

OP Företagsbanken
Abp:s halvårsrapport
1.1–30.6.2026





OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2026

Rörelsevinst
1–6/2026

262 mn €

Räntenetto
1–6/2026

+6 %

Intäkter totalt
1–6/2026

+2 %

Kostnader totalt
1–6/2026

+9 %

CET1-
kapitaltäckning
30.6.2026

13,6 %

- Rörelsevinsten minskade till 262 miljoner euro (300).
- De totala intäkterna ökade med 2 procent till 429 miljoner euro (422). Räntenettot ökade med 6 procent till 302 miljoner euro (286). Placeringsintäkterna minskade med 19 procent till 58 miljoner euro (72). Provisionsnettot ökade med 32 procent till 44 miljoner euro (33). De övriga rörelseintäkterna minskade med 20 procent till 24 miljoner euro (30).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 26 miljoner euro. De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,3 procent av exponeringarna (1,4).
- Rörelsekostnaderna ökade med 9 procent till 161 miljoner euro (147). Kostnads-intäktsrelationen var 37,6 procent (34,9).
- Utlåningen ökade på ett år med 4 procent till 29,8 miljarder euro (28,5). Inlåningen minskade på ett år med 9 procent till 16,0 miljarder euro (17,6).

- **Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst minskade med 17 procent till 152 miljoner euro (182). Räntenettot minskade med 8 procent till 148 miljoner euro (161). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 4 miljoner euro (9). Provisionsnettot ökade till 13 miljoner euro (2). Placeringsintäkterna minskade till 53 miljoner euro (70). Rörelsekostnaderna ökade med 12 procent till 70 miljoner euro (62). Kostnads-intäktsrelationen var 32,1 procent (26,4).
- **Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst minskade med 35 procent till 68 miljoner euro (105). Räntenettot minskade med 14 procent till 92 miljoner euro (108). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 4 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 16 miljoner euro. Provisionsnettot uppgick till 28 miljoner euro (29). Rörelsekostnaderna uppgick till 59 miljoner euro (58). Kostnads-intäktsrelationen var 45,0 procent (39,6).

- **Segmentet Baltikums** rörelsevinst minskade med 40 procent till 12 miljoner euro (19). Räntenettot ökade med 8 procent till 33 miljoner euro (31). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro. Provisionsnettot uppgick till 6 miljoner euro (5). Rörelsekostnaderna ökade med 17 procent till 22 miljoner euro (19). Kostnads-intäktsrelationen var 55,6 procent (51,2).
- **Segmentet Gruppfunktioners** rörelsevinst uppgick till 31 miljoner euro (-6). OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet förblev starka.
- CET1-kapitaltäckningen var 13,6 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,7 procentenheter.



OP Företagsbankens nyckeltal

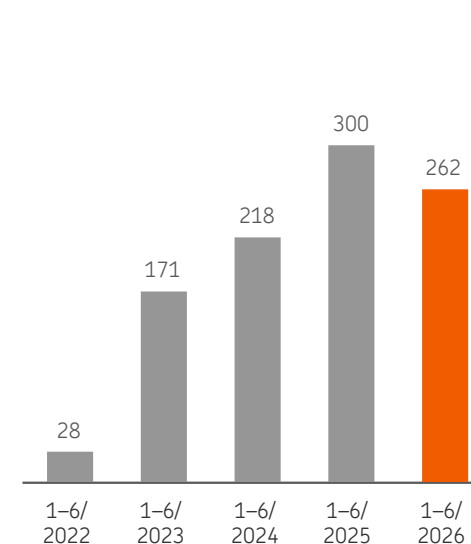
Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Rörelsevinst (-förlust), mn €	262	300	-12,7	559
Företagsbank och kapitalmarknad	152	182	-16,6	343
Finansbolagstjänster och betalningar	68	105	-35,2	184
Baltikum	12	19	-39,5	38
Gruppfunktioner	31	-6	—	-7
Intäkter totalt	429	422	1,7	833
Kostnader totalt	-161	-147	9,3	-306
Kostnads-intäktsrelation, %*	37,6	34,9	2,6	36,8
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %*	8,0	9,7	-1,7	8,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	0,6	0,6	-0,1	0,6
	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
CET1-kapitaltäckning, %*	13,6	14,0	-0,3	14,1
Utlåning, mn €	29 758	28 509	4,4	29 079
Garantier, mn €	2 775	2 644	4,9	2 662
Övriga exponeringar, mn €**	8 861	5 352	65,6	5 579
Inlåning, mn €	15 973	17 584	-9,2	16 987
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	1,3	1,4	-0,1	1,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %*	0,03	-0,17	0,20	-0,10

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2025. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2025 om inte annat nämns.

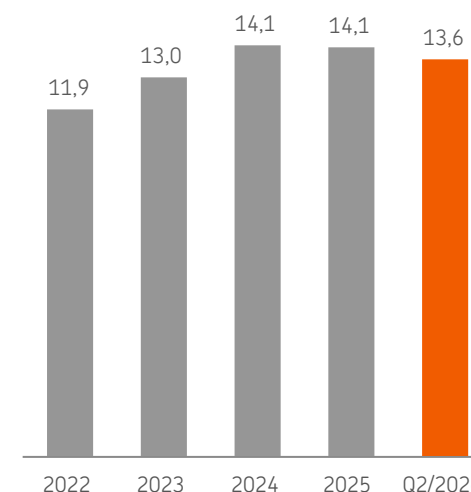
*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**Inkl. låneåtaganden

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

OP Företagsbankens nyckeltal	2	Utsikter	21
Omvärlden	4	Formler för nyckeltalen	22
OP Företagsbankens resultat	5	Kapitaltäckningstabeller	26
Januari–juni	5	Tabelldel	28
April–juni	5	Resultaträkning	28
Viktiga händelser under rapportperioden	6	Rapport över totalresultat	29
Hållbarhet	7	Balansräkning	30
Kapitaltäckning	8	Rapport över förändringar i eget kapital	31
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10	Kassaflödesanalys	32
Segmentens resultat	14	Noter	34
Företagsbank och kapitalmarknad	15		
Finansbolagstjänster och betalningar	16		
Baltikum	17		
Gruppfunktioner	19		
Annan information om OP Företagsbanken	20		
ICT-investeringar	20		
Personal	20		
Förvaltning och ledning	20		
Händelser efter rapportperioden	20		



Omvärlden

Världsekonomin växte under det första kvartalet i takt med det långsiktiga genomsnittet. Efter att kriget i Mellanöstern bröt ut vände förtroendet för världsekonomin nedåt. Det genomsnittliga inköpschefsindexet som speglar tjänstesektorn och industrin inom euroområdet låg under det andra kvartalet på den lägsta nivån sedan våren 2023. Inflationen inom euroområdet ökade till 2,8 procent i juni från 2,0 procent vid årsskiftet.

Under våren vände aktiekurserna åter uppåt från den svacka som orsakats då kriget i Mellanöstern bröt ut. MSCI-indexet för den globala aktiemarknaden hade fram till slutet av juni stigit med 8,9 procent i USD och med 11,9 procent i euro från december 2025. På Finlands aktiemarknad var indexet OMX Helsinki vid slutet av det första halvåret 10,6 procent högre än vid årsskiftet.

ECB höjde sina styrräntor i juni. ECB:s inlåningsränta steg från 2,00 procent till 2,25 procent. Den centrala

referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, var vid slutet av juni 2,73 procent. Vid slutet av 2025 var den 2,24 procent.

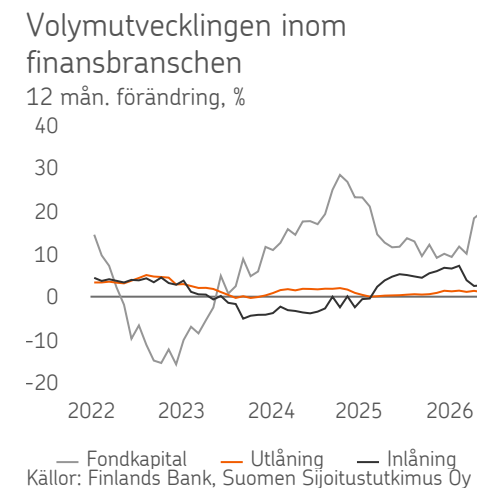
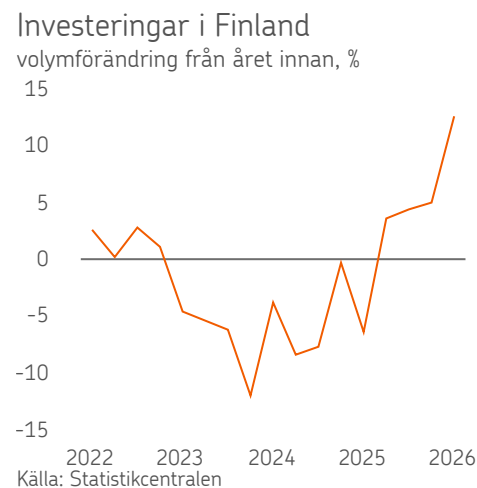
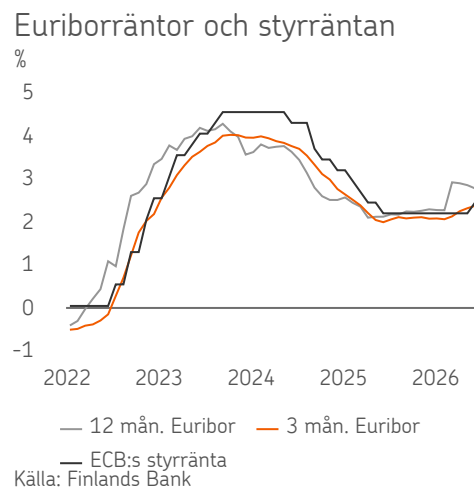
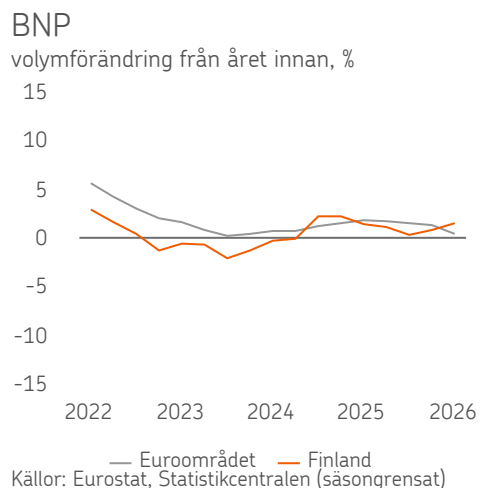
Finlands BNP ökade under det första kvartalet med 1,3 procent från året innan. Förtroendeindexet ESI, som ger en bild av konjunkturen, sjönk tillfälligt efter att kriget i Mellanöstern brutit ut. I juni hade förtroendet för ekonomin återhämtat sig till en nivå som var högre än vid slutet av 2025. Trenden för arbetslöshetsgraden steg i maj till 10,8 procent från 10,4 procent vid slutet av 2025. Inflationen ökade till 2,1 procent i juni från 0,2 procent vid årsskiftet. Antalet bostadsaffärer minskade och bostadspriserna sjönk något från ett år tidigare.

Ekonomin i Finland väntas under 2026 i genomsnitt växa nästan i samma takt som under det första kvartalet. Om den stora geopolitiska osäkerheten fortsätter och eventuellt leder till högre energipriser och räntor, kommer den ekonomiska tillväxten att sakta ner.

I maj var kreditstocken i Finland totalt 1,4 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna ökade med 2,3 procent från året innan och utlåningen till hushåll ökade med 0,2 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna ökade med 1,7 procent från ett år tidigare.

Den totala inlåningen i Finland ökade med 9,0 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag ökade med 5,2 procent och inlåningen från hushåll med 3,5 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under de fem första månaderna i värde från 202 miljarder euro till 219 miljarder euro. Totalt placerades 3,2 miljarder euro nytt kapital.





OP Företagsbankens resultat

Resultaträkning, mn €	1–6/2026	1–6/2025	Förändr. %	4–6/2026	4–6/2025	Förändr. %	1–12/2025
Räntenetto	302	286	5,6	152	147	3,3	576
Nedskrivningar av fordringar	-5	26	—	-2	27	—	32
Provisionsnetto	44	33	32,4	21	17	26,8	75
Placeringsintäkter	58	72	-19,4	27	30	-10,1	131
Övriga rörelseintäkter	24	30	-19,8	9	13	-26,4	51
Personalkostnader	-49	-45	9,6	-26	-23	11,2	-91
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	6,5	0	0	8,8	-1
Övriga rörelsekostnader	-111	-102	9,2	-57	-50	13,5	-215
Rörelsevinst	262	300	-12,7	124	160	-22,5	559

Januari–juni

OP Företagsbankens rörelsevinst minskade med 12,7 procent till 262 miljoner euro (300).

Räntenettot ökade med 5,6 procent till 302 miljoner euro (286). Ränteintäkterna minskade med 163 miljoner euro till 1 061 miljoner euro och räntekostnaderna minskade med 179 miljoner euro till 759 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 4,4 procent till 29,8 miljarder euro (28,5). Inlåningen minskade på ett år med 9,2 procent till 16,0 miljarder euro (17,6). Skuldebrevem emitterade till allmänheten ökade till 17,9 miljarder euro (17,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,7 miljarder euro (3,6). De efterställda skulderna uppgick till 0,8 miljarder euro (0,8).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 26 miljoner euro. Förlustreserven var 243 miljoner euro (253). Posten innehåller en extra avsättning på 9 miljoner euro (20) enligt ledningens bedömning. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för totalt 17 miljoner euro (10). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,3 procent (1,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,03 procent (-0,17) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade med 32,4 procent till 44 miljoner euro (33). Provisionsintäkterna uppgick till 70 miljoner euro (65) och provisionskostnaderna till 25 miljoner euro (32). Till

ökningen av provisionsnettot bidrog provisionerna för aktieförmedling samt minskade interna provisionskostnader inom OP Pohjola.

Placeringsintäkterna minskade med 19,4 procent till 58 miljoner euro (72). Intäkterna från derivatverksamheten uppgick till 51 miljoner euro (54). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 6 miljoner euro (17).

De övriga rörelseintäkterna minskade med 19,8 procent till 24 miljoner euro (30). De övriga rörelseintäkterna består huvudsakligen av OP Pohjolas interna poster.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 9,3 procent till 161 miljoner euro (147). Personalkostnaderna ökade till 49 miljoner euro (45) och de övriga rörelsekostnaderna ökade till 111 miljoner euro (102). De totala ICT-kostnaderna var 54 miljoner euro (47).

Totalresultatet minskade till 229 miljoner euro (272). Förändringen i fonden för verkligt värde ökade rapportperiodens totalresultat. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -9 miljoner euro (-25).



April–juni

Det andra kvartalets rörelsevinst minskade till 124 miljoner euro (160).

Räntenettot ökade med 3,3 procent till 152 miljoner euro. Ränteintäkterna minskade till 538 miljoner euro (587) och räntekostnaderna minskade med 54 miljoner euro till 385 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 27 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade till 21 miljoner euro (17).

Placeringsintäkterna var 27 miljoner euro (30). Intäkterna från derivatverksamheten minskade med 8 miljoner euro till 19 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev uppgick till 8 miljoner euro (4).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 9 miljoner euro (13). De övriga rörelseintäkterna består huvudsakligen av OP Pohjolas interna poster.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 12,8 procent till 84 miljoner euro (74). Personalkostnaderna ökade till 26 miljoner euro (23) och de övriga rörelsekostnaderna ökade till 57 miljoner euro (50).

Det andra kvartalets totalresultat var 107 miljoner euro (146).

Viktiga händelser under rapportperioden

Emission av obligationslån

Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,9 miljarder euro (1,5). Av dessa bestod totalt 0,5 miljarder euro av obligationslån till senior non-preferred-villkor. Som långfristiga obligationslån redovisas inom upplåningen obligationslån med en ursprunglig löptid på mer än två år (tidigare mer än ett år). Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

OP Pohjola går med i Qivalis

OP Pohjola har via OP Företagsbanken gått med i konsortiet Qivalis, ett samarbete som består av 37 europeiska banker. Dess mål är att utveckla en s.k. stablecoin för företag, det vill säga en stabil digital valuta kopplad till euron, och de tekniska lösningar som stöder den. Qivalis lösningar är främst avsedda för företag och institutioner.



Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi.

Hållbarhetsarbetet styrs av det uppdaterade hållbarhetsprogrammet som 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 dess mål finns på adressen www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarskanslan-utgar-fran-ops-grunduppgift-och-varden.

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

Som en del av OP Pohjola har OP Företagsbanken förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska ha nettonollutsläpp senast 2050. OP Pohjola har publicerat en omställningsplan som styr OP Pohjola mot dess klimatmål och i att utveckla en hållbar affärsverksamhet i enlighet med Parisavtalet. Målen i omställningsplanen utgör en del av hållbarhetsprogrammet.

OP Företagsbanken tillhandahåller kunderna hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, hållbarhetslänkade lån och hållbar leverantörsfinansiering. Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och hållbarhetslänkade lån och limiter till 8,3 miljarder euro (8,3).

OP Företagsbanken har tre gröna obligationslån på 500 miljoner euro på marknaden. Av dessa emitterades det senaste i maj 2026. OP Företagsbankens ramverk för gröna obligationslån (Green Bond Framework) beaktar de kriterier för hållbar affärsverksamhet som fastställs i EU:s taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Pohjolas webbsida för skuldinvesteringar.



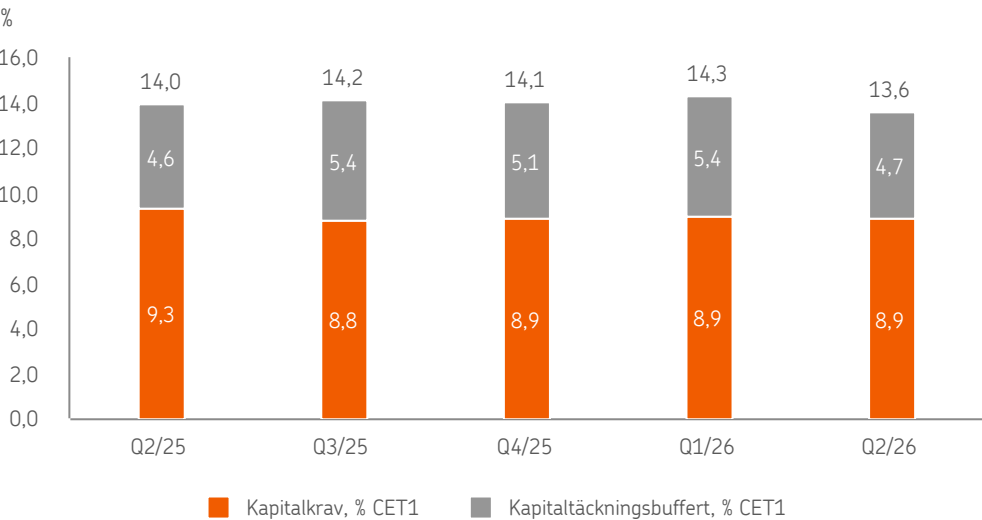
Kapitaltäckning

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,6 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,7 procentenheter. Kapitaltäckningen minskade i takt med ökningen i kreditrisken.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten 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 5,2 miljarder euro (5,0) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 37,9 miljarder euro (35,8), vilket är 6,0 procent större än vid slutet av 2025. De riskvägda posterna för kreditrisker ökade i takt med företagsexponeringarna. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter. De riskvägda posterna för övriga risker minskade enligt de kvarstående risknivåerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2026, 37,9 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	30.6.2026	Andel av REA, %	31.12.2025	Andel av REA, %	Förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	34,1	89,9	32,1	89,8	6,1
Marknadsrisk	1,2	3,3	1,1	3,1	12,3
Operativ risk	1,7	4,5	1,3	3,7	28,6
Övriga risker	0,9	2,3	1,2	3,4	-27,8
Totalt	37,9	100,0	35,8	100,0	6,0

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 juni 2026 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 fortsätter OP-Bostadslånebanken sin verksamhet som dotterföretag till den nya OP Företagsbanken.

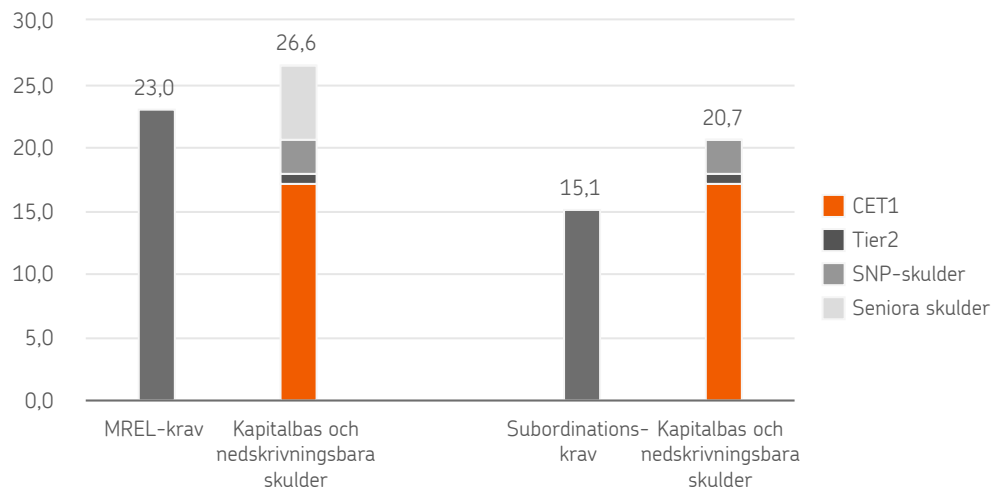
I maj 2026 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Pohjolas kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet uppdaterade SRB subordinationskravet för OP Pohjola i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,39 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,61 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 6,34 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,72 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 6,34 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Buffertkravet (CBR, Combined Buffer Requirement) är 5,22 procent.

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

OP Pohjola överskrider klart MREL-kravet. MREL-relationstalet var 33,0 procent (33,5) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 25,7 procent (25,8) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav

Md €



Rating

OP Företagsbankens rating 30.6.2026

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 ratingen beaktar ratinginstituten hela OP Pohjolas finansiella ställning. Med ratingar för långfristig upplåning avses emittentrating (issuer credit rating). Ratingarna har inte ändrats under det andra kvartalet 2026.



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Till OP Företagsbankens affärsverksamhet hör en kontrollerad risktagning som styrs av de principer och limiter för risktagning och riskhantering som tagits fram av den operativa ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse. Välutvecklad kundförståelse, kundernas förtroende, stark kapitalisering och likviditet samt effektiva och funktionssäkra processer är centrala faktorer för såväl risktagningsförmågan som för OP Företagsbankens framgång.

Data om kunderna och deras behov är en central produktionsfaktor i OP Företagsbankens verksamhet. Data används vid kundrådgivning, dimensionering av tjänster och riskbaserad prissättning. Också avtalshanteringen och rapporteringen som behövs i ledningen bygger på korrekt och heltäckande information om kunderna och kundernas avtal.

OP Företagsbanken analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Som globala förändringsfaktorer har identifierats särskilt geopolitiken och handelspolitiken, olika hot mot företagssäkerheten, klimatet, förlusten av biologisk mångfald samt vetenskapliga och tekniska innovationer. I Finland drivs förändring dessutom av den demografiska utvecklingen och regionernas utveckling samt den ökade offentliga skuldsättningen.

Förändringar i omvärlden och plötsliga chocker kan få olika konsekvenser för framgången hos OP Företagsbankens kunder samt för OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal, och därigenom även för bankens riskprofil, kapitalisering och likviditet. Verksamhetens kontinuitet säkerställs genom scenarioarbete och verksamhetsplaner.

OP Företagsbankens realiserade operativa risker medförde bruttoförluster på 0,08 miljoner euro (0,04). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment.

Bankrörelsen

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

Riskenivån hos Företagsbankens kreditriskposition var fortsatt låg och kreditstockens allmänna kvalitet god. Såväl den geopolitiska osäkerheten som den ökade arbetslösheten i

Finland medför dock högre osäkerhet i utsikterna. Effekterna av kriget i Mellanöstern på kreditriskpositionen bevakas och bedöms regelbundet.

Nyckeltalet VaR för marknadsrisken i Företagsbankens placeringar, med konfidensnivån 95 % och tidshorisonten en månad, var 50 miljoner euro (34) vid slutet av rapportperioden. VaR-ökningen beror på en ändring i början av 2026 där tidshorisonten förlängdes från 10 dagar till en månad. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

I maj infördes en ny metod för mätning av marknadsriskerna inom Markets, där förväntade förluster i stället för med en stressad version av måttet Expected Shortfall (ES) fastställs utifrån observationsdata från de tre senaste åren. Expected Shortfall för marknadsriskerna i Markets-funktionen, med konfidensnivån 97,5 % och tidshorisonten en dag, uppgick till 0,8 miljoner euro vid slutet av rapportperioden. I riskscenarierna ligger tyngdpunkten på kreditspreadrisken för obligationslånen.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 11 miljoner euro (3) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -5 miljoner euro (-4) 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.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025	30.6.2026	31.12.2025
Över 90 dagar förfallna fordringar			56	60	56	60	27	29	29	31
Förmodas inte bli betalda			273	213	273	213	49	49	224	164
Exponeringar med anstånd	470	749	225	233	695	982	68	77	627	906
Totalt	470	749	554	506	1 024	1 255	144	154	880	1 101

Nyckeltal, %	Företagsbanken	
	30.6.2026	31.12.2025
Problemfordringar av exponeringarna	2,47	3,35
Nödlidande fordringar av exponeringarna	1,34	1,35
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	1,13	2,00
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	45,88	59,67
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	23,45	20,04

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,3 procent av exponeringarna (1,4).
OP Företagsbankens riskkoncentrationer övervakas med hjälp av interna limiter.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 5,1 miljarder euro (4,5), vilket var 11,8 procent (11,4) av OP Företagsbankens exponeringar.

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



Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom 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.

NSFR-relationstalet var 130 procent (131) vid rapportperiodens slut.

Nyckeltalet VaR för marknadsrisken i likviditetsreserven, med konfidensnivån 95 % och tidshorisonten en månad, var i slutet av rapportperioden 50 miljoner euro (33). 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.

LCR-relationstalet var 180 procent (186) vid rapportperiodens slut.



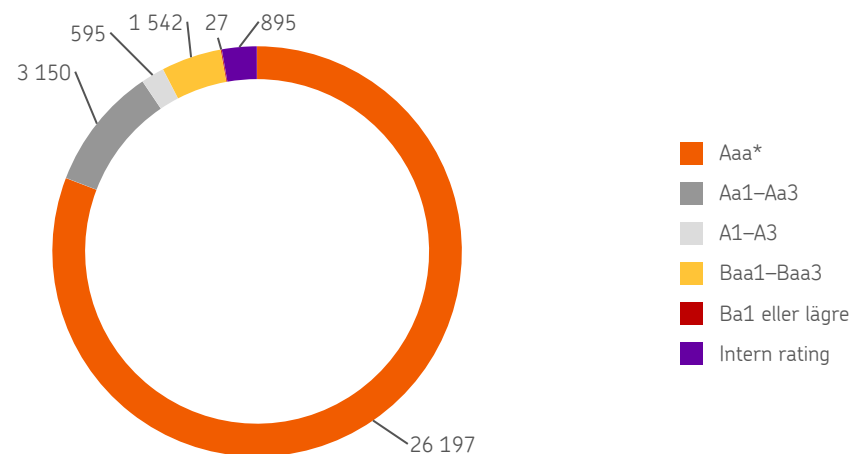
Likviditetsreserv

Md €	30.6.2026	31.12.2025	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	13,1	15,5	-15,2
Skuldebrev som godtas som säkerhet	17,0	15,5	9,5
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,3	1,0	29,0
Totalt	31,4	32,0	-1,9
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	0,9	6,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,4	32,9	-1,6
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,9	-0,8	10,2
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,5	32,1	-1,9

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 rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 361 miljoner euro (2 034). Dessa obligationers verkliga värde var 2 364 miljoner euro (2 047). I tabellen har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.

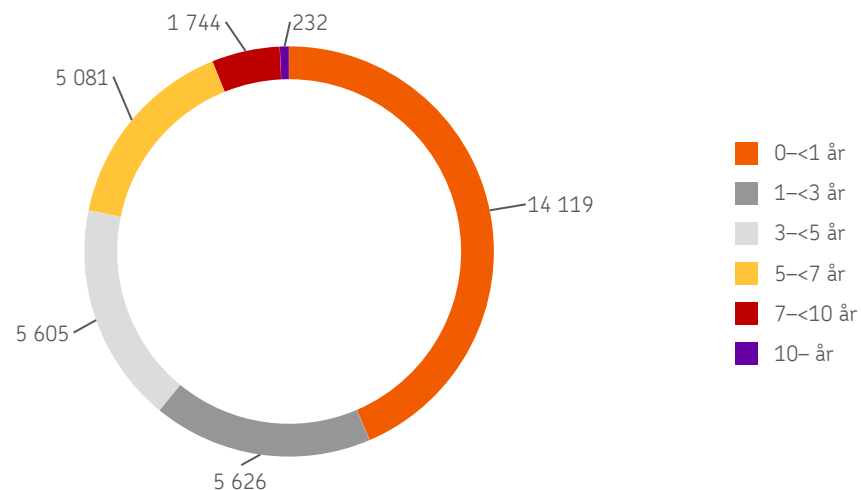
Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken som är centralbank för OP Pohjola. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 12,4 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Pohjola. De här exponeringarna minskade med 0,2 miljarder euro under rapportperioden. Till sin rating hör exponeringarna mot andelsbankerna och OP Andelslag till investeringsnivån.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating
30.6.2026, mn €



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid
30.6.2026, mn €





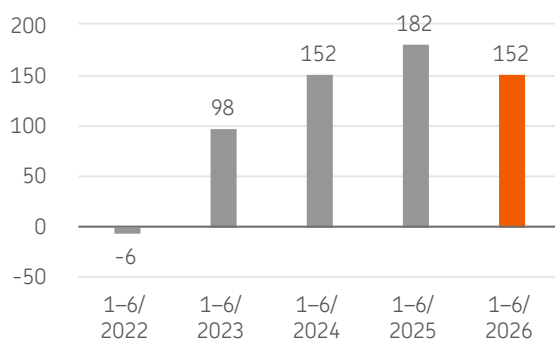
Segmentens resultat

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

Företagsbank och kapitalmarknad

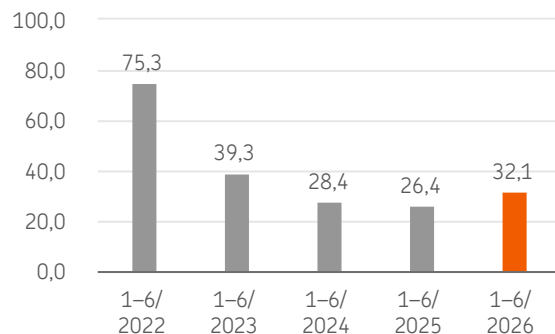
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktssrelation

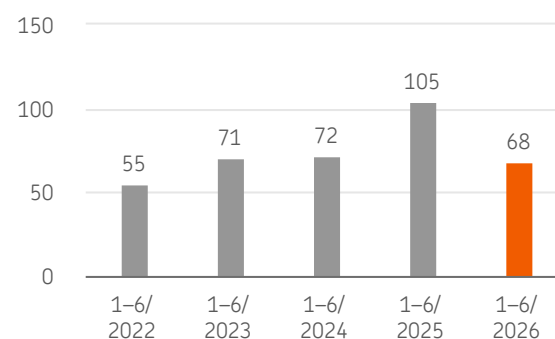
%



Finansbolagstjänster och betalningar

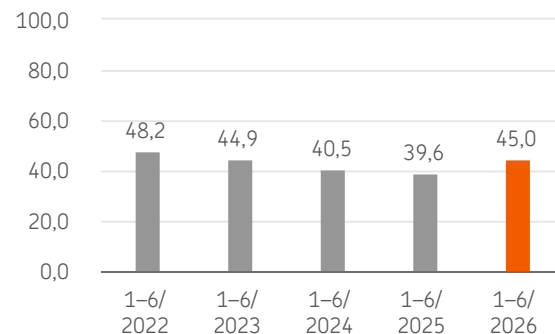
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktssrelation

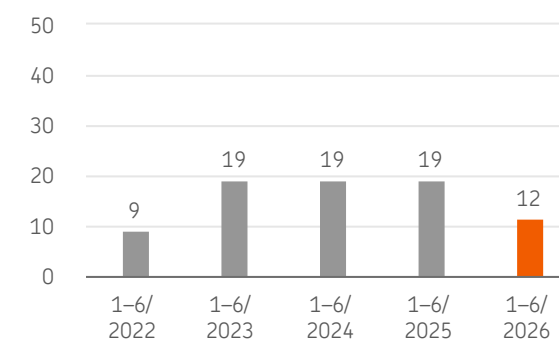
%



Baltikum

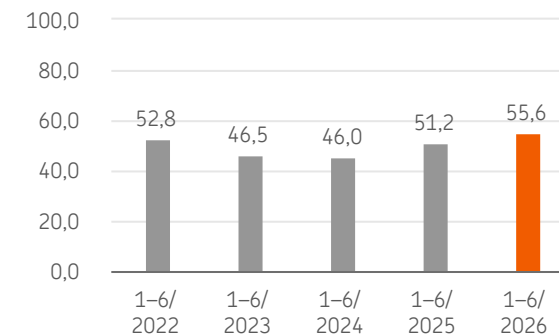
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktssrelation

%





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.

Tillväxten i utlåningen var en återspeglning av den framgångsrika hanteringen av långvariga kundrelationer samt ökade företagsaffärer. Utlåningen ökade på ett år med 5,9 procent till 17,7 miljarder euro (16,7). Trots kriget i Mellanöstern var även efterfrågan på finansiering av företagsinvesteringar fortsatt god.

OP Företagsbanken har under årets första hälft varit huvudarrangör eller arrangör vid 8 emissioner av obligationslån som har samlat in sammanlagt 0,8 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom segmentet inriktades på att stärka kompetenserna inom data- och informationshantering och på att utveckla beslutssystemet.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst minskade till 152 miljoner euro (182). Intäkterna minskade med 7,9 procent. Kostnaderna ökade med 11,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 32,1 procent (26,4).

Räntenettet minskade med 7,8 procent till 148 miljoner euro (161). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 4 miljoner euro som en följd av återbetalade exponeringar. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 9 miljoner euro.

Provisionsnettot ökade till 13 miljoner euro (2). Till ökningen av provisionsnettot från jämförelseperioden bidrog bland annat provisionerna för aktieförmedling samt minskade interna provisionskostnader inom OP Pohjola. Placeringsintäkterna minskade till 53 miljoner euro (70). En ändring av OP Pohjolas produktstrategi har minskat försäljningen av strukturerade produkter från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 1 miljon euro (3).

Kostnaderna ökade med 11,8 procent till 70 miljoner euro (62). Personalkostnaderna var 21 miljoner euro (19). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 13,1 procent till 49 miljoner euro (43). Ökningen i de övriga rörelsekostnaderna berodde främst på att ICT-kostnaderna ökat.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	148	161	-7,8	317
Nedskrivningar av fordringar	4	9	-49,3	20
Provisionsnetto	13	2	—	9
Placeringsintäkter	53	70	-23,5	119
Övriga rörelseintäkter	3	4	-25,0	7
Personalkostnader	-21	-19	8,6	-39
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	—	0
Övriga rörelsekostnader	-49	-43	13,1	-89
Rörelsevinst	152	182	-16,6	343
Intäkter totalt	217	236	-7,9	451
Kostnader totalt	-70	-62	11,8	-128
Kostnads-intäktsrelation, %	32,1	26,4	5,7*	28,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,2	1,4	-0,2*	1,3
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	17,7	16,7	5,9	17,2

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



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.

Utlåningen minskade på ett år med 0,6 procent till 8,6 miljarder euro (8,7). Företagens efterfrågan på finansiering av rörelsekapital och investeringar var fortsättningsvis svag.

Inlåningen minskade på ett år med 11,7 procent till 12,9 miljarder euro (14,6). Bakom den minskade inlåningen låg en lägre inlåning från institutionella kunder. Trots det har OP Företagsbanken lyckats både 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.

Finska staten har utsett OP Företagsbanken till huvudsaklig betalningsrörelsebank för de följande fem åren från och med början av 2027.

Under rapportperioden lanserade OP Företagsbanken tjänsten OP Billeasing för konsumenter. OP Billeasing är en helt och hållet digital tjänst för privatleasing av bilar.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst minskade till 68 miljoner euro (105). Intäkterna minskade med 11,1 procent och kostnaderna ökade med 1,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 45,0 procent (39,6).

Räntenettet minskade till 92 miljoner euro (108). Minskningen i räntenettet berodde främst på att inlåningsmarginalerna stramats åt som väntat. Provisionsnettot minskade till 28 miljoner euro (29). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 10 miljoner euro (10). Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 4 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 16 miljoner euro.

Kostnaderna var 59 miljoner euro (58). Personalkostnaderna ökade med 8,2 procent till 18 miljoner euro (17). De övriga rörelsekostnaderna var 40 miljoner euro (41).

Nyckeltal

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	92	108	-14,4	218
Nedskrivningar av fordringar	-4	16	—	9
Provisionsnetto	28	29	-1,8	60
Placeringsintäkter			0,0	0
Övriga rörelseintäkter	10	10	-0,9	17
Personalkostnader	-18	-17	8,2	-34
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-22,0	0
Övriga rörelsekostnader	-40	-41	-1,8	-85
Rörelsevinst	68	105	-35,2	184
Intäkter totalt	130	147	-11,1	294
Kostnader totalt	-59	-58	1,1	-119
Kostnads-intäktsrelation, %	45,0	39,6	5,4*	40,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,2	1,8	-0,6*	1,6
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	8,6	8,7	-0,6	8,6
Inlåning	12,9	14,6	-11,7	14,0

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



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 utlåning ökade på ett år med 10,3 procent till 3,4 miljarder euro (3,1). Utlåningen ökade i alla tre baltiska länder. Marknaden för företagslån växte snabbare i Baltikum än i Finland. Inlåningen ökade på ett år med 32,9 procent till 2,1 miljarder euro (1,6). Mest ökade inlåningen i Litauen.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 12 miljoner euro (19). Intäkterna ökade med 7,8 procent till 39 miljoner euro (36). Kostnaderna ökade med 17,0 procent till 22 miljoner euro (19). Kostnads-intäktsrelationen var 55,6 procent (51,2).

Räntenettot ökade med 7,6 procent till 33 miljoner euro (31). Provisionsnettot uppgick till 6 miljoner euro (5).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Kostnaderna ökade med 17,0 procent till 22 miljoner euro (19). Personalkostnaderna var 7 miljoner euro (6). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15,1 procent till 14 miljoner euro (12). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde främst på att ICT-kostnaderna ökat och på myndighetsavgifter.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	33	31	7,6	62
Nedskrivningar av fordringar	-6	1	—	3
Provisionsnetto	6	5	8,9	11
Övriga rörelseintäkter	0	0	3,5	1
Personalkostnader	-7	-6	21,2	-12
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	10,9	-1
Övriga rörelsekostnader	-14	-12	15,1	-26
Rörelsevinst	12	19	-39,5	38
Intäkter totalt	39	36	7,8	74
Kostnader totalt	-22	-19	17,0	-39
Kostnads-intäktsrelation, %	55,6	51,2	4,4*	52,3
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,5	1,0	-0,5*	1,0
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	3,4	3,1	10,3	3,3
Inlåning	2,1	1,6	32,9	1,9

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Landsspecifika nyckeltal

Estland

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	9	9	-0,7	17
Nedskrivningar av fordringar	-2	1	—	1
Provisionsnetto	1	1	11,4	3
Övriga rörelseintäkter	0	0	2,1	0
Personalkostnader	-2	-2	13,3	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-0,4	0
Övriga rörelsekostnader	-4	-4	7,9	-8
Rörelsevinst	2	5	-55,5	10
Intäkter totalt	10	10	0,8	20
Kostnader totalt	-6	-6	9,4	-12
Kostnads-intäktsrelation, %	62,5	57,6	4,9*	57,5
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	1,0	0,9	16,0	0,9
Inlåning	0,6	0,6	5,2	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Lettland

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	9	9	7,2	18
Nedskrivningar av fordringar	-2	0	—	2
Provisionsnetto	1	1	2,6	3
Övriga rörelseintäkter	0	0	11,8	0
Personalkostnader	-2	-2	24,6	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	32,4	0
Övriga rörelsekostnader	-5	-4	15,9	-9
Rörelsevinst	2	4	-51,8	10
Intäkter totalt	11	10	6,6	21
Kostnader totalt	-7	-6	18,5	-13
Kostnads-intäktsrelation, %	66,6	59,9	6,7*	60,4
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	0,8	0,7	9,1	0,7
Inlåning	0,8	0,6	32,4	0,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Litauen

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	15	14	13,3	27
Nedskrivningar av fordringar	-3	0	—	0
Provisionsnetto	3	2	11,4	5
Övriga rörelseintäkter	0	0	-0,9	0
Personalkostnader	-3	-2	24,8	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	13,2	0
Övriga rörelsekostnader	-5	-5	0,4	-10
Rörelsevinst	8	9	-18,1	18
Intäkter totalt	18	16	12,8	33
Kostnader totalt	-8	-7	8,6	-15
Kostnads-intäktsrelation, %	43,3	45,0	-1,7*	43,9
Md €	30.6.2026	30.6.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	1,7	1,6	7,7	1,7
Inlåning	0,7	0,4	71,3	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



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 räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till de andra segmenten.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelsevinst uppgick till 31 miljoner euro (-6).

Räntenettet ökade till 28 miljoner euro (-13). Räntenettet förbättrades av poster från OP Pohjolas centralbanksverksamhet. Intäkterna från placeringsverksamheten var 5 miljoner euro (2).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 18 miljoner euro (26). De övriga rörelseintäkterna består i huvudsak av debiteringar från andra funktioner vid OP Pohjola.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av juni 47 räntepunkter (47).

Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,9 miljarder euro (1,5). Av dessa bestod totalt 0,5 miljarder euro av obligationslån till senior non-preferred-villkor. Som långfristiga obligationslån redovisas inom upplåningen obligationslån med en ursprunglig löptid på mer än två år (tidigare mer än ett år). Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 19,4 miljarder euro (18,8) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	28	-13	—	-21
Nedskrivningar av fordringar	0	0	—	0
Provisionsnetto	-2	-2	10,4	-4
Placeringsintäkter	5	2	106,5	12
Övriga rörelseintäkter	18	26	-29,5	44
Personalkostnader	-3	-3	0,2	-6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	—	0
Övriga rörelsekostnader	-15	-15	-0,3	-32
Rörelsevinst (-förlust)	31	-6	—	-7
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €*	-19,4	-18,8	3,1	-18,8

*Jämförelseperiodens uppgifter har justerats



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.

Utvecklingsutgifterna och ICT-kostnaderna i anknytning till produktionsdrift var totalt 54 miljoner euro (47). Utvecklingsutgifterna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 10 miljoner euro (12). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 0 miljoner euro (2).

De mest betydande utvecklingssatsningarna inriktades på att stärka kompetenserna inom data- och informationshantering, uppgradera betalningssystemen och utveckla de centrala systemen för kreditbeslut och finansiering mot objektsäkerhet. Med utvecklingsåtgärderna strävar man efter såväl en bättre kundupplevelse som en mer högklassig och effektiv verksamhet.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken 986 anställda (909).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2026	31.12.2025
Företagsbank och kapitalmarknad	313	304
Finansbolagstjänster och betalningar	444	388
Baltikum	175	165
Gruppfunktioner	54	52
Totalt	986	909

OP Pohjolas och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2026 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.

Ärenden som ankommer på OP Företagsbankens ordinarie bolagsstämma behandlades genom aktieägarbeslut 26.3.2026. OP Pohjolas chefdirektör Timo Ritakallio omvaldes till bolagets styrelseordförande. Till övriga styrelseledamöter valdes OP Nylands verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Egentliga Finlands verkställande direktör Petteri Rinne, OP Pohjolas ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen och OP Pohjolas personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi. Som ny ledamot till styrelsen valdes OP Pohjolas affärsrörelsedirektör för Kapitalförvaltning Hanna Porkka. Mika Kivimäkis styrelsemedlemskap upphörde 26.3.2026.

Revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab valdes genom aktieägarbeslut till revisor för räkenskapsperioden 2026. 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. Juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo, direktör, Kassaflöden och driftskapital, har varit ställföreträdare för verkställande direktören sedan 1.8.2020.

Händelser efter rapportperioden

OP Pohjola och Finlands Bank medverkar i pilotprojektet för den digitala euron

OP Pohjola och Finlands Bank meddelade 14.7 att de har undertecknat ett avtal om medverkan i pilotprojektet för den digitala euron i eurosystemet. Europeiska centralbanken inleder pilotprojektet under andra halvåret 2027. I projektet får OP Pohjola möjlighet att testa tekniska lösningar, operativa processer och användarupplevelser tillsammans med Finlands Bank och andra aktörer i euroområdet. Utvalda betalningstjänstleverantörer, handlare och personal från centralbankerna i euroområdet testar den digitala euron i vardagliga betalningssituationer under 12 månader.



Utsikter

Under 2026 väntas ekonomin i Finland i genomsnitt växa nästan i samma takt som under det första kvartalet. Om den stora geopolitiska osäkerheten fortsätter och eventuellt leder till högre energipriser och räntor, kan den ekonomiska tillväxten dämpas. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan 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, placeringsmarknaden och utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
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.
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, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 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, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 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.



Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	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. 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.
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 + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagsmån).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagsmån).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

Mn €	30.6.2026	31.12.2025
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	5 352	5 255
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	5 353	5 256
Immateriella tillgångar	-5	-5
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-60	-57
Förutsebar utdelning	-63	-131
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-50	-32
Kärnprimärkapital (CET1)	5 176	5 030
Primärkapital (T1)	5 176	5 030
Debenturlån	787	796
Allmänna kreditriskjusteringar	15	23
Supplementärkapital (T2)	802	819
Kapitalbas totalt	5 978	5 849

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

Mn €	30.6.2026	31.12.2025
Kredit- och motpartsrisk	34 103	32 143
Schablonmetoden (SA)	34 103	32 143
Exponeringar mot stater och centralbanker	59	34
Institutsexponeringar	780	650
Företagsexponeringar	21 806	19 738
Hushållsexponeringar	2 988	2 958
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	6 869	7 235
Fallerade exponeringar	400	382
Säkerställda obligationer	873	772
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	27	27
Aktieexponeringar	0	0
Övriga	300	346
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	2	1
Positioner i värdepapperisering	33	29
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 013	861
Operativ risk, schablonmetoden	1 721	1 339
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	222	238
Övriga risker*	840	1 181
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 934	35 792

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

Relationstal, %	30.6.2026	31.12.2025
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,6	14,1
Tier 1-kapitalrelation	13,6	14,1
Kapitalrelation	15,8	16,3

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	30.6.2026	31.12.2025
Kapitalbas	5 978	5 849
Kapitalkrav	4 147	3 907
Buffert för kapitalkrav	1 831	1 942

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



Tabelldel

Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 061	1 224	538	587
Räntekostnader		-759	-938	-385	-439
Räntenetto	3	302	286	152	147
Nedskrivningar av fordringar	4	-5	26	-2	27
Provisionsintäkter		70	65	35	34
Provisionskostnader		-25	-32	-14	-17
Provisionsnetto	5	44	33	21	17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	58	72	27	30
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		24	30	9	13
Personalkostnader		-49	-45	-26	-23
Avskrivningar och nedskrivningar		0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-111	-102	-57	-50
Rörelsekostnader		-161	-147	-84	-74
Rörelsevinst		262	300	124	160
Resultat före skatt		262	300	124	160
Inkomstskatt		-52	-60	-25	-32
Rapportperiodens resultat		210	241	100	129



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Rapportperiodens resultat		210	241	100	129
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		1	0	3	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		2	0	1	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	11	21	38	3	21
Säkring av kassaflöde	11	0	1	3	0
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0	-1	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	0	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	11	-4	-8	-1	-4
Säkring av kassaflöde	11	0	0	-1	0
Övrigt totalresultat		19	32	7	18
Rapportperiodens totalresultat		229	272	107	146



Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2026	31.12.2025
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	13 433	15 769
Fordringar på kreditinstitut	12	9 997	10 486
Fordringar på kunder	12	29 872	29 181
Derivatinstrument	12, 15	2 582	2 544
Investeringsstillgångar		18 897	17 627
Immateriella tillgångar		5	5
Materiella tillgångar		4	5
Övriga tillgångar		617	643
Tillgångar totalt		75 407	76 259
Skulder till kreditinstitut	12	28 182	27 745
Skulder till kunder	12	18 224	19 722
Derivatinstrument	12, 15	2 545	2 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	17 926	17 199
Avsättningar och övriga skulder		2 058	2 548
Inkomstskatteskulder		4	13
Uppskjutna skatteskulder		324	319
Efterställda skulder		792	811
Skulder totalt		70 055	71 005
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fond för verkligt värde	10	-9	-25
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 915	3 833
Eget kapital totalt		5 352	5 255
Skulder och eget kapital totalt		75 407	76 259



Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Rapportperiodens totalresultat		31		241	272
Rapportperiodens resultat				241	241
Övrigt totalresultat		31		1	32
Vinstutdelning				-112	-112
Eget kapital 30.6.2025	428	-57	1 019	3 636	5 026

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2026	428	-25	1 019	3 833	5255
Rapportperiodens totalresultat		16		213	229
Rapportperiodens resultat				210	210
Övrigt totalresultat		16		3	19
Vinstutdelning				-131	-131
Övriga				0	0
Eget kapital 30.6.2026	428	-9	1 019	3 915	5352



Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2026	1-6/2025
Kassaflöde från rörelsen		
Rapportperiodens resultat	210	241
Justeringar i rapportperiodens resultat	37	395
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 452	-1 736
Fordringar på kreditinstitut	426	365
Fordringar på kunder	-680	-203
Derivatinstrument, tillgångar	-5	104
Investeringsstillgångar	-1 221	-1 956
Övriga tillgångar	27	-46
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 760	5 047
Skulder till kreditinstitut	427	3 271
Skulder till kunder	-1 498	1 846
Derivatinstrument, skulder	-103	-218
Avsättningar och övriga skulder	-586	147
Betald inkomstskatt	-62	-57
Erhållna utdelningar	1	1
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-3 025	3 891
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-5	-7
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	6	5
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	-2
Kassaflöde från finansiering		
Förändring i efterställda skulder	3	-790
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	751	57
Utbetalda utdelningar	-131	-112
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	622	-845
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-2 403	3 044



Mn €	1–6/2026	1–6/2025
Likvida medel vid rapportperiodens början	16 050	18 222
Effekten av förändringar i valutakurserna	4	113
Likvida medel vid rapportperiodens slut	13 651	21 378
Erhållna räntor	2 237	2 641
Betalda räntor	-1 788	-2 267
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	13 433	20 795
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	218	583
Totalt	13 651	21 378



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser	35	Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	65
Not 2. Segmentrapportering	36	Not 13. Derivatinstrument	69
Not 3. Räntenetto	40	Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	70
Not 4. Nedskrivningar av fordringar	42	Not 15. Närståendetransaktioner	71
Not 5. Provisionsnetto	57	Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna	72
Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	58		
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	59		
Not 8. Övriga rörelsekostnader	60		
Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	61		
Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten	63		
Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt	64		



Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2025.

Halvårsrapporten är oreviderad. Alla siffror i halvårsrapporten har avrundats och därför kan summan av enskilda tal avvika från den summa som angetts.

Halvårsrapporten offentliggörs på finska, svenska och engelska. Den finska halvårsrapporten är den officiella versionen som gäller, om det finns konflikter mellan språkversionerna.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Då halvårsrapporten 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. Vid upprättandet av halvårsrapporten har ledningens bedömning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

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. Då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, beräknas de förväntade kreditförlusterna med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast

för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster presenteras mer detaljerat i bokslutet för 2025.

I not 4 till halvårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av halvårsrapporten.

Viktiga händelser under rapportperioden

Emission av obligationslån

Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,9 miljarder euro (1,5). Av dessa bestod totalt 0,5 miljarder euro av obligationslån till senior non-preferred-villkor. Som långfristiga obligationslån redovisas inom upplåningen obligationslån med en ursprunglig löptid på mer än två år (tidigare mer än ett år). Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

OP Pohjola går med i Qivalis

OP Pohjola har via OP Företagsbanken gått med i konsortiet Qivalis, ett samarbete som består av 37 europeiska banker. Dess mål är att utveckla en s.k. stablecoin för företag, det vill säga en stabil digital valuta kopplad till euron, och de tekniska lösningar som stöder den. Qivalis lösningar är främst avsedda för företag och institutioner.



Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–juni 2026, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter redovisade enligt effektivräntemetoden	403	352	95	915	-704	1 061
Räntekostnader	-254	-259	-62	-887	704	-759
Räntenetto	148	92	33	28		302
varav poster mellan segment	-152	41	-14	124		0
Nedskrivningar av fordringar	4	-4	-6	0		-5
Provisionsintäkter	34	29	6	0		70
Provisionskostnader	-22	-1	0	-2		-25
Provisionsnetto	13	28	6	-2		44
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	53		0	5		58
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	3	10	0	18	-7	24
Personalkostnader	-21	-18	-7	-3		-49
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-49	-40	-14	-15	7	-111
Rörelsekostnader	-70	-59	-22	-18	7	-161
Rörelsevinst (-förlust)	152	68	12	31		262
Resultat före skatt	152	68	12	31		262



Resultatet för januari–juni 2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	456	400	91	1 070	-792	1 224
Räntekostnader	-295	-292	-60	-1 083	792	-938
Räntenetto	161	108	31	-13		286
varav poster mellan segment	-167	61	-19	126		0
Nedskrivningar av fordringar	9	16	1	0		26
Provisionsintäkter	28	31	5	0		65
Provisionskostnader	-27	-3	0	-2		-32
Provisionsnetto	2	29	5	-2		33
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	70		0	2		72
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	4	10	0	26	-10	30
Personalkostnader	-19	-17	-6	-3		-45
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-43	-41	-12	-15	10	-102
Rörelsekostnader	-62	-58	-19	-18	10	-147
Rörelsevinst (-förlust)	182	105	19	-6	0	300
Resultat före skatt	182	105	19	-6	0	300



Balansräkning 30.6.2026, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		136	21	13 276	13 433
Fordringar på kreditinstitut	0	155	1	9 841	9 997
Fordringar på kunder	17 762	8 675	3 439	-4	29 872
Derivatinstrument	2 551			31	2 582
Investeringsstillgångar	692			18 204	18 897
Immateriella tillgångar	3		0	2	5
Materiella tillgångar	0	1	2	1	4
Övriga tillgångar	216	69	9	323	617
Tillgångar totalt	21 223	9 036	3 472	41 675	75 407
Skulder till kreditinstitut	0	5	0	28 177	28 182
Skulder till kunder	58	12 611	2 145	3 410	18 224
Derivatinstrument	2 457			88	2 545
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 299			16 627	17 926
Avsättningar och övriga skulder	50	1 042	27	940	2 058
Inkomstskatteskulder			0	3	4
Uppskjutna skatteskulder				324	324
Efterställda skulder				792	792
Skulder totalt	3 863	13 658	2 172	50 361	70 055
Eget kapital					5 352



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



Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Ränteintäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	272	386	134	183
Ränteintäkter från krediter till kunder	505	549	256	267
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	46	50	24	24
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	37	33	19	17
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	0	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	150	99	80	53
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	49	18	-128	-43
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	0	0	0	0
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	8	9	5	5
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	-12	68	143	76
Ränteintäkter från krediter till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-3		-2	
Övriga ränteintäkter	9	14	5	6
Totalt	1 061	1 224	538	587



Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-287	-304	-148	-147
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-10	-71	-55	-51
Skulder till kunder				
Räntekostnader för inlåning från kunder	-146	-173	-73	-82
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-27	-46	-12	-24
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-184	-195	-99	-100
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-6	-112	-62	-75
Efterställda skulder				
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-14	-23	-7	-11
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	4	-13	-3	-7
Derivatinstrument				
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-69	33	80	64
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	3	6	2	3
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-10	-18	-1	0
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	0	0	0
Övriga räntekostnader	-14	-21	-7	-9
Totalt	-759	-938	-385	-439
Räntenetto totalt	302	286	152	147



Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-17	-10	-15	-8
Återföringar av fordringar som bortskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	11	35	12	34
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	1	0	1
Nedskrivningar av fordringar totalt	-5	26	-2	27



Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 30.6.2026

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster. Exponeringar utanför balansräkningen redovisas justerade med en konverteringsfaktor ("CCF-faktor").

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2026

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
30.6.2026, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbanken	27 118	2 411	330	2 740	522	30 381
Fordringar på kunder totalt	27 118	2 411	330	2 740	522	30 381
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbanken	4 847	63	8	71	5	4 923
Uttagsmån och limiter totalt	4 847	63	8	71	5	4 923
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbanken	2 703	175	13	188	20	2 911
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 703	175	13	188	20	2 911
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	18 218	46		46		18 264
Skuldebrev totalt	18 218	46		46		18 264
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	52 885	2 695	351	3 046	547	56 478



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
30.6.2026, mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbanken	-41	-47	-13	-60	-113	-214
Fordringar på kunder totalt	-41	-47	-13	-60	-113	-214
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbanken	-3	-9	0	-9	-15	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-9	0	-9	-15	-27
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-45	-56	-13	-70	-128	-243

*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.



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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2026

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Mn €						
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbanken	34 668	2 649	351	3 000	547	38 215
Förlustreserv						
Företagsbanken	-44	-55	-13	-69	-128	-240
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbanken	-0,1	-2,1	-3,8	-2,3	-23,3	-0,6
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	34 668	2 649	351	3 000	547	38 215
Förlustreserv totalt	-44	-55	-13	-69	-128	-240
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,1	-2,1	-3,8	-2,3	-23,3	-0,6
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	18 218	46		46		18 264
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-2,28		-2,28		-0,01
Skuldebrev totalt	18 218	46		46		18 264
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-2,28		-2,28		-0,01



I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 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 1.1.2026	32 657	3 238	484	36 378
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-926	866		-60
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-50		45	-5
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	582	-609		-28
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-126	119	-7
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	4		-6	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		42	-54	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	5 252	99	52	5 404
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-3 012	-560	-164	-3 736
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	161	50	91	302
Bortskrivningar			-21	-21
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.6.2026	34 668	3 000	547	38 215



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2026	44	78	130	252
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	10		8
Överföringar från steg 1 till steg 3	-7		26	19
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-8		-7
Överföringar från steg 2 till steg 3		-8	25	17
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2		4	-15	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7	2	6	16
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-12	-25	-43
Förändringar i riskparametrar (netto)	15	-2	-7	6
Förändringar i modellantaganden och metodologi	-7	5	0	-2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-12	-12
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-9	-3	-11
Förlustreserv 30.6.2026	44	69	128	240

Som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna färdigställdes i slutet av 2025 nya modeller som mäter sannolikheten för fallissemang hos storföretag (IFRS 9 PD) och betydande ökningar av kreditrisken (Significant Increase in Credit Risk, SICR). Planen var ursprungligen att införa de nya modellerna i systemen under det första kvartalet 2026.

Effekterna av de nya modellerna på kreditstocken vid utgången av 2025 beaktades under Q4/2025 i form av en extra avsättning enligt ledningens bedömning på totalt 11,6 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q1/2026 till 11,0 miljoner euro. Avsättningen löstes upp under Q2/2026 då de nya IFRS 9-modellerna för PD och SICR infördes för portföljerna storföretag och SMF. Modelländringen ökade de förväntade kreditförlusterna med 5,5 miljoner euro. I tabellen ovan redovisas denna effekt kvittad mot upplösningen av avsättningen på raden Förändringar i modellantaganden och metodologi.

De nya PD-modellerna bygger på mer högklassiga och heltäckande data och erbjuder en mer exakt uppskattning av sannolikheten för fallissemang både under 12 månader och under hela livsryckeln. Modellerna beaktar kund- och portföljspecifika riskfaktorer på ett mer omfattande sätt än tidigare och är mer känsliga för förändringar i omvärlden och makroekonomiska förändringar. Centrala makroekonomiska riskfaktorer är bland annat den ekonomiska tillväxten, investeringar, räntenivån samt utvecklingen på fastighetsmarknaden. Effekterna av dessa varierar från portfölj till portfölj.

Särdragen hos de olika kundsegmenten har beaktats när modellerna utvecklades. I storföretagsportföljen framhävs exempelvis företagens ekonomiska ställning, finansieringsstruktur och risker förknippade med kommersiell fastighetsfinansiering. I SMF-segmentet beaktas i sin tur segmentspecifika riskfaktorer samt olika affärs- och finansieringsprofiler.

I samband med införandet av de nya PD-modellerna har även SICR-modellerna uppdaterats för att motsvara det nya PD-ramverket.



För OP Företagsbankens konsumentkrediter infördes under Q1/2026 nya kreditriskmodeller enligt IFRS 9 som omfattar sannolikheten för fallissemang (PD) och betydande ökningar av kreditrisken (SICR). Den nya modellen beaktar avtalens livscykel, segmentvisa riskprofiler, makroekonomiska faktorer och förtida återbetalning bättre än tidigare. IFRS 9 PD-modellen reagerar på konjunkturutvecklingen genom exempelvis förändringar i arbetslöshetsgraden, bruttonationalprodukten och inflationen. Samtidigt uppdaterades det kvantitativa SICR-kriteriet och tröskelvärdena kalibrerades för att identifiera fallissemang tillräckligt tidigt. Modelländringen ökade de förväntade kreditförlusterna med 4,2 miljoner euro, och den rapporteras i tabellen ovan på raden Förändringar i modellantaganden och metodologi.

Antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning, de nedan angivna extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning samt den rapporterade förlustreserven totalt 30.6.2026.

Förlustreserv 30.6.2026, mn €	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	231
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	3
Effekt av modellanpassningar (PMA) som införts i riskparametrarna	1
Affärsverksamheten i Baltikum	5
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	9
Rapporterad förlustreserv totalt	240

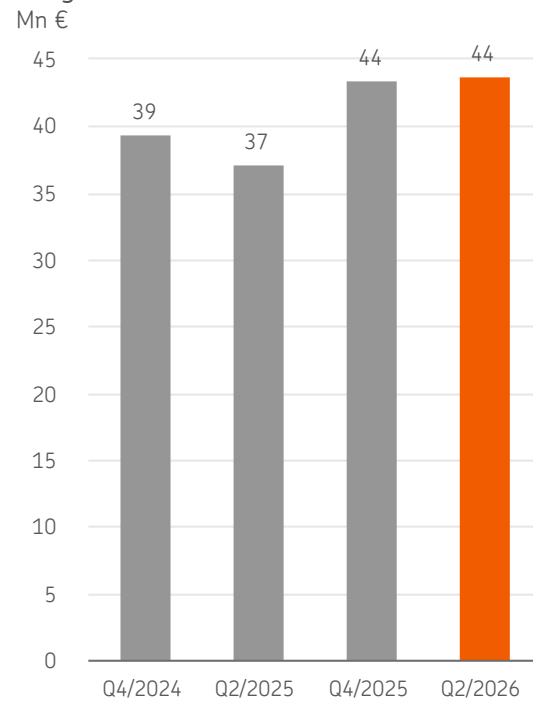
Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2026. Under Q1/2026 upplöstes 2,4 miljoner euro av avsättningen till det nuvarande 2,7 miljoner euro till följd av en förbättring av processen för att identifiera kundgrupper. Under Q2/2026 bokförde OP Företagsbanken en extra avsättning på 5 miljoner euro enligt ledningens bedömning för kreditprocessen i Baltikum.

Under Q4/2025 anpassade OP Företagsbanken riskparametrarna för PD och LGD för att beakta den högre kreditrisken hos företagslån med engångsamortering (bullet- och balloonlån), den ökade sannolikheten för fallissemang till följd av ökningen i nödlidande fordringar under de senaste åren samt klimat- och miljörelaterade risker. Riskparametrarna höjdes med produkt- och branschspecifika koefficienter som varierade mellan 1 och 1,9. Anpassningarna uppdaterades under Q2/2026 och de ökade de förväntade kreditförlusterna med 1,2 miljoner euro.

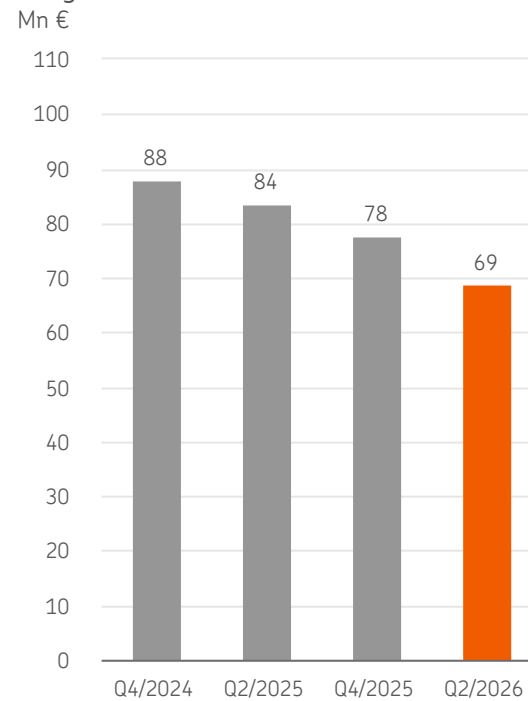


I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.

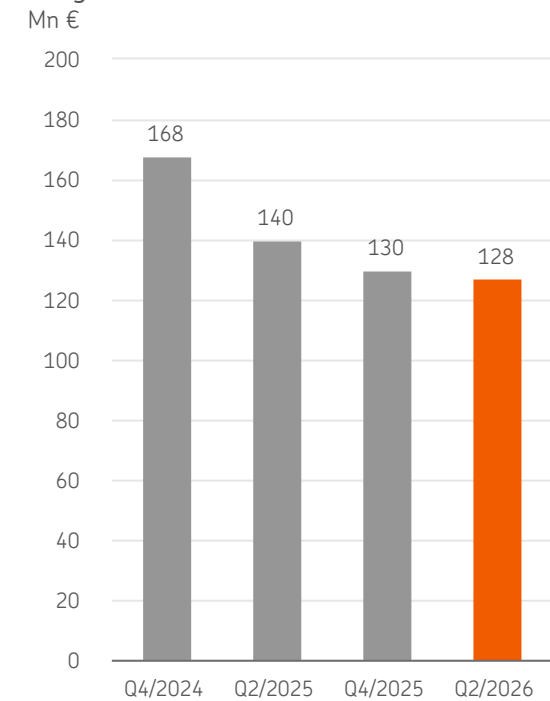
Steg 1



Steg 2



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 andra kvartalet ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna med cirka 1,2 miljoner euro.

I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q2/2026	Q2/2027	Q2/2028	Q2/2029	Q2/2030
Bas	1,0	1,5	1,3	1,3	1,3
Starkt	3,0	3,0	2,5	2,3	2,3
Svagt	-1,3	-0,3	0,2	0,1	0,1
Arbetslöshet, %	Q2/2026	Q2/2027	Q2/2028	Q2/2029	Q2/2030
Bas	10,2	9,9	8,7	8,0	7,5
Starkt	9,8	9,2	7,8	7,0	6,5
Svagt	11,5	12,5	10,7	9,8	9,2

Skuldebrev, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2026	1	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
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		0
Förlustreserv 30.6.2026	1	1		2



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Exponeringar 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



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	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.



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

Mn €	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		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



I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 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



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2025 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
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

I tabellen nedan 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 Företagsbanken
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	252



I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden under jämförelseperioden.

BNP-tillväxt, %	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027	Q4/2028	Q4/2029
Bas	1,0	2,0	1,6	1,3	1,3
Starkt	1,0	4,4	3,5	2,8	2,3
Svagt	1,0	-0,8	-0,7	-0,5	0,0

Arbetslöshet, %	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027	Q4/2028	Q4/2029
Bas	9,5	9,2	8,7	8,0	7,5
Starkt	9,5	8,7	7,9	7,1	6,5
Svagt	9,5	9,7	9,6	9,1	8,7

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Skuldebrev, mn €	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
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



Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt			
	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Provisionsintäkter												
Utlåning	13	11	10	10	2	2	0	0	26	24	13	13
Inlåning	0	0	0	0	1	1	0	0	1	1	1	1
Betalningar		0	14	16	0	0	0	0	14	16	7	8
Värdepappersförmedling	15	11		0					15	11	7	5
Värdepappersemissioner	3	4					0	0	3	4	2	2
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0
Kapitalförvaltning	2	2	0	0					2	2	1	1
Juridiska tjänster	0	0							0	0	0	0
Garantier	1	0	4	4	2	2	0	0	6	6	3	3
Övriga			1	1	0	0	0	0	2	2	1	1
Totalt	34	28	29	31	6	5	0	0	70	65	35	34

Mn €	1-6/2026		1-6/2025		1-6/2026		1-6/2025		1-6/2026		1-6/2025		4-6/2026		4-6/2025	
	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Provisionskostnader																
Utlåning	0	0	0	0					0	0	0	0	0	0	0	0
Betalningar	0	0	-1	-2	0	0			0	0	-2	-3	-1	-1	-1	-1
Värdepappersförmedling	-2	-1							0	0	-2	-2	-1	-1	-1	-1
Värdepappersemissioner	0	0							0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalförvaltning	0	0							-1	0	-1	-1	0	0	0	0
Derivat	-17	-23							-17	-23	-17	-23	-9	-12	-9	-12
Övriga	-2	-2	0	-1	0	0			-1	-1	-4	-4	-2	-2	-2	-2
Totalt	-22	-27	-1	-3	0	0	0	0	-2	-2	-25	-32	-14	-14	-14	-17
Provisionsnetto totalt	13	2	28	29	6	5	-2	-2	44	33	21	33	21	21	21	17



Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Skuldebrev				
Ränteintäkter och -kostnader	1	16	-2	3
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	6	0	10	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	0	0	0	-2
Utdelningar och vinstandelar	1	1	1	1
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	63	86	34	32
Värderingsvinster och -förluster	-12	-32	-14	-5
Totalt	58	72	27	30



Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	0	0	0
Övriga intäkter och kostnader	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0



Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
ICT-kostnader				
Drift	-44	-37	-23	-19
Utveckling	-10	-10	-5	-5
Myndighetsavgifter	-1	0	0	0
Revisionsavgifter	0	0	0	0
Köptjänster	-21	-18	-10	-9
Experttjänster	-1	-1	0	0
Datakommunikation	-1	-1	-1	-1
Marknadsföring	-1	-1	0	-1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-6	-7	-3	-4
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	0	-1	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	-16	-16	-8	-8
Övriga	-10	-9	-5	-4
Övriga rörelsekostnader totalt	-111	-102	-57	-50

Utvecklingsutgifter

Mn €	1-6/2026	1-6/2025	4-6/2026	4-6/2025
ICT-utvecklingskostnader	-10	-10	-5	-5
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-10	-10	-5	-5
Aktiverade ICT-utgifter	0	-2	0	-1
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	0	-2	0	-1
Utvecklingsutgifter totalt*	-10	-12	-6	-6
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	0	0	0	0

*Jämförelseuppgifterna har justerats.



Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 30.6.2026, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet		Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Säkrings- instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	13 433				13 433
Fordringar på kreditinstitut	9 997				9 997
Fordringar på kunder	29 872				29 872
Derivatinstrument			2 560	22	2 582
Skuldebrev	2 666	15 815	410		18 891
Aktier och andelar		0	6		6
Övriga finansiella tillgångar	590				590
Totalt	56 558	15 815	2 976	22	75 371

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 361 miljoner euro (2 034), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 364 miljoner euro (2 047) vid slutet av rapportperioden.

Finansiella tillgångar 31.12.2025, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet		Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Säkrings- instrument	
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



Finansiella skulder 30.6.2026, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkrings-instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 182		28 182
Skulder till kunder		18 224		18 224
Derivatinstrument	2 467		78	2 545
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 320	16 606		17 926
Efterställda skulder		792		792
Övriga finansiella skulder	19	1 858		1 877
Totalt	3 806	65 662	78	69 546

*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 juni till cirka 12 559 miljoner euro (10 877) och det bokförda värdet till 12 763 miljoner euro (11 103). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 799 miljoner euro (815). De upplupna anskaffningsvärdena på skuldebrev som emitterats till allmänheten specificeras i not [10. Skuldebrev emitterade till allmänheten](#).

Finansiella skulder 31.12.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkrings-instrument*	Bokfört värde totalt
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.



Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2026	31.12.2025
Obligationslån till Senior Preferred-villkor*	10 139	9 000
Obligationslån till Senior Non-Preferred-villkor	3 656	3 621
Bankcertifikat	221	
Företagscertifikat	3 911	4 579
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	17 926	17 199

*OP Företagsbankens egna obligationslån har kvittats mot skulden.



Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-88	0	-88
Förändringar i verkligt värde	37	1	38
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	1		1
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-8	0	-8
Utgående balans 30.6.2025	-57	0	-57

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2026	-24	-1	-25
Förändringar i verkligt värde	21	0	21
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	0		0
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-4	0	-4
Utgående balans 30.6.2026	-8	-1	-9

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -11 miljoner euro (-71), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 2 miljoner euro (14). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (1).



Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2026, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		5	1	6
Skuldinstrument	280	107	23	410
Derivatinstrument	2	2 457	123	2 582
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	14 601	452	762	15 815
Finansiella instrument totalt	14 884	3 021	908	18 813

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

Skuldernas verkliga värden 30.6.2026, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			1 320	1 320
Övriga		19		19
Derivatinstrument	0	2 520	25	2 545
Totalt	0	2 539	1 345	3 884



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

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 ratinginformation 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 vars 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 affärsverksamhet 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 vars 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 1.1.2026	40	121	662	823
Nettointäkter i resultaträkningen	-37	2		-35
Överföringar till nivå 3	21		200	221
Överföringar från nivå 3			-101	-101
Utgående balans 30.6.2026	24	123	761	908

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2026	1 804	35	1 840
Nettointäkter i resultaträkningen	60	-11	49
Emissioner	12		12
Förfall och återköp	-501		-501
Övriga förändringar	-54		-54
Utgående balans 30.6.2026	1 320	25	1 345

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2026

Mn €	Nettointäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid räkenskapsperiodens slut
Nettointäkter totalt	-84	-84

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2026.



Not 13. Derivatinstrument

Mn €	30.6.2026			31.12.2025		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	248 945	1 958	1 957	248 241	2 113	2 145
Central motpartsclearing (STM)	143 212	10	14	138 009	6	4
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	762	108	16	1 001	101	25
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	47 174	496	530	46 838	315	418
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	207	9	1	190	10	1
Central motpartsclearing (STM)	110	0	0	90	0	0
Råvaruderivat, varav	611	10	40	654	5	60
Central motpartsclearing (STM)						
Derivat totalt	297 698	2 582	2 545	296 924	2 544	2 647

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



Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2026	31.12.2025
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	1 182	1 404
Ställda säkerheter totalt*	1 182	1 404

Skulder i balansräkningen för vilka säkerheter har ställts		
Derivatskulder med säkerhet	587	467
Övriga skulder med säkerhet	553	879
Totalt	1 139	1 346

*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 €	30.6.2026	31.12.2025
Garantier	102	245
Garantiåtaganden	2 371	2 104
Kreditlöften	8 861	5 579
Åtaganden i samband med korta transaktioner	302	313
Övriga	480	478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	12 116	8 720



Not 15. Närståendetransaktioner

OP Företagsbankens 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 henkilöstörahasto. OP Företagsbanken betalade 131 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2025.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2025.



Not 16. 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 €	30.6.2026	31.12.2025
Derivatinstrument (tillgångar)	263	270
Derivatinstrument (skulder)	520	567
Fordringar på kreditinstitut	6 638	7 080
Skulder till kreditinstitut	27 295	27 026
Skuldebrev emitterade till allmänheten		107

Resultaträkning, mn €	1-6/2026	1-6/2025
Ränteintäkter	90	111
Räntekostnader	-279	-297
Provisionsintäkter	2	2
Provisionskostnader	-17	-23
Övriga intäkter	16	20

Finansiell information

Publiceringsdatum för de finansiella rapporterna 2026:

Delårsrapport 1.1–30.9.2026

27.10.2026

Helsingfors 23.7.2026

OP Företagsbanken Abp

Styrelsen

Mer information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi

