

OP Företagsbanken Abp:s
verksamhetsberättelse och
bokslut 2025





Styrelsens verksamhetsberättelse för 2025

Rörelsevinst
1–12/2025

559 mn €

Räntenetto
1–12/2025

+9 %

Intäkter totalt
1–12/2025

+8 %

Kostnader totalt
1–12/2025

+3 %

CET1-
kapitaltäckning
31.12.2025

14,1

- **OP Företagsbanks** rörelsevinst ökade till 559 miljoner euro (473).
- De totala intäkterna ökade med 8 procent till 833 miljoner euro (773). Räntenettet ökade med 9 procent till 576 miljoner euro (529). Placeringsintäkterna var 131 miljoner euro (136). Provisionsnettot var 75 miljoner euro och ungefär lika stort som under jämförelseperioden (75). De övriga rörelseintäkterna ökade med 54 procent till 51 miljoner euro (33).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 32 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 1 miljon euro.
- Rörelsekostnaderna ökade till 306 miljoner euro (298). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 37 procent (39).
- Utlåningen ökade med 2,8 procent till 29,1 miljarder euro (28,3). Inlåningen minskade med 1,0 procent till 17,0 miljarder euro (17,2).
- OP Företagsbanken ansvarar för OP Pohjolas marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp.
- Segmentet **Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst ökade med 12 procent till 343 miljoner euro (307). Räntenettet ökade med 13 procent till 317 miljoner euro (279). Provisionsnettot ökade till 9 miljoner euro (6). Placeringsintäkterna var 119 miljoner euro (131). Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent till 128 miljoner euro (120). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 20 miljoner euro (6). Kostnads-intäktsrelationen var 28 procent (28).
- Segmentet **Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst ökade med 10 procent till 184 miljoner euro (167). Räntenettet var 218 miljoner euro (216). Provisionsnettot minskade till 60 miljoner euro (61). Rörelsekostnaderna minskade med 1 procent till 119 miljoner euro (119). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 9 miljon euro. Kostnads-intäktsrelationen var 41 procent (40).
- Segmentet **Baltikums** rörelsevinst minskade till 38 miljoner euro (39). Räntenettet ökade med 6 procent till 62 miljoner euro (59). Provisionsnettot uppgick till 11 miljoner euro (11). Rörelsekostnaderna ökade med 12 procent till 39 miljoner euro (35). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 52 procent (49).
- Segmentet **Gruppfunktioners** rörelseförlust var 7 miljoner euro (40). OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet förblev starka.
- OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning låg oförändrat på 14,1 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,1 procentenheter. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) som trädde i kraft 1.1.2025 försvagade kapitaltäckningen en aning.



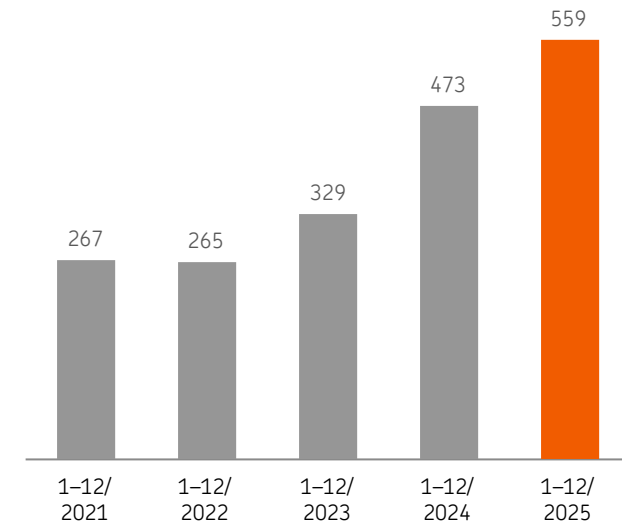
OP Företagsbankens nyckeltal

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Rörelsevinst (-förlust), mn €	559	473	18,0
Företagsbank och kapitalmarknad	343	307	11,7
Finansbolagstjänster och betalningar	184	167	9,9
Baltikum	38	39	-3,0
Gruppfunktioner	-7	-40	—
Intäkter totalt	833	773	7,8
Kostnader totalt	-306	-298	2,8
Kostnads-intäktsrelation, %*	36,8	38,6	-1,8
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %*	8,6	7,9	0,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	0,58	0,48	0,09
	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %*	14,1	14,1	-0,1
Utlåning, mn €	29 079	28 295	2,8
Garantier, mn €	2 662	2 660	0,1
Övriga exponeringar, mn €	5 579	5 238	6,5
Inlåning, mn €	16 987	17 155	-1,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	1,4	1,8	-0,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %*	-0,10	0,00	-0,10

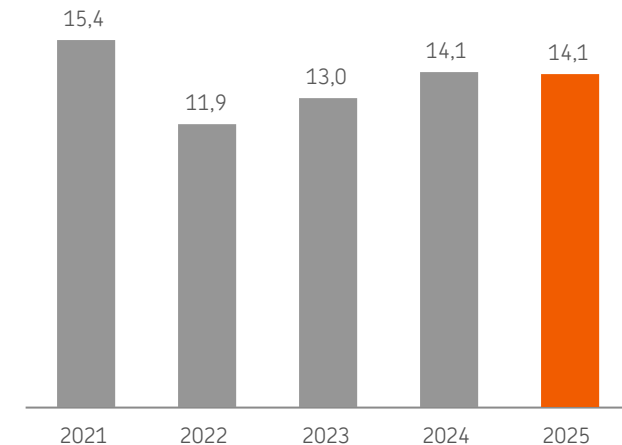
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2024. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2024 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse för 2025	1	Annan information om OP Företagsbanken	24
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2	ICT-investeringar	24
Omvärlden	4	Personal	24
OP Företagsbankens resultat	5	Förvaltning och ledning	24
Viktiga händelser under räkenskapsperioden	6	Solidariskt ansvar	24
Hållbarhet	7	Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare	25
Kapitaltäckning	8	Händelser efter räkenskapsperioden	25
		Styrelsens förslag till vinstutdelning	25
		Utsikter	26
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10	Centrala resultat- och balansposter	27
Segmentens resultat	16	Resultatanalys kvartalsvis	29
Företagsbank och kapitalmarknad	16	Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	30
Finansbolagstjänster och betalningar	18	Formler för nyckeltalen	31
Baltikum	20	Kapitaltäckningstabeller	36
Gruppfunktioner	23	Bokslut	38
		Resultaträkning	38
		Rapport över totalresultat	39
		Balansräkning	40
		Rapport över förändringar i eget kapital	41
		Kassaflödesanalys	42
		Noter	44



Omvärlden

Den globala ekonomin återgick till en tillväxtbana under den senare hälften av 2025. Enligt preliminära uppskattningar växte ekonomin 2025 i linje med genomsnittstakten för de föregående tio åren, och enligt konjunkturenkäter stärktes förtroendet för ekonomin under det sista kvartalet. Euroområdet växte med 1,5 procent i januari–september jämfört med året innan. I december sjönk inflationen inom euroområdet till 2,0 procent från 2,3 procent ett år tidigare.

Aktiekurserna återhämtade sig under årets andra hälft från den svacka som hotet om ett handelskrig orsakade i våras. De globala aktiemarknadsindexen låg vid slutet av december huvudsakligen på en klart högre nivå än ett år tidigare. I Finland var aktieindexet OMX Helsinki 30 procent högre än vid slutet av 2024.

ECB sänkte sina styrräntor fyra gånger under det första halvåret. Inlåningsräntan sjönk till 2,00 procent, varefter styrräntorna har hållits oförändrade. Den centrala

referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, var vid slutet av december 2,24 procent, då den vid slutet av 2024 var 2,46 procent.

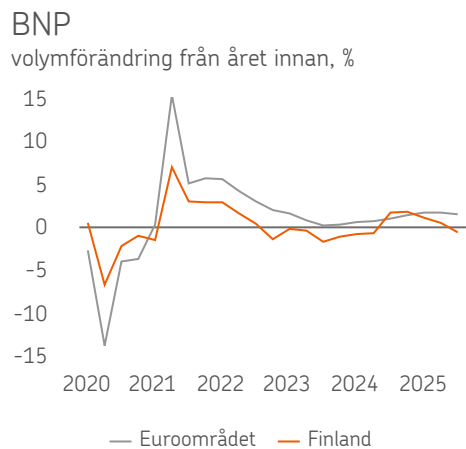
Enligt preliminära uppgifter ökade BNP i Finland i januari–september med 0,2 procent från året innan. Förtroendeindikatorerna som beskriver konjunkturläget steg under den senare hälften av året. Trenden för arbetslöshetsgraden steg i november till 10,6 procent från 9,0 procent vid slutet av 2024. Inflationen minskade i december till 0,2 procent från 0,7 procent året innan. Jämfört med året innan ökade aktiviteten på bostadsmarknaden och nedgången i bostadspriserna avtog.

Utsikterna för den globala ekonomin bedöms vara stabila. Finlands ekonomi återhämtar sig gradvis i en måttlig takt. Geopolitiska spänningar kastar dock sin skugga över de världsekonomiska utsikterna och kan försvaga förtroendet för ekonomin i Finland.

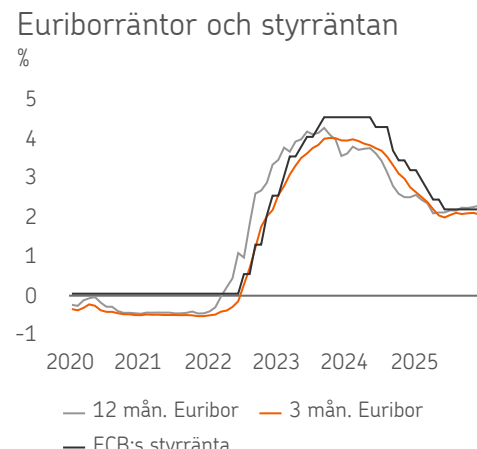
I december var kreditstocken i Finland totalt 1,8 procent större än ett år tidigare. Till ökningen av kreditstocken bidrog bland annat lånen till företag, lånen till offentliga samfund, lånen till finansiella institut och försäkringsföretag samt studielånen. Företagskrediterna ökade med 2,7 procent från året innan och utlåningen till hushåll ökade med 0,2 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna minskade med 0,2 procent från ett år tidigare.

Inlåningen i Finland ökade med totalt 7,7 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag ökade med 3,0 procent och inlåningen från hushåll med 4,4 procent från ett år tidigare.

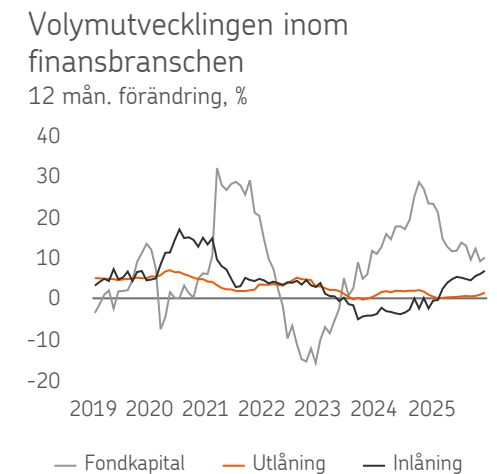
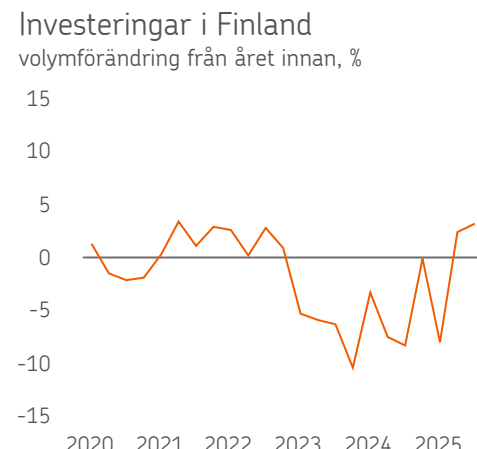
Kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade 2025 i värde från 184 miljarder euro till 202 miljarder euro. Totalt placerades 5,6 miljarder euro nytt kapital.



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (säsongrensat)



Källa: Finlands Bank



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Resultaträkning, mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto*	576	529	8,8
Nedskrivningar av fordringar	32	-1	—
Provisionsnetto	75	75	0,8
Placeringsintäkter*	131	136	-3,5
Övriga rörelseintäkter	51	33	53,8
Personalkostnader	-91	-90	1,0
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-22,8
Övriga rörelsekostnader	-215	-207	3,7
Rörelsevinst	559	473	18,0

*Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Januari–december

OP Företagsbankens rörelsevinst ökade med 18,0 procent till 559 miljoner euro (473). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog särskilt räntenettet och de övriga rörelseintäkterna som ökat samt återförda nedskrivningar av fordringar.

Räntenettet ökade med 8,8 procent till 576 miljoner euro (529). Ränteintäkterna minskade med 787 miljoner euro till 2 301 miljoner euro och räntekostnaderna minskade med 834 miljoner euro till 1 725 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade med 2,8 procent till 29,1 miljarder euro (28,3). Inlåningen minskade med 1,0 procent till 17,0 miljarder euro (17,2). Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 17,2 miljarder euro (19,3). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 3,6 miljarder euro (3,6). De efterställda skulderna minskade till 0,8 miljarder euro (1,4). OP Företagsbanken emitterade långfristiga obligationslån för totalt 3,4 miljarder euro (1,6). Av dessa bestod totalt 0,8 miljarder euro (0) av Tier 2-obligationer.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 32 miljoner euro, främst till följd av att kundernas ekonomiska situation förbättrats och exponeringar återbetalats. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 1 miljon euro. Förlustreserven var 253 miljoner euro (300). Posten innehåller en extra avsättning på 20

miljoner euro enligt ledningens bedömning. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 14 miljoner euro (28). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,4 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till -0,10 procent (—) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 75 miljoner euro (75). Provisionsintäkterna uppgick till 133 miljoner euro (131) och provisionskostnaderna till 58 miljoner euro (57).

Placeringsintäkterna totalt var 131 miljoner euro (136). Intäkterna från derivatverksamheten uppgick till 104 miljoner euro (113). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel ökade till 22 miljoner euro (15) till följd av att ränteintäkterna ökat. Intäkterna från aktier och andelar minskade till 4 miljoner euro (8).

De övriga rörelseintäkterna ökade med 53,8 procent till 51 miljoner euro (33). De övriga rörelseintäkterna består huvudsakligen av OP Pohjolas interna poster.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 2,8 procent till 306 miljoner euro. Personalkostnaderna var 91 miljoner euro (90). De övriga rörelsekostnaderna var 215 miljoner euro (207). De totala ICT-kostnaderna var 101 miljoner euro (101).



Totalresultatet ökade till 501 miljoner euro (345). Till ökningen av räkenskapsperiodens totalresultat bidrog en förändring på 63 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till -25 miljoner euro (-88).

Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Företagsbankens emissioner

OP Företagsbanken emitterade långfristiga obligationslån för totalt 3,4 miljarder euro (1,6). Av dessa bestod totalt 0,8 miljarder euro (0) av Tier 2-obligationer.

Inlösen av obligationslån i enlighet med lånevillkoren

OP Företagsbanken löste 9.6.2025 in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet. Därtill löste OP Företagsbanken 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder SEK som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.



Hållbarhet

OP Pohjola rapporterar sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

OP Pohjolas hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Pohjola på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Pohjolas bokslut. OP Pohjola består av andelsbankerna och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Företagsbanken är ett sådant medlemskreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker som permanent har anslutit sig till ett i lagen avsett centralinstitut. Enligt en bestämmelse i bokföringslagen om tillämpningsområdet för hållbarhetsrapporter kan ett medlemskreditinstitut besluta att bestämmelserna i kapitel 7 i bokföringslagen inte ska tillämpas på det. OP Företagsbanken har beslutat att dess uppgifter ska inkluderas i OP Pohjolas hållbarhetsrapport och att uppgifterna inte rapporteras separat.

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi. OP Pohjolas hållbarhetsarbete styrs av hållbarhetsprogrammet, som uppdaterades under slutet av 2025 och trädde i kraft vid början av 2026. Programmet bygger på tre huvudteman: klimat och miljö, människor och samhälle samt god bolagsstyrning. Vid uppdateringen av hållbarhetsprogrammet ställdes nya och noggrannare mätare upp för varje huvudtema. Närmare information om hållbarhetsprogrammet och beräkningsprinciperna för det finns på OP Pohjolas webbplats på adressen www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarskanslan-utgar-fran-ops-grunduppgift-och-varden.

OP Företagsbanken har två gröna obligationslån på 500 miljoner euro vardera. Medlen som lånen inbringar används till att främja den gröna omställningen och styrs till hållbar företagsfinansiering. Medlen används för att finansiera bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande och hållbar användning av naturresurser. Ramverket för gröna lån uppdaterades senast 2024 och beaktar de kriterier för hållbar affärsverksamhet som fastställs i EU:s taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Pohjolas webbsida för skuldinvestorerare.

OP Företagsbanken tillhandahåller kunderna flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Vid utgången av december uppgick

de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,3 miljarder euro (8,3).

Som en del av OP Pohjola har OP Företagsbanken förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkol.



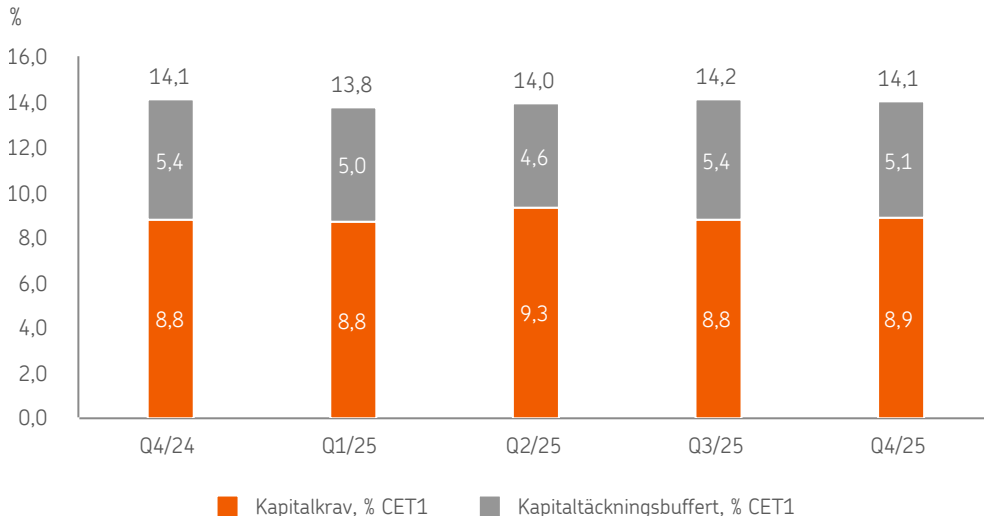
Kapitaltäckning

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av räkenskapsperioden 14,1 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,1 procentenheter. Resultatet täckte ökningen i de riskvägda posterna och relationstalet hölls på samma nivå. Siffrorna för jämförelseperioden är beräknade enligt den tidigare regleringen.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, systemriskbufferten på 0,10 procent och det kontracykliska buffertkravet på 0,3 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,9 procent för kapitalrelationen och till 8,9 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

CET1-kapitaltäckning



Kärnprimärkapitalet uppgick till 5,0 miljarder euro (4,7) vid slutet av räkenskapsperioden. Räkenskapsperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 35,8 miljarder euro (32,9), vilket är 8,6 procent större än vid slutet av 2024. Den ökade utlåningen, processändringarna inom säkerhetshandlingen och ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) ökade de riskvägda posterna för kreditrisker. De riskvägda posterna för operativa risker ökade till följd av CRR3-ändringarna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2025 sammanlagt 35,8 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.12.2025	andel av REA, %	31.12.2024	andel av REA, %	Förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	32,1	89,8	29,5	89,4	9,1
Marknadsrisk	1,1	3,1	1,2	3,5	-4,7
Operativ risk	1,3	3,7	1,2	3,7	8,9
Övriga risker	1,2	3,4	1,1	3,3	9,8
Totalt	35,8	100,0	32,9	100,0	8,6

OP Företagsbanken är en del av OP Pohjola, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Pohjola lyder OP Företagsbanken under Europeiska centralbankens tillsyn. OP Pohjola publicerar kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare 3.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2025 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.



Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Pohjola är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Pohjolas resolutionsstrategi enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som skulle bildas i en resolutionssituation. Enligt resolutionsstrategin skulle OP-Bostadslånebanken fortsätta sin verksamhet som dotterföretag till OP Företagsbanken.

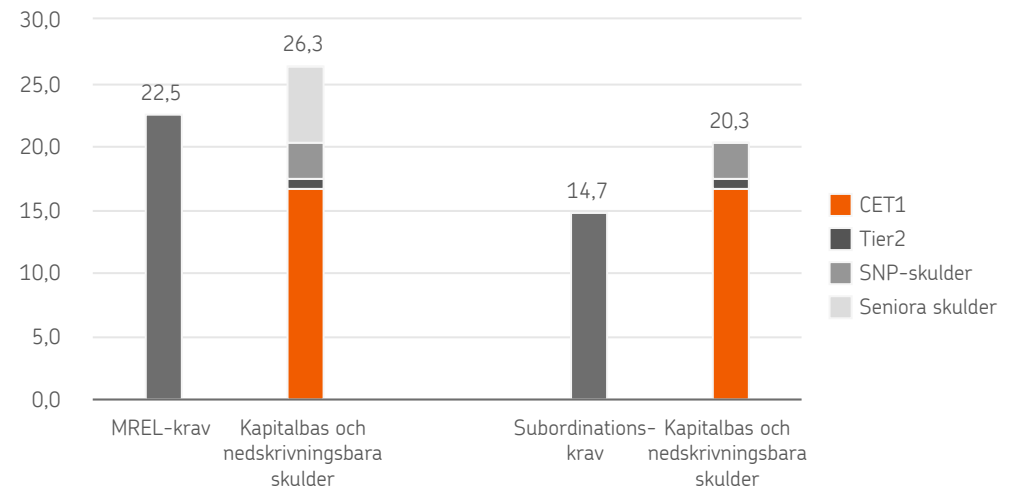
I mars 2025 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Pohjolas kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Pohjola i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,42 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,62 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,70 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Buffertkravet (CBR, Combined Buffer Requirement) är 5,20 procent.

OP Pohjolas buffert för MREL-kravet var 3,8 miljarder euro (5,2) och för subordinationskravet 5,6 miljarder euro (7,2). De av OP Pohjola emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 2,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Pohjola överskrider klart MREL-kravet. OP Pohjolas MREL-relationstal var 33,5 procent (35,6) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 25,8 procent (28,7) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav

Md €



Rating

OP Företagsbankens rating 31.12.2025

Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	—	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Företagsbanken har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Pohjolas finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under 2025.



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse riktar och begränsar OP Företagsbankens risktagning och riskhantering.

Grunden för OP Företagsbankens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet, mångsidiga data om kunderna samt effektiva och funktionssäkra processer. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Företagsbanken att förstå kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar deras framtida framgång förutom i den rådande omvärlden också i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Företagsbanken analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar strategin representerar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders och övriga intressenters vardag, förhållanden och framtid. Som globala fenomen som för närvarande särskilt formar omvärlden har identifierats bland annat geopolitiken, handelspolitiken, klimatet, olika hot mot företagssäkerheten, förlusten av biologisk mångfald samt vetenskapliga och tekniska innovationer. I Finland framhävs förutom dessa förändringsfaktorer även den demografiska utvecklingen och regionernas utveckling samt den ökade offentliga skuldsättningen. Genom kundrådgivning och kundanpassade samt riskbaserat prissatta tjänster främjar OP Företagsbanken bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder. Samtidigt hanterar den sin riskprofil på längre sikt.

I OP Företagsbankens verksamhet är data en central produktionsfaktor. OP Företagsbanken använder data helhetsmässigt vid rådgivning till kunderna, dimensionering av tjänsterna och riskbaserad prissättning. Livscykelhanteringen av avtal och kundrådgivningen bygger på korrekt och heltäckande information om kunden. Även rapporteringen som behövs i ledningsarbetet baseras på korrekt och heltäckande information.

Såväl långsammare förändringar i den ekonomiska och fysiska omvärlden som externa, överraskande chocker kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på dess lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka OP Företagsbankens riskprofil,

kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av transformativa utvecklingsförlopp och potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

OP Företagsbankens realiserade operativa risker medförde bruttoförluster på 0,4 miljoner euro (0,1). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment.

OP Företagsbankens segment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar, Baltikum samt Gruppfunktioner.

Segmenten

Segmentet Företagsbanks centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Riskenivån hos segmentet Företagsbanks kreditriskposition var fortsatt låg och kreditstockens allmänna kvalitet god. Såväl de geopolitiska spänningarna som arbetslösheten som ökat i Finland medför dock högre osäkerhet i utsikterna.

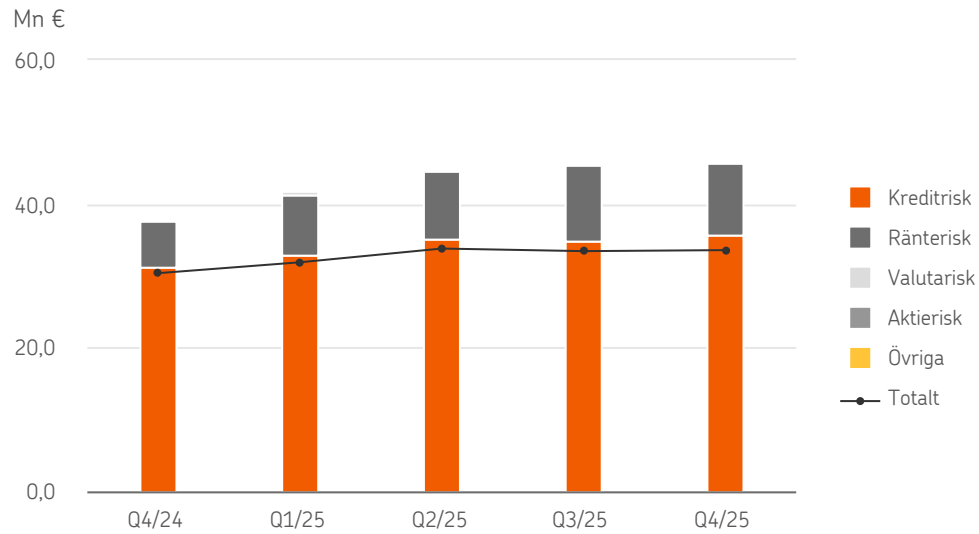
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 34 miljoner euro (30) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under räkenskapsperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen uppgick till 1,4 miljoner euro (0,9) vid slutet av räkenskapsperioden. Vid slutet av december betonades ränterisken i riskscenarierna.

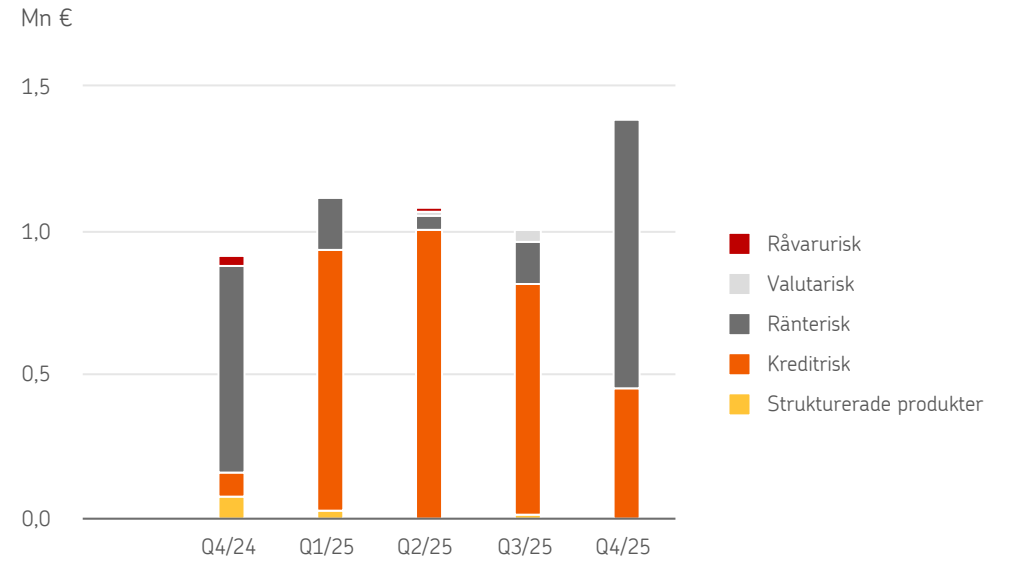
Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 17 miljoner euro (22) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (-22) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.



VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar



ES för Markets-funktionens marknadsrisk med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 day





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Över 90 dagar förfallna fordringar			60	59	60	59	29	34	31	25
Förmodas inte bli betalda			213	278	213	278	49	61	164	218
Exponeringar med anstånd	749	806	233	302	982	1 109	77	95	906	1 014
Totalt	749	806	506	640	1 255	1 446	154	190	1 101	1 256

Nyckeltal	Företagsbanken	
	31.12.2025	31.12.2024
Problemfordringar av exponeringarna, %	3,35	4,00
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,35	1,76
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,00	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	59,67	55,77
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	20,04	20,45

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,4 procent av exponeringarna (1,8). OP Företagsbanken hade vid slutet av rapportperioden 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 4,1 miljarder euro (3,8). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter förlustreserver överskrider tio procent av den Tier 1-kapitalbas som täcker exponeringarna.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,7 miljarder euro (4,1), vilket var 11,4 procent (10,4) av OP Företagsbankens exponeringar.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas för hela OP Pohjola i OP Pohjolas bokslutskommuniké.



Segmentet Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är marknadsriskerna, kreditrisken och likviditetsrisken. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Pohjolas och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

Tillräckligheten hos OP Pohjolas långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Pohjolas NSFR-relationstal var 131 procent (129) vid räkenskapsperiodens slut.

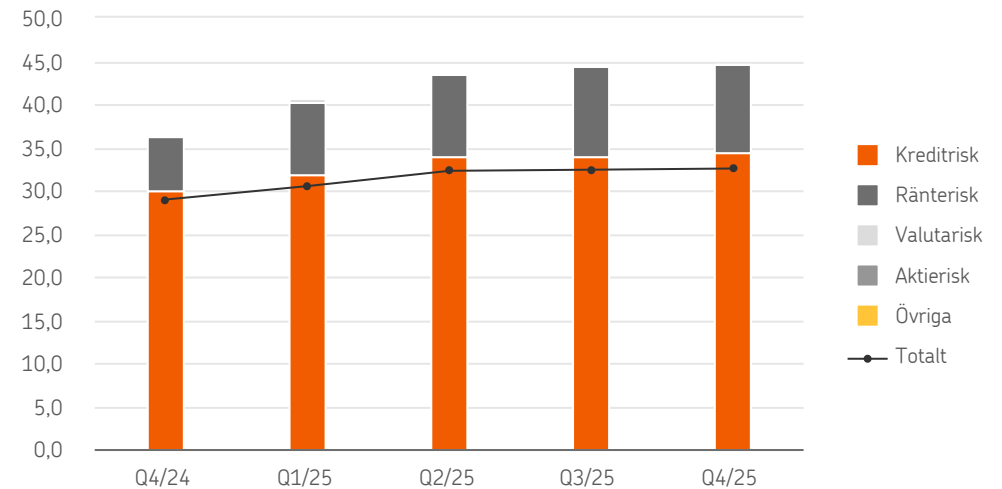
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 33 miljoner euro (29) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

OP Pohjola tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden hos centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Pohjolas likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Pohjolas LCR-relationstal var 186 procent (193) vid räkenskapsperiodens slut.

VaR för likviditetsreservens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €





Likviditetsreserv

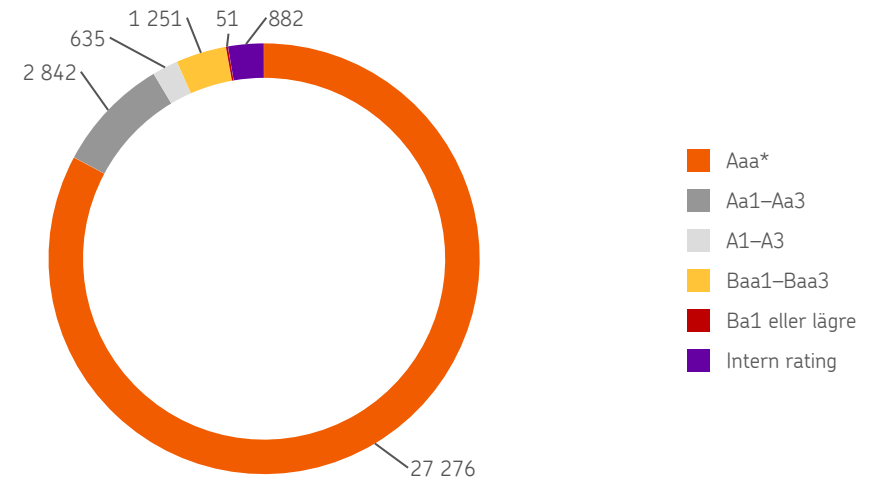
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	15,5	17,9	-13,5 %
Skuldebrev som godtas som säkerhet	15,5	12,3	26,3 %
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,0	1,0	-2,0 %
Totalt	32,0	31,2	2,6 %
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,8	19,8 %
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,9	32,0	3,0 %
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	12,1 %
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,1	31,2	2,8 %

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av räkenskapsperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 034 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 047 miljoner euro (1 547). I tabellen har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.

Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken som är centralbank för OP Pohjola. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 13,1 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Pohjola. De här exponeringarna ökade med 0,8 miljarder euro under räkenskapsperioden. Till sin rating hör exponeringarna mot andelsbankerna och OP Andelslag till investeringsnivån.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating

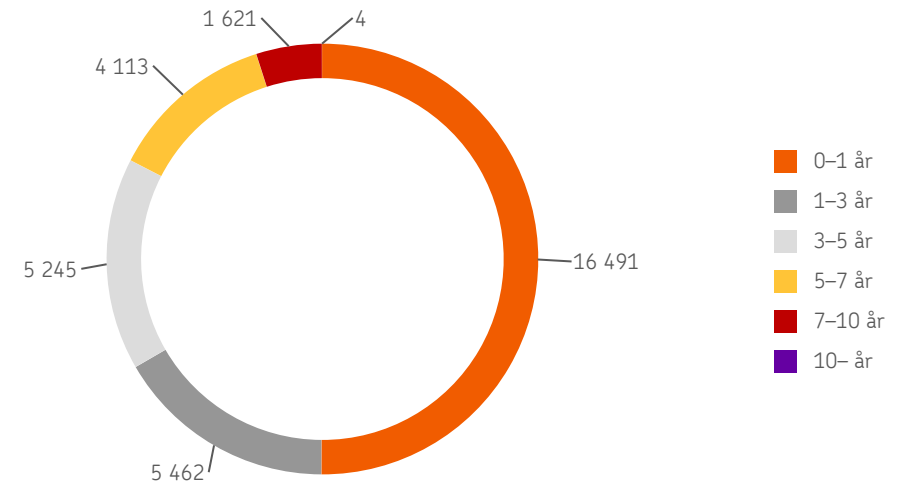
31.12.2025, mn €



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid

31.12.2025, mn €







Segmentens resultat

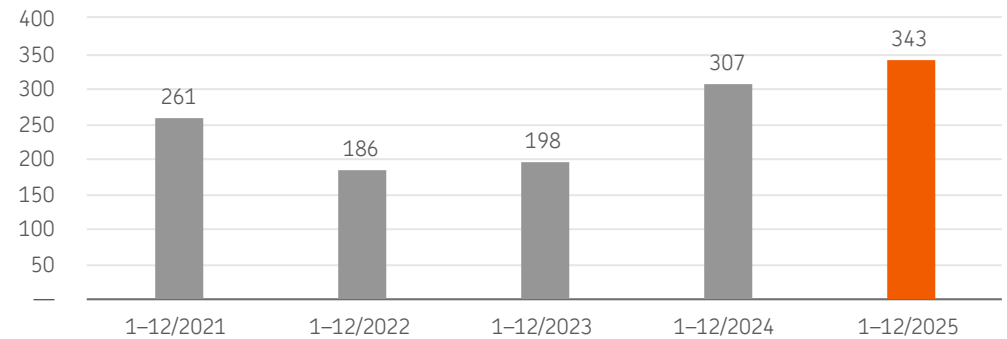
OP Företagsbankens segment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar, Baltikum samt Gruppfunktioner. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 343 miljoner euro (307).
- Intäkterna ökade med 7,1 procent till 451 miljoner euro (422). Räntenettot ökade med 13,4 procent till 317 miljoner euro (279). Provisionsnettot uppgick till 9 miljoner euro (6). Placeringsintäkterna minskade med 9,1 procent till 119 miljoner euro (131).
- Kostnaderna ökade med 7,0 procent till 128 miljoner euro (120). Personalkostnaderna var 39 miljoner euro (39). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 9,9 procent till 89 miljoner euro (81).
- Kostnads-intäctsrelationen var 28,4 procent (28,5).
- Utlåningen ökade med 2,9 procent till 17,2 miljarder euro (16,7).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 20 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 6 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder inriktades på att uppgradera basbanksystemet.

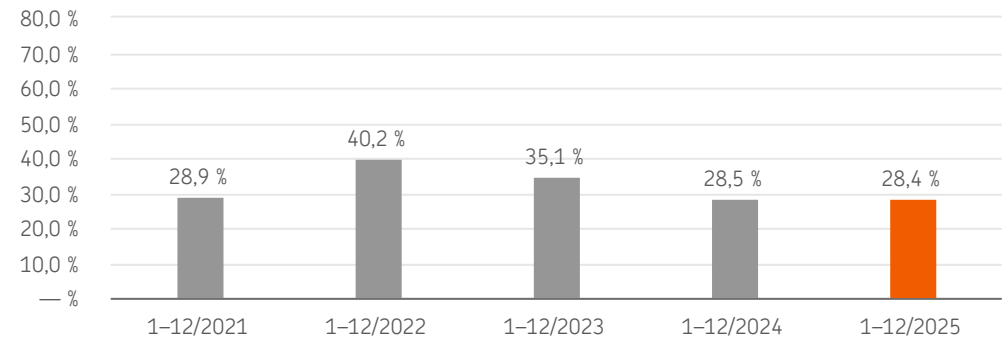
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäctsrelation

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank och kapitalmarknad

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto**	317	279	13,4
Nedskrivningar av fordringar	20	6	261,7
Provisionsnetto	9	6	55,3
Placeringsintäkter**	119	131	-9,1
Övriga rörelseintäkter	7	6	16,8
Personalkostnader	-39	-39	1,0
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	8,8
Övriga rörelsekostnader	-89	-81	9,9
Rörelsevinst	343	307	11,7
Intäkter totalt	451	422	7,1
Kostnader totalt	-128	-120	7,0
Kostnads-intäktsrelation, %	28,4	28,5	0,0 *
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,33	1,16 **	0,16 *
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	17,2	16,7	2,9

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.

Utlåningen ökade med 2,9 procent till 17,2 miljarder euro (16,7). Den största ökningen skedde under det sista kvartalet. Efterfrågan på finansiering av företagets investeringar och rörelsekapital visade tecken på återhämtning. De uttagna krediterna och utlåningen ökade. Till följd av att räntorna sjönk under början av året och stabiliserades började fastighetsmarknaden återhämta sig.

Företagsbanken har varit huvudarrangör eller arrangör vid 15 emissioner av obligationslån som har samlat in sammanlagt 3,1 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom segmentet inriktades på att uppgradera basbanksystemet.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst ökade till 343 miljoner euro (307). Intäkterna ökade med 7,1 procent. Kostnaderna ökade med 7,0 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 28,4 procent (28,5).

Räntenettet ökade med 13,4 procent till 317 miljoner euro (279), främst till följd av en ökning i treasury-posterna. Nedgången i finansiella kostnader för derivatsäkerheter ökade räntenettet med 14 miljoner euro från jämförelseperioden. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dem minskade på motsvarande sätt intäkterna från placeringsverksamheten med 14 miljoner euro från jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 20 miljoner euro, främst till följd av att kundernas ekonomiska situation förbättrats och exponeringar återbetalats. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 6 miljoner euro.

Provisionsnettot uppgick till 9 miljoner euro (6). Placeringsintäkterna minskade till 119 miljoner euro (131). Kundernas ökade aktivitet inom valuta- och ränteskydd bidrog till att öka intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 1 miljon euro (-5).

Kostnaderna ökade med 7,0 procent till 128 miljoner euro (120). Personalkostnaderna var 39 miljoner euro (39). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 9,9 procent till 89 miljoner euro (81). Ökningen i de övriga rörelsekostnaderna berodde på att OP Pohjolas interna debiteringar ökat.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 184 miljoner euro (167).
- Intäkterna minskade med 0,5 procent till 294 miljoner euro (296). Räntenettet ökade med 0,7 procent till 218 miljoner euro (216). Provisionsnettot minskade med 2,0 procent till 60 miljoner euro (61).
- Kostnaderna totalt var 119 miljoner euro (119). Kostnads-intäktsrelationen var 40,6 procent (40,2).
- Utlåningen minskade med 1,1 procent till 8,6 miljarder euro (8,7). Inlåningen ökade med 1,8 procent till 14,0 miljarder euro (13,8).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 9 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

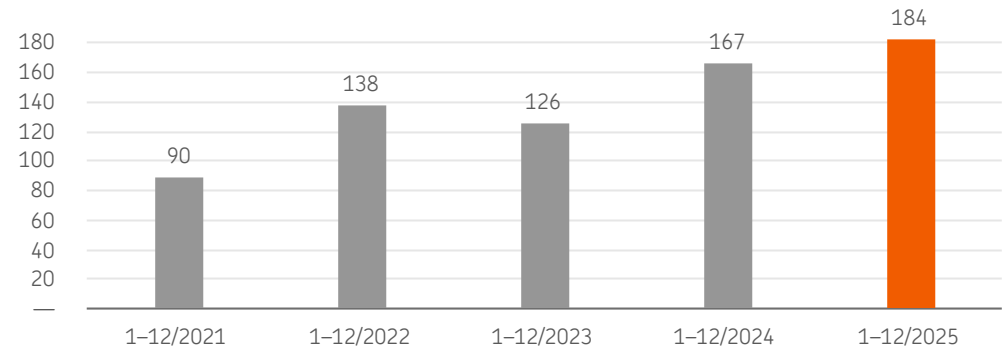
Nyckeltal

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	218	216	0,7
Nedskrivningar av fordringar	9	-9	—
Provisionsnetto	60	61	-2,0
Placeringsintäkter	0	0	-18,3
Övriga rörelseintäkter	17	19	-9,7
Personalkostnader	-34	-33	2,4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-55,3
Övriga rörelsekostnader	-85	-85	0,2
Rörelsevinst	184	167	9,9
Intäkter totalt	294	296	-0,5
Kostnader totalt	-119	-119	0,5
Kostnads-intäktsrelation, %	40,6	40,2	0,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,63	1,49	0,14*
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	8,6	8,7	-1,1
Inlåning	14,0	13,8	1,8

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

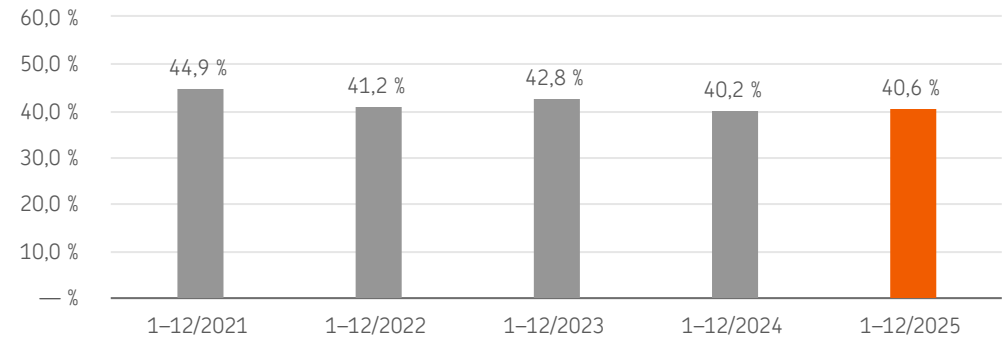
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





Segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av rörelsekapital och utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordringssäkerhet.

Utlåningen minskade med 1,1 procent till 8,6 miljarder euro (8,7). Efterfrågan på finansiering av företagets investeringar och rörelsekapital visade tecken på återhämtning då de uttagna krediterna ökat. Trots ökningen i uttagna krediter minskade utlåningen till företagskunder från jämförelseperioden. Utlåningen till konsumenter ökade med draghjälp av bilfinansieringen.

Inlåningen ökade med 1,8 procent till 14,0 miljarder euro (13,8). Företagsbanken lyckades skaffa nya kunder inom betalningstjänster och utvidga många befintliga kundrelationer.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom segmentet gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst ökade till 184 miljoner euro (167). Intäkterna minskade med 0,5 procent. Kostnaderna ökade med 0,5 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 40,6 procent (40,2).

Räntenettot var 218 miljoner euro (216). Provisionsnettot minskade till 60 miljoner euro (61). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 17 miljoner euro (19). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro till följd av att kundernas ekonomiska situation förbättrats. Nedskrivningar av fordringar återfördes särskilt inom byggbranschen. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 9 miljon euro.

Kostnaderna var 119 miljoner euro (119). Personalkostnaderna ökade med 2,4 procent till 34 miljoner euro (33). De övriga rörelsekostnaderna var 85 miljoner euro (85).



Baltikum

- Rörelsevinsten minskade till 38 miljoner euro (39).
- Intäkterna ökade med 5,1 procent till 74 miljoner euro (70). Räntenettet ökade med 6,2 procent till 62 miljoner euro (59). Provisionsnettot uppgick till 11 miljoner euro (11).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro (3).
- Kostnaderna ökade med 12,2 procent till 39 miljoner euro (35). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 52,3 procent (49,1).
- Utlåningen ökade med 13,8 procent till 3,3 miljarder euro (2,9). Inlåningen ökade med 10,8 procent till 1,9 miljarder euro (1,7).

Nyckeltal

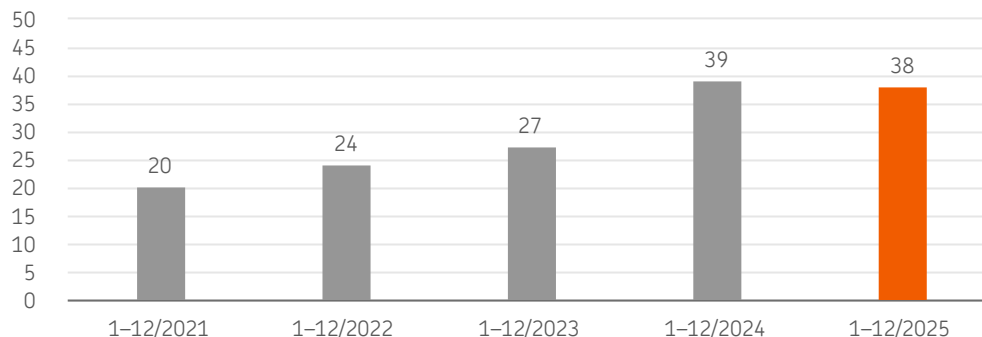
Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	62	59	6,2
Nedskrivningar av fordringar	3	3	-17,5
Provisionsnetto	11	11	-1,3
Övriga rörelseintäkter	1	1	10,1
Personalkostnader	-12	-12	-0,7
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	12,8
Övriga rörelsekostnader	-26	-22	19,4
Rörelsevinst	38	39	-3,0
Intäkter totalt	74	70	5,1
Kostnader totalt	-39	-35	12,2
Kostnads-intäktsrelation, %	52,3	49,1	3,3 *
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,98	1,09	-0,10 *

Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	3,3	2,9	13,8
Inlåning	1,9	1,7	10,8

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

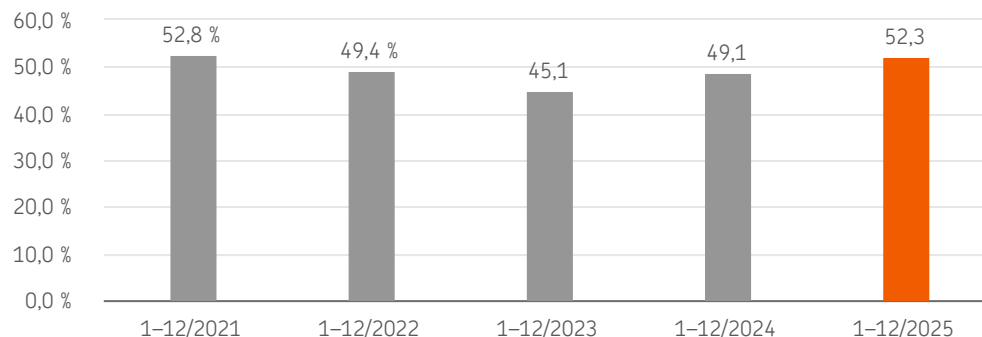
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets utlåning ökade med 13,8 procent till 3,3 miljarder euro (2,9). Marknaden för företagslån växte snabbare i Baltikum än i Finland. Mest ökade marknaden för företagslån och utlåningen i Litauen. Inlåningen ökade med 10,8 procent till 1,9 miljarder euro (1,7).

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 38 miljoner euro (39). Intäkterna ökade med 5,1 procent till 74 miljoner euro (70). Kostnaderna ökade med 12,2 procent till 39 miljoner euro (35). Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 52,3 procent (49,1).

Räntenettet ökade från jämförelseperioden med 6,2 procent till 62 miljoner euro (59). Provisionsnettot var 11 miljoner euro och ungefär lika stort som under jämförelseperioden (11).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro (3). Nedskrivningar av fordringar återfördes särskilt inom byggbranschen och industrin.

Kostnaderna ökade med 12,2 procent till 39 miljoner euro (35). Personalkostnaderna var 12 miljoner euro (12). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 19,4 procent till 26 miljoner euro (22). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde på OP Pohjolas interna debiteringar och myndighetsavgifter.

Landsspecifika nyckeltal

Estland

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	17	17	0,5
Nedskrivningar av fordringar	1	0	—
Provisionsnetto	3	2	9,9
Övriga rörelseintäkter	0	0	23,6
Personalkostnader	-4	-4	-2,6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	7,7
Övriga rörelsekostnader	-8	-7	10,6
Rörelsevinst	10	9	5,1
Intäkter totalt	20	20	1,9
Kostnader totalt	-12	-11	6,0
Kostnads-intäktsrelation, %	57,5	55,3	2,2*
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	0,9	0,8	8,4
Inlåning	0,6	0,5	21,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Lettland

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	18	16	13,4
Nedskrivningar av fordringar	2	6	—
Provisionsnetto	3	3	-1,6
Övriga rörelseintäkter	0	0	5,5
Personalkostnader	-3	-4	-7,4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	28,1
Övriga rörelsekostnader	-9	-8	19,8
Rörelsevinst	10	13	-21,7
Intäkter totalt	21	19	10,8
Kostnader totalt	-13	-11	10,9
Kostnads-intäktsrelation, %	60,4	60,3	0,1*
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	0,7	0,7	8,2
Inlåning	0,7	0,6	18,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Litauen

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	27	26	5,8
Nedskrivningar av fordringar	0	-2	—
Provisionsnetto	5	5	-6,1
Övriga rörelseintäkter	0	0	4,8
Personalkostnader	-5	-5	5,8
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	10,9
Övriga rörelsekostnader	-10	-7	35,1
Rörelsevinst	18	17	4,0
Intäkter totalt	33	32	3,8
Kostnader totalt	-15	-12	23,1
Kostnads-intäktsrelation, %	43,9	38,2	5,8*
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	1,7	1,4	20,5
Inlåning	0,6	0,6	-6,0

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Gruppfunktioner

- Segmentets rörelseförlust uppgick till 7 miljoner euro (40).
- OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	-21	-25	-16,6
Nedskrivningar av fordringar	0	-1	—
Provisionsnetto	-4	-3	43,4
Placeringsintäkter	12	5	129,1
Övriga rörelseintäkter	44	22	95,2
Personalkostnader	-6	-6	-2,6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-7,8
Övriga rörelsekostnader	-32	-34	-5,5
Rörelsevinst (-förlust)	-7	-40	—
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €*	-18,8	-16,4	15,0

*Jämförelseperiodens uppgifter har justerats

Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Pohjola, såsom centralbanken, som ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Centralbanken ansvarar också för OP Pohjolas marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken. Segmentets intäkter består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till de andra segmenten.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 7 miljoner euro (40).

Räntenettet var 21 miljoner euro negativt (25). Räntenettet förbättrades av poster från OP Pohjolas centralbanksverksamhet.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 12 miljoner euro (5).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 47 räntepunkter (51).

OP Företagsbanken emitterade långfristiga obligationslån för totalt 3,4 miljarder euro (1,6). Av dessa bestod totalt 0,8 miljarder euro (0) av Tier 2-obligationer.

OP Företagsbanken löste 9.6.2025 in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet. Därtill löste OP Företagsbanken 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder SEK som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.

Vid slutet av räkenskapsperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 2 034 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 047 miljoner euro (1 547).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av räkenskapsperioden 18,8 miljarder euro (16,4) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka.



Annan information om OP Företagsbanken

ICT-investeringar

OP Företagsbanken investerar ständigt i utvecklingen av sin verksamhet och förbättringen av kundupplevelsen. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Företagsbankens utvecklingsutgifter och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 101 miljoner euro (101). Utvecklingsutgifterna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 22 miljoner euro (22). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 2 miljoner euro (3).

OP Företagsbankens mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av basbanksystemet och systemen för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk OP Pohjolas nya system för kundrelationshantering strävar OP Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse och en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Personal

Vid slutet av räkenskapsperioden hade OP Företagsbanken 909 anställda (879). Antalet anställda var i genomsnitt 919 (905).

Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

	31.12.2025	31.12.2024
Företagsbank och kapitalmarknad	304	298
Finansbolagstjänster och betalningar	388	371
Baltikum	165	158
Gruppfunktioner	52	52
Totalt	909	879

OP Pohjolas och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2025 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar

sig på årsplanen samt OP Pohjolas strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken grundar sig på segmenten. OP Företagsbankens verksamhet leds som en del av OP Pohjolas ledningssystem.

Vid OP Företagsbankens ordinarie bolagsstämma 13.3.2025 omvaldes OP Pohjolas chefsdirektör Timo Ritakallio till styrelseordförande. Till övriga styrelseledamöter valdes OP Nylands verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Pohjolas ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen och OP Pohjolas personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi. Som ny ledamot i styrelsen invaldes OP Hämes verkställande direktör Mika Kivimäki. Mikko Vepsäläinens styrelsemedlemskap upphörde 13.3.2025.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2025. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

Direktören för OP Pohjolas affärsområde Företagsbank, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken sedan 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital, juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.



Solidariskt ansvar

OP Företagsbanken Abp är medlem av centralinstitutet (OP Andelslag) för en sådan sammanslutning av inlåningsbanker som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och hör till en sådan sammanslutning.

Till sammanslutningen hör förutom OP Företagsbanken Abp sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, övriga företag som ingår i centralinstitutets finansiella företagsgrupp, medlemskreditinstitutet i centralinstitutet och företagen i medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.

De medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen (54 andelsbanker, OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp) och centralinstitutet bär solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning. I nämnda fall ska centralinstitutet upprätta en i lagen avsedd fördelningsplan för varje medlemskreditinstituts ansvarsandel. Det solidariska ansvaret fördelas i förhållande till kreditinstitutens senast fastställda balansräkningar.

Medlemskreditinstitutet, inklusive OP Företagsbanken Abp, är skyldiga att i enlighet med kapitel 5 i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning.

Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstitutet dessutom enligt lagen om andelslag en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

Centralinstitutet övervakar medlemskreditinstitutets verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, fastställer för dem de allmänna principer för verksamhet som avses i 5 § i ovan nämnda lag samt ger medlemskreditinstitutet för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning anvisningar om hantering av kapitaltäckningen och riskerna, intern styrning och intern kontroll samt anvisningar om iakttagande av enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av sammanslutningens konsoliderade bokslut.

Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

OP Företagsbanken Abp hör till insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare.

Enligt lagstiftningen om insättningsgarantifonden betraktas inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker (inkl. OP Företagsbanken Abp) som en enda bank vad gäller insättningsgarantin. Av insättningsgarantifondens medel ersätts en kunds fordringar på inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker totalt högst till ett belopp av 100 000 euro.

Enligt lagbestämmelserna om ersättningsfonden för investerare betraktas sammanslutningen av andelsbanker som en enda bank. Investerares fordringar ersätts upp till 20 000 euro. Fonden ersätter inte förluster till följd av förändringar i värdepapprens kurser eller felaktiga placeringsbeslut. Ersättningsfonden ersätter endast icke-professionella placerares tillgodohavanden.

För insättningsgarantin ansvarar Verket för finansiell stabilitet vid Finansministeriet.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2025 uppgick företagets utdelningsbara medel, inklusive räkenskapsperiodens vinst på 437 341 897 euro, till totalt 3 809 738 917 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 4 141 119 753 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 131 000 000 euro, dvs. 0,41 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 306 341 897 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 678 738 917 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 4 010 119 753 euro i utdelningsbara medel.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i företagets finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Bolagets likviditet är god och den föreslagna utdelningen äventyrar inte enligt styrelsen bolagets betalningsförmåga.



Händelser efter räkenskapsperioden

I januari 2026 emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 750 miljoner euro till senior-villkor med en löptid på tre år och ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor med en löptid på sex år.

Utsikter

Den ekonomiska omvärlden omfattas fortfarande av exceptionella risker. Trots de geopolitiska spänningarna är grundprognosen för den globala ekonomin för de närmaste åren stabil, och Finlands ekonomi förväntas återhämta sig gradvis. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan dock försvaga förtroendet för ekonomin i Finland och påverka placeringsmarknaden samt OP Pohjolas och dess kunders ekonomiska omvärld.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2026 ges endast för hela OP Pohjola i OP Pohjolas bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Företagsbankens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Centrala resultat- och balansposter

Centrala resultatposter, mn €	2025	Justerat	
		2024	2023
Räntenetto	576	529	582
Nedskrivningar av fordringar	32	-1	-96
Provisionsnetto	75	75	73
Placeringsintäkter	131	136	52
Övriga intäkter	51	33	31
Personalkostnader	-91	-90	-84
Övriga kostnader	-215	-208	-229
Rörelsevinst	559	473	329

Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Centrala balansposter – tillgångar, mn €	2025	2024	2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	15 769	18 071	19 710
Fordringar på kreditinstitut	10 486	10 753	12 280
Fordringar på kunder	29 181	28 385	28 187
Derivatinstrument	2 544	3 383	4 445
Investeringsstillgångar	17 627	14 234	12 823
Materiella och immateriella tillgångar	9	6	4
Övriga poster	643	850	695
Tillgångar totalt	76 259	75 683	78 145



Centrala balansposter – skulder och eget kapital, mn €	2025	2024	2023
Skulder till kreditinstitut	27 745	25 049	23 982
Skulder till kunder	19 722	19 387	17 254
Derivatinstrument	2 647	3 150	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten skuldebrevslån	17 199	19 326	24 062
Övriga poster av främmande kapital	3 691	3 905	4 071
Eget kapital	5 255	4 866	4 597
Skulder och eget kapitalt totalt	76 259	75 683	78 145



Resultatanalys kvartalsvis

Mn €	1-3/2025	4-6/2025	7-9/2025	10-12/2025	1-12/2025	Justerat 1-12/2024
Räntenetto	157	147	141	149	576	529
Nedskrivningar av fordringar	-1	27	13	-7	32	-1
Provisionsnetto	17	17	18	24	75	75
Placeringsintäkter	24	30	31	28	131	136
Övriga rörelseintäkter	17	13	10	10	51	33
Personalkostnader	-21	-23	-22	-24	-91	-90
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-52	-50	-49	-64	-215	-207
Rörelsevinst	140	160	141	117	559	473
Resultat före skatt	140	160	141	117	559	473
Inkomstskatt	-28	-32	-29	-33	-121	-101
Periodens resultat	112	129	113	84	437	372

Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

	2025	2024	2023
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	8,6	7,9	5,9
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	9,9	7,3	5,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,58	0,48	0,30
Soliditet, %	6,9	6,4	5,9
Kostnads-intäktsrelation, %	36,8	38,6	42,4
Antal anställda i genomsnitt	905	905	862
Nyckeltal per aktie			
Eget kapital/aktie, euro	16,44	15,23	14,38
Utdelning/aktie, euro*	0,41	0,35	0,24
Utdelning/resultat, %*	29,95	30,08	28,68
Antal aktier vid räkenskapsperiodens slut, st.	319 551 415	319 551 415	319 551 415

*Styrelsens förslag 2025

OP Andelslag äger alla aktier i OP Företagsbanken Abp. Antalet aktier har inte förändrats under räkenskapsperioden.



Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan.

Alternativa nyckeltal

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet enligt totalresultatet under räkenskapsperioden
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Soliditet, %	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}}$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av företagets tillgångar som är eget kapital.
Eget kapital/aktie	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$		Nyckeltalet anger det egna kapitalet per aktie.
Utdelning/aktie, euro	$\frac{\text{Utdelning för räkenskapsperioden}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$		Utdelning per aktie beskriver den utdelning som delas ut för en aktie.
Utdelning/resultat, %	$\frac{\text{Utdelning per aktie}}{\text{Resultat per aktie}}$	x 100	Utdelningsförhållandet anger hur stor utdelningen är i relation till räkenskapsperiodens resultat



Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}}$	x 100	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Placeringsintäkter	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.



Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar löptidsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.



Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presteraende exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.



Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten Fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + utnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt utnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagsmån).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + utnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt utnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagsmån).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

mn €	31.12.2025	31.12.2024
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	5 255	4 866
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	0
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	5 256	4 866
Immateriella tillgångar	-5	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-57	-51
Förutsebar utdelning	-131	-112
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-32	-43
Kärnprimärkapital (CET1)	5 030	4 658
Primärkapital (T1)	5 030	4 658
Debenturlån	796	1 288
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		22
Allmänna kreditriskjusteringar	23	24
Supplementärkapital (T2)	819	1 334
Kapitalbas totalt	5 849	5 992

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kredit- och motpartsrisk	32 143	29 458
Schablonmetoden (SA)	32 143	29 458
Exponeringar mot stater och centralbanker	34	106
Institutexponeringar	650	524
Företagsexponeringar	19 738	22 519
Hushållsexponeringar	2 958	3 192
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	7 235	1 475
Fallerade exponeringar	382	456
Poster med särskilt hög risk		118
Säkerställda obligationer	772	697
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	27	36
Aktieexponeringar	0	3
Övriga	346	330
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	29	27
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	861	944
Operativ risk, schablonmetoden	1 339	1 229
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	238	210
Övriga risker*	1 181	1 075
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 792	32 944

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

Relationstal, %	31.12.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,1	14,1
Tier 1-kapitalrelation	14,1	14,1
Kapitalrelation	16,3	18,2

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kapitalbas	5 849	5 992
Kapitalkrav	3 907	3 547
Buffert för kapitalkrav	1 942	2 445

Kapitalkravet består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent och landsvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.



BOKSLUT

Resultaträkning

Mn €	Not	2025	Justerat 2024
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		2 301	3 088
Räntekostnader		-1 725	-2 559
Räntenetto	4	576	529
Nedskrivningar av fordringar	5	32	-1
Provisionsintäkter		133	131
Provisionskostnader		-58	-57
Provisionsnetto	6	75	75
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	7	130	136
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	1	0
Övriga rörelseintäkter	9	51	33
Personalkostnader	10	-91	-90
Avskrivningar och nedskrivningar	11	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	12	-215	-207
Rörelsekostnader		-306	-298
Rörelsevinst		559	473
Resultat före skatt	13	559	473
Inkomstskatt		-121	-101
Räkenskapsperiodens resultat		437	372

Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2025	2024
Räkenskapsperiodens resultat		437	372
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	28	3	4
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		-1	-7
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	30	79	-39
Säkring av kassaflöde	30	-1	8
Inkomstskatt			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	24	-1	-1
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Värdering till verkligt värde	30	-16	8
Säkring av kassaflöde	30	0	-2
Övrigt totalresultat		64	-27
Räkenskapsperiodens totalresultat		501	345



Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	15	15 769	18 071
Fordringar på kreditinstitut	16	10 486	10 753
Fordringar på kunder	17	29 181	28 385
Derivatinstrument	18	2 544	3 383
Investeringsstillgångar	19	17 627	14 234
Immateriella tillgångar	20	5	3
Materiella tillgångar	21	5	4
Övriga tillgångar	23	643	850
Tillgångar totalt		76 259	75 683
Skulder till kreditinstitut	25	27 745	25 049
Skulder till kunder	26	19 722	19 387
Derivatinstrument	18	2 647	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	27	17 199	19 326
Avsättningar och övriga skulder	28	2 548	2 142
Inkomstskatteskulder	24	13	23
Uppskjutna skatteskulder	24	319	295
Efterställda skulder	29	811	1 444
Skulder totalt		71 005	70 817
Eget kapital	30		
Aktiekapital		428	428
Fond för verkligt värde		-25	-88
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 833	3 507
Eget kapital totalt		5 255	4 866
Skulder och eget kapital totalt		76 259	75 683



Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumul- erade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Räkenskapsperiodens totalresultat		-25		370	345
Räkenskapsperiodens resultat				372	372
Övrigt totalresultat		-25		-2	-27
Vinstutdelning				-76	-76
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2024	428	-88	1 019	3 507	4 866

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumul- erade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Räkenskapsperiodens totalresultat		63		438	501
Räkenskapsperiodens resultat				437	437
Övrigt totalresultat		63		1	64
Vinstutdelning				-112	-112
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2025	428	-25	1 019	3 833	5 255



Kassaflödesanalys

Mn €	Liite	2025	2024
Kassaflöde från rörelsen			
Räkenskapsperiodens resultat		437	372
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat		669	512
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar		-3 042	605
Fordringar på kreditinstitut	16	397	1 494
Fordringar på kunder	17	-756	-151
Derivatinstrument, tillgångar	18	404	639
Investeringsstillgångar	19	-3 294	-1 191
Övriga tillgångar	23	207	-186
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		2 882	2 186
Skulder till kreditinstitut	25	2 624	900
Skulder till kunder	26	335	2 133
Derivatinstrument, skulder	18	-502	-809
Avsättningar och övriga skulder	28	426	-38
Betald inkomstskatt		-123	-81
Erhållna utdelningar		1	2
A. Kassaflöde från rörelsen totalt		825	3 596
Kassaflöde från investeringar			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	20, 21	-13	-10
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	20, 21	10	7
B. Kassaflöde från investeringar totalt		-3	-3
Kassaflöde från finansiering			
Ökning i efterställda skulder	29	807	1
Minskning i efterställda skulder	29	-1 456	
Ökning i skuldebrev emitterade till allmänheten	27	8 733	7 865
Minskning i skuldebrev emitterade till allmänheten	27	-11 066	-13 043
Utbetalda utdelningar		-112	-76
Leasingskulder	22	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt		-3 095	-5 254
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)		-2 273	-1 661



Mn €	Not	2025	2024
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början		18 222	19 894
Effekten av förändringar i valutakurserna		101	-11
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut		16 050	18 222
<hr/>			
Erhållna räntor		4 739	6 085
Betalda räntor		-4 039	-5 296
<hr/>			
Justeringar i periodens resultat			
<hr/>			
Icke kassaflödespåverkande poster och övriga justeringar			
Nedskrivningar av fordringar		-32	2
Förändringar i värdet av finansiella instrument		470	191
Förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Avskrivningar och nedskrivningar		1	1
Betald inkomstskatt		121	101
Övriga		109	216
Justeringar totalt		669	512
<hr/>			
Likvida medel			
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		15 769	18 071
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut		281	151
Totalt		16 050	18 222



Noter

Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s IFRS-bokslut	46	Noter till balansräkningen	
Not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet	49	Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	70
Not 3. Segmentrapportering	50	Not 15. Kontanta medel och tillgodohavanden hos	76
Noter till resultaträkningen		Not 16. Fordringar på kreditinstitut	77
Not 4. Räntenetto	55	Not 17. Fordringar på kunder	78
Not 5. Nedskrivningar av fordringar	58	Not 18. Derivatinstrument	79
Not 6. Provisionsnetto	59	Not 19. Investeringstillgångar	89
Not 7. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	61	Not 20. Immateriella tillgångar	90
Not 8. Nettointäkter från placeringsverksamhet	62	Not 21. Materiella tillgångar	91
Not 9. Övriga rörelseintäkter	63	Not 22. Leasingavtal	94
Not 10. Personalkostnader	64	Not 23. Övriga tillgångar	97
Not 11. Avskrivningar och nedskrivningar	66	Not 24. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	98
Not 12. Övriga rörelsekostnader	67		
Not 13. Inkomstskatt	69		



Not 25. Skulder till kreditinstitut	100	Principer för riskhantering samt noter	
Not 26. Skulder till kunder	101	Not 36. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	168
Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten	102	Not 37. Erhållna säkerheter per säkerhetslag	169
Not 28. Avsättningar och övriga skulder	107	Not 38. Upplåningens struktur	170
Not 29. Efterställda skulder	113	Not 39. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	171
Not 30. Eget kapital	114	Not 40. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken	173
Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen		Not 41. Likviditetsreserv	174
Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev	117	Not 42. Ländervisa uppgifter	175
Not 32. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	146	Not 43. Närståendetransaktioner	176
Not 33. Erhållna finansiella säkerheter	147	Not 44. Affärstransaktioner med andelsbankerna	180
Not 34. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	148	Not 45. Händelser efter bokslutsdagen	181
Not 35. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning	155	Bokslutsutlåtande	182
		Revisionsanteckning	183



Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s IFRS-bokslut

Allmänt

OP Företagsbanken är en av Finlands ledande företagsbanker. OP Företagsbanken har en etablerad och bred kundkår som består av företag och institutioner till vilka OP Företagsbanken erbjuder ett vältäckande urval av banktjänster. Dessutom är OP Företagsbanken centralbank för OP Pohjolas andelsbanker.

OP Företagsbanken Abp hör till OP Pohjola, som består av andelsbankerna samt deras centralinstitut OP Andelslag och dess dotterföretag. OP Pohjolas medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP Detaljkunder Abp och OP Andelslags medlemsandelsbanker.

OP Gruppen bytte 28.10.2025 namn till OP Pohjola.

I enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ansvarar medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag i sista hand solidariskt för varandras skulder och förbindelser. Om kapitalbasen i ett medlemskreditinstitut på grund av förluster minskar så att de i lagen uppställda förutsättningarna för likvidation uppfylls, har OP Andelslag rätt att ta ut extra avgifter av medlemskreditinstituten på basis av den sammanräknade omslutningen i de balansräkningar som senast fastställts.

OP Företagsbankens hemort är Helsingfors och dess registrerade gatuadress är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Företagsbankens registrerade postadress är PB 308, 00013 OP POHJOLA. En kopia av OP Företagsbanken Abp:s bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från företagets kontor.

OP Företagsbankens moderbolag är OP Andelslag, och OP Företagsbankens uppgifter konsolideras i OP Andelslags koncernbokslut. En kopia av OP Andelslags bokslut kan fås på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Pohjolas bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från OP Pohjolas kontor på adressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Andelslags styrelse godkände det här bokslutet 11.2.2026.

Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-redovisningsstandarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2025. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och samfundslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

OP Företagsbanken började 2025 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- De ändringar som gjorts i standarden IAS 21 Effekten av förändringar i valutakurserna trädde i kraft 1.1.2025. Ändringarna hade inte någon väsentlig inverkan på bokslutet.

Uppgifterna i bokslutet anges i miljoner euro. Då det för en post i en tabell i noterna anges en nolla, betyder det att posten har ett saldo, men att det är avrundat till noll. Då ingenting anges för en post (posten är tom), är saldot för posten noll.

Den information om kapitaltäckning enligt Pelare 3 som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 redovisas i OP-sammanslutningens Pelare 3-tabeller. I OP Företagsbankens verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av kapitaltäckningen.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-redovisningsstandarderna förutsätter att ledningen bedömer och överväger tillämpningen av redovisningsprinciperna. Då bokslutet upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas.

Förväntade kreditförluster

Till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL) hänför sig ledningens bedömning.



Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar. Till expertbedömningarna hör ledningens bedömning bland annat i fråga om beloppet och tidpunkterna av framtida kassaflöden och säkerhetens värde.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) består antingen av extra avsättningar som görs direkt i ECL-beloppet eller av bedömningar som ingår i PD- eller LGD-riskparametrarna (så kallade post model adjustments), och de är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

I not 31. "Förlustreserv för fordringar och skuldebrev" redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.

Poster i utländsk valuta

Bokslutet upprättas i euro, som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro till transaktionsdagens kurs eller rapportmånadens mittkurs. På bokslutsdagen omräknas monetära balansposter i utländsk valuta till euro till den kurs som gäller på bokslutsdagen. Icke-monetära balansposter som värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet redovisas till transaktionsdagens kurs.

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller -förluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Nya standarder och tolkningar

IASB (International Accounting Standards Board) har offentliggjort följande framtida betydande standardändringar.

Redovisningsstandarden IFRS 18

International Accounting Standards Board (IASB) gav 9.4.2024 ut den nya redovisningsstandarden IFRS 18 (har ännu inte godkänts av EU), som handlar om presentation av bokslutet och upplysningar som presenteras i bokslutet. Den nya

redovisningsstandarden medför förändringar framför allt i hur resultaträkningen presenteras. Företagen ska dessutom vid behov presentera andra poster och delsummeringar, så att de primära finansiella rapporterna bildar ett nyttigt och strukturerat sammandrag.

Redovisningsstandarden IFRS 18 ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare (tillämpas retroaktivt på jämförelseuppgifterna). Redovisningsstandarden IFRS 18 ersätter standarden IAS 1. Den nya standarden påverkar inte bokföringen eller värderingen av poster i bokslutet.

OP Företagsbanken har inlett en utredning av den nya standardens effekter. Enligt nuvarande bedömning har bokslutsstandarden IFRS 18 ingen väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut. Standarden IFRS gäller följande delområden i bokslutet:

- resultaträkningens struktur, som definieras av bolagets huvudsakliga operativa affärsverksamhet, och poster som inte ingår i den ska presenteras separat under placeringar och/eller finansiering.
- presentationen av en separat avstämning av de av ledningen fastställda nyckeltalen som beskriver resultatet och uppfyller kriterierna i IFRS 18 ("management-defined performance measures"),
- presentationen av noter om de utökade kriterierna för aggregering och disaggregering, som tillämpas både på i primära finansiella rapporterna och i noterna till bokslutet.

Övriga framtida ändringar

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (gäller IFRS 9 och IFRS 7, publicerade 30.5.2024, godkända av EU 28.5.2025). Denna ändring preciserar tidpunkten för bortbokning av vissa finansiella skulder från balansräkningen när betalning sker genom elektronisk överföring. Ändringen preciserar även bedömningen av huruvida finansiella tillgångar uppfyller SPPI-kriterierna (t.ex. ESG-målet) och förutsätter nya noter för instrument med kontraktvillkor som kan påverka kassaflödet (t.ex. ESG-målet). Ändringen preciserar dessutom noterna till FVOCI-klassificerade aktier.

Ändringen ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare (ingen retroaktiv tillämpning på jämförelseåret). OP Företagsbanken har inlett en utredning av ändringens effekter. Enligt nuvarande bedömning har dessa ändringar inte någon väsentlig inverkan på bokslutet.



Standarden IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (publicerad 9.5.2024, och ändringar i den 21.8.2025, har ännu inte godkänts av EU) är frivillig och gör det möjligt för vissa dotterbolag att använda IFRS-redovisningsstandarderna med minskade krav på noter. Företag får frivilligt tillämpa standarden på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.

Årliga förbättringar del 11 (publicerad 18.7.2024, godkänd av EU 10.7.2025). Ändringarna gäller standarderna IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 och IAS 7. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att de här ändringarna har någon väsentlig inverkan.

Avtal som hänvisar till naturberoende elektricitet ändrar standarderna IFRS 9 och IFRS 7 (publicerade 18.12.2024, godkända av EU 1.7.2025). Detta medför ändringar i undantaget för eget bruk enligt IFRS 9 i leveransavtal och i kraven på säkringsredovisning. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.



Not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under 2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Det var fråga om en frivillig ändring i redovisningsprinciperna. Från 2024 överfördes räntekostnader på totalt 102 miljoner euro från nettointäkterna från handel till räntekostnaderna för räntenettet.



Not 3. Segmentrapportering

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av bokslut. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut. Segmentindelningen och presentationen baserar sig på ledningens rapportering. Segmentens resultat och lönsamhet följs upp på nivån resultat före skatt.

Företagsbank och kapitalmarknad

Segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.

Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettot, intäkterna från placeringsverksamheten och provisionsnettot. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. De mest betydande risklagen i affärsrörelsen är kreditrisken och marknadsrisken.

Finansbolagstjänster och betalningar

Segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av rörelsekapital och utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordringssäkerhet. Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettot och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Baltikum

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettot och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Gruppfunktioner

Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Pohjola, såsom centralbanken, som ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Centralbanken ansvarar också för OP Pohjolas marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken. Segmentets intäkter består till största delen av räntenettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till de andra segmenten. Nettorörelseintäkterna består till största delen av räntenettot och intäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande risklagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av bokslut. Till segmenten har allokerats de intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som direkt ansetts höra till eller som på goda grunder kan allokeras till respektive segment. Poster mellan segment redovisas i kolumnen "Poster mellan segment".



Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntetäkter redovisade enligt effektivräntemetoden	862	767	180	1 985	-1 493	2 301
Räntekostnader	-545	-550	-118	-2 005	1 493	-1 725
Räntenetto	317	218	62	-21		576
varav poster mellan segment	-302	119	-35	219		
Nedskrivningar av fordringar	20	9	3	0		32
Provisionsintäkter	57	65	11	0		133
Provisionskostnader	-48	-5	0	-5		-58
Provisionsnetto	9	60	11	-4		75
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	119	0	0	11		130
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			1		1
Övriga rörelseintäkter	7	17	1	44	-18	51
Personalkostnader	-39	-34	-12	-6		-91
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-1	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-89	-85	-26	-32	18	-215
Rörelsekostnader	-128	-119	-39	-38	18	-306
Rörelsevinst (-förlust)	343	184	38	-7		559
Resultat före skatt	343	184	38	-7		559



Resultatet för januari–december 2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 123	905	217	2 780	-1 938	3 088
Räntekostnader	-844	-689	-158	-2 805	1 938	-2 559
Räntenetto	279	216	59	-25		529
varav poster mellan segment	-510	185	-45	370		
Nedskrivningar av fordringar	6	-9	3	-1		-1
Provisionsintäkter	54	67	11	0		131
Provisionskostnader	-48	-6	0	-3		-57
Provisionsnetto	6	61	11	-3		75
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	130	0	0	6		136
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	6	19	1	22	-15	33
Personalkostnader	-39	-33	-12	-6		-90
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-1	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-81	-85	-22	-34	15	-207
Rörelsekostnader	-120	-119	-35	-40	15	-298
Rörelsevinst (-förlust)	307	167	39	-40		473
Resultat före skatt	307	167	39	-40		473



Balansräkning 31.12.2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		134	16	15 619	15 769
Fordringar på kreditinstitut		186	0	10 300	10 486
Fordringar på kunder	17 287	8 609	3 294	-9	29 181
Derivatinstrument	2 530			14	2 544
Investeringsstillgångar	690			16 938	17 627
Immateriella tillgångar	2		0	2	5
Materiella tillgångar	0	2	2	1	5
Övriga tillgångar	254	47	4	337	643
Tillgångar totalt	20 763	8 976	3 317	43 203	76 259
Skulder till kreditinstitut		13	0	27 732	27 745
Skulder till kunder	67	13 732	1 910	4 013	19 722
Derivatinstrument	2 518			129	2 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 789			15 410	17 199
Avsättningar och övriga skulder	102	1 476	155	814	2 548
Inkomstskatteskulder			3	10	13
Uppskjutna skatteskulder				319	319
Efterställda skulder				811	811
Skulder totalt	4 476	15 221	2 068	49 240	71 005
Eget kapital					5 255



Balansräkning 31.12.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		168	19	17 883	18 071
Fordringar på kreditinstitut		148	1	10 604	10 753
Fordringar på kunder	16 821	8 712	2 866	-13	28 385
Derivatinstrument	3 276			108	3 383
Investeringsstillgångar	515			13 719	14 234
Immateriella tillgångar	1		0	2	3
Materiella tillgångar	0	1	2	1	4
Övriga tillgångar	28	47	12	762	850
Tillgångar totalt	20 641	9 077	2 900	43 065	75 683
Skulder till kreditinstitut	0	32	0	25 017	25 049
Skulder till kunder	74	13 497	1 696	4 120	19 387
Derivatinstrument	3 009			140	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 160			17 167	19 326
Avsättningar och övriga skulder	23	850	28	1 241	2 142
Inkomstskatteskulder			2	21	23
Uppskjutna skatteskulder				295	295
Efterställda skulder				1 444	1 444
Skulder totalt	5 266	14 379	1 727	49 446	70 817
Eget kapital					4 866



Noter till resultaträkningen

Not 4. Räntenetto

Redovisningsprinciper

Ränteintäkter och räntekostnader som härrör från räntebärande finansiella instrument inom bankrörelsen och som värderats till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via totalresultatet, redovisas enligt effektivräntemetoden. Också räntorna på fordringar för vilka det finns förfallna obetalda poster resultatförs. Som räntenetto redovisas därtill erhållna och betalda negativa räntor.

Effektivräntemetoden diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Vid beräkning av effektivräntan uppskattas de förväntade kassaflödena genom att beakta samtliga avtalsvillkor för det finansiella instrumentet utan att beakta de förväntade kreditförlusterna ("ECL"). Beräkningen innefattar alla avgifter och punkter som betalats eller erhållits av avtalsparterna, och som är en integrerad del av effektivräntan, transaktionsutgifter och alla andra premier eller rabatter. Avgifter som ingår i räntan för ett finansiellt instrument omfattar till exempel expeditions- och uppläggningsavgifter i samband med uttag av lån. Sådana avgifter periodiseras på det finansiella instrumentets förväntade löptid eller på en kortare period, i tillämpliga fall. Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15. Sådana avgifter är till exempel avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

Tilläggsmarginale för en räntetaxskredit ingår i beräkningen av effektivräntan och den intäktsförs i räntenettet under avtalets giltighetstid.

Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång utom då det är fråga om finansiella tillgångar som

inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar eftersom de har varit förfallna i över 90 dagar.

Som räntenetto redovisas även vinster och förluster från säkringsförhållanden där säkringsredovisning i enlighet med IFRS tillämpas. Nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för alla sådana derivat som säkrar ränterisken i de fordringar vars ränteintäkter redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och på vilka tillämpas säkringsredovisning, redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

Som räntekostnader redovisas samtliga nettoränteintäkter och nettoräntekostnader som hänför sig till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde samt vinster och förluster som uppkommer vid tillämpning av säkringsredovisning i enlighet med IFRS. Som räntekostnader redovisas på motsvarande sätt även nettoränteintäkterna och nettoräntekostnaderna för derivat som säkrar finansiella skulder. Under räntekostnader redovisas dessutom räntebärande poster hänförliga till strukturerade obligationslån och derivat som säkrar dem. Värderingsdifferenser för dessa produkter samt icke-räntebärande poster hänförliga till dem redovisas bland nettointäkter från poster som innehas för handel.



Mn €	2025	Justerat 2024
Ränteintäkter		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	693	1 031
Ränteintäkter från krediter till kunder	1 049	1 299
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	96	112
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	67	56
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via resultatet		0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	225	165
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	137	30
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	0	61
Övriga ränteintäkter från derivatinstrument		0
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	18	30
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	-8	247
Övriga ränteintäkter	23	56
Totalt	2 301	3 088



Mn €	2025	Justerat 2024
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-581	-752
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut		0
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-72	-167
Skulder till kunder		
Räntekostnader för inlåning från kunder	-323	-461
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-82	-81
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-391	-489
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-116	-222
Efterställda skulder		
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-36	-38
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-7	-30
Derivatinstrument		
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-59	-163
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	11	24
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-33	-103
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	0
Övriga räntekostnader	-34	-76
Totalt	-1 725	-2 559
Räntenetto totalt	576	529

Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Not 5. Nedskrivningar av fordringar

Som nedskrivningar av fordringar redovisas förväntade kreditförluster för fordringar på kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar av sådana.

Mn €	2025	2024
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-14	-29
Återföringar av fordringar som bortskrivits	1	1
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	44	29
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	2	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	32	-1

I not 31. "Förlustreserv för fordringar och skuldebrev" redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.



Not 6. Provisionsnetto

Redovisningsprinciper

OP Företagsbankens provisionsintäkter härrör från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna. Som provisionsintäkter från utlåningen redovisas provisioner som tagits ut för skötseln av lån. Provisionskostnaderna består av kostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen, garantierna och derivaten.

Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. De provisionsintäkter som avses i standarden IFRS 15 intäktsförs då de prestationsåtaganden som man kommit överens om i tjänsten överförs till kunden. I sådana fall är överföringen av kontroll ett centralt kriterium. Provisionsintäkterna redovisas till beloppet av den ersättning som man förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade tjänster till kunden. Provisionskostnaderna redovisas i provisionsnettot enligt prestationsprincipen.

I segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tas avgifter ut av företagskunder, institutionella kunder och företagskunder samt av aktörer inom OP Pohjola.

Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, förmedlingen och emissionen av värdepapper, placeringsanalysen och garantierna. I segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. I segmentet Baltikum tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. De provisionsintäktsposter som nämns ovan består av många olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tid eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls främst över tid, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommit i avtalet.

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Provisionsintäkter										
Utlåning	23	24	23	22	4	3	0	0	50	50
Inlåning	0	0	0	0	2	3	0	0	2	3
Betalningar	0	0	32	32	1	1	0	0	32	32
Värdepappersförmedling	23	18	0	0					23	18
Värdepappersemissioner	6	7					0	0	6	7
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0
Kapitalförvaltning	4	3	0	0					4	3
Juridiska tjänster	0	0							0	0
Garantier	1	1	7	7	4	4	0	0	12	12
Övriga		0	2	5	1	0	0	0	3	5
Totalt	57	54	65	67	11	11	0	0	133	131



Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Provisionskostnader										
Utlåning	0	0	0	-1			0	0	0	-1
Betalningar	-1	-1	-4	-2	0	0	-1	0	-5	-3
Värdepappersförmedling	-2	-2					0	0	-3	-2
Värdepappersemissioner	0	0						0	0	0
Kapitalförvaltning	0	0					-1	-1	-1	-1
Derivat	-41	-41							-41	-41
Övriga	-3	-3	-1	-3	0	0	-3	-2	-7	-8
Totalt	-48	-48	-5	-6	0	0	-5	-3	-58	-57
Provisionsnetto totalt	9	6	60	61	11	11	-4	-3	75	75



Not 7. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

I nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas bankrörelsens och gruppfunktionernas ränteintäkter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel. I posten redovisas även värderingsdifferenser för strukturerade obligationslån och för derivat som i enlighet med principerna för riskhantering säkrar dem ekonomiskt samt icke-räntebärande poster hänförliga till dem. På dessa poster tillämpas inte säkringsredovisning. I posten redovisas dessutom för bankrörelsens del värderingsvinster och -förluster på aktier samt utdelningar. Finansiella tillgångar som innehas för handel värderas till verkligt värde via resultatet.

Utdelningar intäktsförs i regel då bolagsstämman vid det bolag som betalar utdelningen har beslutat om utdelningen.

Mn €	2025	Justerat 2024
Skuldebrev		
Ränteintäkter och -kostnader	21	13
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	1	2
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	2	6
Utdelningar och vinstandelar	1	2
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	157	283
Värderingsvinster och -förluster	-53	-170
Totalt	130	136

Under 2025 överförde OP Företagsbanken Abp i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Not 8. Nettointäkter från placeringsverksamhet

I nettointäkterna från placeringsverksamheten redovisas realisationsvinster och -förluster, ränteintäkter samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Mn €	2025	2024
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	1	0
Övriga intäkter och kostnader	0	0
Totalt	1	0



Not 9. Övriga rörelseintäkter

I OP Företagsbanken omfattar de övriga rörelseintäkterna centralbanksserviceavgifter och övriga intäkter från rörelsen.

Mn €	2025	2024
OP Pohjolas interna intäkter		
Intäkter från centralbankstjänster	30	13
Övriga interna intäkter från OP Pohjola	11	11
Övriga intäkter från rörelsen	10	8
Övriga rörelseintäkter	0	0
Övriga rörelseintäkter totalt	51	33



Not 10. Personalkostnader

I personalkostnaderna ingår löner, arvoden, pensionskostnader och lönebikostnader.

Mn €	2025	2024
Löner och arvoden	-63	-60
Kortfristiga ersättningar till anställda		
Personalfonden	-1	-1
Resultatlöner	-13	-15
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-11	-10
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Övriga lönebikostnader	-3	-3
Personalkostnader totalt	-91	-90

Ersättningar till anställda

Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för OP Företagsbankens anställda sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. OP Företagsbanken har arrangerat ett tilläggs-pensionsskydd för sina arbetstagare via antingen pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätio eller ett försäkringsbolag.

De pensionsplaner som sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är avgiftsbestämda. De pensionsplaner som sköts av försäkringsbolag kan vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsplanerna i OP-Eläkesäätio är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas i resultatposten "personalkostnader". Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I de avgiftsbestämda pensionsplanerna finns inga andra betalningsskyldigheter. Nedsänkningar av förmånsbestämda pensionsplaner samt fullgörelse och ändring av förpliktelser resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolagen och OP-Eläkesäätio finansieras med avgifter som grundar sig på aktuariella kalkyler.

I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesäetiös planer och för godtagbara försäkringar.

De förmånsbestämda förpliktelserna har beräknats separat för respektive plan. Beräkningen har gjorts med metoden Projected Unit Credit Method. Pensionsutgifterna redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuarier. Den diskonteringsränta som använts vid beräkningen av nuvärdet av pensionsplanerna har bestämts på basis av marknadsavkastningen på rapportperiodens slutdag för högklassiga obligationslån som företag emitterat.

Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder.



Kortfristiga ersättningar till anställda

OP Företagsbanken har ett resultatlönesystem och en personalfond. Ersättning betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

Beloppet av de ersättningar som realiserats i enlighet med de mål som nåtts granskas kvartalsvis. De eventuella effekterna av justeringarna av de ursprungliga uppskattningarna resultatförs som personalkostnader, och en motsvarande korrigerig göras bland upplupna kostnader.

Resultatlönesystemet

Avsikten med resultatlönesystemet är att styra och stötta personalen i att nå OP Pohjolas långsiktiga strategiska mål och de mätare för årliga mål som härletts ur dem samt att belöna personalen då mål uppnås och överträffas. Intjäningsperioden i resultatlönesystemet är 6 eller 12 månader. Resultatlönen är differentierad enligt svårighetskategori, och maximiersättningarna motsvarar årlig lön för 1–12 månader.

Målen på styrkortet kan vara företagsspecifika, teamspecifika eller personliga, och mätarna baserar sig på bland annat kundupplevelse, verksamhetens kvalitet, lönsamhet, provisionsintäkter, försäljning samt mål som härletts ur strategin för utveckling av verksamheten. De gemensamma mätarna för OP Pohjolas ledning var OP Pohjolas kostnads-intäktsrelation med vikten 20 procent och en strategisk mätare som hänför sig till ökningen i kundantalet med vikten 20 procent. På den ersättning som bildats på basis av hur målen uppnåtts tillämpas i centralinstitutet en koefficient som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst.

Förutom av utfallet av intjäningsmätarna för resultatlönen påverkas utbetalningen av den slutliga ersättningen även av en kvalitativ bedömning, där chefen bedömer huruvida personens verksamhet har varit förenlig med anvisningar och reglering. Vid granskningen beaktas också hållbarhetsrisker för de personer och roller för vilka beaktandet av hållbarhetsrisker är en väsentlig del av arbetsuppgiften. Resultatlönen justeras riskbaserat med koefficienten 0–1 beroende på mängden förseelser och hur kritiska de är.

Personalfonden

Till OP Pohjolas gemensamma personalfond hör OP Företagsbankens hela personal med undantag för direktörerna och personer som hör till funktionerna i Baltikum. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Pohjolas

mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden och motposten bokförs som upplupna kostnader tills den betalas.



Not 11. Avskrivningar och nedskrivningar

Resultaträkningens post Avskrivningar och nedskrivningar inkluderar avskrivningar och nedskrivningar av maskiner och inventarier, datasystem samt nyttjanderättstillgångar.

I noterna 20. "Immateriella tillgångar" och 21. "Materiella tillgångar" finns en närmare beskrivning av redovisningsprinciperna för avskrivningar och nedskrivningar.

Mn €	2025	2024
Avskrivningar		
Maskiner och inventarier	0	0
Datasystem och övriga	0	-1
Nyttjanderättstillgångar	-1	-1
Övriga	0	0
Nedskrivningar		
Övriga		0
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	-1	-1



Not 12. Övriga rörelsekostnader

Bland övriga rörelsekostnader redovisas drift- och utvecklingskostnader för ICT, myndighetsavgifter, revisionskostnader, kostnader för köp av tjänster, kostnader för experttjänster, datakommunikationskostnader, marknadsföringskostnader, försäkrings- och säkerhetskostnader, kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde, OP Företagsbankens serviceavgifter till OP Andelslag samt övriga kostnader.

Mn €	2025	2024
ICT-kostnader		
Drift	-82	-82
Utveckling	-19	-19
Myndighetsavgifter	-6	-5
Revisionsavgifter	-1	-1
Köptjänster	-37	-29
Experttjänster	-2	-2
Datakommunikation	-2	-2
Marknadsföring	-2	-2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-14	-17
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	-1
Serviceavgifter till OP Andelslag	-30	-26
Övriga	-18	-20
Övriga rörelsekostnader totalt	-215	-207

Arvodena till PricewaterhouseCoopers Ab för 2025 var 305 800 euro för revision, 35 514 euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen och 52 500 euro för övriga tjänster. Revisionsarvodena för 2024 uppgick till 250 000 miljoner euro och arvodena för övriga tjänster till 74 000 euro. I siffrorna ingår inte mervärdesskatt.



Utvecklingsutgifter

Mn €	2025	2024
ICT-utvecklingskostnader	-19	-19
Andel eget arbete		0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-19	-19
Aktiverade ICT-utgifter	-2	-3
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	-2	-3
Utvecklingsutgifter totalt*	-22	-22
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	0	-1

*Jämförelseuppgifterna har justerats.

Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Verket för finansiell stabilitet ansvarar för insättningsgarantin. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för försäkrings-, förfarande- och makrotillsynen. EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) ansvarar för resolutionen. Myndighetsavgifterna bokförs i början av året i sin helhet bland övriga rörelsekostnader.

Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas in till den europeiska resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF) så att fondens målnivå på minst 1 procent av de garanterade insättningarna upprätthålls. Avkastningen på de medel som samlats till resolutionsfonden påverkar också det belopp som samlas in. Resolutionsfonden förvaltas av EU:s resolutionsnämnd, som också fattar beslut om stabilitetsavgifternas belopp. SRF säkerställer att finanssektorn finansierar stabiliseringen av finansieringssystemet. Stabilitetsavgiften bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden) överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Som medlem av VTS-fonden har OP Företagsbanken rätt att täcka insättningsgarantiavgifterna till Verket för finansiell stabilitet (RVV) med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Med stöd av sina stadgar betalar VTS-fonden till den nya, av RVV förvaltade, insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som fastställs för VTS:s medlemsbanker i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla

insättningsgarantifonden. Målnivån för insättningsgarantifonden som RVV förvaltar är 0,8 procent av beloppet av de garanterade insättningarna. Insättningsgarantifonden har uppnått sin målnivå enligt övergångsbestämmelserna.

OP Pohjolas insättningsgarantiavgift för 2025 var 5 miljoner euro (50), som täcktes med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt i resultaträkningarna för 2024 och 2025.

Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

Förvaltningsavgiften till Verket för finansiell stabilitet baserar sig på samma beräkningsmetod som tillsynsavgiften till Finansinspektionen.

Finansinspektionens tillsynsavgift

Finansinspektionens tillsynsavgift består av en proportionell avgift som beräknas enligt balansomslutningen samt av en fast grundavgift.

Europeiska centralbankens tillsynsavgift

ECB:s tillsynsavgift bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.



Not 13. Inkomstskatt

Redovisningsprinciper

I resultaträkningens skatter ingår aktuell skatt, dvs. skatt som grundar sig på räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, skatt från tidigare räkenskapsperioder och den uppskjutna skattekostnaden eller skatteintäkten. Skatterna resultatförs, fränsett fall där de gäller poster som direkt redovisas bland eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas också skatten i de här posterna. Aktuell skatt beräknas på den beskattningsbara inkomsten enligt gällande skattesats i respektive land och uppskjuten skatt enligt gällande skattesats eller den skattesats för kommande år som fastställts senast på bokslutsdagen.

Inkomstskatt

Mn €	2025	2024
Aktuell skatt	-112	-94
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	0	-6
Uppskjuten skatt	-9	-1
Skatt i resultaträkningen	-121	-101
Yhteisön tuloveroprosentti	20 %	20 %

Avstämning av skatt beräknad enligt den gällande skattesatsen mot resultaträkningens skatt

Mn €	2025	2024
Resultat före skatt	559	473
Andel av resultatet enligt skattesatsen	-112	-95
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	0	-6
Skattefria intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	0
Skattejusteringar	-9	0
Övriga poster	0	0
Skatt i resultaträkningen	-121	-101



Noter till balansräkningen

Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar klassificeras i följande kategorier:

- värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras i följande kategorier:

- värderade till upplupet anskaffningsvärde
- värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)

Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Derivat och noterade värdepapper bokförs i balansräkningen på affärsdagen, det vill säga på den dag då OP Företagsbanken förbinder sig att köpa eller sälja ett finansiellt instrument. Övriga finansiella instrument bokförs i balansräkningen på likviddagen. Vid det första redovisningstillfället ska en finansiell tillgång eller finansiell skuld värderas till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Omedelbart efter det första redovisningstillfället ska för en finansiell tillgång redovisas en förlustreserv för förväntade kreditförluster, om den finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen getts ut eller köpts.

Affärsmodell

Klassificeringen av finansiella tillgångar baserar sig på en affärsmodell, med vilken avses hur OP Företagsbanken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. OP Företagsbankens affärsmodell avgör huruvida enbart insamling av avtalsenliga kassaflöden eller insamling av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar leder till kassaflöden eller om det är fråga om handel. Finansiella tillgångar som hör till affärsmodellen med handel värderas i resultatet. Vid bedömningen av

affärsmodellen beaktar OP Företagsbanken kommande åtgärder för att nå affärsmodellens mål. Bedömningen omfattar tidigare erfarenhet av insamlingen av kassaflöden, hur affärsrörelsemodellen och de finansiella tillgångar som innehas i enlighet med den ska värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företagets ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas.

Till exempel innehas företagskrediter som OP Företagsbanken beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden. Dessutom är målet med affärsmodellen för OP Företagsbankens likviditetsreservportfölj att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.

Upplupet anskaffningsvärde

Det upplupna anskaffningsvärdet består av beloppet som bestämts vid den finansiella tillgångens eller skuldens första redovisningstillfälle och justerats med amorteringar och med periodiseringar som beräknats med effektivräntemetoden. I fråga om finansiella tillgångar bokförs ytterligare en förlustreserv.



Krediter och skuldebrev

Klassificeringen och den efterföljande värderingen av krediter och skuldebrev beror på följande faktorer:

- affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar
- egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna klassificerar OP Företagsbanken krediter och skuldebrev i följande värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde – dessa finansiella tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och räntetäkterna redovisas bland räntetäkterna med effektivräntemetoden.
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat – dessa finansiella tillgångar innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ger de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Ändringarna i verkligt värde redovisas i fonden för verkligt värde. Nedskrivningsvinster eller -förluster samt valutakursvinster eller -förluster resultatförs. När en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten i fonden för verkligt värde från eget kapital till resultatet som en omklassificeringsjustering till nettointäkter från placeringsverksamheten. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i räntetäkter.
- Värderade till verkligt värde via resultatet – dessa finansiella tillgångar innehas för handel eller är finansiella tillgångar som inte uppfyller de ovan nämnda kriterierna för värdering till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet. Räntetäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Företagsbankens affärsmodell är en annan än värderade till verkligt värde via resultatet, bedömer OP Företagsbanken om avtalsenliga kassaflöden är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang eller inte. I ett grundläggande lånearrangemang består de avtalsenliga kassaflödena endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("SPPI"), och ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, utlåningsrisker samt en vinstmarginal är oftast de mest betydande delarna av räntan. Största delen av OP Företagsbankens finansiella tillgångar består av grundläggande lånearrangemang.

Alla krediter som beviljats privatkunder och en del av företagskundernas krediter innehåller en möjlighet till återbetalning i förtid. Villkoren motsvarar dock grundläggande lånearrangemang, eftersom beloppet för förtida inlösen representerar ett avtalsenligt nominellt belopp och upplupen (men ännu inte reglerad) avtalsenlig ränta, vilket kan innebära ytterligare ersättning för förtida uppsägning av avtalet.

OP Företagsbanken beviljar sina företagskunder krediter för hållbar finansiering, och i kreditavtalen överenskomms om hur de företagsspecifika hållbarhetsmålen ska uppnås (t.ex. minskning av växthusgasutsläpp). Målen påverkar kreditmarginalen. Dessa mål återspeglar förändringar i kreditrisken eller är av liten betydelse. OP Företagsbanken har bedömt att kassaflödena från sådana avtal endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det återstående kapitalbeloppet.

För skuldebrevens del testas egenskaperna hos kassaflödena med ett SPPI-verktyg. Resultatet från verktyget leder till att SPPI-testet antingen godkänns eller förkastas utan ytterligare undersökningar (resultaten pass/fail) eller till att kassaflödesegenskaperna före klassificeringsbeslutet undersöks enligt OP Företagsbankens interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar i avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-kriteriet uppfylls eller inte. OP Företagsbanken har bland skuldebrev även gröna obligationer, vilkas syfte är att finansiera projekt som gagnar miljö eller samhällsansvar. Avtalsenliga kassaflöden från sådana lån varierar inte enligt hållbarhetsrelaterade mål, och de påverkar därför inte SPPI-testet.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för exempelvis förändringar i aktiekurser eller låntagarens ekonomiska resultat, är det inte fråga om ett grundläggande lånearrangemang, och sådana finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultatet. Typiska exempel på det här är olika fondplaceringar som inte uppfyller definitionen på eget kapital enligt IAS 32 i emittentens bokslut.



Inbäddade derivat som ingår i de finansiella tillgångarna skiljs inte åt från värdavtalet utan de beaktas i den totala bedömningen av avtalsenliga kassaflöden.

Egetkapitalinstrument

Egetkapitalinstrument är instrument som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Oftast utgörs egetkapitalinstrumenten av aktieplaceringar.

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet, utom då OP Företagsbanken gjort ett oåterkalleligt val vid första redovisningstillfället att efterföljande förändringar i verkligt värde för särskilda investeringar i egetkapitalinstrument som inte ingår i handelsrörelsen, och som annars skulle värderas till verkligt värde via resultatet, redovisas i övrigt totalresultat. Sådana investeringar finns inte för närvarande. Realisationsvinster eller realisationsförluster från sådana investeringar redovisas inte via resultatet, men utdelningarna från dem redovisas i övriga rörelseintäkter. Utdelningar för egetkapitalinstrument som innehåser för handel redovisas via resultatet bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Modifiering av avtalsenliga kassaflöden från finansiella tillgångar

Ändringar i betalningsplaner utgör åtgärder inom normala kundrelationer, men förekommer också i fall där kundens betalningsförmåga har försämrats. Anstånd som beviljats på grund av försämrade betalningsförmåga tas upp som exponeringar med anstånd och handlar vanligen om exempelvis amorteringsfrihet för en begränsad tid. Vanligtvis omförhandlas de avtalsenliga kassaflödena för lån i sådana fall, eller så modifieras de på något annat sätt så att lånen inte tas bort från balansräkningen. I sådana fall beräknas lånets redovisade bruttovärde på nytt, och en modifieringsvinst eller -förlust redovisas på räntenettet i resultaträkningen. När ett lån klassificeras som en exponering med anstånd överförs det dessutom till minst nedskrivningssteg 2 och omfattas av förväntade kreditförluster beräknade för hela löptiden under minst två år eller tills kundens betalningsförmåga har förbättrats.

För att en exponering med anstånd ska klassificeras som presterande krävs även efter en minst tvåårig provotid att:

- Kunden har erlagt betalningar regelbundet och i tid under minst hälften av provotiden för fordran, och att ett betydande totalbelopp av kapitalet eller räntan därmed har betalats.

- Ingen av kundens exponeringar har varit förfallen i över 30 dagar under de föregående tre månaderna.

Utvecklingen för ändringarna i betalningsplaner rapporteras regelbundet till ledningen som en mätare som beskriver kundernas betalningsförmåga.

Om ändringarna i lånevillkoren är betydande eller om ett lån annars omförhandlas, tar OP Företagsbanken bort det ursprungliga lånet ur balansräkningen och redovisar samtidigt det nya, ändrade lånet i balansräkningen. I sådana fall ska modifieringens datum behandlas som det första redovisningstillfället för lånet vid tillämpning av nedskrivningskraven på det modifierade lånet. Det här innebär vanligtvis att man värderar förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. OP Företagsbanken klassificerar orsakerna till ändringen och svårighetsgraderna med en intern klassificering som följer upp om det vid borttagningen ur balansräkningen har funnits bevis för att det modifierade lånet är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället. I så fall redovisas lånet som en utgiven kreditförsämrade finansiell tillgång. Det här skulle till exempel kunna inträffa i en situation där det föreligger en betydande modifiering av en nödlidande tillgång.

I övriga fall tas finansiella tillgångar bort från balansräkningen då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller då OP Företagsbanken överför den finansiella tillgången till en annan part, och överföringen uppfyller villkoren för borttagande från balansräkningen.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar tillgodohavanden hos och övriga skulder till kreditinstitut och kunder samt emitterade skuldebrev och övriga finansiella skulder.

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden med undantag av derivat-skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. Som skulder som innehåses för handel klassificeras skyldigheter att till en motpart leverera värdepapper som har sålts men som inte innehåses vid försäljningstidpunkten (blankning).

OP Företagsbanken har vid det första redovisningstillfället identifierat strukturerade obligationslån som värderade till verkligt värde via resultatet, eftersom obligationer och derivat som säkrar dem förvaltas och deras resultat utvärderas baserat på verkligt värde. Denna redovisning återspeglar produkternas karaktär och deras inverkan på resultatet. Dessa obligationer redovisas i balansräkningen på raden Skuldebrev emitterade till



allmänheten. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen med undantag för förändringar i den egna kreditrisken, som redovisas i eget kapital.

Finansiella skulder (eller en del av en finansiell skuld) tas bort ur balansräkningen då skulden är utsläckt, dvs. när den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Ett byte mellan OP Företagsbanken och ursprungliga långgivare av finansiella skulder med villkor som i allt väsentligt är olika ska redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden. De utgifter eller arvoden som uppkommer genom det här redovisas

som en del av vinsten eller förlusten för utsläckningen. Om bytet eller modifieringen inte redovisas som utsläckning ska det upplupna anskaffningsvärdet för den modifierade finansiella skulden räknas om genom att diskontera de avtalsenliga kassaflödena med den ursprungliga effektiva räntesatsen. Förändringarna i det upplupna anskaffningsvärdet för finansiella skulder värderas via resultatet. Skuldens redovisade värde justeras med uppkomna utgifter eller arvoden och de skrivs av över återstående löptid för den ändrade skulden. OP Företagsbanken har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.

Finansiella tillgångar 31.12.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet				Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkringsinstrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	15 769				15 769
Fordringar på kreditinstitut	10 486				10 486
Fordringar på kunder	29 181				29 181
Derivatinstrument			2 538	6	2 544
Skuldebrev	2 339	14 895	390		17 625
Aktier och andelar		0	3		3
Övriga finansiella tillgångar	617				617
Totalt	58 392	14 895	2 931	6	76 224

Vid slutet av räkenskapsperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 034 miljoner euro (1 520), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 047 miljoner euro (1 547) vid slutet av räkenskapsperioden.

Vid värderingen av det verkliga värdet av skuldebrevskrediter värderade till upplupet anskaffningsvärde söks ett pris för krediten som skulle fås för den vid rapporteringstidpunkten om krediten beviljades en kund. Snittmarginalen vid rapporteringstidpunkten bestäms kreditklassvis, och på basis av dem bildas en så kallad värderingskurva. Som basränta i värderingskurvan används 12 mån. Euriborränta för krediter i euro och 6 mån. referensränta för krediter i andra valutor. På basis av värderingskurvan beräknas en diskonteringsfaktor, med vilken kreditens avtalsenliga kassaflöden diskonteras till rapporteringstidpunkten. Summan av de diskonterade kassaflödena är det verkliga värdet. Skuldebrevskrediternas verkliga värde var 441 miljoner euro (66) lägre än det bokförda värdet 31.12.2025.



Finansiella tillgångar 31.12.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet				Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkringsinstrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071				18 071
Fordringar på kreditinstitut	10 753				10 753
Fordringar på kunder	28 385				28 385
Derivatinstrument			3 279	104	3 383
Skuldebrev	1 827	12 176	227		14 230
Aktier och andelar		0	4		4
Övriga finansiella tillgångar	850				850
Totalt	59 886	12 176	3 511	104	75 676

Finansiella skulder 31.12.2025, mn €

Finansiella skulder 31.12.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet			Bokfört värde totalt
	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkringsinstrument*	
Skulder till kreditinstitut		27 745		27 745
Skulder till kunder		19 722		19 722
Derivatinstrument	2 528		119	2 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 804	15 395		17 199
Efterställda skulder		811		811
Övriga finansiella skulder	21	2 381		2 402
Totalt	4 354	66 054	119	70 527

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 10 877 miljoner euro (12 566) och det bokförda värdet till 11 103 miljoner euro (12 950). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 815 miljoner euro (1 448).



Finansiella skulder 31.12.2024, mn €

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkringsinstrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		25 049		25 049
Skulder till kunder		19 387		19 387
Derivatinstrument	3 061		89	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 201	17 126		19 326
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	1 998		2 000
Totalt	5 264	65 004	89	70 357

*Värderas till verkligt värde via resultatet.



Not 15. Kontanta medel och tillgodohavanden hos

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kassa	135	170
På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker*	15 634	17 901
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker totalt	15 769	18 071

*På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker inkluderar en insättning över natten på 14 704 miljoner euro (17 079) i Finlands Bank.

I enlighet med Eurosystemets kassakravssystem ska kreditinstituten ha minimireserver (kassakrav) i de nationella centralbankerna. Kassakravet är en andel av kassakravsbasen som motsvarar den kassakravsprocent som Europeiska centralbanken har meddelat. Till kassakravsbasen räknas inlåning (vid) och skuldebrev med en löptid på högst två år. Inlåning från andra kassakravsskyldiga räknas inte till kassakravsbasen. Kassakravet är för närvarande 1 % av kassakravsbasen. Kreditinstituten i OP Pohjola sköter sitt kassakrav genom OP Företagsbanken Abp. Kreditinstituten i OP Pohjola har bemyndigat OP Företagsbanken Abp att sköta hela OP Pohjolas kassakrav i Finlands Bank.



Not 16. Fordringar på kreditinstitut

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
På anfordran betalbara tillgodohavanden	281	151
Annan än på anfordran betalbar inlåning	697	566
Andra än på anfordran betalbara lån och övriga fordringar	9 509	10 037
Förlustreserv*	-1	-1
Fordringar på kreditinstitut totalt	10 486	10 753

*Förlustreserven specificeras i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



Not 17. Fordringar på kunder

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	26 930	26 234
Finansiella leasingfordringar*	2 473	2 408
Garantifordringar	0	0
Förlustreserv**	-221	-257
Fordringar på kunder totalt	29 181	28 385

*De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 22.

**Förlustreserven specificeras i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



Not 18. Derivatinstrument

Redovisningsprinciper

Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat, råvaruderivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde.

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House och Eurex Clearing Ag i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart (CCP). Som clearingmetod tillämpas settled-to-market (STM), varvid de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller erhålls dagligen förändringen i derivatens verkliga värde (variation margin) i kontanter. I STM-metoden har den dagliga betalningen avtalsbaserat definierats som slutlig betalning och som en del av derivatinstrumentens kassaflöden. Den dagliga betalningen redovisas via resultatet som förändring i verkligt värde. Då återstår inte någon annan förändring i det verkliga värdet av ett derivatinstrument än värderingsdifferensen mellan OP och CCP. Differensen bokförs i balansräkningen bland derivatinstrument under tillgångar eller skulder. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

Derivat som innehas för handel

I nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas bankrörelsens och gruppfunktionernas ränteintäkter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel. I den här posten presenteras också värdeförändringarna för derivat som i enlighet med principerna för riskhantering är ekonomiska säkringar, men på vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Upplupna räntor på derivat presenteras under derivatinstrument i balansräkningen. Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen redovisas som tillgångar i posten Derivatinstrument, tillgångar och de negativa i posten Derivatinstrument, skulder.

Säkringsinstrument

OP Företagsbanken har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan OP Företagsbanken skydda sig mot ränterisker, valutakursrisker och prisrisker genom att tillämpa säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Med säkringen av verkligt värde skyddas mot förändringar i det verkliga värdet på säkringsobjektet och med säkring av kassaflödet skyddas mot fluktuationer i det framtida kassaflödet. De riskkategorier som ska skyddas i OP Företagsbanken är ränteriskerna för verkligt värde och kassaflöde samt valutarisken.

Kontrakten behandlas inte i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 inte uppfyller kriterierna i standarden. OP Företagsbanken har också derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker i enlighet med riskhanteringsstrategin, men som inte uppfyller de här kriterierna eller som inte omfattas av säkringsredovisning. Dessa kallas ekonomiska säkringar, och de viktigaste av dem i OP Företagsbanken är säkring av ränterisken för strukturella finansiella skulder.

Säkringsredovisningen ska upphöra framåtriktat om säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in eller om säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning eller om identifieringen av säkringen hävs. I detta syfte är en ersättning eller en överflyttning av ett säkringsinstrument till ett annat säkringsinstrument inte förfall eller avveckling, om ersättningen eller överflyttningen är en del av företagets dokumenterade säkringstrategi. Säkringsinstrumentet varken förfaller eller avvecklas i det här sammanhanget, om derivatet till följd av författningar eller föreskrifter ersätts så att en eller flera clearingmotparter ersätter deras ursprungliga motpart och blir den nya motparten till var och en av parterna. I detta sammanhang är en clearingmotpart ett företag som fungerar som motpart för att effektuera en central motparts clearing.



Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet eller kassaflödet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver motsvarande förändringar hos det säkrade objektet helt eller delvis. Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentationen innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen samt det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumentet och den säkrade posten med varandra. Det finns ett ekonomiskt samband när det konstateras att säkringsinstrumentets och det säkrade objektets värde går i motsatta riktningar i samband med de underliggande tillgångarnas rörelser. Huruvida ett ekonomiskt samband finns, bedöms genom att både kvalitativt och kvantitativt granska om de kritiska villkoren för den säkrade posten och säkringsinstrumentet är likartade. Säkringen anses vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det verkliga värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den portfölj som utgör säkringsobjekt. Säkringskvoten för säkringsförhållanden identifieras genom att anpassa derivatinstrumentets nominella belopp till de säkrade posternas kapital. För portföljsäkringens del kan säkringskvoten också gälla bara en del av kapitalet, och säkringskvoten kan variera enligt företagets riskhanteringsmål.

Säkringsredovisning av verkligt värde

Säkringen av verkligt värde för ränterisken gäller enskilda långfristiga skulder med fast ränta (såsom centralbanksskulder, egna emissioner och vissa tidsbundna insättningar), enskilda obligationslåneportföljer och kreditportföljer samt enskilda krediter. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde enligt IAS 39 EU carve out-versionen tillämpas som skydd mot ränterisken för vissa skuld- och kreditportföljer med fast ränta och som skydd mot ränterisken för brukskonton och sparkonton med fast ränta och avistavillkor. En option om återbetalning i förtid som anknyter till en säkrad post orsakar sällan ineffektivitet vid de här säkringsförhållandena. Som säkringsinstrument används ställda och köpta ränteoptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar. En ställd option används som säkringsinstrument endast när optionens syfte är att upphäva en köpt option som anknyter till kreditens villkor.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde och förändringarna i verkligt värde hos den säkrade risken resultatförs. Balansräkningsrader där poster med säkrad risk ingår är Fordringar på kunder, Skulder till kunder och Skuldebrev emitterade till allmänheten.

Vid säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten i bankrörelsen i resultaträkningens räntenetto. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter, och den redovisas i räntenettet, och dess belopp specificeras i noterna.

När säkringsredovisningen upphör, ska en justering av det verkliga värdet som är hänförlig till den säkrade risken och som görs i det redovisade värdet för ett sådant säkrat finansiellt instrument på vilket effektivräntemetoden tillämpas, periodiseras i resultaträkningen vid förfall av det finansiella instrumentet. Justeringen periodiseras på basis av en omräknad effektiv ränta eller vid portföljsäkring på basis av en linjär metod. Om dock en säkrad post tas bort från balansräkningen i samband med att säkringen upphör, ska också den ackumulerade justeringen av det verkliga värdet genast resultatföras.

Säkringsredovisning av kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras ränte- och valuta kassaflödet från skuldebrevslån med rörlig ränta eller andra tillgångar och skulder med rörlig ränta. Dessutom används säkring av kassaflöde för att skydda framtida ränteflöden från kreditstocken enligt räntebindning. Som säkringsinstrument används främst ränteswappar och valutaterminer.

Derivatinstrument som har dokumenterats som kassaflödessäkring och som är effektiva i säkringen värderas till verkligt värde. Den effektiva säkringens andel av förändringen i verkligt värde tas upp bland övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den resultatförs i räntenetto. Ackumulerade förändringar i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs. Om det inte längre förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska de ackumulerade förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrument överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen



från eget kapital till resultatet. I fråga om återkallade säkringar upptas förändringarna i verkligt värde som en separat post i eget kapital, om det fortfarande förväntas att de säkrade kassaflödena förverkligas. Den här posten överförs till resultatet först när de säkrade kassaflödena har inverkan på resultaträkningen. Om det förväntas att kassaflödena har inverkan på flera rapporteringsperioder, periodiseras det ackumulerade beloppet linjärt på de aktuella perioderna.

Derivat totalt

Mn €	31.12.2025			31.12.2024		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	248 241	2 113	2 145	272 388	2 648	2 486
Central motpartsclearing (STM)	138 009	6	4	151 177	33	27
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 001	101	25	1 172	76	64
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	46 838	315	418	44 302	627	571
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	190	10	1	280	10	2
Central motpartsclearing (STM)	90	0	0	182	0	0
Råvaruderivat, varav	654	5	60	410	22	26
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav				56		
Central motpartsclearing (STM)						
Derivat totalt	296 924	2 544	2 647	318 607	3 383	3 150

Derivatens verkliga värde motsvarar det bokförda värdet, som omfattar de verkliga värdena på både derivat som innehas för handel och säkringsinstrument.



Derivat som innehas för handel

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner
Räntederivat	212 594	2 111	2 141	24 144	232 389	2 601	2 396	27 094
varav ekonomiska säkringar	864	10	2	234	2 603	12	56	621
OTC-optioner	48 926	782	777	24 144	54 460	984	912	27 094
OTC-futures och -ränteswappar, varav	163 574	1 330	1 365		177 780	1 618	1 484	
Central motpartsclearing (STM)	105 939	6	3		118 668	30	25	
Standardiserade ränteswappar	94	0	0		150	0		
Aktie- och indexrelaterade derivat	1 001	101	25		1 172	76	64	
varav ekonomiska säkringar	1 001	101	25		1 172	76	64	
OTC-swappar	1 001	101	25		1 172	76	64	
Valuta- och guldderivat	44 713	310	301	115	42 894	569	571	
varav ekonomiska säkringar	537	8	9		3	0	0	
OTC-optioner	232	1	1	115	399	1	1	
OTC-terminer och ränte- och valutaswappar	44 481	309	301		42 495	568	570	
Kreditderivat	190	10	1	10	280	10	2	76
varav ekonomiska säkringar	100	10	1		98	10	2	
OTC-kreditriskderivat, varav	190	10	1	10	280	10	2	76
Central motpartsclearing (STM)	90	0	0	10	182	0	0	76
Råvaruderivat	654	5	60		410	22	26	
varav ekonomiska säkringar	199		8		32		1	
OTC-terminer och swappar	558	5	60		374	22	26	
Standardiserade futures	96	0	0		35	1		
Övriga derivat					56			
Standardiserade övriga					56			
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	259 152	2 538	2 528	24 269	277 201	3 279	3 059	27 170



Derivatinstrument som omfattas av säkringsredovisning –
säkring av verkligt värde

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden enligt återstående löptid				Nominella värden enligt återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav	4 303	24 354	6 739	35 396	7 364	26 155	6 479	39 999
Central motpartsclearing (STM)	2 666	22 576	6 578	31 820	5 127	21 139	6 242	32 509
Valuta- och guldderivat, varav	1 004	516	278	1 798				
Central motpartsclearing (STM)								
Derivat totalt	5 307	24 870	7 018	37 195	7 364	26 155	6 479	39 999

Derivatinstrument som omfattas av säkringsredovisning –
säkring av kassaflöde

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden enligt återstående löptid				Nominella värden enligt återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav		100	150	250				
Central motpartsclearing (STM)		100	150	250				
Valuta- och guldderivat, varav	327			327	1 407			1 407
Central motpartsclearing (STM)								
Derivat totalt	327	100	150	577	1 407			1 407

Medelräntor för ränteswappar som utgör säkringsinstrument
– säkring av verkligt värde

Räntederivat	31.12.2025				31.12.2024			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
	Central motpartsclearing	0,488	0,908	1,624	1,127	0,855	2,127	1,106
OTC-räntederivat		3,090	2,890	2,964	-0,345	-0,318	3,009	-0,243
Räntederivat totalt	0,488	0,914	1,634	1,135	0,296	0,623	1,119	0,312



Medelräntor för viktiga valutor för ränte- och valutaswappar som utgör säkringsinstrument	31.12.2025				31.12.2024			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
AUD		2,440		2,440			2,440	2,440
GBP	1,380			1,380		2,318		2,318
HKD	2,880			2,880	3,000	2,880		2,958
JPY			1,746	1,746	0,700		1,300	0,831
SEK	4,450			4,450		4,450		4,450
NOK		4,089	4,786	4,427			4,334	4,334
USD		3,607		3,607		3,823	2,930	3,607

Medelräntor för ränteswappar som utgör säkringsinstrument – säkring av kassaflöde	< 1 år	31.12.2025			Totalt	< 1 år	31.12.2024		Totalt
		1–5 år	> 5 år	1–5 år			> 5 år		
Räntederivat									
Central motpartsclearing			2,222	2,222					
Räntederivat totalt			2,222	2,222					

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument	31.12.2025				31.12.2024			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Valutaderivat								
Valutaterminer								
Average EUR:AUD	1,741			1,741				
Average EUR:CHF					0,953			0,953
Average EUR:GBP	0,870			0,870	0,861			0,861
Average EUR:USD	1,171			1,171	1,020			1,020



Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

I tabellerna nedan presenteras uppgifter om poster på vilka säkringsredovisning av verkligt värde och kassaflöde tillämpas. Som säkringsinstrumentets värde upptas det kumulativa värde som utgör grunden vid beräkningen av ineffektivitet. Största delen av säkringsinstrumenten clearas via centrala motparter varje dag, och derivatets verkliga värde presenteras i balansräkningen kvittat mot dagligen betalda eller erhållna kontantbetalningar. De samtliga derivatens bokförda värde presenteras under punkten Derivat totalt i tabellen ovan.

Säkrad post 31.12.2025, mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Den säkrade postens bokförda värde inklusive upplupna säkringsjusteringar		Upplupna säkringsjusteringar för den säkrade posten		Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	Resultatförd ineffektivitet
		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk							
Obligationslån (FVOCI)	Investeringstillgångar	13 987		-437		-8	0
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	375		-7		10	0
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		8 557		-272	-116	-3
Skuldemissioner	Efterställda skulder		557		-3	-7	-1
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk							
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	3 223		-4		-2	0
Skulder till kreditinstitut	Skulder till kreditinstitut		8 601		-228	-72	



Säkrad post 31.12.2024, Mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Den säkrade postens bokförda värde inklusive upplupna säkringsjusteringar		Upplupna säkringsjusteringar för den säkrade posten		Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	Resultatförd ineffektivitet
		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk							
Obligationslån (FVOCI)	Investeringstillgångar	11 333		-453		247	-3
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	365		-17		19	5
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		11 296		-384	-222	2
Skuldemissioner	Efterställda skulder		1 089		-11	-30	0
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk							
Skulder till kreditinstitut	Skulder till kreditinstitut		7 438		-301	-167	
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	5 218		0		2	-1

Säkrad post 31.12.2025, mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden		Saldot för reserven för kassaflödessäkring	Resultatförd ineffektivitet
		Fortlöpande säkringar	Avslutade säkringar		
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk					
Inlåning	Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		1	-1	
Kortfristiga skulder	Skulder till kunder		0	0	
Kortfristiga skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		0	0	



Säkrad post 31.12.2024, Mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	Saldot för reserven för kassaflödessäkring		Resultatförd ineffektivitet
			Fortlöpande säkringar	Avslutade säkringar	
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk					
Inlåning	Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker				
Kortfristiga skulder	Skulder till kunder	0	0		
Kortfristiga skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten	1	0		

Säkringsinstrument 31.12.2025, mn €	Nominella värden	Värdet på säkringsinstrument		Förändring av värdet på säkringsinstrument, används som grund vid beräkning av ineffektivitet
		Positiv	Negativ	
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränte- och valutaswappar	24 378	509	-341	118
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränteswappar	7 658	19	-240	73
Ränteoptioner	3 128		0	1
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk				
Ränteswappar	250	0	-1	-1
Säkring av valutarisk				
Valutaterminer	325	0	0	1



Säkringsinstrument 31.12.2024, Mn €	Nominella värden	Värdet på säkringsinstrument		Förändring av värdet på säkringsinstrument, används som grund vid beräkning av ineffektivitet
		Positiv	Negativ	
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränte- och valutaswappar	24 739	590	-517	-5
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränteswappar	7 438	26	-320	157
Ränteoptioner	5 087		-1	2
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk				
Ränteswappar				9
Säkring av valutarisk				
Valutaterminer	1 407	0	-1	-1



Not 19. Investeringsstillgångar

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	14 895	12 176
Aktier och andelar	0	0
Totalt	14 895	12 176
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	390	227
Aktier och andelar	3	4
Totalt	393	232
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	2 339	1 827
Totalt	2 339	1 827
Investeringsstillgångar totalt	17 627	14 234



Not 20. Immateriella tillgångar

Redovisningsprinciper

Datasystem

Datasystemen värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för dataprogram och licenser är i regel 4 år och för övriga immateriella tillgångar 5 år.

Utgifter för utveckling av internt utarbetade datasystem aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången och att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De utgifter som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas provas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden. Datasystem tas bort från bokföringen när de har avskrivits klart. Anskaffningsutgifterna för datasystem omfattar endast sådana tillgångar för vilka anskaffningsutgifterna ännu inte i sin helhet har kostnadsförts som avskrivningar.

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Datasystem
Anskaffningsvärde 1.1.2025	40
Ökning	2
Anskaffningsvärde 31.12.2025	42
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2025	-37
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2025	-38
Bokfört värde 31.12.2025	5

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Datasystem
Anskaffningsvärde 1.1.2024	39
Ökning	3
Minskning	-1
Överföringar mellan poster	0
Anskaffningsvärde 31.12.2024	40
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	-38
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-1
Minskning	1
Överföringar mellan poster	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	-37
Bokfört värde 31.12.2024	3



Not 21. Materiella tillgångar

Redovisningsprinciper

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandeperioden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens bokförda värde endast, om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats.

De uppskattade nyttjandeperioderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Bilar	2–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

En tillgångs restvärde och nyttjandeperiod kontrolleras vid varje bokslut och vid behov justeras de i enlighet med förändringarna i förväntningarna på ekonomisk nytta. Materiella tillgångar tas bort från bokföringen när de har tagits ur bruk.

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns tecken på ett nedskrivningsbehov av tillgången. Om det finns sådana tecken, uppskattas återvinningsvärdet för ifrågakvarande tillgångspost. Oberoende av om sådana tecken finns eller inte, uppskattas återvinningsvärdet årligen för tillgångar i arbete, goodwill och immateriella tillgångar vars nyttjandeperiod är obestämbar (varumärken). Om en tillgångsposts bokförda värde är större än det återvinningsvärde som uppskattats i framtiden, redovisas den överskridande delen som en kostnad.

Återvinningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångsposten med avdrag för de utgifter som följer av försäljningen (nettoförsäljningspriset) eller bruksvärdet, om det är högre. Man strävar i regel efter att bestämma återvinningsvärdet via nettoförsäljningspriset på en tillgångspost. Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris, fastställs bruksvärdet för tillgångsposten. Bruksvärdet utgörs av nuvärdet av det framtida kassaflöde som tillgångsposten förväntas ge upphov till. Som diskonteringsränta används den ränta som fastställts före skatt och som beskriver marknadens uppfattning av pengarnas tidsvärde och de särskilda risker som ansluter sig till tillgångsposten. Nedskrivningsbehovet hos de tillgångsposter som enligt det som nämnts ovan har prövats årligen bestäms alltid via en kalkylering av bruksvärdet.

Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris för tillgångsposten och om tillgångsposten inte ger upphov till ett självständigt kassaflöde som är oberoende av andra tillgångsposter, fastställs nedskrivningsbehovet via den enhet, dvs. den rörelsegren eller ett företag som hör till rörelsegrenen, som genererar kassaflödet och till vilken tillgångsposten hör. I så fall jämförs de bokförda värdena av de tillgångsposter som hör till enheten med hela den kassagenererande enhetens återvinningsvärde.

En nedskrivning återförs, om en förändring har inträffat i omständigheterna och återvinningsvärdet har förändrats från nedskrivningens redovisningstillfälle. En nedskrivning återförs inte till ett belopp som är större än vad tillgångens bokförda värde skulle vara om nedskrivningen inte hade gjorts.



Mn €

31.12.2025 31.12.2024

Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Övriga materiella tillgångar	3	2
Nyttjanderättstillgångar	2	1
Materiella tillgångar totalt	5	4

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2025	1	0	2	3
Ökning		0	11	11
Minskning		0	-10	-10
Anskaffningsvärde 31.12.2025	1	0	3	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2025	0	0	0	-1
Tilikauden poistot		0	0	0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2025	0	0	0	-1
Nyttjanderätt*				2
Bokfört värde 31.12.2025	0	0	3	5

*Not 22. Leasingavtal



Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2024	1	0	2	3
Ökning		0	7	7
Minskning		0	-7	-7
Överföringar mellan poster			0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2024	1	0	2	3
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	0	0	0	-1
Tilikauden poistot		0	0	0
Minskning		0		0
Överföringar mellan poster			0	0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	0	0	0	-1
Nyttjanderätt*				1
Bokfört värde 31.12.2024	0	0	2	4

*Not 22. Leasingavtal



Not 22. Leasingavtal

Redovisningsprinciper

När ett avtal ingås bedömer OP Företagsbanken om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är fråga om ett leasingavtal som ska behandlas i enlighet med IFRS 16, om följande villkor uppfylls till alla delar:

- Avtalet baserar sig på rätten att bestämma över användningen av en identifierad tillgång, så att OP Företagsbanken har rätt att bestämma över användningen av tillgången under hela leasingperioden då OP Företagsbanken är leasetagare, och kunden eller företag som hör till dess koncern har rätt att bestämma över användningen av objektet då OP Företagsbanken är leasegivare.
- Rättigheterna och skyldigheterna samt avgifterna i anslutning till dem avtalas i ett avtal.
- Den tillgång som identifierats i avtalet kan användas endast av OP Företagsbanken då OP Företagsbanken är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Företagsbanken är leasegivare.

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leaseingskuld redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettet. De serviceavgifter som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Serviceavgifterna skiljs åt enligt nyttjanderättstillgångsslag.

OP Företagsbanken fastställer som leasingperiod för leasade avtal:

- avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner, eller
- enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska leasingtiden fastställas som uppsägningstid. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att verksamhetslokalerna utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.

- leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande avsluta och förnya sådana avtal, eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leaseingskulden använder OP Företagsbanken i regel leasetagarens marginella låneränta. Som marginell låneränta används den ränta som OP Företagsbanks centralbank noterar och med vilken centralbanken ger kredit till OP Pohjolas företag.

OP Företagsbanken tillämpar de undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. I de här leasingavtalen ingår bärbara datorer, mobiltelefoner samt mindre apparater och utrustning samt apparater och utrustning som leasats mot engångsavgifter.

OP Företagsbanken tillämpar standarden IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för en nyttjanderätt. OP Företagsbanken bedömer varje balansdag, om det finns någon indikation på att värdet av en tillgång har minskat. Om sådana indikationer finns, bedömer OP Företagsbanken tillgångens återvinningsvärde. En tillgång har minskat i värde när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

OP Företagsbankens leasingavtal utgörs främst av verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsutrustning.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens faktiska innebörd. Ett leasingavtal är ett finansiellt leasingavtal, om de risker och fördelar som förknippas med ägandet i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Annars är leasingavtalet



ett operationellt leasingavtal. Leasingavtalen klassificeras vid den tidpunkt då avtalet ingås. OP Företagsbanken har klassificerat alla tillgångar som leasats ut som finansiella leasingavtal.

Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland

ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod.

	2025			2024		
	Lokaler	och inventarier	Totalt	Lokaler	och inventarier	Totalt
Nyttjanderätter, mn €						
Bokfört värde 1.1	1	0	1	2	0	2
Ökning	1	1	1		0	0
Minskning	0	0	0		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0	0	0	0
Bokfört värde 31.12	1	1	2	1	0	1
Leasingskulder, mn €				31.12.2025	31.12.2024	
*Bokfört värde				2	1	
Avtalsenliga löptider						
< 1 år				1	1	
1–2 år				1	0	
2–3 år				0	0	
3–4 år				0	0	
< 4–5 år					0	
Över 5 år					0	
Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €				31.12.2025	31.12.2024	
Räntekostnader				0	0	
Avskrivningar av nyttjanderätter				-1	-1	
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde				-1	-1	
Kassautflöde för leasingavtal totalt				-2	-2	

*Not 28. Avsättningar och övriga skulder.



Finansiella leasingfordringar

OP Företagsbanken Abp finansierar i Finland lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra utrymmen med finansiell leasing. Dessutom leasar OP Företagsbankens filialer i Estland, Lettland och Litauen lösa anläggningstillgångar med finansiell leasing.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal		
< 1 år	830	756
1–2 år	641	665
2–3 år	482	448
3–4 år	309	306
< 4–5 år	157	174
över 5 år	167	200
Bruttoinvestering i finansiella leasingavtal	2 587	2 550
Ej intjänade finansiella intäkter (-)	-115	-142
Minimileasingavgifternas nuvärde	2 473	2 408
Minimileasingfordringarnas nuvärde		
< 1 år	789	708
1–2 år	615	633
2–3 år	466	429
3–4 år	299	294
< 4–5 år	151	167
över 5 år	153	177
Totalt	2 473	2 408
Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €		
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar	96	112



Not 23. Övriga tillgångar

Som övriga tillgångar redovisas bland annat betalningsförmedlingsfordringar, pensionstillgångar, förutbetalda kostnader, derivatfordringar (clearing via centrala motparter), CSA-fordringar för derivatinstrument samt värdepappersfordringar. Posten inkluderar även en realiserad position från handel med utsläppsrätter på 196 miljoner euro (155), som ingår på raden 'Övriga'. Affärsverksamheten med utsläppsrätter baserar sig på att erbjuda kunder möjlighet till handel med utsläppsrätter. Alla utsläppsrättsterminer inkluderar fysisk leverans. Utsläppsrätter och utsläppsrättsterminer som innehas värderas till verkligt värde via resultatet och förändringen i verkligt värde redovisas under poster som innehas för handel.

Mn €	Justerat	
	31.12.2025	31.12.2024
Betalningsförmedlingsfordringar	124	153
Pensionstillgångar	26	23
Förutbetalda kostnader	13	26
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	46	69
CSA-fordringar för derivatinstrument	173	371
Värdepappersfordringar	19	7
Övriga	243	201
Totalt	643	850



Not 24. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Redovisningsprinciper

Den uppskjutna skatteskulden räknas på alla temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det är sannolikt att beskattningsbar inkomst inflyter, så att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del

som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses.

Uppskjutna skattefordringar 31.12.2025

Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2025	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2025
Skuldebrev	24		-18		6
Säkring av kassaflöde	0		0		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	12	-11	0		1
Leasingavtal	0	0			0
Övriga temporära skillnader	2	1	2		5
Kvittats mot uppskjuten skatteskuld	-39				-12
Totalt	0	-11	-16	0	0

Uppskjutna skatteskulder 31.12.2025

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2025	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2025
Skattemässiga avsättningar	325				325
Skuldebrev	1		0		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	7	-2	0		5
Övriga temporära skillnader	1				1
Kvittats mot uppskjuten skattefordran	-39				-12
Totalt	295	-2	0		319
Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen (uppskjutna skattefordringar - uppskjutna skatteskulder)		-9	-16		



Uppskjutna skattefordringar 31.12.2024

Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2024	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skuldebrev	15		9		24
Avsättningar	0	0			
Säkring av kassaflöde	2		-2		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	12	0	0		12
Leasingavtal	0	0			0
Övriga temporära skillnader	3	0			2
Kvittats mot uppskjuten skatteskuld					-39
Totalt	31	-1	8		0

Uppskjutna skatteskulder 31.12.2024

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2024	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skattemässiga avsättningar	325				325
Skuldebrev	0		0		1
Förmånsbestämda pensionsplaner	6	0	1		7
Övriga temporära skillnader	1				1
Kvittats mot uppskjuten skattefordran					-39
Totalt	332	0	1		295
Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen (uppskjutna skattefordringar - uppskjutna skatteskulder)		-1	7		



Not 25. Skulder till kreditinstitut

Under skulder till kreditinstitut redovisas skulder till centralbanker och kreditinstitut. I not 14. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Skulder till kreditinstitut		
På anfordran betalbara		
Inlåning	6 506	4 556
Övriga skulder		0
Andra än på anfordran betalbara		
Inlåning	21 468	20 794
Övriga skulder	-229	-301
Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt	27 745	25 049

Andra än på anfordran betalbara tillgodohavanden inkluderar medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar (LCR-insättningar).



Not 26. Skulder till kunder

Under skulder till kunder redovisas på anfordran betalbar och annan än på anfordran betalbar inlåning. Balansposten skulder till kunder inkluderar även upplupen ränta. I not 14. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
På anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	13	14
Företag och offentlig sektor	15 811	14 892
Annan än på anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	1	0
Företag och offentlig sektor	1 162	2 254
Upplupen ränta på inlåning	14	5
På anfordran betalbara finansiella skulder		
Företag och offentlig sektor	4	6
Andra än på anfordran betalbara finansiella skulder		
Företag och offentlig sektor	2 718	2 215
Skulder till kunder totalt	19 722	19 387



Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Under skuldebrev emitterade till allmänheten redovisas obligationslån, efterställda obligationslån (SNP), bankcertifikat och företagscertifikat. I not 14. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Obligationslån till Senior Preferred-villkor*	9 000	11 139
Obligationslån till Senior Non-Preferred-villkor	3 621	3 566
Bankcertifikat		170
Företagscertifikat	4 579	4 451
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	17 199	19 326

*OP Företagsbanken Abp:s egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
	2025		2024	
Avstämning av förändringar i skulderna i kassaflöde från finansiering mot balansposter				
Balansvärde 1.1	19 326	1 444	24 062	1 414
Förändringar i kassaflöde från finansiering				
Ökningar i obligationslån	2 550		1 710	
Ökningar i bankcertifikat	323		401	
Ökningar i företagscertifikat	5 861		5 753	
Ökningar i debenturer		807		1
Ökningar totalt	8 733	807	7 865	1
Minskningar i obligationslån	-4 841		-4 627	
Minskningar i bankcertifikat	-493		-913	
Minskningar i företagscertifikat	-5 733		-7 503	
Minskningar i debenturer		-1 456		
Minskningar totalt	-11 066	-1 456	-13 043	
Förändringar i kassaflöde från finansiering totalt	-2 333	-649	-5 179	1
Värderingar	204	9	467	19
Upplupna räntor	2	7	-25	11
Balansvärde 31.12	17 199	811	19 326	1 444



Av OP Företagsbanken emitterade långfristiga skuldebrevslån, deras centrala villkor och verkliga värden på rapporteringsdagen

Mn €

Löptid	Preferensklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Gångse värde
14.01.2026	Senior Preferred	EUR	Fast 0,910%	20	20
14.01.2026	Senior Preferred	GBP	Fast 3,375%	401	414
21.01.2026	Senior Preferred	HKD	Fast 2,880%	72	74
16.02.2026	Senior Preferred	SEK	SES3 + 1,050%	46	46
24.03.2026	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,250%	500	499
01.07.2026	Senior Preferred	EUR	Fast 0,250%	50	49
04.09.2026	Senior Non-Preferred	GBP	Fast 1,375%	458	452
23.10.2026	Senior Preferred	SEK	Fast 4,454%	65	66
18.01.2027	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,600%	500	493
28.03.2027	Senior Preferred	EUR	EUB3 + 0,400%	500	501
18.04.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 4,125%	500	525
18.05.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 1,058%	10	10
19.05.2027	Senior Preferred	EUR	EUB3 + 0,400%	1 250	1 255
20.05.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 2,335%	30	30
25.05.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 1,873%	35	35
27.07.2027	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,625%	500	487
19.08.2027	Senior Preferred	SEK	SES3 + 0,920%	69	70



Löptid	Preferensklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Gängse värde
23.08.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 3,286%	50	51
08.10.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 1,000%	25	25
16.11.2027	Senior Preferred	EUR	Fast 0,100%	1 000	957
13.06.2028	Senior Preferred	EUR	Fast 4,000%	650	684
13.06.2028	Senior Preferred	SEK	SES3 + 0,470%	46	46
15.06.2028	Senior Preferred	USD	Fast 3,692%	51	51
16.06.2028	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,375%	500	474
23.10.2028	Senior Preferred	EUR	Fast 1,300%	10	9
07.12.2028	Senior Preferred	USD	Fast 3,901%	85	85
08.12.2028	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,375%	500	465
24.01.2029	Senior Preferred	EUR	Fast 1,310%	10	10
20.02.2029	Senior Preferred	EUR	EUB3 + 0,860%	75	75
06.03.2029	Senior Preferred	EUR	Fast 1,005%	19	18
25.05.2029	Senior Preferred	NOK	Fast 3,755%	76	77
25.05.2029	Senior Preferred	AUD	BBSW3 + 1,300%	37	38
27.05.2029	Senior Preferred	NOK	Fast 3,800%	17	17
10.07.2029	Senior Preferred	AUD	Fast 2,440%	112	105
17.07.2029	Senior Non-Preferred	USD	Fast 2,933%	43	41



Löptid	Preferensklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Gängse värde
12.11.2029	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,625%	500	456
15.11.2029	Senior Preferred	EUR	Fast 0,530%	10	9
27.11.2029	Senior Preferred	EUR	Fast 2,875%	500	502
07.12.2029	Senior Preferred	NOK	Fast 4,400%	101	101
23.05.2030	Senior Preferred	EUR	EUB3 + 0,920%	25	25
30.05.2030	Senior Preferred	EUR	Fast 2,900%	25	25
10.06.2030	Senior Preferred	SEK	SES3 + 0,750%	92	93
18.06.2030	Senior Preferred	EUR	Fast 2,875%	500	504
21.08.2030	Senior Preferred	EUR	Fast 1,700%	30	30
02.09.2030	Senior Preferred	JPY	Fast 1,385%	27	27
18.09.2030	Senior Preferred	EUR	EUB6 + 0,500%	25	26
18.11.2030	Senior Preferred	EUR	Fast 2,045%	50	47
27.01.2031	Senior Preferred	EUR	Fast 1,865%	10	9
24.03.2031	Senior Non-Preferred	EUR	Fast 0,750%	300	266
11.11.2032	Senior Preferred	NOK	Fast 5,010%	72	73
23.11.2032	Senior Preferred	EUR	Fast 4,148%	50	51
12.12.2033	Senior Preferred	EUR	Fast 1,706%	50	43
21.03.2034	Senior Preferred	EUR	Fast 3,068%	30	29



Löptid	Preferensklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Gångse värde
31.03.2034	Senior Preferred	EUR	Fast 3,015%	30	29
11.04.2034	Senior Preferred	EUR	Fast 3,000%	40	38
16.03.2035	Senior Preferred	EUR	Fast 1,400%	40	32
28.08.2035	Senior Preferred	NOK	Fast 4,600%	72	71
03.10.2035	Senior Preferred	NOK	Fast 4,700%	59	59
09.10.2035	Senior Preferred	EUR	EUB6 + 0,700%	40	39
20.11.2035	Senior Preferred	EUR	Fast 2,155%	30	25
27.11.2035	Senior Preferred	JPY	Fast 1,300%	14	12



Not 28. Avsättningar och övriga skulder

Redovisningsprinciper

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är osäkra. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås.

Under övriga skulder redovisas bland annat betalningsförmedlingsskulder, upplupna kostnader, CSA- och övriga skulder för derivat, pensionskulder, leverantörsskulder för köpta värdepapper, omvänd factoring och finansiella skulder för handel.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Avsättningar		
Förlustreserv för poster utanför balansräkningen	30	38
Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	1 572	928
Upplupna kostnader	55	53
CSA och övriga skulder för derivat	762	1 015
Pensionskulder	3	4
Leasingskulder	2	1
Leverantörsskulder för köpta värdepapper	12	8
Omvänd factoring	4	6
Finansiella skulder för handel	21	2
Övriga	87	85
Avsättningar och övriga skulder totalt	2 548	2 142



Förändringar i avsättningar

Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Totalt
1.1.2025	38		38
Utnyttjade avsättningar	-9		-9
31.12.2025	30		30

Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Totalt
1.1.2024	37	0	37
Ökning av avsättningar	1		1
Återföring av outnyttjade avsättningar		0	0
31.12.2024	38		38

Förmånsbestämda pensionsplaner

OP Företagsbanken Abp:s pensionsplaner har skötts via försäkringsbolag och pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö. De planer som gäller tilläggspensioner i pensionsstiftelsen och försäkringsbolag har behandlats som förmånsbestämda planer. Det lagstadgade pensionsskyddet, som har skötts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, har behandlats som en avgiftsbestämd plan.

Tilläggspensioner hos OP-Eläkesätiö och försäkringsbolag

OP-Eläkesätiö sköter det tilläggspensionsskydd som OP Företagsbanken har ordnat för sin personal. Pensionsstiftelsens syfte är att bevilja arbetstagare som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets ålderspension, invalidpension och sjukbidrag samt familjepension och begravningsbidrag till deras förmånstagare. Dessutom kan pensionsstiftelsen bevilja dem som hör till verksamhetskretsen rehabiliteringsförmåner. Det är frivilligt att ordna tilläggspensionsskydd. Pensionsstiftelsens tilläggspensionsskydd är i sin helhet fonderat.

Till OP-Eläkesätiös verksamhetskrets hör varje person som fyllt 20 år, som oavbrutet varit anställd i ett sådant anställningsförhållande som avses i ArPL hos en arbetsgivare som hör till pensionsstiftelsen, och vars anställningsförhållande börjat före 1.7.1991. Den tjänstgöringstid som berättigar till pension börjar från den tidpunkt då den anställda fyllt 23 år medan hen varit i arbetsgivarens tjänst. Med den pensionsgrundande lönen avses den pensionslön som baseras på ett och samma anställningsförhållande som beräknas

enligt APL, som gällde fram till 31.12.2006. Pensionsåldern för de personer som hör till OP-Eläkesätiös verksamhetskrets varierar mellan 60–65 år beroende på vilken persongrupp arbetstagaren enligt pensionsstiftelsens stadgar tillhör.

På nationell nivå följer tilläggspensionsstiftelsen lagen om tilläggspensionsstiftelser och tilläggspensionskassor. I och med detta ansluter sig den viktigaste risken i verksamheten till att den faktiska avkastningen på investeringstillgångarna blir mindre än minimiavkastningsmålet. Om risken realiseras flera år i rad leder det till debitering av försäkringspremier.

Dessutom ansluter sig OP-Eläkesätiös viktigaste aktuariella risker till ränte- och marknadsrisken, till systematisk livslängdsökning samt till inflationsrisken.

För placeringsverksamheten ansvarar pensionsstiftelsens styrelse, som godkänner pensionskassans placeringsplan för placeringen av dess tillgångar. Pensionsanstaltens ansvariga aktuarie upprättar årligen en prognos om utvecklingen i försäkringsavtalsskulden och pensionsutgifterna. På basis av prognosen beaktas i allokeringen av investeringstillgångarna de krav som försäkringsskulden ställer i fråga om betryggande placeringar, avkastning och likviditet samt pensionsstiftelsens risktäckningskapacitet.

Tilläggspensioner har ordnats också i livförsäkringsbolag. I regel har de försäkrade personerna rätt att gå i ålderspension vid 63 års ålder. Därtill har de försäkrade rätt till



invalidpension, och efter den försäkrades död har förmånstagarna rätt till begravningsbidrag och familjepension. Försäkringspremierna debiteras i enlighet med en pensionsålder på 65 år. Arbetsgivaren betalar den otäckta delen av pensionen allt i ett när en person går i pension vid den lovade pensionsåldern på 63 år. Förmånerna är bundna till ArPL-indexet. Arbetsgivaren debiteras årligen med en tillskottsavgift, om försäkringsbolagets indexgottgörelse är mindre än det index som ges för ersättningarna. Vid rapporteringen av pensionsutfästelser i enlighet med standarden IAS 19 ansluter sig de centrala riskerna till den förväntade inflationen och löneinflationen samt till räntenivån på balansdagen. Den viktigaste risken i dessa planer är inflationsantagandet, som via förhöjningsantagandet för ersättningarna påverkar pensionsförpliktelsen. Den ränta som använts påverkar inte bara pensionsförpliktelsen, utan även värdet av de tillgångar som motsvarar förpliktelsen så att effekten av eventuella förändringar på den redovisade nettopensionskulden eller nettopensionsfordran minskar. Vid rapporteringen av pensionsutfästelser i enlighet med standarden IAS 19 ansluter sig de centrala riskerna till den förväntade inflationen och löneinflationen samt till räntenivån på balansdagen. Den viktigaste risken i dessa planer är inflationsantagandet, som via förhöjningsantagandet för ersättningarna påverkar pensionsförpliktelsen. Den ränta som använts påverkar inte bara pensionsförpliktelsen, utan även värdet av de tillgångar som motsvarar förpliktelsen så att effekten av eventuella förändringar på den redovisade nettopensionskulden eller nettopensionsfordran minskar.



Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €	Förmånsbestämda pensionsplaner		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ingående balans 1.1	37	43	-56	-58	-19	-14
Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	0	0			0	0
Räntekostnad (-intäkt)	1	1	-2	-2	-1	0
Förvaltningskostnader			0	0	0	0
Totalt	1	1	-2	-2	0	0
Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i finansiella förväntningar	-2	-2			-2	-2
Erfarenhetsbaserade justeringar	-2	-3			-2	-3
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			2	1	2	1
Totalt	-5	-5	2	1	-3	-4
Övriga						
Arbetsgivarens inbetalningar			0	0	0	0
Utbetalda förmåner	-3	-3	3	3		
Totalt	-3	-3	2	2	0	0
Utgående balans 31.12	31	37	-53	-56	-22	-19
Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €					31.12.2025	31.12.2024
Nettotillgångar (-) (pensionsstiftelsen)					-25	-22
Nettoskulder (Försäkringsbolagens tilläggsplaner)					3	4
Nettotillgångar (-) (Försäkringsbolagens tilläggsplaner)					0	0
Nettoskulder totalt					3	4
Nettotillgångar totalt					-26	-23



Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Aktier och andelar	10	10
Obligationslån	0	8
Fastigheter	0	0
Placeringsfonder	38	32
Derivat	0	0
Övriga tillgångar	1	2
Totalt	50	52

I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Övriga fordringar på företag som hör till OP Pohjola	1	2
Totalt	1	2

Beloppet av premierna för förmånsbestämda pensionsplaner 2026 uppskattas till 0,3 miljoner euro. Durationen för den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen per 31.12.2025 var för pensionsstiftelsen 10,2 år och för övriga planer 10,3 år.

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats	31 december 2025		31.12.2024	
	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag
Diskonteringsränta, %	3,9	4,2	3,2	3,4
Framtida löneökningar, %	2,8	2,8	2,7	2,8
Framtida pensionsökningar, %	2,1	2,2	2,1	2,1
Personalomsättning, %	0,0	0,0	0,0	0,0
Inflation, %	2,0	2,0	1,9	2,0
Uppskattad återstående anställningstid i år	4,0	4,0	4,0	5,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år				
Män	22,9	22,9	21,4	21,4
Kvinnor	27,2	27,2	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år				
Män	25,4	25,4	23,7	23,7
Kvinnor	29,8	29,8	28,1	28,1



Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2025	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggpensionsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-1	-4,6	0	-7,0
Minskning med 0,5 procentenheter	1	5,1	0	7,8
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	1	4,9	0	62,6
Minskning med 0,5 procentenheter	-1	-4,7	0	-59,3
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	1	3,5	0	3,2
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-1	-3,3	0	-3,1

Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2024	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggpensionsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-1	-5,0	0	-7,2
Minskning med 0,5 procentenheter	2	5,5	0	8,1
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	2	5,3	0	56,2
Minskning med 0,5 procentenheter	-1	-5,0	0	-53,0
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	1	3,4	0	3,4
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-1	-3,3	0	-3,2



Not 29. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Debenturer	811	1 444
Efterställda skulder totalt	811	1 444

Debenturer

- Ett debenturlån på 11,1 miljarder japanska yen (motvärde i euro 60 miljoner), som är ett 10,5-årigt bullellån, förfaller 10.3.2036. Låneräntan är fast 2,042 %.
- Ett debenturlån på 500 miljoner euro, som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 28.1.2035. Låneräntan är fast 3,625 % p.a.
- Ett debenturlån på 2 600 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 240 miljoner), som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 3.3.2036. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 1,27 %.

Lånen 1–3 har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

OP Företagsbanken Abp har inga överträdelser av lånevillkoren beträffande kapital, ränta eller övriga villkor. Differensen mellan lånens nominella och bokförda värde beror på ränterisikvärderingen i säkringen av verkligt värde. Enligt lånevillkoren för samtliga lån har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet till parivärde i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital.



Not 30. Eget kapital

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Aktiekapital	428	428
Fonder		
Bundna fonder		
Överkursfond	524	524
Reservfond	164	164
Fond för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	-1	0
Värdering till verkligt värde	-24	-88
Fria fonder		
Fond för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Ackumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	3 396	3 135
Periodens vinst (förlust)	437	372
Eget kapital totalt	5 255	4 866



Aktiekapital

Antalet aktier förblev 319 551 415. Aktierna saknar nominellt värde. Aktiens bokföringsmässiga motvärde är 1,34 euro (inexakt värde). Alla aktier som emitterats är betalda till fullo.

Utdelningsförslag

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 131 000 000 euro, dvs. 0,41 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 306 341 897 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 678 738 917 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 4 010 119 753 euro i utdelningsbara medel.

För jämförelseperioden 2024 betalades 112 000 000,00 euro i utdelning, det vill säga 0,35 euro per aktie.

Fonder

Överkursfond

Fonden har bildats före de föreskrifter som gällde 1.9.2006. Poster som avsätts till fonden har varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet samt det belopp som har betalats för teckningsrätt som grundar sig på optionsrätt utöver aktiens motvärde. Överkursfonden kan nedsättas i enlighet med föreskrifterna för minskning av aktiekapitalet och överkursfonden kan användas för att öka aktiekapitalet. Den del av teckningspriset som överskrider det bokföringsmässiga motvärdet av de med optioner i september och november 2006 tecknade aktierna avsattes till överkursfonden, eftersom bolagsstämman beslut om optionsrätterna hade fattats innan den nya aktiebolagslagen trädde i kraft. I övrigt har överkursfonden efter 1.9.2006 inte längre kunnat utökas.

Reservfond

Reservfonden har bildats genom vinstmedel som avsatts till den under tidigare perioder och de kreditförlustreserver som överfördes till den 1990. Reservfonden kan användas för att täcka sådana förluster som det fria egna kapitalet inte räcker till för. Reservfonden kan också användas för att öka aktiekapitalet och den kan nedsättas liksom aktiekapitalet. Sedan 1.9.2006 har reservfonden inte längre kunnat utökas.

Fond för verkligt värde

I fonden finns förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De poster som redovisats i fonden realiserar i resultaträkningen då värdepapper överläts eller då en nedskrivning görs för värdepappret. Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en ökning av fonden för verkligt värde. I fonden har också redovisats det verifierade värdeförändringsnettot av räntederivat i säkringsredovisning av kassaflöde justerat med uppskjuten skatt. Värdeförändringarna resultatförs för den räkenskapsperiod under vilken de kassaflöden som är föremål för säkringen realiserar.



Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	-37	-2	-40
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		10	10
Uppskjuten skatt	8	-2	6
Utgående balans 31.12.2024	-88	0	-88

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-88	0	-88
Förändringar i verkligt värde	77	-1	76
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	2		2
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-16	0	-16
Utgående balans 31.12.2025	-24	-1	-25

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -32 miljoner euro (-110), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 6 miljoner euro (22). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under räkenskapsperioden till 2 miljoner euro (-2).

Övriga bundna fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder på basis av bolagsordningen eller stadgarna, där också fondernas syfte har fastställts.

Fond för inbetalt fritt eget kapital

De tillgångar som samlats in genom aktieemissionen 2009 bokfördes i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

Övriga fria fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder med stöd av bolagsstämmans beslut.

Ackumulerade vinstmedel

I de ackumulerade vinstmedlen ingår de skattemässiga avsättningar som överförts vid IFRS-övergången och vinsterna/(förlusterna) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner med avdrag för uppskjuten skatt.



Bundet och fritt eget kapital samt utdelningsbara medel

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Eget kapital		
Bundet eget kapital	1 091	1 028
Fritt eget kapital	4 164	3 838
Eget kapital totalt	5 255	4 866

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Utdelningsbara medel		
Fond för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Fond för verkligt värde	-25	-88
Vinstmedel, förmånsbestämda planer	-58	-60
Balanserade vinstmedel	2 160	1 900
Skattemässiga avsättningar som överförts vid övergången till IFRS	1 300	1 300
Räkenskapsperiodens resultat	437	372
Aktiverade utvecklingsutgifter	-5	-3
Utdelningsbara medel total	4 141	3 753



Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

Redovisningsprinciper

Nedskrivningar

Förväntade kreditförluster beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat (övriga än egetkapitalinstrument) samt låneåtaganden och finansiella garantiavtal utanför balansräkningen. Förväntade kreditförluster ska redovisas varje balansdag och de ska beskriva:

- ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall
- pengarnas tidsvärde och
- rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser på balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

Avtalen klassificeras i tre steg. De olika stegen beskriver hur en kredits kvalitet försvagats efter det första redovisningstillfället.

- Steg 1: avtal vars kreditrisk inte har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för 12 månader.
- Steg 2: avtal vars kreditrisk har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för hela löptiden.
- Steg 3: nödlidande avtal för vilka också beräknas ECL för hela löptiden.

Definition av fallissemang (default)

OP Företagsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang på avtalsnivå, medan den för företagskunderna tillämpas på kundnivå, vid behov med beaktande av kundgrupp. En kund klassificeras som

fallerande då det är osannolikt att kunden kommer att betala sina förpliktelser, till exempel då kunden har en fordran i indrivning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprids fallissemang till den fallerande gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (över 20 procent) av en privatkunds exponering är fallerade. Dessutom är ett avtal fallerande senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

Kundens fallissemang upphör då det inte längre uppfyller kriterierna för fallissemang och den efterföljande provotiden på 6–12 månader har löpt ut.

Definitionen av fallissemang baserar sig på artikel 178 i Europaparlamentets och rådets förordning EU nr 575/2013 (CRR) samt Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06).

Definition av nödlidande (non-performing) exponering

Definitionen av nödlidande exponering omfattar utöver exponeringarna enligt den tidigare tillämpade definitionen av fallissemang även provotiderna för nödlidande exponeringar med anstånd innan de kan klassificeras som presterande (performing). Nödlidande exponering definieras i enlighet med artikel 47a i tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013. OP Företagsbanken använder nödlidande exponering som ett kriterium för klassificering enligt nedskrivningssteg 3.

Dessutom omfattas avtal som vid det första redovisningstillfället beviljats som kreditförsämrade alltid under hela löptiden av beräkningen av förväntad förlust (POCI).



Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsspecifikt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydande ökning i kreditrisken bedöms avtalsspecifikt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. De kvalitativa kriterierna för en betydande ökning i kreditrisken och därmed överföring till nedskrivningssteg 2 som gäller för alla avtalstyper är att avtalet har beviljats anståndsåtgärder eller har markerats för upptagning på bevakningslistan av systemet för tidig varning.

OP Företagsbanken har för att fastställa betydande ökning av kreditrisken inkluderat relativa och absoluta tröskelvärden och beaktat alla väsentliga och verifierbara uppgifter.

En kvantitativ förändring bedöms under hela löptiden med PD-tal (PD-kurva) utifrån en relativ förändring. Ursprunglig PD-kurva för hela löptiden beräknas vid den tidpunkt då krediten beviljats med beaktande av makroekonomiska faktorer. Efter det fastställs den naturliga godtagbara variationsbredden för när kreditrisken inte anses ha ökat betydligt under lånets återstående löptid. En godtagbar variationsbredd har modellerats separat för privatkunder och företagskunder. Resultatet är en s.k. tröskelvärdeskurva, som man varje balansdag jämför med PD-kurvan för den del av löptiden som då återstår: om tröskelvärdet överskrids, har kreditrisken ökat betydligt och för krediten redovisas en kreditförlust som beräknats för kreditens hela löptid. Utöver den här gränsen för relativ förändring krävs att det skett en försämring i ratingklassen från det första redovisningstillfället för att övergången till beräkning av ECL för hela löptiden inte ska ske enbart på grund av tid.

Utöver de kriterier som nämns ovan har kreditrisken för en finansiell tillgång ökat betydligt efter det första redovisningstillfället i alla avtalstyper (s.k. backstop-kriterier) om

- Annualiserade PD har mer än tredubblats från den ursprungliga. Annualiserade PD måste dock vara över 0,3 procent. Därför tillämpas här ett s.k. antagande om låg kreditrisk som standarden IFRS 9 tillåter.

- Avtalsenliga betalningar är förfallna till betalning med mer än 30 dagar.

OP Företagsbanken följer regelbundet upp hur effektivt de ovan nämnda kriterierna upptäcker att kreditrisken ökat betydligt innan de avtalsenliga betalningarna har varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. Därtill kontrolleras att avtalen i regel inte övergår direkt från nedskrivningssteg 1 till nedskrivningssteg 3. Vid behov kalibreras beräkningssättet för den relativa förändringen om.

Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtalsspecifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden. För de största företagsexponeringarna som är på bevakningslistan och som omfattas av expertklassificering, och där exponeringarna i regel befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-beräkningen, används dessutom den kassaflödesbaserade ECL-beräkningsmetoden som baseras på expertbedömningar.

PD/LGD-metoden

Beräkningen av förväntade kreditförluster bygger på kreditriskmodeller som utvecklats portföljspecifikt:

- Övriga hushållsexponeringar
- Exponeringar mot SME-företagskunder
- Exponeringar mot storföretagskunder

De förväntade kreditförlusterna beräknas för varje avtal med modellerade riskparametrar och formeln $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$ för alla portföljer och de beskriver förväntningarna av framtida kreditförluster på balansdagen. PD prognostiserar sannolikheten för fallissemang i enlighet med definitionen för fallissemang ovan. LGD prognostiserar förlustandelen vid fallissemang, och den påverkas bl.a. av beloppet och typen av säkerheter och olika garantier. EAD prognostiserar exponeringsbeloppet vid fallissemang medräknat den exponering som ingår i balansräkningen (kapital och upplupen ränta) samt det förväntade utnyttjandet av poster utanför balansräkningen vid fallissemang. ECL-beräkningen tar dessutom hänsyn till förväntningarna på återbetalning i förtid.

Vid ECL-beräkningen används tre olika scenarier: bas, stark och svag. Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas per år i varje scenario under beaktande av de makroekonomiska faktorer som beskriver de modellerade fenomenen och prognoserna för de ekonomiska utsikterna. De årliga ECL-talen diskonteras till balansdagen, och med talen för de olika scenarierna beräknas ett ECL som viktats med sannolikheter. Som diskonteringsfaktor används avtalets effektiva ränta eller en uppskattning av det. Avtalets återstående löptid är begränsad till högst 30 år i beräkningarna.



I LGD-modellen som introducerades Q2/2025 för exponeringar mot små och medelstora företag beaktas kreditens säkerhetsposition och garantier samt faktorer som påverkar kundens sannolikhet för återhämtning. Vid beräkningen av säkerhetsgraden används säkerhetslagsspecifikt estimerade värderingskoefficienter (s.k. haircut). Separata modeller har tagits fram för icke-fallerade och fallerade exponeringar. Modellerna har i praktiken samma uppbyggnad och metoder. Modellen för fallerade exponeringar beaktar i sina prognoser dessutom tiden i fallissemang och indrivningsprocessens skede. Den ekonomiska situationen och framtidsutsikterna har beaktats genom bostadsprisindexet och BNP.

Modellen för förlustandelen vid fallissemang (lifetime LGD) för övriga avtal med privat- och företagskunder består av tre komponenter:

- sannolikheten för återhämtning från fallissemang
- återbäring från skulder med säkerhet
- återbäring från skulder utan säkerhet.

För exponeringar mot privatkunder har sannolikheten för återhämtning från fallissemang estimerats på produktkategorinivå, medan estimaten för exponeringar mot företagskunder är branschspecifika. Återbäring från skulder med säkerhet beskriver en hur stor del av det återstående exponeringsbeloppet som täcks av kassaflöden från säkerheter. Återbäring från skulder med säkerhet beräknas med hjälp av värderingsavdrag för säkerheter (s.k. "haircut"). Värderingsavdragen har estimerats genom att säkerhetslagsvis jämföra säkerheternas realiseringspriser i förhållande till deras verkliga värden och med beaktande av de direkta kostnader som uppkommer av att en säkerhet tas i besittning och säljs. Slutligen har det till värderingsavdragsestimaten lagts en försiktighetsmarginal på grund av de osäkerheter som är förknippade med säkerhetsdata och estimeringen. Återbäring från skulder utan säkerhet beskriver de kassaflöden som har estimerats på produktkategorinivå för det återstående exponeringsbelopp som inte täcks av återbäring från skulder med säkerhet.

Estimaten för återbäringen från skulder utan säkerhet och återhämtningsandelen i nedskrivningssteg 3 är tidsberoende, så att de minskar då fallissemangs- eller återvinningstiden ökar.

De makroekonomiska faktorerna och prognoserna för dem påverkar alla tre komponenter.

Exponeringarna vid fallissemang för ett avtals hela löptid (lifetime EAD) består beroende på produkttyp av avtalsenliga kassaflöden, förväntad utnyttjandegrad, sannolikheten för återbetalning i förtid samt en löptidsmodell.

Hur avtals giltighetstid fastställs

Ett avtals giltighetstid består för krediter av avtalets löptid som beaktar de låneamorteringar som följer av betalningsplanen. Revolverande krediter (t.ex. kreditkort) utgörs av avtal som gäller tills vidare. För dem har upprättats modeller med en förväntad löptid. Löptiden i modellen beror på produkttyp och ratingklass.

Modellen för förtida betalning tillämpas på alla exponeringar i kreditportföljen som har förtida betalningar (exkl. fallerade). Modellen har utvecklats separat för hela och partiella förtida betalningar. Modellen minskar inte den avtalsenliga löptiden, utan beaktas som en del av avtalets EAD. Modellen för förtida betalning har segmenterats utifrån avtalets produkttyp och kundgrupper med liknande riskprofil. Beroende på segment beaktas i prognosen bland annat kreditens ålder, den återstående löptiden, kundens kreditklass samt räntenivån. Den ekonomiska situationen och framtidsutsikterna har beaktats genom 12 månaders Euribor.

För kreditlöften, bankgarantier och revolverande krediter beaktas i steg 3 tilläggsuttag efter fallissemang med CCF-faktorn.

Framtidsinriktad information

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Pohjolas ekonomer uppdaterar de makroekonomiska scenarierna kvartalsvis, och de är desamma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska planering. De makroekonomiska prognoserna omfattar 2–3 år av bastrenden för de ekonomiska scenarierna. Efter det konvergerar scenariot mot långsiktig ekonomisk jämvikt. I långsiktig jämvikt beräknas BNP och en del av de övriga variablerna enligt produktionsfunktionsmetoden. De alternativa scenarierna kring bastrenden beräknas enligt en vektorautoregressiv modell, där man utifrån variablernas sammansatta sannolikhetsfördelning avgör trenderna för respektive variabel med önskade sannolikheter. Variablernas sannolikhetsfördelning baserar sig på historiska ekonomiska chocker och korrelationer mellan variabler. Då de alternativa scenarierna beräknas beaktas även prognosfel i OP Pohjolas ekonomiprognos. De scenarier som används är tre: bas, stark och svag. De makroekonomiska faktorer som använts är: BNP-tillväxten, arbetslöshetsgraden, ökningen i investeringar, inflationen, förändringen i inkomstnivån, 12 mån. Euribor och 3



mån. Euribor samt realräntan som beräknats utifrån den. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

Makroekonomiska prognoser och ESG

I makroekonomiska scenarier beaktas sådana effekter på ekonomin som beror på klimatförändringarna samt på ekonomisk förändring och anpassning i anknytning till dem. De ekonomiska effekterna har uppskattats i en beräkning av makrosценарier där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035. I det här scenariot är Finlands BNP-tillväxt i flera års tid i genomsnitt 0,3 procentenheter långsammare än basscenarioet. Beräkningen kan dock överestimera den ekonomiska tillväxtens inbromsning, om ekonomins anpassningsförmåga visar sig vara bättre än normalt. Därför ingår den negativa effekten i det svagare scenariot.

Bedömningarna av klimatförändringarnas ekonomiska effekter kommer att preciseras allt eftersom det samlas sådana nya forskningsdata om effekterna som kan tillämpas på scenarieberäkningarna för den tidsperiod som de avser.

Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på expertbedömningar är företagsmotparter på bevakningslistan som omfattas av R-ratingmodellen och vars exponeringar i regel hamnat i steg 2 eller 3 för ECL-beräkningen. Expertbedömningarna upprättas i samband med rating- eller kreditbeslut.

Den framtidsinriktade information som ska utnyttjas vid beräkningen utgör en del av den kreditvärdighetsbedömning och den ratingframställan som kreditanalytikern upprättat för företaget. I dem ska man ta ställning till hur affärsverksamheten, marknaden, konkurrensläget och det förväntade kassaflödet kommer att utveckla sig. I beräkningen beaktas också scenarier som beskriver förändringar i de makroekonomiska variablerna (stark, bas och svag), och kundens viktade förväntade kreditförlust beräknas utifrån dem. Då scenarierna byggs upp utnyttjar man de scenarier som använts i PD/LGD-modellen.

Då en kund som omfattas av kundspecifik ECL-beräkning utifrån expertbedömning inte längre uppfyller kriterierna för fallissemang, och kunden i samband med ratingprocessen har identifierats och klassificerats som en "icke nödlidande" motpart, omfattas kunden inte längre av den här metoden. Kunden börjar i stället omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt den normala PD/LGD-modellen.

Nedskrivningar av skuldebrev

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat resultatförs och justerar fonden för verkligt värde.

OP Företagsbanken använder den ratingbaserade modellen för att beräkna den förväntade förlusten för skuldebrev.

I modellen används köpposters ratingar för såväl förvärvstidpunkten som rapporteringstidpunkten och de konverteras till PD-tal. I första hand används medelvärden för externa ratingar, i andra hand interna ratingar då externa ratingar inte finns.

PD-talen motsvarar de historiska fallissemang som realiserats för varje ratingklass enligt tidsperiod från den tidpunkt då ratingen fastställts. De historiska data som de korrelationer som fastställts baserar sig på är omfattande och härstammar från en lång tidsperiod. LGD motsvarar också det historiska utfall som undersökts enligt placeringsslag/säkerhetsslag (senioritet, covered bond-status). De värderas inte separat enligt emittent eller placering, med undantag av fallerande exponeringar, på vilka det också är möjligt att tillämpa expertbedömning. Eftersom externa ratingar i stället för PD mäter den totala kreditrisken (ECL), inverkar LGD i deras fall endast på hur ECL fördelas mellan PD- och LGD-komponenterna.

Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg

Till steg 2 överförs placeringar, vars PD för ett år har fördubblats i den grad att förändringen räknat i procentenheter är minst 0,2, har beviljats anståndsåtgärder eller vars betalningar varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. I steg 3 klassificeras placeringar i anslutning till emittenter som fallerat, om betalningarna varit förfallna till betalning i mer än 90 dagar eller om kunden är en problemkund.

Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

En stor del av de produkter som OP Företagsbanken tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av livscykeln. Till exempel omfattar revolverande krediter, såsom konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Företagsbanken säljpart i olika garantier såsom finansieringsgarantier samt andra handelsgarantier eller myndighetsgarantier, på vilka tillämpas reglerna för nedskrivning enligt standarden IFRS 9. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal ska det datum då OP Företagsbanken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet anses vara dagen för det första redovisningstillfället vid tillämpningen av nedskrivningskraven. Därmed beaktas



vid beräkningen av den förväntade förlusten endast poster som binder OP Företagsbanken.

För de här posterna beräknas den förväntade förlusten med samma principer som för krediter. En betydlig ökning av kreditrisken bedöms på samma grunder. För sådana produkter modelleras EAD, som förutser exponeringsbelopp vid fallissemang. I den ingår såväl utnyttjandegraden som konverteringsfaktorn. Dessutom tillämpas en löptidsmodell på de avtal som gäller tills vidare. I modellen beaktas de fall där OP Företagsbanken har en avtalsenlig möjlighet att kräva återbetalning och ta tillbaka det outnyttjade åtagandet, men det begränsar inte exponeringen för kreditförluster till avtalets avtalsenliga uppsägningstid.

Redovisning av förväntade kreditförluster

I regel redovisas för förväntade kreditförluster en förlustreserv som avdrag på lånets bokförda värde på ett separat konto. Då det är fråga om låneåtaganden och finansiella garantiavtal, redovisas förlustreserver som avsättningar. Om en produkt omfattar både en lånedel (dvs. en finansiell tillgång) och en outnyttjad låneåtagandedel (dvs. ett låneåtagande) och OP Företagsbanken inte kan identifiera de förväntade kreditförlusterna för låneåtagandedelen separat från de för den finansiella tillgångsdelen, ska förväntade kreditförluster på låneåtagandet redovisas tillsammans med förlustreserven för den finansiella tillgången.

Extra avsättningar för nedskrivningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay)

I situationer där någon extern faktor förändras mycket snabbt (exempelvis vid globala kriser såsom pandemier eller krig, eller vid en uppgång i Euribor räntorna), kan OP Företagsbanken göra en ECL-avsättning som baserar sig på ledningens bedömning. Avsättningen är tillfällig och gäller tills de riskparametrar som används i ECL-beräkningen har uppdaterats för att reflektera den förändrade situationen. I OP Företagsbanken används både så kallat post-model adjustment management overlay, som gäller förlustreservens belopp, och management overlay-koefficienter som ingår i riskparametrarna, t.ex. i PD. På sådana extra avsättningar för nedskrivningar som gjorts på basis av ledningens bedömning tillämpas stränga uppföljningskriterier och de rapporteras till den högsta ledningen kvartalsvis.

Övriga uppskattningar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster

Vid ECL-beräkningen använder OP Företagsbanken också uppskattningar av olika slag som har inverkan på ECL-beloppet, bl.a:

- Säkerhetens verkliga värde som uppskattats utifrån säkerhetens geografiska läge och andra faktorer
- Korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- Olika antaganden och expertbedömningar som använts i modellerna
- Fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- Val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- Val av estimatmetod för ECL-modellernas parametrar
- Fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter)

Bortskrivning

En bortskrivning av en slutlig kreditförlust är ett borttagande från balansräkningen. Om det inte finns några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång helt eller delvis, redovisas den slutliga kreditförlusten genom att direkt minska dess redovisade bruttovärde.

Ett lån bortskrivs delvis från balansräkningen då:

- ett betalningsprogram för skuldsanering eller företagssanering har fastställts och inga andra parter eller egendom som kan realiserats anknyter till krediten.

Ett lån bortskrivs helt från balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammanträde har hållits eller då boförvaltaren har meddelat att ingen utdelning fås, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.



Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Förväntade kreditförluster beräknas på fordringarna värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (placeringar i obligationslån). I OP Företagsbanken består fordringarna av krediter, revolverande krediter (till exempel konton med kredit), leasing- och factoringfordringar. Dessutom beräknas de förväntade kreditförlusterna på poster utanför balansräkningen såsom kreditlöften, finansieringslimiter och bankgarantier. Skuldebrev utgör däremot placeringar i obligationslån. Över de förväntade kreditförlusterna redovisas en förlustreserv i balansräkningen eller, då det är fråga om skuldebrev, i övrigt totalresultat. Många faktorer inverkar på beloppet av de förväntade kreditförlusterna, bl.a. exponeringsbeloppet, exponeringens löptid, kundens rating och säkerhetens värde samt den framtidsinriktade informationen.

I följande tabell redovisas de fordringar som är exponerade för kreditrisker och för vilka den förväntade kreditförlusten beräknas. I den beskrivs exponeringarna i och utanför balansräkningen också det högsta beloppet av exponeringarna för kreditrisker utan att beakta säkerheter eller andra kreditförstärkande poster. Exponeringar utanför balansräkningen motsvaras av det exponeringsbelopp eller garantibelopp som binder banken och som multiplicerats med konverteringsfaktorn ("CCF").



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 3*		Exponeringar totalt
				Totalt		
31.12.2025, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbanken	26 187	2 759	215	2 974	456	29 618
Fordringar på kunder totalt	26 187	2 759	215	2 974	456	29 618
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbanken	3 710	99	13	111	4	3 824
Uttagsmån och limiter totalt	3 710	99	13	111	4	3 824
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbanken	2 760	126	26	152	24	2 936
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 760	126	26	152	24	2 936
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	16 817	95		95		16 912
Skuldebrev totalt	16 817	95		95		16 912
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 473	3 079	253	3 333	484	53 290

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 28 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3****	Förlustreserv totalt
31.12.2025, mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbanken	-40	-61	-5	-66	-115	-222
Fordringar på kunder totalt	-40	-61	-5	-66	-115	-222
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbanken	-3	-8	-3	-11	-15	-30
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-8	-3	-11	-15	-30
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-45	-71	-8	-79	-130	-253

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 19 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2025

	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
Mn €		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbanken	32 657	2 984	253	3 238	484	36 378
Förlustreserv						
Företagsbanken	-44	-70	-8	-78	-130	-252
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbanken	-0,10	-2,30	-3,10	-2,40	-26,90	-0,70
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	32 657	2 984	253	3 238	484	36 378
Förlustreserv totalt	-44	-70	-8	-78	-130	-252
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,10	-2,30	-3,10	-2,40	-26,90	-0,70
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	16 817	95		95		16 912
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-0,97		-0,97		-0,01
Skuldebrev totalt	16 817	95		95		16 912
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-0,97		-0,97		-0,01



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3*	Exponeringar totalt
31.12.2024, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbanken	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbanken	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	3 542	54	0	55	10	3 607
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbanken	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 638	134		134	32	2 804
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	45 353	2 848	290	3 138	601	49 092

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 34 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3****	Förlustreserv totalt
31.12.2024, mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbanken	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Fordringar på kunder totalt	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbanken	-3	-16		-16	-20	-38
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-16		-16	-20	-38
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Totalt	-40	-83	-6	-89	-170	-300

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 11 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2024

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbanken	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv						
Företagsbanken	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbanken	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv totalt	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03



I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2025 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2025	31 643	3 014	598	35 255
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 296	1 157		-139
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-41		36	-5
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	303	-328		-25
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-191	178	-13
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	18		-22	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		43	-49	-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 479	192	37	7 707
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 691	-522	-236	-6 449
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	242	-126	-53	63
Bortskrivningar	0	0	-4	-5
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2025	32 657	3 238	484	36 378

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 201 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning (management overlay).



Förändringar i förlustreserven under räkenskapsperioden

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2025 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €				
Förlustreserv 1.1.2025	39	88	168	296
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	9		7
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	8
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-6		-5
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	13	9
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-7	-7
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-15	-13
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	17	7	17	42
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-10	-24	-45	-79
Förändringar i riskparametrar (netto)	-6	8	-4	-3
Förändringar i modellantaganden och metodologi	4	-2	-4	-1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-3	-3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	4	-10	-38	-44
Förlustreserv 31.12.2025	44	78	130	252

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 79 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2025, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning. Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månads fördröjning under 2025 och via steg 2. Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftast en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer, medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. I

synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3. Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9. OP Företagsbanken kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 15 (16) miljoner euro 31.12.2025.

Som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna färdigställdes i slutet av 2025 en ny modell för sannolikheten för fallissemang hos storföretag (IFRS9 PD) och en kvantitativ SICR-modell (Significant Increase in Credit Risk, SICR). Målet är att implementera modellen i systemen under Q1/2026, men effekterna på den nuvarande



kreditstocken har beaktats redan Q4/2025 i form av ledningens extra avsättning på totalt 11,6 miljoner euro. Grunden för den extra avsättningen var säkerställande av att effekterna beaktas i rätt tid även om den tekniska implementeringen sker först senare. Avsättningen visas på raden Förändringar i modellantaganden och metodologi i tabellen ovan.

Den nya IFRS9 PD-modellen förbättrar estimeringen och gör att konjunktursvängningar kan beaktas ännu noggrannare än förr vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Framtidsblickande information tas med genom att använda förändringen av BNP och investeringar samt när det gäller kommersiella fastigheter förändringen av bostadsprisindexet.

Under Q3/2025 introducerades som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna en ny modell för förtida betalning för alla andra krediter än bolån och andelsbankernas konsumentkrediter. Målgruppen för den nya modellen för förtida betalning har utökats till att utöver skuldebrevslån omfatta också andra exponeringar i kreditportföljen (t.ex. leasingfinansiering och avbetalningsfinansiering) som har förtida betalningar. Den nya modellen beaktar även partiella förtida betalningar. Modelländringen minskade de förväntade kreditförlusterna med 9,4 miljoner euro.

Som en del av utvecklingen och upprätthållandet av kreditriskmodellerna i fråga om exponeringar mot små och medelstora företagskunder infördes under Q2/2025 en ny modell för förlustandelen vid fallissemang (Loss Given Default, LGD). Den används för beräkning av förväntade kreditförluster. Den nya modellen skiljer sig från den tidigare genom att den har en annan struktur och andra riskfaktorer och förutser den ekonomiska miljön på ett annat sätt. Effekterna av ändringen av modellen varierade beroende på affärsområde och rapporteringssegment. Totalt minskade de förväntade kreditförlusterna i OP Företagsbanken med 4,2 miljoner euro, vilket förklaras av förändringarna i metoderna samt av kalibreringsnivån.

Kreditklassificeringsmodellen för OP Företagsbankens privatkunders konsumentkrediter uppdaterades under Q1/2025, vilket ökade de förväntade kreditförlusterna med 5,3 miljoner euro.

Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad Q4/2025.

Under Q3/2024 gjorde OP Företagsbanken ursprungligen en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen uppdaterades under Q3/2025 till 3,7 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes det också en parameterspecifik extra avsättning på 3,2 miljoner euro som beaktar den ökning som skett inom nödlidande fordringar på senare år och den högre sannolikhet för fallissemang som observerats till följd av ökningen. Det gjordes även en extra avsättning på 4,0 miljoner euro för att beakta klimat- och miljörisker. Dessa avsättningar uppdaterades under Q3/2025 till 3,4 och 0,1 miljoner euro. Alla dessa avsättningar, totalt 7,2 miljoner euro, upplöstes Q4/2025 och ersattes med en justering av PD- och LGD-riskparametrarna, vilket ökade ECL med totalt 3,7 miljoner euro Q4/2025. Riskparametrarna höjdes med produkt- och branschspecifika koefficienter som varierade mellan 1 och 1,9.

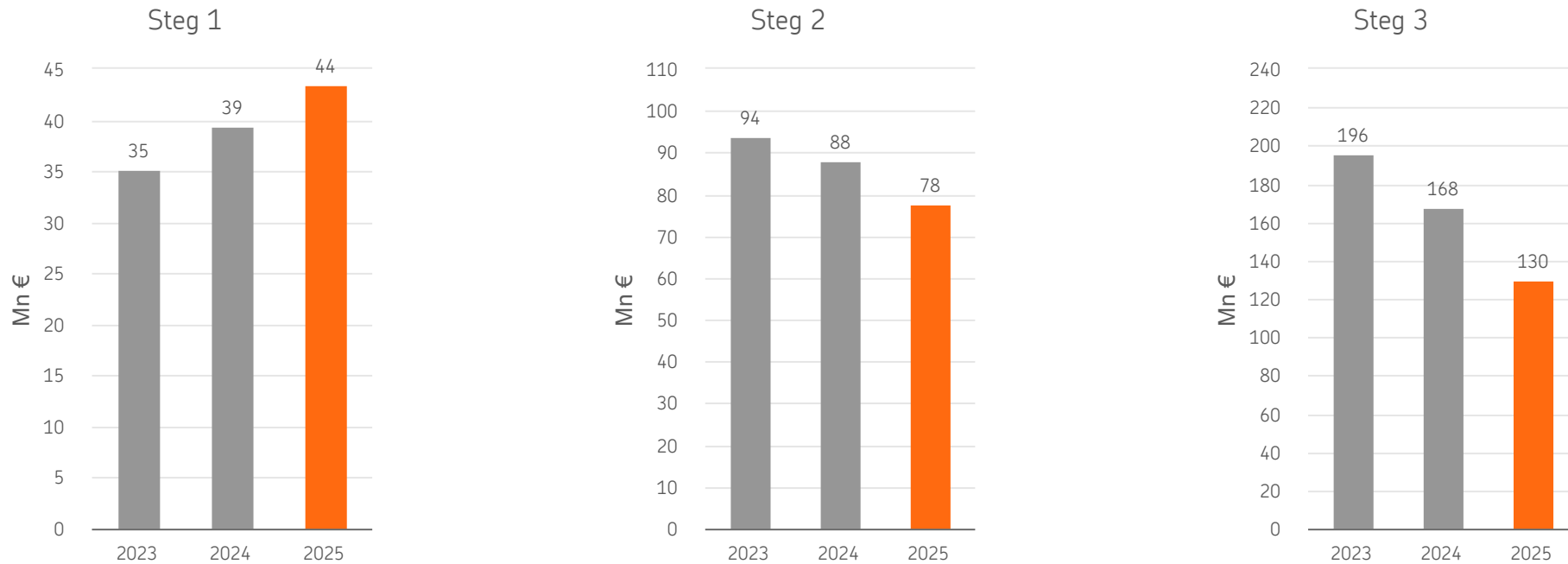


I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2025.

Förlustreserv 31.12.2025, mn €	OP Företags- banken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	231
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Effekt av modellanpassningar (PMA) som införts i riskparametrarna	4
Effekt av den nya PD- och SICR-modellen för storföretag som implementeras Q1/2026 på den nuvarande kreditstocken	12
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	20
Rapporterad förlustreserv totalt	252



I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar en minskning i steg 3 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster och återbetalningen av fordringar i steg 3.



Vid beräkningen av förväntade kreditförluster uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. De förväntade kreditförlusterna beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det sista kvartalet 2025 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.



	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Skuldebrev, mn €				
Förlustreserv 1.1.2025	1	1	2	4
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	-2	-2
Förlustreserv 31.12.2025	1	1		2

Förändringar i förlustreserven under 2024

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2024 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 318	1 216		-102
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-65		51	-14
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	728	-750		-22
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-98	79	-19
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	16		-17	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		22	-28	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 041	221	93	7 355
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 107	-115	-9	-1 231
Bortskrivningar	0	0	-44	-45
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 201 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning (management overlay).



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2024 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196	325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	6		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	9
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-11
Överföringar från steg 2 till steg 3		-6	18	12
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-5	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9	9	30	47
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-20	-55	-81
Förändringar i riskparametrar (netto)	1	16	2	19
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-22	-22
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	4	-6	-28	-30
Förlustreserv 31.12.2024	39	88	168	296

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 71 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2024, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning. Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månads fördröjning under 2024 och via steg 2. Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftast en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer, medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. OP Företagsbanken har Q4/2024 tagit bort det s.k. absoluta kriteriet för svaga kreditklasser vid bedömning av betydande ökning av kreditrisken. De svagaste ratingklasserna klassificeras i steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I

synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3. Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9. Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar under 2023 en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning (management overlay). Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3.

Under Q2/2024–2025 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad Q4/2024.



I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2024.

Förlustreserv 31.12.2024, mn €	OP Företags- banken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	279
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Klimat- och miljörisker	1
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	8
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	17
Rapporterad förlustreserv	296

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1	1	2
Förlustreserv 31.12.2024	1	1	2	4



I följande tabell redovisas för fordringarna per ratingklass exponeringarna i och utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbeloppet efter avdrag av säkerheter samt förlustreserven. Ratingklasserna 1–12 används för kreditklassificering av företag och offentlig sektor och A–F för kreditklassificering av hushåll. Ratingklasserna har förenats i tabellen genom att exempelvis ratingklass 2 för företagskunder omfattar ratingklasserna 2 och 2,5. För privatkunderna inkluderar exempelvis ratingklass A klasserna A+, A och A-. Nettoexponeringarna har beräknats avtalsspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i beloppet.

31.12.2025

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	329	16		103			270	2		0	0	
2	692			3 230			3 877			-1		
3	3 600	111		524	13		3 265	104		-1	0	
4	4 686	40		1 160	60		3 870	85		-2	-1	
5	5 514	423		939	41		3 252	133		-4	-2	
6	4 841	540		670	27		2 278	123		-9	-2	
7	2 998	663		242	41		921	245		-11	-7	
8	421	329		33	40		93	166		-2	-17	
9	46	227		1	11		1	56		0	-17	
10	50	100		1	29		11	37		-5	-21	
11			322			27			101			-90
12			11			1			9			-9
A	83	14		0			6			0	0	
B	770	15		4	0		83	0		0	0	
C	1 327	24		5	0		259	2		-1	0	
D	679	136		4	0		96	14		-2	-1	
E	150	336		1	0		50	56		-3	-8	
F			123			0			41			-32
Totalt	26 187	2 974	456	6 918	263	28	18 332	1 023	150	-44	-78	-130



31.12.2024

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	311	24		106			245	23		0	0	
2	570	1		2 700			3 598			0	0	
3	3 469	78		645			2 981	61		-1	0	
4	4 392	31		1 023			3 374	12		-2	0	
5	5 739	235		944	22		3 639	38		-4	-1	
6	4 385	352		487	31		1 867	140		-7	-1	
7	2 783	569		229	38		833	244		-12	-6	
8	663	774		32	47		122	241		-4	-20	
9	34	192		1	16		1	44		0	-22	
10	38	132		0	34		12	49		-3	-25	
11			397			40			154			-122
12			10			2			8			-9
A	176	0		6	0		45	0		-1	-1	
B	907	19		4	0		141	0		-1	-1	
C	1 383	32		2	0		202	5		-1	-1	
D	473	132		1	0		100	19		-2	-2	
E	139	253		0	0		36	49		-3	-8	
F			148			0			47			-37
Totalt	25 463	2 825	556	6 180	189	42	17 196	928	209	-39	-88	-168



Betydande ökningar av kreditrisker (SICR)

Klassificeringen av avtal i grupper enligt hur deras kreditriskegenskaper sammanfaller är i SICR-modellen identisk med PD-modellerna (probability of default, dvs. sannolikheten för fallissemang) för hela löptiden. Ratingklasserna är viktigaste indata för PD-modellerna. Såväl nuvarande PD som tröskelvärde-PD innehåller framtidsinriktad information (nedan). Effektiviteten hos SICR bedöms varje balansdag med följande nyckeltal: Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate), som mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 79 procent (71) 31.12.2025. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande ökningar i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 8 procent (8) av hela den solventa kreditstocken. För SICR-kriteriet för den relativa ökningen i PD har utvecklats en separat modell, vars parametrar beräknas utifrån historiska data. Förutom av dessa parametrar påverkas SICR-modellen av bland annat avtalets ratingklass, segment och makroekonomiska variabler, som tillsammans bestämmer livstids PD för avtalet. Jämförelsen av den relativa ökningen påverkas dessutom av avtalets förflutna och återstående livstid. Av dessa orsaker har inget allmänt tröskelvärde fastställts för ökningen i PD, utan situationen är avtalspecifik. Det kan dock konstateras att en två- till trefaldig ökning i PD i snitt utlöser det kvantitativa SICR-kriteriet.

Framtidsinriktad information som inkluderats i beräkningsmodellerna för förväntade kreditförluster

Uppskattningen av SICR och beräkningen av den förväntade kreditförlusten innehåller framtidsinriktad information. OP Pohjola har analyserat de makroekonomiska variabler som har en förklarande betydelse för kreditrisken.



I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna för perioden 2025–2030 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna den förväntade kreditförlusten. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-beräkningen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2025.

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP-tillväxt	Svagt	-0,2	-0,8	1,0
	Bas	1,4	1,0	2,0
	Starkt	2,7	1,0	4,4
Arbetslöshet, %	Svagt	9,2	8,3	9,7
	Bas	8,3	7,0	9,5
	Starkt	7,6	6,0	9,5
Bostädernas prisindex	Svagt	0,8	0,0	1,9
	Bas	2,2	0,0	3,0
	Starkt	3,4	0,0	5,5
12 mån. Euribor, med avdrag för ökningen i BNP och inflationen	Svagt	0,5	0,3	1,0
	Bas	1,4	1,1	1,8
	Starkt	2,5	1,5	3,3
3 mån. realränta	Svagt	0,1	-0,3	0,8
	Bas	0,6	0,2	0,9
	Starkt	1,2	0,3	2,2

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2025: Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.



I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2024–2029 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-beräkningen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2024.

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP-tillväxt	Svagt	-0,4	0,0	-0,5
	Bas	1,4	1,3	2,0
	Starkt	2,9	2,3	3,9
Arbetslöshet, %	Svagt	8,1	7,9	8,2
	Bas	7,1	6,5	7,9
	Starkt	6,5	5,7	7,7
Bostädernas prisindex	Svagt	1,2	1,0	1,4
	Bas	2,8	2,8	2,8
	Starkt	4,0	3,8	4,1
12 mån. Euribor, med avdrag för ökningen i BNP och inflationen	Svagt	0,1	-0,3	1,4
	Bas	1,2	1,0	1,4
	Starkt	2,3	1,7	3,0
3 mån. realränta	Svagt	-0,1	-0,7	1,4
	Bas	0,5	0,1	0,8
	Starkt	1,0	0,3	1,7

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2024: Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

Scenarierna baserar sig på prognoser gjorda av OP Pohjolas ekonomer. I prognosprocessen beaktas också motsvarande prognoser från externa institut såsom OECD, Internationella valutafonden, Finlands Bank, finansministeriet osv. samt akademiska undersökningar.

Hur rimliga de makroekonomiska variabler som använts är bedöms i samband med granskningen av hur modellerna för PD, LGD, EAD och betalning i förtid fungerar.



I följande tabell redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	-43	-45	-43	-41
Steg 2*	-73	-76	-72	-70
Steg 3*	-123	-131	-123	-116
Totalt	-239	-252	-238	-227

* inklusive management overlay-avsättningar som redovisas på avtalsnivå

I följande tabell redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	-36	-34	-32	-30
Steg 2*	-81	-82	-79	-78
Steg 3*	-162	-172	-161	-152
Totalt	-278	-288	-272	-259

*utan management overlay-avsättningar

För både privat- och företagskunderna påverkar alla riskparametrar i samma riktning, så att förlustreserven är störst i det svaga scenariot. År 2024 var LGD-modellen för steg 3 oberoende av makroekonomiska faktorer. En betydande del av exponeringarna i steg 3 bedöms med en kassaflödesbaserad expertbedömning som även beaktar framtidsinriktad information.

Känslighetsanalys

Med känslighetsanalyser beskrivs förlustreservens känslighet för förändringar i makroekonomiska faktorer. Analysen nedan beskriver endast en ekonomisk försvagning som är förhållandevis möjlig, inte alls en konjunkturuppgång. Dessutom utvecklas alla de olika komponenterna i känslighetsanalysen under en recession inte nödvändigtvis tillsammans på det sätt som beskrivs i analysen.

De viktigaste makroekonomiska variablerna i riskparametrarna och exponeringsklasserna är 12 månaders Euribor, 3 månaders Euribor realränta med avdrag för inverkan av inflationen och utvecklingen i BNP samt regionala bostadspriser och bostädernas prisindex.

De förändringar som använts i känslighetsanalyserna är en ökning med 1 procentenhet i 12 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i inflationen, en nedgång med 1 procentenhet i regionala bostadspriser och bostädernas prisindex samt en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxtgraden. Talen beskriver alltså en konjunktur som är svagare än den nuvarande, och de ökar alla förlustreserven vid fallissemang och baserar sig på följande.

Nivåerna på de förändringar som använts i känslighetsanalyserna baserar sig på hur variablerna förändrats under den historiska perioden, och förändringarna motsvarar i stort sett en förändring i samma storleksklass som standardavvikelsen. Känslighetsanalysen utförs för avtal i steg 1, 2 och 3 (under jämförelseåret endast steg 1 och 2). Känslighetsanalysen beaktar de överföringar som sker mellan steg 1 och 2 till följd av en betydande ökning i en kreditrisk (SICR), och detta syns som en minskning i steg 1 och ökning i steg 2. I känslighetsanalysen beaktas förändringar i PD för hela löptiden i det stressade scenariot och i PD-estimatet för formeln för förlustreserven.



I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för grupper av hushåll och företag (31.12.2025), då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av förändringarna i räntorna, investeringarnas tillväxt, regionala bostadspriser och bostädernas prisindex samt BNP.

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2025	Känslighets- analys av förlustreserven*	Relativ förändr. %
Hushåll			
Steg 1	-6	-6	3,5
Steg 2	-8	-9	15,1
Steg 3	-32	-32	0,0
Företag			
Steg 1	-32	-35	8,0
Steg 2	-65	-69	6,2
Steg 3	-91	-92	1,7
Totalt	-234	-243	4,2

*En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 mån. Euribor realränta, en ökning med 1 procentenhet i inflationen, en nedgång med 1 procentenhet i de regionala bostadspriserna och bostädernas prisindex samt en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.



I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för hushåll och företag (31.12.2024), då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2024	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändr. %
Hushåll			
Steg 1	-5	-5	1,8
Steg 2	-8	-9	14,6
Företag			
Steg 1	-31	-33	7,0
Steg 2	-75	-83	10,2
Totalt	-119	-130	9,4

*En ökning i 12 mån. Euribor med 1 procentenhet, en nedgång i investeringarnas tillväxtgrad med 6 procentenheter och en nedgång i BNP-tillväxten med 3,5 procentenheter i alla scenarier.

Förlustreserven bestäms till stor del på basis av de första åren, då de simulerade scenariernas första år är väsentliga med tanke på resultaten av känslighetsanalysen. Då räntorna stiger med 1 procentenhet ökar förlustreserven för såväl privatkunder som företagskunder. BNP-tillväxtens relation blir negativ gentemot förlustreservens belopp via alla modellkomponenter. Då BNP-tillväxten försvagas ökar både privatkundernas och företagskundernas PD-värden. Dessutom påverkar den via LGD genom att en nedgång i BNP försvagar utvecklingen i bostadssäkerheternas verkliga värde, vilket påverkar avtalen i steg 2. På motsvarande sätt påverkar en nedgång i regionala bostadspriser och bostädernas prisindex LGD-komponenten i alla steg då bostadssäkerheternas verkliga värde minskar.

Analysen visar att de mest betydande relativa och absoluta förändringarna gäller företagskunder. För dem växer förlustreserven för avtalen i steg 1 och 2 avsevärt. För privatkunderna är förändringarna betydligt lägre än för företagskunderna, eftersom estimaten för deras riskparametrar inte är lika känsliga för konjunkturen i ekonomin.



Not 32. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Säkerheter som ställts för egna skulder och åtaganden	1 404	1 558
Ställda säkerheter totalt*	1 404	1 558
Derivatskulder med säkerhet	467	729
Övriga skulder med säkerhet	879	759
Totalt	1 346	1 489

*Dessutom har i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 1,3 miljarder euro, av vilket 1,0 miljarder euro utgör säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Garantier	245	191
Garantiåtaganden	2 104	2 178
Kreditlöften	5 579	5 238
Åtaganden i samband med korta transaktioner	313	291
Övriga	478	478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 720	8 376



Not 33. Erhållna finansiella säkerheter

OP Företagsbanken har tagit emot sådana säkerheter som avses i lagen om finansiella säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Derivat	747	990
Totalt	747	990

Den kreditrisk som beror på derivat minskas med säkerheter och då används avtalet ISDA Credit Support Annex (CSA) som ansluts till ISDA-ramavtalet. Säkerhetsystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerheter i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 747 miljoner euro (990). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.



Not 34. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Redovisningsprinciper

Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgångspost kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter.

Det verkliga värdet av ett finansiellt instrument fastställs antingen med prisnoteringar på en fungerande marknad eller, om ingen fungerande marknad finns, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknaden anses vara fungerande, om prisnoteringar finns att få enkelt och regelbundet och de beskriver faktiska och regelbundna marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som noterat marknadspris på finansiella tillgångar används köpkursen vid respektive tidpunkt.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris (t.ex. bilaterala derivat, Over the Counter, OTC), baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

Om ingen värderingspraxis har etablerats på marknaden, fastställs marknadsvärdet på basis av en egen värderingsmodell för respektive produkt. Värderingsmodellerna bygger på allmänt tillämpade kalkyler och de omfattar alla delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta då de fastställer priset. De stämmer överens med de ekonomiska metoder som är godkända vid prissättningen av finansiella instrument.

Som värderingsmetoder används priserna i marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och

andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

Det verkliga värdet för finansiella instrument delas in i tre nivåer enligt hur deras verkliga värde har bestämts:

- noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- verkliga värden som bestämts på basis av andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (t.ex. som priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2)
- verkliga värden som bestämts på basis av indata för tillgången eller skulden, som inte bygger på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Den nivå i hierarkin för verkliga värden där värderingen till verkligt värde har kategoriserats i sin helhet har bestämts med grund i den lägsta nivå av indata som är signifikant för värderingen till verkligt värde i sin helhet. Bedömningen av indatas signifikans har gjorts med beaktande av värderingen till verkligt värde i sin helhet.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock den bästa indikationen på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris (Day 1 profit/loss) periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid. Den operierade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden.



Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		2	1	3
Skuldinstrument	241	110	39	390
Derivatinstrument	0	2 423	121	2 544
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0	0		0
Skuldinstrument	11 804	2 429	662	14 895
Finansiella instrument totalt	12 046	4 964	823	17 832

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		3	1	4
Skuldinstrument	83	103	41	227
Derivatinstrument	3	3 284	96	3 383
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	4 360	10 688	744	15 791

Skuldernas verkliga värden 31.12.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			1 804	1 804
Övriga		21		21
Derivatinstrument	0	2 612	35	2 647
Totalt	0	2 633	1 840	4 473



Skuldernas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 201	2 201
Övriga		2		2
Derivatinstrument	0	3 076	74	3 150
Totalt	0	3 078	2 275	5 353

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

Kursen för noterade derivat fås direkt från marknaden. Vid värderingen av bilaterala derivat (s.k. Over the Counter, OTC) tillämpas modeller och metoder som används allmänt på marknaden och som bäst lämpar sig för värdering av det finansiella instrumentet i fråga. Sådana behövs bland annat för att beskriva ränte- och valutakurvor samt volatiliteter och även för att värdera optioner. I allmänhet kan indata för de här modellerna härledas från marknaden. Vid värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan observeras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har klassificerats till nivå 3.

Middle Office ansvarar som en del av den dagliga värderingsprocessen för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inklusive värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar som använts. Middle Office jämför regelbundet värderingskurserna på avtalsnivå med värderingar från CSA-motparter (bilagan om säkerheter Credit Support Annex) och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

Styrning av riskhantering ansvarar för godkännandet av nya värderingsmodeller och metoder samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bland annat på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadspriser och andra indata. I säkringsprocessen kan värderingskurserna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider

kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsriskjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment CVA) samt med en egen kreditriskjustering (s.k. Debt Valuation Adjustment, DVA). CVA- och DVA-kreditvärdighetsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas enligt motpart genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används rating-information om motparter, likvida kreditriskindex samt marknadsdataleverantörers CDS-spreadar. Hur finansieringskostnaderna för OTC-derivaten påverkar värderingen bedöms genom att redigera de diskonteringskurvor som används vid värderingen med hjälp av statistiska differenser i kreditriskpremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.



Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

De poster som hänförs till nivå 1 i hierarkin består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument samt börsderivat. Det verkliga värdet för dessa instrument bestäms på basis av noterade priser på aktiva marknader.

Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan observeras

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som hänförs till nivå 2 i hierarkin avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och värderingsmetoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har hänförs största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförs till nivå 1. Indata på nivå 2 omfattar bland annat: noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsräntor, implicita volatiliteter och kreditspreadar.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som inte kan observeras

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som hänförs till nivå 3 i hierarkin värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Till nivå 3 hänförs också skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast få eller inga noteringar. Till denna nivå hänförs komplexare OTC-derivat samt derivat med lång löptid där man varit tvungen att extrapolera de marknadsdata som använts vid värderingen. Till nivån hänförs även vissa private equity-investeringar, illikvida lån, strukturerade lån inklusive värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev, fastighetsplaceringar samt hedgefonder.

Överföringar mellan nivåerna i hierarkin anses ha ägt rum på dagen för den händelse eller ändring i omständigheterna som orsakade överföringen. Överföringar mellan nivåerna beror främst på hur mycket marknadsnoteringar som är tillgängliga.

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar, ränteoptioner och strukturerade skuldebrev. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet

av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

Vid värderingen av komplexa derivat eller till exempel strukturerade skuldebrev och aktiestrukturer används en modell där utvecklingen i marknadspriserna simuleras och det realiserade värdet för derivaten beräknas i respektive simulering. Priset på derivatet eller det strukturerade skuldebrevet fås genom att räkna medelvärdet av simuleringarna.

Indata på nivå 3 är indata som inte utifrån marknadspriserna vid värderingstidpunkten kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option samt sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2025	42	96	606	744
Nettointäkter i resultaträkningen	-36	24		-12
Överföringar till nivå 3	35		232	267
Överföringar från nivå 3			-176	-176
Utgående balans 31.12.2025	40	121	662	823

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	36	98	728	862
Nettointäkter i resultaträkningen	-32	-2		-34
Överföringar till nivå 3	37		174	211
Överföringar från nivå 3			-296	-296
Utgående balans 31.12.2024	42	96	606	744

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2025		2 201	2 275
Nettointäkter i resultaträkningen		148	109
Emissioner		368	368
Förfall och återköp		-832	-832
Övriga förändringar		-81	-81
Utgående balans 31.12.2025		1 804	1 840



Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat- instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024	2 487	91	2 578
Nettointäkter i resultaträkningen	93	-17	76
Emissioner	714	0	714
Förfall och återköp	-1 037	0	-1 037
Övriga förändringar	-56		-56
Utgående balans 31.12.2024	2 201	74	2 275

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2025

Mn €	Nettointäkter från placering- verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehåses vid räkenskaps- periodens slut
Nettointäkter totalt	-121	-121

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2024

Mn €	Nettointäkter från placering- verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehåses vid periodens slut
Nettointäkter totalt	-110	-110

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2025.



Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2025

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultat-räkningen	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Strukturerade obligationslån**		1 804	1 804	7	0,4
Riskkapitalfonder*	39		39	4	10,0
Fastighetskapitalfonder***	1		1	0	20,0
Derivat					
Säkringsinstrument för strukturerade obligationslån**	121	-35	86	7	8,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	662		662	66	10,0

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2024

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultat-räkningen	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Strukturerade obligationslån**		2 201	2 201	2	0,1
Riskkapitalfonder*	41		41	4	10,0
Fastighetskapitalfonder***	1		1	0	20,0
Derivat					
Säkringsinstrument för strukturerade obligationslån**	96	-74	22	2	11,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	606		606	61	10,0

*Värdet på riskkapitalfonder beror främst på målföretagens resultatutveckling och PE-talen för motsvarande noterade bolag. Utvecklingen av det verkliga värdet på riskkapitalfonder följs upp med koefficienten Total Value per Pid-in (TVPI) som har förändrats i snitt 10 %.

**Sammanlagd värdeförändring av stressscenarierna "aktiernas volatilitet" (30 procent), "aktiernas utdelning" (30 procent) och "kreditriskpremier" (30 procent) samt betydande korrelationsändringar. Väntas gå i motsatt riktning.

***Vid värderingen av fastighetskapitalfonder och förvaltningsfastigheter tillämpas i regel avkastningsvärdesmetoden, vars huvudkomponenter är avkastningskravet och nettohyresnivån. En förändring i avkastningskravet med +/- 1 procentenhet leder i snitt till en förändring på cirka 20 % i verkligt värde.



Not 35. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Företagsbanken vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelser, insolvens och konkurs och den har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning.

Finansiella tillgångar				Finansiella tillgångar som inte har kvittats i balansräkningen		
	Finansiella tillgångar, bruttobelopp	Finansiella skulder, brutto, som kvittats mot finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat**	Erhållna säkerheter	Netto
31.12.2025, mn €						
Derivat	2 544		2 544	-1 071	-747	726
31.12.2024, mn €						
Derivat	3 384		3 384	-1 752	-990	642

Finansiella skulder				Finansiella skulder som inte har kvittats i balansräkningen		
	Finansiella skulder, bruttobelopp	Finansiella tillgångar, brutto, som kvittats mot finansiella skulder*	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat**	Ställda säkerheter	Netto
31.12.2025, mn €						
Derivat	2 647		2 647	-1 071	-173	1 404
31.12.2024, mn €						
Derivat	3 150		3 150	-1 752	-371	1 027

*Vid utgången av 2025 och 2024 sker clearing av alla derivat med central motpartsclearing enligt STM-metoden.

**OP Företagsbanken Abp har som praxis att ingå ramavtal för derivatkontrakt med alla derivatmotparter.



Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller mottas dagligen en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin), vilken på grund av på clearingsättet behandlas som slutlig betalning.

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

På derivataffärer mellan OP Företagsbanken och övriga kunder samt sådana derivataffärer som inte clearas via centrala motparter enligt förordningen, tillämpas antingen ISDA:s, OP Företagsbankens eget eller Finans Finlands ramavtal för derivatkontrakt. På basis av de här villkoren kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredo visas i balansräkningen.



OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering

Betydande risker: allmän översikt

OP Företagsbankens oberoende riskhanteringsfunktion är organisatoriskt en del av OP Pohjolas centraliserade riskhanteringsfunktion. I OP Företagsbanken upprättas principerna för risktagning och riskhantering så att de gäller alla funktioner, och OP Företagsbankens principer för riskhantering på strategisk nivå preciseras enligt intjäningslogiker. Kundrörelsen och den anknytande kundspecifika riskhanteringen (val av risk, riskbedömning samt formulering av avtalsvillkor och riskprissättning, insatser under avtalsperioden) sker utgående från tjänster som erbjuds kunderna och som ska hanteras som processer.

OP Företagsbanken delar in riskerna i tre huvudkategorier enligt hanteringsmetoderna: intjäningsrisker, följdrisker och strategiska risker.

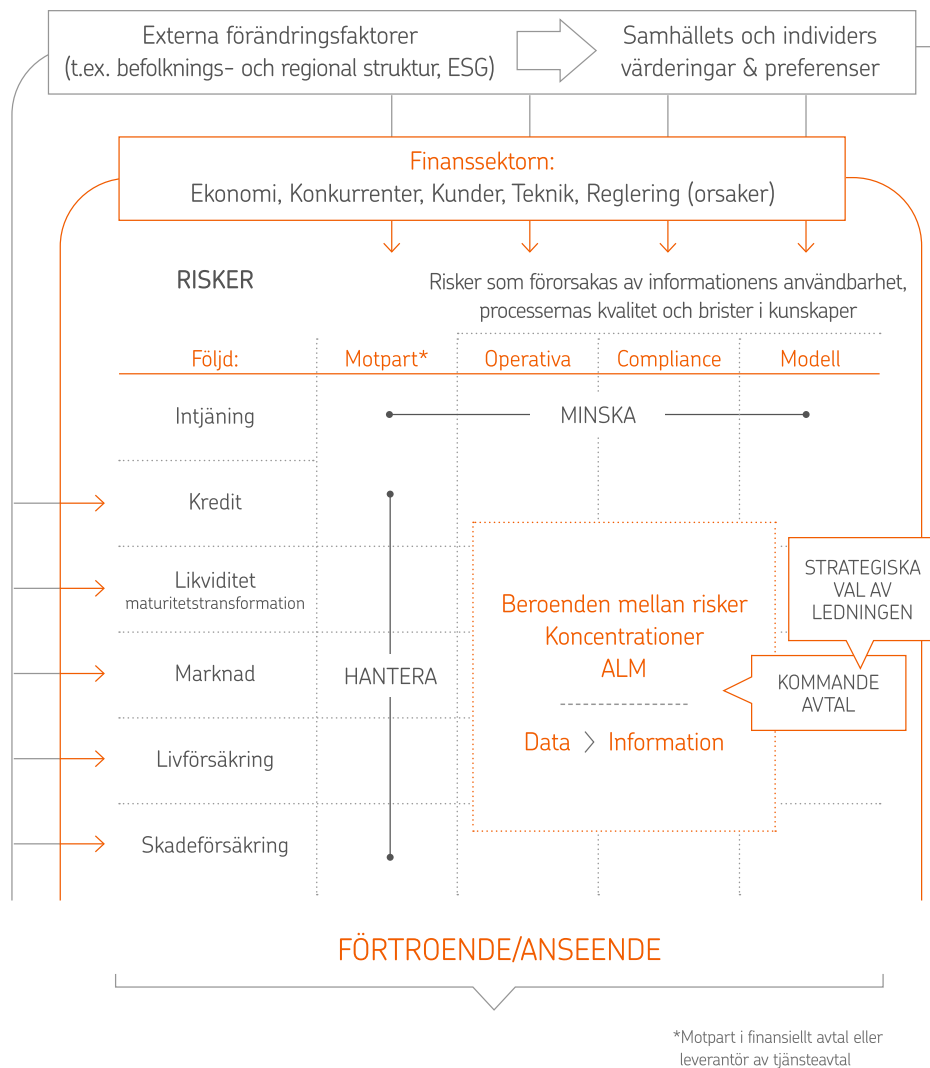
Intjäningsrisker tas som namnet säger i intjäningssyfte. Intjäningsrisker hanteras genom val av risk, dimensionering av avtalen, riskbaserad prissättning och proaktiv kundhantering. På portföljnivå hanteras risknivån genom att anpassa riskprofilen och prissättningen: målet är balans mellan resultat, risker och kapital över tid. När dessa risker hanteras ska utgångspunkten vara en tydligt kommunicerad riskvillighet, som ska konkretiseras genom kriterierna för valet av risker, prissättningsmål och numeriska begränsningar av risktagningen både per portfölj och per underportfölj.

Följdrisker tas inte i intjäningssyfte, utan exponering för dem uppstår vid affärsverksamhet på kundnivå, portföljhantering och genomförande av ledningens strategiska val. Följdriskerna är de mest komplexa riskerna i fråga om relationen mellan orsak och verkan, eftersom de i praktiken är förknippade med all OP Företagsbankens verksamhet. Följdriskerna orsakar extra kostnader eller andra skadliga påföljder via ett flertal påverkanskanaler. Riskens minskas genom att förbättra kvaliteten hos alla funktioner och de ingående processerna. Avsikten med hanteringsmetoderna är att säkerställa att den dagliga verksamheten är störningsfri och förenlig med målsättningen, och att kritiska funktioners kontinuitet är tryggad i olika störningssituationer. OP Pohjola strävar i första hand efter att hantera intjäningsrisker, medan följdrisker främst minskas.

Strategiska risker är förknippade med ett framgångsrikt verkställande av ledningens strategiska riktlinjer och framgång i den fortlöpande utvecklingen av affärsmodellen.



På den vidstående bilden presenteras ett sammandrag av OP Företagsbankens betydande risker och källorna till dem. I kanterna av tabellen på mitten av bilden presenteras källorna och grundorsakerna till betydande risker med grått och orange. I bildens ytterkanter beskrivs den negativa effekten på OP Företagsbankens förtroende och anseende om en risk skulle realiseras.



Inom varje intjäningslogik summeras de avtal som ingåtts med tanke på vissa av kundernas servicebehov och de riskprofiler som uppkommer hanteras per risk på portföljnivå och intäkterna och riskerna anpassas för att ligga i balans med kapitalen och likviditeten. En intjäningslogisk helhet kan omfatta flera juridiska företag eller vara en del av en juridisk helhet. OP Företagsbankens intjäningslogiker är Bankrörelse, Markets, Kapitalförvaltning, Livförsäkringsrörelse och Skadeförsäkringsrörelse.

OP Företagsbankens riskhantering och säkerställande av regelefterlevnaden (compliance) bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av affärsrörelserna, den andra av de från affärsrörelserna oberoende säkerställande funktionerna riskhantering och compliance och den tredje av Internrevisionen, som är oberoende av de andra försvarslinjerna.

Varje försvarslinje har sin egen roll i riskhanteringsprocessen och ansvaret för riskhanteringsprocessen fördelas enligt följande:

- Affärsrörelserna ("den första försvarslinjen") genomför OP Pohjolas strategi och ansvarar för planeringen av sin verksamhet, för en effektiv och högklassig implementering och intern kontroll samt för att de brister som identifieras vid intern kontroll korrigeras. Affärsrörelsen ansvarar entydigt för kundservicens kvalitet, för sitt resultat och sina risker, för verksamhetens kontinuitet samt för att verksamheten är förenlig med regleringen.
- Den första försvarslinjens verksamhet följs upp av riskhanterings- och compliancefunktionerna, som är oberoende av affärsrörelsen (den s.k. andra försvarslinjen). Den andra försvarslinjen stöder och utmanar affärsrörelserna på ett konstruktivt sätt i hur de organiserar verksamheten, dess förutsättningar och den interna kontrollen. Dessutom övervakar den andra försvarslinjen att den första försvarslinjens riskhantering, säkerställande av regelefterlevnaden och övrig intern kontroll genomförs effektivt i enlighet med de interna anvisningarna och den externa regleringen. Den andra försvarslinjen har en skyldighet att rapportera sina observationer till högsta ledningen.
- Internrevisionen, som är oberoende av de övriga försvarslinjerna, fullgör sin roll som den tredje försvarslinjen i enlighet med sina egna förfaringsätt.



OP Företagsbankens betydande risker: källor och hantering

Definitioner av och källor för betydande risker

Nedan presenteras ett sammandrag av definitionerna av och källorna för OP Företagsbankens betydande risker.

Kreditrisker	En gäldenär kan inte uppfylla sina avtalsenliga skuldförpliktelser, antingen tillfälligt eller permanent. En kreditrisk är att beloppet av de slutliga kreditförlusterna avviker från det förväntade beloppet.
Likviditetsrisker	En likviditetsrisk orsakas av obalans i tidpunkt för och/eller belopp av inkommande och utgående kassaflöden. Betydligt mer kontomedel än väntat utgår ur balansräkningen under en viss angiven tidsperiod eller man lyckas inte på marknaden genomföra transaktioner med de invanda mängderna och villkoren. Likviditetsnivån eller tillgången på finansiering och större kostnader än väntat gör det svårare att genomföra affärsverksamheten i enlighet med strategin.
Strukturell ränterisk	I bankrörelsen består den finansiella balansräkningen av kundavtal som inte är föremål för handel (utlåning och inlåning), upplåning till marknadsvillkor, eget kapital, likviditetsreserven (ränteplaceringar och kontanter) samt räntederivat (poster som balanserar riskerna och likviditeten). I försäkringsbolagen består räntebalansen av de försäkringstekniska avsättningarna, räntekänsliga placeringar samt räntederivat som används för hantering av ränterisken. Ofördelaktiga ränteförändringar har en negativ inverkan på bankrörelsens årliga räntenetto och försäkringsbolagets resultat (IFRS17) och solvens.
Övriga marknadsrisker	Ändringar i priserna på finansieringsmarknaden. En marknadsrisk realiserar när en värdeförändring som beror på riskexponering är större än väntat. Mer förluster än väntat realiserar på portföljnivå.
Motpartsrisker	I bakgrunden till en motpartsrisk kan finnas en avtalspartners ekonomiska situation, motpartens försämrade kreditvärdighet eller soliditet, förändringar i marknadsvärden eller otillräckliga säkerhetsarrangemang. Av orsakerna ovan uppfyller motparten inte sina ekonomiska förpliktelser mot OP Pohjola. En motpartsrisk kan leda till ekonomiska förluster och extra kostnader.
Operativa risker	En operativ risk är förknippad med den dagliga verksamheten. Dess interna orsaker, som omfattas av OP Pohjolas kontroller, är bland annat till kvaliteten otillräckliga funktionsprocesser, kompetens- och moralbrister hos personalen eller datasystem som inte stöder verksamheten och kontrollen av verksamheten tillräckligt väl. Externa händelser utanför OP Pohjolas kontroll är en annan orsak till störningar och fel i den dagliga verksamheten. En operativ risk kan realiserar som negativa påföljder av många slag såsom i form av extra kostnader, förlust av intäkter och kundrelationer, felaktiga beslut på grund av fel lägesbild, avbrott i verksamheten och försvagat förtroende. Operativa risker är nära anknutna till andra risker.
Compliancerisker	Orsakerna är bland annat funktionsprocesser av otillräcklig kvalitet, inklusive bland annat bristfälliga anvisningar och governance-strukturer, kompetens- och moralbrister hos personalen samt kontroller som inte stöder processen på ett bra sätt. Som en följd av det ovanstående står den dagliga verksamheten inte i överensstämmelse med regleringen och de krav som ställs i de interna anvisningarna. En compliancerisk kan realiserar till exempel i form av påföljdsavgifter från tillsynsmyndigheter, begränsningar i verksamheten eller ytterligare myndighetskrav.
Modellrisker	Med modellrisk avses att den modell som skapats för att beskriva ett visst fenomen eller beteende inte beskriver fenomenet eller beteendet på ett sätt som lämpar sig för ändamålet. Då kan modellernas resultat producera felaktiga bedömningar och beslut som fattats på grundval av resultaten kan orsaka ekonomisk förlust eller förlust av anseende.
Affärsmodellsrisker	De strategiska valen är dåliga eller det sker förändringar i affärsmiljön. Bristfällig reaktion och osmidighet inför förändringar i affärs- och konkurrensmiljön, kundernas värderingar eller tekniken. Konsekvenserna kan vara bland annat extra kostnader och förlust av intäkter och kundrelationer.
Risk som gäller implementering av strategiska riktlinjer	Orsakerna kan vara bland annat processer och utvecklingsverktyg av otillräcklig kvalitet eller kompetens- och moralbrister hos ledningen och personalen. Risken realiserar när genomförandet av strategiska projekt inte förlöper enligt förväntningarna. Genomförandet tar mer tid än planerat, kostar mer än budgeterat eller slutprodukterna uppfyller inte de mål som satts upp.



Koncentrationer av betydande risker

Anseende och förtroende är grunden för finansiell verksamhet. Anseendet är inte en separat risk, utan OP Pohjola kan exponeras för förlust av anseende till följd av betydande risker, som leder till att intressentgruppernas förtroende för OP Pohjola försvagas. I bakgrunden till försvagat anseende eller förtroende är åtgärder som ett företag, dess anställda eller på något sätt till företaget knutna aktörer själva har vidtagit eller underlåtit att vidta, eller externa händelser som inverkar på kundernas, motparternas, placerarnas eller tillsynsmyndigheternas uppfattning om företaget. Förlust av anseende eller förtroende kan realiseras som försämrat resultat, minskat kapital eller sämre likviditet.

Följdrisk som kvarstår efter eventuella åtgärder för att minska riskerna kallas kvarstående risk. Det är viktigt att identifiera och bedöma kvarstående risker och att fatta beslut om att tåla en specifik risk samt tydligt definiera vem som ansvarar för den kvarstående risken.

Förändringsfaktorer i omvärlden såsom teknisk utveckling eller klimatförändringar och andra hållbarhetsfaktorer, det vill säga ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance; klimat och miljö, människor och samhälle, god bolagsstyrning), påverkar kundernas och det övriga samhällets behov och preferenser. ESG-faktorerna är externa megatrender, det vill säga exempel på grundorsaker i OP Företagsbankens riskkarta. I processen för identifiering av risker definieras de här som förändringsfaktorer som påverkar olika riskslag, inte som separata risker.

Klimatförändringar och miljöförstöring orsakar fysiska riskfaktorer:

- Akuta riskfaktorer är händelser kopplade till extrema väderfenomen, såsom torka, översvämningar och stormar, eller till exempel en enskild miljöolycka.
- Långverkande förändringar utvecklas långsammare: till exempel den globala uppvärmningen, havsnivåhöjningen, förlusten av biologisk mångfald, föroreningen av sjöar och vattendrag och markföroreningar, förstörelsen av livsmiljöer.

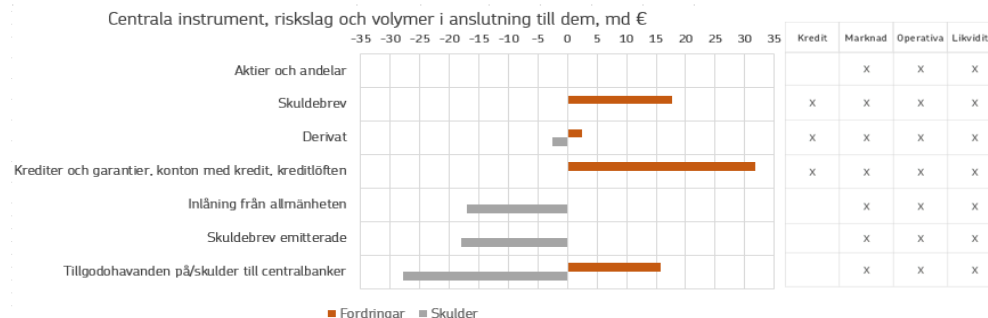
Omställningen till en mer koldioxidsnål och mer hållbar ekonomi för miljön för med sig direkta och indirekta effekter. Sådana är till exempel klimat- eller miljöpolitiska beslut, teknisk utveckling, marknadsförtroende och förändringar i kundernas val.

De fysiska riskfaktorerna och omställningsriskfaktorerna påverkar OP Företagsbankens affärsverksamhet och ekonomiska framgång i synnerhet via kunderna och andra intressentgrupper. Om risker realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt.

Centrala instrument och riskslag

Diagrammet nedan beskriver riskslagen i anslutning till de centrala finansiella instrumenten och belyser riskslagens betydelse med hjälp av de finansiella instrumentens balansvärden (31.12.2025).

Centrala instrument, riskslag och instrumentens balansvärden md €



Risker i bankrörelsen

Kreditrisker

Bankrörelsens kreditrisk som anknyter till kundrelationer uppkommer främst av skuldebrevskrediter med enskilda finländska kunder. Sådana krediter går enligt kreditvillkoren inte att sälja vidare. Löptiderna för fordringarna varierar från korta limitbaserade produkter till mer långfristiga skuldebrevskrediter, men balansräkningen domineras av de sistnämnda. Den genomsnittliga löptiden för privatkunder beror på bolån och för företagskunder på skuldebrevskrediter med löptider på 3–7 år. OP Företagsbankens affärsmodell inkluderar inte överföring av kreditrisken för dessa fordringar på marknaden, varken enskilt eller som portföljer. Privatkunder kan amortera sina lån med rörlig ränta snabbare än amorteringsplanen. På motsvarande sätt utnyttjar framgångsrika företag ofta den förhandlingskraft de har för att refinansiera sina lån med rörlig ränta i förtid när lån med lägre totalränta finns att få. Därför minskar fordringarna på gäldenärer med stärkt kreditvärdighet snabbare än fordringarna på gäldenärer med ökade kreditrisker.



Utgångspunkterna ovan förutsätter att OP Företagsbanken över lag lyckas med att:

- styra hela portföljstrukturen på ett proaktivt sätt så att portföljen vid varje givet tillfälle har övervikt av sådana till risken homogena kundgrupper ("portföljsegment") som har förutsättningar till framgång i framtiden,
- bättre än konkurrenterna välja kunder i kundpopulationen som kan förbättra/upprätthålla sin kreditvärdighet, samt behålla dessa kunder och deras krediter till de ursprungliga, riskbaserat fastställda villkoren. På motsvarande sätt behöver prissättningen för krediter till kunder med försämrade kreditvärdighet kunna anpassas för att återspegla den förhöjda risken.

För att lyckas med riskhanteringen måste den verkställande ledningen ha förstklassiga och kontinuerligt uppdaterade data om enskilda kundgrupper, kundgruppernas finansiella ställning vid varje givet tillfälle och de faktorer som ligger bakom den, samt särskilt om hur dessa faktorer kommer att förändras i framtiden i olika omvärldsscenarioer. Den verkställande ledningen ska dessutom identifiera inbördes beroenden mellan enskilda aktörer och bedöma kundgruppernas betalningsförmåga utifrån förutspådda fria kassaflöden och osäkerhetsfaktorer kring dem. En sådan bedömning förutsätter heltäckande, kontinuerligt uppdaterade data om kunderna, kundernas "balansräkningar" och hanteringen av befintliga avtal, samt en förmåga att ta fram analyser till stöd för beslutsfattandet.

Faser i strategin för kreditriskhantering

För att organisera hanteringen av kreditrisker i enlighet med riskvilligheten ska den verkställande ledningen fastställa, beskriva och i processerna genomföra följande:

- Enhetlig bild av processerna – Utgångsläget för alla aktiviteter ska vara en gemensam syn på de faser som ingår i kreditprocessen och den tillhörande processen för hantering av kreditrisker samt på hur dessa faser är beroende av varandra. Processen bildar en helhet: varje fas och resultaten av dem samt vilka data som behövs och uppkommer i varje fas måste fastställas.
- Tydlig bild av homogena grupper – Grupper av kunder och/eller transaktioner (portföljsegmentering) med homogena kreditrisker ska fastställas utifrån gäldenärernas intäktskällor och typen av säkerhet. Låneamorteringar och/eller refinansieringen av skulder grundar sig på gäldenärens förmåga att generera fritt kassaflöde. Därför utgör källan till deras resultat det primära kriteriet för segmenteringen, som sedan preciseras utifrån typen av säkerhet.

- Hantering av kreditrisken – Enhetliga förfaranden för kund- och avtalshantering ska fastställas för portföljsegmenten, liksom även analys- och mätmetoder definierade med beaktande av juridiska avtalsvillkor som påverkar storleken på kreditrisken (PD, LGD, EAD). När riskparametrar utvärderas på portföljnivå ska bland annat sannolikheten för fallissemang och beroenden som påverkar säkerhetsvärdet beaktas. De här enhetligt definierade förfarandena ska iakttas på ett systematiskt sätt i kreditprocessens olika faser. Denna helhet av förfaranden för varje portföljsegment, det vill säga kreditklassificeringssystemet, ska ligga till grund för verksamheten och dess utveckling.
- Fastställande av databehov – Samma systematiska förfaranden kan tillämpas för de portföljspecifika kreditklassificeringssystemen, men de skiljer sig från varandra i fråga om vilka data som behövs. För varje portföljsegment ska det fastställas vilka data som krävs för att genomföra de olika faserna i kreditprocessen och i processen för kreditriskhantering. Eventuella brister i fråga om tillgången till och användbarheten hos data ska rapporteras till ledningen och dataägaren.
- Processer och anvisningar – Processerna för finansieringstjänster till kunder och tillhörande kundspecifika processer för kreditriskhantering ska utformas med hänsyn till de faktorer som nämns ovan och så att nödvändiga indata kan samlas från kundprocesserna och från externa källor, och så att kalkylmässiga data som tas fram i processfaserna också kan utnyttjas i de övriga faserna.

Faser i kreditriskhanteringen för kundrelationer

Upprätthållande av grundläggande kunduppgifter – Grunderna för upprättandet av kundgruppen ska dokumenteras för juridiska kundgrupper och grundläggande uppgifter om kunder ska hållas uppdaterade för att möjliggöra en högklassig och effektiv riskhantering.

Kontinuerlig profilering av kunder och säkerheter – Intjäningslogiken i kundens verksamhet, verksamhetens nuläge och realiseringsvärdet på den egendom som ställts som säkerhet ska utredas. Dessutom ska data som möjliggör bedömning av kundens ekonomiska framgång och utvecklingen av säkerhetens värde i olika scenarier samlas in. Kundanalyser genomförs alltid i början av kundrelationen och när det sker förändringar i kundens situation. Verkställande ledningen ska arrangera minst följande:

- Kundgruppernas boksluts- och balansräkningsuppgifter ska uppdateras och historiska uppgifter upprätthållas. Ett kvantitativt betyg för kunden och ett realiseringsvärde för



säkerheten ska tas fram i en situation där en gäldenärskund är fallerad och uppgifterna ska uppdateras.

- Djupgående förståelse av kundens intjäningslogik och de faktorer som påverkar framtida fria kassaflöden och värden på tillgångsposter är nödvändig. Kundens exponering för prisrisker på marknaden måste utredas oavsett om de påverkar produktionsfaktorer, finansiella poster eller slutprodukter. Bokslutsuppgifter ska analyseras omsorgsfullt för att förstå i vilken utsträckning en kunds resultat och balansvärden är beroende av exempelvis enskilda produktområden eller kunder, leverantörer, marknadsområden. Detta gör det möjligt att identifiera verkliga kundgrupper.
- Bedömning av den ekonomiska hållbarheten förutsätter bland annat beaktande av klimatrelaterade faktorer vid kreditbeslut. Vid värdering av säkerhetsobjekt ska man beakta hur klimatrelaterade faktorer och konsekvenser för den biologiska mångfalden kan påverka säkerhetens värde i framtiden. Företagskunderna ska klassificeras i ESG-kategorier enligt hur utsatta de är för ESG-faktorer som är typiska för deras bransch och vid behov ska en ESG-analys utföras.
- Uppgifter om kunden och säkerheten ska uppdateras tillräckligt ofta och användas som grund när man utvärderar kreditklassificeringen av en kund eller transaktion och/eller realiseringsvärdet av en säkerhet. Kreditklassificeringsmetoderna för varje kreditklassificeringssystem och metoderna för säkerhetsvärdering ska beskrivas.
- Hur sannolikheten för fallissemang hos enskilda gäldenärer utvecklas i varje kreditklass samt förlustandelarna vid fallissemang ska utvärderas över tid.

Dimensionering och prissättning av nya krediter

När en kund och säkerhet har utvärderats ska uppgifterna användas för att dimensionera och prissätta en ny kredit eller omstrukturera befintliga krediter.

Beviljandet av kredit ska basera sig på kundens betalningsförmåga och villkoren för finansieringen. Den nuvarande och framtida betalningsförmågan ställer gränser för kreditbeloppet och de övriga kreditvillkoren. Vid dimensioneringen ska man förutom kreditbeloppet beakta hur kreditens framtida villkor påverkar kundens ekonomiska framgångar. Syftet med en säkerhet är att begränsa den potentiella kreditförlusten och den utnyttjas först i händelse av fallissemang.

Förutom sannolikheten för fallissemang och utvecklingen av säkerhetens värde ska även beroendet mellan dem samt kreditens amorteringsplan och senioritet beaktas i

prissättningen av ett avtal. Inom ramen för prissättningsprinciperna ska den verkställande ledningen bygga upp noggrannare prissättningsmodeller för varje portföljsegment.

Beslutsfattande och verkställande av avtal

Ett kreditbeslut är ett beslut om att ta en risk, och därför ska informationen om det projekt beslutet gäller och om de faktorer som påverkar beslutet vara felfri, tillräcklig och uppdaterad. Beslutet inklusive motiveringar ska föras in i beslutssystemet. Kreditbesluten grundar sig på principen om åtskillnad, där den som bereder en kredit inte ensam kan fatta beslutet. Beslut som avviker från den målriskprofil som fastställts i riskpolicyn ska motiveras mer ingående.

Kredithantering under avtalets giltighetstid

Kreditbevakningen och den kundspecifika proaktiva utvärderingen ska grunda sig på samma uppgifter om kunden, säkerheten och avtalsvillkoren som när krediten beviljades. Villkor som har fastställts utifrån dessa uppgifter eller som bygger på indikatorvärden härledda ur dem ska inkluderas i avtalen.

För att följa kundens ekonomiska situation och särskilt för att identifiera ekonomiska svårigheter, ska de förfaranden som fastställts för kreditklassificeringssystemet iaktas i kreditbevakningsprocessen. Mer detaljerade indikatorer inklusive gränsvärden ska fastställas och utifrån dessa ska kunden/krediten kategoriseras i en viss fas i fråga om risken. Information om olika faser och om klassificeringen ska finnas att tillgå genom kreditens hela livstid så att återvinningar från säkerheter inriktas på rätt krediter. Detta gäller även information om slutliga realiserade förluster. Om de fastställda indikatorvärdena förändras ska de ansvariga vidta åtgärder enligt överenskomna förfaranden och rapportera till ledningen.

Kunder som hör till de viktigaste för banken och vars risk för fallissemang har ökat klart eller vars skuldbetalningsförmåga förknippas med något annat betydande hot, ska banken överföra till särskild uppföljning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för hur man ska lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiserar för banken.

För ovan beskrivna kundspecifika kreditriskhantering ska den verkställande ledningen fastställa och beskriva uppgiftsfördelningen mellan den första och den andra försvarslinjen. Huvudprincipen är att den första försvarslinjen ansvarar för allt förutom kreditklassificeringsmetoderna, fastställandet av kreditklasser och säkerhetsvärden samt kvantifieringen av riskparametrarna. Dessa ligger på den andra försvarslinjens ansvar.



Faser i kreditriskhanteringen på portföljnivå

På grund av OP Pohjolas struktur finns det ingen centraliserad enhet som beslutar om portföljens struktur och anpassningsåtgärder. Den verkställande ledningen måste se till att portföljhanteringen och uppgifterna organiseras enligt följande faser:

- Grunduppföljning av kreditriskportföljen – Fordringarna ska delas upp i portföljsegment och kreditklasser enligt kund och transaktion. Mätare som beskriver exponeringarna ska fastställas för att göra det enkelt att följa fördelningen av riskerna. Grunderna för portföljens diversifieringsfördelar och koncentrationer samt deras effekter på kapitalbehovet ska rapporteras separat.
- Beredning av målportföljen och riskpolicyn – En målportfölj för bankrörelsens poster med kreditrisk ska tas fram årligen som en del av årsplaneringsprocessen. Målportföljen ska beakta den nuvarande portföljstrukturen och dess kapitalbehov, prioriteringarna i affärsrörelsestrategin, förväntade förändringar i omvärlden samt kundernas behov. Utifrån detta ska portföljsegment-/kreditklassspecifika viktningar för nyförsäljningen och prissättningen samt mätarvärden och konsekvensanalyser som beskriver fordringarna tas fram till riskpolicyn.
- Beredning av en mer detaljerad kreditpolicy – Kreditpolicyn ska ligga till grund för riskpolicyns portföljsegmentvisa viktningar för nyförsäljningen och prissättningen. Den kundspecifika kreditrisktagningen styrs av kreditpolicyn, där portföljsegmentvisa villkor ställs för kreditklasser och säkerhetsunderskott samt amorteringsvillkor för avtalen. Efterlevnaden av kreditpolicyn ska rapporteras och övervakas portföljsegmentvis med mätaren för avkastning/ekonomiskt kapital (RoRac, Return on Risk Adjusted Capital). För att kunna styra kreditrisktagningen med kreditpolicyn måste olika typer av fordringar vara jämförbara i mätaren för det ekonomiska kapitalet.
- Djupgående analyser av kreditriskportföljen, rapportering samt ad hoc-rapporter – Riskparametrarna för fordringar samt effekten av branscher och enskilda stora kunder i portföljen ska rapporteras både för hela bankrörelsen och separat för segmenten Andelsbanker och Företagsbank. Dessutom krävs beredskap att ta fram separata rapporter som inte är baserade på portföljsegmenteringen, utan på en separat målgrupp eller ett separat scenario.

Likviditetsrisker

Identifiering av likviditetsrisker

OP Företagsbankens Group Treasury & ALM och de övriga affärsenheterna samt riskhanteringen identifierar och bedömer kontinuerligt de risker som förknippas med

upplåningen och affärsrörelsen samt den övriga omvärlden. Vid riskbedömningen av nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system beaktar affärsrörelsen även likviditetsriskerna. Minst en gång per år gör riskhanteringsfunktionen i samarbete med företrädare för affärsrörelserna en heltäckande kartläggning av likviditetsriskerna i syfte att säkerställa att förfaringsätten för att bedöma likviditetens tillräcklighet (ILAAP) är tillbörliga i förhållande till OP Företagsbankens likviditetsrisker.

Bedömning och mätning

Det kommande kassaflödet från fordringar, skulder och förbindelser utanför balansräkningen bedöms enligt avtalets förfallodag eller amorteringsplan, med en expertbedömning eller statistiska modeller som baserar sig på det historiska kundbeteendet.

Den strukturella finansieringsrisken mäts som differensen mellan inkommande och utgående kassaflöden i olika tidsklasser. Dessutom beräknas det bestämmelseenliga nyckeltalet för den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, Net Stable Funding Ratio) som anger hur stora de stabila finansieringskällorna som uppskattas vara längre än ett år ska vara i relation till de poster som krävs för den stabila nettofinansieringen.

Likviditetsrisken mäts ur myndighetsperspektiv med nyckeltalet för likviditetstäckningskravet (LCR, Liquidity Coverage Ratio). Likviditetstäckningskravets tidsmässiga tillräcklighet bedöms utifrån de balansposter som förfaller. Då förnyas inte avtal som löper ut, utan de upphör på sin förfallodag. Ur ekonomisk synvinkel mäts tillräckligheten hos likviditetsreserven baserat på stresstest.

Koncentrationsrisken i upplåningen mäts genom att beräkna beloppet av den långfristiga upplåning med obligationslån som förfaller till betalning under en glidande period på 12 månader respektive 3 månader. Med en tidshorisont på under ett år mäts den totala marknadsupplåningen, som bildas av kort- och långfristig marknadsupplåning, under 3 månader. I fråga om inlåningen följer man upp koncentrationen av de största inlåningsvolymerna. Dessutom följer man upp motparts-koncentrationer och instrumentspecifika koncentrationer.

Hur intecknade tillgångarna i balansräkningen är, mäts genom att ställa de intecknade tillgångarna i balansräkningen i relation till de sammanlagda tillgångarna och säkerheterna i balansräkningen.

Metoderna för bedömning och mätning av risker i anslutning till placeringsverksamheten för likviditetsreserven fastställs i samband med marknadsriskerna.



Stresstestning av likviditeten

Tillräckligheten hos OP Företagsbankens likviditetsreserv och beredskapsposter bedöms med hjälp av olika scenarier. Som stressscenarier används både en för OP Pohjola specifik och marknadsspecifika scenarier samt kombinationer av dem. Scenarierna omfattar stressläget på såväl kort sikt som lång sikt. Vid mätningen av en medlemsbanks strukturella finansieringsrisk beaktas det likviditetstäckningskrav som grundar sig på myndighetens stressscenario som en likviditetsinsättning i centralbanken. I anslutning till OP Pohjolas återhämtningsplan används ett omvänt stresstest. Den verkställande ledningen bestämmer vilka scenarier som ska användas, hur resultaten från stresstesterna ska användas och hur de ska rapporteras.

Upplåningsplan

I OP Företagsbankens upplåningsplan fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. I OP Företagsbankens upplåningsplan beaktas medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. Planen följs upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen sker i första hand utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen fastställs källorna för marknadsupplåningen och anges hur OP Företagsbankens finansieringsbehov kan täckas beträffande de viktigaste källorna för marknadsupplåning med beaktande av marknadens djup och tillräcklig spridning. Dessutom fastställs beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen beaktas också ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

OP Företagsbankens likviditets- och marknadsupplåningsplan samt fullmakterna för upplåning godkänns av OP Företagsbankens och OP-Bostadslånebankens styrelser.

Hantering av likviditet i valuta

OP Företagsbanken tar upplåning i valuta för att sprida källorna för upplåningen. Eftersom OP Företagsbankens fordringar nästan helt är denominerade i euro, konverteras upplåningen i valuta i regel till euro med derivat i samband med emission.

Enligt likviditetsbestämmelserna är en valuta betydande, om skulderna i en viss valuta överstiger 5 procent av sammanslutningens balansomslutning. Betydande valutor följs upp månatligen med en likviditetsrapport som ges tillsynsmyndigheten. Valutor utgör endast en liten del av balansräkningen, och på grund av verksamhetsmodellen har likviditetsrisken som beror på tillgången till valuta minimerats.

Hantering av den dagsinterna likviditeten

Group Treasury & ALM följer upp de finansieringskällor som används dagsinternt samt förutser och följer hur betalningar som sker dagsinternt genomförs. De dagsinterna finansieringskällorna hålls så länge att de betalningar som ska utföras under bankdagen kan genomföras.

I enlighet med beredskapsplanen för likviditetshanteringen kan beredskapen vid behov höjas också då den dagsinterna likviditeten störs. På så sätt säkerställs att verksamheten är effektiv om hotet om kris ökar.

Likviditetsreserv

Ur ekonomisk synvinkel består OP Företagsbankens likviditetsreserv av insättningar i Finlands Bank samt av icke intecknade skuldebrev som innehas av OP Företagsbanken och som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Till den hör också OP Företagsbankens övriga omsättbara fordringsbevis och icke intecknade företagskrediter som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering.

Ur myndighetsperspektiv består OP Företagsbankens likviditetsreserv av en likviditetsreserv som uppfyller kriterierna i reglerna för likviditetstäckningskravet (LCR-reserven).

Group Treasury & ALM ansvarar för att en placeringspolicy upprättas minst en gång per år. I den ingår de obligationsplaceringar i likviditetsreserven som Group Treasury & ALM innehar. OP Företagsbankens styrelse godkänner policyn. Placeringspolicyn beaktar de begränsningar och mål för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk som ställts i Principerna för OP Pohjolas risktagning (RAS, Risk Appetite Statement), i OP Pohjolas principer för riskhantering (RAF, Risk Appetite Framework) och i riskpolicyn. I placeringspolicyn anges i tillämpliga delar ramen för testningen av skuldebrevens likviditet.

Placeringarna sprids genom att beakta såväl den interna riskvilligheten som kraven i de externa bestämmelserna bland annat enligt produkt, motpart och land.

Hantering av säkerheter och in-teckning av tillgångar

Med säkerheter avses i det här sammanhanget OP Företagsbankens tillgångar som används som säkerheter för att klara av likviditetsbehov antingen i ett normalt fall eller i ett stressläge. OP Pohjolas Group Treasury & ALM följer centraliserat upp säkerheterna och ansvarar för hur säkerheter används och överförs.

Den största post som kräver in-teckningar av tillgångar i balansräkningen är bolån som utgör säkerhet för OP-Bostadslånebanken Abp:s säkerställda obligationslån. Dessutom



kräver främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen inteckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas inteckningar av tillgångar med en kvantitativ limit i riskpolicyn.

För att öka likviditetspotentialen är det viktigt att identifiera hur fordringarna i balansräkningen duger som säkerhet för finansiering och utveckla beredskapen att använda fordringarna som säkerhet för finansiering.

Hur likviditeten tryggas i stresslägen

Med beredskapsplanen för OP Pohjolas likviditet upprättas en referensram som tryggar OP Pohjolas förmåga att klara av sina betalningsförpliktelser också under en likviditetskris. Planen innehåller klara operativa anvisningar och verksamhetsmodeller för att minska likviditetsrisken: de möjliggör upptäckten av en ökad likviditetsrisk samt styr mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder i situationer där hotet om en kris har ökat. För varje beredskapsnivå för likviditeten anger beredskapsplanen styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten.

Dessutom inkluderar OP Pohjolas återhämtningsplan återhämtningsåtgärder för likviditetshanteringen.

Rapportering av likviditetsrisker

Likviditetsriskerna rapporteras till centralinstitutets ledning regelbundet, och i samband med att beredskapsnivån för likviditetsläget höjs övergår man vid behov till lägesrapportering varje vecka eller varje dag. I företagen inom OP Pohjola rapporteras likviditetsrisken regelbundet till styrelsen. I OP Pohjolas riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse och till styrelsen om likviditetsriskerna.

Hantering och styrning av likviditeten i sammanslutningen

Likviditetsregleringen tillämpas inte som sådan på företagen i sammanslutningen, utan centralinstitutet kan med ECB:s tillstånd bevilja sina medlemsbanker tillstånd att avvika från likviditetsregleringen. OP Andelslag har i egenskap av centralinstitut för sammanslutningen av andelsbanker beviljat sina medlemskreditinstitut ett undantag i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Med stöd av undantaget tillämpas de krav på kreditinstituts likviditet som avses i del sex i EU:s tillsynsförordning inte på medlemskreditinstituten. Likviditeten enligt förordningen övervakas och rapporteras på sammanslutningsnivå. En förutsättning för beviljande av undantag är att centralinstitutet ger sammanslutningens företag anvisningar om de riskhanteringsåtgärder

som behövs för tryggnad av likviditeten och om andra kvalitetskrav, samt övervakar att dessa anvisningar iakttas.

Centralinstitutets verkställande ledning ansvarar för att centraliserat ordna hanteringen av likviditetsrisken inom OP Pohjola i enlighet med riktlinjerna i likviditetsstrategin. Ledningen ska se till att hanteringen av sammanslutningens likviditet och övervakningen av den är fortlöpan i harmoni med affärsrörelsens omfattning och natur samt uppfyller kraven i regleringen. Vid styrningen av försäljningen av inlåning och utlåning fäster ledningen inte endast vikt vid målen för tillväxt och lönsamhet, utan även vid produkternas likviditetssegenskaper. Med hjälp av produktutvecklingen i anslutning till kundservicen strävar man också efter att minska likviditets- och finansieringsstrukturens risker.

I egenskap av Group Treasury för OP Pohjola tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela OP Pohjola som varje andelsbank eller annat företag som hör till OP Pohjola. OP Pohjolas företags likviditet samlas på OP Pohjolas Group Treasurys checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela OP Pohjolas likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Pohjolas Group Treasury ansvarar för OP Pohjolas marknadsupplåning, hanterar OP Pohjolas kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat OP Pohjolas minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den dagsinterna likviditetsrisken. OP Pohjolas Group Treasury ser också till att likviditetshanteringen och uppfyllandet av minimireservskyldigheten motsvarar respektive lands regleringskrav. OP Företagsbanken administrerar centralt OP Pohjolas marknadsupplåning med främmande kapital och med egetkapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån. De företag som omfattas av det solidariska ansvaret ansöker om finansiering på marknadsvillkor hos OP Pohjolas Group Treasury och de övriga företagen hos OP Företagsbankens bankrörelse.

Centralinstitutets styrelse kan på chefdirektörens förslag vid en störning på penning- och kapitalmarknaden eller vid en allvarig likviditetskris som beror på någon annan omständighet, eller som en förberedelse för en sådan kris, besluta att ålägga medlemsbankerna i sammanslutningen att via en mellankredit ställa sin kreditstock som säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av de krediter som behövs baserar sig på behovet på OP Pohjola-nivå och fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas omedelbart. Medlemsbankerna förbinder sig att omedelbart vidta de åtgärder som föranleds av beslutet.



De primära finansieringskällorna för andelsbankernas utlåning är eget kapital, inlåning och mellankredit via OP-Bostadslånebanken.

Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna utifrån de principer som OP Andelslags styrelse godkänt.

Kostnaderna för upprätthållandet av likviditeten allokeras via likviditetsinsättningar och kostnaderna för marknadsupplåningen med en marginal som läggs på OP-krediternas/ OP-insättningarnas räntegolv eller genom något annat förfarande.

Marknadsrisker

Ränterisken i den finansiella balansräkningen

Ränterisken i den finansiella balansräkningen är en strukturell risk som uppstår till följd av kundrörelsen. Ränterisken påverkar bankens resultat via räntenettet och via de värderingsposter som bokförts i resultaträkningen och balansräkningen. Ränterisken i den finansiella balansräkningen har fastställts som en betydande risk hos OP Pohjola.

Principerna för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen är följande:

- Sammanslutningens medlemsbanker hanterar ränterisken i deras finansiella balansräkningar i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Varje företag ansvarar för ränterisken i sin egen balansräkning och hanteringen av den, även om Bankrörelsens balanshanteringskommitté ger ut rekommendationer om hanteringen av ränterisken utifrån förslag från Group Treasury & ALM. Rekommendationerna är baserade på målen för hanteringen av hela sammanslutningens räntenettorisken.
- Medlemsbankerna måste förstå hur ränterörelser och kundbeteendet påverkar räntenettet, och de måste ha tillräckliga kunskaper om derivatinstrument för att kunna hantera sin ränterisk med de produkter som OP Pohjolas Group Treasury tillhandahåller. Centralinstitutet säkerställer regelbundet att medlemsbankerna har den kompetens som hantering av ränterisken kräver.
- Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.
- För att mäta räntenettorisken görs det en uppskattning av hur förändringar både i den allmänna räntenivån och i räntekurvans form påverkar räntenettet och balansposternas nuvärde.

- Vid mätning av ränterisken beaktas de effekter som optionaliteter i tillgångar och skulder har på framtida kassaflöden och vidare på räntenettorisken. I enlighet med principerna för modellhantering säkerställs det att de modeller som beskriver dessa effekter fungerar.
- Vid stresstestning av räntenettorisken testas särskilt förändringar i kundbeteendet i relation till krediternas, insättningarnas och avkastningsandelarnas historiska beteende som portföljer. Utöver det testas också förändringar i andra centrala verksamhetsantaganden.
- Ekonomiskt kapital reserveras för den ränterisk som mätts i den finansiella balansräkningen.

Hantering av övriga marknadsrisker i bankrörelsen via balansräkningen

De övriga marknadsriskerna i intjäningslogiken "bankrörelse via balansräkningen" uppkommer närmast av hanteringen av OP Pohjolas likviditetsreserv samt av OP Företagsbankens obligationsportfölj.

OP Företagsbankens Group Treasury förvaltar likviditetsreserven för OP Pohjolas bankrörelse. Likviditetstäckningskravet enligt regleringen (LCR) fastställer ramarna för storleken på och allokeringen av likviditetsreserven. Likviditetsreserven omfattar utöver centralbankstillgodohavanden en likviditetsreservportfölj, vars poster ska uppfylla kraven på kreditvärdighet och likviditet i regleringen. Därför innehåller portföljen värdepapper för vilka det är ytterst osannolikt att kreditförluster kommer att realiseras. Dessa värdepapper har för det mesta en fast ränta, dvs. deras värde lever efter marknadsräntorna och rörelserna i kreditmarginalerna.

Likviditetsreservportföljen följs upp och hanteras med metoderna för hantering av marknadsrisken:

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För placeringsportföljen utarbetas en placeringspolicy där man beskriver affärsmodellerna, målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen. OP Företagsbankens styrelse godkänner placeringspolicyn.
- En tillräcklig spridning av portföljerna tryggas med separata emittentspecifika begränsningar.



Därtill placerar OP Företagsbanken i företags obligationslån. Företagsbankens obligationsportfölj är ur OP Företagsbankens perspektiv en motsvarande verksamhet som beviljande av krediter.

OP Företagsbankens obligationsportfölj följs upp och hanteras på följande sätt:

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För portföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen.
- I portföljens placeringsbeslut iaktas OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper.

Bankrörelsens aktie- och fastighetsrisk hanteras främst genom anvisningar som noggrant begränsar risktagningen. Fastighetsrisken består närmast av fastigheter i andelsbankernas eget bruk. Till bankrörelsens nuvarande affärsmodeller hör inte att öka aktie- eller fastighetsrisken.

Om det uppstår likviditetsöverskott i en andelsbanks kundrörelse överförs det till placeringsprodukter som tillhandahålls av OP Pohjolas Group Treasury för att stödja genomförandet av hela OP Pohjolas grunduppgift. Placeringsverksamhet ingår inte i en andelsbanks grunduppgift. Andelsbankerna kan i sin samhällseliga roll placera i lokala riskkapitalfonder inom sitt verksamhetsområde. Med sina placeringar stöder bankerna i enlighet med sina kooperativa värderingar sin regions framgång och såväl sin regions som sina kunders ekonomiska aktivitet.

Markets-funktionens riskhantering

OP Pohjolas handel med kapitalmarknadsprodukter har koncentrerats till OP Företagsbankens Markets-funktion. Risker som har tagits är av marknadsriskerna ränterisken i olika valutor, valutarisken, volatilitetsrisken för optioner, kreditspreadrisken samt av kreditriskerna motparts- och emittentrisk. Återköp av strukturerade placeringsprodukter ger också upphov till en viss aktierisk. Markets riskpositioner hanteras genom aktiv handel på marknaden. Markets risk- och resultatuppföljning sker dagligen. Dessutom rapporteras Markets risker till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Pohjolas riskanalys.

Markets-funktionen är exponerad för likviditetsrisker relaterade till både likviditet och marknadslikviditet. Likviditetsrelaterade risker beror på säkerhetskrav för derivatinstrument med säkerhet vilka är beroende av marknadsvärdet, och dessa risker

hanteras som en del av centralbankens övriga likviditetshantering. Vissa marknaders och produkters låga marknadslikviditet, en allmän nedgång i marknadslikviditeten eller en teknisk funktionsstörning hos den centrala motparten kan leda till att behövliga transaktioner inte kan genomföras till förväntat pris eller att det inte är möjligt att följa den valda säkringsstrategin. När det gäller risker relaterade till marknads likviditet ska man se till att kunderna på förhand informeras om konsekvenserna av eventuella avvikande marknadslägen. För att säkerställa kundrörelsens kontinuitet ska man skapa beredskap för anlåtande av alternativa centrala motparter vid behov.

Markets marknadsrisker mäts med Expected Shortfall-indikatorer samt med olika slags produkt- och positionsspecifika känslighetsindikatorer och indikatorer för nominellt värde. Konsekvenserna av operativt signifikanta marknadsfluktuationer bedöms med stresstest för att få en bild av riskerna som anknyter till sällsynta marknadsfluktuationer med betydande inverkan. För Markets marknadsrisker beräknas ett ekonomiskt kapitalbehov. Riskpolicyn sätter limiter och begränsningar för affärsmodellerna. Riskpolicyn utarbetas så att riskerna visas per affärsmodell.

När avtal om derivatinstrument ingås uppkommer en motpartsrisk som begränsas med hjälp av kundvisa limiter. Beslut om limiterna fattas i processen för OP Företagsbankens kreditbeslut med hänsyn till OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper. Motpartsrisken för derivat ingår i det ekonomiska kapitalbehovet för kreditrisken. För att beakta risken korrigeras derivatvärderingarna för motpartens kreditrisk (Credit Valuation Adjustment, CVA) och för den egna kreditrisken (Debit Valuation Adjustment, DVA). Hur stor kreditvärdighetsjusteringen är beror på den kreditriskfria värderingen av derivat, räntenivån, valutakurserna, volatiliteten i ränteoptionerna och kreditriskens marknadspris. Fluktuationer som orsakas av variationer i räntenivån vid kreditvärdighetsjusteringen för kreditrisken minskas genom derivatinstrument.

Innehavet av obligationer och penningmarknadspapper ger upphov till en emittentrisk, som begränsas med emittentspecifika limiter eller allokeringlimiter för Markets-funktionens kompletterande limiter.



Not 36. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2021	2022	2023	2024	2025
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-46	-86	-42	-29	-14
Återvinningar på fordringar som bortskrivits	1	1	1	1	1
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-28	68	-55	29	44
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	0	-2	2
Totalt	-74	-18	-96	-1	32



Not 37. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag

Mn €	31.12.2025	Andel, %	31.12.2024	Andel, %
Objektsäkerhet	4 980	32,6	4 972	33,9
Inteckning i fastighet eller legorätt i kontors- eller industrifastighet	3 841	25,2	3 531	24,1
Borgen av offentlig sektor	2 225	14,6	1 984	13,5
Aktier och andelar, övriga	1 491	9,8	1 648	11,2
Aktier, bostadsaktiebolag och fastighetsbolag i bostadsbruk	1 336	8,8	1 070	7,3
Inteckning i fastighet eller legorätt i bostadsfastighet	358	2,3	501	3,4
Företagsinteckning	208	1,4	252	1,7
Annan säkerhet	482	3,2	383	2,6
Finansiering mot fordringssäkerhet	175	1,1	170	1,2
Bankgaranti	158	1,0	136	0,9
Totalt	15 254	100,0	14 646	100,0

De erhållna säkerheterna per säkerhetsslag har räknats på basis av säkerhetsvärdena av de säkerheter som gäller åtaganden i bankens besittning. Beräkningen av säkerhetsvärdet utgår från säkerhetens verkliga värde, från vilket säkerhetsvärdet härleds på basis av en försiktigt uppskattad värderingsprocent för varje säkerhetsslag. Säkerhetsvärden som överskrider åtagandena har inte beaktats i siffrorna.



Not 38. Upplåningens struktur

Mn €	31.12.2025	Andel, %	31.12.2024	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	27 745	42,4	25 049	38,4
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*	1 804	2,8	2 201	3,4
Skulder till kunder				
Inlåning	17 000	26,0	17 166	26,3
Övriga	2 721	4,2	2 221	3,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bank- och företagscertifikat inklusive ECP:er	4 579	7,0	4 621	7,1
Obligationslån*	7 196	11,0	8 939	13,7
Efterställda obligationslån (SNP)	3 621	5,5	3 566	5,5
Efterställda skulder	811	1,2	1 444	2,2
Totalt	65 477	100,0	65 207	100,0

*Inkluderar obligationslån som i handeln ingår i den egna portföljen.



Not 39. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder

I tabellen nedan presenteras löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående avtalsenlig löptid. De övriga kassaflödena än kassaflödena från derivat är odiskonterade, och de omfattar både kapital- och räntebeloppen. Derivaten redovisas till verkligt värde i en relevant tidslinje så att trading-derivat och derivat som clearas dagligen med en central motpart presenteras i kolumnen Ej fördelad, eftersom det inte är nödvändigt att känna till deras återstående avtalsenliga löptider för att förstå tidpunkterna

för kassaflödena. Övriga derivat redovisas löptidsfördelat enligt återstående avtalsenlig löptid. Löptidsfördelningen för de nominella värdena på derivat som utgör säkringsinstrument presenteras i not 18. I principerna för riskhantering finns mer information om uppföljningen av OP Företagsbankens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven.

31.12.2025, mn €	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		15 769					15 769
Fordringar på kreditinstitut		1 609	1 765	7 684			11 058
Fordringar på kunder		3 896	4 992	19 729	1 303	1 913	31 833
Investeringsstillgångar		486	526	10 324	6 288	4	17 627
Derivat	2 538	1	3	0	1		2 544
Finansiella tillgångar totalt	2 538	21 762	7 285	37 737	7 591	1 918	78 831
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut		15 398	1 628	10 180	548		27 754
Skulder till kunder		19 721	0				19 722
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 529	4 227	9 583	861	1	17 201
Efterställda skulder			811				811
Derivat	2 530	11	14	66	28		2 647
Finansiella skulder totalt	2 530	37 659	6 680	19 828	1 437	1	68 135
Garantier		245					245
Garantiåtaganden		274	495	671	623	42	2 104
Kreditlöften		5 579					5 579
Åtaganden i samband med korta transaktioner		27	220	66			313
Övriga		478					478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		6 603	715	737	623	42	8 720



31.12.2024, mn €	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		18 074					18 074
Fordringar på kreditinstitut		1 674	1 451	8 011	240		11 377
Fordringar på kunder		3 841	4 239	20 476	982	1 840	31 378
Investeringsstillgångar		450	343	8 356	4 974	0	14 123
Derivat	3 283	53	16	29	2		3 383
Finansiella tillgångar totalt	3 283	24 092	6 049	36 872	6 198	1 840	78 335
Finansiella skulder	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut		12 740	1 311	10 216	1 460		25 727
Skulder till kunder		19 002	381				19 384
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 417	6 586	9 433	726	84	19 246
Efterställda skulder			1 445				1 445
Derivat	3 061		7	64	14	4	3 150
Finansiella skulder totalt	3 061	34 159	9 731	19 713	2 200	88	68 951
Garantier		191					191
Takuuvastuut		283	512	694	644	44	2 178
Kreditlöften		5 238					5 238
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset		61	169	61			291
Övriga		478					478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		6 252	681	756	644	44	8 376



Not 40. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken

I tabell 1 finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Företagsbanken Abp:s förväntade räntenetto. Effekten beräknas för tre år, på den periodiska balansräkningen, och genomsnittet för åren tolkas som ett års risk. Balansräkningens struktur hålls oförändrad vid beräkningen genom att de poster som förfaller ersätts med motsvarande räntebindningar eller löptider

med fast ränta. På insättningar utan förfalldag tillämpas en modell för hur förändringar i marknadsräntan förmedlas till insättningsräntorna och på krediterna en modell för förtida betalning.

Tabell 1
Effekt på förväntat räntenetto

	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2025	17	-17	8	-9
31.12.2024	22	-22	11	-11

I tabell 2 finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Företagsbanken Abp:s rapporterade egna kapital.

Tabell 2
Effekt på rapporterat eget kapital

	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2025	-31	28	-15	14
31.12.2024	-20	18	-10	9

Förändringar skulle påverka fonden för verkligt värde, som räknas till rapporterat eget kapital, genom att öka eller minska värdet av de fordringar för vilka förändringarna i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat.

I tabell 3 finns information om hur uppgångar och nedgångar i kreditriskpremierna skulle påverka värdet av OP Företagsbanken Abp:s långfristiga investeringstillgångar. Kreditriskpremiernas effekt syns i resultatet för alla investeringstillgångar.

Tabell 3
Effekt på värdet av långfristiga investeringstillgångar

	1 %-enhets uppgång	1 %-enhets nedgång	0,5 %- enheters uppgång	0,5 %- enheters nedgång
31.12.2025	-657	657	-329	329
31.12.2024	-540	540	-270	270



Not 41. Likviditetsreserv

Likviditetsreserven redovisas i segmentet Gruppfunktioner.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2025, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	15 833	3 697	3 762	2 869	1 115	0	27 276	82,8 %
Aa1-Aa3	59	807	842	765	370	0	2 842	8,6 %
A1-A3	71	176	166	150	69	4	635	1,9 %
Baa1-Baa3	52	702	452	28	17	1	1 251	3,8 %
Ba1 eller lägre	11	23	15	3			51	0,2 %
Intern rating	466	57	9	299	51		882	2,7 %
Totalt	16 491	5 462	5 245	4 113	1 621	4	32 937	100,0 %

*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,1 år.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2024, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	18 230	2 845	3 652	2 006	1 086		27 818	87,0 %
Aa1-Aa3	1	619	708	431	386	0	2 145	6,7 %
A1-A3	22	24	6	8	1	0	61	0,2 %
Baa1-Baa3	31	599	573	46	1	0	1 250	3,9 %
Ba1 eller lägre	0	10	20				30	0,1 %
Intern rating	356	84	42	198			681	2,1 %
Totalt	18 641	4 180	5 001	2 689	1 474	0	31 985	100,0 %

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,1 år.



Not 42. Ländervisa uppgifter

OP Företagsbanken Abp verkar huvudsakligen i Finland. OP Företagsbanken Abp har filialer som bedriver bankrörelse och finansbolagsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen.

2025

Namn		Hemort
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2025, mn €

	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	51	50	80	181
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	17	9	22	49
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	2	2	3	8
Antal anställda totalt i personarbetsår	42	42	60	144

2024

Namn		Hemort
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2024, mn €

	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	64	60	95	219
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	7	8	14	30
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	2	2	3	7
Antal anställda totalt i personarbetsår	44	43	58	145



Not 43. Närståendetransaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstöraho.

OP Företagsbanken Abp betalade 112 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2024.

På lån beviljade till närstående tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de referensräntor som tillämpas allmänt.



Närståendetransaktioner 2025

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckel- personer i ledande ställning	Övriga*
Krediter	429 531	234	1 946 630
Övriga fordringar			783 786
Inlåning	1 079 344		1 777 253
Övriga skulder	3 089		108 271
Ränteintäkter	17 106	8	215 744
Räntekostnader	-29 521		-30 979
Provisionsintäkter	400	13	5 788
Provisionskostnader	-3 531	0	-1 666
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-34 996
Övriga rörelseintäkter	1 628		13 360
Rörelsekostnader	-122 725		-15 580
Ansvarsförbindelser och derivat			
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantiåtaganden			326 878
Derivatinstrument			
Verkligt värde, tillgångar			108 601
Verkligt värde, skulder			464 401
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		736	
Närståendeinnehav			
Antal aktier	319 551 415		



Närståendetransaktioner 2024

Tusen euro	Moderföretaget	Nyckelpersoner i ledande ställning	Övriga*
Krediter	572 894	197	1 959 530
Övriga fordringar	21		920 658
Inlåning	1 663 656		1 597 587
Övriga skulder	2 272		117 955
Ränteintäkter	34 712	10	517 222
Räntekostnader	-48 926		-46 774
Provisionsintäkter	423	2	5 763
Provisionskostnader	-1 738	-1	-1 505
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-11 053
Övriga rörelseintäkter	16		11 238
Rörelsekostnader	-112 241		-20 326
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantiåtaganden			301 457
Derivatinstrument			
Verkligt värde, tillgångar			116 502
Verkligt värde, skulder			588 132
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		671	
Närståendeinnehav			
Antal aktier	319 551 415		

*Till övriga närstående samfund räknas pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö, personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahassto och systerföretagen i centralinstitutskoncernen OP Andelslag.



Ersättningar till styrelsen 2025

Styrelseledamöterna har inte under räkenskapsperioden 2025 fått månadsarvoden och inte heller aktie- eller aktierelaterade ersättningar från OP Företagsbanken. Inget separat mötesarvode har 2025 betalats till styrelseledamöter som är anställda av OP Andelslag eller dess dotterföretag. Till styrelseledamöter som är anställda av OP Pohjolas andelsbanker betalades år 2025 i mötesarvode 685 euro/sammanträde fram till 9.4.2025 och därefter 700 euro/sammanträde. Till verkställande direktör Katja Keitaanniemi betalades för den räkenskapsperiod som löpte ut 31.12.2025 löner och arvoden för 736 192 euro. Uppsägningstiden i verkställande direktörens tjänsteförhållande är sex månader. Enligt direktörsavtalet ska företaget utöver lön för uppsägningstiden betala verkställande direktören ett avgångsvederlag som motsvarar lön för sex (6) månader, om företaget säger upp verkställande direktören eller om verkställande direktören säger upp eller häver avtalet av en orsak som beror på företaget. Om verkställande direktörens anställning upphör av orsaker som beror på företaget, har verkställande direktören också rätt till ersättningar enligt ersättningssystemet samt till eventuella ersättningar som skjutits upp i enlighet med bestämmelser för det år då anställningen upphör, om intjäningskriterierna och förutsättningarna för utbetalning enligt villkoren för systemet uppfylls.

Pensionsförbindelser för nyckelpersoner i ledande ställning

Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestämts i lagen. Verkställande direktörens pensionsålder motsvarar den lägsta åldern för ålderspension enligt ArPL. Verkställande direktörens tilläggs-pensionskydd är ordnat med OP-Livförsäkrings tilläggs-pensionsförsäkring. Kostnaderna för verkställande direktörens tilläggs-pensionsförsäkring var 92 040 (90 720) euro. För styrelseledamöterna har inte ingåtts några pensionsförbindelser. Pensionsförbindelser har inte heller ingåtts för de personer som tidigare ingått i styrelsen. OP Företagsbankens pensionsplaner beskrivs närmare i not 28. Avsättningar och övriga skulder.

Tusen euro	2025	2024
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	679	608
IFRS-kostnad för frivilliga tilläggs-pensioner	5	11
Pensionsförpliktelse för frivilliga tilläggs-pensioner	1 086	900
Avgiftsbestämda tilläggs-pensionskostnader	92	91

De avgiftsbestämda pensionskostnaderna enligt ArPL omfattar arbetstagarens och arbetsgivarens andelar. Omkostnadsdelen har lagts till pensionskostnaderna från och med 2024.



Not 44. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken och andelsbankerna konsolideras i OP Pohjolas bokslut. I tabellen nedan presenteras de viktigaste balans- och resultatposterna mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna.

Balansräkning, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Derivatinstrument (tillgångar)	270	320
Derivatinstrument (skulder)	567	720
Fordringar på kreditinstitut	7 080	7 430
Skulder till kreditinstitut	27 026	24 339
Skuldebrev emitterade till allmänheten	107	249

Resultaträkning, mn €	1-12/2025	1-12/2024
Ränteintäkter	203	233
Räntekostnader	-568	-737
Provisionsintäkter	3	3
Provisionskostnader	-41	-42
Övriga intäkter	34	20



Not 45. Händelser efter bokslutsdagen

I januari 2026 emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 750 miljoner euro till senior-villkor med en löptid på tre år och ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor med en löptid på sex år.



Bokslutsutlåtande

Ett bokslut som upprättats i enlighet med de internationella IFRS-redovisningsstandarderna ger en rättvisande bild av bolagets tillgångar, förpliktelser, ekonomiska ställning samt vinst.

I verksamhetsberättelsen ingår en redogörelse som ger en sanningsenlig bild av bolagets resultat och hur bolagets affärsverksamhet har utvecklats samt en beskrivning av de mest relevanta riskerna och osäkerhetsfaktorerna och bolagets ställning i övrigt.

Helsingfors den 11 februari 2026

Timo Ritakallio
Styrelseordförande

Katja Keitaanniemi
Verkställande direktör

Mikko Timonen
Styrelseledamot

Petteri Rinne
Styrelseledamot

Olli Lehtilä
Styrelseledamot

Mika Kivimäki
Styrelseledamot

Hannakaisa Länsisalmi
Styrelseledamot



Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors datum för elektronisk underskrift

PricewaterhouseCoopers Ab
Revisionsammanslutning

Lauri Kallaskari
CGR



Revisionsberättelse (översättning av det finskspråkiga originalet)

Till OP Företagsbanken Abp:s bolagsstämma

Revision av bokslutet

Uttalande

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Vårt uttalande i denna rapport är förenligt med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till styrelsen.

Revisionens omfattning

Vi har utfört en revision av bokslutet för OP Företagsbanken Abp (FO-nummer 0199920-7) för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive väsentlig information om redovisningsprinciper och annan förklarande information.

Grund för uttalandet

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

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

Oberoende

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

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits bolaget är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte

tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 12 till koncernbokslutet.

Vår revisionsansats

Översikt



Vi utformade vår revision med genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentligt fel i bokslutet som helhet. Vi beaktade speciellt de områden där ledningen gjort subjektiva bedömningar. Sådana är till exempel betydande redovisningsmässiga uppskattningar som baserar sig på antaganden och prognoser om framtida händelser.



Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning baserades på vår bedömning av väsentlighet. Revisionens mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Fel anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar på basis av bokslutet.

Baserat på vårt professionella omdöme fastställde vi vissa kvantitativa gränsvärden för att bestämma väsentlighetsnivå som tillämpats för bokslutet som helhet. Med hjälp av dessa gränsvärden och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning samt karaktär, tidpunkt och omfattning av våra granskningsåtgärder. Vidare användes väsentlighetsnivån för att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på bokslutet som helhet.

För bokslutet tillämpad väsentlighet	€ 75 miljoner
Hur vi fastställt väsentligheten	Cirka 0,1 % av tillgångar totalt
Motivering av valet av väsentlighetstal	Vi valde balansräkningens totala tillgångar som referenspunkt för att fastställa väsentlighet, eftersom vi anser att detta är ett lämplig jämförelseobjekt för att bedöma OP Företagsbanken Abp:s ekonomiska ställning och prestation. Dessutom är totala tillgångar ett allmänt godkänt jämförelseobjekt. Vi valde som tillämplig procentandel cirka 0,1 procent som är inom den allmänt godkända kvantitativa gränsen i revisionsstandarderna.

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden.

Liksom vid alla revisioner beaktade vi också risken för att ledningen åsidosätter den interna kontrollen, och har bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Förväntade kreditförluster

Se noterna 1 och 5 till bokslutet

Förväntade kreditförluster ("ECL") beräknas huvudsakligen systematiskt med metoden sannolikhet för fallissemang/förlustgrad (PD/LGD-metoden) för alla avtal för privat- och företags-kunders åtaganden.

Vid ECL-beräkningen klassificeras avtal i tre olika stadier, som återspeglar en försämring av kreditkvaliteten efter den ursprungliga redovisningen. För avtal i fas 1 har kreditrisken inte ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas en 12-månaders ECL. För avtal i fas 2 har kreditrisken ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas ECL för hela löptiden. Avtal i fas 3 består av ickepresterande avtal, för vilka också hela löptidens ECL beräknas. Förutom systembaserad ECL-beräkning används en expertbedömningsbaserad ECL-beräkningsmetod för de största åtagandena som hamnat i fas 2 eller 3.

Ledningen gör dessutom nedskrivningsavsättningar baserade på sitt omdöme för att beakta osäkerheter och risker relaterade till den nuvarande och framtida miljön som ECL-beräkningsmodellen inte tar hänsyn till eller för att korrigera begränsningarna i ECL-beräkningsmodellen.

Tilläggsavsättningar görs både direkt till beloppet för förlustavdragsposten och till riskparametrarna som används i ECL-modellerna.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder inkluderade både kontrolltestning och substansgranskning. Vi utvärderade också de redovisningsprinciper som är relaterade till ECL-beräkning och redovisning i förhållande till kraven i IFRS 9-standarderna.

Vi skapade en förståelse för processerna för kreditgivning, kreditriskhantering, säkerhetshantering samt beräkning av förväntade kreditförluster och bedömde nyckelkontrollerna i dessa processer. Vi testade effektiviteten hos utvalda kontroller för att erhålla revisionsbevis.

Vi skapade en förståelse för processerna för kreditgivning, kreditriskhantering, säkerhetshantering samt beräkning av förväntade kreditförluster och bedömde nyckelkontrollerna i dessa processer. Vi testade effektiviteten hos utvalda kontroller för att erhålla revisionsbevis.

Vi bedömde lämpligheten av framåtriktad information och granskade de interna kontrollerna relaterade till upprättandet av makroekonomiska prognoser.



Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen på grund av de komplexa ECL-beräkningsmetoderna och ledningens bedömning som är inbyggd i de använda uppskattningarna och antagandena.

Detta särskilt betydelsefulla område är en av de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c.

Vissa nivå 2 och 3-instrument som värderas till verkligt värde

Se noterna 14 och 18 till bokslutet

Andelen finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i OP Företagsbanken Abp:s balansräkning är betydande, och värderingarna av finansiella instrument på hierarkinivå 2 och särskilt nivå 3 baseras huvudsakligen på interna värderingsmetoder och ickeobserverbara indata, vilket innebär att värderingarna innehåller ledningens bedömning.

Förändringar i marknadsförhållanden har en be-tydande inverkan på det verkliga värdet av finansiella instrument. Viktiga områden inom värderingen av finansiella instrument inkluderar bland annat ramverk och principer för värdering och värderingsmodeller, samt kontroller som är relaterade till prisjusteringar av verkligt värde, korrektheten av den använda datan, justeringar av verkligt värde, hierarkinivåer av verkligt värde, och hantering och övervakning av värderingsmodeller.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi utvärderade nedskrivningsavsättningar baserade på ledningens bedömning. Vi granskade de antaganden baserade på ledningens omdöme och de inmatningsdata som användes vid beräkningen av ytterligare avsättningar.

Vi granskade riskbaserat kreditförlustavsättningar baserade på expertbedömningar och utvärderade lämpligheten av kreditanalyser och beräkningar.

Vi skapade en förståelse och bedömde lämpligheten och effektiviteten av processen för värdering av finansiella instrument, de centrala kontrollerna och värderingsmodellerna.

Vi bedömde lämpligheten av redovisningsprinciperna och värderingsmetoderna relaterade till finansiella instrument.

Vi testade korrektheten av värderingen av finansiella instrument genom att utföra en oberoende värdering av OP Företagsbanken Abp:s betydande balansposter och utvärderade lämpligheten av de antaganden och ledningens bedömningar som tillämpades i värderingarna.

Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Värderingen av nivå 2 och 3 till verkligt värde har varit ett särskilt betydelsefullt område för revisionen baserat på antalet instrument och det faktum att värderingen av finansiella instrument innehåller ledningens bedömning.

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering

OP Företagsbanken Abp:s verksamhet, interna kontrollmiljö och finansiella rapportering är beroende av flera IT-system. Antalet händelser som påverkar den finansiella rapporteringen är stort, och IT-systemen stöder automatiserade bokförings- och avstämningsförfaranden i olika processer.

Effektiva allmänna IT-kontroller bidrar till att säkerställa korrektheten av den information som applikationerna genererar. Effektiva allmänna IT-kontroller är också en förutsättning för att automatiska kontroller och automatiserade bokföringsförfaranden ska fungera, samt för vår revisions tillvägagångssätt. För att säkerställa fullständigheten och korrektheten av data är det viktigt att hantering och övervakning av åtkomsträttigheter, ändringar i systemen, programvaruutveckling samt IT-drift är välplanerade och fungerar effektivt.

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen på grund av systemmiljöns komplexitet och vår revisions tillvägagångssätt.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi skapade en förståelse för IT-miljön relaterad till OP Företagsbanken Abp:s finansiella rapportering och de kontroller som är relevanta för revisionen. Våra revisionsåtgärder inkluderade utvärderingen av utformningen av kontroller samt granskning av kontrollernas funktion i de IT-system som är relevanta för finansiell rapportering samt substansgranskning. Våra åtgärder omfattade allmänna IT-kontroller för användarhantering, hantering av förändringar i systemen, hantering av programvaruutveckling och hantering av IT-drift.

När det gäller användarhantering inkluderade revisionsåtgärderna testning av tillägg och borttagning av åtkomsträttigheter, lämplig övervakning samt separation av arbetsuppgifter. Andra centrala områden som testades var övervakning, testning och godkännande av förändringar i IT-system, samt kontroller av processerna för utveckling, förvärv och implementering av system inom programvaruutveckling, och hantering av IT-drift såsom schemaläggning och övervakning av batchkörningar för finansiell rapportering.



Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

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

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

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

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

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten..
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska



kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagsstämman vald revisor från och med 2.4.2024 oavbrutet i 2 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under

revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

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

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

Helsingfors 13.2.2026

PricewaterhouseCoopers Oy

Revisionsammanslutning

Lauri Kallaskari CGR



Oberoende revisors rapport gällande ESEF-bokslutet för OP Företagsbanken Abp (översättning av det finskspråkiga originalet)

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse

Vi har utfört vårt bestyrkandeuppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet gällande det bokslutet OP Yrityspankki-2025-12-31-fi.xhtml för OP Företagsbanken Abp (FO-nummer 0199920-7) som har upprättats i enlighet med kommissionens tekniska tillsynsstandard för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bolagets verksamhetsberättelse och bokslut (ESEF-bokslut) så att de uppfyller kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard. I detta ansvar ingår att

- upprätta ESEF-bokslutet i XHTML-format i enlighet med artikel 3 i kommissionens tekniska tillsynsstandard och säkerställa överensstämmelse mellan ESEF-bokslutet och det reviderade bokslutet. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett ESEF-bokslut i enlighet med kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard.
- säkerställa överensstämmelse mellan ESEF-bokslutet och det reviderade bokslutet.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett ESEF-bokslut i enlighet med kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard.

Revisorns oberoende och kvalitetsstyrning

Vi är oberoende av bolaget enligt de etiska krav som tillämpas i Finland och som gäller vårt uppdrag och vi har uppfyllt våra övriga etiska skyldigheter enligt dessa krav.

Revisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetsstyrning ISQM 1, enligt vilken revisionsammanslutningen ska utforma, implementera och upprätthålla ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i författningar och föreskrifter.

Revisorns skyldigheter

Vår skyldighet är att i enlighet med 7 kap. 8 § i värdepappersmarknadslagen bestyrka ett bokslut upprättat enligt kommissionens tekniska tillsynsstandard.

Vår skyldighet är att i vårt uttalande anmäla i vilken omfattning bestyrkandet har utförts. Vi har utfört ett uppdrag där uttalande görs med rimlig säkerhet i enlighet med den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad).

Granskningen innefattar åtgärder för inhämtande av bevis gällande huruvida det finns överensstämmelse mellan ESEF-bokslutet och det reviderade bokslutet.

Karaktären på, tidpunkten för och omfattningen av valda granskningsåtgärder beror på revisorns bedömning. Detta omfattar övervägandet av risken om huruvida det finns en väsentlig avvikelse beroende på oegentligheter eller misstag från kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard. Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga granskningsbevis som grund för vårt uttalande.

Karaktären på, tidpunkten för och omfattningen av valda granskningsåtgärder beror på revisorns bedömning. Detta omfattar övervägandet av risken om huruvida det finns en väsentlig avvikelse beroende på oegentligheter eller misstag från kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard.

Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga granskningsbevis som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Såsom vårt uttalande enligt 7 kap. 8 § i värdepappersmarknadslagen anser vi att ESEF-bokslutet för OP Företagsbanken Abp OP Yrityspankki-2025-12-31-fi.xhtml för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025 i allt väsentligt är upprättat i enlighet med kraven i kommissionens tekniska tillsynsstandard.



Vårt uttalande om revisionen av bokslutet för OP Företagsbanken Abp för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025 har getts i vår revisionsberättelse daterad den 13.2.2026. Med denna rapport ger vi inte ett uttalande om revisionen av bokslutet och drar inte någon annan slutsats.

Helsingfors, på datumet av den elektroniska underskriften

PricewaterhouseCoopers Oy

Revisions sammanslutning

Lauri Kallaskari

CGR