiin liittyviä riskejä. Vuoden 2026 alkuun siirryttäessä Suomen ja koko Pohjoismaiden kiinteistömarkkinoilla odotetaan kuitenkin selkeää elpymistä. Korkojen normalisoituminen, inflaation rauhoittuminen ja varovainen talouskasvu tukevat markkinoiden piristymistä.

Pidemmällä aikajänteellä finanssisektorin toimijoita haastavat epävakaan taloudellisen toimintaympäristön lisäksi pitkäaikaiset muutostrendit, kuten ilmastonmuutoksen vaikutukset ja niiden ehkäisyyn tähtäävät toimet, demografiset muutokset, digitalisaatio, uudet teknologiat, tuotteet ja toimintatavat sekä kyberriskit.

LähiTapiola-ryhmän riskienhallinnasta ja merkittävimmistä riskeistä kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa sekä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

4 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Liiketoiminta on jatkunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisilta osin odotusten mukaisena.

5 Tulevaisuuden näkymät

5.1 Vahinkovakuutustoiminnan näkymät

Vuoden 2026 vahinkovakuutuksen näkymät ovat maltilliset. Kansantalouden kasvuennusteita on jatkuvasti madallettu ja vuodelle 2026 odotetaan vaimeaa kasvua.

Ennustettu matala inflaatio, vakaa korkotaso ja kotitalouksien ostovoiman kasvu tukevat maltillista vahinkovakuutusmarkkinan kasvua. Epävarman maailmantilanteen ja heikon työllisyystilanteen seurauksena kotitalouksien arjessa korostuu säästäminen ja merkittävä yksityisen kulutuksen pirstyminen on epätodennäköistä. Sekä kuluttajat että yritykset harkitsevat hankintapäätöksiään tarkkaan.

Kasvunäkymiä varjostavat merkittävät riskit. Geopoliittiset ja -taloudelliset riskit voivat aiheuttaa ennalta-arvaamattomia seurauksia markkinoilla. Finanssisektorilla osakemarkkinoiden kohonneet arvostukset lisäävät riskiä merkittävälle korjausliikkeelle. Myös tietoturvaan ja -suojaan liittyvät riskit voivat toteutuessaan merkittäväällä tavalla heikentää luottamusta vakuutusyhtiöihin. Tekoälyn käyttöön liittyvät riskit ovat uusi nouseva riskialue.

Kireässä taloustilanteessa sekä kotitaloudet että yritykset arvostavat vakuutuspalveluissa konkreettisia taloudellisia hyötyjä. Vahinkovakuutuksessa panostetaan sekä kilpailukykyisen hinnoittelun että taloudellisten asiakasetujen kehittämiseen.

Vahinkovakuutustoiminnassa investoinnit teknologiseen uudistumiseen ovat korkealla tasolla. Tavoitteena on perusjärjestelmäuudistusten lisäksi yleisesti automaation parantaminen ja tekoälyn kokeellinen hyödyntäminen. Tekoälyn hyödyt näkyvät enemmän yhtiöiden sisäisen tehokkuuden parantamisessa kuin aidosti asiakkaiden arkea parantavina uudistuksina.

Ajoneuvomarkkinassa pitkään heikolla tasolla olevaan uusien ajoneuvojen kauppaan odotetaan pientä pirstymistä. Julkisen terveydenhuollon kustannushaasteet ylläpitävät terveysvakuuttamisen kysyntää, vaikka markkinan suurin kasvu on jo takana.

5.2 Sijoitusmarkkinoiden näkymät

Lähtökohdat sijoitusvuoteen 2026 ovat kohtalaiset. Talouden suhdannenäkymä ja yritysten suotuisat tulosodotukset tukevat perusskenaariossa osakemarkkinoita. Osakemarkkinoiden kurssikehitykselle yksi keskeinen kysymys on kuitenkin tekoälyteeman tulevat kehityssuunnat. Osakemarkkinoiden keskeinen riski liittyy kohonneisiin arvostuksiin, joiden myötä mahdolliset talous- ja tulospettymykset voivat johtaa heikoissa skenaarioissa riskien uudelleenhinnoitteluun. Myös poliittinen ja geopoliittinen epävarmuus ovat edelleen koholla, mikä voi näkyä myös osakemarkkinoiden kehityksessä.

Joukkovelkakirjalainasijoitusten osalta korkonäkymä on euroalueella melko selkeä. Euroopan keskuspankki on toistaiseksi lopettanut koronlaskunsa ja siirtynyt tarkkailuasemiin. Merkittävää lyhyiden korkojen laskua ei enää ole näköpiirissä, vaikka pienet liikkeet ovatkin mahdollisia. Myös euroalueen pitkien korkojen merkittävä lasku edellyttäisi taantumaa taloudessa. Yhdysvalloissa keskuspankin korkopoliitiikkaan liittyy enemmän kysymysmerkkejä.

Yrityslainojen osalta tuottotasot ovat vuoteen 2026 lähdeittäessä edelleen kohtuulliset, mutta yrityslainojen riskilisät ovat kaventuneet historiallisesti tarkasteltuna kapeille tasoille. Perusskenaariossa suhdanteiden vahvistuminen tukee yritysten tuloskehitystä ja maksukykyä, mutta riskilisien kaventumisvara on enää rajallinen.

Kiinteistösijoitusten arvostuksiin liittyvä pohjakosketus on saavutettu. Markkinoita tukevat erityisesti matalampi korkotaso ja paraneva taloussuhdanne. Suomen kiinteistömarkkina kuitenkin elpyy viiveellä verrattuna Euroopan ja muiden Pohjoismaiden markkinoihin. Kiinteistömarkkinoiden polarisaatio jatkuu, ja sekä sijoittajat, rahoittajat että käyttäjät ovat edelleen valikoivia kohteiden suhteen. Kokonaisuutena vuodesta 2026 tulee sijoitusmarkkinoilla mielenkiintoinen. Talouden näkymät erityisesti Yhdysvalloissa ovat edelleen positiiviset, ja myös Euroalueen talouksien odotetaan toipuvan Saksan johdolla tapahtuvan fiskaalielvytyksen seurauksena. Toisaalta markkinat ovat tuottaneet kolmen edellisen vuoden aikana poikkeuksellisen hyvin, ja sen seurauksena arvostustasot ovat paikoin nousseet jo varsin korkeiksi erityisesti Yhdysvalloissa. Lisäksi tekoälyyn liittyvien investointien kannattavuuteen liittyy merkittäviä riskejä. Korkotaso on kuitenkin edelleen selvästi positiivinen, minkä johdosta koko sijoitusomaisuuden tuotto-odotus on hyvällä tasolla. Sitä kautta lähtökohdat positiiviselle sijoitusvuodelle ovat olemassa.

Näiden lähtökohtien valossa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden sijoitustoiminnan näkyymiin sisältyy edelleen poikkeuksellisen paljon epävarmuutta. Sijoitustuotoilla on huomattava vaikutus vakuutusyhtiön tuloksessa. Hyvän vakavaraisuustason ja vakavaraisuuden hallintaan panostamisen myötä LähiTapiola-ryhmä on hyvin varautunut sijoitusmarkkinoiden eri kehityskuluihin.

6 Hallinto ja vastuu

6.1 LähiTapiola-ryhmän rakenne

LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöt ovat keskinäisiä yhtiöitä, jolloin niiden omistajia ovat vakuutuksenottajat ja takuupääoman omistajat. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä on vakuutusyrittäjäryhmän ylläpitävänä emoyrityksenä LähiTapiola-ryhmään ulottuva vastuu ryhmän ja sen yhtiöiden luotettavan hallinnon, vakavaraisuuden valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä näihin liittyvän viranomaisraportoinnin järjestämisestä. LähiTapiola-ryhmän yhtiöt ovat järjestäneet keskinäiset vastuunsa ja työnjakonsa ryhmän sisäisin sopimuksin. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tilinpäätös julkaistaan osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.2 Hallinto ja johtamisjärjestelmä

Noudatamme hallinnossa hyvää hallinnointitapaa, joka perustuu vakuutus- ja rahoitusalaan koskevaan lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan antamiin määräyksiin ja ohjeisiin sekä keskinäisiin vakuutusyhtiöihin soveltuvin osin myös listayhtiöiden hallinnointikoodiin. LähiTapiola Vahinkoyhtiö antaa toimintakertomuksesta erillisenä dokumenttina selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisella tavalla (1.1.2020). Selvitys LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Henkiyhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on nähtävillä osoitteesta www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokouksemme pidettiin 22.5.2025. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2024, päätettiin yhtiön tuloksen käyttämisestä, myönnettiin vastuuvapaus hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja valittiin yhtiön tilintarkastaja. Kokouksessa vahvistettiin lisäksi

hallintoneuvoston jäsenten lukumäärä ja palkkiot sekä valittiin uudet hallintoneuvoston jäsenet.

6.2.2 Hallintoneuvosto

Hallintomallimme vaikuttaa keskeisesti vakuutusyhtiöiden keskinäinen yhtiömuoto, jossa vakuutuksenottajat ovat vakuutusyhtiöiden osakkaita. Koska osakkaiden määrä on näin ollen hyvin laaja, on yhtiöiden hallintoneuvostoilla juridisten tehtäviensä ohella merkittävä rooli vakuutusyhtiöiden omistajaohjauksessa sekä yhtiöiden ja niiden osakkaiden välisenä vuorovaikutuskanavana.

Hallintoneuvostomme jäsenet ovat Kambiz Abdeh, Heidi Alariesto, Marjo Antikainen, Päivi Heikkala, Henry Hynynen, Janne Jaako, Helena Kristo, Pia Kursukangas (vpj.), Markku Kynsijärvi, Antti Laitila, Jaakko Leinonen, Sirkku Martti, Johanna Niemelä, Risto Pauna, Petri Pyyny (pj.), Arttu Saastamoinen, Katja Savilakso, Riitta Savukoski, Juha Silvander, Mika Simoska, Jani Sääsakilhti, Matti Tervonen, Susanna Vaarala ja Mika Valtonen.

Hallintoneuvoston palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahallinat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.2.1 Hallintoneuvoston nimitystoimikunta

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan tarkoituksena on varmistaa valintaesitysten valmistelun monipuolisuus ja läpinäkyvyys valittaessa jäseniä yhtiön hallintoneuvostoon ja hallitukseen. Nimitystoimikunta valmistelee esitykset koskien hallintoneuvoston ja hallituksen henkilövalintoja.

Hallintoneuvoston nimitystoimikunnan jäsenet ovat Petri Pyyny (puheenjohtaja), Heidi Alariesto, Pia Kursukangas ja Antti Laitila.

6.2.3 Hallitus

Hallitus huolehtii LähiTapiola Lapin hallinnosta sekä toiminnan, kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaisesta järjestämisestä ja valvonnasta.

Tilikaudella 1.1.2025 - 31.12.2025 hallituksen puheenjohtajana toimi Risto Rantala (toimitusjohtaja, Tilitoimisto Rantala Ky), varapuheenjohtajana Mikko Romu (Group Operations Controller, Lappset Group Oy), jäsenenä Esa Auer (toimitusjohtaja, Lapin Eurova Oy), Kaija Kinnunen (toiminnanjohtaja, MTK-Lappi), Vivi Marttila (kunnanjohtaja, Simon kunta) sekä 18.6.2025 saakka Kari Kuosmanen (palotarkastaja, Lapin pelastuslaitos) ja 18.6.2025 alkaen Hanna Hepola (talous- ja rahoitusjohtaja, Tornion kaupunki).

Hallituksen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.4 Johtoryhmä

Johtoryhmämme vastaa hallituksen sille antamien tehtävien valmistelusta, päätöksenteosta ja täytäntöönpanosta.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Kari Salmela (puheenjohtaja), liiketoimintajohtaja (yritysassiakkaat) Jukka Elkki, liiketoimintajohtaja (henkilöasiakkaat) Heli Kallio, korvausjohtaja Janne Koskela ja hallintojohtaja Sinikka Saari.

6.2.5 Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana toimii varatuomari Kari Salmela.

Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkat ja sitoumukset löytyvät tuloslaskelman liitteestä ”Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset”.

6.2.6 Tilintarkastaja

Yhtiökokouksemme valitsi tilintarkastajana jatkamaan KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii Timo Nummi, KHT.

6.2.7 Valvova viranomainen

LähiTapiola Lappi on julkisen valvonnan alainen vahinkovakuutusyhtiö, jota valvoo Finanssivalvonta. Finanssivalvonta valvoo ja tarkastaa, että vakuutuslaitokset noudattavat lakia ja hyvää vakuutusastapaa ja käyttävät toiminnassaan asianmukaisia menettelytapoja. Se seuraa ja arvioi valvottaviensa taloudellista asemaa, johtamis-, valvonta- ja riskienhallintajärjestelmiä, toimintaedellytyksiä sekä toimintaympäristön muutoksia.

6.2.8 Lähipiiri

LähiTapiola Lapin lähipiiristä kerrotaan tilinpäätöksen liitetiedoissa.

6.3 Henkilöstö ja palkitseminen

Henkilöstömme lukumäärä oli tilikaudella keskimäärin 48 (47) henkilöä.

Kannustinpalkkiojärjestelmät ovat keskeinen osa palkitsemisjärjestelmäämme ja niiden tarkoituksena on tukea strategisten ja operatiivisten tavoitteiden

saavuttamista henkilöstöä kannustamalla ja sitouttamalla.

Kannustinpalkkiojärjestelmät koostuvat vuositulospalkkiojärjestelmistä ja ylimmän johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiojärjestelmästä.

Palkitsemisjärjestelmää vahvistettaessa pyritään varmistumaan siitä, että se on yhtiön ja LähiTapiola-ryhmän liiketoimintastrategian sekä tavoitteiden ja arvojen mukainen ja että se vastaa yhtiöryhmän pitkän aikavälin etua, ja on sopusoinnussa yhtiöryhmän hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa eikä kannusta liialliseen riskinottoon.

Johdon tulospalkkiot perustuvat yhtiön tuloksiin vaikuttaviin elementteihin ja henkilöstö- ja asiakaskokemukseen. Mittarit ovat pääosin virallisiin tunnuslukuihin perustuvia. Tavoitteet johdetaan yhtiöryhmän strategiasta. Johdon pitkän aikavälin kannustinpalkkiointi perustuu yhtiöryhmän asiakaskokemuksen strategisiin tavoitteisiin, joita mitataan useamman vuoden jaksolta.

Ylimmän johdon eläkeikä ja maksettava eläke määräytyvät työeläkelainsäädännön mukaan.

Hallituksemme jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle tilikauden 2025 aikana maksetut palkat ja palkkiot esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. LähiTapiola-ryhmän palkitsemisperiaatteista kerrotaan tarkemmin LähiTapiola-ryhmän palkitsemisraportissa osoitteessa www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

6.4 Vastuullisuus

Vaikuttava vastuullisuus kaikkialla Suomessa on yksi LähiTapiolan strategiakauden 2022–2026 viidestä tavoitteesta. LähiTapiolan vastuullisuustyötä ohjaavat ryhmästrategia ja omistaja-asiakkaistamme koostuvan hallinnon määrittelemä omistajatahto.

LähiTapiolan vastuullisuusohjelma 2022–2026 määrittelee ryhmän yhteiset vastuullisuustavoitteet ja tärkeimmät toimenpiteet. Ydinliiketoimintomme, vakuuttaminen ja sijoittaminen, ovat myös vastuullisuustyömme tärkeimmät välineet. Tehtävämme on tarjota riittävää ja kohtuuhintaista vakuutusturvaa myös muuttuvien riskien maailmassa.

LähiTapiola-ryhmä on sitoutunut YK:n kestävän vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance). Periaatteet määrittelevät vakuutusalan vastuulliset toimintatavat, jotka tukevat YK:n kestävän kehityksen ja Pariisin ilmastopimuksen tavoitteita. LähiTapiola Varainhoito -konserni on sitoutunut YK:n tukemiin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (Principles for Responsible Investment).

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus seuraa ryhmän vastuullisuusohjelman tavoitteiden edistymistä kahdesti vuodessa. Hallitus päättää vastuullisuuden strategisista linjauksista ja sääntelyyn liittyvistä keskeisistä kysymyksistä. Muut merkittävät ryhmätason linjaukset ja päätökset tekee yhtiöryhmän johtoryhmä. Ryhmän vastuullisuuden ohjausryhmä ohjaa vastuullisuusohjelman tavoitteiden toimeenpanoa ja varmistaa sääntelyn vaatimusten ennakkoinnin. Vastuullisuuden johtamista tukee hallinnon edustajien vastuullisuustyöryhmä.

Vuonna 2025 jatkoimme LähiTapiola-ryhmässä skenaarioihin perustuvaa ilmatoriskien arviointia ja työstimme ryhmätasoisia ilmastotavoitteitamme. Julkaisimme LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja uudistimme yhteistyöperiaattemme. Vuoden aikana pilotoimme vastuullisen asiakasvalinnan periaatteita, käynnistimme riskienvalintaohjeen päivittämisen ja laadimme vastuullisuuskyselyn yhteistyötahojemme vastuullisuuden arviointiin. Lisäksi tuimme ilmastotutkimusta ja mahdollistimme pk-yritysten ilmasto-osaamisen parantamisen Keskuskauppakamarin toteuttamassa ilmasto-ohjelmassa.

LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusohjelman tavoitteet ohjaavat myös LähiTapiola Lapin vastuullisuustyötä. Yhtiössä on pitkään paneuduttu riskienhallintaan ja vahinkojen ennaltaehkäisyyn. Keskeistä on myös paitsi henkilöstön hyvinvointi, myös heidän vastuullisuusosaamisensa. Viime vuosina on tehty toimia yhtiön omien hiilidioksidipäästöjen vähentämiseksi.

LähiTapiola-ryhmä on merkittävä valtakunnallinen ja alueellinen lahjoittaja. Vuonna 2025 LähiTapiola-ryhmän yhtiöt tukivat erilaisia yleishyödyllisiä yhteisöjä 7,1 miljoonalla eurolla. LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallitus päätti vuoden aikana yhteensä 5,4 miljoonan euron lahjoituksista kuudelle suomalaiselle yliopistolle vuosille 2025–2028. Lahjoitukset kohdentuvat uutta kasvua ja innovaatioita suomalaiseen yhteiskuntaan tuottaviin tutkimushankkeisiin ja opetukseen. Vuonna 2025 LähiTapiola Lappi teki käyttörahastolahjoituksia palokuntanuorten koulutukseen, opiskelijoiden yhteisöllisyyden edistämiseen, turvavälineiden hankintaan ja kalateiden kunnostukseen. Lisäksi yhtiö tuki eri tavoin useiden yhdistysten toimintaa.

Kerromme lisää LähiTapiola-ryhmän vastuullisuustavoitteista LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomuksen kestävyysraportissa ja erillisessä vapaaehtoisessa vastuullisuusraportissa. LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomus ja LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusraportti julkaistaan LähiTapiolan verkkosivuilla www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit.

7 Ehdotus voiton käyttämisestä

Hallituksen esitys

Hallitus ehdottaa LähiTapiola Lapin yhtiökokoukselle, että vuoden 2025 tilikauden voitto, 3 474 329,13 euroa, siirretään varmuusrahastoon, josta maksetaan takuupääoman korkona 184 059,00 euroa, ja sieltä käyttörahastoon 200 000,00 euroa.

Mikäli hallituksen ehdotus voiton käyttämisestä hyväksytään, jakautuu yhtiön oma pääoma sen jälkeen oheisen taulukon mukaisesti.

Oma pääoma ehdotuksen jälkeen:	
Oma pääoma, eur.	30 703 582,97
Pohjarahasto	7 688 268,03
Takuupääoma	6 919 515,70
Varmuusrahasto	15 461 006,14
Käyttörahasto	634 793,10

8 Tilinpäätös LähiTapiola Lappi

8.1 Tuloslaskelma, LähiTapiola Lappi

Vakuutustekninen Laskelma	Liite	1.1.2025 - 31.12.2025	1.1.2024 - 31.12.2024
Vakuutusmaksutuotot			
Vakuutusmaksutulo	1	44 482 257,63	41 725 238,42
Jälleenvakuuttajien osuus		-2 604 259,07	-2 973 622,48
Vakuutusmaksutulo omalla vastuulla		41 877 998,56	38 751 615,94
Vakuutusmaksuvastuun muutos		-1 302 848,00	-850 456,00
Vakuutusmaksuvastuun muutos yhteensä		-1 302 848,00	-850 456,00
Vakuutusmaksutuotot yhteensä		40 575 150,56	37 901 159,94
Korvauskulut			
Maksetut korvaukset		-30 368 987,48	-28 649 431,65
Jälleenvakuuttajien osuus		349 485,17	2 316 932,60
Maksetut korvaukset omalla vastuulla		-30 019 502,31	-26 332 499,05
Korvausvastuun muutos		4 938 073,00	-207 608,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-4 119 493,28	1 480 955,28
Korvausvastuun muutos yhteensä		818 579,72	1 273 347,28
Korvauskulut yhteensä		-29 200 922,59	-25 059 151,77
Liikekulut	3	-10 167 800,28	-9 710 781,21
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		1 206 427,69	3 131 226,96
Tasoitusmäärän muutos			
Kokonaismuutos		0,00	-2 006 053,00
Tasoitusmäärän muutos yhteensä		0,00	-2 006 053,00
Vakuutustekninen kate	2	1 206 427,69	1 125 173,96
Muu kuin Vakuutustekninen Laskelma			
Vakuutustekninen kate		1 206 427,69	1 125 173,96
Sijoitustoiminnan nettotuotot			
Sijoitustoiminnan tuotot	4	4 252 610,12	5 912 406,49
Sijoitustoiminnan kulut	4	-1 478 238,28	-1 516 543,48
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä		2 774 371,84	4 395 863,01
Muut tuotot			
Muut	4	939 813,78	909 448,03
Muut kulut			
Muut	4	-770 663,01	-760 790,09
Tulos varsinaisesta toiminnasta		4 149 950,30	5 669 694,91
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		4 149 950,30	5 669 694,91
Tilinpäätössiirrot			
Tuloverot			
Tilikauden vero		-815 218,11	-1 141 787,66
Aikaisempien tilikausien verot		139 596,94	-51 293,42
Tuloverot yhteensä		-675 621,17	-1 193 081,08
Tilikauden tulos		3 474 329,13	4 476 613,83

8.2 Tase, LähiTapiola Lappi

VASTAAVAA	Liite	31.12.2025	31.12.2024
Aineettomat hyödykkeet	8		
Muut pitkävaikutteiset menot		2 780 267,70	1 894 721,90
Ennakkomaksut		555 986,15	1 270 086,31
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		3 336 253,85	3 164 808,21
Sijoitukset			
Kiinteistösijoitukset	6		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		1 541 864,41	1 525 833,00
Kiinteistösijoitukset yhteensä		1 541 864,41	1 525 833,00
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä	7		
Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä		47 473 063,47	48 835 091,89
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä yhteensä		47 473 063,47	48 835 091,89
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	7	58 487 678,05	56 072 778,56
Rahoitusmarkkinavälineet		1 033 333,33	1 066 666,67
Muut sijoitukset yhteensä		59 521 011,38	57 139 445,23
Sijoitukset yhteensä		108 535 939,26	107 500 370,12
Saamiset	13		
Ensivakuutustoiminnasta			
Vakuutuksenottajilta		11 852 107,09	10 505 089,85
Ensivakuutustoiminnasta yhteensä		11 852 107,09	10 505 089,85
Jälleenvakuutustoiminnasta		358 968,06	1 619 734,40
Muut saamiset		555 055,51	493 142,05
Saamiset yhteensä		12 766 130,66	12 617 966,30
Muu omaisuus			
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	8	93 945,59	77 460,80
Muut aineelliset hyödykkeet		0,00	66 635,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		93 945,59	144 095,80
Rahat ja pankkisaamiset		6 765 285,44	3 995 683,04
Muu omaisuus		850,00	850,00
Muu omaisuus yhteensä		6 860 081,03	4 140 628,84
Siirtosaamiset			
Korot ja vuokrat		25 996,49	29 308,42
Muut siirtosaamiset		419 896,75	170 058,25
Siirtosaamiset yhteensä		445 893,24	199 366,67
VASTAAVAA YHTEENSÄ		131 944 298,04	127 623 140,14

VASTATTAVAA	Liite	31.12.2025	31.12.2024
Oma pääoma	9		
Pohjarahasto		7 688 268,03	7 688 268,03
Takuupääoma		6 919 515,70	6 919 515,70
Muut rahastot			
Muut rahastot		12 805 529,11	8 736 844,28
Muut rahastot yhteensä		12 805 529,11	8 736 844,28
Tilikauden voitto/tappio		3 474 329,13	4 476 613,83
Oma pääoma yhteensä		30 887 641,97	27 821 241,84
Tilinpäätössiirtojen kertymä	9		
Vakuutustekninen vastuuelka			
Vakuutusmaksuvastuu		18 517 714,00	17 214 866,00
Vakuutusmaksuvastuu yhteensä		18 517 714,00	17 214 866,00
Korvausvastuu		49 901 690,00	54 839 763,00
Jälleenvakuuttajien osuus		-4 742 702,04	-8 862 195,32
Korvausvastuu yhteensä		45 158 987,96	45 977 567,68
Tasoitusmäärä		32 826 029,00	32 826 029,00
Vakuutustekninen vastuuelka yhteensä		96 502 730,96	96 018 462,68
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	11	2 674,00	0,00
Pakolliset varaukset yhteensä		2 674,00	0,00
Velat	13		
Ensivakuutustoiminnasta		678 258,31	666 853,11
Jälleenvakuutustoiminnasta		43 552,26	43 662,85
Muut velat		2 775 770,51	2 113 892,27
Velat yhteensä		3 497 581,08	2 824 408,23
Siirtovelat	13	1 053 670,03	959 027,39
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		131 944 298,04	127 623 140,14

8.3 Epäsuora rahoituslaskelma, LähiTapiola Lappi

Liiketoiminnan rahavirta	2025	2024
Voitto varsinaisesta toiminnasta	4 149 950,30	5 669 694,91
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	484 268,28	1 583 161,72
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonorotukset	816 114,92	-57 606,12
Pakollisten varausten muutos	2 674,00	-74 335,00
Suunnitelman mukaiset poistot	670 178,15	550 650,21
Muut oikaisut	-945 921,21	-701 635,84
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	5 177 264,44	6 969 929,88
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/vähennys (+)	-206 909,08	-2 092 307,03
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	906 603,19	-16 285,43
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	5 876 958,55	4 861 337,42
Maksetut välittömät verot	-1 002 190,72	-2 087 798,41
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	4 874 767,83	2 773 539,01
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-1 851 684,06	6 707 052,31
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	945 921,21	701 635,84
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-791 473,58	-902 033,81
Investointien rahavirta yhteensä	-1 697 236,43	6 506 654,34
Rahoituksen rahavirta		
Takuupääoman takaisinmaksu	0,00	-6 919 515,71
Maksetut osingot/takuupääoman korot ja muu voitonjako	-407 929,00	-646 131,67
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-407 929,00	-7 565 647,38
Rahavarojen muutos	2 769 602,40	1 714 545,97
Rahavarat tilikauden alussa	3 995 683,04	2 281 137,07
Rahavarat tilikauden lopussa	6 765 285,44	3 995 683,04

8.4 Tunnusluvut, LähiTapiola Lappi

	milj. eur				
Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	2025	2024	2023	2022	2021
Liiketulos	4,1	7,7	8,3	4,7	4,9
Kokonaistulos	6,4	9,0	8,3	-0,1	8,7
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin), %	4,1	4,7	4,4	-5,2	5,4
Kokonaispääoman tuotto, %	4,9	6,8	6,4	0,1	6,9
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	48	47	50	50	50
Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Vakuutusmaksutulo	44,5	41,7	39,4	37,2	36,5
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua, %	70,8	65,1	65,3	54,8	69,3
Vahinkosuhte, %	72,0	66,1	66,0	55,4	70,4
Liikekulusuhde, %	25,1	25,6	26,1	25,9	24,0
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	95,9	90,7	91,4	80,7	93,3
Yhdistetty kulusuhde, %	97,0	91,7	92,1	81,4	94,4
Tasoitusmäärä	32,8	32,8	30,8	30,9	29,3

8.5 Liitetiedot, LähiTapiola Lappi

8.5.1 Tuloslaskelman liitteet, LähiTapiola Lappi

1. Vakuutusmaksutulo	2025	2024
Ensivakuutus		
Kotimaasta	44 457 802,82	41 712 761,42
Muista valtioista	24 454,81	12 477,00
Ensivakuutus yhteensä	44 482 257,63	41 725 238,42
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	44 482 257,63	41 725 238,42

1.1 Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät	2025	2024
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista	123 985,58	98 909,69
Jakojärjestelmämaksut	1 298 161,93	1 302 883,25
Vakuutusmaksuvero	10 112 503,46	8 678 457,90
Palosuojelumaksu	120 885,74	115 395,01
Liikenneturvallisuusmaksu	124 755,16	116 550,21
Yhteensä	11 780 291,87	10 312 196,06

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

		Vakuutus- maksutulo ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleen- vakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleen- vakuuttajien palkkioita ja voitto- osuuksia	Jälleen- vakuuttajien osuus	Vakuutus- tekninen kate ennen sijoitus- toiminnan nettotuottoa
Muu tapaturma ja sairaus	2025	7 622 917,56	7 368 913,56	-4 944 668,80	-1 733 460,50	-17 405,69	673 378,57
	2024	7 071 394,30	6 778 177,30	-4 875 291,83	-1 549 022,22	-21 415,73	332 447,52
	2023	6 367 614,45	6 092 228,45	-3 899 197,04	-1 494 989,53	-16 703,07	681 338,81
Moottoriajoneuvon vastuu	2025	9 582 303,02	9 296 748,02	447 828,43	-2 237 967,46	-5 149 399,67	2 357 209,32
	2024	8 986 850,98	8 935 610,98	-5 527 124,10	-2 228 208,57	2 081 670,47	3 261 948,78
	2023	8 870 876,33	8 614 880,33	-590 414,41	-2 121 982,89	-1 404 649,03	4 497 834,00
Maa-ajoneuvot	2025	11 704 382,17	11 202 348,17	-10 133 029,31	-2 651 788,17	-39 990,14	-1 622 459,45
	2024	10 641 926,53	10 393 498,53	-9 356 775,25	-2 492 336,71	-34 404,54	-1 490 017,97
	2023	9 926 609,74	9 668 716,74	-7 860 304,02	-2 447 481,52	-37 085,78	-676 154,58
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	2025	489 335,15	473 943,15	-304 112,36	-115 703,16	-4 649,74	49 477,89
	2024	448 638,73	437 989,73	-265 277,59	-112 204,74	-4 964,74	55 542,66
	2023	425 192,88	409 831,88	-230 941,16	-73 933,31	-534,96	104 422,45
Palo- ja muu omaisuusvahinko	2025	12 191 158,60	11 989 750,60	-9 096 101,08	-2 951 990,55	-835 133,21	-893 474,24
	2024	11 821 525,18	11 613 930,18	-7 510 731,93	-2 832 923,11	-888 953,75	381 321,39
	2023	11 271 533,76	10 925 468,76	-8 937 848,06	-2 815 227,75	-1 565 611,76	-2 393 218,81
Vastuu	2025	1 420 531,04	1 404 892,04	-769 539,65	-360 659,63	-30 288,01	244 404,75
	2024	1 345 106,64	1 330 722,64	-557 749,59	-352 501,79	-34 035,33	386 435,93
	2023	1 268 369,80	1 240 285,80	-348 438,18	-306 295,44	-20 627,01	564 925,17
Oikeusturva	2025	1 005 354,28	994 789,28	-499 641,08	-252 253,51	0,00	242 894,69
	2024	978 431,90	955 822,90	-638 157,05	-242 282,86	0,00	75 382,99
	2023	905 773,34	886 017,34	-729 112,80	-231 401,77	0,00	-74 497,23
Muut	2025	466 275,81	448 024,81	-131 650,63	-119 872,55	-41 505,47	154 996,16
	2024	431 364,16	429 030,16	-125 932,31	-120 148,57	-54 783,62	128 165,66
	2023	399 821,79	394 953,79	-189 135,56	-110 419,96	24 889,18	120 287,45
Ensivakuutus yhteensä	2025	44 482 257,63	43 179 409,63	-25 430 914,48	-10 423 695,53	-6 118 371,93	1 206 427,69
	2024	41 725 238,42	40 874 782,42	-28 857 039,65	-9 929 628,57	1 043 112,76	3 131 226,96
	2023	39 435 792,09	38 232 383,09	-22 785 391,23	-9 601 732,17	-3 020 322,43	2 824 937,26
Yhteensä	2025	44 482 257,63	43 179 409,63	-25 430 914,48	-10 423 695,53	-6 118 371,93	1 206 427,69
	2024	41 725 238,42	40 874 782,42	-28 857 039,65	-9 929 628,57	1 043 112,76	3 131 226,96
	2023	39 435 792,09	38 232 383,09	-22 785 391,23	-9 601 732,17	-3 020 322,43	2 824 937,26
Tasoitumäärän muutos	2025						0,00
	2024						-2 006 053,00
	2023						103 403,00
Vakuutustekninen kate	2025						1 206 427,69
	2024						1 125 173,96
	2023						2 928 340,26

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.1 Kokonaisliikekulut toiminnoittain	2025	2024
Maksetut korvaukset	3 712 456,24	3 498 197,63
Liikekulut	10 167 800,28	9 710 781,21
Sijoitustoiminnan hoitokulut	183 177,97	183 545,22
Muut kulut	750 472,17	738 565,24
<i>Yhteensä</i>	<u>14 813 906,66</u>	<u>14 131 089,30</u>

3.2 Tuloslaskelman erä liikekulut	2025	2024
Vakuutusten hankintamenot		
Ensivakuutuksen palkkiot	2 681 954,42	2 365 210,41
Muut vakuutusten hankintamenot	2 283 192,53	2 183 680,10
	<u>4 965 146,95</u>	<u>4 548 890,51</u>
Vakuutusten hoitokulut	3 306 425,47	3 260 775,19
Hallintokulut	2 152 123,11	2 119 962,87
Menevän jälleenvakuutuksen palkkiot ja voitto-osuudet	-255 895,25	-218 847,36
<i>Yhteensä</i>	<u>10 167 800,28</u>	<u>9 710 781,21</u>

3.3 Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

3.3.1 Henkilöstökulut	2025	2024
Palkat ja palkkiot	3 045 371,37	2 839 194,41
Eläkekulut	619 686,15	573 865,26
Muut henkilösivukulut	91 291,20	44 055,54
<i>Yhteensä</i>	<u>3 756 348,72</u>	<u>3 457 115,21</u>

3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja/toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	326 427,69	319 834,57
Eläkesitoumukset	Toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan/ toimitusjohtajan sijaisen eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallitus ja hallituksen varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	71 474,00	67 850,00
Eläkesitoumukset	Hallituksen jäsenten ja varajäsenten eläkeikä/ eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	

3.3.2 Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia		
Hallintoneuvosto ja hallintoneuvoston varajäsenet			
Palkat ja palkkiot		40 075,00	37 675,00
Eläkesitoumukset	Ei eläkesitoumuksia		
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja		
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia		

3.3.3 Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Henkilöstö	48	47
------------	----	----

3.4 Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin

	2025	2024
Tilintarkastus	12 041,56	10 901,87
Veroneuvonta	234,73	0,00
Muut palvelut	10 084,60	1 962,98
<i>Yhteensä</i>	<u>22 360,89</u>	<u>12 864,85</u>

4. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely sekä muiden tuottojen ja kulujen erittely

4.1 Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot	2025	2024
Tuotot sijoituksista saman konsernin yrityksiin		
Osinkotuotot	2 396 681,02	3 200 528,12
Korkotuotot	183,67	140,94
<i>Yhteensä</i>	<u>2 396 864,69</u>	<u>3 200 669,06</u>
Tuotot kiinteistösijoituksista muihin yrityksiin		
Muut tuotot	17 388,00	21 696,00
<i>Yhteensä</i>	<u>17 388,00</u>	<u>21 696,00</u>
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	73 087,52	195 066,52
Korkotuotot	207 256,63	221 070,82
Muut tuotot	281 961,78	269 732,76
<i>Yhteensä</i>	<u>562 305,93</u>	<u>685 870,10</u>
Yhteensä	2 976 558,62	3 908 235,16
Arvon alentumisten palautukset	218 754,34	913 660,76
Myyntivoitot	1 057 297,16	1 090 510,57
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	4 252 610,12	5 912 406,49

Sijoitustoiminnan kulut	2025	2024
Kulut kiinteistösijoituksista		
Muut yritykset	-154 621,97	-151 853,01
Yhteensä	-154 621,97	-151 853,01
Kulut muista sijoituksista	-158 962,18	-162 589,54
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		
Saman konsernin yritykset	-5 211,23	-8 185,79
Muut yritykset	-13 197,69	62 550,97
Yhteensä	-18 408,92	54 365,18
Yhteensä	-331 993,07	-260 077,37
Arvonalentumiset ja poistot		
Arvonalentumiset	-1 034 869,26	-856 054,64
Yhteensä	-1 034 869,26	-867 591,38
Myyntitappiot	-111 375,95	-388 874,73
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-1 478 238,28	-1 516 543,48
Sijoitustoiminnan nettotuotto ennen arvonnkorotuksia ja niiden oikaisua	2 774 371,84	4 395 863,01
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	2 774 371,84	4 395 863,01

4.2 Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot	2025	2024
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan tuotot	914 326,13	876 527,89
Muut tuotot	25 487,65	32 920,14
Yhteensä	939 813,78	909 448,03
Muut kulut		
Palvelumyynnin ja liitännäistoiminnan kulut	-750 472,17	-738 565,24
Muut kulut	-20 190,84	-22 224,85
Yhteensä	-770 663,01	-760 790,09

8.5.2 Taseen liitteet, LähiTapiola Lappi

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero sekä ei-suojaavien johdannaisten arvostusero

5.1 Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

2025

Sijoitukset	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Muut kiinteistöosakkeet	1 541 864,41	1 541 864,41	1 541 864,41
	1 541 864,41	1 541 864,41	1 541 864,41
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	47 473 063,47	47 473 063,47	50 266 234,36
	47 473 063,47	47 473 063,47	50 266 234,36
Sijoitukset omistusyhteisyriyksissä			
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	58 487 678,05	58 487 678,05	66 603 311,62
Rahoitusmarkkinavälineet	1 033 333,33	1 033 333,33	1 033 407,22
	59 521 011,38	59 521 011,38	67 636 718,84
	108 535 939,26	108 535 939,26	119 444 817,61

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

10 908 878,35
2024

Sijoitukset	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Muut kiinteistöosakkeet	1 525 833,00	1 525 833,00	1 525 833,00
	1 525 833,00	1 525 833,00	1 525 833,00
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä			
Osakkeet ja osuudet	48 835 091,89	48 835 091,89	51 676 892,56
	48 835 091,89	48 835 091,89	51 676 892,56
Sijoitukset omistusyhteisyriyksissä			
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	56 072 778,56	56 072 778,56	61 920 038,32
Rahoitusmarkkinavälineet	1 066 666,67	1 066 666,67	1 068 381,93
	57 139 445,23	57 139 445,23	62 988 420,25
	107 500 370,12	107 500 370,12	116 191 145,81

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

8 690 775,69

6. Kiinteistösijoitukset

	2025
	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Kiinteistösijoitusten muutokset:	
Hankintameno 1.1.	2 079 037,20
Lisäykset	16 031,41
Hankintameno 31.12.	<u>2 095 068,61</u>
Arvonalentumiset 1.1.	-553 204,20
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-553 204,20</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>1 541 864,41</u></u>
Omassa käytössä olevat kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet:	
Jäljellä oleva hankintameno	1 458 646,41
Kirjanpitoarvo	1 458 646,41
Käypä arvo	1 458 646,41

7. Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisy yrityksissä

Osakkeet ja osuudet saman konsernin yrityksissä	2025	2024
Hankintameno 1.1.	49 736 088,76	55 185 127,36
Lisäykset	3 028 246,57	1 309 205,29
Vähennykset	-4 068 834,17	-6 758 243,89
Hankintameno 31.12.	<u>48 695 501,16</u>	49 736 088,76
Arvonalentumiset 1.1.	-900 996,87	-548 464,17
Tilikauden arvonalentumiset	-331 575,01	-417 698,80
Arvonalentumisten palautukset	10 134,19	65 166,10
Arvonalentumiset 31.12.	<u>-1 222 437,69</u>	-900 996,87
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>47 473 063,47</u></u>	<u><u>48 835 091,89</u></u>
Yhteensä	<u><u>47 473 063,47</u></u>	<u><u>48 835 091,89</u></u>

7.1 Sijoitukset LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvissa yrityksissä

Osakkeet ja osuudet, käyttöomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	3)	Espoo	1,3	966 491 113,86	79 837 009,47
LähiTapiola Palvelut Oy	3)	Espoo	0,6	21 149 039,44	436 674,06
LähiTapiola Rahoitus Oy	3)	Espoo	0,8	126 507 172,68	12 870 134,90
LähiTapiola Varainhoito Oy -konserni	3)	Espoo	0,7	65 182 479,76	-1 164 354,08
Yhteensä				1 179 329 805,74	91 979 464,35

Osakkeet ja osuudet, sijoitusomaisuus		Kotipaikka	Osuus osakkeista %	Oma pääoma	Tilikauden voitto/tappio
LähiTapiola Aluekiinteistöt Ky -konserni	3)	Espoo	1,9	102 932 937,14	3 412 365,42
LähiTapiola Kauppakeskus I Ky	3)	Espoo	3,1	18 952 223,47	3 107 982,46
LähiTapiola Pääomasijoitus GP Oy	3)	Espoo	1,5	234,71	-60,00
LähiTapiola Pääomasijoitus I Ky	3)	Espoo	1,5	42 221 903,44	6 284 154,19
LähiTapiola Pääomasijoitus II Ky	3)	Espoo	1,1	146 588 383,53	28 394 131,69
LähiTapiola Pääomasijoitus III Ky	3)	Espoo	1,6	31 743 052,87	-1 356 353,76
LähiTapiola Pääomasijoitus IV Ky	3)	Espoo	0,3	248 302 836,21	5 416 064,77
LähiTapiola Pääomasijoitus V Ky	3)	Espoo	0,9	178 768 275,75	1 274 399,29
LähiTapiola Pääomasijoitus VI Ky	3)	Espoo	0,5	43 862 453,14	-3 054 342,36
LähiTapiola Rahoitusyhtiö I Ky	3)	Espoo	2,5	556 488 139,50	21 018 082,07
LähiTapiola Tampereen Tornit Ky	3)	Espoo	1,1	32 899 837,25	-3 073 291,62
LähiTapiola Tontit GP I Oy	3)	Espoo	0,8	148 531,24	5 250,12
LähiTapiola Tontit I Ky	3)	Espoo	0,8	44 120 902,30	3 020 902,22
LähiTapiola Tontit II Ky	3)	Espoo	1,6	64 952 686,33	3 352 686,33
LähiTapiola Velkasijoitus I Ky	3)	Espoo	1,8	87 730 828,27	3 656 064,89
LähiTapiola Velkasijoitus II Ky	3)	Espoo	0,7	203 077 329,76	5 591 285,67
LähiTapiola Velkasijoitus III Ky	3)	Espoo	0,5	159 830 501,38	-1 979 650,10
LähiTapiola Yhteiset Kiinteistöt Ky	3)	Espoo	4,3	164 088 342,21	2 287 114,25
LähiTapiola Yritysrahoitus I Ky	3)	Espoo	2,7	420 962 070,23	23 230 200,95
Yhteensä				2 547 671 468,73	100 586 986,48

LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö on lisäksi sijoittanut O (O) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluvaan asunto- tai kiinteistöyhtiöön, joista sen omia tytäryhtiöitä on O (O).

- 1) Tytäryhtiö
- 2) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportojalle omistusyhteisyrittäjä.
- 3) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, joka on raportojalle muu sijoitus.
- 4) LähiTapiola-ryhmän konsernitilinpäätökseen kuuluva tytäryhtiö, jota ei yhdistellä.

7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut					
Muut		22180	99 366,4	99 366,40	
Yhteensä		22180	99 366,4	99 366,40	
Kotimaiset yhtiöt, noteeraamattomat					
Muut		17,00	1 134,55	1 134,55	
Yhteensä		17	1 134,6	1 134,55	
Sijoitusrahastot					
BNP Paribas Global Senior Corporate Loans			608 547,20	609 730,88	Ranska
LähiTapiola Eurooppa HY A			2 978 555,55	3 302 624,99	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi A			4 117 648,93	5 150 730,57	Suomi
LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret A			608 769,29	760 319,10	Suomi
LähiTapiola Hanke Yrityskorko A			2 378 906,64	2 459 368,95	Suomi
LähiTapiola High Yield A			1 257 367,18	1 509 897,52	Suomi
LähiTapiola Kehittynyt Aasia A			1 156 680,27	1 573 638,41	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat A			2 852 404,32	3 222 826,56	Suomi
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat A			1 346 403,20	1 678 912,09	Suomi
LähiTapiola Lyhytkorko A			409 530,04	416 253,24	Suomi

7.3 Muut sijoitukset

Arvopaperi	Osuus osakkeista %	Määrä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kotivaltio
LähiTapiola Pitkäkorko A			1 612 506,95	1 617 480,07	Suomi
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A			2 446 647,53	2 887 601,89	Suomi
LähiTapiola Pohjoismaat A			1 333 524,78	1 744 022,99	Suomi
LähiTapiola Sijoituskiinteistöt A			2 273 753,00	2 389 714,40	Suomi
LähiTapiola USA Ilmastoindeksi A			2 433 328,42	4 072 775,32	Suomi
LähiTapiola USA Keskisuuret A			231 446,52	539 668,97	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko IV A			10 284 577,21	10 284 577,21	Suomi
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko IV A			8 104 391,94	8 488 308,68	Suomi
LähiTapiola Yrityskorko A			5 787 970,64	6 273 690,91	Suomi
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund			812 479,56	950 210,07	Irlanti
S-Pankki Fenno Osake			621 904,89	1 124 473,84	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake			356 432,41	538 283,85	Suomi
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc)			748 502,90	999 755,52	Luxemburg
Muut			790 896,63	1 073 943,53	
Yhteensä			55 553 176,0	63 668 809,56	
Pääomasijoitusrahastot					
Fokus Nordic Property Fund Finland I Ky			404 211,78	404 211,78	Suomi
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky			778 036,56	778 036,56	Suomi
LähiTapiola Keskustakiinteistöt Ky			1 644 723,00	1 644 723,00	Suomi
Muut			7 029,77	7 029,77	
Yhteensä			2 834 001,11	2 834 001,11	
Muut sijoitukset, osakkeet ja osuudet yhteensä		22 197,00	58 487 678,06	66 603 311,62	

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset
2025

	Aineettomat oikeudet, muut pitkävaikuttiset menot ja kehittämismenot	Ennakkomaksut	Kalusto
Hankintameno 1.1.	5 895 262,81	1 270 086,31	689 412,47
Lisäykset	391 781,58	418 527,00	48 700,00
Vähennykset	-491 324,60	0,00	-900,00
Siirrot erien välillä	1 132 627,16	-1 132 627,16	0,00
Hankintameno 31.12.	6 928 346,95	555 986,15	737 212,47
Kertyneet poistot 1.1.	-4 000 540,91	0,00	-611 951,67
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	491 324,60	0,00	0,00
Tilikauden poistot	-638 862,94	0,00	-31 315,21
Kertyneet poistot 31.12.	-4 148 079,25	0,00	-643 266,88
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 780 267,70	555 986,15	93 945,59

9. Oman pääoman muutokset ja arvonorotusrahaston erittely

9.1 Oman pääoman muutokset	01.01.2025	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2025
Pohjarahasto	7 688 268,03	0,00	0,00	7 688 268,03
Takuupääoma	6 919 515,70	0,00	0,00	6 919 515,70
Varmuusrahasto	8 479 594,18	4 276 613,83	-385 472,00	12 370 736,01
Käyttörahasto	257 250,10	200 000,00	-22 457,00	434 793,10
Muut rahastot yhteensä	8 736 844,28	4 476 613,83	-407 929,00	12 805 529,11
Tilikauden voitto	4 476 613,83	3 474 329,13	-4 476 613,83	3 474 329,13
<i>Oman pääoman muutokset yhteensä</i>	27 821 241,84	7 950 942,96	-4 884 542,83	30 887 641,97

9.3 Laskelma voitonjakokelpoisista varoista
31.12.2025

Tilikauden voitto	3 474 329,13
+ Muu vapaa pääoma	
Varmuusrahasto	12 370 736,01
Käyttörahasto	434 793,10
<i>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</i>	16 279 858,24

10. Korvausvastuu 2025 2024

Korvausvastuun riittävyys

Muu tapaturma ja sairaus	564 216,04	164 338,13
Moottoriajoneuvon vastuu	6 377 532,71	180 782,88
Maa-ajoneuvot	-135 830,87	-111 855,85
Alukset, ilma-alukset, raiteilla liikk. kalusto ja kuljetus	12 985,23	30 095,29
Palo- ja muu omaisuusvahinko	892 199,51	1 724 494,44
Vastuu	-92 410,38	86 137,09
Oikeusturva	11 564,76	-174 334,33
Muut	-22 192,31	37 690,27
	7 608 064,69	1 937 347,92

11. Muut pakolliset varaukset 2025 2024

Keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraus	2 674,00	0,00
	2 674,00	0,00

12. Laskennalliset verovelat 2025 2024

Arvostuseroista laskettu verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana

545 450,00	434 650,00
545 450,00	434 650,00

13. Saamiset ja velat

13.1 Saamisten erittely 2025 2024

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

Muut saamiset	7 980,41	17 908,58
	7 980,41	17 908,58

13.2 Velkojen erittely 2025 2024

Velat saman konsernin yrityksille

Ostovelat	293 054,00	296 497,62
Muut velat	207 022,89	87 312,14
	500 076,89	383 809,76

13.3 Siirtovelkojen erittely 2025 2024

Velat henkilöstölle	737 215,87	653 686,07
Muut siirtovelat	316 454,16	305 341,32
	1 053 670,03	959 027,39

14. Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

Muut johdannaisopimukset	2025	2024
Vuokravastuut		
Alkaneella tilikaudella maksettava määrä	65 919,78	0,00
Seuraavina vuosina maksettava määrä	259 874,88	0,00
	<u>325 794,66</u>	<u>0,00</u>
Arvonlisäverovastuut		
Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyen		
Konserniyritykset	1 508 817,28	2 066 150,50
Yhteistoimintayritykset	3 575 170,19	3 969 064,33
	<u>5 083 987,47</u>	<u>6 035 214,83</u>
<i>Positiivinen alv-vastuu = alv-velka</i>		
<i>Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen</i>		
Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120§:n mukainen tarkistusvastuu		
- 10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	52 779 335,41	69 124 987,11
	<u>52 779 335,41</u>	<u>69 124 987,11</u>
Muut vastuusitoumukset		
Sijoitussitoumukset	18 090 093,31	16 385 748,30
	<u>18 090 093,31</u>	<u>16 385 748,30</u>

LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja alueyhtiöiden välillä on solmittu yhteisvastuusopimus, joka määrittelee periaatteet LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön johtaman ryhmittymän yhtiöiden vakavaraisuuden varmistamiseksi. Yhteisvastuusopimuksesta on kerrottu tarkemmin toimintakertomuksen Vakavaraisuus ja riskienhallinta -osiossa.

15. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiön lähipiirireksteri on laadittu VYL:n lähipiirimääritelmän mukaisesti.

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja lähipiirilleen.

Arvonlisäveron ryhmärekisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 14.

8.5.3 Tulosanalyysi ja muut liitetiedot, LähiTapiola Lappi

Tulosanalyysi	2025	2024	2023	2022	€1 000 2021
Vakuutusmaksutuotot	40 575	37 901	35 833	34 084	33 188
Korvauskulut	-29 201	-25 059	-23 647	-18 889	-23 377
Liikekulut	-10 168	-9 711	-9 361	-8 842	-7 966
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	1 206	3 131	2 825	6 353	1 845
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut	2 774	4 396	5 284	-1 869	2 673
Muut tuotot ja kulut	169	149	164	175	425
Liikevoitto	4 150	7 676	8 273	4 659	4 943
Tasoitusmäärän muutos	0	-2 006	103	-1 672	-1 014
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	4 150	5 670	8 376	2 987	3 929
Tuloverot ja muut välittömät verot	-676	-1 193	-1 816	-565	-771
Kauden voitto	3 474	4 477	6 561	2 423	3 157
Liikevoitto	4 150	7 676	8 273	4 659	4 943
Arvostuserojen muutos	2 218	1 346	-5	-4 745	3 787
Kokonaistulos	6 368	9 022	8 268	-86	8 729

8.5.4 Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Sijoitusjakauma
käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma 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)
Korkosijoitukset yhteensä	50,1	39,7	49,9	41,4	50,1	39,7	41,4	36,6	37,5	41,8
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	42,9	34,0	44,2	36,7	42,9	34,0	36,7	34,6	35,4	37,1
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹⁾ ²⁾	7,2	5,7	5,7	4,7	7,2	5,7	4,7	2,0	2,1	4,7
Osakesijoitukset yhteensä	57,8	45,8	52,1	43,3	57,8	45,8	43,3	46,9	45,6	42,5
Noteeratut osakkeet ³⁾	19,0	15,1	11,8	9,8	19,0	15,1	9,8	10,4	8,0	11,6
Pääomasijoitukset ⁴⁾	35,9	28,4	37,8	31,4	35,9	28,4	31,4	34,6	35,5	29,2
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	2,9	2,3	2,5	2,1	2,9	2,3	2,1	2,0	2,1	1,8
Kiinteistösijoitukset yhteensä	18,4	14,5	18,4	15,3	18,4	14,5	15,3	16,5	16,9	15,7
Suorat kiinteistösijoitukset	1,5	1,2	1,5	1,3	1,5	1,2	1,3	1,5	1,6	1,6
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	16,8	13,3	16,9	14,0	16,8	13,3	14,0	15,0	15,3	14,1
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	126,3	100,0	120,3	100,0	126,3	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾										
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	126,3	100,0	120,3	100,0	126,3	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Jvk-salkun modifioitu duraatio

6,67

- 1) Sisältää kertyneet korot
- 2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
- 3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
- 4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
- 5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt
- 6) Sisältää kaikentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
- 7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- 8) Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaa kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).
Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia, tulee tästä antaa tieto.
- 9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/-.
Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.
- 10) Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana 'Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä'-rivin loppusummaa.

8.5.5 Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Netto- tuottojen markkina- arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle				
			2025	2024	2023	2022	2021
	milj. eur	milj. eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	0,9	49,5	1,8	4,6	7,7	-12,3	0,4
Lainasaamiset ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	0,8	41,3	1,9	4,9	8,2	-13,4	0,5
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹⁾ ²⁾	0,1	8,2	1,3	3,0	0,0	-1,0	0,0
Osakesijoitukset yhteensä	4,0	55,6	7,1	7,0	5,4	-0,7	11,4
Noteeratut osakkeet ³⁾	2,2	16,8	13,0	14,4	10,6	-16,2	25,2
Pääomasijoitukset ⁴⁾	1,4	36,4	3,8	5,1	4,5	3,6	7,0
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,4	2,5	17,0	4,9	-3,2	12,2	5,5
Kiinteistösijoitukset yhteensä	0,3	18,1	1,5	-1,0	-4,9	3,3	3,7
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,1	1,6	-6,7	-21,3	-11,2	-4,2	-4,3
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,4	16,5	2,3	1,1	-4,2	4,2	4,6
Muut sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hyödykesijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset yhteensä	5,1	123,2	4,2	4,8	4,5	-5,1	5,5
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-0,1						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	5,0	123,2	4,1	4,7	4,4	-5,2	5,4

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikkentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta.

9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

9 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Lappi) tilinpäätös on laadittu kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakien mukaisesti. Lisäksi noudatetaan sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettua asetusta ja kirjanpitoasetuksen säännöksiä siten kuin edellä olevassa asetuksessa säädetään sekä vakuutusyhtiöitä valvovien viranomaisten, sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan, päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita.

9.1 Laatimisperiaatteet

9.1.1 Aineettomien hyödykkeiden arvostus ja jaksotus

Muut pitkävaikutteiset menot

Muina pitkävaikutteisina menoina on aktivoitu huoneistojen perusrakennusmenot sekä ICT-järjestelmien suunnittelu- ja ohjelmointimenot. Ne esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä.

9.1.2 Sijoitusten arvostus ja jaksotus

Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet

Rakennukset ja rakennelmat esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisinä tai ne on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon.

Kiinteistöosakkeet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä tai ne on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoihin on voitu tehdä arvokorotus, mikäli niiden arvo on tilikauden päättyessä ollut pysyvästi alkuperäistä hankintamenoa olennaisesti suurempi. Sijoitusomaisuudeksi katsottavan kiinteistön tai kiinteistöosakkeen arvokorotuksen vastaerä on tuloutettu tuloslaskelmassa vuodesta 1978 lähtien, ja sitä aikaisemmin tehdyt arvokorotukset on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvokorotusrahastoon. Käyttöomaisuudeksi katsottavan sijoituksen vastaerä on kirjattu sidottuun omaan pääomaan arvokorotusrahastoon.

Sijoituksista aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa (tulostaikutteisesti) enintään alkuperäiseen hankintamenoosaakka.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai sitä alemman käyvän arvon määräisenä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Aikaisemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan osakkeiden ja osuuksien arvoon siltä osin kuin käypä arvo ylittää kirjanpitoarvon.

Lainaksi annetut arvopaperit sisältyvät taseeseen. Tiedot lainaksi luovutetuista arvopapereista esitetään taseen liitetiedoissa.

Rahoitusmarkkinavälineet

Rahoitusmarkkinavälineitä ovat joukkovelkakirjalainat ja muut rahamarkkinainstrumentit. Rahoitusmarkkinavälineet esitetään taseessa hankintamenon määräisinä. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen. Rahoitusmarkkinavälineiden nimellisarvon ja hankintahinnan erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi rahoitusmarkkinavälineen juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu rahoitusmarkkinavälineen hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvomuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonalennuksen palautukset, mikäli rahoitusmarkkinavälineen käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoosaakka.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset esitetään taseessa nimellisarvon tai tätä pysyvästi alemman todennäköisen arvon määräisenä. Korkotason vaihtelusta aiheutuvia ja muita tilapäisiä arvomuutoksia ei ole kirjattu. Muista syistä aiheutuneet arvonalennukset on kirjattu.

Samoin on kirjattu arvonalennuksen palautukset, mikäli käypä arvo on myöhemmin noussut yli alennetun hankintamenon, enintään alkuperäiseen hankintamenoosaakka.

9.1.3 Sijoitusten käypien arvojen määrittäminen

Kiinteistösjoiutukset

Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden arvoina käytetään markkinaperusteisia käypiä arvoja. Kiinteistösjoiutusten arvioinnissa sovelletaan IVS:n (International Valuation Standards) sekä hyvän kiinteistöarviointitavan (ns. AKA-kriteerit) mukaisia arviointiperiaatteita ja niiden arviointimenetelmille asettamia vaatimuksia.

Asuntokohteet arvioidaan pääosin vertailukauppoihin perustuvalla kaupp-arvomenetelmällä. Toimitilakohteiden pääasiallisena arviointimenetelmänä käytetään tuottoarvoon perustuvaa kassavirtamenetelmää. Erikoiskohteet arvioidaan kohteeseen parhaiten soveltuvalla markkinaperusteisella arviointimenetelmällä. Valtion asuntolainoin lainoitettujen kiinteistösjoiutusten käypänä arvona pidetään aravavuokra-asuntojen ja aravavuokratalojen käytöstä, luovutuksesta ja omaksi lunastamisesta annetun lain (1190/1993) 10 §:n mukaista luovutuskorvausta.

Arvonmäärityksen tekee Finanssivalvonnan edellyttämällä tavalla joko ulkopuolinen auktorisoitu kiinteistöarvioitsija tai LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n asiantuntijat ulkopuolisen auktorisoidun kiinteistöarvioitsijan ohjeistamana ja auditoimana.

Osakkeet, osuudet ja rahoitusmarkkinavälineet

Noteerattujen arvopapereiden sekä sellaisten arvopapereiden, joille on olemassa markkinat, käypänä arvona on käytetty vuoden viimeisintä kaupantekokurssia tai sen puuttuessa ostokurssia. Muiden sijoitusten osalta on käypänä arvona käytetty todennäköistä luovutushintaa, kirjanpitoarvoa tai substanssiin pohjautuvaa arvoa. Pääomasijoitusrahastojen käypänä arvona on käytetty hankintamenoa tai hallinnointiyhtiön ilmoittamaa arviota rahaston käyvästä arvosta.

Lainasaamiset, talletukset ja jälleenvakuutustalletesaamiset

Lainasaamisten, talletusten ja jälleenvakuutustalletesaamisten käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa ottaen huomioon luottotappiovaaran edellyttämä nimellisarvon alentaminen todennäköiseen arvoon

9.1.4 Saamisten arvostus

Vakuutusmaksusaamiset

Vakuutusmaksusaamiset esitetään taseessa enintään todennäköisen arvon määräisenä. Vakuutusmaksusaamisten nimellisarvosta on vähennetty kokemusperäinen raukeaminen, jolloin saadaan niiden todennäköinen arvo.

Saaminen, josta ei todennäköisesti saada maksusuoritusta, kirjataan luottotappioksi.

Ulkomaanrahamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahaksi Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivänä julkaisemaan kurssiin. Muiden sijoitusten osalta on käytetty hankinta-ajankohdan kurssia tai sitä alemmaa tilinpäätöspäivän kurssia.

Valuuttakurssierot on kohdistettu kyseisten tulojen ja menojen oikaisueriksi. Rahojen ja pankkisaamisten sekä talletusten valuuttakurssierot samoin kuin erät, joita ei ole voitu kohdistaa suoraan tulon tai menon oikaisuksi, on kirjattu sijoitustoiminnan valuuttakurssivoitoksi tai -tappioksi.

9.1.5 Poistot ja poistoero

Rakennusten ja niiden ainesosien, kaluston, aineettomien oikeuksien ja pitkävaikutteisten menojen hankintameno on aktivoitu ja se kirjataan vaikutusaikanaan suunnitelman mukaan poistoina kuluksi.

Arvioidut poistoajat ovat hyödykeryhmäkohtaisesti keskimäärin seuraavat:

Aineettomat hyödykkeet

- Huoneistojen peruskorjaukset 3-10 v
- ICT-järjestelmien suunnittelukustannukset 3-10 v

Kiinteistöt

- Asuin-, toimisto- ja hotellirakennukset 40-50 v
- Tavaratalo-, myymälä rakennukset 30-40 v
- Teollisuus-, varasto- ym. rakennukset 20-30 v
- Rakennusten ainesosat, menojäännöspoisto 25 %

Kalusto

- Konttorikoneet ja -kalusto, menojäännöspoisto 25 % tai tasapoisto 3-5 v

Rakennusten olennaisten perusparannusten vaikutus pitoaikaan arvioidaan erikseen. Tuloutettujen arvonkorotusten osalta on tehty poistot kyseisen erän pitoajan mukaan.

Kirjanpidossa tehtyjen kokonaispoistojen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus merkitään taseen vastattaviin erään "Tilinpäätössiirtojen kertymä, poistoero" ja tilikauden aikainen poistoeron lisäys tai vähennys esitetään tuloslaskelmassa erikseen.

9.1.6 Muut erät

Muut velat

Muut velat kuin vakuutustekninen vastuuvélka merkitään taseeseen nimellisarvoon.

Välittömät verot

Tuloslaskelmassa välittömät verot on esitetty suoriteperusteisesti.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset

Verotettavan tulon ja kirjanpidon tuloksen välisiin jaksotuseroihin ja muihin väliaikaisiin eroihin liittyvät laskennalliset verovelat ja -saamiset esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Liitetiedoissa esitetään arvostuseroista laskettu laskennallinen verovelka, jonka toteutumista pidetään todennäköisenä seuraavan vuoden aikana.

Verotusperusteiset varaukset

Kirjanpito- ja verolainsäädännön perusteella on tehty tulosvaikutteisia varauksia.

Pakolliset varaukset

Muina varauksina tuotoista on vähennetty keskeneräisten vahinkojen viivästyskorkovaraukset.

9.1.7 Selostus eläketurvasta ja eläkemenojen jaksottamisesta

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-vakuutuksella.

Mahdollinen lisäeläketurva, jossa etuina ovat vanhuus-, työkyvyttömyys- ja perhe-eläke sekä kuolemantapauskorvaus omaisille, on järjestetty vakuutuksella. Lisäeläke kartuttaa eläkettä vuosittain pääsääntöisesti 0,2 prosenttia TyEL:n mukaisen eläkkeen perusteena olevasta vuosiansiosta.

Toimitusjohtajan eläkeikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen. Muiden johtajien eläkeikä/eroamisikä on kulloinkin voimassa olevan työeläkelainsäädännön mukainen tai sitä alempi, mikäli toimisuhde on sovittu päättyväksi ennen lain mukaista eläkeikää.

Eläkevakuutusmaksut on kirjattu kuluksi suoriteperusteisesti.

9.1.8 Vakuutustekninen vastuuvélka

Vakuutusmaksuvastuu

Vakuutusmaksuvastuu sisältää tilivuonna ja aikaisempina vuosina kertyneestä vakuutusmaksutulosta sen osan, jota vastaava riski kohdistuu tilivuoden jälkeiseen aikaan. Samanlainen jaksotus tehdään myös tulevan jälleenvakuutuksen palkkioihin. Vakuutusmaksuvastuun määrä lasketaan pro rata parte temporis -periaatteen mukaisesti. Vakuutusmaksuvastuusta ei ole vähennetty vakuutusten aktivoituja hankintamenoja eikä vakuutusmaksuvastuuseen sisälly siirtovastuun täydennyseriä.

Korkoutusta sovelletaan ainaismetsä- ja ainaispalovakuutuksen vakuutusmaksuvastuun laskennassa, jolloin on käytetty 4,5 prosentin laskuperustekorkoa.

Korvausvastuu

Korvausvastuu sisältää tilivuoden jälkeen yhtiön suoritettavaksi tulevat korvausmäärät, jotka aiheutuvat tilivuonna tai aikaisemmin sattuneista vahingoista ja muista vakuutustapahtumista. Korvausvastuuseen sisältyy tasoitusmäärä. Tasoitusmäärä on runsasvahinkoisten vuosien varalle laskettu puskuri, jolla pyritään varmistamaan vastuuvélkan riittävyys myös silloin, kun vastuuvélkaan oleellisesti vaikuttavat tekijät heilahtelevat epäsuotuisasti.

Finanssivalvonta vahvistaa tasoitusmäärälle laskentasäännöt yhtiökohtaisesti.

Eläkemuotoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa, mukaan lukien tuntemattomat vahingot, sovelletaan 1,5 prosentin laskuperustekorkoa.

Eläkemuotoisten vastuiden korvausvastuun laskennassa käytetään vahinkovakuutuksen referenssikuolevuusmallia K2021, joka on laadittu Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyönä.

9.2 Laatumisperiaatteissa tapahtuneet muutokset, jotka vaikuttavat tilikauden ja edellisen tilikauden tuloksen vertailukelpoisuuteen

Vahinkovakuutuksen vastuuvelan laskennan muutokset

Vuonna 2025 liikenteen korvausvastuun laskentaa uudistettiin. Muutokset vaikuttivat yhtiön liikenteen bruttokorvausvastuuseen kertaluontoisesti 0,2 miljoonaa euroa sekä sisäisen jälleenvakuutuksen osuuteen -0,7 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta vähäisesti.

Vapaaehtoisten lajien korvaustoiminnan hoitokuluvarauksen laskentaperiaatteita päivitettiin vuonna 2025. Laskentamuutos vaikutti yhtiön korvausvastuuseen kertaluontoisesti vähäisesti (22,5 teur).

Vuonna 2025 tehdyt korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset vaikuttivat kokonaisuutena yhtiön tasoitusmäärän muutokseen -0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisesti.

Tilikaudella 2024 tehtiin myös vastuuvelan laskennan muutoksia. Laskuperustekorkoa nostettiin vuonna 2024 1,2 prosentista 1,5 prosenttiin ja sen vaikutus näkyi yhtiössä kertaluonteisena korvausvastuun pienentymisenä -1,6 miljoonalla eurolla. Vapaaehtoisten lajien korvausvastuun kollektiivilaskennan kertoimet päivitettiin vuonna 2024, mikä kasvatti yhtiön korvausvastuuta kertaluonteisesti 0,2 miljoonaa euroa. Lisäksi Liikennevakuutuskeskuksen laskuperustemuutokset pienensivät korvausvastuuta vähäisesti. Vuonna 2024 tehdyt korvausvastuun laskentaperiaatemuutokset kasvattivat kokonaisuutena yhtiön tasoitusmäärää 1,4 miljoonaa euroa kertaluonteisesti.

Lunastetun ja haltuunotetun vahinkotavaran kirjauskäytännön muutos

Lunastetun ja haltuunotetun vahinkotavaran rahavirrat vaikuttavat jo pienentävästi korvausvastuuseen, joten näiden erien erillinen kirjaaminen pääkirjanpitoon on lopetettu tilikaudesta 2025 alkaen.

9.3 Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

9.3.1 Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vahinkovakuutuksen liikevaihto

= Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta
+ Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
+ Muut tuotot

Tulosanalyysi

Vahinkovakuutustoiminta
Vakuutusmaksutuotot
Korvauskulut
Liikekulut
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

Vahinkovakuutusten sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset

Muut tuotot ja kulut

Liikevoitto tai- tappio

Tasoitusmäärän muutos,

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tilinpäätössiirrot

Tuloverot ja muut välittömät verot

Tilikauden voitto tai tappio

Kokonaistulos

= Liikevoitto tai -tappio
+ Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonkorotusrahaston muutos

Hallituksen toimintakertomuksessa liikevoitosta (-tappiosta) käytetään termiä liiketulos ja tilikauden voitosta (tappiosta) termiä tilikauden tulos.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvo)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kauden aikana tapahtuneet kassavirrat.

Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz'in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

= Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa
 + Arvonmuutokset kirjanpidossa
 + Arvostuserojen muutos

Sijoitusjakauma käyvin arvo

Sijoitussidonnaisen vakuutuksen sijoitukset eivät ole mukana sijoitusjakaumassa. Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistöisijoituksiin.

Johdannaisten siirtyvissä erissä olevat laskennalliset arvostuserot ja ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Raportin kohtaan Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset otetaan mukaan tase-erä Rahat ja pankkisaamiset, kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten vakuudet.

Kokonaispääoman tuotto ilman sijoitussidonnaista vakuutusta prosentteina (käyvin arvo)

$$\begin{aligned}
 & \text{Liikevoitto tai -tappio} \\
 & + \text{Korkokulut ja muut rahoituskulut} \\
 & + \text{Perustekorkokulu} \\
 & + \text{Arvonkorostusrahastoon/käyvän arvon} \\
 & \quad \text{rahastoon kirjattu arvonkorotus/peruutus} \\
 & + \text{Sijoitusten arvostuserojen muutos} \\
 & = \frac{\quad}{\quad} \times 100 \\
 & \text{Taseen loppusumma} \\
 & - \text{Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuovelka} \\
 & + \text{Sijoitusten arvostuserot}
 \end{aligned}$$

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvona. Perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen diskontatessa pääomamuotoiset eläkkeet ja/tai mahdolliset muut korvausvastuuerät. Se lasketaan kertomalla

vuoden alun diskontattu korvausvastuu edellisen vuoden lopussa käytetyllä perustekorolla.

Tunnusluvussa muihin rahoituskuluihin sisällytetään muut vieraasta pääomasta aiheutuneet erät kuin korkokulut, esimerkiksi tuloslaskelman eriin kirjatut korollisen vieraan pääoman kurssivoitot ja -tappiot.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä. Lukumäärässä otetaan huomioon palveluksessa olleiden henkilöiden mahdollinen osa-aikaisuus. Henkilökuntaan kuuluvaksi lasketaan ne henkilöt, joille maksetaan tilikauden aikana palkkaa.

9.3.2 Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Vakuutusmaksutulo

= Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Vahinkosuhte

Vahinkosuhte prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman perustekorkokulua)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (ilman perustekorkokulua)}} \times 100$$

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen.

Liikekulusuhde

$$= \frac{\text{Liikekulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

Yhdistetty kulusuhde

Yhdistetty kulusuhde prosentteina

= Vahinkosuhte + Liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde (ilman perustekorkokulua)

= Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) + Liikekulusuhde

Riskisuhde (hallituksen toimintakertomus)

Riskisuhde prosentteina

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman korvaustoiminnan hoitokuluja)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

Riskisuhde (ilman perustekorkokulua) prosentteina

Korvauskulut (ilman korvaustoiminnan kuluja, ilman perustekorkokulua)

$$= \frac{\text{Korvauskulut (ilman korvaustoiminnan kuluja, ilman perustekorkokulua)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (ilman perustekorkokulua)}} \times 100$$

Toimintakulusuhde prosentteina (hallituksen toimintakertomus)

Liikekulut + Korvaustoiminnan hoitokulut

$$= \frac{\text{Liikekulut + Korvaustoiminnan hoitokulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$$

10 Riskienhallinnan liitetiedot

10.1 Yleistä riskienhallinnan järjestämisestä

Riskienhallinta on aktiivista ja ennakoivaa toimintaa, joka tunnistaa, arvioi, rajoittaa, hyödyntää ja valvoo liiketoiminnan uhkia sekä uusia mahdollisuuksia, jotka johtuvat muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista tai LähiTapiolan omasta strategisesta tahtotilasta. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Vastuullisen yritystoiminnan periaatteiden mukaisesti ryhmässä huolehditaan ja tiedotetaan luotettavasti riskeistä sekä niiden hallinnasta asiakkaille ja muille sidosryhmille.

LähiTapiolan riskienhallintaa ohjaa LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden hallitusten hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa on kuvattu yleiset periaatteet, joita sovelletaan pysyväisohjeina riskienhallinnan järjestämisessä. Poliitiikassa määritellään riskienhallinnan käsitteet, pääalueet, prosessit sekä toteuttamisen ja valvonnan vastuut. Riskienhallintapolitiikka päivitetään vuosittain tai aina kun liiketoiminnan olosuhteissa tapahtuu merkittäviä muutoksia.

Riskienhallinnan pääalueet ja riskiluokat ovat:

Taloudelliset riskit

- Vakavaraisuuden hallinnan riskit
- Markkinariskit
- Luottoriskit
- Likviditeettiriskit
- Keskittymäriskit
- Vakuutusriskit

Operatiiviset riskit

- Toiminnan suunnittelun riskit
- Prosessiriskit
- Järjestelmäriskit

- Henkilöstöriskit
- Juridiset riskit
- Tapahtuma- ja vahinkoriskit

Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien riskit
- Kilpailun ja kilpailijoiden aiheuttamat riskit
- Strategisten valintojen riskit
- Ryhmätason erityisriskit

LähiTapiola-ryhmä hallitsee kestävyysriskejä osana kokonaisvaltaista riskienhallintaa. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon, vastuun arvoon, yhtiön ansaintaan tai maineeseen liittyvä kielteinen vaikutus.

Kestävyysriskien kartoitus on kytketty osaksi säännöllisesti toteutettavia liiketoiminnan riskikartoituksia. Lisäksi ryhmätasolla toteutetaan erillinen kestävyys-raportointidirektiivin (CSRD) mukainen kaksoisolennaisuusarviointi, joka huomioi sekä LähiTapiola-ryhmän vaikutukset ympäristöön ja yhteiskuntaan että LähiTapiola-ryhmän toimintaan vaikuttavat taloudelliset vaikutukset liittyen kestävyysaiheisiin. Kestävyysriskeille on tyypillistä, että ne eivät muodosta omaa erillistä riskiluokkaa, vaan ne realisoituvat olemassa olevien riskiluokkien kautta.

10.2 Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

Hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, riskinottohalukkuuden, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Hallitus vahvistaa vuosittain riskienhallintaa käsittelevät suunnitelmat, varmistaa niiden huomioimisen toimintasuunnitelmissa sekä valvoo suunnitelmien toteuttamista ja noudattamista. Hallitus seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä.

Riskienhallinnan vastuu ja eri osapuolten tehtävät voidaan kuvata kolmen puolustuslinjan avulla. Jokaisella puolustuslinjalla ja jokaisella toimijalla on oma roolinsa osana riskienhallintajärjestelmän kokonaisuutta.

Ensimmäisen puolustuslinjan toimijoina toimitusjohtajat ja yhtiöiden muu johto vastaavat riskienhallinnan käytännön valmistelusta, toteuttamisesta ja toteuttamisen seurannasta. Yhtiöiden johtoryhmien ja riskienhallintaan liittyvien eri toimikuntien työjärjestyksissä on määritelty näiden tehtävät riskienhallinnassa ja -valvonnassa. Liiketoimintayksiköt vastaavat oman toimintansa riskien kartoittamisesta sekä niihin liittyvien riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisesta. Jokainen työntekijä on velvollinen kertomaan havaitsemistaan riskeistä tai riskienhallinnan kehittämiskohteista.

Toisen puolustuslinjan muodostavat tuki- ja kontrollitoiminnot. Riskienhallinnan valvonnasta vastaa aina muu kuin operatiivisesta toiminnasta vastaava taho. Aktuaari-, riskienhallinta- ja compliance-toiminnot avustavat hallitusta ja johtoa riskienhallinnan valvonnassa. Kolmannen puolustuslinjan toimijana sisäinen tarkastus tukee esimiehiä valvontavelvollisuuden toteuttamisessa arvioimalla liiketoimintojen sisäisen valvonnan tilaa sekä tuottamalla johdolle ja toimintojen vastuuhenkilöille informaatiota ja toimenpide-ehdotuksia valvonnan tehostamiseksi. Lisäksi tilintarkastus valvoo riskienhallinnan toteuttamista.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön hallituksella on LähiTapiola-ryhmän ylimmän emoyrityksen hallituksena vastuu ryhmän riskienhallinnan ja vakavaraisuuden hallinnan järjestämisestä ja valvonnasta. Ryhmän riskienhallintakomitealla on keskeinen rooli ryhmän riskienhallinnan toimintaperiaatteiden valmistelussa sekä ryhmän riskien seurannassa ja valvonnassa. Ryhmän tasehallintakomitea on taseriskien hallinnan, seurannan ja kehittämisen päätöksenteon elin, ja se raportoi suoraan hallitukselle. Komitea vastaa siitä, että taseriskien hallinta on järjestetty asianmukaisesti ja pääomat ovat tehokkaassa käytössä. Hallitus nimittää sijoitustoiminnan johtoryhmän, joka vastaa sijoitustoiminnan käytännön organisoinnista ja operatiivisesta markkinariskien valvonnasta.

Riskienhallintatoiminnon tehtävänä on avustaa yhtiöiden hallituksia ja muita toimintoja tehokkaan riskienhallinnan varmistamiseksi. Toiminto seuraa riskienhallintajärjestelmän toimivuutta ja yhtiöiden riskiprofiilia kokonaisuutena sekä raportoi riskeille altistumisesta. Lisäksi toiminto neuvoo hallitusta riskienhallintaa koskevissa asioissa.

10.3 Riskien raportointi

Osana riskienhallintaprosessia yhtiön sisäisen riskienhallinnan raportoinnin tavoitteena on tarjota hallitukselle ja ylimmälle johdolle kattava näkymä ryhmän riskiasemasta ja varmistaa, että toteutetut riskienhallintatoimenpiteet ovat linjassa organisaation strategisten tavoitteiden kanssa. Informaation oikeellisuus varmistetaan riittävän ajantasaisella ja tiheällä raportoinnilla, säännöllisillä täsmäytysrutiineilla sekä ajantasaisella dokumentaatiolla, joka sisältää tiedot käytettävistä laskentamenetelmistä sekä järjestelmistä. Tehokkaan riskienhallinnan takaamiseksi liiketoimintojen päätöksenteko ja raportointitoiminnot ovat organisatorisesti eriytetty toisistaan.

10.4 Vakuutustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Vahinkovakuutustoiminnan merkittävimmät vakuutusriskit liittyvät vakuutus tuotteiden hinnoitteluun ja riskienvalintaan, inflaatioon, korkotason vaihteluun, kuoilleisuudessa tapahtuviin muutoksiin ja jälleenvakuutussuojiiin.

Hinnoitteluriskillä tarkoitetaan sitä, että vakuutusmaksut eivät riitä kattamaan vakuutussopimuksista aiheutuvia korvaussuorituksia ja toimintakuluja. Tärkeimmät hinnoitteluriskit liittyvät käytettyjen tariffimallien riskimaksujen riittävyyteen, kannattavuuden ja vahinkojen seurannan prosesseihin sekä niiden huomioon ottamiseen vakuutusten hinnoittelussa ja merkintäpolitiikassa.

Vakuutusten merkintäpolitiikka määrittelee sallitut vakuutusriskit. Hallitus hyväksyy vakuutusliiketoiminnan kannattavuustavoitteet ja hinnoittelustrategia ohjaa riskivastaavaa sekä oikeudenmukaista hinnoittelua. Vakuutusten merkintäpolitiikan ja hinnoittelustrategian avulla määriteltyjen tavoitteiden toteutumisesta vastaavat liiketoimintayksiköt. Hinnoitteluun ja vakuutusmaksutasoon liittyviä riskejä hallitaan raportointi- ja laskentajärjestelmien jatkuvalle kehittämisellä, jotta tarvittavat muutokset maksutasossa saadaan yhä nopeammin korjattua. Erityisen riskialttiita vakuutusriskejä merkitään joko rajoitetusti tai ne jätetään kokonaan merkitsemättä.

Asiakasriskejä hallitaan asiakasvalintaohjeilla, niiden noudattamisen seurannalla, vahinkorekisterin käytöllä sekä esimerkiksi vakuutusutkijoiden toiminnalla. Tehokkaalla asiakasvalinnalla on tarkoitus pitää luottotappiot ja korvauskulut tavoitteiden mukaisella tasolla. Suuria riskikeskittymiä hallitaan säännöllisellä keskittymien tarkastelulla riskiasiantuntijoiden toimesta. Pyrittäessä entistä parempaan asiakasvalintaan ja riskivastaavaan hinnoitteluun, yhtenä tärkeänä keinona ovat liiketoimintayksiköiden ylläpitämät merkintä- ja hinnoitteluvaltuudet. Asiakkaiden luotto- ja taustatiedot tarkistetaan ennen asiakasvalintaa. Ryhmän tutkimusryhmä tutkii, torjuu ja ennaltaehkäisee vakuutustoimintaan kohdistuvaa vakuutusrikollisuutta. Epäselvien vahinkojen selvittely on tärkeä osa tutkimusryhmän toimintaa. Vakavampien tapausten hoito siirretään viranomaisille.

Vastuuvelan riittävyysriskillä tarkoitetaan sitä, että vastuuvelkaan varattu määrä ei riitä varausvuoden jälkeen maksettavaksi tulevien korvausten suorittamiseen. Riskin alariskejä ovat mm. inflaatoriski, korkoriski ja pitkäikäisyysriski.

Inflaatoriskiä sisältyy esimerkiksi henkilövahinkojen sairaanhoitoon ja kuntoutukseen liittyviin kassavirrallaan pitkäkestoisiin korvauksiin. Riski toteutuu, mikäli maksettavien korvausten taso nousee inflaation takia korkeammaksi, kuin hinnoittelussa ja korvausvastuun laskennassa on oletettu, jolloin vakuutusmaksut ja korvausvastuu osoittautuvat riittämättömiksi.

Korkoriski ja pitkäikäisyysriski koskevat lähinnä liikennevakuutuksen pitkäkestoisia eläkemuoitoisia korvausvastuita. Vastuita laskettaessa kassavirrat diskontataan perustekorolla. Korkoriski toteutuu, mikäli tulevaisuudessa ei saada vähintään perustekorona mukaista tuottoa vastuita kattavalle omaisuudelle. Pitkäikäisyysriskillä tarkoitetaan korvausvastuun määrittämiseen liittyvän tulevan kuolevuuskehityksen arvioinnin epävarmuutta. Pitkäikäisyysriski realisoituu silloin, jos kuolevuus osoittautuu tulevina vuosina oletettua alhaisemmaksi, jolloin eläkkeitä joudutaan maksamaan odotettua pitempään.

Kirjanpidon vastuuvelan laskuperusteissa määritellään eri vakuutusluokkien vastuuvelan määräytymisperiaatteet. Korvausvastuun diskonttauksessa käytettävä laskuperustekorke (1,5 %) määrätään siten, että se ei ylitä vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen arvioituna selviytymisaikana. Laskuperusteet ovat korkotason ja kuolevuuden osalta sekä muilta määräytymisperiaateiltaan turvaavat. Vastuuvelan riittävyttä seurataan vuosittain ja tarvittaessa perusteisiin

tehdään tarkistuksia. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostaminen eroaa kirjanpidon arvostamisesta. Vakavaraisuuslaskennassa vastuuvelan arvostamisessa pyritään markkinaehtoisuuteen mm. diskonttaamalla vastuuvelka riskittömällä korkokäyrällä.

Kirjanpidon vakuutusmaksuvastuu määrätään ns. siirtovastuuna pro rata -säännön mukaisesti. Eläkemuoitoinen korvausvastuu arvioidaan Tapaturmavakuutuskeskuksen ja Vakuutuskeskuksen yhteistyössä kehittämällä 2021 kuolevuusmallilla, jossa eläkkeensaajan kuolevuuteen vaikuttaa ikä, sukupuoli, syntymävuosi ja vakuutuslaji. Suuret, tietyn eurorajan ylittävät vahingot varataan vahinkokohtaisesti osaksi korvausvastuuta. Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen korvausvastuu (kollektiivivaraus) määrätään tilastollisesti noudattaen tavanomaisia aktuaarillisia menetelmiä. Turvaavuutta lisätään varaamalla varmuuslisä osaksi kollektiivivarausta. Vahinkojen tulevia käsittelykuluja varten tehtävä hoitokuluvaraus määrätään suhteellisenä osuutena kollektiivisen korvausvastuun määrästä.

Jälleenvakuutussuojiiin liittyvät riskit koskevat

jälleenvakuutuksenantajien luotettavuutta.

Jälleenvakuutussuojiiin liittyvää riskiä hallitaan hallituksen vahvistamien jälleenvakuutusohjelman ja jälleenvakuutussuojien merkintäpolitiikan avulla. Jälleenvakuutussuojia ja -ohjelmia suunniteltaessa otetaan huomioon vakuutuskannan rakenne, vakuutusluokkien erilaiset volyymit, riskien mahdollinen kumulaatio, arviot maksimivahingoista sekä vakavaraisuusasema. Näiden tekijöiden perusteella asetetaan vakuutusluokkakohtaiset omapidätysrajat, jotka määrittelevät suurimmat omalla vastuulla pidettävät määrät yksittäisissä riskeissä.

Jälleenvakuuttajiksi hyväksytään vain luottoluokitukseltaan riittävän vakavaraisia yhtiöitä. Suurin osa jälleenvakuutuksesta on sijoitettu yhtiöihin, joiden luottoluokitus on Standard & Poor'sin mukaan vähintään A. Jälleenvakuutussuojat hankitaan hajautetusti riittävän useilta jälleenvakuutuksenantajilta hallituksen asettamien limiittien perusteella. Jälleenvakuutuksen saatavuuteen ja suojien aukottomuuteen liittyviin riskeihin varaudutaan tiiviillä ensi- ja jälleenvakuutuksen yhteistyöllä tekemällä ensivakuutussopimuksiin ja -tarjouksiin tarvittavat muutokset ajoissa.

10.5 Sijoitustoiminnan riskienhallinta ja prosessit

Sijoitusriskeiksi luetaan markkinariskit, luotto- ja vastapuoliriskit sekä likviditeettiriski.

Markkinariskeillä tarkoitetaan varojen ja vastuiden arvojen muutoksia, jotka johtuvat taloudellisten muuttujien kuten korkojen, valuuttakurssien, osakkeiden hintojen tai kiinteistöjen hintojen, muutoksista. Keskittymäriskit luetaan niin ikään markkinariskeiksi. **Keskittymäriskijä** syntyy sijoitusten liiallisesta keskittymisestä esimerkiksi yksittäisiin vastapuoliin, maantieteellisesti tai toimialoittain.

Luotto- ja vastapuoliriskeillä tarkoitetaan riskiä, että lainan, transaktion, johdannaissopimuksen tms. vastapuoli ei kykene selviytymään sopimuksen mukaisista velvoitteistaan.

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä, että yhtiöllä ei ole riittävästi käteistä tai ilman merkittäviä tappioita riittävän nopeasti käteiseksi muutettavia varoja suoriutuakseen taloudellisista velvoitteistaan. Rahoituslikviditeettiriskiä aiheuttaa rahoitustarpeiden ja -lähteiden eriaikaisuudesta. Markkinalikviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä, että sijoitusomaisuutta ei kyetä muuttamaan käteiseksi riittävän nopeasti ilman merkittäviä tappioita.

Yhtiön hallitus päättää sijoitustoiminnan tavoitteista ja sijoitusriskien otosta ottaen huomioon yhtiön vakavaraisuuden, strategiset tavoitteet, vakuutusvastuiden sijoitustoiminnalle aiheuttamat vaatimukset ja taloudellisen toimintaympäristön. Sijoitussuunnitelmassa esitetty sijoitusten strateginen allokaatio vaihteluväleineen konkretisoi yhtiön sijoitusriskienoton tavoitetason, riskiensietokyvyn ja riskiprofiilin. Sijoitussuunnitelmassa kuvataan lisäksi muut sijoittamista ja sijoitusriskienottoa koskevat rajoitteet, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan ohjaus- ja raportointiprosessit sekä toimenpiteet, joilla varmistetaan riskienoton ja vakavaraisuuden säilyminen tavoitteiden mukaisissa rajoissa.

Ryhmän vahinkovakuutusyhtiöiden (pl. Suomen Vahinkovakuutus Oy) välisessä yhteisvastuusopimuksessa kuvattu vakavaraisuusliikennevalojärjestelmä on yhtiöiden vakavaraisuuden ja markkinariskien ohjauksen keskeinen työkalu. Järjestelmä perustuu Solvenssi II-viranomaismallin mukaiseen vakavaraisuuteen, joka luokitellaan liikennevalovyöhykkeisiin, joille on määritelty johdon toimenpiteet. Vihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuus on tavoitellulla tasolla, ja varainhoitajat voivat toimia normaaliin tapaan mandaattinsa mukaisesti. Vaaleanvihreällä vyöhykkeellä vakavaraisuuden ja markkinariskien seuranta tulee tiivistää.

Keltaisella vyöhykkeellä markkinariskijä ei ole hyväksyttävää aktiivisesti kasvattaa. Punaisella ja mustalla vyöhykkeellä edellytetään aktiivisia toimenpiteitä markkinariskien vähentämiseksi ja vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

Ryhmän vakuutusyhtiöiden taseenhallintatoiminto valmistelee yhtiöille sijoitusten strategista allokaatiota koskevat esitykset. Taseenhallintatoiminto arvioi yhtiön valitseman strategisen allokaation sopivuutta hyödyntäen esimerkiksi erilaisia stressitestejä ja antaa yhtiöille tätä koskevan lausunnon. Ryhmän taseenhallintakomitea seuraa yhtiöiden markkina- ja taseriskejä ja antaa tarvittaessa yhtiöille näitä koskevia suosituksia. Koska strateginen allokaatio edustaa pitkän aikavälin tavoitteita, sitä muutetaan vain painavista syistä, jotka voivat liittyä esimerkiksi muutoksiin taloudellisessa toimintaympäristössä, yhtiön vakavaraisuudessa, vakuutuskannassa, sijoitusten pitkän aikavälin tuotto- ja riskiodotuksissa, yhtiön asiakashyvituspoliitikassa tai vakavaraisuusstrategiassa tms.

Yhtiön vastuullinen matemaatikko tekee yhtiön hallitukselle vähintään vuosittain tai tarvittaessa sääntelyn mukaisen selvityksen vastuuelan, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden riskienhallinnalle ja sijoitustoiminnalle asettamista vaatimuksista.

Ryhmän riskienhallintapalvelut-yksikkö vastaa sijoitusriskien tunnistamisesta, mittaamisesta, valvonnasta ja raportoinnista osana yhtiön riskienhallintatoimintoa. Riskejä mitataan ja seurataan Solvenssi II -vakavaraisuuskehikon viranomaismallin mukaisesti sekä yleisesti käytössä olevilla menetelmillä ml. stressitestausta ja skenaarioanalyysiä. Riskejä hallitaan sijoitussuunnitelmassa asetetuilla sijoittamista ja riskienottoa koskevilla rajoitteilla, joilla varmistetaan myös sijoitusten riittävä hajautus. Keskeinen riskienvähentämiskeino on sijoitusten strategisen allokaation muuttaminen vähäriskisemmäksi, mikä edellyttää yhtiön hallituksen käsittelyä. Varainhoito vastaa listattujen korko- ja osakesijoitusten omaisuudenhoidosta ja voi strategisen allokaation puitteissa siirtyä vähäriskisempään taktiseen allokaatioon, mikäli näkee tähän perusteet.

Korkojen muutos vaikuttaa korkoherkkien sijoitusten ja vastuiden arvoihin. Tätä taseen korkoriskiä hallitaan huomioimalla vastuiden rakenteellinen korkoriski sijoitusten strategista allokaatiota muodostettaessa.

Luottoriskiä hallitaan määrämuotoisella, kattavalla ja huolellisella analyysillä luotonmyöntöprosessissa, luottoehtoihin sisällytettävillä vakuuksilla ja kovenanteilla, kohteiden jatkuvalla seurannalla sekä luottokannan riittävällä hajauttamisella.

Pankkivastapuolten käyttöä seurataan ja rajoitetaan ryhmätasolla huomioiden mm. vastapuolten koko ja luottoluokitus ja siten että altistukset ovat riittävästi hajautettu. Jälleenvakuutuksesta syntyvää vastapuoliriskiä hallitaan jälleenvakuutusohjelman mukaisesti.

Riittävän maksuvalmiuden varmistaminen epäsuotuisassakin tilanteessa niin lyhyellä- kuin pitkällä aikavälillä on yksi keskeinen sijoitusten strategisen allokaation muodostamisessa huomioitava tekijä. Säännöllinen likviditeetin seuranta kattaa sekä vakuutusliiketoiminnan että sijoitustoiminnan ja huomioidaan sekä rahoitus- ja markkinalikviditeettinäkökulmat.

Pitkän aikavälin markkinaskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen tarkastellaan vuosittain laadittavassa riski- ja vakavaraisuusarviossa (ORSA) sekä vuosineljänneksittäin toteutettavassa sisäisessä vakavaraisuusraportoinnissa.

10.6 Operatiivisten riskien hallinta ja prosessit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Juridiset/oikeudelliset riskit ja tapahtuma-/vahinkoriskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Toiminnan suunnittelun riskeillä tarkoitetaan vuosisuunnittelun valintoihin, tavoiteasetantaan ja liiketoiminnan muutostilanteisiin sisältyviä riskejä. Operatiivisten riskien hallinnan lähtökohtana on pyrkiä ehkäisemään riskien toteutumista ja minimoimaan riskeistä aiheutuvia vahinkoja.

Operatiivisten riskien hallinnan keskeisimmät osa-alueet ovat riskien kattava tunnistaminen, arviointi ja raportointi eri organisaatioissa ja eri riskialueilla sekä toiminnan laadun ja oikeellisuuden varmistaminen valvonta- ja kontrollitoimenpiteillä.

Operatiiviset riskit kartoitetaan määrämuotoisella riskien kartoitusmenettelyllä vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia sekä aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa. Kartoituksissa tunnistetut riskienhallintatoimenpiteet kytketään osaksi eri liiketoimintayksiköiden vuosisuunnitelmia. Lisäksi jokaisesta hankkeesta, projektista ja merkittävästä liiketoiminnan muutostilanteesta laaditaan aina erillinen riskikartoitus.

Prosesseihin sisältyvien valvonta- eli kontrollitoimenpiteiden avulla varmistetaan toiminnan oikeellisuudesta ja laadusta. Osana operatiivisten

riskien hallintaa kirjataan toteutuneet riskit ja läheltä piti -tapahtumat sekä tarvittavat jatkotoimenpiteet ryhmän riskitapahtumarekisteriin. Toiminnan häiriöiden ja virheiden sekä operatiivisten riskien aiheuttaminen tappioiden raportointi viranomaisille toteutetaan asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Toiminnan jatkuvuuden hallinta varmistetaan jatkuvuus- ja valmiussuunnitelmien säännöllisellä päivittämisellä ja testauksella. Ryhmän yhtiöt ovat vastuussa toimintansa asianmukaisesta järjestämisestä, niihin kuuluvista velvoitteista ja toiminnan jatkuvuuden hallinnasta myös kaikkien ulkoistettujen toimintojensa osalta.

Operatiivisten riskien hallitsemiseksi on lisäksi erillisiä menettelytapoja ja ohjeistuksia mm.:

- prosessiriskien hallintaan
- järjestelmäriskien hallintaan
- juridisten riskien hallintaan
- turvallisuusriskien hallintaan
- tietoturvariskien hallintaan
- hankkeiden ja projektien riskienhallintaan

10.7 Toimintaympäristön ja strategian riskien hallinta

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyviä riskejä ovat mm. yleisen toimintaympäristön, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksien, kilpailun ja kilpailijoiden, omien strategisten valintojen ja yhtiöryhmänä toimimisen ja ryhmäsijoitusten riskit.

Toimintaympäristöön ja strategiseen tahtotilaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiden merkittävyys arvioidaan vuosittain vuosisuunnitteluprosessin yhteydessä. Menettelynä on ohjeistettu itsearviointi. Tunnistettujen riskien vähentämiseksi ja pienentämiseksi sekä mahdollisuuksien hyödyntämiseksi vastuulliset tahot suunnittelevat ja toteuttavat riskienhallintatoimenpiteitä, jotka toteutetaan osana vuosisuunnitelmia. Oleellinen osa strategisten riskien hallintaa on strategisten kehityshankkeiden yhteydessä toteutettava riskienhallintatyöskentely. Riskitilannetta käsitellään säännöllisesti

hankkeiden ohjausryhmissä. Strategian toteuttamisen riskejä hallitaan strategiamittaristojen määrittelyllä ja säännöllisellä seurannalla.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Rovaniemellä 25. päivänä helmikuuta 2026

Risto Rantala
hallituksen puheenjohtaja

Kaija Kinnunen

Hanna Hepola

Vivi Marttila

Esa Auer

Mikko Romu

Kari Salmela
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Rovaniemellä 23. päivänä maaliskuuta 2026

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT


Allekirjoitustosite

SignSpace-palvelussa tehty allekirjoitus

Päiväys: 2026-02-25 17:46:50 (EET)

Tarkistuskoodi: LCUZQHZG1JTRPN2U6I7ZL00SMVEQF4KUBJ1I08
45OTMKN2SOR81VTBZBX71V57DAX2NPDF9R6W2VNX5WE5WTA2B
3WZCYS8Q7KDGOVGIHJ4P2WO48571DW9Y1XCQOIM7M



 **853_Lappi_Toimintakertomus_ja_tilinpäätös_2025.pdf (49 sivua)**

f013f29434ab20327eae87ae4c00e28b34e6b5a19c484ccceea4682ba9d6655a0e

on allekirjoitettu sähköisesti SignSpace-palvelussa.

Rekisteröity koko nimi: **Esa Arto Auer**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Esa Arto Auer

Allekirjoitettu 2026-02-25 10:30:55 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Hanna Annikki Hepola**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Hanna Annikki Hepola

Allekirjoitettu 2026-02-25 16:03:29 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kaija Anneli Kinnunen**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Kaija Anneli Kinnunen

Allekirjoitettu 2026-02-25 16:04:12 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Risto Olavi Rantala**

Allekirjoituksen tyyppi: **Kehittynyt sähköinen allekirjoitus**

Tunnistamistapa: **Pankkitunnistus**

Identiteetin tarjoajan maa: **FI**

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

Varmenteen liikkeellelaskija: **Globalsign TSA**

Risto Olavi Rantala

Allekirjoitettu 2026-02-25 16:04:19 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Vivi Pia Maria Marttila**

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

Vivi Pia Maria Marttila

Allekirjoitettu 2026-02-25 16:04:26 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Mikko Juhani Romu**

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

Mikko Juhani Romu

Allekirjoitettu 2026-02-25 16:04:35 (EET)

Rekisteröity koko nimi: **Kari Olavi Salmela**

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

Kari Olavi Salmela

Allekirjoitettu 2026-02-25 17:46:50 (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)